

**Deloitte.**



**Programa de Aprendizaje de  
Gobierno Corporativo PRONACOM**

Antecedentes del Gobierno Corporativo

Centro de Gobierno Corporativo & Sustentabilidad de Guatemala

Agosto 2017

**Deloitte.**

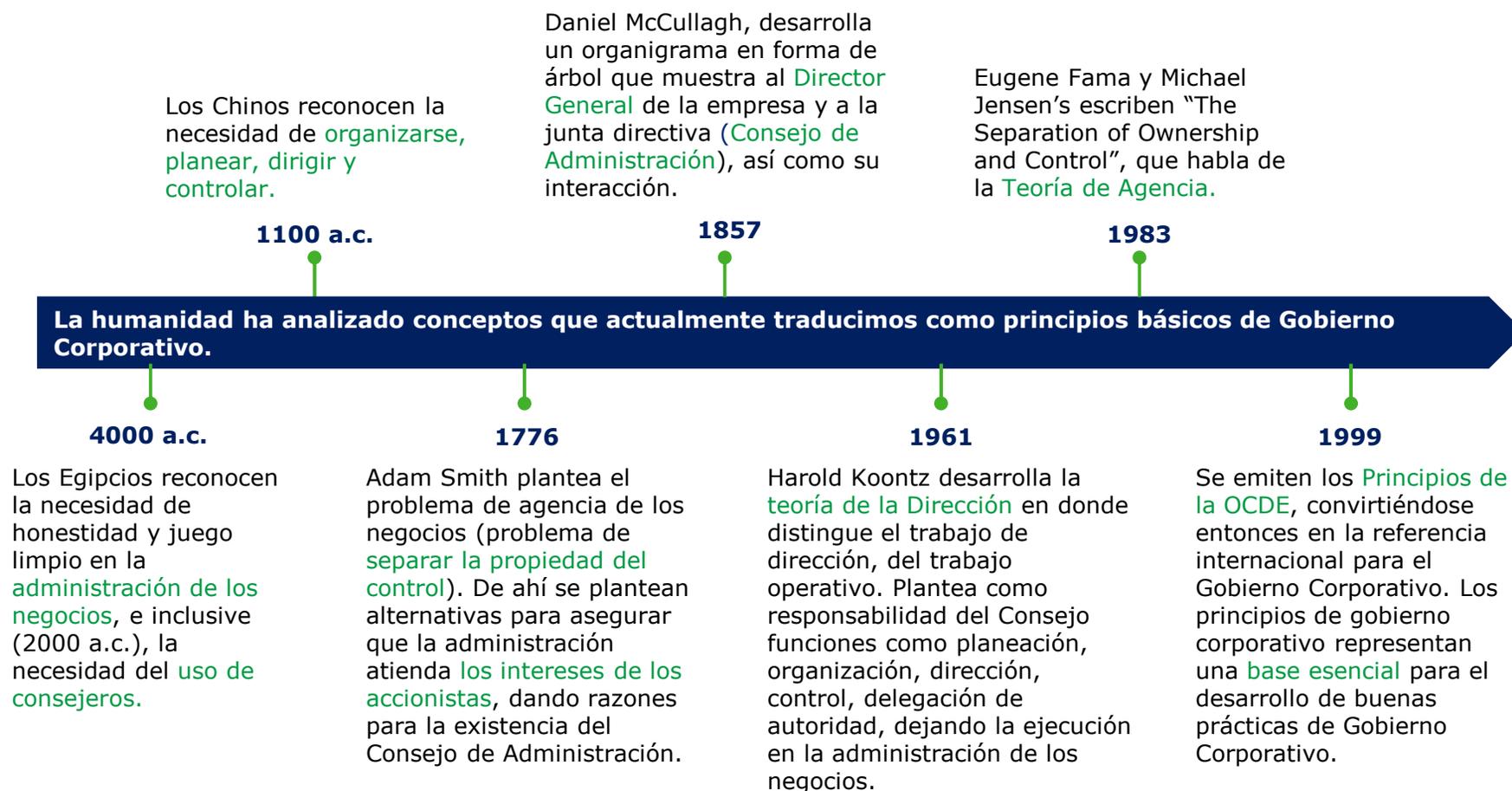


Antecedentes



# Gobierno corporativo

## Antecedentes



Rf. Claude S. George. Alvarez Lourdes. (2005). "Historia del Pensamiento Administrativo" 2a. Ed. Pearson - Prentice Hall. P. 72 y 73

OCDE Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico Fundación.



