



# Red Pacto Global Chile

## Comisión Transparencia Sesión 1 Abril 22 - 2014



## Posterior a la presentación de G4: explicación de los cambios que trae en estándares de transparencia



Con el propósito de fortalecer el proceso de elaboración de informes como mecanismo de transparencia y su efectividad para el desarrollo de herramientas que favorezcan la gobernanza y liderazgo en la sostenibilidad corporativa, la **Comisión de Transparencia** abordará las sesiones de 2014 en consideración del marco presentado por GRI a través de la nueva Guía **G4**.

Las sesiones se realizarán con el apoyo técnico de **PwC**, mediante un formato de capacitación que integre: presentación, discusión, ejercicios y casos prácticos.

Sesión 1: martes 22 de abril – Información no financiera y GRI G4

Próximas sesiones:

Sesión 2: jueves 22 de mayo - Reportes Integrados

Sesión 3: martes 17 de junio - Gobierno Corporativo: principios esenciales

Sesión 4: martes 22 de julio - La transparencia en la cadena de valor

Sesión 5: martes 12 de agosto - Escenario chileno

Lugar: Oficinas de SURA, Av. Apoquindo 4820, Las Condes, Santiago.

Presidente de mesa: Andrea Diaz, Consultor Líder – Advisory PwC

Contacto: Iris Del Rio, Jefe Área de Adherentes Red Pacto Global Chile / [iris.delrio@unab.cl](mailto:iris.delrio@unab.cl)

Teléfono: 27703177

www.pwc.com

# *Información no financiera & GRI G4*

Comisión de Transparencia  
Red Pacto Global Chile

“Posterior a la presentación de GRI G4: cambios que trae  
en los estándares de transparencia”

22 Abril 2014  
Pablo del Arco F.

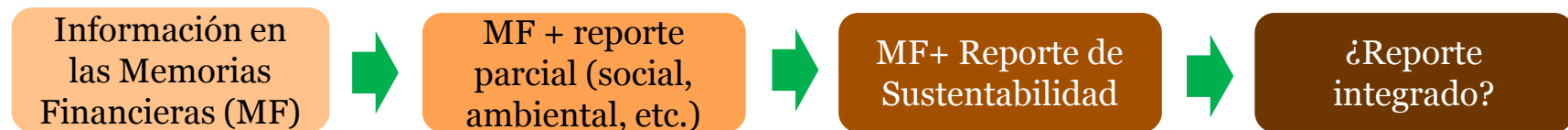
---

## ***Agenda***

1. Comunicación de información no financiera en Latinoamérica
2. Requerimientos internacionales voluntarios (índices bursátiles, fondos de inversión, otras iniciativas).
3. Estándares de publicación de información no financiera
4. GRI G4: mayor transparencia
5. Futuros pasos

## 1.1. Introducción

- Origen con carácter voluntario, por creciente demanda de los grupos de interés.
- Comprende la información del desempeño socioambiental.
- A partir del año 2000 primeros ejercicios en Chile; *drivers*: incremento de la presencia de inversionistas extranjeros, salida al exterior de las empresas nacionales y adhesión del país a iniciativas internacionales.



- Incremento de las normativas en el continente, principalmente de aplicación a las empresas cotizadas.
- Existe un debate entre los profesionales, las organizaciones y los gobiernos en relación al carácter voluntario u obligatorio por normativa de la comunicación de la información no financiera.

*Ejemplo reciente las modificaciones al proyecto de ley en Mendoza: de obligatoriedad a carácter voluntario.*

## 1.2. Normativas



Chile

Norma Carácter General 341 de la SVS

México

Ley de Cambio Climático

Colombia

Decreto 3341-Ley 1328 (2009) de Reforma Financiera

Ecuador

Ley de Minería 517 y Decreto Ejecutivo 1215 de hidrocarburos

Bolivia

Reglamento 220 (2013), de inversión en RSE de bancos, mutuales, fondos financieros privados y cooperativas.

