

Gobierno Corporativo

Nuevas oportunidades y desafíos



Norma 385 - Principales Implicancias

Gobierno corporativo y
desarrollo sustentable
Julio 2015

Agenda

- Objetivos Regulatorios y Marco de Supervisión de la NCG N°385.
- Contenidos de la NCG385 - Relación entre Desarrollo Sustentable y Gobierno Corporativo.
- Gestión y Control de Riesgos
- Principales Implicancias de la NCG 385 para el Directorio
- Discusión Abierta

Expositores



Renzo Corona

Socio Líder
de Auditoría



Carmen Gloria del Valle

Socia de Governance,
Risk & Compliance



Ernesto Ríos

Director del Área de
Regulación Financiera



Daniela Winicki

Gerente de Sustentabilidad
y Cambio Climático

Introducción

NCG 385



**Difusión de Prácticas de
Gobierno Corporativo**

NCG 386



**Divulgación de Información de
Diversidad en Memorias
Anuales**

Objetivos Regulatorios y Marco de Supervisión de la NCG N°385

Ernesto Ríos
Director, Área de Regulación Financiera



NCG 385 → ¿Voluntariedad?

Proceso de Autoevaluación y Definición de Cumplimiento de los Estándares de G.C.

Impacto

Información Pública

Visión del Regulador

“Cumple o explique por qué no cumple y sí cumple... explique cómo cumple”

*Accionistas Minoritarios
Inversionistas Institucionales
Clasificadores de Riesgo*

Objetivos Regulatorios NCG 385

“(Objetivos básicos del **Modelo de SBR**) Mitigar el **riesgo de la ocurrencia de eventos e incumplimientos** por parte de los participantes del mercado que puedan ocasionar pérdidas a dichos participantes o deteriorar la confianza del público en los mercados”.

“La probabilidad que ello ocurra será consecuencia de múltiples factores, a saber: conducta anterior de la entidad o sus socios y ejecutivos, **calidad de su gobierno corporativo** y de su gestión de riesgos, solvencia y liquidez de la misma, entre otros”.

“El principal objetivo de supervisión de las sociedades anónimas abiertas es cuidar que el **gobierno corporativo** de la entidad actúe en el interés de la sociedad y de forma equitativa para todos sus accionistas”.

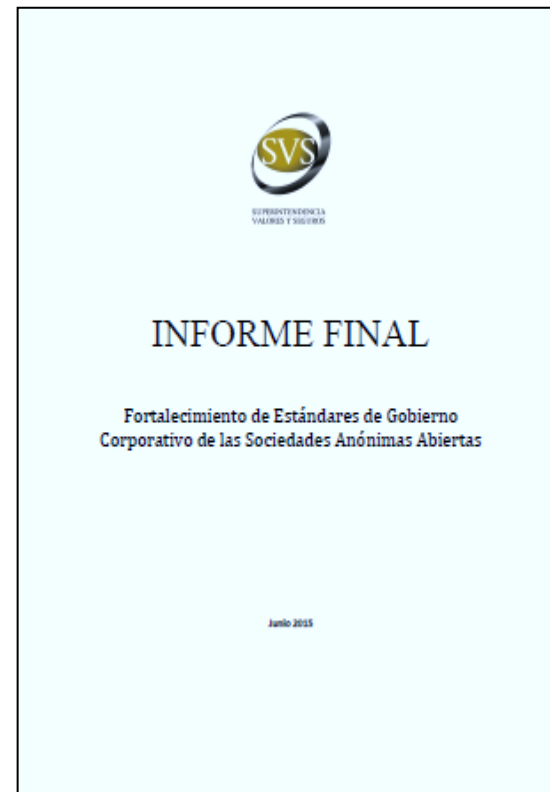


Objetivos Regulatorios NCG 385

“...la SVS espera generar mayores y mejores incentivos para que las sociedades anónimas abiertas..., **eleven sus estándares en materia de gobierno corporativo, responsabilidad social y desarrollo sostenible.**”

“...la **difusión pública**... genera los incentivos adecuados a elevar los estándares puesto que permite a los inversionistas, proveedores, competidores, empleados y demás grupos de interés de la sociedad **contar con esa información al momento de tomar las decisiones.**”

“...que el regulador pueda contar con antecedentes claros respecto a las prácticas que la entidad ha adoptado o las razones por las que no lo ha hecho... le permiten **orientar de mejor manera sus recursos de fiscalización hacia aquellas entidades con gobiernos corporativos menos efectivos.**”



Objetivos Regulatorios NCG 385

Algunas Conclusiones:

- Implicancias del nuevo enfoque de **Supervisión Basada en Riesgo** en la regulación y supervisión
- *¿Pero qué es la **SBR**?*
 - Carácter preventivo → anticiparse a los problemas
 - Eficiencia en la supervisión → Focalización
- Dentro de este nuevo enfoque, la calidad de los **gobiernos corporativos** y de los sistemas de **gestión de riesgo y control** son aspectos claves.