# Gobierno corporativo

## Antecedentes

### **Crisis económicas:**

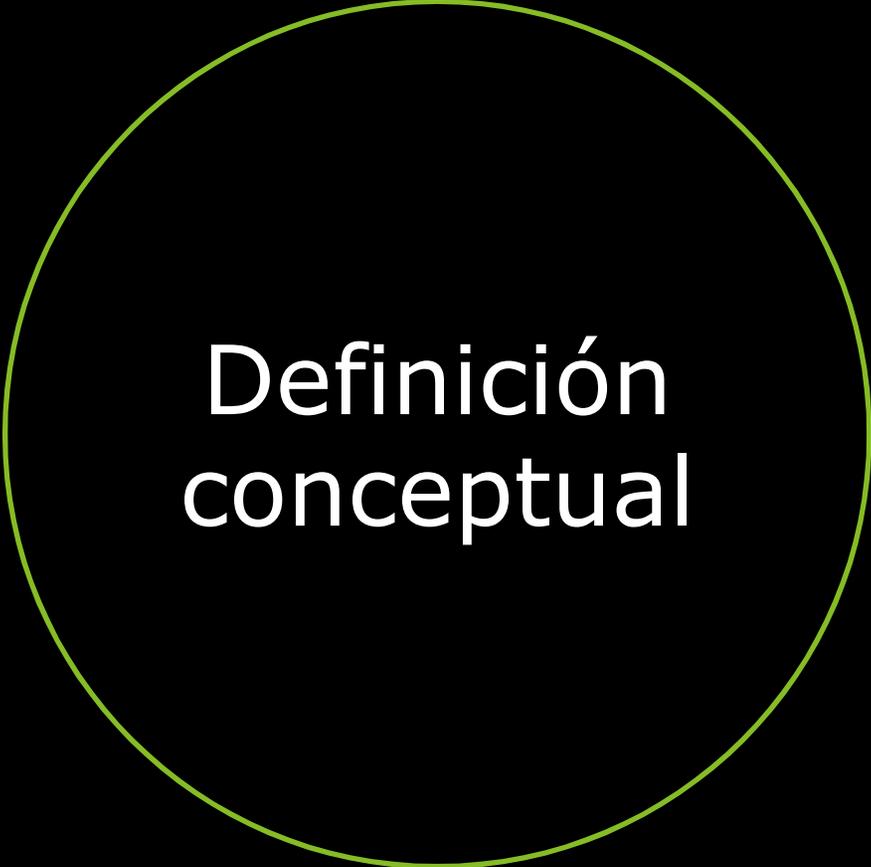
- [Wall Street Crash](#) en 1929
- [Crisis asiática de 1997](#)
- [Fraudes](#) de CEOs
- Casos como: [Enron](#), [WorldCom](#), [Parmalat](#), etc.
- Crisis de empresas, [80% desaparecen](#) en la [tercera generación](#).
- Importancia de compartir la [responsabilidad](#) de la estrategia y la vigilancia de la empresa.
- El mercado de inversionistas y valores cada día [exige](#) mayores [niveles de transparencia](#) y [confianza](#) en las empresas.
- Actualmente el tema de Gobierno Corporativo tiene un gran impulso en los temas de regulación empresarial exigidos por la [Bolsa de Valores](#).

Dado lo anterior a partir de [1997](#), se empieza a cuestionar más la [governabilidad de las empresas](#) y se dan cuenta de la debilidad de las mismas, incluyendo de la economía.

Surgen leyes y códigos que intentan controlar lo anterior, como:

- En Estados Unidos: [Sarbanes Oxley Act](#),
- En México: [Código de Mejores Prácticas Corporativas](#) y la [Ley del Mercado de Valores](#)
- En Brasil: [Comité Sobre Comisión Bancaria](#)
- En Chile: [LMV](#), [Normatividad de la súper intendencia de bancos e instituciones de seguros](#), [Ley de Sociedades Anónimas](#)
- En España: [Código Unificado](#), [Informe de Olivencia](#), [Informe Aldama](#)
- En Guatemala: [SIB Reglamento de GC/ Bancos](#), [Sociedades Financieras y Sistemas de CI](#)
- Global: [Acceso a instrumentos de crédito](#)

