

2018

Información consolidada del Reporte sobre el Cumplimiento del Código de Buen Gobierno Corporativo para las Sociedades Peruanas

Miraflores 2019



*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, y en cumplimiento de su función de fortalecer la transparencia y protección al inversionista, pone a disposición de los inversionistas y público en general, el presente documento que contiene información agregada en base a las respuestas proporcionadas por **209 emisores** con valores inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores(*) en el **“Reporte sobre el Cumplimiento del Código de Buen Gobierno Corporativo para las Sociedades Peruanas”** correspondiente al ejercicio 2018. La SMV en ejercicio de sus prerrogativas, tiene competencia para verificar de manera aleatoria si la información proporcionada es veraz, exacta, suficiente y si ha sido remitida oportunamente.*

Superintendencia del Mercado de Valores – SMV

(*) Información presentada al 27 de mayo de 2019.

Indicadores Generales: 31 Principios

Pilar I: Derechos de los Accionistas

Pilar II: Junta General de Accionistas

Pilar III: Directorio y Alta Gerencia

Pilar IV: Riesgo y Cumplimiento

Pilar V: Transparencia de la información

Información complementaria

Indicadores Generales: 31 principios



1

CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS

209 emisores con valores inscritos en el Registro Público del Mercado de Valores presentaron el Reporte sobre el cumplimiento del Código de Buen Gobierno Corporativo para las Sociedades Peruanas correspondiente al ejercicio 2018.

2

CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS

El 59% de la empresas que presentaron el Reporte sobre Cumplimiento del Código de Buen Gobierno Corporativo tienen ingresos anuales menores a S/ 350 millones.

3

CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS

En el ejercicio 2018, se observa en promedio un mayor cumplimiento de los principios del Código de Buen Gobierno Corporativo respecto de 2017 (65.0% vs 64.5%). Destacan avances en cumplimiento de Pilares I, II y III. Por el contrario, el cumplimiento en promedio del Pilar IV y Pilar V retrocede respecto al año anterior.

4

CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS

La práctica con mayor cumplimiento es la referida a si la sociedad realiza el seguimiento de los acuerdos adoptados por la JGA (99.5% SI), mientras que la práctica con menor cumplimiento está referida a que 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 (94.7% NO).

5

CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS

Se mantienen las cuatro preguntas con mayor porcentaje de cumplimiento respecto del Reporte 2017. De estas, se incrementó de 96.8% a 97.6% el porcentaje de empresas que afirman que sus miembros del Directorio tienen derecho a solicitar al Directorio el apoyo o aporte de expertos.

6

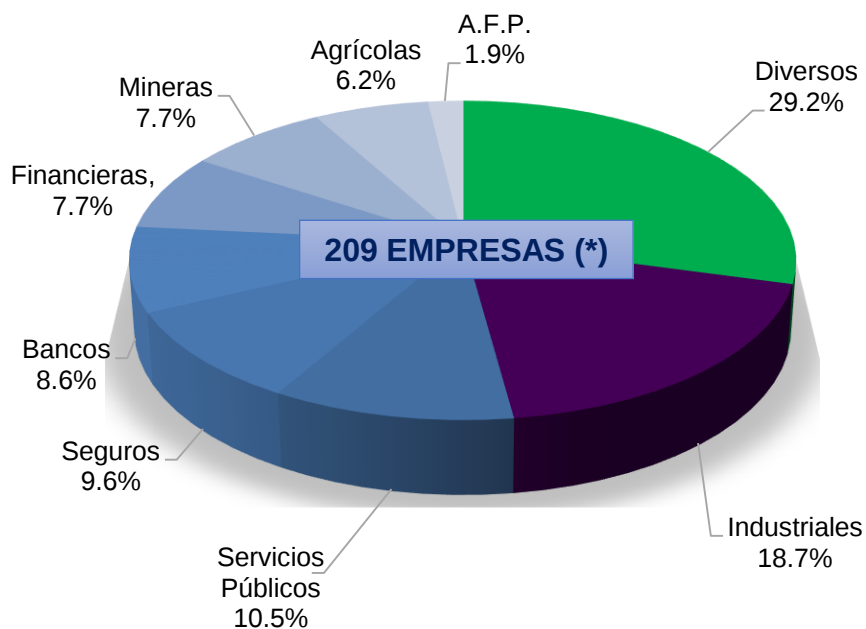
CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS

Se mantienen las primeras cinco preguntas como las de mayor porcentaje de respuestas NO en comparación al Reporte 2017. De estas, se observa un mayor porcentaje de empresas que respondieron NO a la pregunta sobre limitaciones al porcentaje de delegación de votos a favor de los miembros del Directorio o de la Alta Gerencia (de 94.1% en el Reporte 2017 a 94.7%).

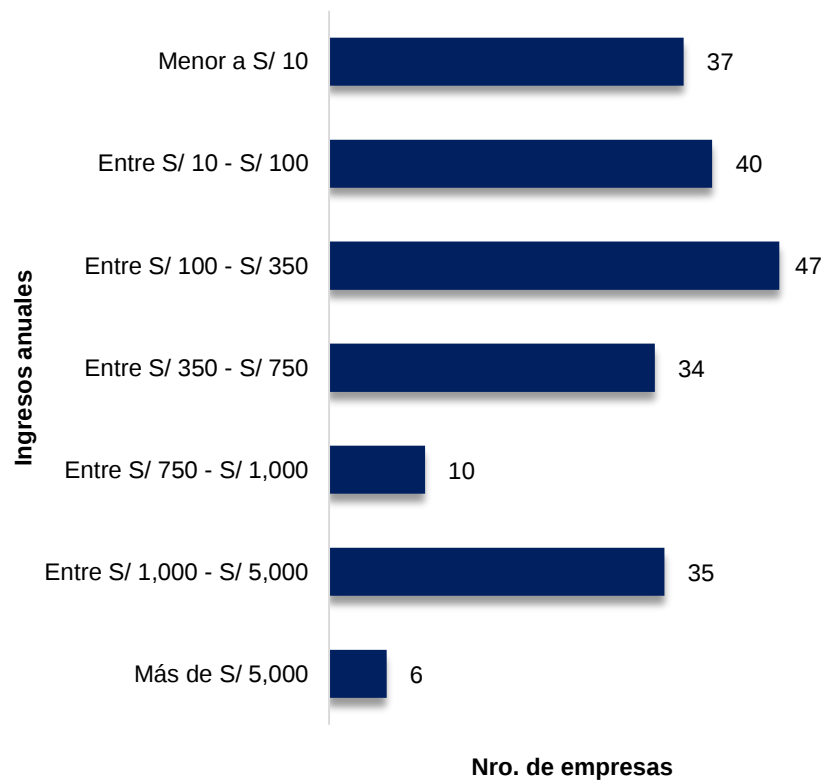
Reporte sobre cumplimiento del Código de Buen Gobierno Corporativo 2018

Empresas que presentaron el Reporte (Ejercicio 2018)

Empresas por Sector



Por nivel de Ingresos (En millones de S/)



(*) De las 209 empresas 3 se encuentran en liquidación o en proceso concursal.

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

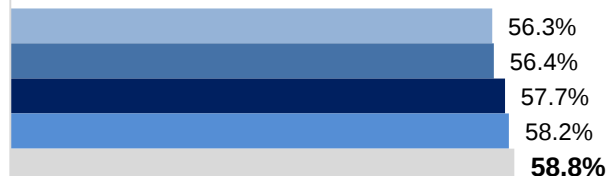
81 preguntas

Por Pilar del Código de Buen Gobierno Corporativo
(2014 - 2018)

Pilar I: Derechos de los Accionistas
(13 preguntas)



Pilar II: Junta General de Accionistas
(14 preguntas)



Pilar III: El Directorio y Alta Gerencia
(38 preguntas)



Pilar IV: Riesgo y Cumplimiento
(11 preguntas)



Pilar V: Transparencia de la Información
(5 preguntas)



■ 2014 (218 empresas)
■ 2015 (224 empresas)
■ 2016 (219 empresas)
■ 2017 (221 empresas)
■ 2018 (209 empresas)

■ Respuesta Si ■ Respuesta No

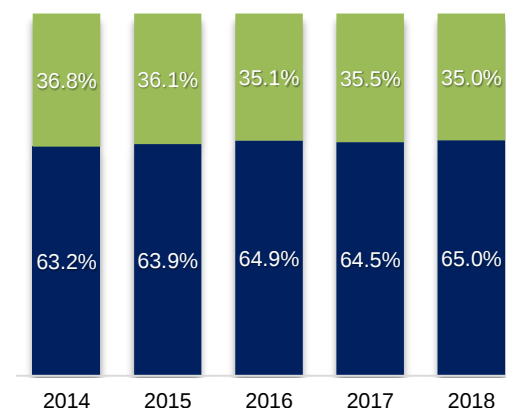
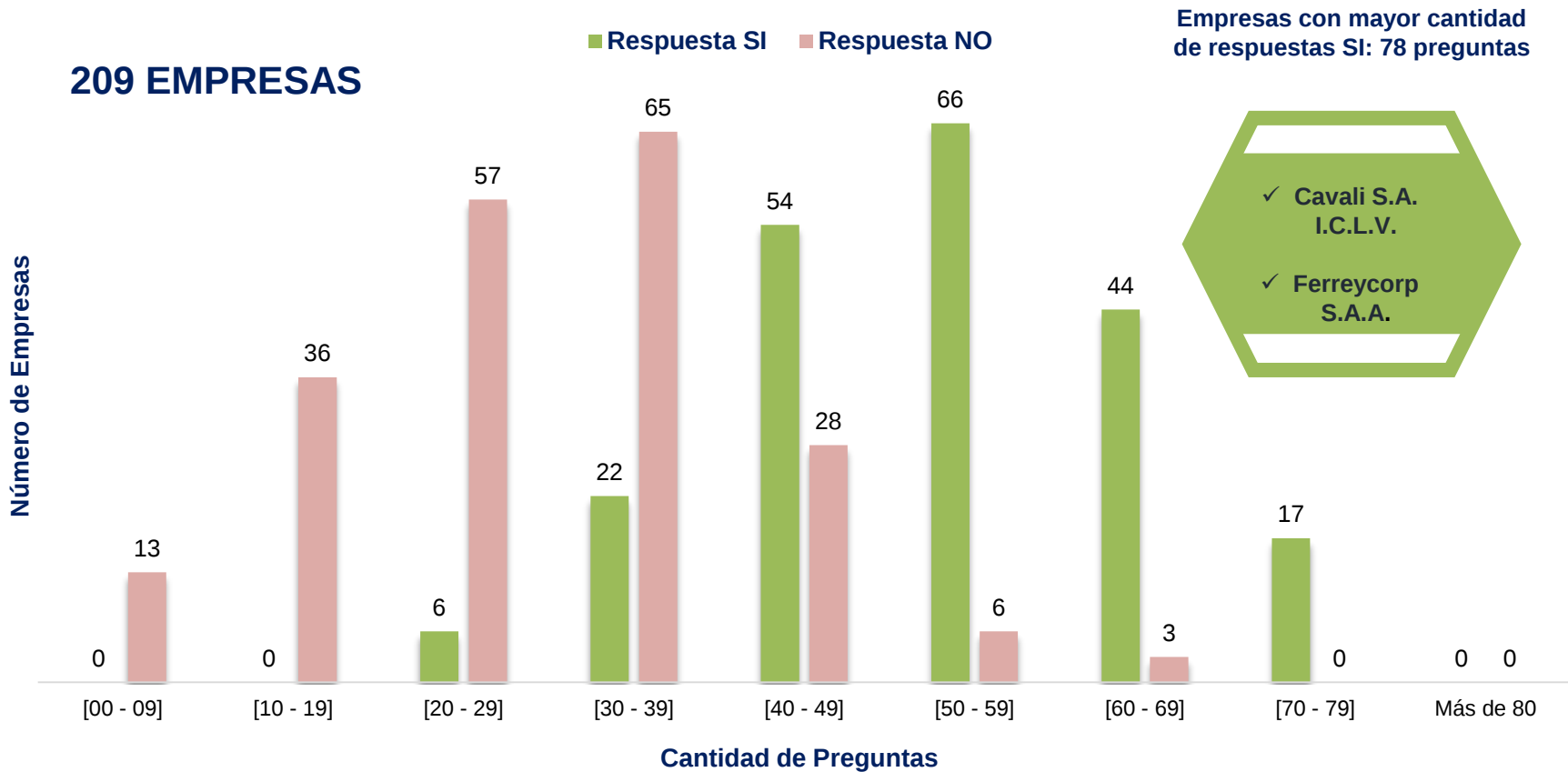


Gráfico de frecuencia por cantidad de preguntas respondidas SI / NO

Distribución de empresas por cantidad de respuestas SI / NO



5 preguntas con mayor porcentaje de respuesta “Si”

N°	Principio	2018	Preguntas
1	 Principio 14: Seguimiento de acuerdos de JGA	99.5%	II.12 a. ¿La sociedad realiza el seguimiento de los acuerdos adoptados por la JGA?
2	 Principio 1: Paridad de trato	99.0%	I.1 ¿La sociedad reconoce en su actuación un trato igualitario a los accionistas de la misma clase y que mantienen las mismas condiciones?
3	 Principio 4: Información y comunicación a accionistas:	98.6%	I.6 ¿La sociedad determina los responsables o medios para que los accionistas reciban y requieran información oportuna, confiable y veraz?
4	 Principio 24: Funciones de la Alta Gerencia	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?
5	 Principio 17: Deberes y derechos de los miembros del Directorio	97.6%	III.5.a ¿Los miembros del Directorio tienen derecho a solicitar al Directorio el apoyo o aporte de expertos?