Objetivos Regulatorios NCG 385

Algunas Conclusiones:

- La NCG N°385 cumple en este marco dos objetivos:
 - Elevar estándares de Gobierno Corporativo, a través de que opere la **Disciplina de Mercado**.
 - Servir de input para **Focalizar los Recursos** de supervisión, en aquellas entidades **más riesgosas**.



Marco de Supervisión de la NCG N°385

- Cumplimiento de envío y presentación de la información.
- Análisis de la información proporcionada:
 - Explicaciones de cumplimiento/no cumplimiento de cada principio
 - Consistencia a nivel general
- Supervisión de “veracidad” de la información



Marco de Supervisión de la NCG N°385

Algunos temas por resolver:

- Metodología de Evaluación
- Uso de la información y comparabilidad a nivel de mercado.
- Rol de la Bolsa de Comercio y eventuales “certificadores”.



Contenidos de la NCG 385 - Relación entre Desarrollo Sustentable y Gobierno Corporativo

Daniela Winicki T.

Gerente de Sustentabilidad y Cambio Climático



Contenidos de la NCG385

Estructurada en 4 áreas:

	Temas	Preg
Funcionamiento y composición del Directorio;	11	50
Relación entre la sociedad, los accionistas y el público en general	7	21
De la gestión y control de riesgos	4	23
De la evaluación por parte de un tercero	1	4
	23	98

Contenido: Funcionamiento y composición del Directorio

+ • **Inducción a nuevos Directores**

* • **Capacitación continua a Directores**

+ • **Política de contratación de Expertos**

* • **Visitas en terreno**

+ • **Relación con Auditores Externos**

* • **Unidad de Gestión de Riesgos**

* • **Unidad de Auditoría Interna**

* • **Unidad de RSE**

+ • **Procedimiento para el mejoramiento continuo**

* • **Sistema de información seguro, remoto y en línea**

¿Sin
Gerente
General?

Sustentabilidad = Gestión de Riesgos y Oportunidades

Las organizaciones responden de manera dispar

Matriz de Madurez en Sustentabilidad: del compliance a la creación de valor



Qué significa tener una Unidad de RSE / Sustentabilidad?

- Sustentabilidad = RSE = Desarrollo Sustentable
 - Rol: Velar por la Estrategia y el Plan de DS
- Integración de acciones aisladas
- No significa tener un programa de voluntariado corporativo
- No se relaciona con donaciones

Sustentabilidad = Continuidad = Permanencia

¿Quiénes pueden poner en riesgo esta permanencia?

Estudio PwC – Sustentabilidad en América Latina

70% opina que es necesario contar con una estrategia de sustentabilidad para ser una empresa competitiva.

En los próximos **3 años**, el **88%** espera aumentar su compromiso con la sustentabilidad.

73% opina que el cambio climático es una cuestión significativa para su compañía.