Argentina

Ley de Ordenamiento Laboral N° 25.877 (2004). Ley 2.594 (2008) y 8.488 (2012) de Responsabilidad Social Empresarial

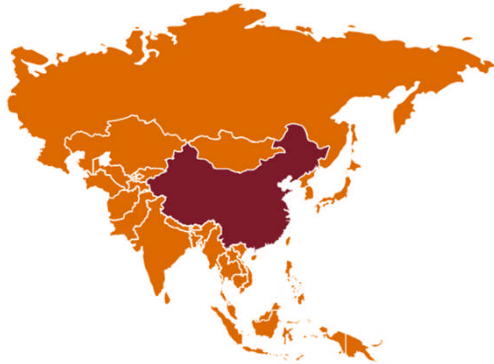
## 1.2. Normativas

Hitos recientes...



UE: Directiva sobre la Divulgación de Información No Financiera y de Diversidad: aprobada en abril 14

- Promulga basar los informes en iniciativas reconocidas: GRI, UNGP Empresas y Derechos Humanos, Directrices OCDE, etc.
- Basada en el principio de “**report or explain**”.



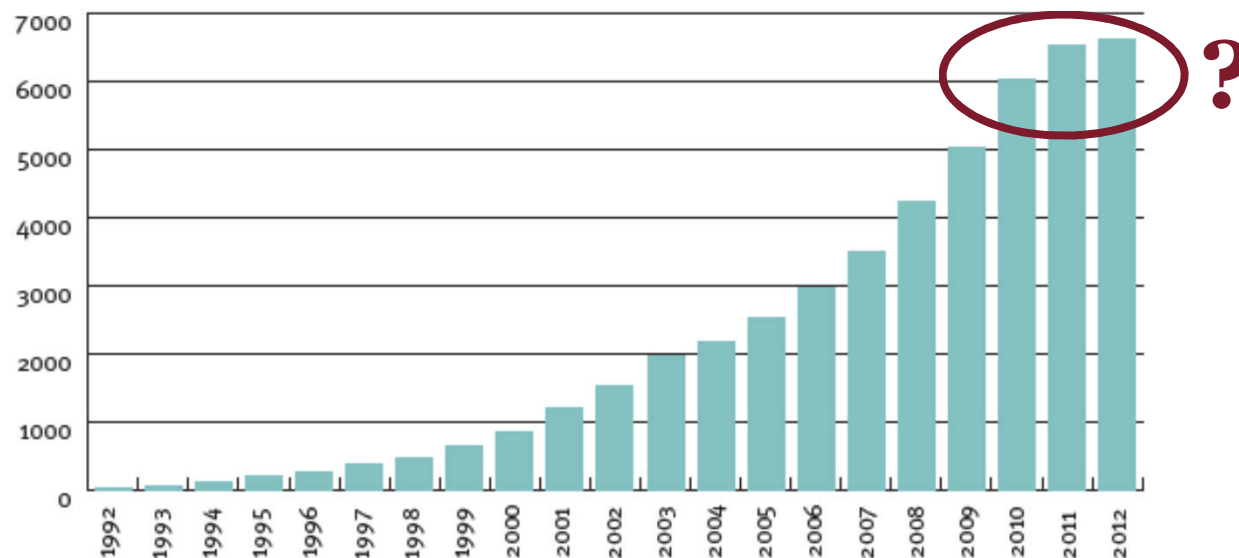
China: Reglamento que exige a las empresas que emiten más de 13.000 toneladas de CO2 el **Reporte obligatorio** de las emisiones anuales. Marzo 14.

La comunicación de información ambiental como posible punto de partida para el resto de aspectos no financieros

1 compañía reportando RSE (2006) → 1.722 (2012)

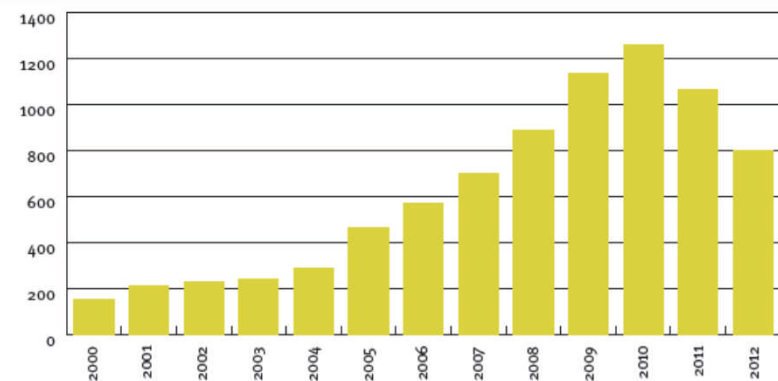
## 1.3. Escenario existente en la reportabilidad NF