 Pilar I: Derechos de los accionistas

 Pilar II: Junta General de Accionistas

 Pilar III: El Directorio y la Alta Gerencia

 Pilar IV: Riesgo y Cumplimiento

 Pilar V: Transparencia de la Información

5 preguntas con mayor porcentaje de respuesta “No”

N°	Principio	2018	Preguntas
1	 Principio 13: Delegación de voto	94.7%	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?
2	 Principio 6: Cambio o toma de control	90.0%	I.9 ¿La sociedad mantiene políticas o acuerdos de no adopción de mecanismos anti-absorción?
3	 Principio 20: Operatividad del Directorio	89.0%	III.11 b. ¿Se alterna la metodología de la autoevaluación con la evaluación realizada por asesores externos?
4	 Principio 21: Comités especiales	85.6%	III.12 d. ¿Los comités especiales tienen asignado un presupuesto?
5	 Principio 12: Procedimientos para el ejercicio del voto	84.7%	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?

 Pilar I: Derechos de los accionistas

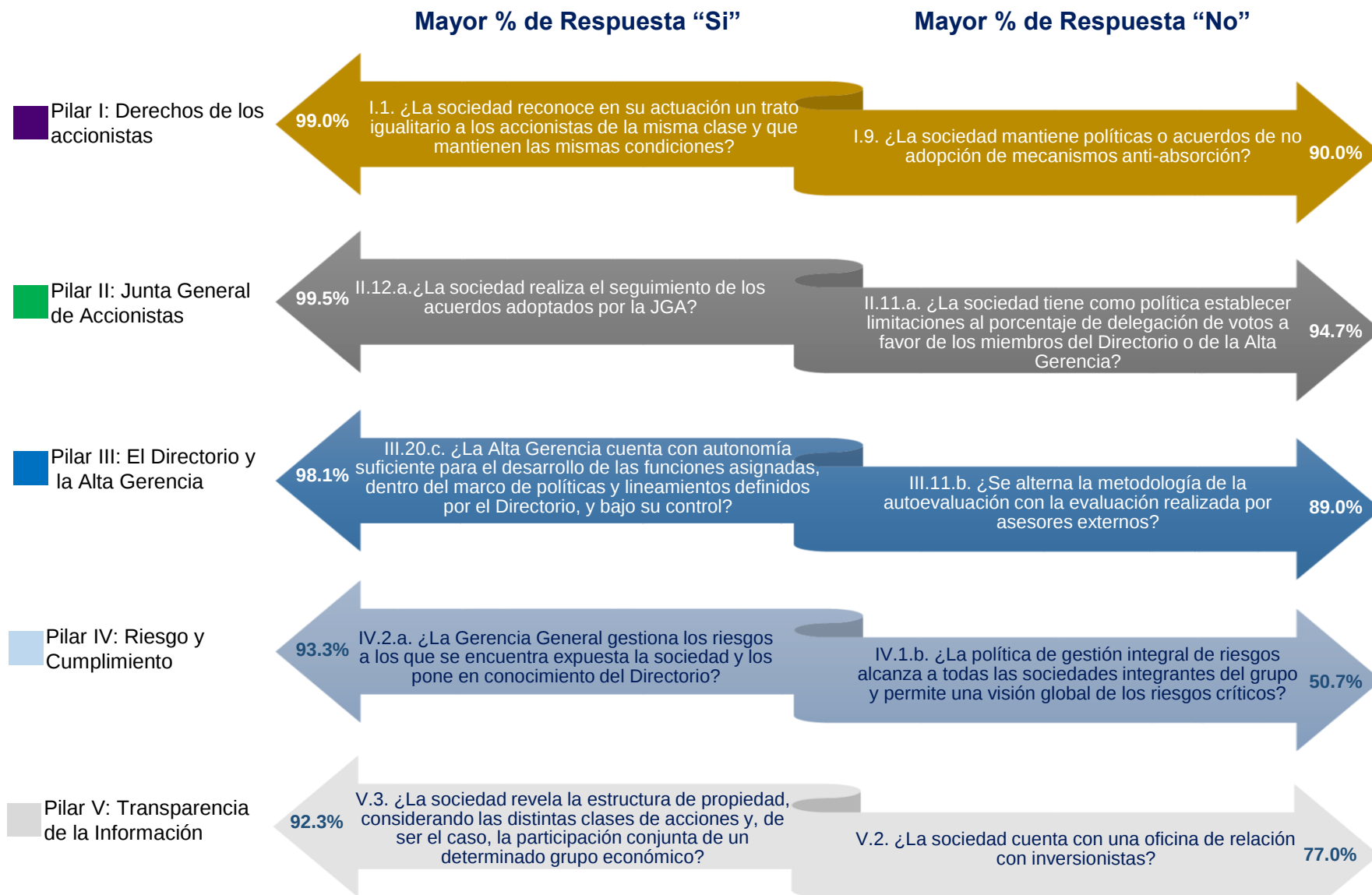
 Pilar II: Junta General de Accionistas

 Pilar III: El Directorio y la Alta Gerencia

 Pilar IV: Riesgo y Cumplimiento

 Pilar V: Transparencia de la Información

Preguntas con mayor porcentaje de respuesta por Pilar



PILAR I: Derecho de los accionistas



PILAR I: Derecho de los accionistas

1

CENSO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS

Mayor cumplimiento de empresas de los sectores Administradoras de Fondos de Pensiones - A.F.P y Agrícolas.

2013

2

CENSO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS

La pregunta con mayor cumplimiento es si la sociedad reconoce en su actuación un trato igualitario a los accionistas de la misma clase y que mantienen las mismas condiciones (99.0%).

2013

3

CENSO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS

4 empresas respondieron SI a todas las preguntas del Pilar y 1 empresa contestó NO a todas las preguntas.

2013

4

CENSO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS

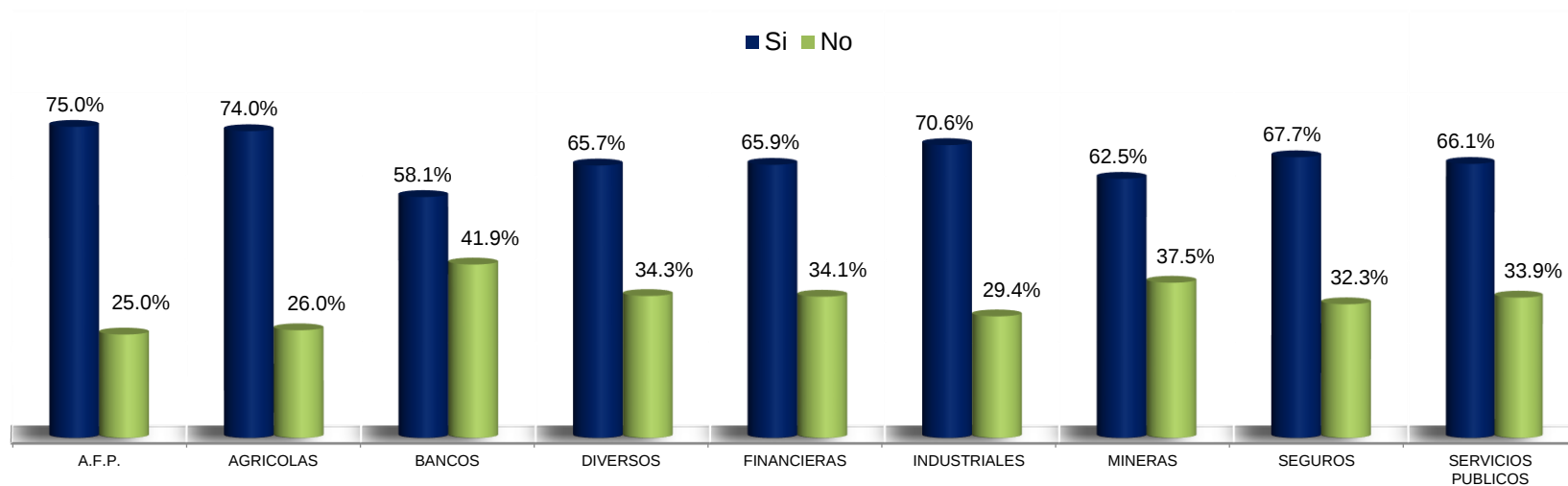
La pregunta con mayor porcentaje de respuesta NO es si la sociedad mantiene políticas o acuerdos de no adopción de mecanismos anti-absorción (90.0%).

2013

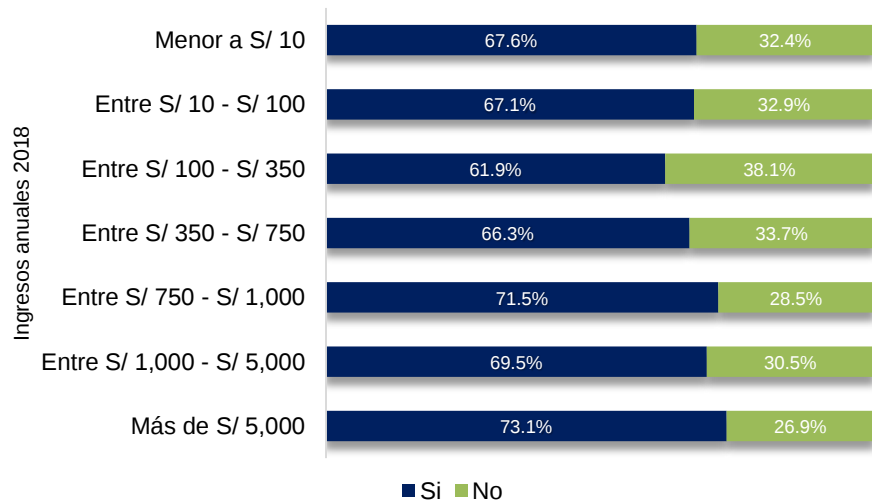
PILAR I: Derecho de los Accionistas

13 Preguntas

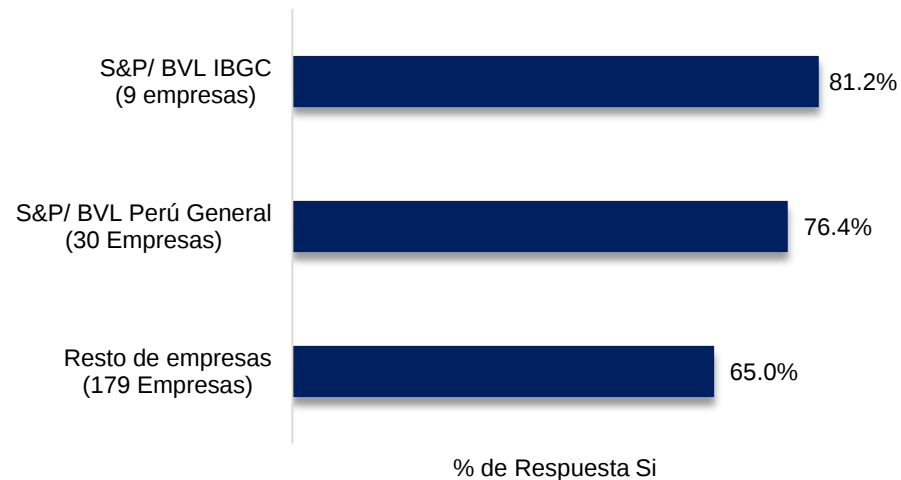
Empresas por Sector



Por nivel de Ingresos (En millones de S/)