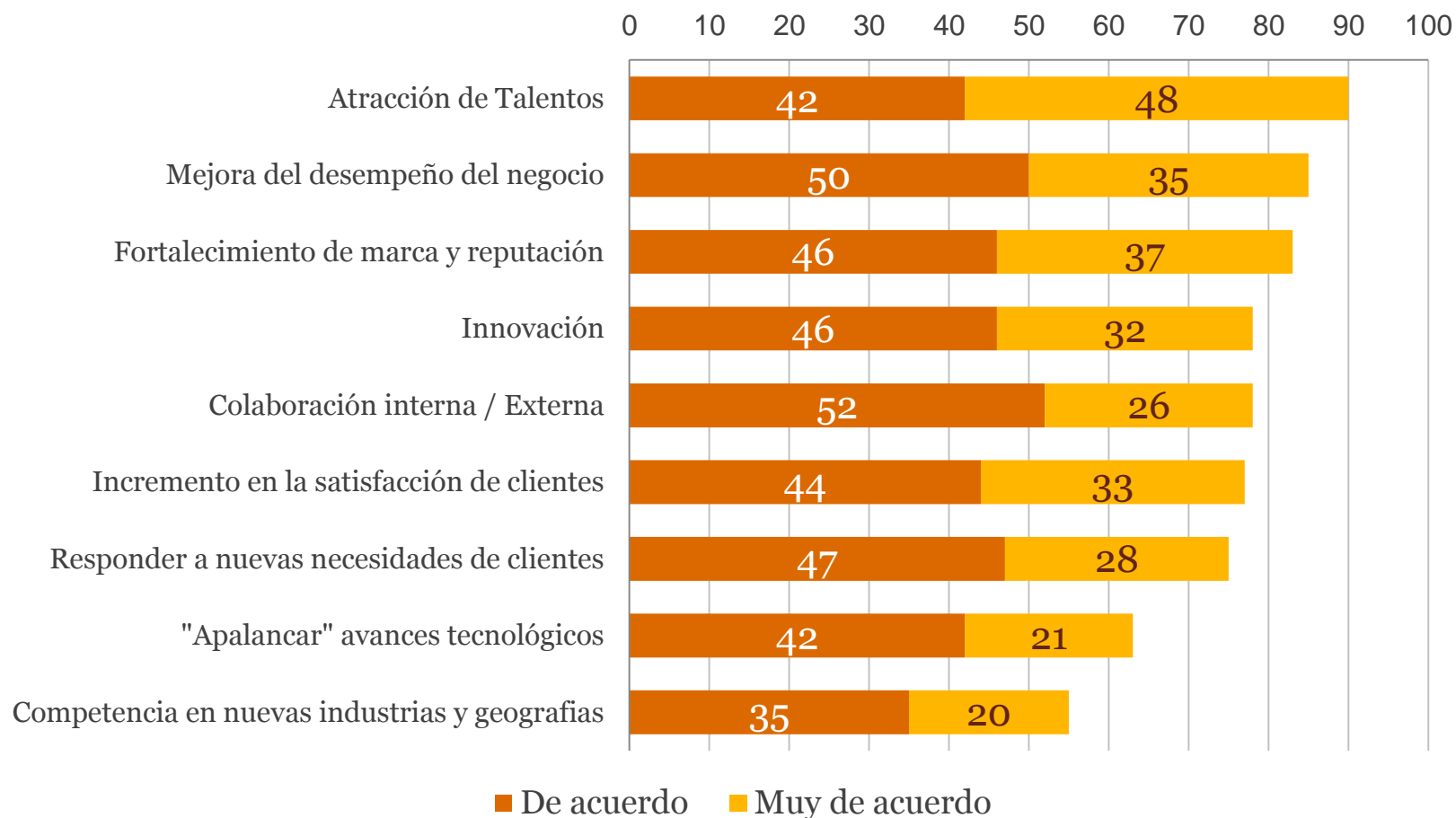
n=205



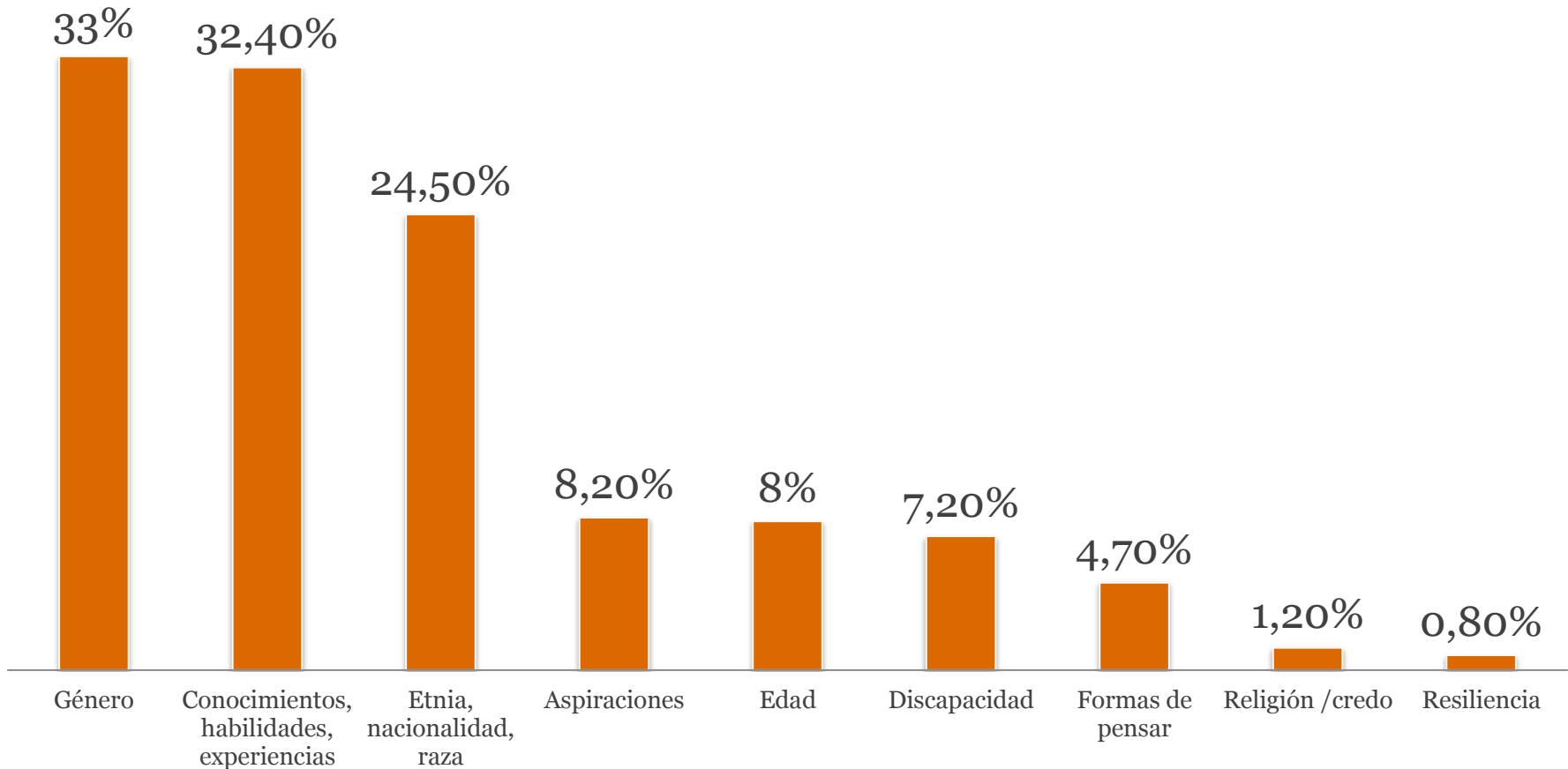
Contenido: relación entre la sociedad, los accionistas y el público en general

- + • Información a accionistas sobre candidatos
- + • Sobre la participación remota en la JA
- * • Política de difusión de información de RSE y DS
- + • Unidad de Relaciones con inversionistas y prensa
- = • Mejoramiento continuo de revelaciones
- = • Web actualizada

¿Qué beneficios ha generado para su organización, si generó, la promoción de la diversidad e inclusión?