Global report output by year, 1992-2012



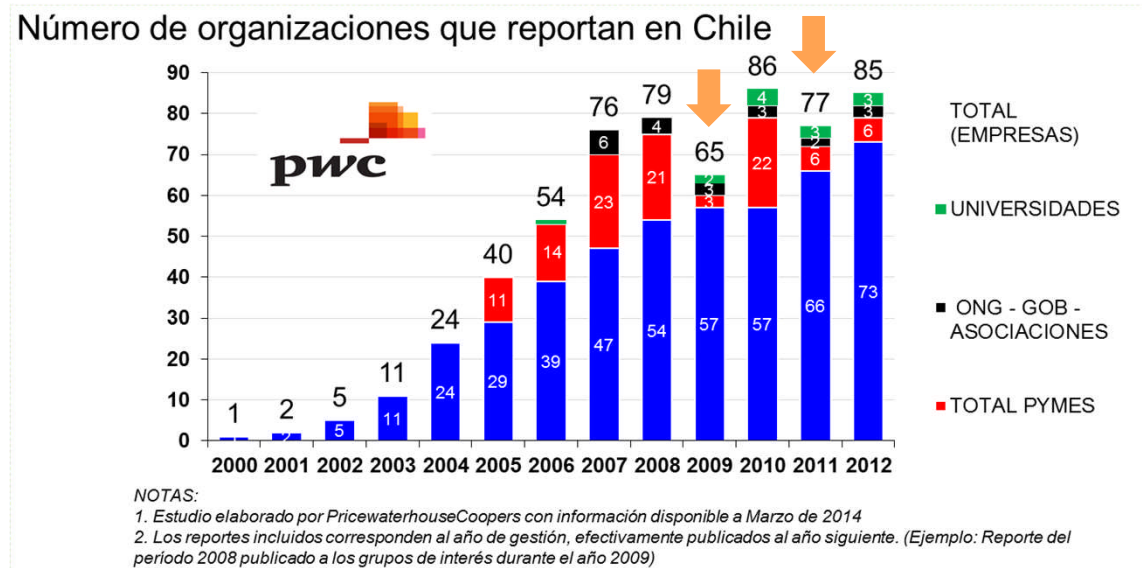
- Crecimiento continuo del n° de reportes
- Generalización en cuanto a sectores y tipos de organización
- Tendencia de crecimiento menor desde 2010: disminución de los primeros reportes

First-time reports by year, 2000-2012





## 1.3. Escenario existente en la reportabilidad NF



- Crecimiento constante del reporting no financiero\*
- Inicio en el sector minero, incorporación siguiente del forestal y amplia diversificación con el tiempo.
- Descensos por la irregularidad de las Pymes\*  
08-09 ↓86%; 10-11 ↓72%

**X2 n° de reportes 05-11 (aislando pymes)**

PwC Chile

Clasificación por industria en Chile



## 2. Requerimientos internacionales voluntarios

Además de las normativas señaladas...

### Índices bursátiles

- Dow Jones Sustainability Index (DJSI) (EE.UU)
- FTSE4Good (UK)
- Bolsas de valores LATAM: BOVESPA (Brasil), Bolsa Mexicana de Valores, Bolsa de Comercio de Santiago (Chile)\*



### Fondos de inversión

- Fondos de reservas nacionales, de pensiones, y de inversión financiera de particulares/empresas.
- Para la toma de decisiones disponen de:
  - ✓ Índices: Domini 400 Social Index, Calvert Index.
  - ✓ Estudios de asesores internacionales: Robeco SAM.



