

Marco de Gobernanza de la AEG

Documento de referencia operativa. Marco de gobernanza institucional de la AEG, autoridad coordinadora maestra del Plan Génesis. Codifica la composición y mandato del Consejo de 7 miembros, las subsidiarias (AEI, FSI, FCP, VRD, FPV, FTV, FIG, FIA), el reporte trimestral a la Asamblea Nacional, los procedimientos de auditoría, el manejo de conflictos de interés, el compliance OFAC, y la estructura organizacional de 250 profesionales. Acompaña, sin sustituir, los Capítulos II (Marco Legal) y V (Arquitectura del Capital).

LIX.1 La Naturaleza Constitucional de la AEG

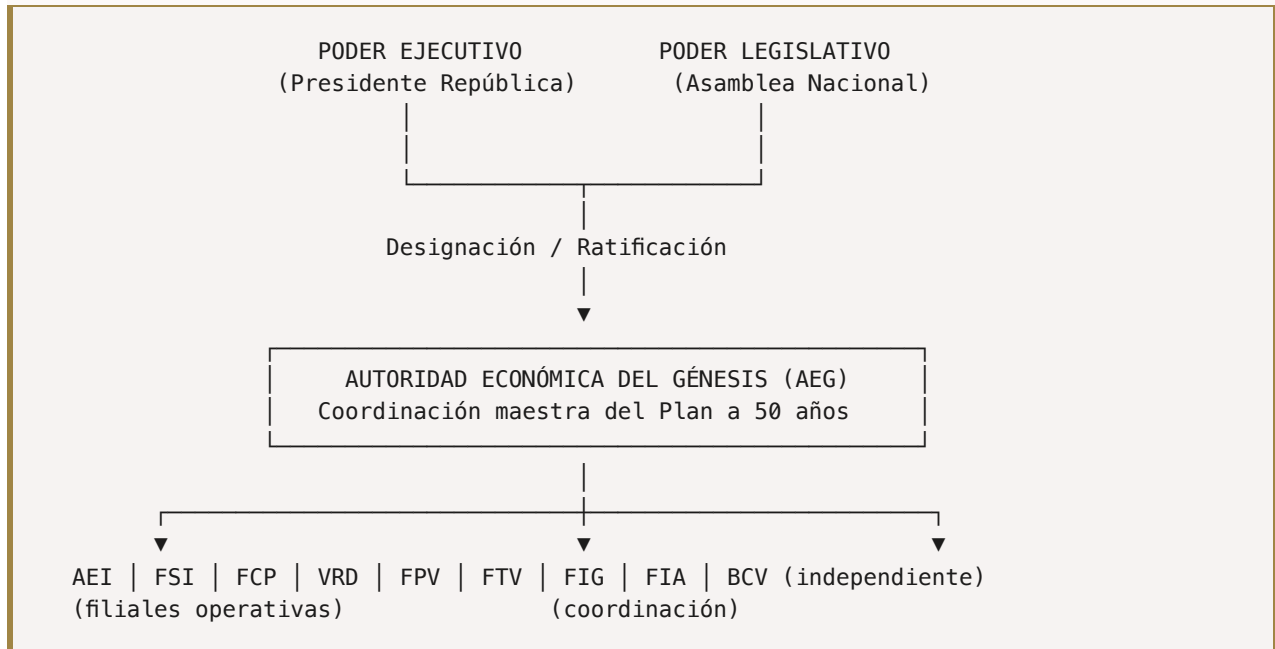
LIX.1.1 Definición Constitucional

La Autoridad Económica del Génesis (AEG) es un organismo de derecho público con autonomía funcional, patrimonio propio, personalidad jurídica plena, y rango constitucional, creada por los Artículos 11-23 de la Ley Económica del Génesis. Su función es coordinar la ejecución integral del Plan, supervisar las nueve filiales operativas (vehículos), y servir como punto único de coordinación con instituciones financieras multilaterales, acreedores, y agencias de calificación.