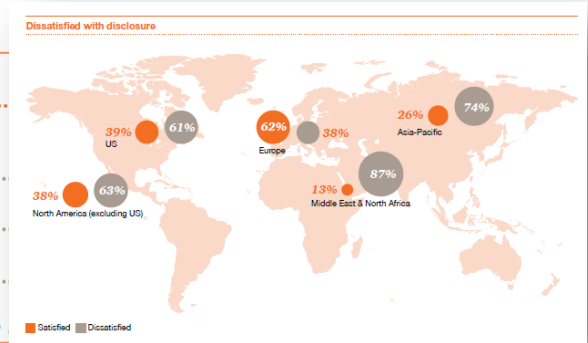
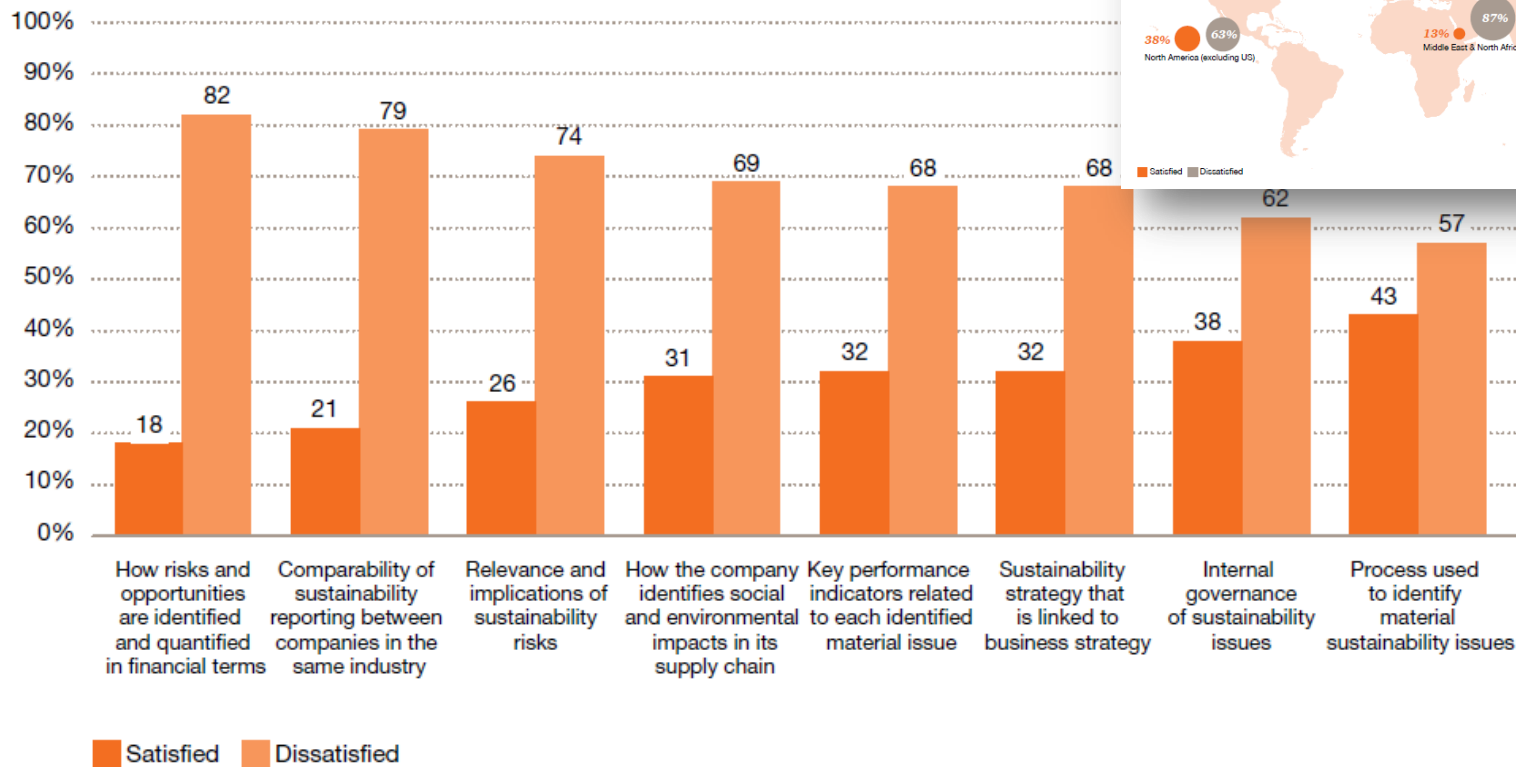


Género, conocimientos, habilidades y experiencias son las dimensiones más consideradas en las estrategias de diversidad e inclusión



¿Por qué aparecen los Reportes de Sustentabilidad? Los inversionistas no están satisfechos

Investors want better information from companies

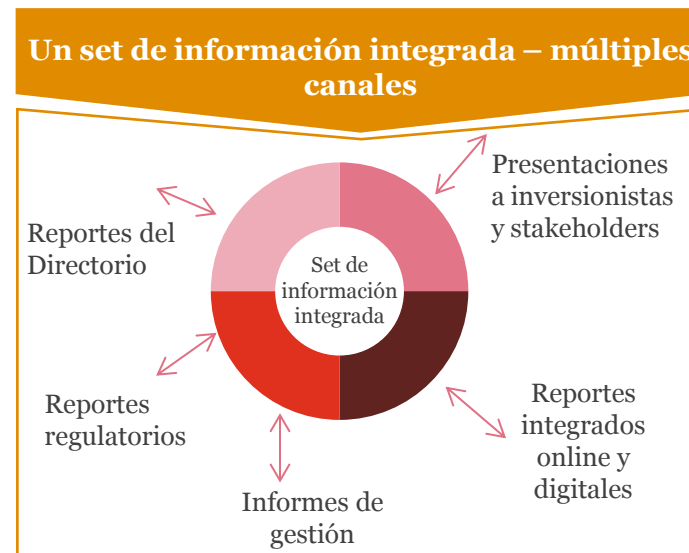


Reporte de Sustentabilidad. Más allá de los estándares...

- No es reportar por reportar... Materialidad = Relevancia
- IIRC y GRI → Estándares de Reporte
- ISO 26.000 → Guía de implementación de prácticas de RSE NO CERTIFICABLE



¡El modelo de reporte a su gusto!



En resumen...

- Nuevos factores en el contexto...
- Nuevos grupos de interés “interesados”...
- Nuevos requerimientos del mercado financiero...
- Nuevos marcos normativos...