### Otros

- Banca: *project finance*
  - ✓ Principios del Ecuador
  - ✓ UNEP FI
  - ✓ Banca “ética”
- Ley Sarbanes Oxley (EE.UU)





### ***3.1. Estándares de publicación: GRI***

- Iniciativa surgida como proyecto conjunto del PNUMA y CERES (1997), posteriormente independiente.
- Responsable del primer estándar internacional para la elaboración de reportes de sustentabilidad, con el objetivo de crear una base técnica compartida.
- Enfoques de mejora con ediciones sucesivas del estándar, y de participación ya que en la preparación de los mismos se han incluido períodos de consulta pública.
- Potencia la vertiente de gestión: inclusión de indicadores que precisan de levantamiento de información y para los que se pueden plantear metas.

No se puede gestionar aquello que no se puede medir. No se puede cambiar aquello que no se puede gestionar.

### 3.1. Estándares de publicación: GRI (cont.)



Evolución del estándar...

G1

2000; el gran desconocido, escasa circulación fuera de EE.UU.

G2

2002; 1ª gran aprox. de las organizaciones a la reportabilidad.



- “Comprobaciones” para los principios.
- **Requerimiento sobre los impactos, riesgos y oportunidades (1.2)**
- Reducción del n° de indicadores y desglose de la categoría social.
- Establecimiento de protocolos para los indicadores
- Primeros suplementos sectoriales “definitivos”
- Aparición de los niveles de aplicación

G3

2006; versión con mayor tiempo de vigencia, las organizaciones lo toman como un “checklist”



G3.1

2011; trabajo en paralelo para G4; “necesidad ante la demora”

### 3. Estándares de publicación: GRI (cont.)



G4

2013; gran cambio...



- Nueva nomenclatura
- Niveles A,B o C→ opciones de conformidad Esencial o Exhaustiva
- Clarificación de los contenidos verificados externamente.
- Nuevos “elementos” e “indicadores”; **mayor transparencia del: gobierno corporativo, ética e integridad y cadena de suministro.**
- Énfasis en la **materialidad**: comunicar “lo que realmente importa y donde importa”.

Es necesario aportar mayor información del proceso seguido para la determinación de los aspectos materiales y límites, y el resultado del mismo.

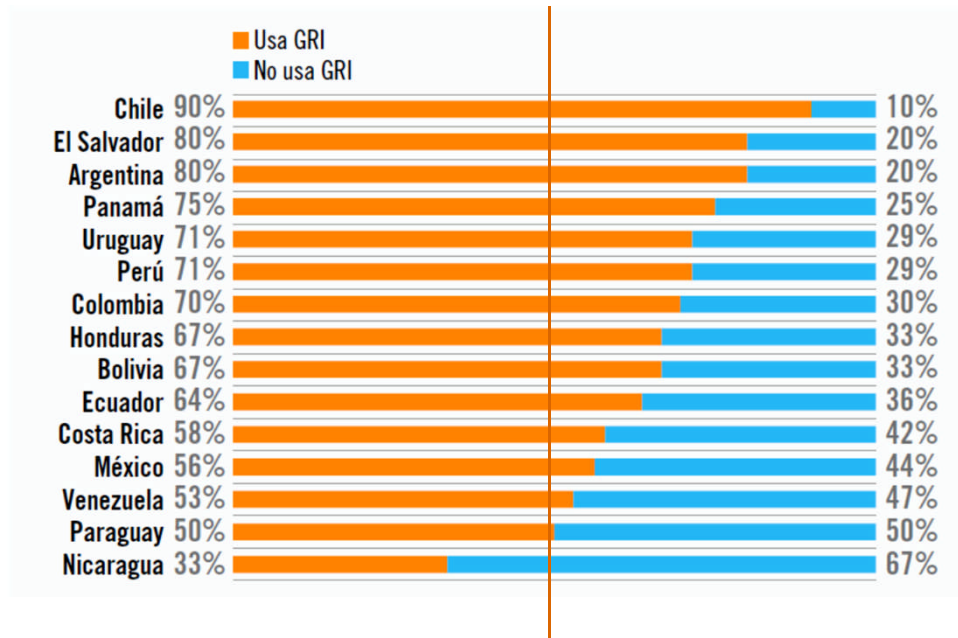
#### Aspectos materiales

Aquellos que reflejan los impactos significativos de la organización en materia económica, social o ambiental o afectan sustancialmente la evaluación y decisiones de los stakeholders.