LIX.1.2 Carácter de Largo Plazo y Aislamiento de Ciclo Político

Característica	Mecanismo
Mandato decadal del Presidente	6 años renovable 1 vez (no coincide con períodos presidenciales)
Mandatos escalonados Consejo	4 años escalonados (sólo 2 vacancias por año)
Designación supra-mayoritaria	2/3 voto AN para Presidente y miembros
Inhabilitación post-AEG	5 años de cooling-off para sector privado
Presupuesto autónomo	Asignación constitucional 1% del presupuesto nacional
Imposibilidad de remoción discrecional	Sólo por causa grave certificada por AN 2/3

LIX.1.3 Posicionamiento Institucional



LIX.2 Consejo de la AEG – Composición de 7 Miembros

LIX.2.1 Composición

#	Asiento	Designación	Mandato	Perfil
1	Presidente Ejecutivo	Presidente República + Ratificación AN 2/3	6 años renovable 1x	Macroeconomista o financiero senior
2	Vicepresidente	Presidente República + Ratificación AN 2/3	6 años renovable 1x	Operador de capital o industria
3	Director Económico	AN 2/3	4 años escalonado	Economista senior, doctorado o equivalente
4	Director Financiero	AN 2/3	4 años escalonado	Banquero senior 25+ años
5	Director Sectorial	AN 2/3	4 años escalonado	Operador industrial senior
6	Director ESG/Social	AN 2/3	4 años escalonado	Especialista en gobernanza/sostenibilidad
7	Director Veedor	AN 2/3 (3 candidatos AN, 3 oposición, 1 sociedad civil)	4 años escalonado	Independencia plena, sin partido político

LIX.2.2 Requisitos de Designación

Comunes a todos

1. Nacionalidad venezolana o residencia mínima 5 años
2. Sin condena penal firme
3. Sin sanción profesional grave
4. Declaración pública de patrimonio actualizada
5. No haber ejercido cargo en partido político en los últimos 4 años
6. No tener interés económico directo > \$1M en sectores supervisados

Específicos

- Presidente y Vicepresidente: 25+ años de experiencia

- Directores: 20+ años de experiencia en su área
- Mínimo 3 de los 7 deben tener experiencia internacional certificada (>5 años en mercados desarrollados)

LIX.2.3 Compensación

Cargo	Compensación Anual	Variable
Presidente	\$480,000	30% bonus (KPIs decadales)
Vicepresidente	\$360,000	25% bonus
Directores	\$240,000	20% bonus
Bonus	Sobre KPIs decadales del Plan, no anuales	

LIX.2.4 Causales de Remoción

Sólo por:

- Condena penal firme
- Inhabilitación profesional firme
- Conflicto de interés material no declarado
- Incumplimiento grave del deber fiduciario certificado por AN 2/3
- Imposibilidad permanente de ejercer el cargo

No remueven: cambio de gobierno, cambio de mayoría legislativa, presión política, divergencia de opinión.

LIX.2.5 Frecuencia y Tipos de Sesión

Tipo	Frecuencia	Materias
Ordinaria	Quincenal	Operaciones, KPIs, decisiones tácticas
Estratégica	Mensual	Planes anuales, política, gobernanza
Extraordinaria	Ad hoc	Eventos materiales
Anual de Política	1× año	Plan anual, presupuesto, prioridades
Quinquenal	1× / 5 años	Revisión integral del Plan

