

2017

**Información estadística del Reporte
sobre el cumplimiento del Código de
Buen Gobierno Corporativo para las
Sociedades Peruanas**

**Superintendencia
del Mercado de Valores
SMV**

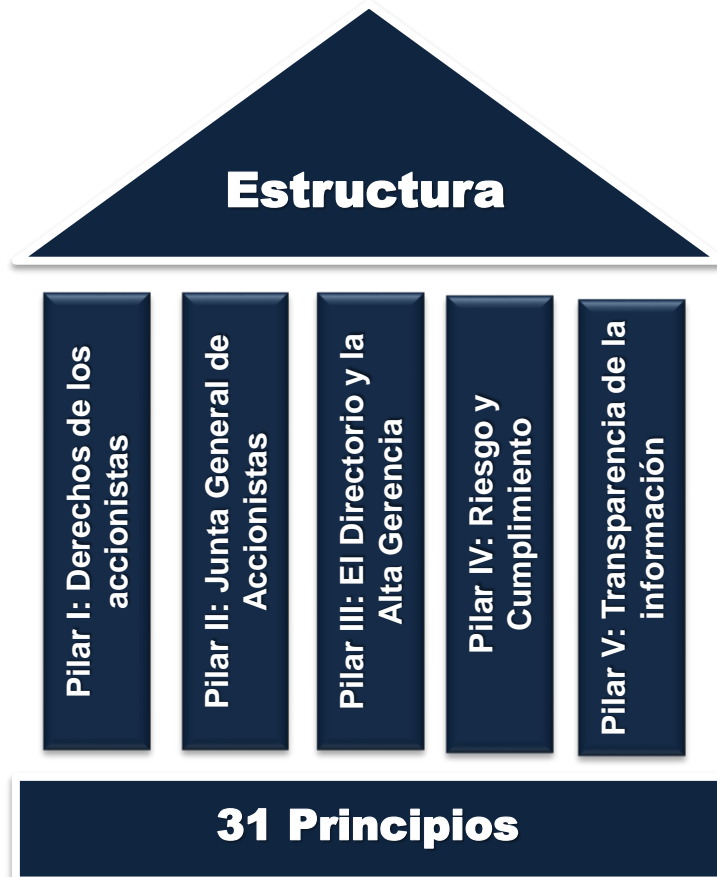




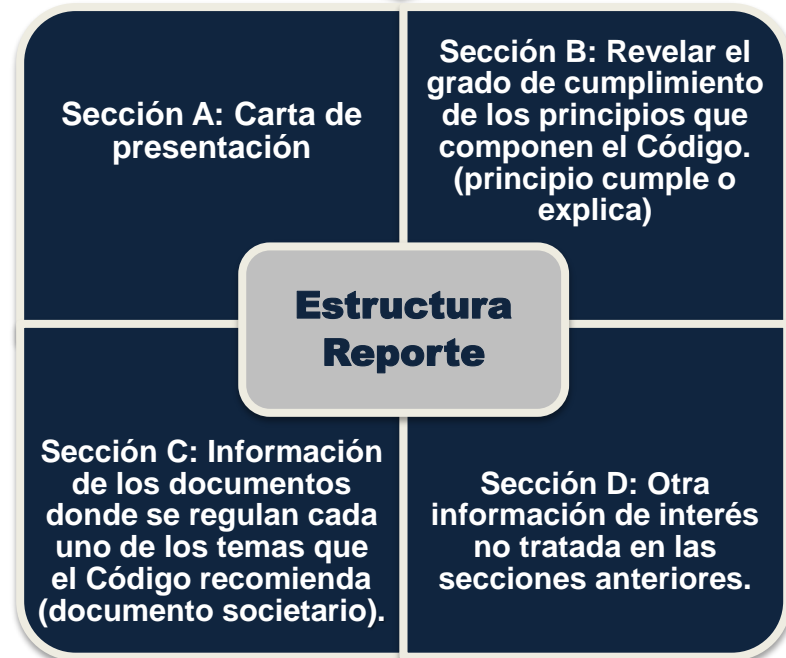
**Superintendencia del
Mercado de Valores – SMV**

La Superintendencia del Mercado de Valores, con la finalidad de promover una cultura de buenas prácticas de gobierno corporativo en el mercado de valores peruano, siguiendo los más altos estándares internacionales de transparencia de la información y protección del inversionista, pone a disposición de los inversionistas y público en general, el presente documento que contiene información agregada de las respuestas, en línea al principio cumple o explica, del “Reporte sobre el Cumplimiento del Código de Buen Gobierno Corporativo para las Sociedades Peruanas” por parte de un total de 216 emisores con valores inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores, correspondiente al ejercicio 2017.