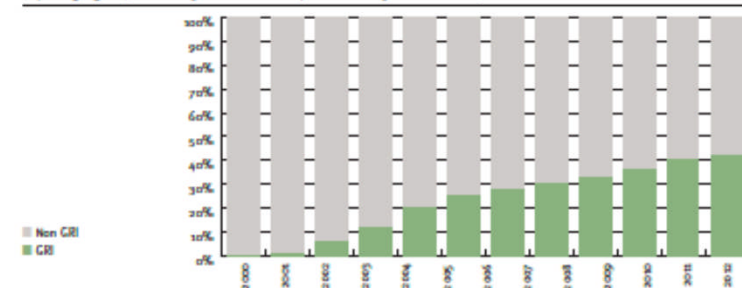
### 3.1. Estándares de publicación: GRI (cont.)



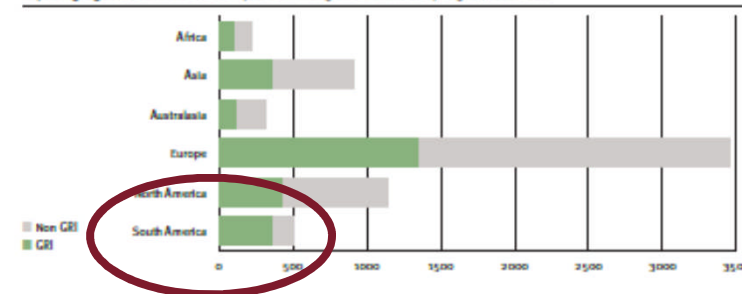
Estándar líder en la región...particularmente en Chile



Reporting Figure 7: Percentage of annual CR reports following GRI framework, 2000-2012



Reporting Figure 8: Numbers of CR reports following GRI framework by region, 2000-2012



## 3.2. *Estándares de publicación: SASB*



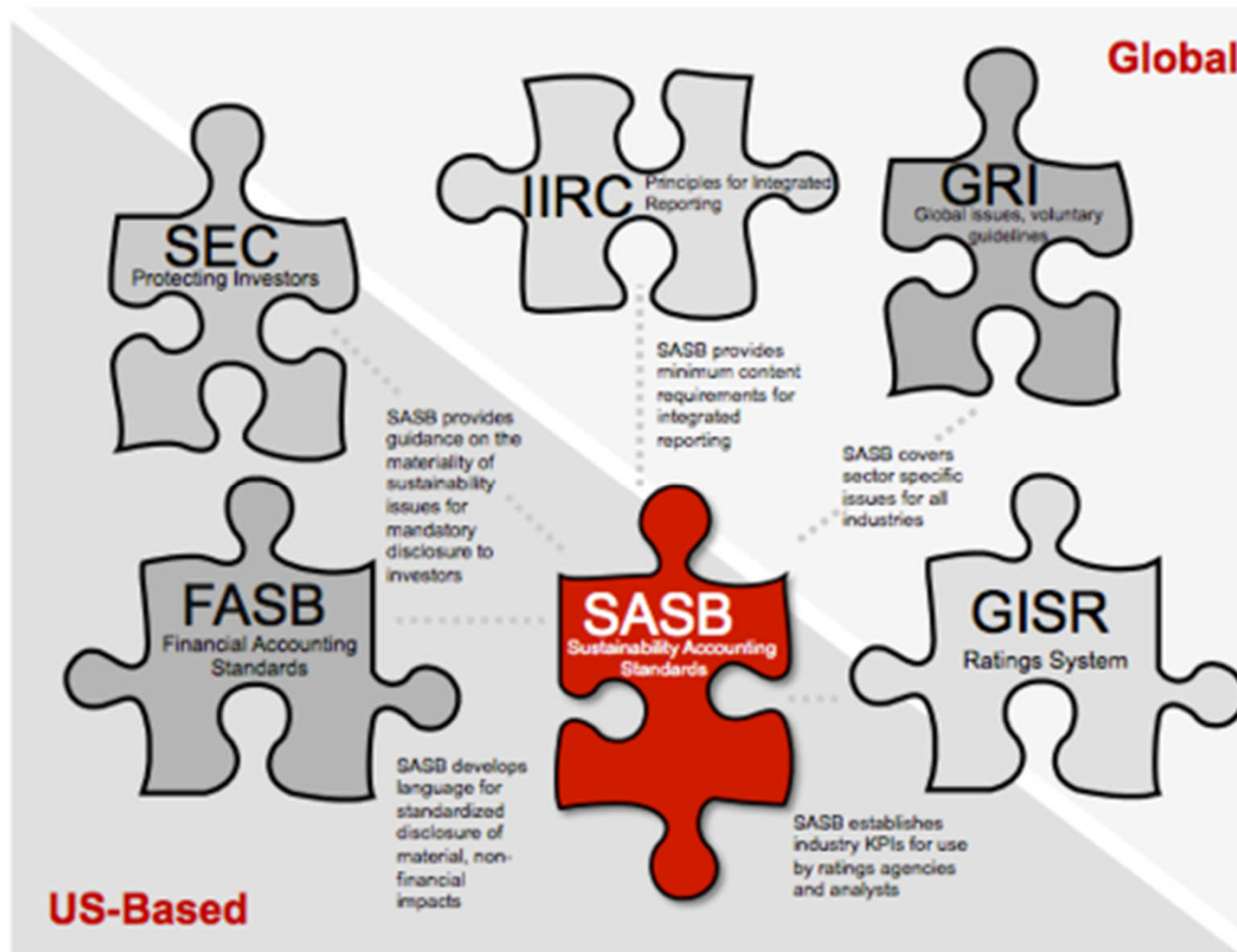
- Iniciativa de la Junta de Normas de Contabilidad de Sustentabilidad (SASB) (2012), enfocada en EE.UU.
- **Enfocada a los inversores**, a quienes proporciona indicadores de rendimiento para sus informes anuales.
- La definición de los contenidos (materialidad) está basada en los requerimientos de la SEC.
- **Directrices particulares por sector**, previstas 80 “normas”. En los comités que definen los contenidos participan empresas del rubro y hay período de consulta pública.
- Actualmente disponibles las “normas” de los sectores: salud, finanzas y tecnología-comunicaciones.

