

Gobiernos corporativos – *compliance* – Inteligencia artificial



Georgina Núñez
División de Desarrollo Productivo y Empresarial, CEPAL
Agosto 8 2023

Premisas

El grado de eficiencia del GC se asocia a una estrategia empresarial de mediano y largo plazo y al marco legal e institucional en que se inserta dicha estrategia.

La estandarización de modelos de GC i) facilita la evaluación de su desempeño, y ii) la incorporación de temas variados



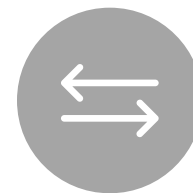
NACIONES UNIDAS
UNITED NATIONS

CEPAL
ECLAC

Avances en estructuras de gobiernos corporativos



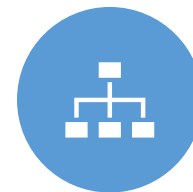
El concepto de GC combina un esquema de control con uno de gestión



Creciente interacción de *stakeholders* repercute positivamente en: decisiones de GC, *disclosure*, y *accountability*



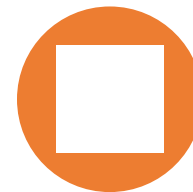
Diversidad de consejeros (independientes, expertos) contribuye al balance de la estrategia empresarial de largo plazo. Impacto en el valor de la compañía.



Fortalecimiento de las estructuras de control interno (auditoría, riesgos): mejores prácticas.



Una separación entre propiedad y control con efecto positivo sobre la dinámica y profundidad de los mercados.



Mayor coordinación entre el directorio y el área ejecutiva de la empresa

Estatus de la normativa de GC en ALC

Marcos legales e institucionales de gobierno corporativo (GC) aún débiles con múltiples efectos en distintos ámbitos

Códigos de GC voluntarios, pero con requerimientos obligatorios de revelación

Reguladores con autoridad para supervisar prácticas de GC solo en grandes empresas, ausencia de supervisión en empresas de menor tamaño

Normativa escasa que cubra operaciones que involucra nuevos temas como: ASG, tecnológicos (IA, FinTech, ciberseguridad, criptoactivos).

Incorporar criterios de mediano y largo plazo en la estrategia y en las decisiones de los gobiernos corporativos (GC)...

- ✓ Una estructura de GC dentro de un enfoque amplio de responsabilidad **legal y ética** (*compliance*) conecta con una orientación de largo plazo y amplía el margen de maniobra del directorio frente a accionistas y ejecutivos.
- ✓ La coordinación entre el directorio (principal) y el área ejecutiva (agente) repercute en la gestión de la estrategia de largo plazo.
- ✓ Mayor liderazgo del directorio en el diseño de la estrategia empresarial manda señales claras sobre los pesos específicos de cada uno de los factores en la estrategia.
- ✓ Estructura y funcionamiento efectivo de los directorios y de los comités corporativos (auditoria, riesgos, sostenibilidad (ESG), financiero, ético, tecnológico, etc.) acorde con las necesidades reales de la empresa.
- ✓ Identificación de los riesgos del negocio (normativos, financieros, cibernéticos, climáticos, tecnológicos, reputacionales, etc.) obliga a la adopción de mecanismos transversales de control transparentes y eficientes.
- ✓ La influencia de una amplia gama de *stakeholders* en la gobernanza responde a un interés público.