Código de Buen Gobierno Corporativo para las Sociedades Peruanas 2013

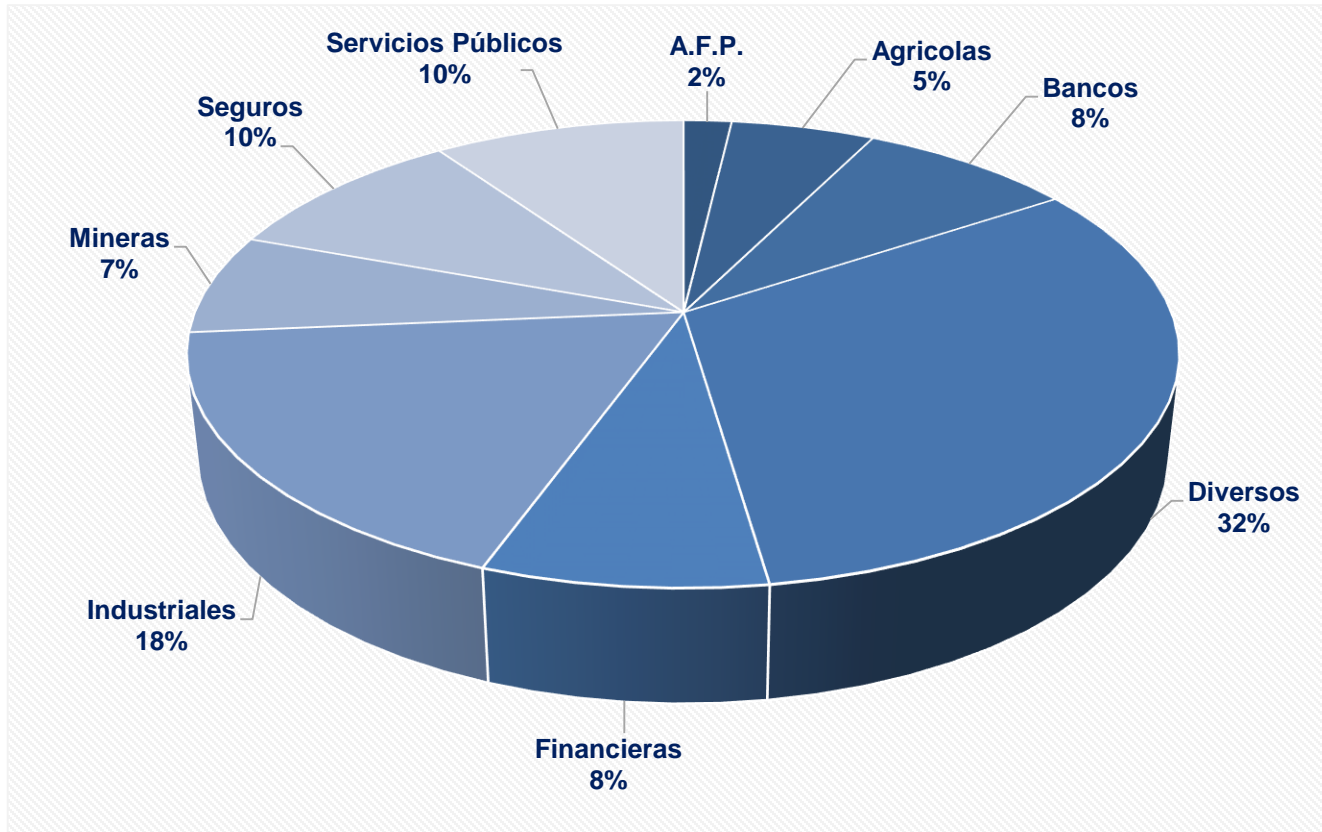


Reporte sobre el cumplimiento del Código de Buen Gobierno Corporativo para las sociedades peruanas



Empresas que presentaron el Reporte sobre cumplimiento de Buen Gobierno Corporativo correspondiente al ejercicio 2017

Empresas por Sector



TOTAL: 216 EMPRESAS

5 preguntas con mayor porcentaje de respuesta “Si”

Preguntas	Pilar	% de respuesta “Si”
II.12.a ¿La sociedad realiza el seguimiento de los acuerdos adoptados por la JGA?	Junta General de Accionistas	99.1%
I.1. ¿La sociedad reconoce en su actuación un trato igualitario a los accionistas de la misma clase y que mantienen las mismas condiciones(*)?	Derecho de los accionistas	98.6%
I.6. ¿La sociedad determina los responsables o medios para que los accionistas reciban y requieran información oportuna, confiable y veraz?	Derecho de los accionistas	98.1%
III.20.c. ¿La Alta Gerencia cuenta con autonomía suficiente para el desarrollo de las funciones asignadas, dentro del marco de políticas y lineamientos definidos por el Directorio, y bajo su control?	El Directorio y la Alta Gerencia	97.7%
¿El Directorio tiene como función?: III.4.a. Aprobar y dirigir la estrategia corporativa de la sociedad.	El Directorio y la Alta Gerencia	96.8

5 preguntas con mayor porcentaje de respuesta “No”

Preguntas	Pilar	% de respuesta “No”
II.11.a ¿La sociedad tiene como política establecer limitaciones al porcentaje de delegación de votos a favor de los miembros del Directorio o de la Alta Gerencia?	Junta General de Accionistas	94.4%
I.9. ¿La sociedad mantiene políticas o acuerdos de no adopción de mecanismos anti-absorción?	Derecho de los accionistas	90.3%
III.11.b. ¿Se alterna la metodología de la autoevaluación con la evaluación realizada por asesores externos?	El Directorio y la Alta Gerencia	88.9%
II.6. ¿La sociedad tiene habilitados los mecanismos que permiten al accionista el ejercicio del voto a distancia por medios seguros, electrónicos o postales, que garanticen que la persona que emite el voto es efectivamente el accionista?	Junta General de Accionistas	86.6%
III.12.d. ¿Los comités especiales tienen asignado un presupuesto?	El Directorio y la Alta Gerencia	85.2%

Preguntas	N° empresas (SI)	N° empresas (NO)
I.1. ¿La sociedad reconoce en su actuación un trato igualitario a los accionistas de la misma clase y que mantienen las mismas condiciones?	213	3
I.2. ¿La sociedad promueve únicamente la existencia de clases de acciones con derecho a voto?	170	46
I.3. En caso la sociedad cuente con acciones de inversión, ¿La sociedad promueve una política de redención o canje voluntario de acciones de inversión por acciones ordinarias?	8	159
I.4.a. ¿La sociedad establece en sus documentos societarios la forma de representación de las acciones y el responsable del registro en la matrícula de acciones?	195	21
I.4.b. ¿La matrícula de acciones se mantiene permanentemente actualizada?	206	10
I.5.a. ¿La sociedad tiene como política que las propuestas del Directorio referidas a operaciones corporativas que puedan afectar el derecho de no dilución de los accionistas (i.e, fusiones, escisiones, ampliaciones de capital, entre otras) sean explicadas previamente por dicho órgano en un informe detallado con la opinión independiente de un asesor externo de reconocida solvencia profesional nombrado por el Directorio?	101	115
I.5.b. ¿La sociedad tiene como política poner los referidos informes a disposición de los accionistas?	108	108