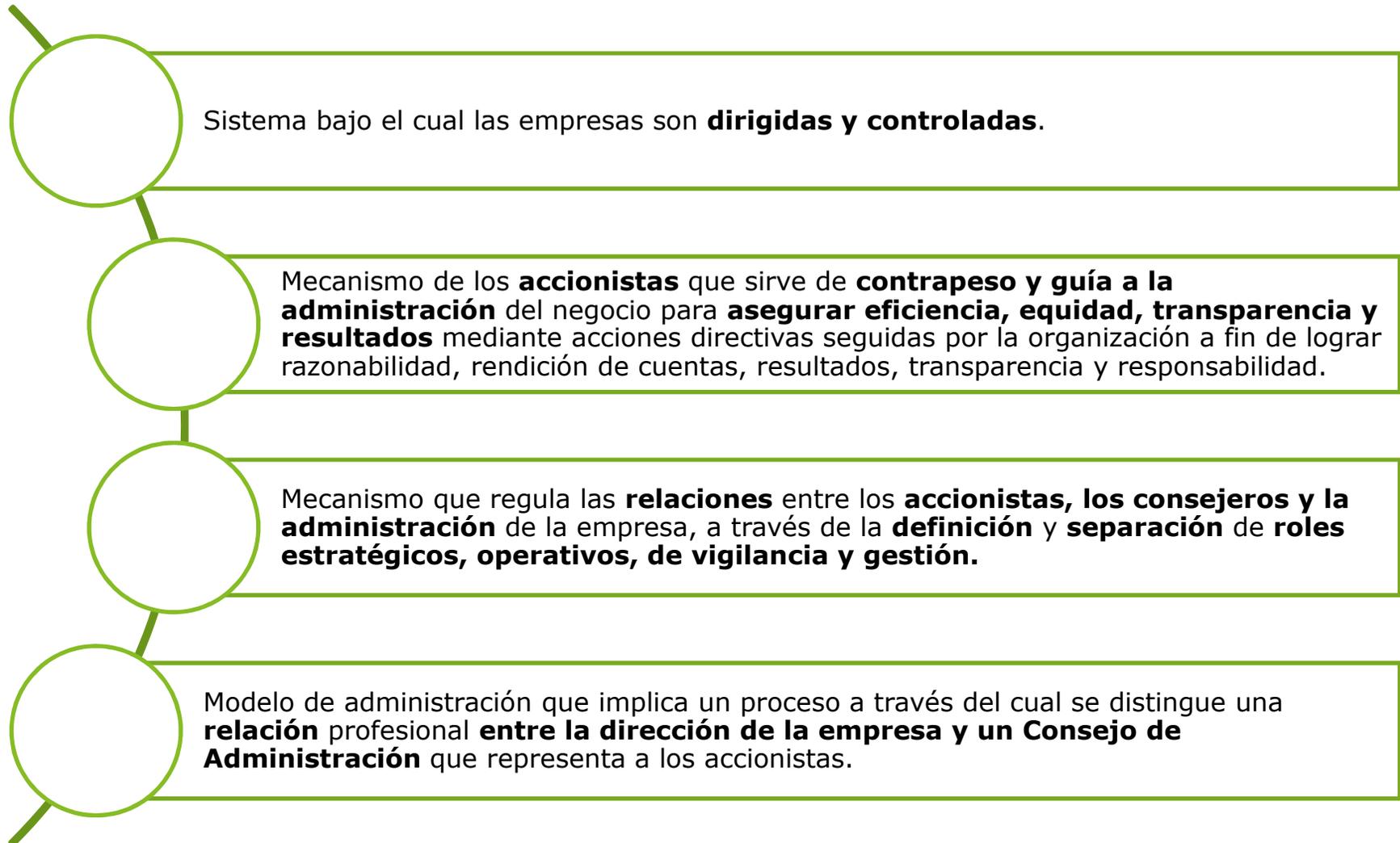
**Deloitte.**



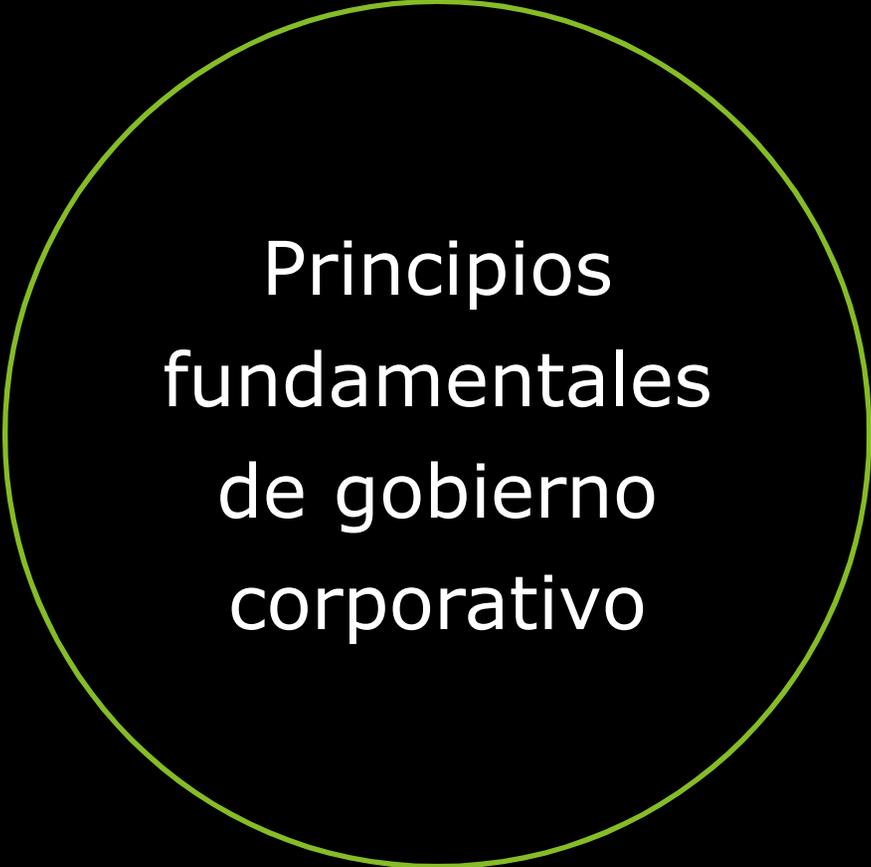
**Definición  
conceptual**

# Gobierno Corporativo

## Definición conceptual



**Deloitte.**



Principios  
fundamentales  
de gobierno  
corporativo



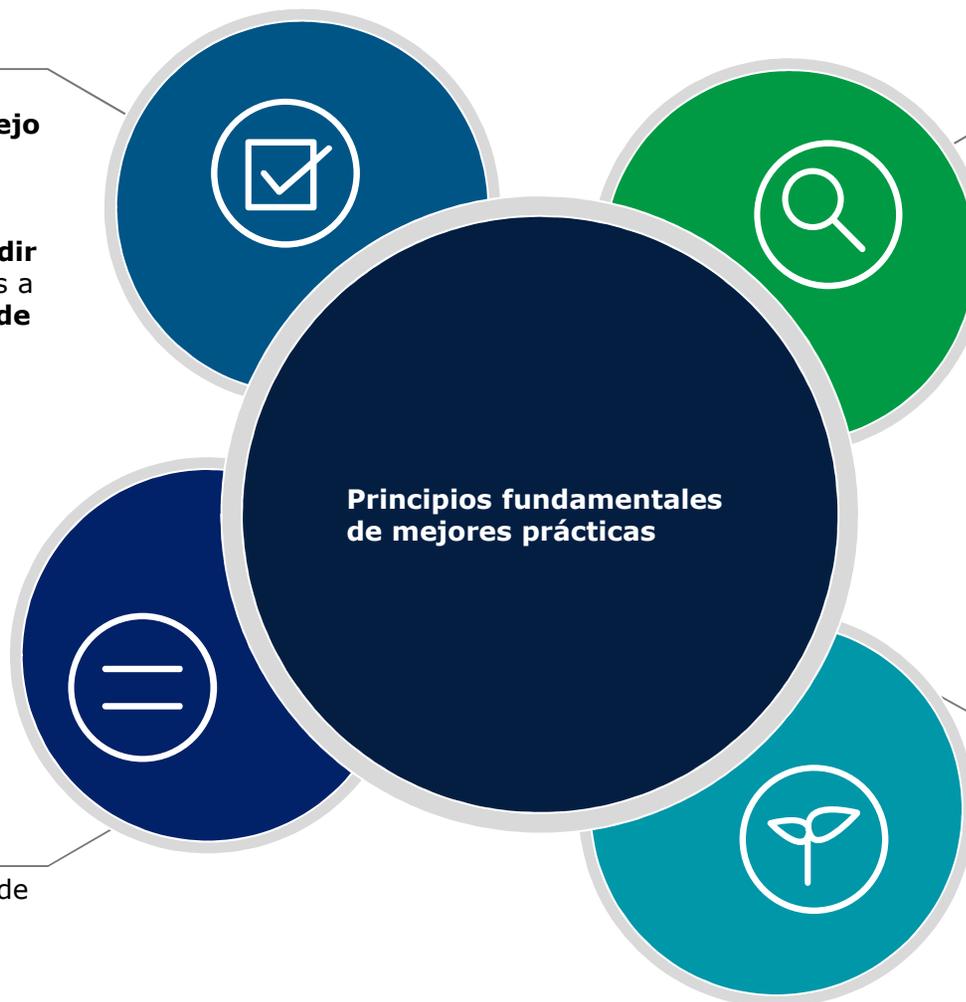
# Gobierno Corporativo

## Principios fundamentales de mejores prácticas

### Rendición de cuentas

La administración debe **rendir cuentas** al **Consejo de Administración**.

El Consejo de Administración debe **rendir cuentas** a los accionistas a través de la **Asamblea de Accionistas**.



### Transparencia

Asegurar la **revelación exacta y puntual de cualquier tema**, incluyendo: la situación financiera, el desempeño, la propiedad y el Gobierno Corporativo.

### Responsabilidad corporativa

Reconocer los **derechos** de todas las partes legalmente interesadas.

Estimular la **cooperación** entre las **organizaciones** y los **accionistas** para la creación de la riqueza, empleo y sustentabilidad económica.

### Equidad

**Proteger** los **derechos** de los accionistas.

**Trato igualitario** a los accionistas independientemente de su tenencia accionaria.

© 2017. Deloitte Guatemala.

Fuente: Adaptación del Corporate Governance Board Leadership Training Resources Kit (IFC)