LIX.3 Subsidiarias y Vehículos Coordinados

LIX.3.1 Las Nueve Filiales Operativas

Filial	Tipo	Capital Y1 (mmUSD)	Reporte a AEG	Capítulo Detalle
Vehículo de Recompra de Deuda (VRD)	SPV Cayman+Delaware	4,000 (escalonado)	Quincenal	Cap. LV
Autoridad Estratégica de Inversión (AEI)	Filial 100% AEG	11,500	Quincenal	Cap. V.3
Fondo Soberano de Inversión (FSI)	Persona jurídica derecho público	3,500	Mensual	Cap. LVI
Fondo de Capital Privado (FPV)	LP-anchor en GP privado	2,000 (compromiso)	Trimestral	Cap. V.5
Fondo de Tecnología y VC (FTV)	LP-anchor en GP privado	300 (compromiso)	Trimestral	Cap. V.6
Fondo Industrial Greenfield (FIG)	Filial AEG con co-inversores	1,500	Trimestral	Cap. V.7
Fondo de Infraestructura APP (FIA)	Filial AEG con co-inversores	1,500	Trimestral	Cap. V.8
Fideicomiso Pensiones (FCP)	Fideicomiso constitucional	5,000	Mensual	Cap. LX
Reservas BCV (coordinación)	BCV independiente	9,000 → 20,000	Mensual	Cap. XVIII

LIX.3.2 Coordinación con BCV

El BCV es jurídicamente independiente conforme al Artículo 318 de la Constitución. La AEG NO controla al BCV, pero coordina con él:

- Comité de Coordinación Macroeconómica mensual (Presidente AEG + Presidente BCV + Ministro de Finanzas)
- Compartición de información operativa
- Sin instrucciones vinculantes a BCV

- Auditoría conjunta de coordinación

LIX.4 Reporte Trimestral a la Asamblea Nacional

LIX.4.1 Cronograma del Reporte

Día post-cierre trimestre	Hito
T+10	Cierre operativo trimestre AEG
T+25	Reportes individuales de cada filial recibidos
T+35	Consolidación AEG + Big Four auditoría
T+45	Aprobación del Consejo AEG
T+50	Entrega formal a Comisión de Finanzas AN
T+55	Audiencia pública en Comisión
T+60	Comparecencia del Presidente AEG ante pleno
T+65	Publicación al portal de transparencia

LIX.4.2 Estructura del Reporte Trimestral

Sección	Páginas Aprox.	Contenido
Carta del Presidente	4	Resumen ejecutivo trimestre
Estado Macro del Plan	8	KPIs país: PIB, inflación, empleo, pobreza
Estado del Patrimonio Soberano	12	Activos y pasivos consolidados
Reporte VRD	8	Operaciones, custodia, auditoría
Reporte AEI	8	NAV, dividendos, JVs
Reporte FSI	12	Performance, holdings, ESG
Reporte FCP	8	Pensionados, pagos, inversiones
Reporte FPV	6	Despliegue, distribuciones
Reporte FTV	6	Despliegue, exits
Reporte FIG	8	Proyectos greenfield
Reporte FIA	8	Concesiones APP
Coordinación BCV	6	Reservas, política cambiaria
Compliance	8	OFAC, BEPS, anti-corrupción
Riesgos	8	Mapa de riesgos consolidado
Anexos auditados	30	Estados financieros, KPIs

LIX.4.3 Comparecencia del Presidente AEG

Comparecencia obligatoria ante el pleno de la AN cada trimestre:

- Presentación del reporte (45 min)
- Preguntas de diputados (60 min)
- Respuestas (60 min)
- Comparecencia transmitida en vivo
- Acta pública

LIX.5 Auditoría

LIX.5.1 Cuatro Capas de Auditoría

Capa	Auditor	Frecuencia	Alcance
Auditoría Interna AEG	Director Auditoría AEG (independiente)	Continuo	Procesos, controles, fraude
Auditoría Externa Filial	Big Four (rotativo por filial)	Anual	EEFF de cada filial
Auditoría Externa Consolidada	Big Four (rotativo)	Anual	EEFF consolidados AEG
Auditoría Forense	Firma especializada (no Big Four)	Bianual	Detección fraude integral

LIX.5.2 Asignación Big Four

Filial	Auditor 5 años (Y1-Y5)	Auditor Y6-Y10
AEG Consolidada	Deloitte	EY
VRD	Deloitte	KPMG
AEI	EY	PwC
FSI	KPMG	Deloitte
FCP	PwC	EY
FPV/FTV/FIG/FIA	Rotación entre Big Four	Rotación
Auditoría Forense	Kroll / Control Risks / Berkeley Research Group	Rotación

