

**Responsabilidad y regulación
de Directores y Gerentes de
Sociedades Anónimas Deportivas**



Centro de
Gobierno
Corporativo
y Mercado
de Capitales



**Centro de Gobierno Corporativo y Mercado de Capitales,
Universidad de Chile.**

BIENVENIDA

Los miembros del Directorio y la Alta Gerencia de Sociedades Anónimas Deportivas siempre han dedicado tiempo y esfuerzo en el cumplimiento de sus obligaciones de manera competente y profesional, pero hoy en día el gobierno corporativo debe hacer frente a desafíos y exigencias aún mayores.

Las Sociedades Anónimas Deportivas están sujetas a la ley N°20.019. Dicho cuerpo legal y la regulación en la materia, definen un marco de obligaciones y deberes, acompañados de las respectivas responsabilidades no sólo para las sociedades mismas, sino que también para sus Directores y Gerentes.

A la fecha, múltiples Sociedades Anónimas Deportivas han sido objeto de sanciones consistentes en censuras y multas por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros. Esta situación exige adoptar medidas concretas para prevenir incurrir en situaciones que puedan producir dicha consecuencia.

Los efectos de las sanciones no sólo son económicos, sino que también reputacionales e incluso no sólo de corto plazo sino que de largo plazo, dado que pueden producir ciertas restricciones de voto para ciertos accionistas.

A QUIÉN SE DIRIGE

El programa está dirigido a Directores y gerentes que buscan perfeccionar su conocimiento sobre prácticas de gobierno corporativo y las experiencias que distintas decisiones de autoridades administrativas y, en su caso, la decisión judicial correspondiente, han ido definiendo respecto de las obligaciones, deberes, responsabilidades, derechos y facultades.

En particular, son invitados a participar:

- Consejeros, Directivos, y Directores que procuren su perfeccionamiento en el ejercicio de su cargo, actualizar su conocimientos en el ámbito del gobierno corporativo, debatir con sus pares experiencias, prácticas y herramientas que

puedan ser de utilidad, así como quienes procuren conocer la extensión de su responsabilidad legal y regulatoria.

- Gerentes y ejecutivos de empresas interesados en adquirir habilidades directivas y de alta dirección e incorporar herramientas y buenas prácticas en el modelo de gestión en sus organizaciones, y extensión de su responsabilidad legal y regulatoria.

METODOLOGÍA

Los cursos se llevarán a cabo mediante clases expositivas y entrega de casos prácticos.

Los asistentes aportarán su experiencia en la discusión de los contenidos, y participarán activamente en el desarrollo de ejemplos, promoviendo el intercambio de experiencias y visiones.

PROGRAMA

La malla de cursos está compuesta por 16 módulos, que pueden ser realizados de manera conjunta y secuencial o conforme a la selección específica conforme a las necesidades de los interesados:

- Conceptos generales del gobierno corporativo
- El rol del director o consejero en una organización
- Comité de auditoría interna
- Control estratégico del Consejo o directorio
- Planificación estratégica y gestión de valor corporativo
- Ejercicio de planificación
- Dirección estratégica para la toma de decisiones
- Generación de un sistema de gestión de riesgos
- Esquemas de fraude
- Prevención y detección de fraudes

- Compliance e investigación de fraudes
- Estructura de sistema finanzas corporativas
- Sustentabilidad
- Responsabilidad penal de las personas jurídicas y administración
- Actualidad y jurisprudencia regulatoria y sancionatoria nacional e internacional
- Comunicación corporativa en tiempo de crisis

Cada curso tiene una duración y valor definido, y pueden ser elegidos de manera independiente, según los intereses de los participantes.

Existe la posibilidad de optar al Diploma de Cumplimiento, Riesgo y Gobierno Corporativo, si se cumple con el total de horas que implican los 16 cursos.

El programa de cursos que se presenta, entrega un producto de un contenido profundo e integral, pero flexible, en un horario cómodo, que permite optar por aquellos temas de mayor interés para los asistentes, con la posibilidad de acceder al diploma, cumpliendo con los requisitos para ello.