Preguntas	N° empresas (SI)	N° empresas (NO)
I.6. ¿La sociedad determina los responsables o medios para que los accionistas reciban y requieran información oportuna, confiable y veraz?	212	4
I.7. ¿La sociedad cuenta con mecanismos para que los accionistas expresen su opinión sobre el desarrollo de la misma?	177	39
I.8.a. ¿El cumplimiento de la política de dividendos se encuentra sujeto a evaluaciones de periodicidad definida?	136	80
I.8.b. ¿La política de dividendos es puesta en conocimiento de los accionistas, entre otros medios, mediante su página web corporativa?	89	127
I.9. ¿La sociedad mantiene políticas o acuerdos de no adopción de mecanismos anti-absorción?	21	195
I.10.a. ¿El estatuto de la sociedad incluye un convenio arbitral que reconoce que se somete a arbitraje de derecho cualquier disputa entre accionistas, o entre accionistas y el Directorio; así como la impugnación de acuerdos de JGA y de Directorio por parte de los accionistas de la Sociedad?	116	100
I.10.b. ¿Dicha cláusula facilita que un tercero independiente resuelva las controversias, salvo el caso de reserva legal expresa ante la justicia ordinaria?	111	105

Preguntas	N° empresas (SI)	N° empresas (NO)
II.1. ¿Es función exclusiva e indelegable de la JGA la aprobación de la política de retribución del Directorio?	202	14
II.2. ¿La sociedad cuenta con un Reglamento de la JGA, el que tiene carácter vinculante y su incumplimiento conlleva responsabilidad?	59	157
II.3. Adicionalmente a los mecanismos de convocatoria establecidos por ley, ¿La sociedad cuenta con mecanismos de convocatoria que permiten establecer contacto con los accionistas, particularmente con aquellos que no tienen participación en el control o gestión de la sociedad?	110	106
II.4. ¿La sociedad pone a disposición de los accionistas toda la información relativa a los puntos contenidos en la agenda de la JGA y las propuestas de los acuerdos que se plantean adoptar (mociones)?	204	12
II.5. ¿El Reglamento de JGA incluye mecanismos que permiten a los accionistas ejercer el derecho de formular propuestas de puntos de agenda a discutir en la JGA y los procedimientos para aceptar o denegar tales propuestas?	69	147
II.6. ¿La sociedad tiene habilitados los mecanismos que permiten al accionista el ejercicio del voto a distancia por medios seguros, electrónicos o postales, que garanticen que la persona que emite el voto es efectivamente el accionista?	29	187
II.7. ¿La sociedad cuenta con documentos societarios que especifican con claridad que los accionistas pueden votar separadamente aquellos asuntos que sean sustancialmente independientes, de tal forma que puedan ejercer separadamente sus preferencias de voto?	89	127

Preguntas	N° empresas (SI)	N° empresas (NO)
II.8. ¿La sociedad permite, a quienes actúan por cuenta de varios accionistas, emitir votos diferenciados por cada accionista, de manera que cumplan con las instrucciones de cada representado?	183	33
II.9. ¿El Estatuto de la sociedad permite a sus accionistas delegar su voto a favor de cualquier persona?	192	24
II.10.a. ¿La sociedad cuenta con procedimientos en los que se detallan las condiciones, los medios y las formalidades a cumplir en las situaciones de delegación de voto?	158	58
II.10.b ¿La sociedad pone a disposición de los accionistas un modelo de carta de representación, donde se incluyen los datos de los representantes, los temas para los que el accionista delega su voto, y de ser el caso, el sentido de su voto para cada una de las propuestas?	94	122
II.11.a ¿La sociedad tiene como política establecer limitaciones al porcentaje de delegación de votos a favor de los miembros del Directorio o de la Alta Gerencia?	12	204
II.11.b. En los casos de delegación de votos a favor de miembros del Directorio o de la Alta Gerencia, ¿La sociedad tiene como política que los accionistas que deleguen sus votos dejen claramente establecido el sentido de estos?	41	172
II.12.a ¿La sociedad realiza el seguimiento de los acuerdos adoptados por la JGA?	214	2
II.12.b ¿La sociedad emite reportes periódicos al Directorio y son puestos a disposición de los accionistas?	144	72

Preguntas	N° empresas (SI)	N° empresas (NO)
III.1. ¿El Directorio está conformado por personas con diferentes especialidades y competencias, con prestigio, ética, independencia económica, disponibilidad suficiente y otras cualidades relevantes para la sociedad, de manera que haya pluralidad de enfoques y opiniones?	208	8
III.2. ¿La sociedad evita la designación de Directores suplentes o alternos, especialmente por razones de quórum?	67	149
III.3. ¿La sociedad divulga los nombres de los Directores, su calidad de independientes y sus hojas de vida?	175	41
¿El Directorio tiene como función?: III.4.a. Aprobar y dirigir la estrategia corporativa de la sociedad.	209	7
III.4.b. Establecer objetivos, metas y planes de acción incluidos los presupuestos anuales y los planes de negocios	207	9
III.4.c. Controlar y supervisar la gestión y encargarse del gobierno y administración de la sociedad.	206	10
III.4.d. Supervisar las prácticas de buen gobierno corporativo y establecer las políticas y medidas necesarias para su mejor aplicación.	201	15

Preguntas	N° empresas (SI)	N° empresas (NO)
¿Los miembros del Directorio tienen derecho a?: III.5.a. Solicitar al Directorio el apoyo o aporte de expertos.	209	7
III.5.b. Participar en programas de inducción sobre sus facultades y responsabilidades y a ser informados oportunamente sobre la estructura organizativa de la sociedad.	198	18
III.5.c. Percibir una retribución por la labor efectuada, que combina el reconocimiento a la experiencia profesional y dedicación hacia la sociedad con criterio de racionalidad.	172	44
III.6. ¿La sociedad cuenta con un Reglamento de Directorio que tiene carácter vinculante y su incumplimiento conlleva responsabilidad?	91	125
III.7. ¿Al menos un tercio del Directorio se encuentra constituido por Directores Independientes?	95	121
III.8.a. ¿El Directorio declara que el candidato que propone es independiente sobre la base de las indagaciones que realice y de la declaración del candidato?	109	107
III.8.b. ¿Los candidatos a Directores Independientes declaran su condición de independiente ante la sociedad, sus accionistas y directivos?	115	101
III.9. ¿El Directorio cuenta con un plan de trabajo que contribuye a la eficiencia de sus funciones?	129	87
III.10. ¿La sociedad brinda a sus Directores los canales y procedimientos necesarios para que puedan participar eficazmente en las sesiones de Directorio, inclusive de manera no presencial?	205	11