LIX.5.3 Comité de Auditoría AN

Subcomisión de la Comisión de Finanzas AN:

- 5 diputados (3 mayoría + 2 oposición)
- Reuniones mensuales con Director Auditoría AEG
- Acceso restringido a información sensible
- Recomendaciones al pleno

LIX.5.4 Reporte de Auditoría Forense

Cada bienio, auditoría forense integral pública:

- Análisis de patrones de transacciones sospechosas
- Verificación de declaraciones patrimoniales
- Análisis de contrapartes (beneficial owners)
- Investigaciones específicas

LIX.6 Conflictos de Interés

LIX.6.1 Régimen de Declaración Patrimonial

Todos los Directores AEG y altos cargos (>\$200K compensación) deben:

1. Declaración patrimonial inicial pública (al asumir)
2. Actualización anual pública
3. Declaración de actividades de cónyuge e hijos
4. Declaración de inversiones financieras (con desinversión obligatoria de holdings sectoriales)

LIX.6.2 Inversiones Permitidas y Prohibidas

Tipo	Permitido	Prohibido
Cuentas bancarias estándar	Sí	n/a
ETFs index amplios	Sí	n/a
Cuentas pensionarias diversificadas	Sí	n/a
Acciones individuales en sectores supervisados	NO	Sí (desinversión obligatoria)
Bonos venezolanos	NO	Sí
Inversiones en filiales AEG	NO	Sí
Empresas privatizadas	NO durante mandato	Sí
Empresas con activos en VE	Limitado a <\$100K	n/a

LIX.6.3 Recusación

Cualquier Director debe recusarse en decisiones donde:

- Tiene interés económico personal directo o indirecto
- Familia hasta 4° grado tiene interés
- Ha tenido relación profesional en últimos 5 años con la contraparte
- Existe conflicto de imagen pública

LIX.6.4 Cooling-Off Post-AEG

Cargo	Cooling-Off
Presidente AEG	5 años en sector financiero/industrial supervisado
Vicepresidente	4 años
Directores	4 años
Cargos C-Level subsidiarias	3 años
Personal técnico senior	2 años

Sanciones por incumplimiento: clawback de toda compensación recibida + inhabilitación pública.

LIX.7 Compliance OFAC

LIX.7.1 Política OFAC

La AEG mantiene una política OFAC integral conforme a:

- Executive Orders aplicables a Venezuela
- General Licenses específicas obtenidas
- Lista de SDN actualizada en tiempo real
- Sectorial Sanctions Identifications

LIX.7.2 Estructura de Compliance OFAC

Función	Responsable
Chief Compliance Officer (CCO)	Reporta a Consejo AEG
Equipo OFAC	8 profesionales bilingües
Asesor externo	Cleary Gottlieb (sancion/OFAC desk)
Software de screening	OFAC SDN + EU + UK + UN simultáneo
Reporte regulatorio	Trimestral al US Treasury

LIX.7.3 Procedimientos Operativos

Antes de cualquier transacción material:

1. Screening del beneficiario (SDN multi-jurisdiccional)
2. Beneficial owner análisis (control >25%)
3. Análisis de país de origen
4. Análisis de sector de actividad
5. Aprobación de CCO si pasa

Mensual:

- Re-screening de toda la base de contrapartes
- Reporte trimestral al US Treasury
- Auditoría legal de cumplimiento por Cleary

Anual:

- Auditoría externa OFAC compliance por firma especializada (Berkeley Research, Forensic Risk Alliance)
- Capacitación obligatoria de todo personal AEG
- Actualización de manuales

LIX.7.4 Eventos Adversos OFAC

Plan de respuesta:

1. Detección → notificación inmediata a CCO + Consejo
2. Análisis legal en 24h por Cleary
3. Si transacción ya ejecutada: voluntary self-disclosure al Treasury
4. Cooperación plena con investigación
5. Remediación documentada

