

Cerrando la brecha entre empresas e inversores

Recientemente, nuestro **Board Leadership Center** tuvo el honor de recibir a **Sallie Pilot y Fiona Ellard** del **Investor Forum**. En la conversación, se abordaron temas cruciales sobre la interacción entre empresas e inversores, y se discutió el trabajo actual del **Investor Forum** en identificar y promover las mejores prácticas. A continuación, destacamos algunos de los puntos clave que surgieron durante el encuentro.

Mitos sobre auditoría y garantías

Antes de profundizar en lo que inversores y empresas hacen bien, es importante desmentir algunos mitos específicos de este diálogo:

- Los inversores son indiferentes a los procesos de auditoría y garantía. La realidad es que los inversores asumen (y confían en) que los procesos de auditoría y garantía se realizan con precisión y en cumplimiento de estándares rigurosos. Aunque no exigen un diálogo regular sobre estos temas, están interesados en mantener una línea de comunicación abierta y están dispuestos a participar cuando sea necesario.
- Los presidentes de comités de auditoría son reacios a relacionarse con los inversores. La realidad es que muchos presidentes de comités de auditoría reconocen la importancia de la participación de los inversores.



Lo que hacen bien los inversores:



- Los inversores que toman la iniciativa de comunicarse directamente con los presidentes de comités de auditoría para construir relaciones y obtener información sobre sus roles y responsabilidades son muy valorados.
- Los inversores que ofrecen claridad sobre las preguntas que tienen y los temas que les preocupan permiten a los presidentes de comités de auditoría comprender mejor su perspectiva y abordar sus inquietudes de manera efectiva.
- Las discusiones claras entre inversores y presidentes de comités de auditoría sobre cuestiones más amplias favorecen la transparencia y mejoran la calidad de las interacciones.

Lo que hacen bien las empresas:

- Las juntas directivas han implementado mecanismos sistemáticos para recopilar y analizar la retroalimentación de los inversores, como encuestas anuales o reuniones periódicas. Estas prácticas permiten identificar áreas de mejora y adaptar las estrategias de comunicación para abordar las preocupaciones de los inversores de manera más efectiva. La retroalimentación continua ha mejorado la transparencia y ha fortalecido la confianza entre las partes.
- Los días de gobernanza de la junta, donde las empresas permiten que el presidente del comité de auditoría, así como otros presidentes de comités y el presidente de la junta, hablen con los inversores. El presidente del comité de auditoría podría exponer los temas clave y ofrecer a los inversores la oportunidad de hacer preguntas.
- Cuando un comité de auditoría publica una carta anual que detalla los cambios clave que están realizando, esto proporciona una comprensión clara a los inversores y una oportunidad para el compromiso.
- Las empresas ofrecen programas de formación y actualización para sus juntas directivas en temas cruciales como sostenibilidad, riesgos emergentes y tendencias regulatorias. Esta iniciativa asegura que los miembros de la junta estén bien informados y facilita una comunicación más efectiva con los inversores sobre cómo se abordan estos temas. La capacitación continua ha reducido la incertidumbre y ha mejorado la percepción de los inversores sobre la competencia de la junta.



Consejos para empresas e inversionistas

Empresas:

- Asegúrate de que se comprenda la disposición de los presidentes de comités de auditoría: Garantiza que los inversores sepan que los presidentes de comités de auditoría están abiertos a interactuar y proporciona una línea de contacto directa a través de relaciones con inversores y/o la secretaría corporativa.
- Fomenta la participación en presentaciones de resultados: Anima a los presidentes de comités de auditoría a asistir a las presentaciones de resultados y a comunicar su presencia y disponibilidad para responder preguntas a los inversores.
- Involucra a los presidentes de comités de auditoría en giras post-resultados: Considera incluir a los presidentes de comités de auditoría en las giras del CFO después de los resultados para ofrecer perspectivas adicionales a los inversores, si hay demanda para ello.
- Comunica claramente las estructuras de gobernanza y supervisión en temas de ESG y sostenibilidad: Asegúrate de que las estructuras de gobernanza y supervisión relacionadas con ESG y sostenibilidad estén claramente comunicadas a los inversores.
- Mantén abiertas las líneas de comunicación: No te ofendas si los inversores no interactúan regularmente, pero asegura que las líneas de comunicación permanezcan disponibles y abiertas.

Consejos para empresas e inversionistas

Inversionistas:

- Asegúrate de que tu equipo comprenda los informes de auditoría: Garantiza que los equipos internos entiendan la importancia de los informes de auditoría y comités de auditoría para obtener una visión más profunda del perfil de riesgo de las empresas.
- Inicia la comprensión sobre controles internos y aseguramiento ESG: Toma la iniciativa para comprender la importancia y el estado de los controles internos, el aseguramiento ESG y otros temas relevantes.
- Examina detenidamente el nombramiento de los presidentes de comités de auditoría: Dedicar tiempo a analizar las habilidades, la experiencia y la composición general del comité de auditoría al evaluar sus nombramientos.
- No dudes en interactuar con las empresas sobre temas clave: Involúcrate con las empresas sobre cuestiones importantes o áreas donde necesites una mayor comprensión, especialmente en lo que aparece en sus informes.



Contactos BLC:

Camilo Bueno H.

Vicepresidente de Crecimiento y
Estrategia & Socio Líder BLC KPMG
cbueno@kpmg.com

Estefanía Ramírez U.

Coordinadora Board Leadership Center
KPMG
estefaniaramirez1@kpmg.com