Preguntas	N° empresas (SI)	N° empresas (NO)
III.11.a. ¿El Directorio evalúa, al menos una vez al año, de manera objetiva, su desempeño como órgano colegiado y el de sus miembros?	82	134
III.11.b. ¿Se alterna la metodología de la autoevaluación con la evaluación realizada por asesores externos?	24	192
III.12.a. ¿El Directorio de la sociedad conforma comités especiales que se enfocan en el análisis de aquellos aspectos más relevantes para el desempeño de la sociedad?	133	83
III.12.b. ¿El Directorio aprueba los reglamentos que rigen a cada uno de los comités especiales que constituye?	115	101
III.12.c. ¿Los comités especiales están presididos por Directores Independientes?	51	165
III.12.d. ¿Los comités especiales tienen asignado un presupuesto?	32	184
III.13. ¿La sociedad cuenta con un Comité de Nombramientos y Retribuciones que se encarga de nominar a los candidatos a miembro de Directorio, que son propuestos ante la JGA por el Directorio, así como de aprobar el sistema de remuneraciones e incentivos de la Alta Gerencia?	34	182
III.14. ¿La sociedad cuenta con un Comité de Auditoría que supervisa la eficacia e idoneidad del sistema de control interno y externo de la sociedad, el trabajo de la sociedad de auditoría o del auditor independiente, así como el cumplimiento de las normas de independencia legal y profesional?	127	89

Preguntas	N° empresas (SI)	N° empresas (NO)
III.15. ¿La sociedad adopta medidas para prevenir, detectar, manejar y revelar conflictos de interés que puedan presentarse?	200	16
III.16.a. ¿La sociedad cuenta con un Código de Ética (*) cuyo cumplimiento es exigible a sus Directores, gerentes, funcionarios y demás colaboradores (**) de la sociedad, el cual comprende criterios éticos y de responsabilidad profesional, incluyendo el manejo de potenciales casos de conflictos de interés?	177	39
III.16.b. ¿El Directorio o la Gerencia General aprueban programas de capacitación para el cumplimiento del Código de Ética?	129	87
III.17.a. ¿La sociedad dispone de mecanismos que permiten efectuar denuncias correspondientes a cualquier comportamiento ilegal o contrario a la ética, garantizando la confidencialidad del denunciante?	177	39
III.17.b. ¿Las denuncias se presentan directamente al Comité de Auditoría cuando están relacionadas con aspectos contables o cuando la Gerencia General o la Gerencia Financiera estén involucradas?	105	111
III.18.a. ¿El Directorio es responsable de realizar seguimiento y control de los posibles conflictos de interés que surjan en el Directorio?	186	30
III.18.b. En caso la sociedad no sea una institución financiera, ¿Tiene establecido como política que los miembros del Directorio se encuentran prohibidos de recibir préstamos de la sociedad o de cualquier empresa de su grupo económico, salvo que cuenten con la autorización previa del Directorio?	66	112

Preguntas	N° empresas (SI)	N° empresas (NO)
III.18.c. En caso la sociedad no sea una institución financiera, ¿Tiene establecido como política que los miembros de la Alta Gerencia se encuentran prohibidos de recibir préstamos de la sociedad o de cualquier empresa de su grupo económico, salvo que cuenten con autorización previa del Directorio?	57	121
III.19.a. ¿El Directorio cuenta con políticas y procedimientos para la valoración, aprobación y revelación de determinadas operaciones entre la sociedad y partes vinculadas, así como para conocer las relaciones comerciales o personales, directas o indirectas, que los Directores mantienen entre ellos, con la sociedad, con sus proveedores o clientes, y otros grupos de interés?	99	117
III.19.b. En el caso de operaciones de especial relevancia o complejidad, ¿Se contempla la intervención de asesores externos independientes para su valoración?	159	57
III.20.a. ¿La sociedad cuenta con una política clara de delimitación de funciones entre la administración o gobierno ejercido por el Directorio, la gestión ordinaria a cargo de la Alta Gerencia y el liderazgo del Gerente General?	186	30
III.20.b. ¿Las designaciones de Gerente General y presidente de Directorio de la sociedad recaen en diferentes personas?	185	31
III.20.c. ¿La Alta Gerencia cuenta con autonomía suficiente para el desarrollo de las funciones asignadas, dentro del marco de políticas y lineamientos definidos por el Directorio, y bajo su control?	211	5

Preguntas	N° empresas (SI)	N° empresas (NO)
III.20.d. ¿La Gerencia General es responsable de cumplir y hacer cumplir la política de entrega de información al Directorio y a sus Directores?	207	9
III.20.e. ¿El Directorio evalúa anualmente el desempeño de la Gerencia General en función de estándares bien definidos?	166	50
III.20.f. ¿La remuneración de la Alta Gerencia tiene un componente fijo y uno variable, que toman en consideración los resultados de la sociedad, basados en una asunción prudente y responsable de riesgos, y el cumplimiento de las metas trazadas en los planes respectivos?	143	73

Preguntas	N° empresas (SI)	N° empresas (NO)
IV.1.a. ¿El Directorio aprueba una política de gestión integral de riesgos de acuerdo con su tamaño y complejidad, promoviendo una cultura de gestión de riesgos al interior de la sociedad, desde el Directorio y la Alta Gerencia hasta los propios colaboradores?	140	76
IV.1.b. ¿La política de gestión integral de riesgos alcanza a todas las sociedades integrantes del grupo y permite una visión global de los riesgos críticos?	114	102
IV.2.a. ¿La Gerencia General gestiona los riesgos a los que se encuentra expuesta la sociedad y los pone en conocimiento del Directorio?	206	10
IV.2.b. ¿La Gerencia General es responsable del sistema de gestión de riesgos, en caso no exista un Comité de Riesgos o una Gerencia de Riesgos?	172	44
IV.3. ¿La sociedad cuenta con un sistema de control interno y externo, cuya eficacia e idoneidad supervisa el Directorio de la Sociedad?	169	47
IV.4.a. ¿El auditor interno realiza labores de auditoría en forma exclusiva, cuenta con autonomía, experiencia y especialización en los temas bajo su evaluación, e independencia para el seguimiento y la evaluación de la eficacia del sistema de gestión de riesgos?	156	60
IV.4.b. ¿Son funciones del auditor interno la evaluación permanente de que toda la información financiera generada o registrada por la sociedad sea válida y confiable, así como verificar la eficacia del cumplimiento normativo?	144	72