LIX.8 Estructura Organizacional de 250 Profesionales

LIX.8.1 Distribución por Función (AEG Holding, no incluye filiales)

Función	Personal	%
Oficina del Presidente	12	4.8%
Estrategia y Planificación	18	7.2%
Coordinación de Filiales	25	10.0%
Riesgo Consolidado	22	8.8%
Compliance + OFAC	18	7.2%
Legal	22	8.8%
Tesorería y Liquidaciones	18	7.2%
Reporting y Comunicaciones	20	8.0%
Tecnología	30	12.0%
Auditoría Interna	15	6.0%
Operaciones	25	10.0%
Recursos Humanos	12	4.8%
Veedoría Ciudadana y Transparencia	8	3.2%
Investigación Económica	5	2.0%
Total	250	100%

LIX.8.2 Personal Total Sistema AEG (incluye filiales)

Entidad	Personal
AEG Holding	250
FSI	175
AEI	80
VRD	30 (más subcontratistas)
FCP	60
FPV (LP soberano)	12
FTV (LP soberano)	8
FIG	35
FIA	25
Total Sistema AEG	675

LIX.8.3 Política de Diáspora

Reclutamiento explícito de venezolanos en diáspora con experiencia internacional:

- Target: 30-40% del personal senior es diáspora retornada
- Compensación competitiva con mercados internacionales
- Beneficios de relocalización para familia
- Tax incentives para retorno de capital humano (Capítulo XXXVII)

LIX.8.4 Compensación

Nivel	Salario Base Anual (USD)	Variable
C-Level	\$250-480K	25-35%
VP / Director	\$150-250K	20-30%
Senior Manager	\$90-150K	15-25%
Manager	\$60-90K	10-20%
Senior Analyst	\$40-60K	10%
Analyst	\$25-40K	5%
Support	\$15-25K	5%

Comparable con percentil 60-70 de Caracas internacional + percentil 50 de NY/Londres para roles internacionales.

LIX.8.5 Cronograma de Reclutamiento

Año	Personal Total Sistema AEG
Y0 (preparación)	50
Y1	200
Y2	400
Y3	550
Y5	650
Y10	675 (régimen estacionario)

LIX.9 Política de Transparencia

LIX.9.1 Información Pública por Default

Principio: toda información es pública, salvo excepciones específicas.

Excepciones (información reservada):

- Estrategias de negociación en curso (publicación con rezago)
- Información de contrapartes individuales protegida por NDA
- Información de contribuyentes individuales (privacidad)
- Información de seguridad nacional certificada

LIX.9.2 Portal de Transparencia

`aeg.gob.ve` debe contener:

- Estados financieros consolidados auditados (10 años)
- Reportes trimestrales (5 años)
- Actas resumidas de Consejo AEG
- Declaraciones patrimoniales de Directores
- Lista de proveedores y contratos > \$1M
- KPIs operativos en tiempo real
- API pública de datos abiertos

LIX.9.3 Portal de Datos Abiertos

API pública con datos en formato OpenData:

- NAV diario de cada filial
 - Recaudación tributaria (vía SENIAT)
 - Producción petrolera y minera (con rezago D+30)
 - Precios FOB de exportación (D+1)
 - Reservas BCV diarias
 - Calificación crediticia tracking
-

LIX.10 Métricas Consolidadas de Gobernanza

Métrica	Target Y10
Sesiones Consejo AEG sin quórum	0
Reportes trimestrales entregados a tiempo	40 de 40
Comparecencias trimestrales del Presidente AEG	40 de 40
Auditorías sin salvedades materiales	100%
Eventos OFAC adversos	0
Conflictos de interés materiales no declarados	0
Personal con declaración patrimonial actualizada	100%
Cooling-off cumplido	100%
Recursos de auditoría forense con hallazgos materiales	< 3
Empleados sistema AEG	675
% diáspora en personal senior	35%
Calificación de gobernanza S&P/Moody's	Top decil emergentes

[Continúa en Capítulo LX: Manual del Fideicomiso Constitucional de Pensiones]