CUERPO DOCENTE

El Equipo Clave de CGC se encuentra conformado por profesionales con experiencia y especializados en la formación de directivos y en el mundo corporativo de empresas privadas y públicas, así como de sectores regulados.

a) Hugo Caneo O.

a.1) Abogado y Licenciado en Ciencias Jurídicas de la Pontificia Universidad Católica de Chile.

Master of Laws, con Major en Derecho Corporativo de la New York University, New York, E.E.U.U. Otros cursos de post-grado.

a.2) Más de 18 años de experiencia en mercados regulados, derecho corporativo, mercado de capitales y asesoría y consultoría a empresas. Fue abogado senior de la Superintendencia de Valores y Seguros y de Alessandri & Compañía. Fiscal del Sistema de Empresas-SEP. Y Jefe del Área de Cumplimiento de Mercado de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Miembro del Task Force Latin American Roundtable on Corporate Governance, World Bank, OECD.

Ha impartido clases de regulación, política económica, micro y macroeconomía, libre competencia, desde el año 2006 y de gobierno corporativo, control interno, fraude, responsabilidad social empresarial, MBA, desde el año 2008, entre otros.

Ha sido expositor ante y por la OCDE.

Ha sido Consultor del World Bank y del BID.

b) Andrea Valdivia P.

b.1) Ingeniero en Información y Control de Gestión / Contador Auditor, Facultad de Economía y Negocios, Universidad de Chile. Premio Círculo de Honor, Ingeniero en Información y Control de Gestión 2014, Facultad de Economía y Negocios de la Universidad de Chile

b.2) Especialización en Administración de Riesgos bajo Modelos de Control Interno (COSO ERM, modelo neozelandés) y Auditoría de Sistemas. Experiencia en diseño de planes de continuidad de negocio, participación activa. Auditoría a planes de continuidad de negocios. Ha trabajado como Jefe de Gestión Integral de Riesgo Operacional, Jefe Área de Control de Empresas Auditoras, Auditor de Sistemas y Gerente de Auditoría Interna, entre otros. Ha trabajado para Gasco, Banco O'Higgins, Santa Isabel, Deloitte, Arthur Andersen

Audidores Consultores, Consejo de Auditoría Interna General de Gobierno, Superintendencia de Valores y Seguros y Banco Falabella.

c) Dieter Linneberg A.

c.1) Economista de la Universidad de Chile. Master of Arts in Economics Université Catholique Louvain, Louvain la Neuve, Belgium. PhD (c) de la misma Universidad. Título profesional de las carreras de Administración de Empresas, Contabilidad, Economía, Derecho, Ingeniería o afines, con estudios de maestría y/o especialización concluidos en administración, auditoría o afines a la presente consultoría.

c.2) Más de 20 años de experiencia en el sector público y privado.
Ha efectuado cursos de gobierno corporativo y MBA.

d) Álvaro Clarke de la Cerda

Presidente del Centro de Gobierno Corporativo y de Mercado de Capitales de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad de Chile. Presidente de ICR Clasificadora de Riesgos. Socio Principal Clarke & Asociados, Consultora especializada en regulación de mercados de capitales, seguros, economía de la salud, economía agrícola, finanzas y sistema previsional. Presidente del Consejo Técnico de Inversiones del Sistema Previsional en Chile. Integrante del Comité de Expertos en Gobiernos Corporativos, ISAR (Internacional Standard Accounting Reports) UNCTAD.