Nuevos modelos de gestión

Gestión y Control de Riesgo

Carmen Gloria del Valle
Socia de Governance, Risk & Compliance



Contenido: De la Gestión y Control de Riesgos



Proceso formal de gestión y control de riesgos

(Política, unidad de riesgos, empresas del grupo, sustentabilidad, estándares, código de conducta, capacitación)



Procedimiento de denuncias

(abierto, anónimo, capacitación)



Procedimiento para fomentar diversidad

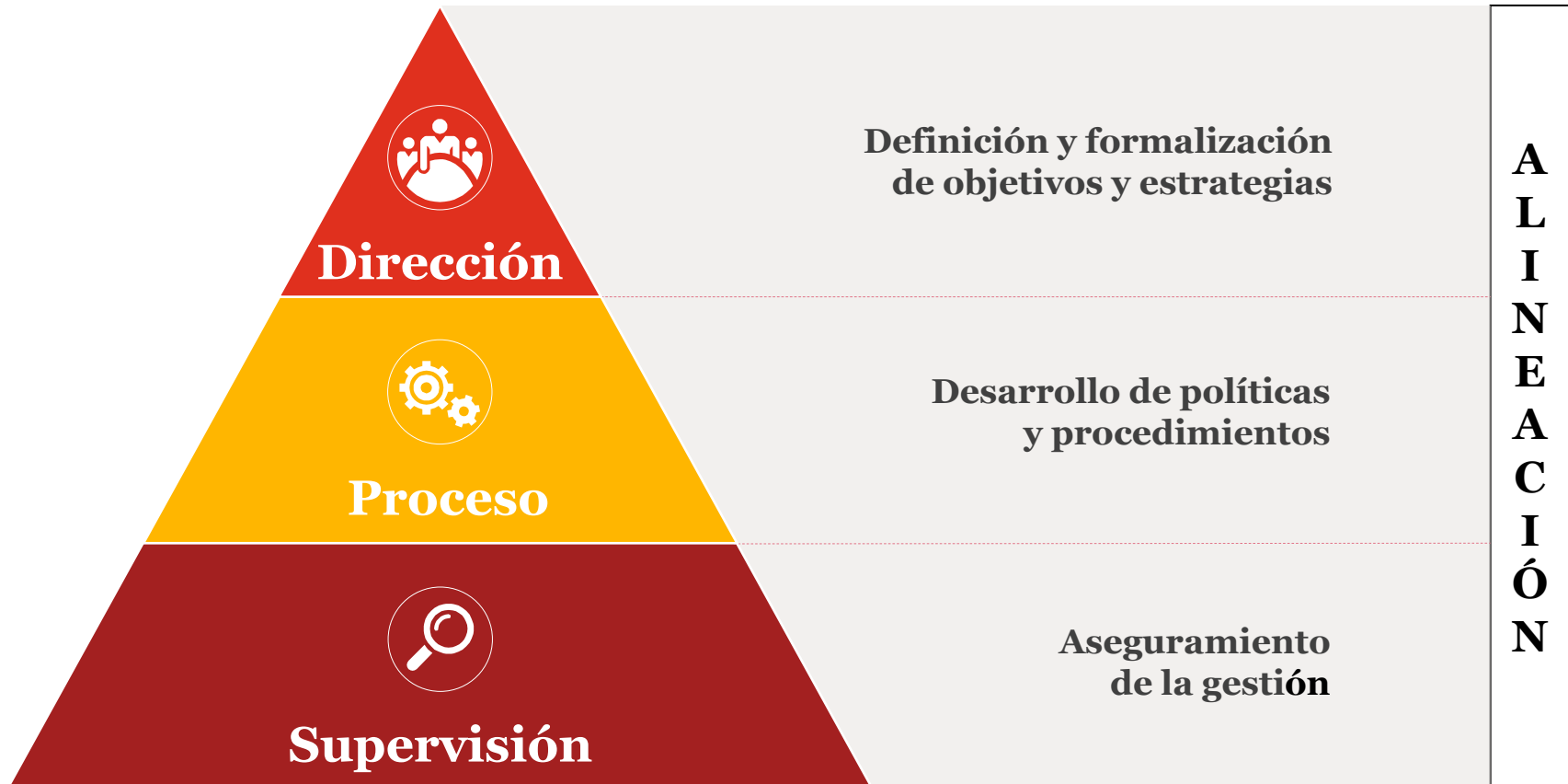
(organización, ejecutivos, sucesión)