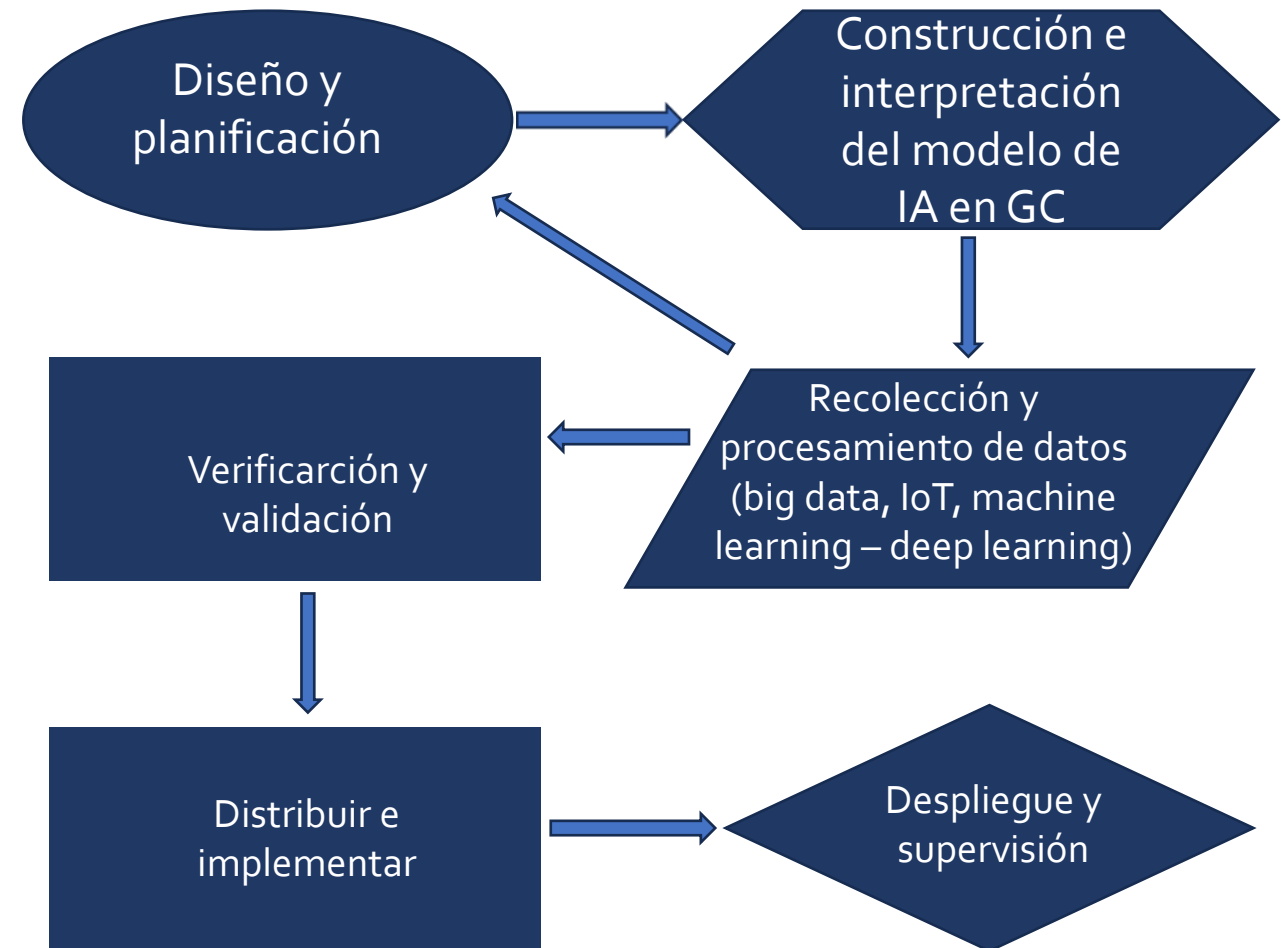
Palabras clave: ética de negocio, transparencia, revelación y rendición de cuentas



NACIONES UNIDAS
UNITED NATIONS



Diseño de modelo y estrategia de IA en el gobierno corporativo



Estructura de gobernanza de la firma



Propuesta de *benchmark* que favorece la relación GC – *compliance* - IA

Un *Benchmark* que:

- **Evalúe** procesos y mecanismos de generación y transmisión de información interna de la firma hacia el mercado.
- **Identifique** una estructura que evite el conflicto de interés entre propietarios y ejecutivos, y entre accionistas mayoritarios y minoritarios y *stakeholders*
- **Acote** costos de agencia en un modelo que muestre **valores compartidos hacia dentro**
- **Mejore** mecanismos de aplicación y cumplimiento de la ley en las operaciones externas de las empresas para identificar riesgos del negocio.

Elementos clave para la estandarización de modelos de GC en IA que permitan la comparabilidad y mejoren la transparencia y la revelación de información

Conclusiones

- El papel de los gobiernos corporativos (GC) es el de monitorear y no el de gestionar. El cumplimiento de las leyes y la ética del negocio (compliance) es transversal a toda la operación. La relación GC – compliance – IA clave en el éxito de la estrategia requiere coordinación.
- La revelación de información provee evidencia de los impactos positivos y negativos de las actividades internas y da cuenta de la gestión y ética del negocio en términos de riesgos, transparencia y rendición de cuentas.
- Los directorios deben asegurar el establecimiento de marcos de análisis de riesgos de IA, conocidos y asumidos por toda empresa
- La creación de una cultura organizacional transversal que incorpore los distintos ámbitos de la IA y contribuya a la generación de capacidades y aprovechamiento de oportunidades.
- Revisar, medir y auditar las actividades de IA continua y sistemáticamente. Asegurarse que existan mecanismos de evaluación de riesgos y problemas éticos.