Miembro del Task Force Latin American Rountable on Corporate Governance, World Bank, OECD. Director del Audit Committee Institute (ACI Chile). Director Ifincorp, Fondo de Inversión Capital de Riesgo. Director Publisistemas Chile. Fue Vicepresidente de Proaval, Sociedad de Garantía Recíproca. Director Académico Instituto Estudios Bancarios Guillermo Subercaseaux

Licenciado en Economía. Universidad de Chile (1985), Ingeniero Comercial. Universidad de Chile (1986). Master of Arts in Economics, Universidad de Lovaina

(1992). Doctor(c) in Economics, Universidad de Lovaina (1993). Fue Subsecretario de Hacienda. Fue Superintendente de Valores y Seguros. Fue Miembro de la Comisión Presidencial de Reforma Previsional. Fue Gobernador Alterno del BID. Fue Asesor Ministro de Hacienda.

e) Julio Rebolledo

e.1) PhD Finance (c), University of Bath, UK. M.B.A. Loyola College, Baltimore, E.E.U.U. Ingeniero Comercial, Universidad de Talca, Chile.

e.2) Más de 12 años de experiencia en el sector financiero privado y público. Desde el 2004 realiza actividades académicas. Además es profesor de MBA y de Finanzas

f) Juan Pablo Torres

f.1) Ingeniero Civil Industrial y Magister en Ciencias de la Universidad de Santiago de Chile y Ph.D. in Managment Science de la Universidad de Warwick, Coventry, UK.

f.2) Actualmente es académico de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad de Chile. Sus áreas de especialización son administración estratégica, innovación y gestión de operaciones.

Ha asesorado a empresas nacionales y extranjeras en el área de su especialización.

g) Mauricio Briones L.

Prefecto ® de la Policía de Investigaciones de Chile, PDI. 34 años de servicio.

Ex Jefe de la Brigada Investigadora del Cibercrimen.

Ex jefe de la Brigada Investigadora de Delitos Económicos Metropolitana.

Ex Jefe Nacional de Delitos Económicos, a cargo de todas las unidades policiales a nivel país en Lavados de Activos, Cibercrimen, Propiedad Intelectual, Delitos Portuarios y Delitos Económicos.

Especialista en investigación de Delitos Económicos

Licenciado en Investigación Criminalística.

Magister Análisis de Inteligencia Comunicacional, Universidad Mayor de Chile.

Asesor y consultor de empresas públicas y privadas.

Desde el año 2010 a la fecha, Profesor del Diplomado “Prevención, detección e investigación de Fraudes”, que se realiza en la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad de Chile.

Desde el año 2011, Investigador Asistente del Departamento de Control de Gestión y Sistemas de Información de la Facultad de Economía y Negocios de la Universidad de Chile.

DESCRIPCIÓN DE LOS CURSOS

I. Conceptos Generales de Gobierno Corporativo

Descripción

Este curso tiene por objeto dar a conocer los principales aspectos doctrinarios, legales y las buenas prácticas que constituyen el concepto de “Gobierno Corporativo”, de modo de resaltar los aspectos más importantes que una buena administración debe poseer, agregando valor a sus Compañías.

II. El Rol de los Directores o Consejeros

Descripción

Mediante una sesión interactiva, los asistentes revisarán los desafíos críticos que enfrenta el rol del director o consejero de una organización en Chile, la interacción con la administración, sus deberes legales y la responsabilidad que deben asumir en el cargo, adquiriendo una visión estratégica que le permita mejorar su desempeño.

III. Comité de Auditoría Interna

Descripción

El Comité de Auditoría representa una herramienta poderosa de las organizaciones, cuyo papel esencial es asegurar la calidad de la información corporativa, debido a la demanda del mercado por mayores grados de certeza y acuciosidad en la información que es entregada públicamente.

Este curso está orientado al desarrollo de las cualidades y conocimientos necesarios para reforzar la gestión de auditoría interna en base a marcos de referencia y metodologías internacionales.

IV. Control Estratégico del Directorio o Consejo

Descripción

Las organizaciones modernas enfrentan un entorno crecientemente competitivo y cambiante. Para obtener buenos resultados requiere de estrategias coherentes y efectivas, y de la capacidad para implementarlas adecuadamente.

El objetivo del curso está en desarrollar la capacidad para realizar un adecuado análisis estratégico del entorno y un diagnóstico interno de la organización. Además, entrega una adecuada formación en el diseño de estrategias, y para la adecuación de estas a las exigencias crecientes de los stakeholders de la organización.