Programa de Aprendizaje de Gobierno Corporativo PRONACOM

**Deloitte.**

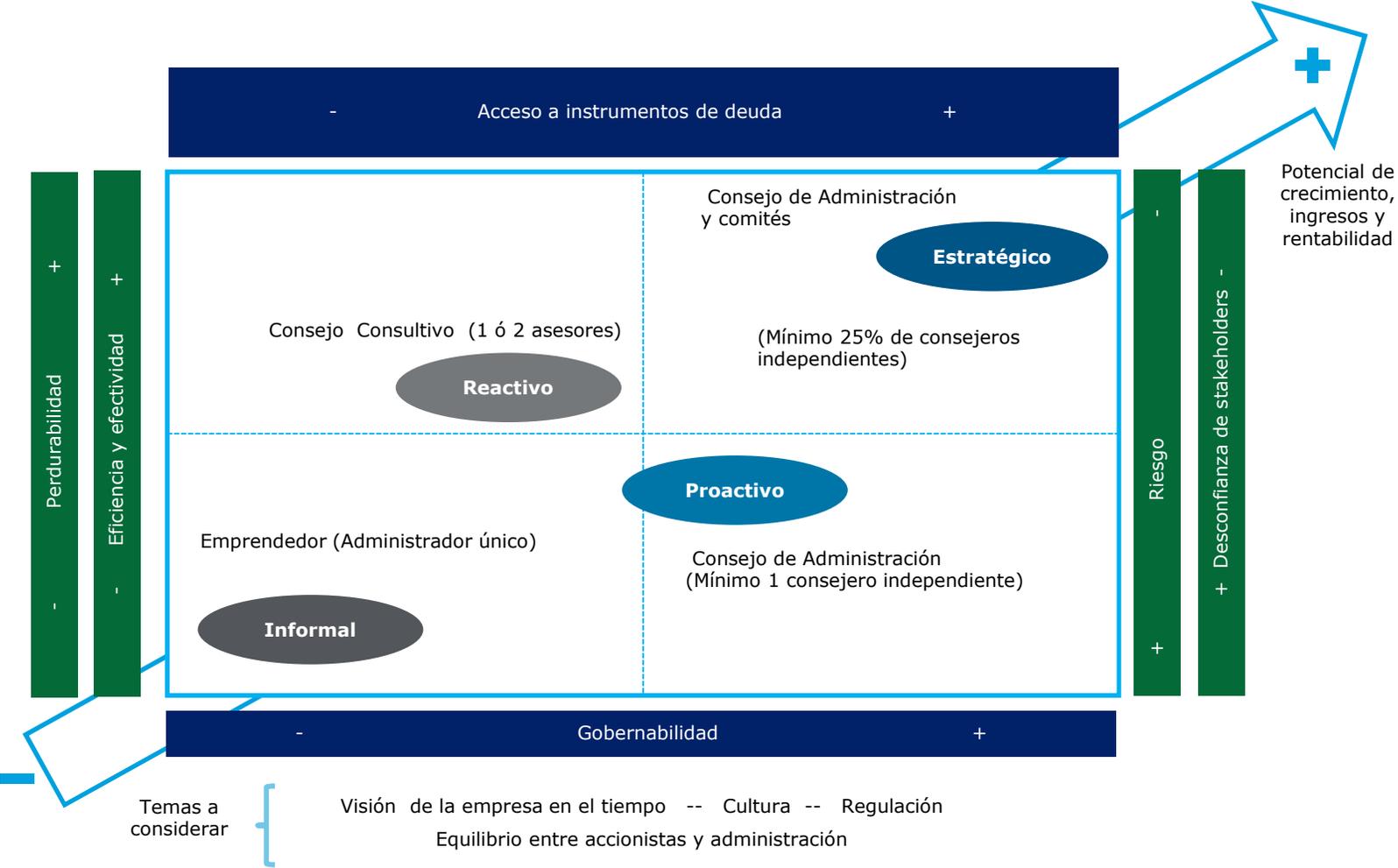


Detección de  
necesidades  
de gobierno  
corporativo



# Gobierno Corporativo

## Detección de necesidades de Gobierno Corporativo





# Gobierno Corporativo

## Detección de necesidades de Gobierno Corporativo

- Institucionalización +



**Consejo Consultivo de Administración**

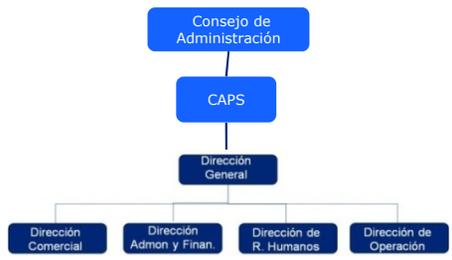
- Operando conforme a Ley General de Sociedades Mercantiles (LGSM)
- Integración de consejeros independientes
- Preveer tablero de replazo ejecutivo



Evaluación de madurez

**Consejo de Administración y Comité**

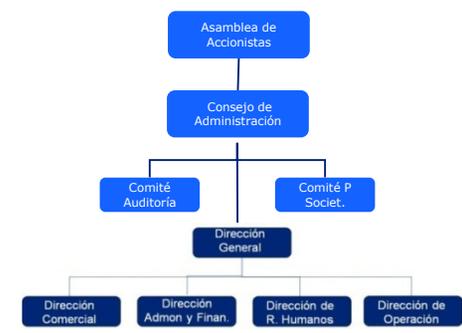
- Operando conforme a la LGSM y al CMPC
- Incorporación de consejeros independientes en el Consejo y, en su caso, en los comités de apoyo.



Evaluación de madurez

**Modelo de Gobierno Corporativo óptimo**

- Operando conforme a Ley del Mercado de Valores y prácticas internacionales de Gobierno Corporativo
- Operación con consejeros independientes en comités
- Separación de comités en función a sus responsabilidades



**Deloitte.**

¿Por qué  
pensar en  
gobierno  
corporativo?



# Gobierno Corporativo

## ¿Por qué pensar en Gobierno Corporativo?

### Objetivos

- Institucionalizar la toma de decisiones.
- Fortalecer los canales de comunicación entre la administración y los órganos de gobierno.
- Mejorar la gestión de las empresas.
- Lograr ventajas competitivas.
- Tener acceso a mercados financieros y bursátiles.
- Contribuir a la generación de valor para los accionistas y terceros interesados.
- Cumplir con la regulación aplicable.
- Generar permanencia y continuidad del negocio en el tiempo.