Respuesta "Si" por Índices BVL

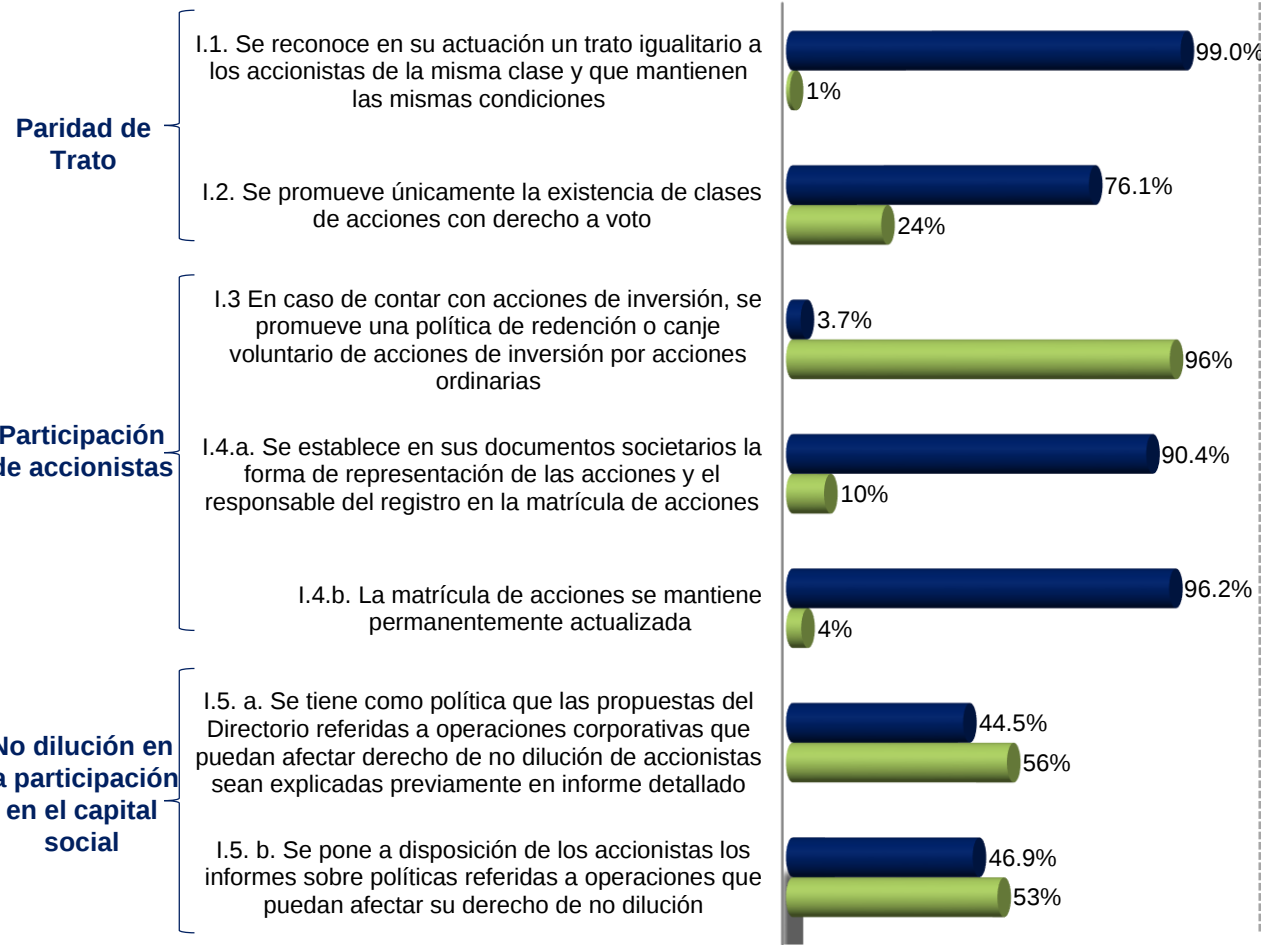


PILAR I: Derecho de los Accionistas

Principio

Respuesta por Pregunta

■ Si ■ No



Respuesta “Si” por Índices BVL

S&P/ BVL IBGC (9 empresas)	S&P/BVL Perú General (30 empresas)	Resto de empresas (179 empresas)
100%	100%	98.9%
66.7%	76.7%	76.0%
33.3%	15.8%	2.1%
100%	96.7%	89.4%
100%	100%	95.5%
77.8%	56.7%	42.5%
77.8%	56.7%	45.3%

PILAR I: Derecho de los Accionistas

Principio

Respuesta por Pregunta

■ Si ■ No

Información y comunicación a los accionistas

I.6 Se determina los responsables o medios para que los accionistas reciban y requieran información oportuna, confiable y veraz

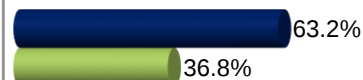


I.7. Se cuenta con mecanismos para que los accionistas expresen su opinión sobre el desarrollo de la misma



Participación en dividendos de la Sociedad

I.8.a. El cumplimiento de la política de dividendos se encuentra sujeto a evaluaciones de periodicidad definida



I.8.b. La política de dividendos es puesta en conocimiento de los accionistas, entre otros medios, mediante su página web corporativa



Cambio o toma de control

I.9 La sociedad mantiene políticas o acuerdos de no adopción de mecanismos anti-absorción



Arbitraje para solución de controversias

I.10.a. El estatuto incluye un convenio arbitral que reconoce que se somete a arbitraje de derecho cualquier disputa entre accionistas, o entre accionistas y el Directorio



I.10.b. Dicha cláusula facilita que un tercero independiente resuelva las controversias, salvo el caso de reserva legal expresa ante la justicia ordinaria



Respuesta "Si" por Índices BVL

S&P/ BVL IBGC (9 empresas)	S&P/BVL Perú General (30 empresas)	Resto de empresas (179 empresas)
100%	100%	98.3%
100%	93.3%	79.9%
66.7%	66.7%	62.6%
100%	83.3%	41.9%
33.3%	16.7%	8.9%
66.7%	73.3%	53.6%
66.7%	73.3%	52.5%

PILAR II: Junta General de Accionistas



PILAR II: Junta General de Accionistas

1

ESTADO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS

Menor cumplimiento de empresas de los sectores Servicios Públicos y Bancos.

2

ESTADO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS

La pregunta con mayor cumplimiento es si la sociedad realiza el seguimiento de los acuerdos adoptados por la JGA (99.5%).

3

ESTADO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS

La pregunta con mayor porcentaje de respuesta NO es si 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 (94.7%).

4

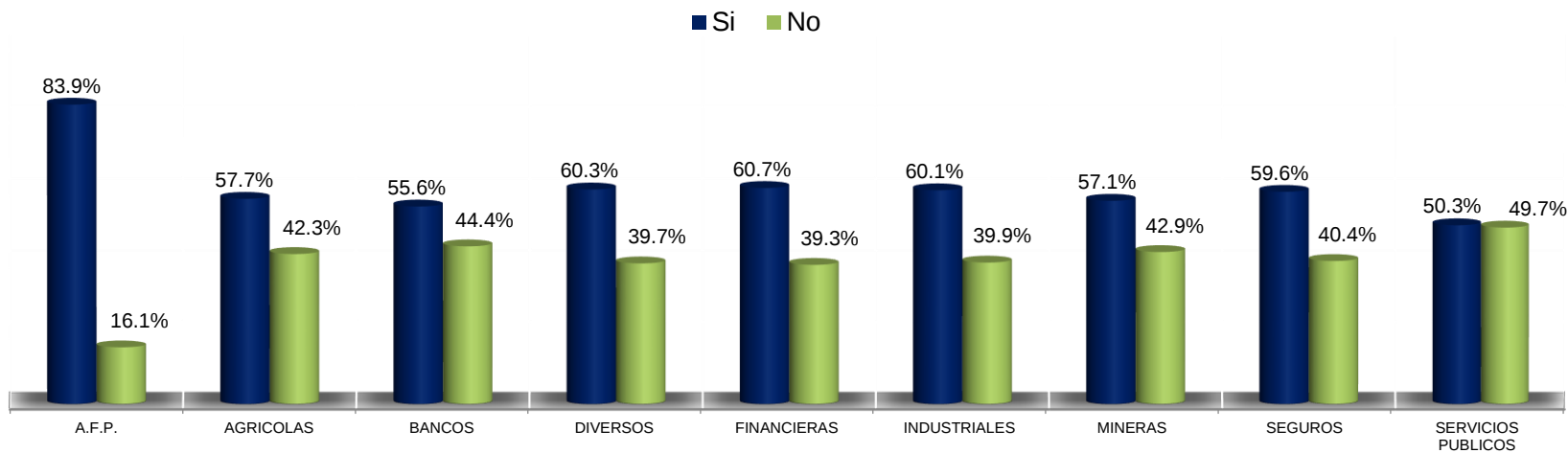
ESTADO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS

3 empresas respondieron SI a todas las preguntas del Pilar y 1 empresa contestó NO a todas las preguntas.

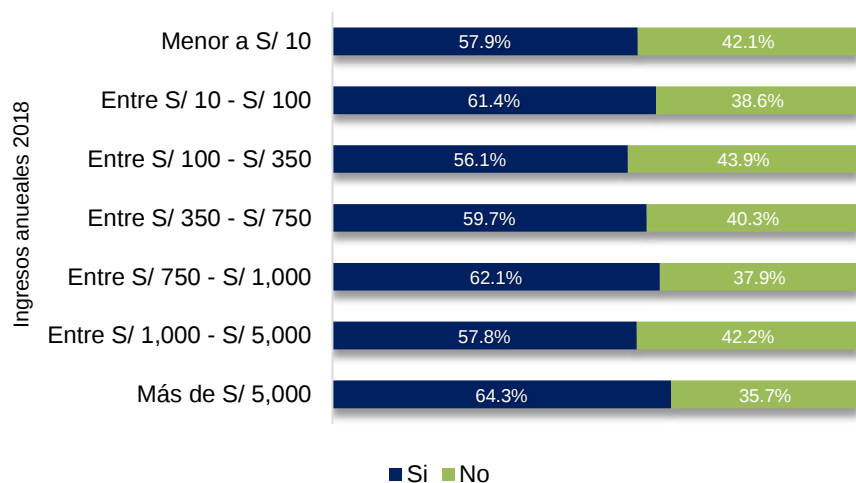
PILAR II: Junta General de Accionistas

14 Preguntas

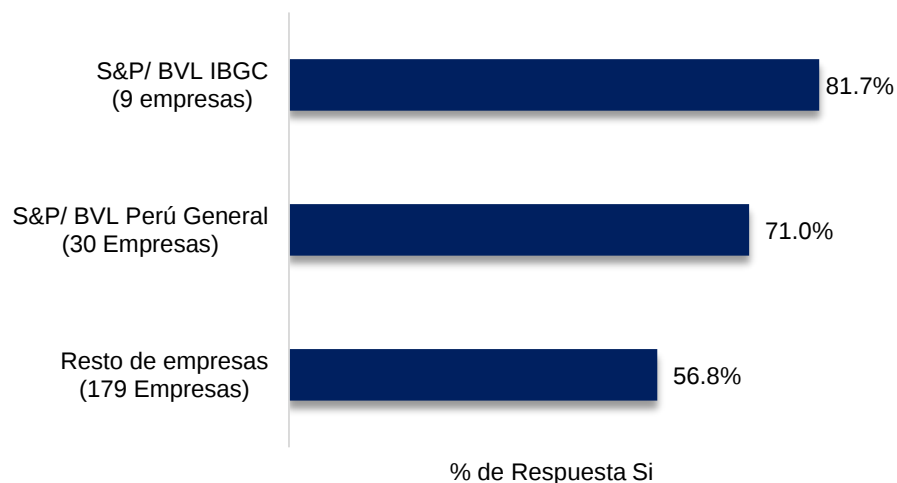
Empresas por Sector



Por nivel de Ingresos (En millones de S/)



Respuesta "Si" por Índices BVL



PILAR II: Junta General de Accionistas

Principio

Respuesta por Pregunta

Respuesta “Si” por Índices BVL

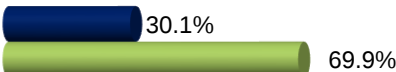
Función y competencia

II.1 Es función exclusiva e indelegable de la JGA la aprobación de la política de retribución del Directorio



Reglamento de la JGA

II.2 Se cuenta con un Reglamento de la JGA de carácter vinculante



Mecanismos de convocatoria

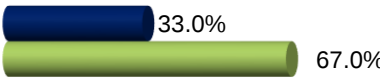
II.3 Se cuenta con mecanismo de convocatoria que permiten establecer contacto con los accionistas, en particular con aquellos que no tienen participación en el control o gestión



II.4. Sepone 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



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

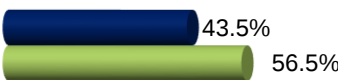


Procedimientos para el ejercicio del voto

II.6. Se cuentan habilitados mecanismos que permiten al accionista el voto a distancia por medios seguros, electrónicos o postales



II.7 Se cuenta con documentos societarios que especifican con claridad que los accionistas puedan votar separadamente aquellos asuntos que sean sustancialmente independientes



II.8 Se permite, a quienes actúan por cuenta de varios accionistas, emitir votos diferenciados por cada accionista