V. Planificación estratégica y gestión de valor corporativo

Descripción

La Planificación Estratégica es un poderoso instrumento de análisis y diagnóstico, orientado a la toma de decisiones relativas al quehacer actual y al camino que debe recorrer una organización con el fin de adaptarse a los cambios y a las demandas del entorno competitivo.

El curso está orientado a que los participantes adquieran información relevante que les permita planificar estratégicamente con una visión a mediano y largo plazo, movilizándolo a las personas en relación a metas comunes del equipo de trabajo y de la organización en general, aplicando las herramientas y conocimientos que le permitan una gestión estratégica eficiente de los proyectos de una empresa.

Por medio de ella, una organización define la dirección a seguir por la organización entera y por cada una de sus unidades. Además, permite examinar, analizar y comparar diversas alternativas posibles, lo que posteriormente agiliza y fortalece los procesos de toma de

decisiones. Al utilizar esta herramienta, una organización aumenta sus beneficios y corre menos riesgos.

VI. Ejercicio de Planificación

Descripción

Las organizaciones se ven permanentemente enfrentadas a la necesidad de tomar decisiones que son vitales para su desarrollo y competitividad. Dentro de las áreas de conocimiento de la administración de una compañía, la Planificación es una de las esenciales para la exitosa implementación de inversiones de desarrollo. Al término del curso los participantes conocerán de manera práctica cómo aplicar un proceso racional y eficaz para planificar, monitorear y controlar proyectos. También aplicarán las herramientas y metodologías que suponen la planificación estratégica..

VII. Dirección estratégica para la toma de decisiones

Descripción

Este curso tiene como objetivo que los participantes conozcan la importancia en la implantación y la ejecución de la estrategia como un impacto vital para la creación de valor de la organización.

De este modo, los participantes podrán:

- Establecer la posición estratégica de la empresa: Misión, Visión y Valores.
- Establecer las ventajas competitivas de la organización.

- Comprender el sistema de valor e integrarlo como ventaja competitiva de la organización.
- Integrar la dirección y ejecución del proyecto en la estrategia de la compañía.

VIII. Generación de un sistema de gestión de riesgos

Descripción

Es importante conocer la importancia de generar un sistema de gestión de riesgos eficiente dentro de las organizaciones, y en este curso se podrán adquirir herramientas que busquen llegar a un sistema eficaz de Gestión de riesgo, integrado al modelo de negocio y a las estrategias corporativas de la entidad, que se convierte en un Generador de Valor para la organización.

Un Sistema de Gestión de Riesgo orientado a la generación de valor, facilita ahorros a la entidad, maximiza la ejecución de estrategias y optimiza las operaciones a lo largo y ancho de la organización, facilitando una mejor rentabilidad.

IX. Esquemas de fraude.

X. Prevención y detección de fraudes

XI. Compliance e investigación de fraudes

Descripción

Las actividades fraudulentas se han convertido en una amenaza para la correcta operación de las organizaciones y las estrategias que las entidades financieras deben

contener en esencia algunos elementos básicos: la automatización de procesos, reglas y perfiles de fraudes, política de prevención, reportes, gestión de alertas y mecanismos para detectar desviaciones.

La formación y capacitación en este ámbito es parte fundamental del espacio de acción para especialistas de los ámbitos financiero y jurídico, que dan carácter a una comunidad profesional encargada de implementar y operar mecanismos para prevención y detección de actos, omisiones u operaciones que pudieran favorecer actividades fraudulentas.

XII. Estructura de sistema finanzas corporativas

Descripción

El objetivo de este curso es entregar los conceptos y herramientas necesarias para la toma de decisiones financieras de largo plazo en una empresa. Decisiones de a) financiamiento de la empresa, b) la determinación de tasas de descuento, c) política de dividendos, d) valoración de empresas, e) gobiernos corporativos y f) fusiones y adquisiciones.