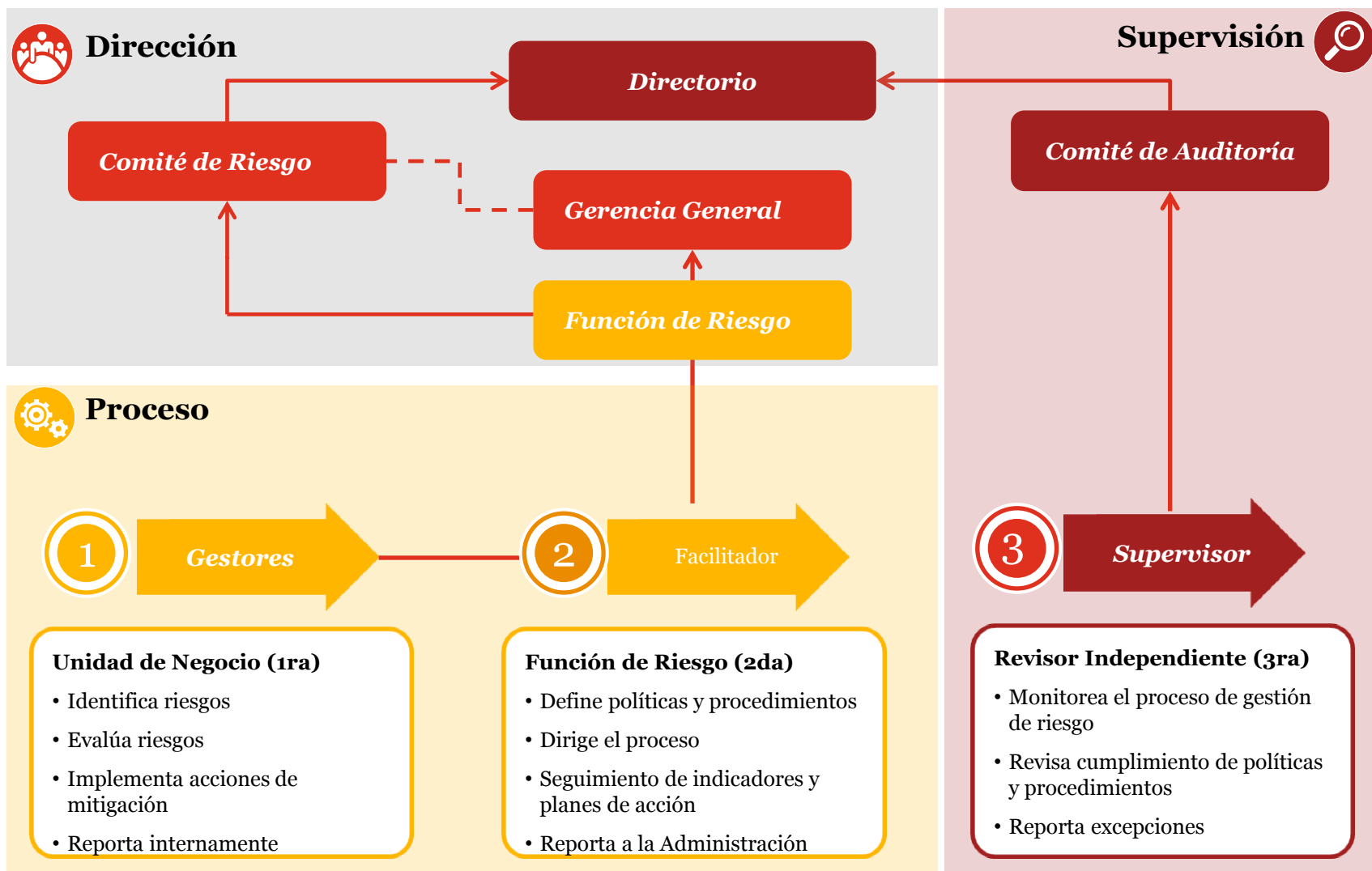
Revisión de esquema de remuneraciones de ejecutivos

(riesgos, asesores, difusión en web, aprobación de accionistas)