### ¿A quién va dirigido?

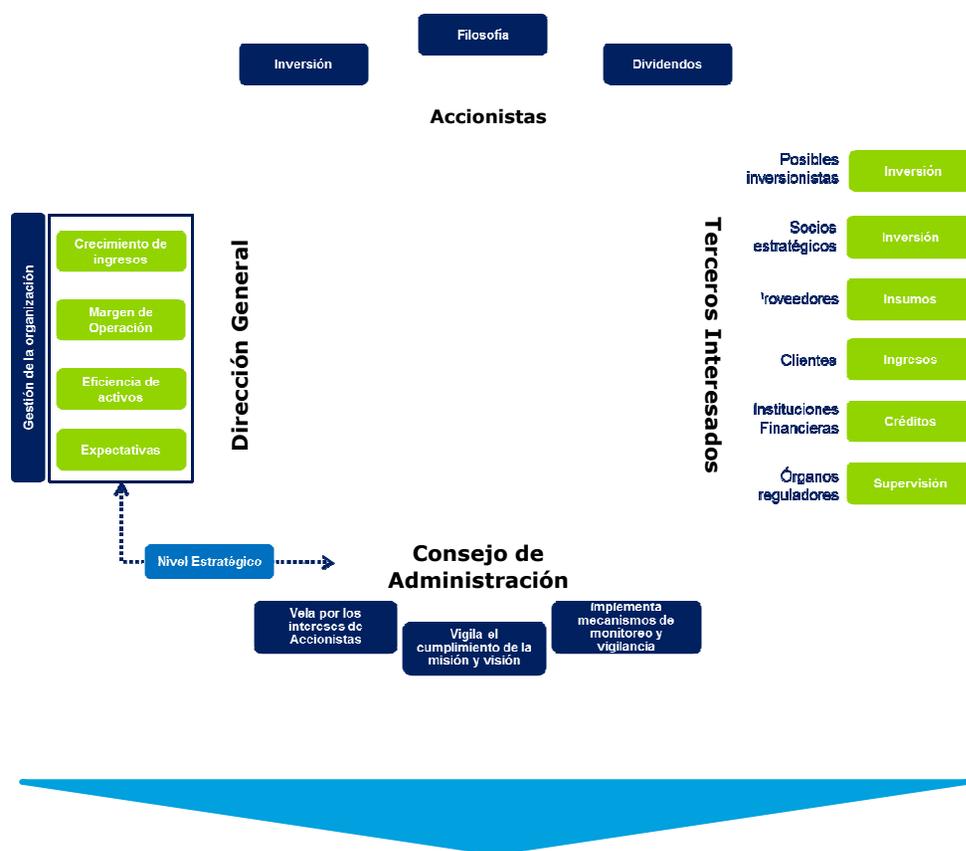
- **Empresas privadas, familiares o no familiares.**
- **Instituciones gubernamentales.**
- **Asociaciones no lucrativas.**
- **Empresas que desean incursionar en el mercado de valores.**
- **Empresas que cotizan en Bolsa.**
- **En general cualquier entidad que ha llegado a una etapa en la que mejorar la transparencia; profesionalizar las prácticas administrativas y reforzar los derechos de los accionistas son actividades esenciales para su crecimiento y competitividad en el largo plazo.**



# Gobierno Corporativo

## ¿Porqué pensar en Gobierno Corporativo?

### Estructura de Gobierno Corporativo



**Fortalecimiento empresarial y crecimiento de la economía**

### Beneficios del Gobierno Corporativo

- Se utiliza como plataforma para la **institucionalización** de las empresas.
- Fomenta la **transparencia**, **rendición** de cuentas y **revelación** de información para fortalecer la confianza de inversionistas.
- Fortalece los **canales de comunicación** y relación entre los **accionistas**, los **consejeros** y el **Director General**.
- Apoya el desarrollo y **permanencia a largo plazo** de la empresa como generador de riqueza para los accionistas.
- Apoya en la definición y seguimiento de las **estrategias** y **planes operativos**.
- Fomenta la eficiencia operativa y la generación de valor a los **accionistas** y **terceros interesados**.
- Mejora la **gestión** y monitoreo de los riesgos.
- Permite el acceso a **fuentes de financiamiento** a costos más reducidos.
- Procesos de **sucesión** de consejeros y directivos relevantes sólidos.