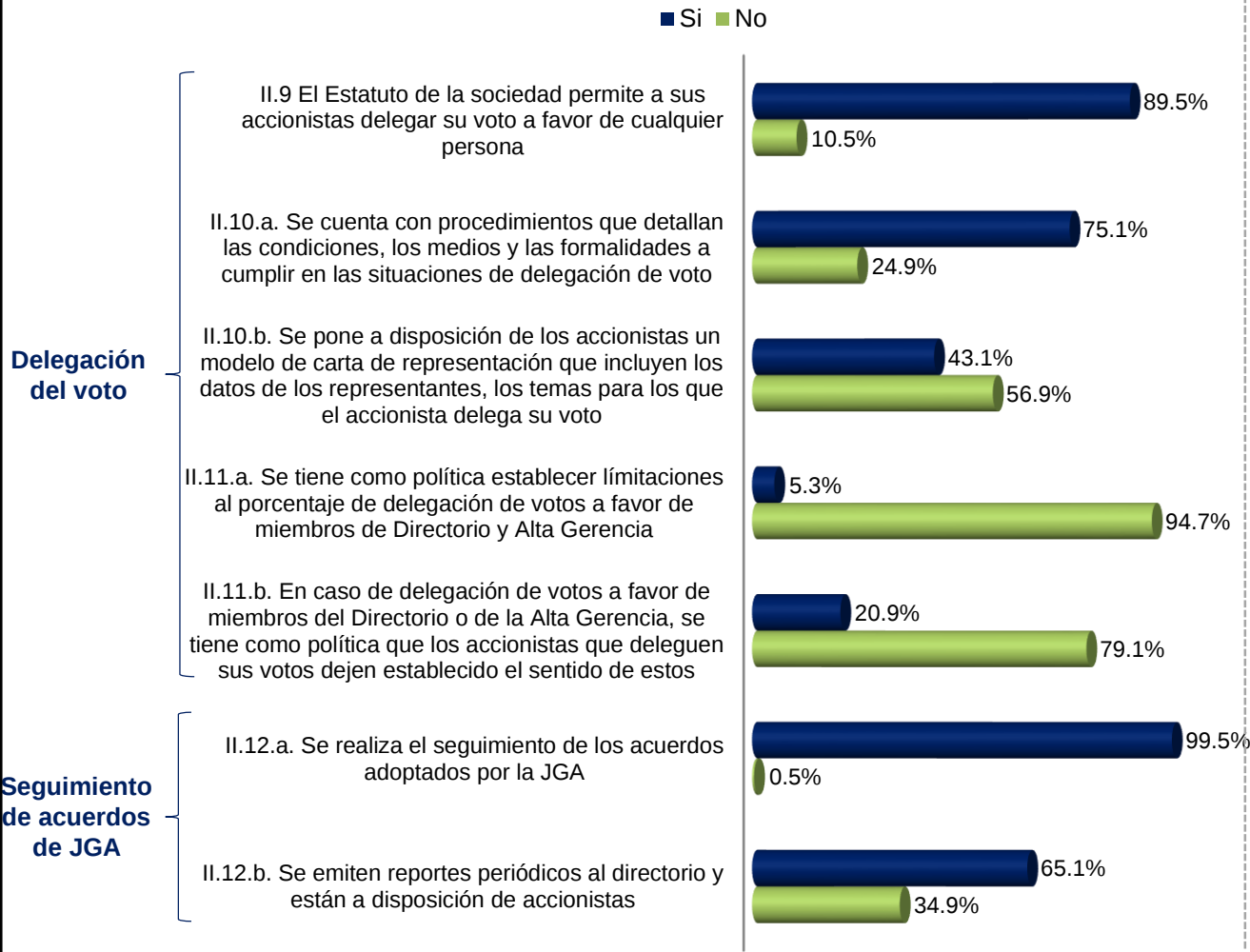
S&P/ BVL IBGC (9 empresas)	S&P/BVL Perú General (30 empresas)	Resto de empresas (179 empresas)
100%	90.0%	92.7%
88.9%	63.3%	24.6%
88.9%	76.7%	48.6%
88.9%	93.3%	93.9%
88.9%	63.3%	27.9%
22.2%	10.0%	16.2%
77.8%	70.0%	39.1%
100%	100%	82.7%

PILAR II: Junta General de Accionistas

Principio

Respuesta por Pregunta

Respuesta “Si” por Índices BVL



S&P/ BVL IBGC (9 empresas)	S&P/BVL Perú General (30 empresas)	Resto de empresas (179 empresas)
100%	100%	87.6%
100%	86.7%	73.2%
88.9%	66.7%	39.1%
22.2%	13.3%	3.9%
33.3%	53.3%	16.5%
100%	100%	99.4%
77.8%	60.0%	65.9%

PILAR III: Directorio y Alta Gerencia



PILAR III: Directorio y Alta Gerencia

1

Grado de buen gobierno corporativo para los sectores financieros

Mayor cumplimiento de empresas de los sectores Administradoras de Fondos de Pensiones y Bancos.

2

Grado de buen gobierno corporativo para los sectores financieros

Sólo 1 empresa respondió SI a 37 de las 38 preguntas del Pilar (empresa que pertenece al S&P/BVL IBGC) y 6 empresas respondieron SI a 36 preguntas (4 de las cuales no forman parte de ningún índice). 1 empresa contestó NO a todas las preguntas.

3

Grado de buen gobierno corporativo para los sectores financieros

La pregunta con mayor cumplimiento es si 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 (98.1%).

4

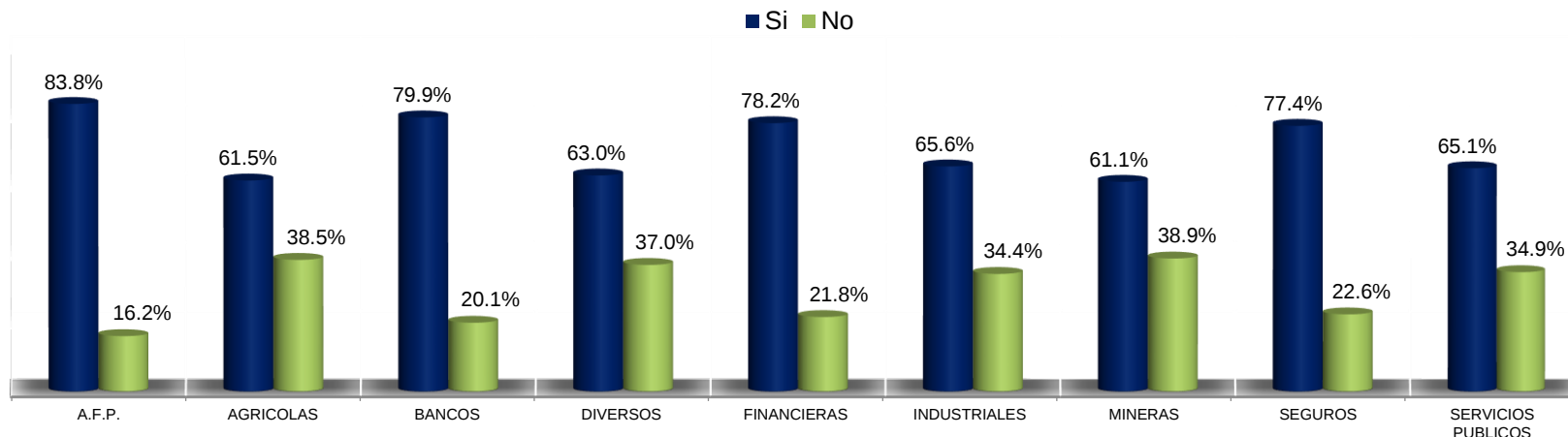
Grado de buen gobierno corporativo para los sectores financieros

La pregunta con mayor porcentaje de respuesta NO es si se alterna la metodología de la autoevaluación con la evaluación realizada por asesores externos (89.0%).

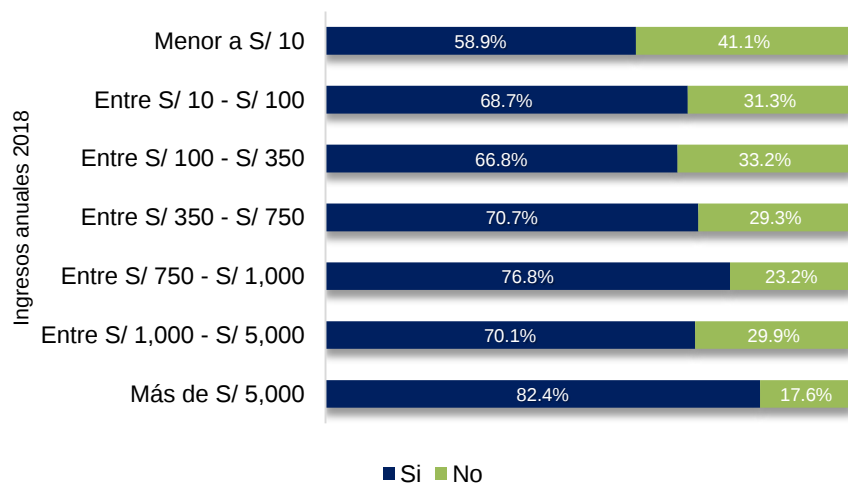
PILAR III: El Directorio y la Alta Gerencia

38 Preguntas

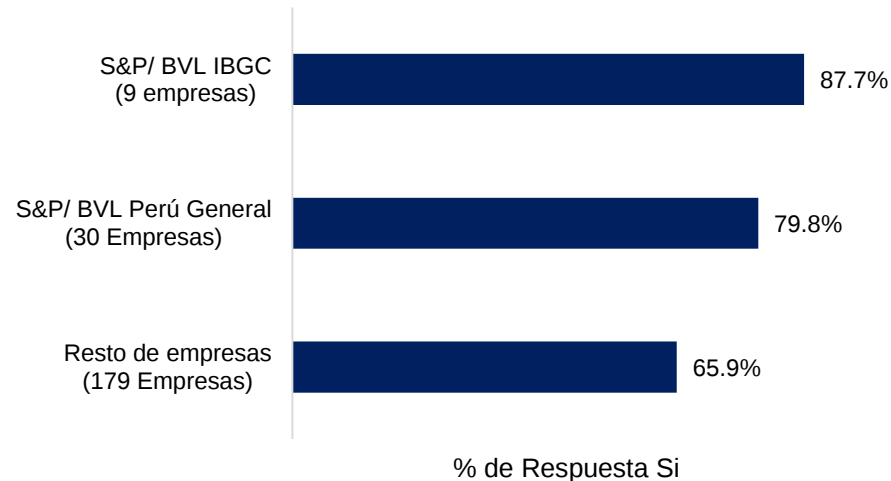
Empresas por Sector



Por nivel de Ingresos (En millones de S/)