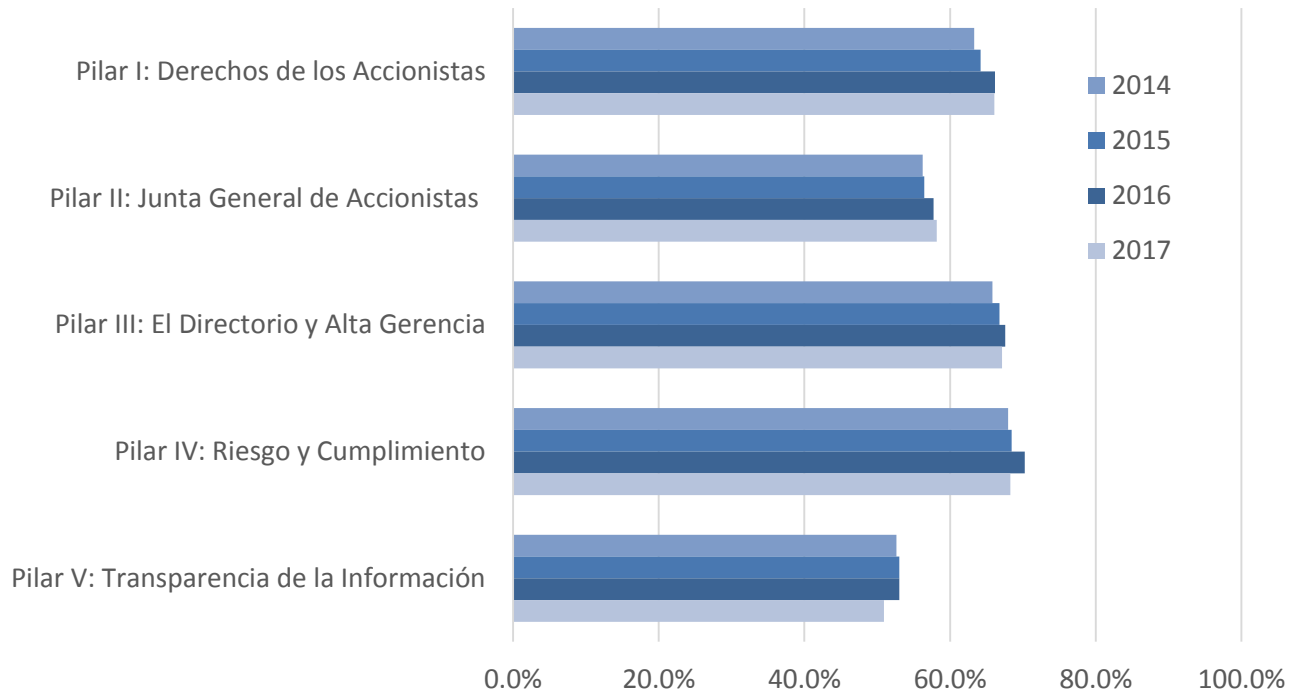
Preguntas	N° empresas (SI)	N° empresas (NO)
IV.4.c. ¿El auditor interno reporta directamente al Comité de Auditoría sobre sus planes, presupuesto, actividades, avances, resultados obtenidos y acciones tomadas?	128	88
IV.5. ¿El nombramiento y cese del Auditor Interno corresponde al Directorio a propuesta del Comité de Auditoría?	105	111
IV.6. ¿La JGA, a propuesta del Directorio, designa a la sociedad de auditoría o al auditor independiente, los que mantienen una clara independencia con la sociedad?	168	48
IV.7.a. ¿La sociedad mantiene una política de renovación de su auditor independiente o de su sociedad de auditoría?	120	96
IV.7.b. En caso dicha política establezca plazos mayores de renovación de la sociedad de auditoría, ¿El equipo de trabajo de la sociedad de auditoría rota como máximo cada cinco (5) años?	109	107
IV.8. En caso de grupos económicos, ¿el auditor externo es el mismo para todo el grupo, incluidas las filiales off-shore?	126	75

Preguntas	N° empresas (SI)	N° empresas (NO)
V.1. ¿La sociedad cuenta con una política de información para los accionistas, inversionistas, demás grupos de interés y el mercado en general, con la cual define de manera formal, ordenada e integral los lineamientos, estándares y criterios que se aplicarán en el manejo, recopilación, elaboración, clasificación, organización y/o distribución de la información que genera o recibe la sociedad?	138	78
V.2. ¿La sociedad cuenta con una oficina de relación con inversionistas?	46	170
V.3. ¿La sociedad revela la estructura de propiedad, considerando las distintas clases de acciones y, de ser el caso, la participación conjunta de un determinado grupo económico?	194	22
V.4. ¿La sociedad informa sobre los convenios o pactos entre accionistas?	79	137
V.5. ¿La sociedad divulga los estándares adoptados en materia de gobierno corporativo en un informe anual, de cuyo contenido es responsable el Directorio, previo informe del Comité de Auditoría, del Comité de Gobierno Corporativo, o de un consultor externo, de ser el caso?	93	123