Cerrada la consulta pública del sector de recursos no renovables y recién abierta la de transporte.





### 3.2. Estándares de publicación: SASB (cont)







## 3.2. Estándares de publicación: *Accountability AA1000 series*

Normas desarrolladas por Accountability, organización internacional que desde 1995 aporta soluciones para la “rendición de cuentas” por parte de las organizaciones.

Norma	Finalidad
AA1000: Norma de Aseguramiento (2003, 2008)	Evaluar y atestiguar la credibilidad y calidad del reporte y de sus principales procesos, sistemas y competencias.
<b>AA1000SES: Norma de consulta a los stakeholders (2005, 2011)</b>	Base para la consulta, y soporte del principio de Inclusividad. <b>Posibilidad de uso en el <i>engagement</i> pedido por otros estándares (ej.GRI).</b>
AA1000APS: Norma de Principios de Accountability (2008)	Recoge los principios a aplicar por las organizaciones para asegurar que responden a sus desafíos en sustentabilidad (inclusividad, relevancia y capacidad de respuesta). Relacionada con las otras “AA1000”.



### ***3.2. Estándares de publicación: IIRC***

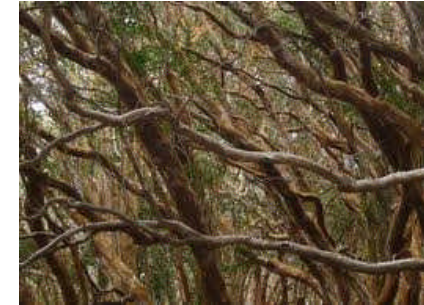


- The International Integrated Reporting Council (IIRC) es una coalición internacional de reguladores, inversionistas, compañías, contadores y organizaciones civiles.
- Ha desarrollado el Marco Internacional de Reporte Integrado (IR), lanzado en diciembre de 2013, con participación pública en su diseño.
- Programa piloto con empresas, que ya fueron aplicando el borrador lanzado previamente. Chile: Masisa.
- Objetivo: hacer converger la información financiera y no financiera en un único documento. Destinatarios preferentes: accionistas.