Tres ámbitos de gestión de riesgos



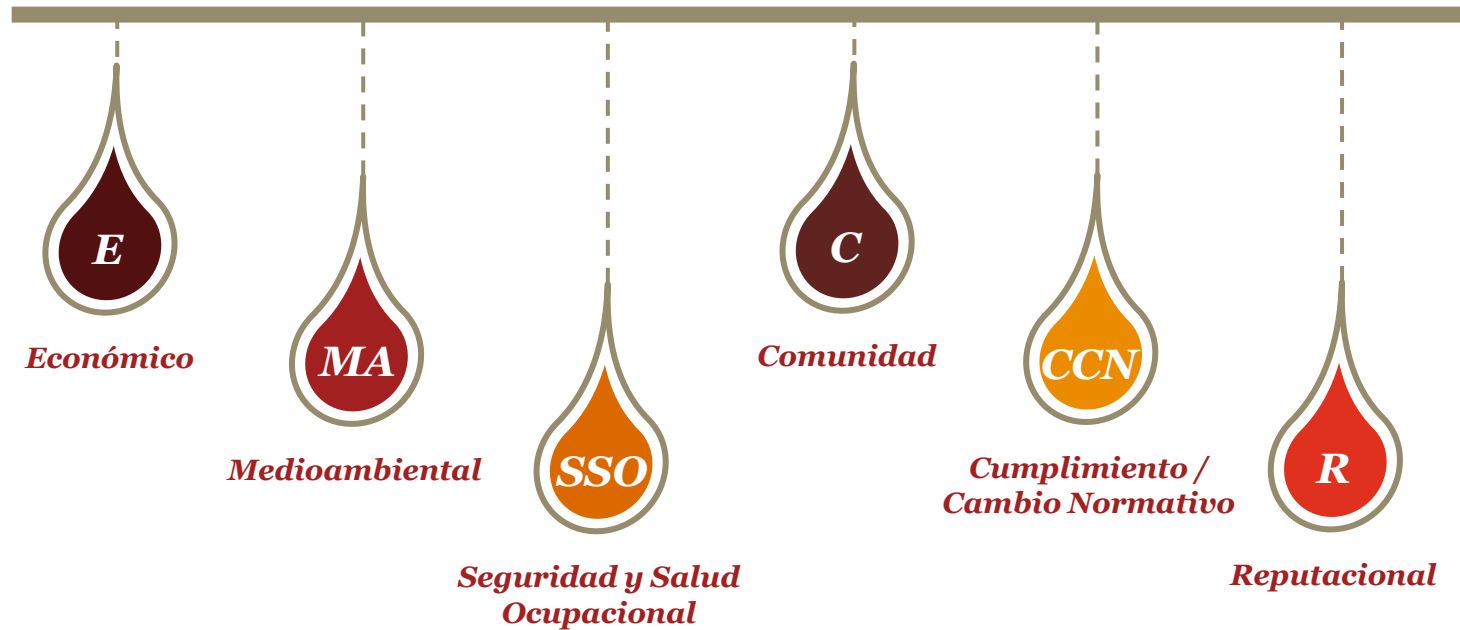
Estructura



Apetito



Apetito al Riesgo / Niveles de Tolerancia



Estudio PwC – Gestión de Riesgo en las empresas

73% afirma tener una visión global de los riesgos a través de sus múltiples áreas.



59% de los CEO's ve mayor riesgo este año que hace tres años atrás.



46% de las Empresas líderes afirma que dedican más tiempo a la prevención que a la reacción frente a los riesgos.



En resumen...

- 1 **Estrategia – cumplimiento (inversión o costo)**
- 2 **Administrar la ansiedad**
- 3 **Motivar a la organización**
- 4 **Experiencia del gestor de riesgos**

Norma 385 - Principales implicancias de la NCG 385 para el Directorio

Renzo Corona
Socio Líder de Auditoría



Roles del Director



¿Cuáles son las principales implicancias para el Directorio, de la NCG 385?

Algunas reflexiones...



No tomar la Norma como un “Checklist” a completar

*Aprovechar esta oportunidad para mejorar
ciertas prácticas.*

1

El marco tradicional de acción de los Directores está cambiando

Llevar a los directores a un mayor involucramiento en la organización.

2

Contar con información oportuna y segura, es indispensable

Inversión que vale la pena. Reuniones eficientes y efectivas.

3

Riesgo de mal uso de información por terceros

Estadísticas basadas sólo en respuestas “SÍ” o “NO”, omitiendo las justificaciones

4

Desafío para todos:

Comprender cómo esta práctica podría ayudar a la organización y no rechazarla de plano.

5

¡Muchas Gracias!

© 2015, PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada. Todos los derechos reservados. Prohibida su reproducción total o parcial. “PwC” se refiere a la red de firmas miembros de PricewaterhouseCoopers International Limited, cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente.

Reflexiones, comentarios...

Gobierno Corporativo

Nuevas oportunidades y desafíos