Respuesta "Si" por Índices BVL

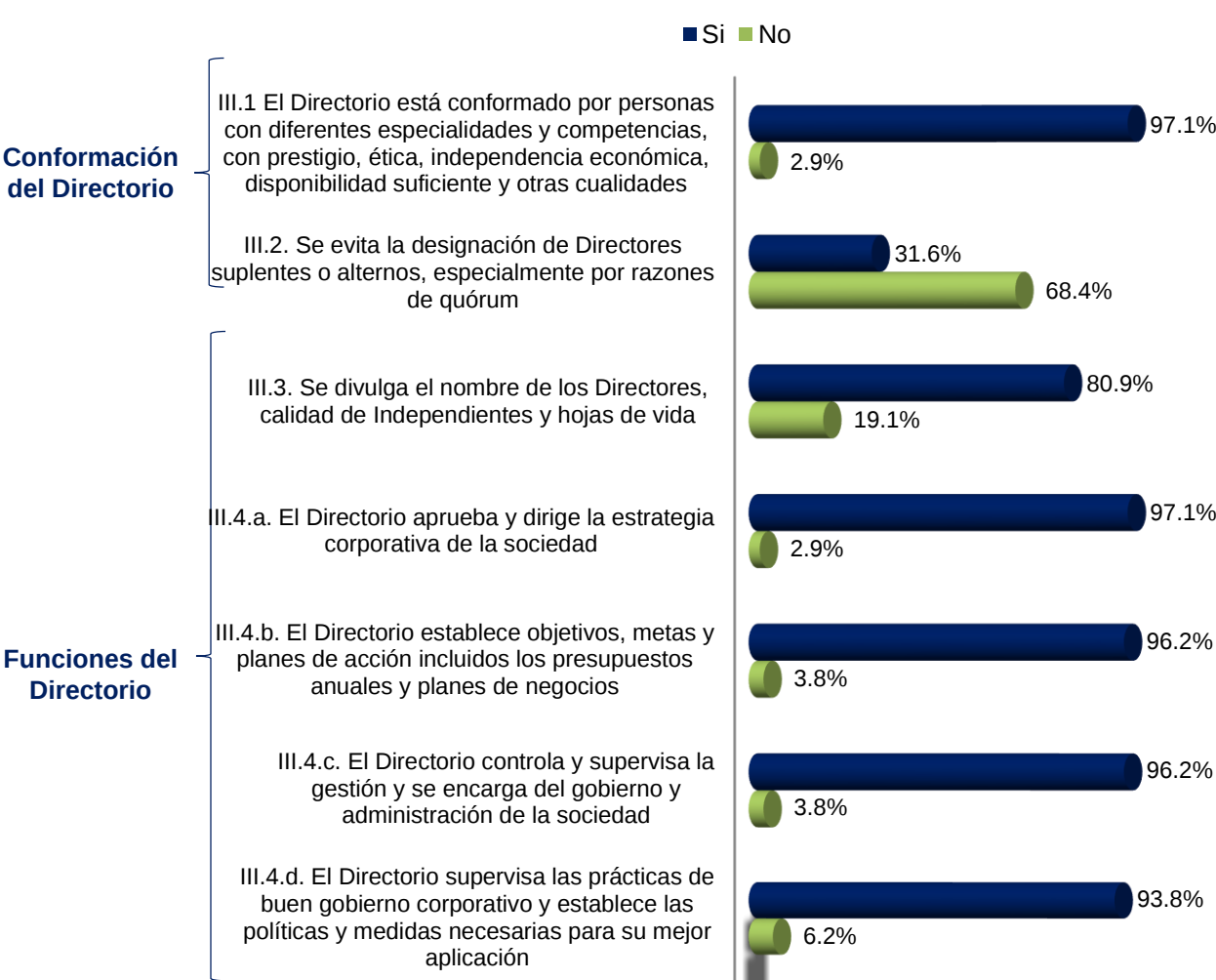


PILAR III: El Directorio y la Alta Gerencia

Principio

Respuesta por Pregunta

Respuesta “Si” por Índices BVL



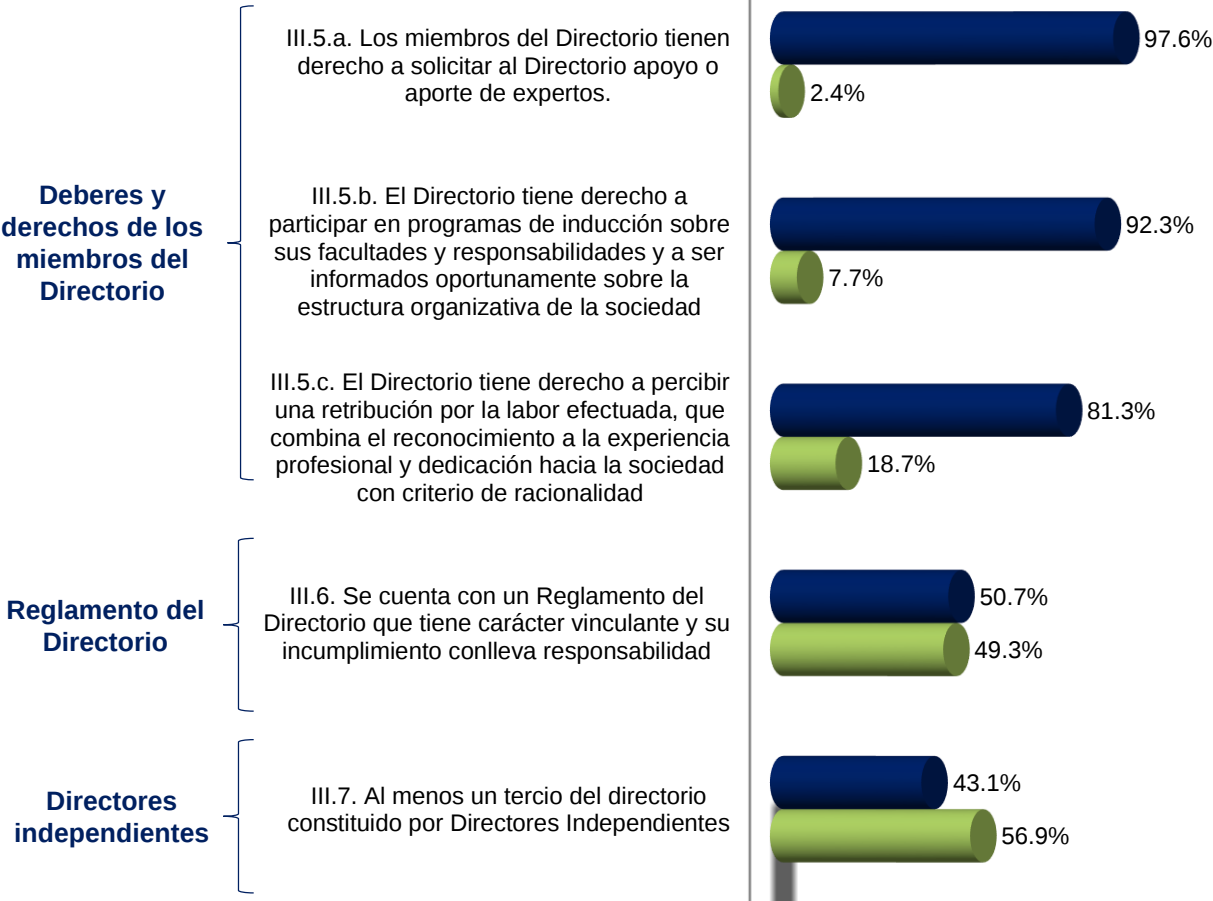
S&P/ BVL IBGC (9 empresas)	S&P/BVL Perú General (30 empresas)	Resto de empresas (179 empresas)
100%	100%	96.6%
33.3%	53.3%	27.9%
100%	96.7%	78.2%
100%	100%	96.6%
100%	100%	95.5%
100%	100%	95.5%
100%	100%	92.7%

PILAR III: El Directorio y la Alta Gerencia

Principio

Respuesta por Pregunta

■ Si ■ No



Respuesta “Si” por Índices BVL

S&P/ BVL IBGC (9 empresas)	S&P/BVL Perú General (30 empresas)	Resto de empresas (179 empresas)
100%	100%	97.2%
100%	100%	91.1%
100%	83.3%	81.0%
88.9%	63.3%	48.6%
77.8%	56.7%	40.8%

PILAR III: El Directorio y la Alta Gerencia

Principio

Respuesta por Pregunta

■ Si ■ No

Directores independientes

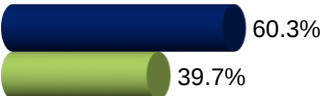
III.8.a. El Directorio declara que el candidato que propone es independiente sobre la base de indagaciones que realice y de la declaración del candidato



III.8.b. Los candidatos a Directores Independientes declara su condición de independiente ante la sociedad, sus accionistas y directivos



III.9 El Directorio cuenta con un plan de trabajo que contribuye a la eficiencia de sus funciones

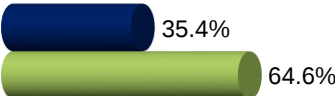


III.10 La sociedad brinda a sus Directores los canales y procedimientos necesarios para que puedan participar eficazmente en las sesiones de Directorio



Operatividad del Directorio

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



III.11.b. Se alterna la metodología de la autoevaluación con la evaluación realizada por asesores externos



Respuesta “Si” por Índices BVL

S&P/ BVL IBGC (9 empresas)	S&P/BVL Perú General (30 empresas)	Resto de empresas (179 empresas)
88.9%	66.7%	48.6%
100%	76.7%	52.5%
88.9%	76.7%	57.5%
100%	100%	96.1%
88.9%	56.7%	31.8%
66.7%	30.0%	7.8%

PILAR III: El Directorio y la Alta Gerencia

Principio

Respuesta por Pregunta

■ Si ■ No

Comités especiales



Respuesta "Si" por Índices BVL

S&P/ BVL IBGC (9 empresas)	S&P/BVL Perú General (30 empresas)	Resto de empresas (179 empresas)
100%	90%	60.3%
100%	76.7%	50.3%
44.4%	33.3%	23.5%
33.3%	26.7%	12.3%
55.6%	30.0%	14.5%
100%	86.7%	55.9%

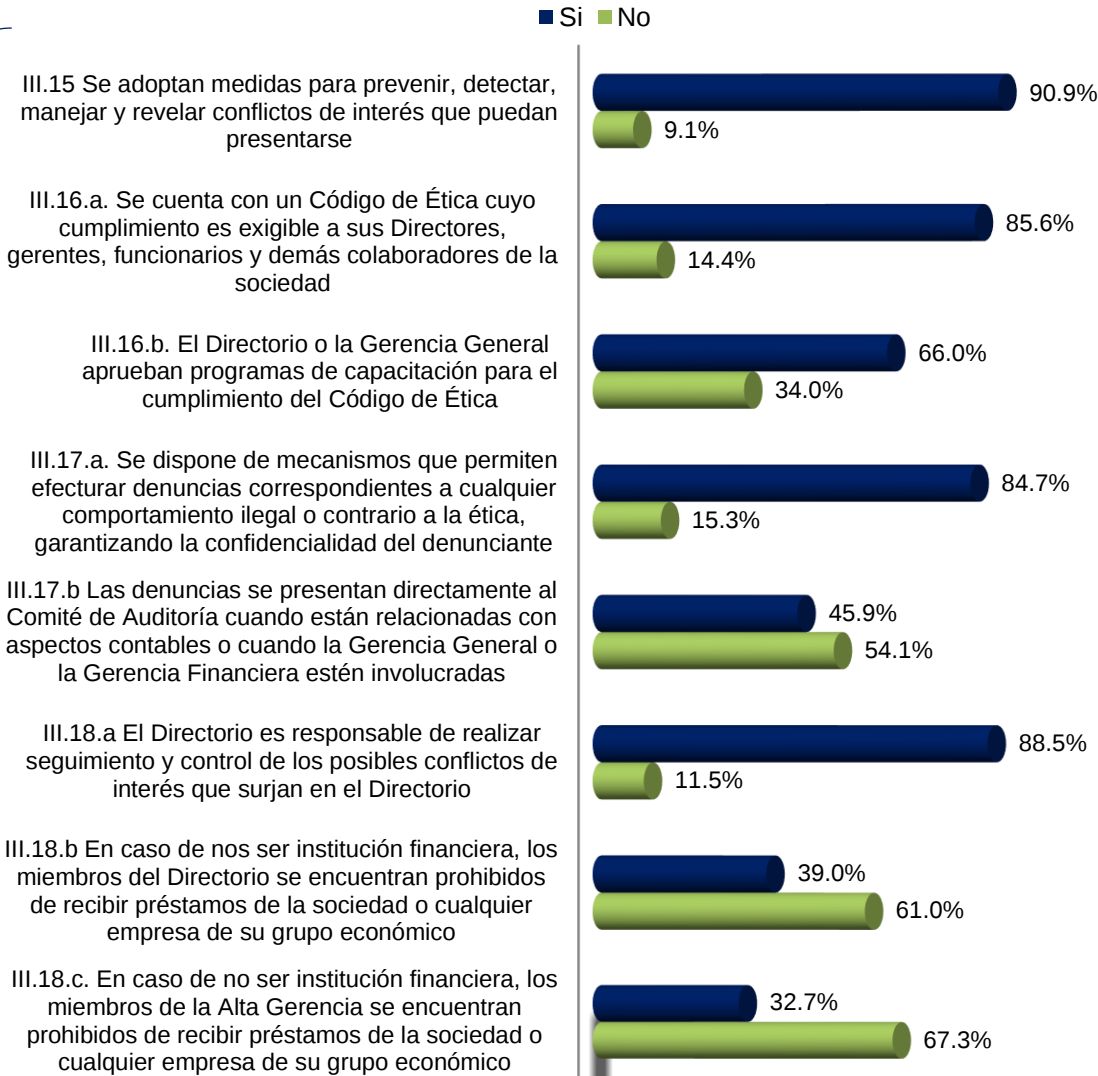
PILAR III: El Directorio y la Alta Gerencia