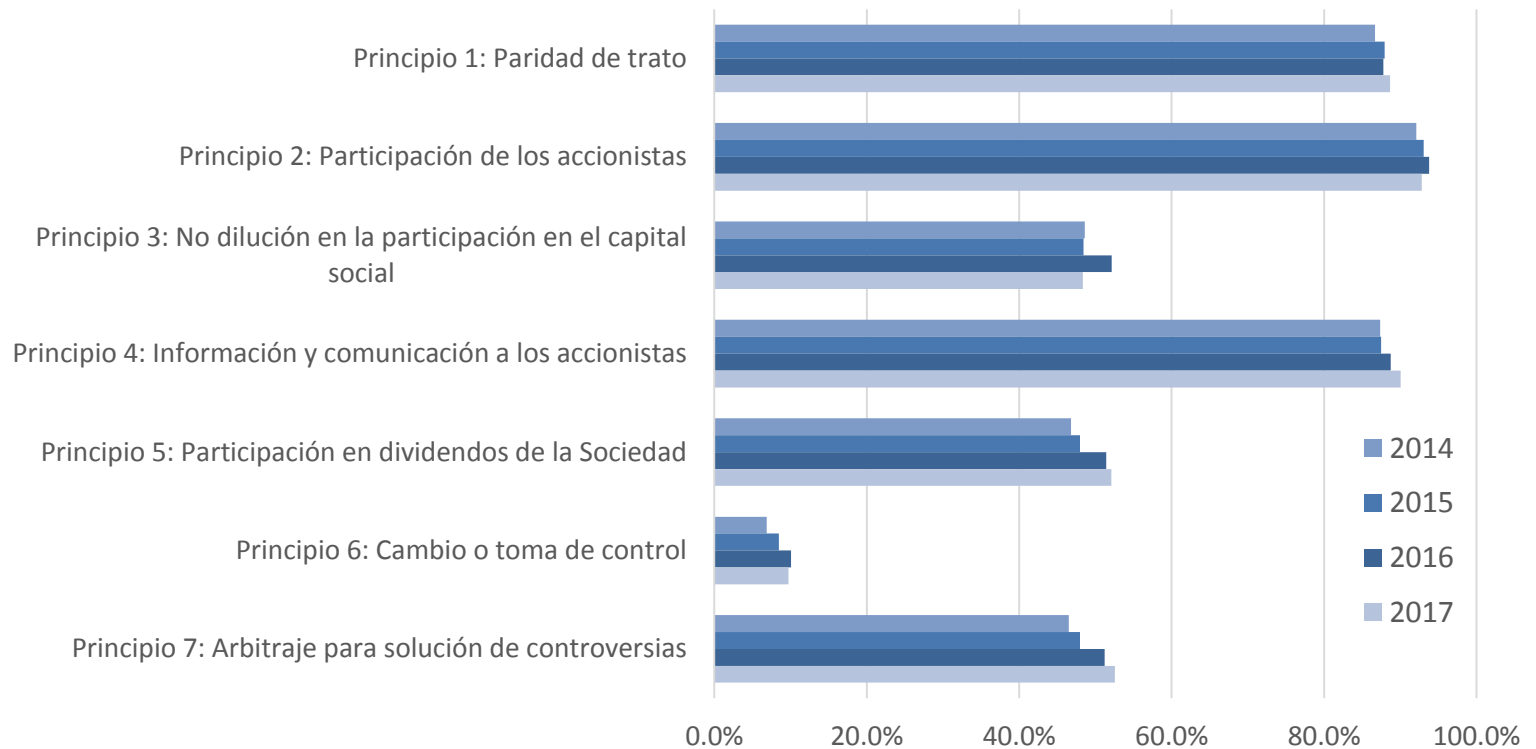
Evolución del porcentaje de empresas que respondieron “Si” a las preguntas del Reporte sobre cumplimiento de Buen Gobierno Corporativo

Por Pilar del Código de Buen Gobierno Corporativo

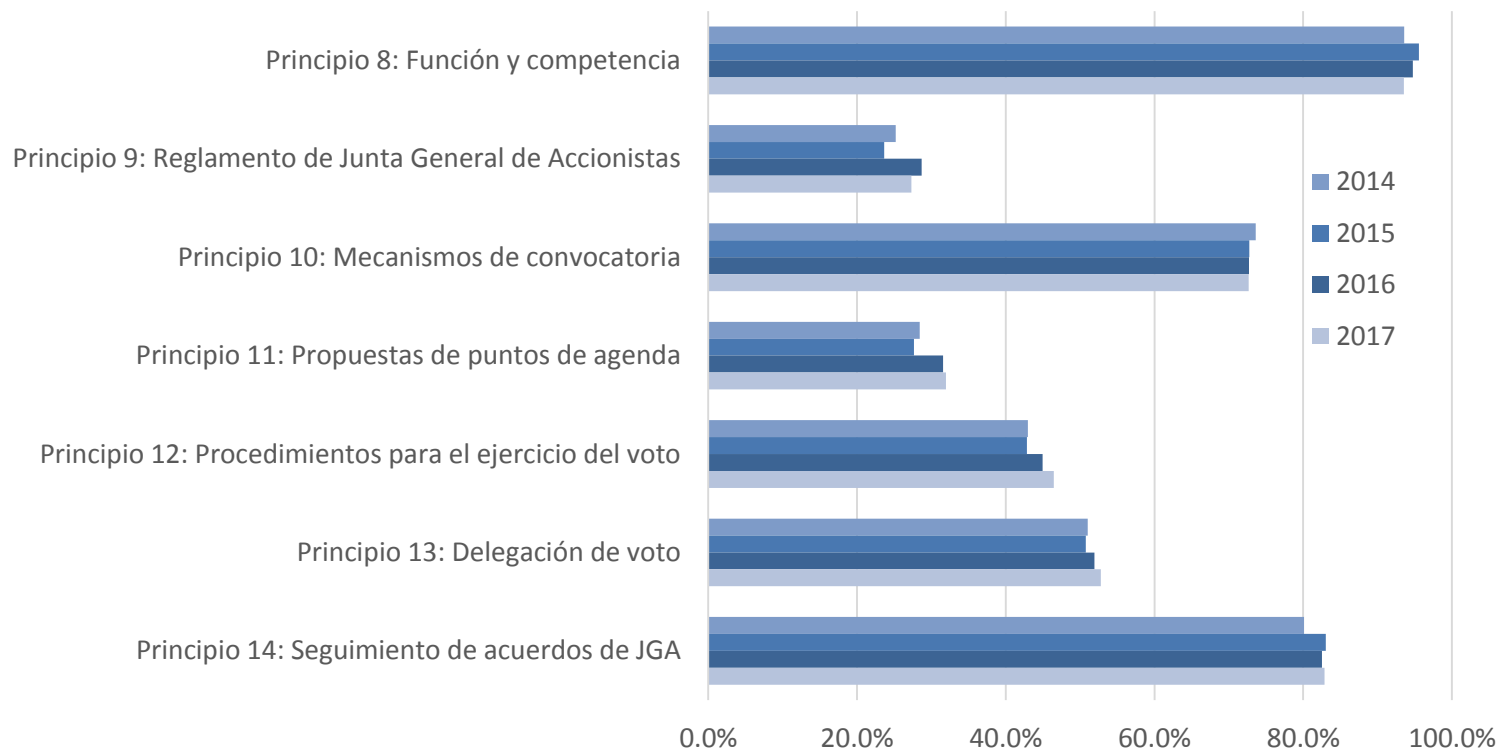
Evolución del Cumplimiento de Principios del Código de Buen Gobierno Corporativo