Situaciones y retos empresariales del mundo real se presentan para el análisis y para la discusión de soluciones. Los temas clave tales como las técnicas de valor presente neto y la eficiencia de los mercados financieros son parte de la materia.

Se podrán adquirir herramientas que permitan conocer los debates relativos a las estrategias financieras, las metodologías utilizadas en la industria de las finanzas corporativas, y los pasos que se utilizan para integrar las finanzas y las decisiones de inversión para mejorar la creación de valor.

XIII. Sustentabilidad

Descripción

La sociedad cuenta con mayor nivel de información y con medios que le permiten una acción en red. Por otro lado, las comunidades demandan niveles de bienestar y cuestionan procedimientos en los cuales no se sienten incluidos. Hoy es importante que las empresas formen un vínculo que les permita divulgar sus planes y promover la comprensión de su proyecto; a la vez podrá detectar tempranamente las preocupaciones de la comunidad entregando respuestas y certezas que aportarán en su credibilidad.

El gobierno corporativo es clave para la sustentabilidad y permanencia en el tiempo del negocio, pero además permite incorporar la responsabilidad de los impactos económicos, sociales y ambientales de la empresa en las decisiones cotidianas.

Son los propios clientes quienes comienzan a exigirle a las compañías el contar con procesos y productos amigables con el medio ambiente, así como la inclusión de consideraciones sociales tan básicas como prácticas laborales no discriminatorias

Quienes dirigen y controlan la empresa son los llamados a tomar una definición estratégica respecto a estos ámbitos de la sustentabilidad.

XIV. Responsabilidad penal de las personas jurídicas y administración

Descripción

Estudiar los riesgos penalmente previstos para las empresas y sus administradores, la previsión de mecanismos de anticipación al delito, tanto cuando lo vaya a cometer el administrador como un empleado, y vías legales para atenuar la responsabilidad en caso de haberse llegado a cometer efectivamente el delito resulta fundamental para cualquier empresario, asesor o director relacionado con el mundo empresarial.

Resulta de vital importancia conocer el alcance de la responsabilidad penal de las compañías como de la administración de ella y ser consciente de que se puede evitar de raíz la responsabilidad de la entidad mediante la implementación de un programa de prevención de riesgos penales

XV. Actualidad y jurisprudencia regulatoria y sancionatoria nacional e internacional

Descripción

El objetivo de este curso es presentar las principales tendencias de los reguladores, así como de los Tribunales para efectos de permitir a los Consejeros o Directores que adopten las decisiones conducentes para enfrentar las nuevas prácticas y enfoques de fiscalización y supervisión.

Se expondrán casos concretos recientes de sanciones y decisiones administrativas y judiciales con impacto en las organizaciones.

XVI. Comunicación en tiempo de crisis

Descripción

En los casos de stress corporativos, tales como denuncias, acciones judiciales, o la acción del Estado, tienen un alto impacto en la reputación de cualquier organización. Por eso cómo reacciona su Consejo o Directorio, quién y cómo se comunica a la comunidad los reales límites y efectos de la situación que pueda afectar a una organización es fundamental para acotar al máximo posibles los potenciales perjuicios reputacionales y con ello los efectos en las operaciones y resultados financieros.

Se deben establecer protocolos y mecanismos de reacción que impidan la improvisación o el desconocimiento de qué comunicar.

XVII. Responsabilidad de los Directores y Alta Dirección.

Descripción

En este curso se examinará la responsabilidad de los directores, comenzando por precisar si aquella se inserta en el estatuto propio de la responsabilidad contractual, o si bien es regida por normas y principios de la responsabilidad extracontractual. De igual modo se analizará desde la perspectiva de la potestad sancionadora de la administración, identificando las características y limitaciones a que dicha potestad se encuentra sujeta.

En general, se estudiará la responsabilidad en un sentido amplio, analizando toda aquella normativa que sea de interés para precisar la responsabilidad de los directores: Legislación civil, penal, mercantil, Ley única de fondos, Ley del consumidor, Ley de sociedades anónimas, entre otras, junto con las principales reformas que se han implementando en el último tiempo.