**Deloitte.**



Beneficios  
del  
gobierno  
corporativo



# Gobierno Corporativo

## Beneficios del Gobierno Corporativo por servicio ofrecido

### Servicios

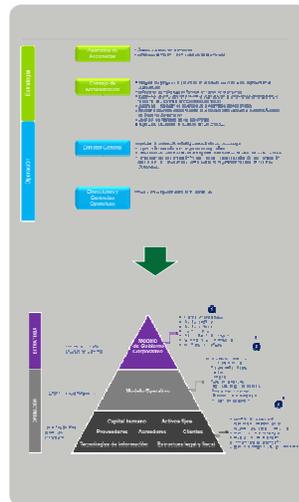
**Diagnóstico de Gobierno Corporativo**



**Protocolo de accionistas**



**Modelo de Gobierno Corporativo**



### Beneficios en su implementación

- Identifica áreas de oportunidad en la estructura actual de la empresa.
- Mejora la contribución de valor al negocio.
- Enfoca al Consejo y comités en iniciativas estratégicas que generen crecimiento, valor patrimonial y disminuyan riesgos operativos (protección de accionistas).
- Formaliza la conciliación de intereses entre accionistas y los acuerdos entre accionistas de cómo será dirigida la empresa.
- Favorece el crecimiento y permanencia del negocio, minimizando el riesgo de una afectación al patrimonio.
- Contribuye a la alineación de intereses de los accionistas mediante la participación equitativa en la toma de decisiones y rendición de cuentas.
- Brinda soluciones de ley para eliminar o disminuir el temor de perder el control.
- Visión independiente que facilita mayor transparencia, eficiencia y seguridad.
- Mayores facilidades y menores costos en financiamientos.
- Fortalece e institucionaliza la empresa (retención de talentos).
- Implementación de una práctica duradera, en cuanto a la operación y contribución de los órganos de gobierno.
- Administración del cambio en el proceso de forma de gobernar la empresa.
- Coordinación eficiente entre los distintos involucrados (accionistas, órganos de gobierno, administración, familiares y/o terceros interesados).



# Gobierno Corporativo

## Beneficios del Gobierno Corporativo por servicio ofrecido

### Servicio ofrecido

**Guías de contenido**



**Soporte y asesoría a los órganos de gobierno**



### Beneficios en su implementación

- Mantiene una formación continua, con el objeto de estar actualizados en todo momento.
- Fortalece el conocimiento en temas clave para la empresa, sus beneficios e impacto.
- Ayuda en el desarrollo de habilidades en temas clave para la empresa.
- Conciencia en prácticas de gobierno corporativo.
- Asegurar una comunicación y operación efectiva del Consejo y sus comités de apoyo.
- Contribuir al fortalecimiento de la gestión del negocio.
- Juntas efectivas de Consejo, atendiendo prácticas de Gobierno Corporativo con enfoque estratégico, así como seguimiento de acuerdos.



Deloitte se refiere a una o más Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada de garantía limitada del Reino Unido ("DTTL"), y a su red de firmas miembro, y sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro es una entidad legalmente separada e independiente. DTTL (también conocida como "Deloitte Global") no provee servicios a clientes. Por favor, consulte [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) para una descripción detallada de nuestra red global de firmas miembro.

Deloitte provee servicios de auditoría, consultoría, asesoría financiera, gestión en riesgos, impuestos y servicios relacionados a clientes públicos y privados abarcando múltiples industrias. Deloitte atiende cuatro de cada cinco compañías del Fortune Global 500® a través de una red global de firmas miembro en más de 150 países brindando capacidades de clase mundial, conocimiento y servicio de alta calidad para hacer frente a los desafíos de negocios más complejos de los clientes. Para conocer más acerca de cómo aproximadamente 245.000 profesionales de Deloitte generan un impacto que trasciende, por favor contáctenos en Facebook, LinkedIn o Twitter.

Esta presentación sólo contiene información general y ni Deloitte Touche Tohmatsu Limited, ni sus firmas miembro, ni ninguna de sus respectivas afiliadas (en conjunto la "Red Deloitte"), presta asesoría o servicios por medio de esta publicación. Antes de tomar cualquier decisión o medida que pueda afectar sus finanzas o negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. Ninguna entidad de la Red Deloitte, será responsable de la pérdida que pueda sufrir cualquier persona que consulte esta presentación.

© 2017. Deloitte Guatemala.