Principio

Respuesta por Pregunta

Respuesta “Si” por Índices BVL

Código de Ética y conflictos de interés



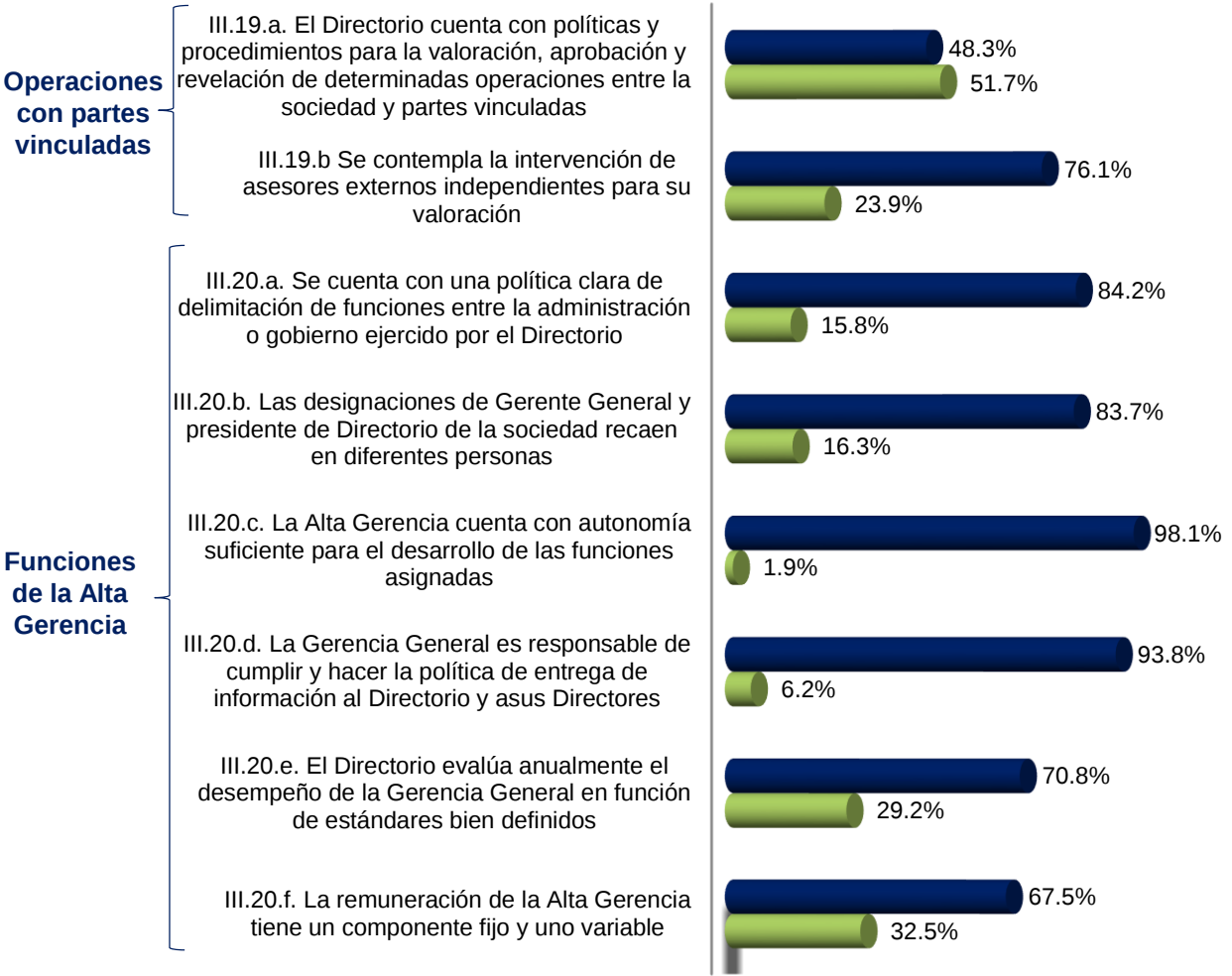
S&P/ BVL IBGC (9 empresas)	S&P/BVL Perú General (30 empresas)	Resto de empresas (179 empresas)
100%	100%	89.4%
100%	100%	83.2%
88.9%	80.0%	63.7%
100%	96.7%	82.7%
66.7%	60.0%	43.6%
88.9%	96.7%	87.2%
50.0%	50.0%	36.8%
50.0%	46.4%	30.1%

PILAR III: El Directorio y la Alta Gerencia

Principio

Respuesta por Pregunta

■ Si ■ No



Respuesta “Si” por Índices BVL

S&P/ BVL IBGC (9 empresas)	S&P/BVL Perú General (30 empresas)	Resto de empresas (179 empresas)
77.8%	73.3%	44.1%
100%	93.3%	73.2%
100%	86.7%	83.8%
100%	100%	81.0%
100%	100%	97.8%
100%	96.7%	93.3%
77.8%	76.7%	69.8%
77.8%	83.3%	64.8%

PILAR IV: Riesgo y Cumplimiento



PILAR IV: Riesgo y Cumplimiento

1

Gráfico de barras apiladas que muestra el cumplimiento de las empresas de los sectores Servicios Públicos y Diversos. El gráfico está dividido en dos secciones: 'SI' (azul) y 'NO' (naranja). La sección 'SI' representa el 93.3% y la sección 'NO' representa el 6.7%.

Menor cumplimiento de empresas de los sectores Servicios Públicos y Diversos.

2

Gráfico de barras apiladas que muestra el cumplimiento de las empresas de los sectores Servicios Públicos y Diversos. El gráfico está dividido en dos secciones: 'SI' (azul) y 'NO' (naranja). La sección 'SI' representa el 93.3% y la sección 'NO' representa el 6.7%.

22 empresas respondieron SI a todas las preguntas del Pilar y 1 empresa contestó NO a todas las preguntas.

3

Gráfico de barras apiladas que muestra el cumplimiento de las empresas de los sectores Servicios Públicos y Diversos. El gráfico está dividido en dos secciones: 'SI' (azul) y 'NO' (naranja). La sección 'SI' representa el 93.3% y la sección 'NO' representa el 6.7%.

La pregunta con mayor cumplimiento es si la Gerencia General gestiona los riesgos a los que se encuentra expuesta la sociedad y los pone en conocimiento del Directorio (93.3%).

4

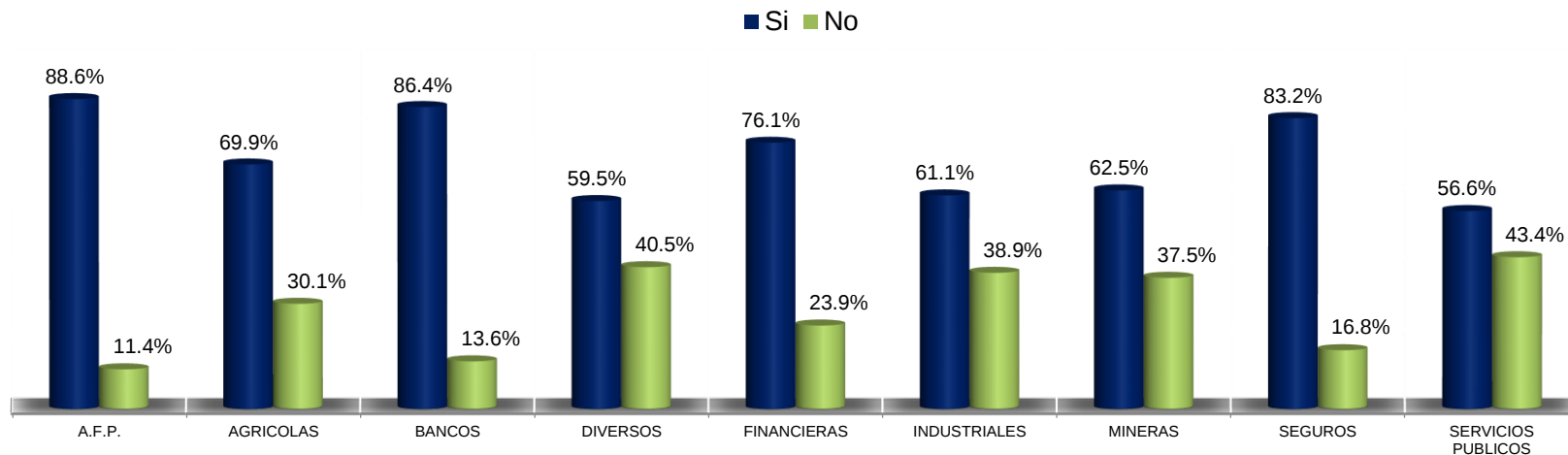
Gráfico de barras apiladas que muestra el cumplimiento de las empresas de los sectores Servicios Públicos y Diversos. El gráfico está dividido en dos secciones: 'SI' (azul) y 'NO' (naranja). La sección 'SI' representa el 93.3% y la sección 'NO' representa el 6.7%.

La pregunta con mayor porcentaje de respuesta NO es si la política de gestión integral de riesgos alcanza a todas las sociedades integrantes del grupo y permite una visión global de los riesgos críticos (50.7%).

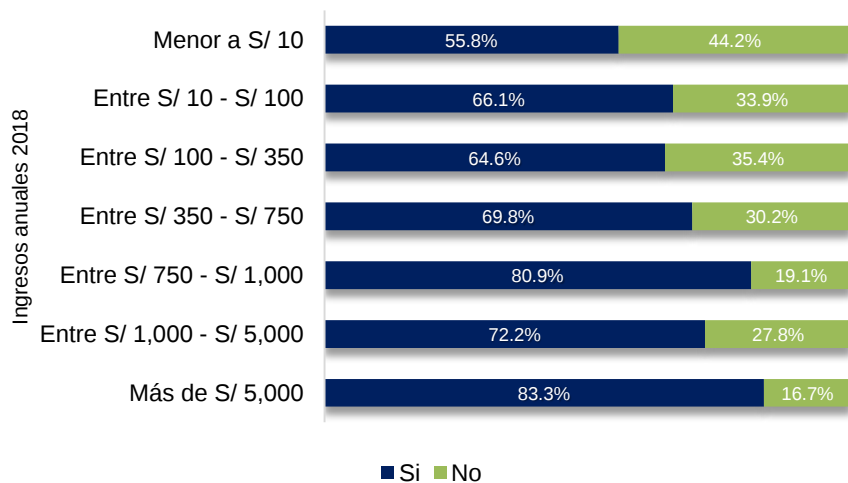
PILAR IV: Riesgo y Cumplimiento

11 Preguntas

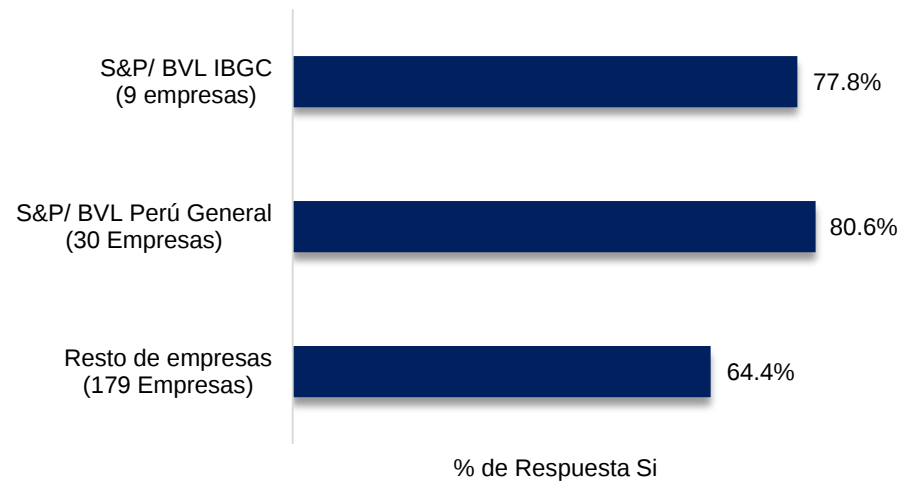
Empresas por Sector



Por nivel de Ingresos (En millones de S/)



Respuesta "Si" por Índices BVL



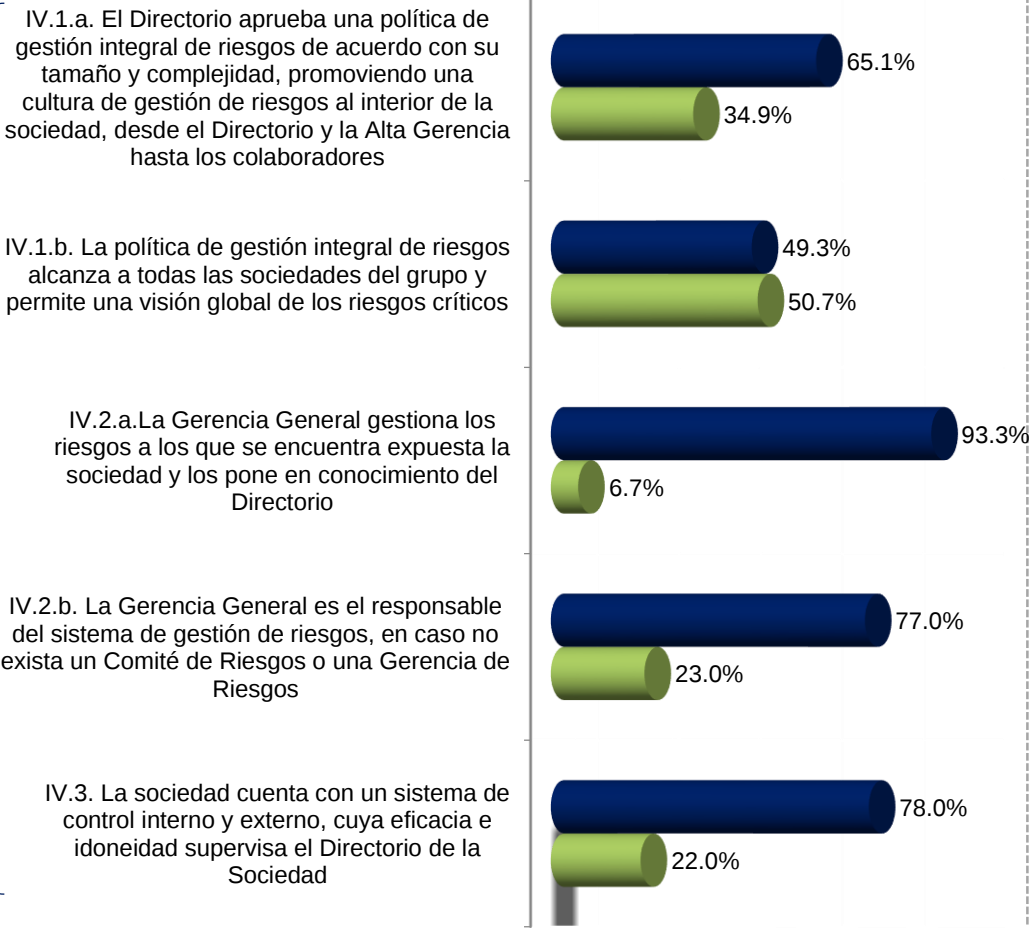
PILAR IV: Riesgo y Cumplimiento

Principio

Respuesta por Pregunta

Respuesta “Si” por Índices BVL

Entorno del sistema de gestión de riesgos



S&P/ BVL IBGC (9 empresas)	S&P/BVL Perú General (30 empresas)	Resto de empresas (179 empresas)
77.8%	76.7%	63.1%
77.8%	63.3%	46.9%
88.9%	96.7%	92.7%
66.7%	76.7%	77.1%
77.8%	93.3%	75.5%

