



Superintendencia Financiera
de Colombia



GOBIERNO CORPORATIVO EN COLOMBIA AVANCES Y RETOS

Jorge Castaño Gutiérrez
Superintendente Financiero de Colombia

Bogotá, Julio 11 de 2017

- 1. Gobierno Corporativo y Supervisión Basada en Riesgos**
- 2. Lo que sigue**

El Gobierno Corporativo y la SBR

La aplicación de mejores prácticas en materia de gobierno corporativo ha sido una constante en Colombia.



La SBR genera cultura de buen gobierno en las entidades supervisadas que se traduce en protección a inversionistas, transparencia de la información, estabilidad y confianza del SF

SBR

Proceso sistemático y prospectivo

- ✓ Integra Riesgos de Supervisados
- ✓ Identifica Actividades Significativas
- ✓ Evalúa Riesgos
- ✓ Evalúa Funciones de Control

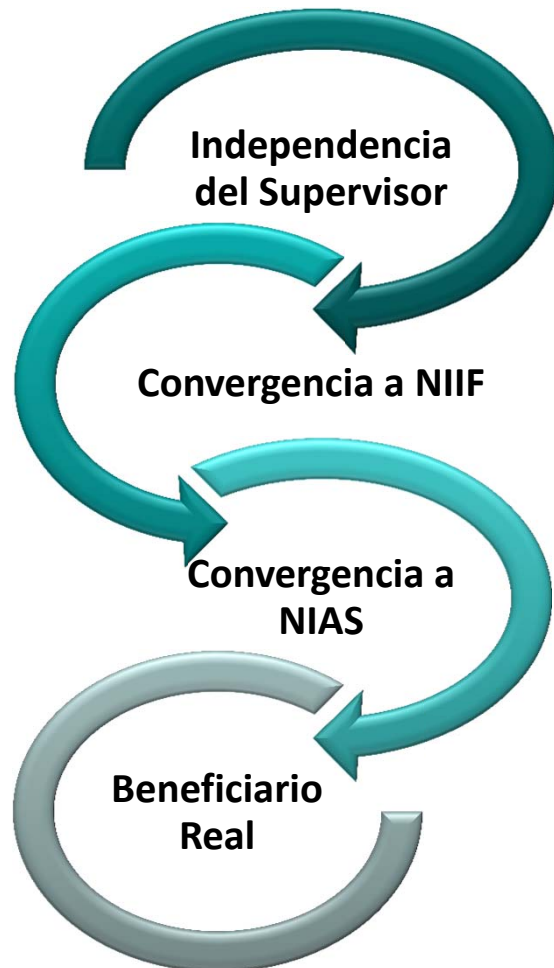
GOBIERNO COPORATIVO

Proceso dinámico y cambiante

- ✓ Funciones definidas de Órganos de Administración: AGA, J.D., AG.
- ✓ Identificación y Administración de Riesgos de ES y CF.
- ✓ Control Interno.

Asegurar ES/CF viables y fuertes

Importantes avances en materia de transparencia



Decreto 1817 de 2015: Nombramiento Superintendentes

- i. Designación mediante proceso público y transparente.
- ii. Nombrado por un período fijo igual al período presidencial.
- iii. Despido motivado

Decreto 2784 de 2012. A partir de enero de 2015 se inicia el proceso de convergencia hacia NIIF, hoy todos los vigilados revelan su información financiera con base en la aplicación de las NIIF.

Decreto 0302 de 2015. Inicia proceso de implementación. Marco Técnico.

Información del accionista mayoritario (primero, segundo y tercer nivel), y quien ejerce directa o indirectamente el control efectivo final.

La SFC en los últimos años ha adelantado procesos de supervisión a conglomerados financieros nacionales, incluyendo los temas de Junta Directiva, Auditoría Interna y Gestión de Riesgos

Se han logrado mejoras en aspectos clave de GC:

- ✓ Composición JD: Perfiles más variados y mayor independencia
- ✓ JD más activas y con mayor conocimiento de la entidad
- ✓ Rol y Responsabilidades JD: Gestión de Riesgos y Control Interno
- ✓ Auto-evaluación y Evaluación JD
- ✓ Comités JD y AG
- ✓ Políticas y prácticas AG y JD
- ✓ Experiencia AG

Resultados de la Supervisión

De la labor adelantada por la SFC en los últimos años se debe resaltar:

Supervisión Gobierno Corporativo

- La gran mayoría de emisores del COLCAP reformaron sus estatutos para adoptar mejores prácticas de GC.
- Mayor transparencia del mercado
- Aumento de la confianza inversionista
- Aplicación de los estándares GC a industrias fuera del Mercado de Valores
- Fortalecimiento del marco regulatorio

Reconocimiento a emisores – incentivo para inversión:

SFC: Emisor Conocido y Recurrente ECR

Reporte de Implementación CP
Sin sanciones por deberes con RNVE
Participe activo en el mercado de valores

BVC: Reconocimiento IR

A emisores con mejores prácticas de revelación de información y relación con inversionistas.
(Investor Relations, IR).



Desde el año 2012 la SFC ha realizado Colegios de Supervisores con el objeto de promover el intercambio de información y la cooperación entre las diferentes autoridades supervisoras de los países en los cuales tienen inversiones los CF nacionales.

DAVIVIENDA	BANCO DE BOGOTA	BANCOLOMBIA	SURA (2017)
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/> Bancos	<input type="checkbox"/> BAC - Credomatic	<input type="checkbox"/> Grupo Banagrícola	<input type="checkbox"/> Sura Asset Management
<input type="checkbox"/> Aseguradora	<input type="checkbox"/> Banco Panamá	<input type="checkbox"/> Grupo Agro mercantil	<input type="checkbox"/> Suramericana
<input type="checkbox"/> Leasing	<input type="checkbox"/> Banco Nassau	<input type="checkbox"/> HSBC Panamá	
<input type="checkbox"/> Corredores			

233 Subordinadas - Activos USD\$ 87,070 millones (Dic. 2016)

Temática puntual:

- Marco de Gobierno Corporativo
- Líneas de reporte
- Sistemas de pesos y contrapesos

El gobierno corporativo como un proceso dinámico, exige una permanente revisión normativa y de los esquemas de supervisión, de tal manera que se garantice su continua adaptación

- Aumentar niveles de implementación del Código País en algunos aspectos clave:
 - Comités de JD a nivel de CF y un marco que regule las relaciones entre la matriz y las subordinadas;
 - Tratamiento diferente para el presidente de la JD.
 - Evaluación independiente a la JD.
 - Adopción de criterios de independencia para los miembros de la JD más exigentes que la definición legal.
- Voto Electrónico
- Actualización de la regulación relacionada con el ejercicio de la Revisoría Fiscal
- Nuevos emisores: Sin personalidad jurídica
- Alianza del Pacífico: Un mercado que se integra
- Implementación de la Ley de Conglomerados

Si bien los avances han sido muchos y muy importantes, el trabajo debe continuar ...

Gracias



superintendencia.financiera

+Superfinanciera



@SFCsupervisor

/superfinancieracol



super@superfinanciera.gov.co

www.superfinanciera.gov.co