“Sólo el 20% del valor total de una compañía está en los resultados financieros”  
Lisa French (IIRC)

## 4. GRI G4: mayor transparencia

La transparencia como driver de GRI G4.  
“Los árboles nos impedían ver el bosque”.



- Demanda de los grupos de interés destinatarios.
- Se “fortalece”:
  1. Inclusión de los impactos relacionados aunque estén fuera de la organización
  2. Información del modelo de gobierno y de la autorregulación en materia de ética
  3. Integración del desempeño en relación a la cadena de suministro

1

Indicación de los límites “fuera” para cada aspecto material (G4-21)

2

- 10 nuevos “elementos” de GC
- Apartado propio de Ética con 3 nuevos “elementos”

3

- Mayor exigencia en la descripción de la cadena de suministro (G4-12).
- Nuevos aspectos de evaluación de proveedores en material ambiental, laboral, DD.HH e impacto social

## 4. GRI G4: mayor transparencia

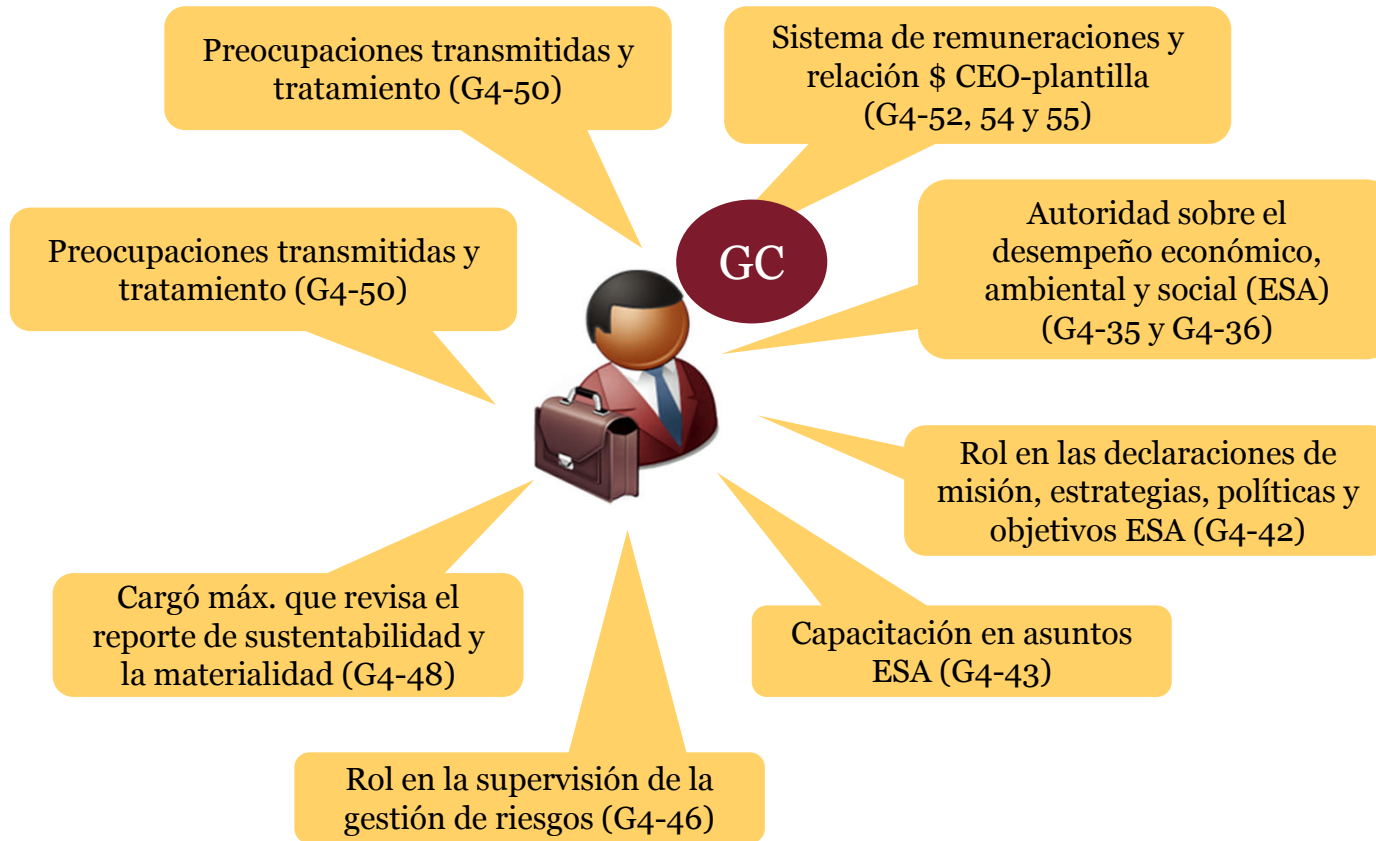
### Ética



Principios, estándares y normas de la organización (códigos) (G4-56)

Mecanismos de asesoramiento (G4-57)

Mecanismos de denuncia (G4-58)



## 5.1. Futuros pasos: global

### Información financiera y no financiera

- Incremento en los requerimientos por parte de la sociedad civil y empoderamiento de los stakeholders
- Mayor incidencia en determinados sectores: industria extractiva. Iniciativa EITI.
- Énfasis en las administraciones públicas: empresas estatales o de participación mixta.
- Relevancia también para proyectos, no sólo a nivel de las organizaciones.
- Nuevas regulaciones: comunicación información no financiera y de transparencia en los pagos (ej. Ley Dodd-Frank, EE.UU.).
- Extensión de la reportabilidad con GRI G4.
- Nuevas “normas” de SASB e implantación del reporte integrado (IIRC) (*¿en qué grado?*).



## 5.2. *Futuros pasos: Chile*

### Información financiera y no financiera

- Progreso en la aplicación de la Ley N° 20.285 sobre transparencia y acceso a la información pública (2009). Principio de máxima divulgación.
- Incremento de la presión de organizaciones civiles, que canalizan a diferentes stakeholders
- Adhesión al Grupo de Amigos del Párrafo 47 y creación del Consejo de Responsabilidad Social para el Desarrollo Sostenible → potenciación de la reportabilidad no financiera desde el Estado.