Pilar I: Derecho de los Accionistas

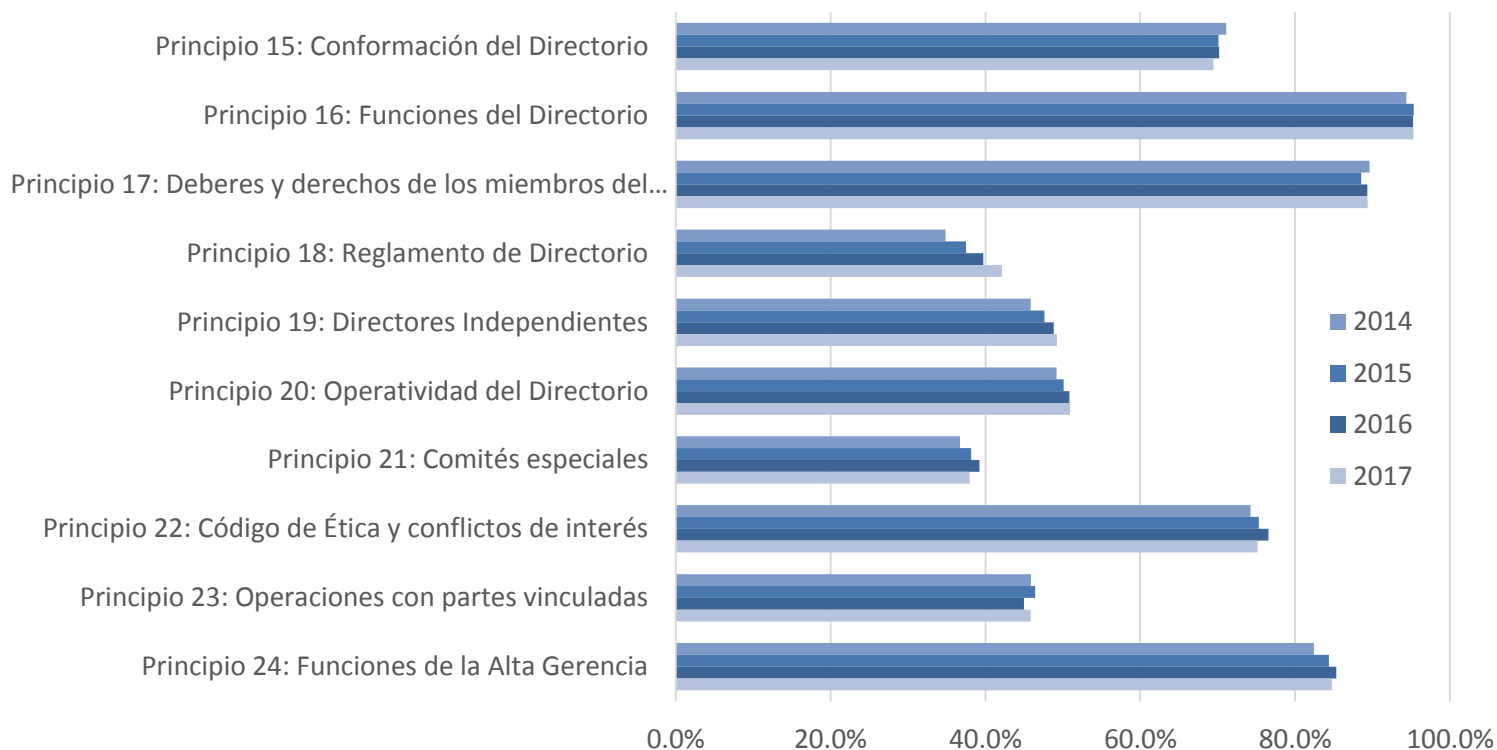


Pilar II: Junta General de Accionistas

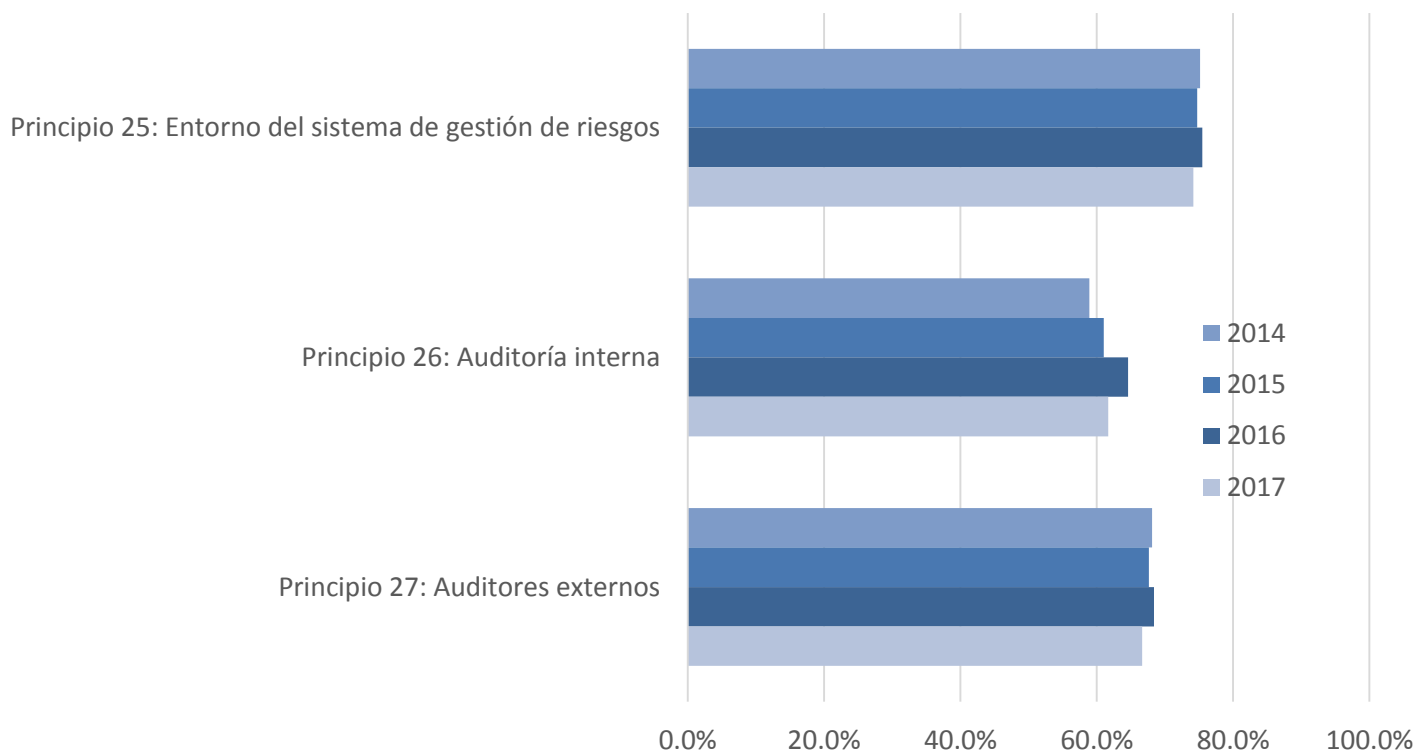


Evolución del porcentaje de empresas que respondieron “Si” a las preguntas del Reporte sobre cumplimiento de Buen Gobierno Corporativo

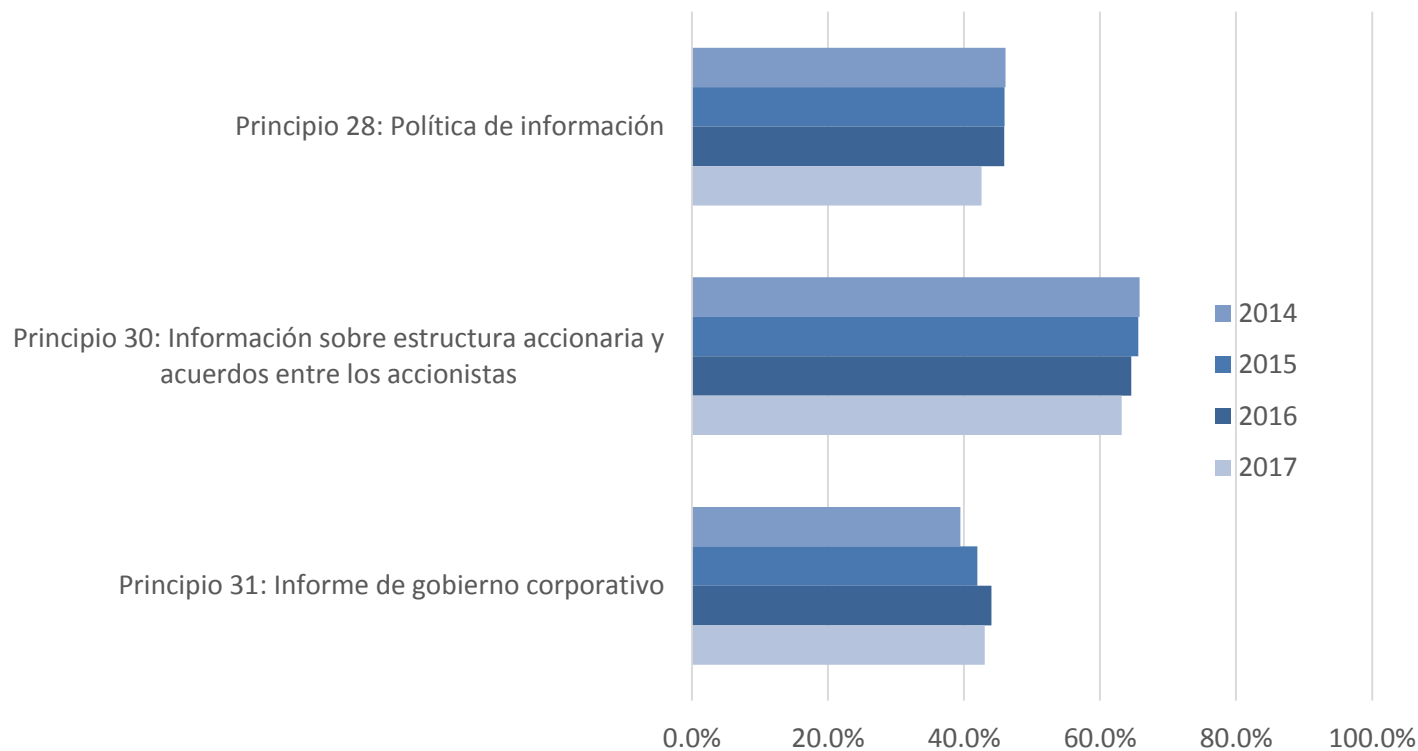
Pilar III: El Directorio y Alta Gerencia



Pilar IV: Riesgo y Cumplimiento



Pilar V: Transparencia de la Información



2017

**Información estadística del Reporte
sobre el cumplimiento del Código de
Buen Gobierno Corporativo para las
Sociedades Peruanas**

**Superintendencia
del Mercado de Valores
SMV**