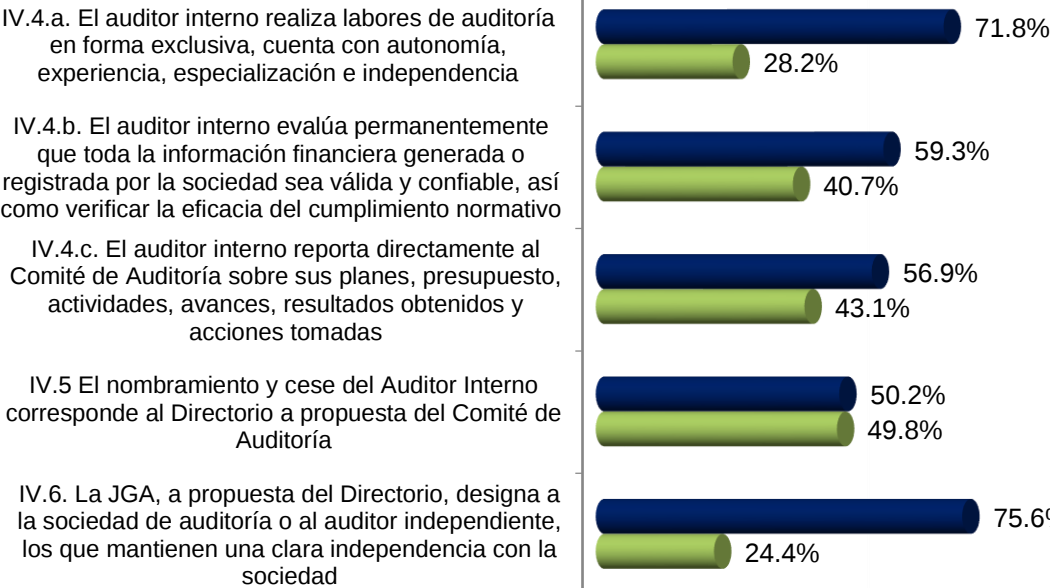
PILAR IV: Riesgo y Cumplimiento

Principio

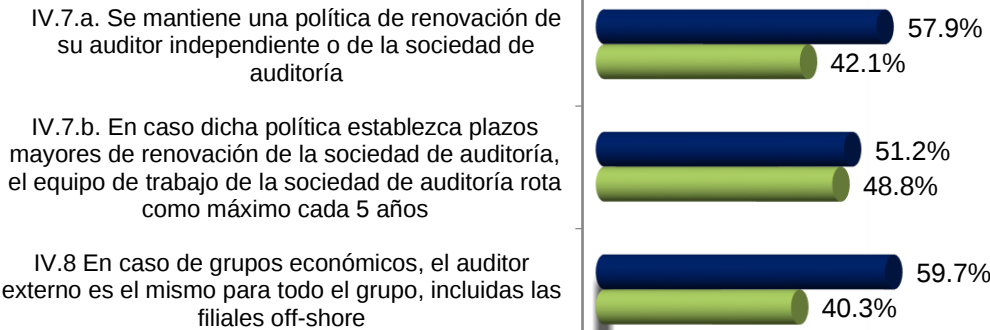
Respuesta por Pregunta

■ Si ■ No

Auditoría interna



Audidores externos



Respuesta “Si” por Índices BVL

S&P/ BVL IBGC (9 empresas)	S&P/BVL Perú General (30 empresas)	Resto de empresas (179 empresas)
77.8%	93.3%	68.2%
66.7%	76.7%	56.4%
66.7%	83.3%	52.5%
66.7%	73.3%	46.4%
100%	83.3%	74.3%
88.9%	70.0%	55.9%
100%	63.3%	49.2%
77.8%	83.3%	55.4%

PILAR V: Transparencia de la información



PILAR V: Transparencia de la información

1

GRUPO DE BANCOS COMPLETO COMPARTIENDO TODAS LAS INFORMACIONES FINANCIERAS

Mayor cumplimiento de empresas de los sectores A.F.P y Servicios Públicos.

2

GRUPO DE BANCOS COMPLETO COMPARTIENDO TODAS LAS INFORMACIONES FINANCIERAS

13 empresas respondieron SI a todas las preguntas del Pilar y 8 empresas contestaron NO a todas las preguntas.

3

GRUPO DE BANCOS COMPLETO COMPARTIENDO TODAS LAS INFORMACIONES FINANCIERAS

La pregunta con mayor cumplimiento es si se revela la estructura de propiedad, considerando las distintas clases de acciones y, de ser el caso, la participación conjunta de un determinado grupo económico (92.3%).

4

GRUPO DE BANCOS COMPLETO COMPARTIENDO TODAS LAS INFORMACIONES FINANCIERAS

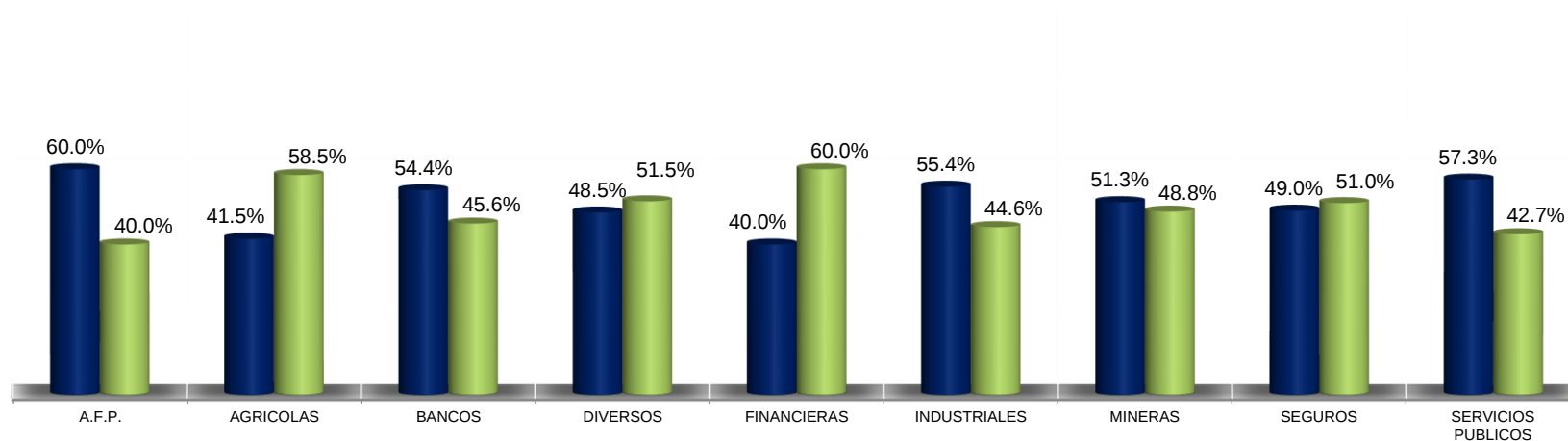
La pregunta con mayor porcentaje de respuesta NO es si la sociedad cuenta con una oficina de relación con inversionistas (77%).

PILAR V: Transparencia de la información

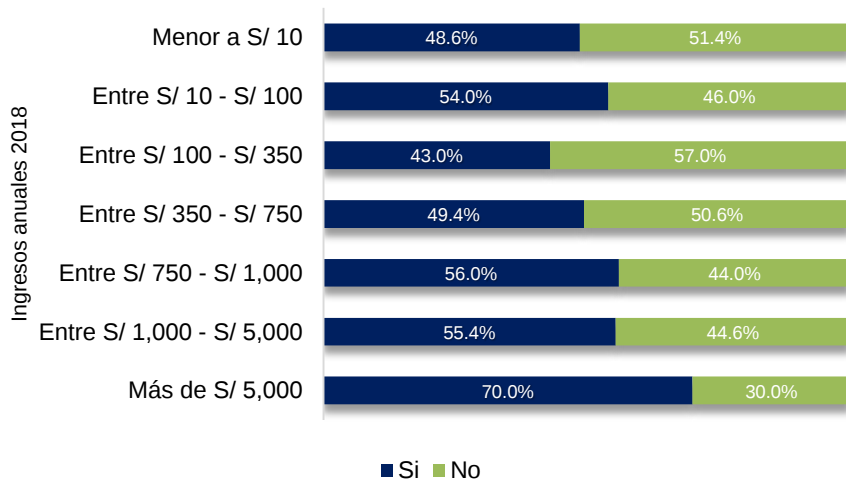
5 Preguntas

Empresas por Sector

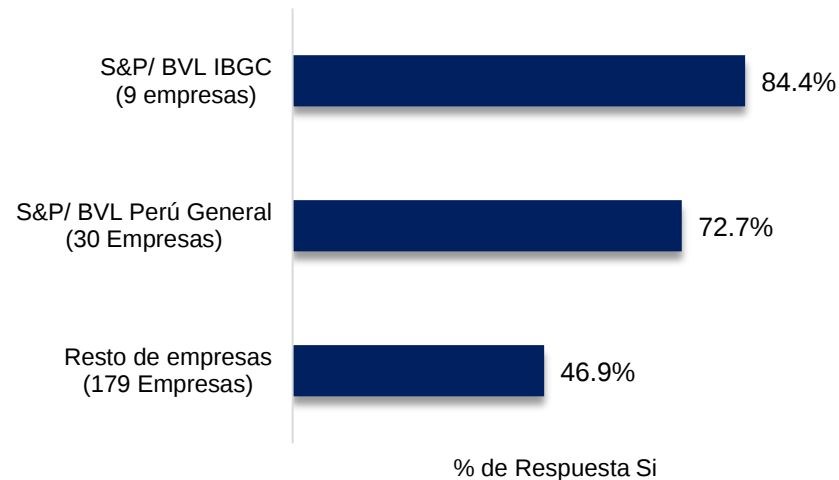
■ Si ■ No



Por nivel de Ingresos (En millones de S/)



