



# ¿Quién hace qué en una empresa con un Plan de Propiedad de Acciones para Empleados (Employee Stock Ownership Plan, ESOP)?

## JUNTA DIRECTIVA

### ¿Quiénes son?

- Los miembros suelen ser:
  - CEO
  - Gerencia principal
  - Directores externos seleccionados por la experiencia deseada
- El administrador fiduciario del ESOP puede elegir miembros

### ¿Qué hacen?

- Contratar, despedir y establecer el pago del CEO
- Revisar la dirección estratégica general
- Responder a las ofertas de compra
- Aprobar la auditoría financiera y los presupuestos
- Los comités pueden revisar la política de personal, la cultura corporativa y otras cuestiones

## GERENCIA

### ¿Quiénes son?

- Director ejecutivo
- Director financiero
- Director de Operaciones
- Director de Recursos Humanos

### ¿Qué hacen?

- Tomar decisiones sobre estrategia, financiación, cultura y otras cuestiones empresariales
- Supervisar las operaciones diarias
- Contratar, despedir y establecer el nivel salarial de los empleados

## ADMINISTRADOR FIDUCIARIO DEL ESOP

### ¿Quiénes son?

- Designado o contratado por la junta directiva
- Puede ser una persona natural, una junta de fiduciarios o un administrador fiduciario profesional independiente del ESOP
- Si se trata de un administrador fiduciario interno, puede ser uno o varios directivos de la empresa y puede incluir a empleados que no pertenezcan a la gerencia

### ¿Qué hacen?

- Garantizar que el ESOP se gestione exclusivamente en beneficio de los participantes del plan, según lo establecido en los documentos del plan
- Servir como el accionista oficial del ESOP y votar en todas las cuestiones relativas a los accionistas (el administrador fiduciario puede tomar decisiones de manera independiente, bajo la dirección de un comité del ESOP o, en algunos casos, de participantes del ESOP)
- Revisar la valoración de las acciones del ESOP para garantizar que el ESOP las adquiera a un valor razonable
- Garantizar la correcta administración del plan
- Trabajar con la gerencia y la junta para garantizar que los activos corporativos no se utilicen de manera irresponsable
- Representar los intereses del plan en caso de que haya una importante oferta de adquisición o una terminación del plan

## ADMINISTRADOR DEL PLAN

### ¿Quiénes son?

- Administrador (externo) de terceros (third party administrator, TPA)
- El equipo de RR. HH. o de financiación de la empresa trabaja con el TPA para supervisar las operaciones del plan

### ¿Qué hacen?

- Supervisar todas las operaciones del plan, incluida la asignación, la adquisición de derechos, las distribuciones, los pagos de dividendos, etc.
- Emitir informes para los participantes del plan
- Emitir informes para agencias federales

## COMITÉ DEL ESOP

### ¿Quiénes son?

- Suele estar compuesto por la gerencia
- En algunas empresas, aquellos que no pertenecen a la gerencia pueden ser designados o elegidos para el comité del ESOP

### ¿Qué hacen?

- Dar instrucciones al administrador fiduciario acerca de la votación de las acciones del plan

## COMITÉ DE COMUNICACIONES DEL ESOP

### ¿Quiénes son?

- Los miembros pueden ser elegidos, designados o voluntarios
- Compuesto principalmente por trabajadores que no pertenecen a la gerencia

### ¿Qué hacen?

- Indicar cómo funciona el ESOP
- Organizar eventos y celebraciones
- En algunas empresas, supervisar la participación del empleado en decisiones a nivel laboral (por ejemplo, en el programa de ideas)



NCEO



NATIONAL CENTER FOR  
EMPLOYEE OWNERSHIP