- Incremento de la financiación de empresas chilenas en el exterior. Driver para su inclusión en los índices de sustentabilidad internacionales (ej. DWSI).
- Requerimientos del futuro índice de empresas sustentables de la Bolsa de Comercio de Santiago.



---

## ***5.2. Futuros pasos: Chile (cont)***

### **Información financiera y no financiera**

**Documento final de la Conferencia Río  
+20: El futuro que queremos. Párrafo 47**

Reconocemos la importancia de la presentación de informes sobre sostenibilidad empresarial y alentamos a las empresas, especialmente a las sociedades que cotizan en bolsa y a las grandes empresas, a que, cuando proceda, consideren la posibilidad de incorporar información sobre sostenibilidad a su ciclo de presentación de informes.

Alentamos a la industria, los gobiernos interesados y las partes interesadas pertinentes a que, con el apoyo del sistema de las Naciones Unidas, según proceda, preparen modelos de mejores prácticas y faciliten la adopción de medidas en pro de la incorporación de informes sobre sostenibilidad, teniendo en cuenta las experiencias de los marcos ya existentes y prestando especial atención a las necesidades de los países en desarrollo, incluso en materia de creación de capacidad.



## 5.3. *Futuros pasos: industria extractiva*

### Información financiera y no financiera

- La “maldición de los recursos” o la “paradoja de la abundancia”.
- Rendición de cuentas por parte de los gobiernos y de las empresas.
- Requerimiento de la población y de nuevos inversionistas.



### Iniciativa de transparencia de las industrias extractivas (EITI)



- Iniciativa de una coalición de gobiernos, empresas y organizaciones civiles (2003)
- Declaración de principios y conjunto de guías para la publicación de información
- En LATAM adscritos Perú y Guatemala, con publicación de los correspondientes informes.

“verificación independiente de los pagos al Estado por las empresas extractivas y los ingresos finalmente recibidos por la administración)”



---

# *Gracias!*

**Pablo del Arco Fernández**

Consultor Senior, Sustainability & Climate Chance

Tel.: 940 0169

[pablo.del.arco@cl.pwc.com](mailto:pablo.del.arco@cl.pwc.com)