Respuesta "Si" por Índices BVL

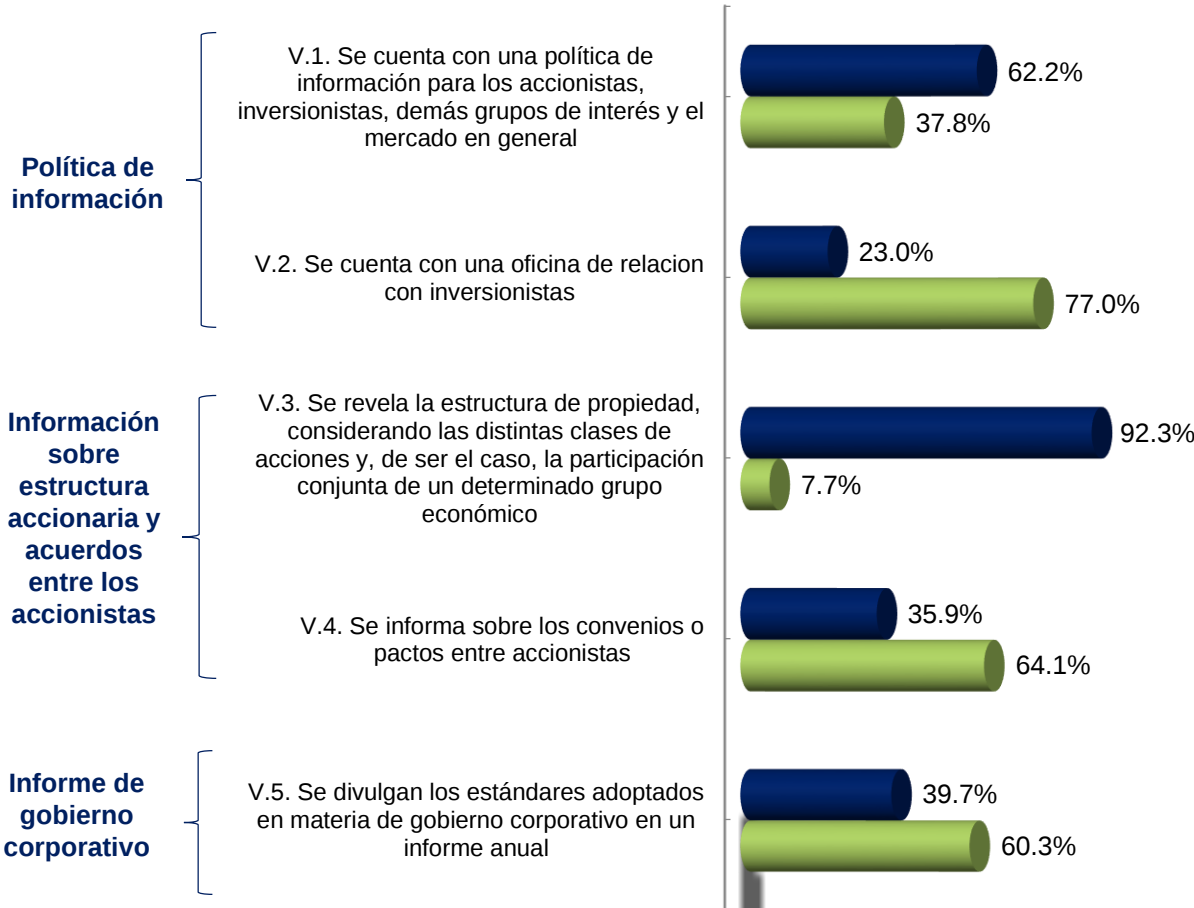


PILAR V: Transparencia de la información

Principio

Respuesta por Pregunta

■ Si ■ No



Respuesta “Si” por Índices BVL

S&P/ BVL IBGC (9 empresas)	S&P/BVL Perú General (30 empresas)	Resto de empresas (179 empresas)
88.9%	83.3%	58.7%
100%	80.0%	13.4%
100%	96.7%	91.6%
66.7%	56.7%	32.4%
66.7%	46.7%	38.5%

Información complementaria



Información complementaria

1

CONSEJO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERSONALES

9 empresas indican que tienen implementados el voto por medio electrónico y medio postal en caso de voto a distancia, mientras que 182 no indicaron tener ninguno de ellos.

2

CONSEJO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERSONALES

En promedio, los Directorios están conformados por 6.1 Directores (5.5 hombres y 0.6 mujeres) siendo el 26% reportados como Directores independientes.

3

CONSEJO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERSONALES

Las edades de los Directores se concentran en su mayoría en el rango de 35 a 55 años.

4

CONSEJO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERSONALES

29 Empresas respondieron SI y 21 NO a todos los criterios señalados en el Reporte para calificar a sus Directores como independientes.

5

CONSEJO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERSONALES

152 empresas señalaron que no evaluaron a su Directorio como órgano colegiado durante el ejercicio 2018, mientras que 167 empresas señalaron no contar con Comité de Gobierno Corporativo.

6

CONSEJO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERSONALES

132 empresas señalaron que no cuentan con un Gerente de Riesgos, mientras que 107 empresas indicaron contar con mecanismos para la difusión interna y externa de las prácticas de gobierno corporativo.

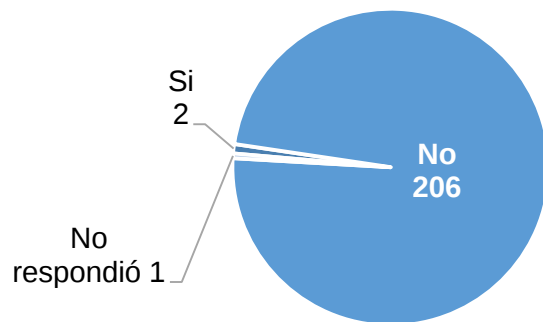
Información complementaria

Pilar I: Derechos de los accionistas

Principio 6: Cambio o toma de control

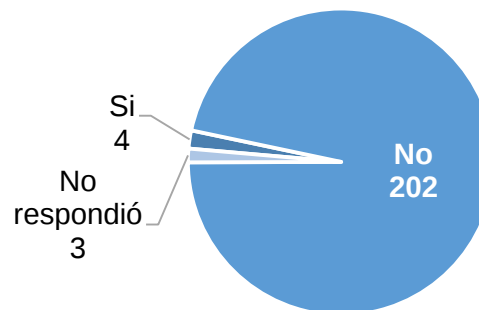
Pregunta I.9 - Indique si en su sociedad se ha establecido alguna de las siguientes medidas

Requisito de un número mínimo de acciones para ser Director



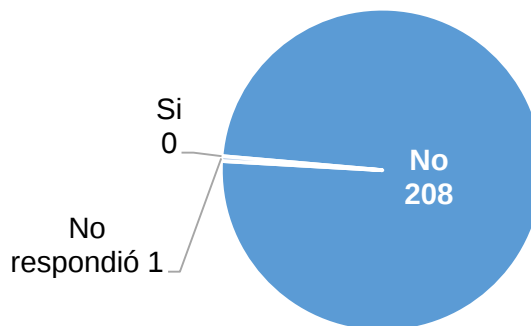
Las empresas que respondieron SI pertenecen al sector agrícolas y diversas

Acuerdos de indemnización para ejecutivos/funcionarios como consecuencia de cambios luego de una OPA.



De las empresas que respondieron que SI, 1 pertenece al índice S&P/BVL IBGC

Número mínimo de años como Director para ser designado como Presidente del Directorio



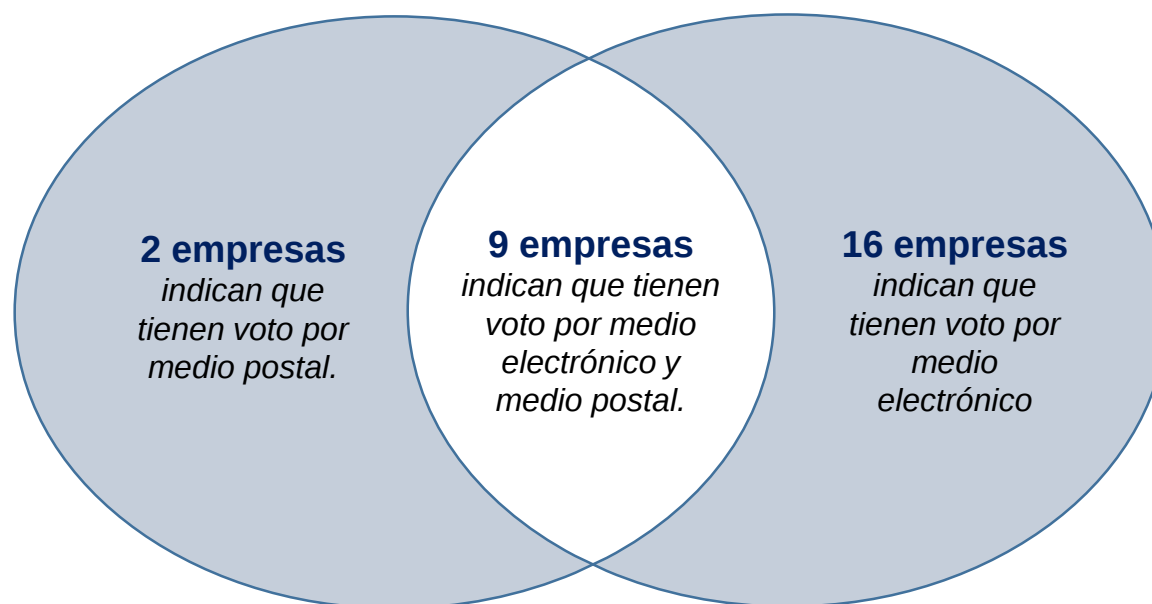
La empresa que NO respondió pertenece al sector bancos.

Información complementaria

Pilar II: Junta General de Accionistas

Principio 12: Procedimientos para el ejercicio del voto

Pregunta II.6: a. De ser el caso, indique los mecanismos o medios que la sociedad tiene para el ejercicio del voto a distancia.



De las 9 empresas que indican contar con ambos mecanismos, 2 pertenecen al S&P/ BVL IBGC, el resto no pertenece a ningún índice.

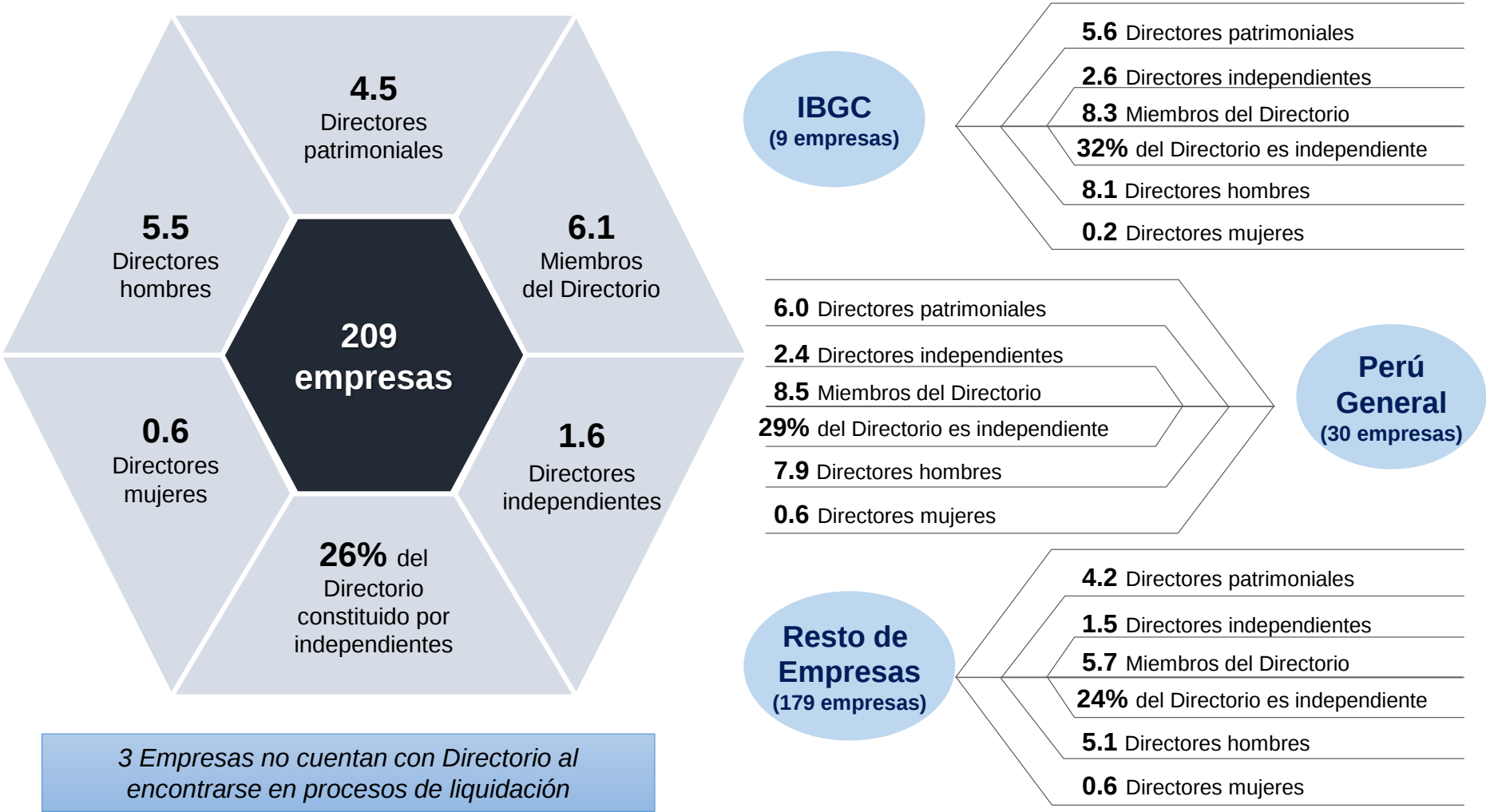
De las 209 empresas, 182 no respondieron la pregunta.

Información complementaria

Pilar III: El Directorio y Alta Gerencia

Principio 15: Conformación del Directorio¹

Pregunta III.1 - a. Indique la siguiente información correspondiente a los miembros del Directorio de la sociedad durante el ejercicio



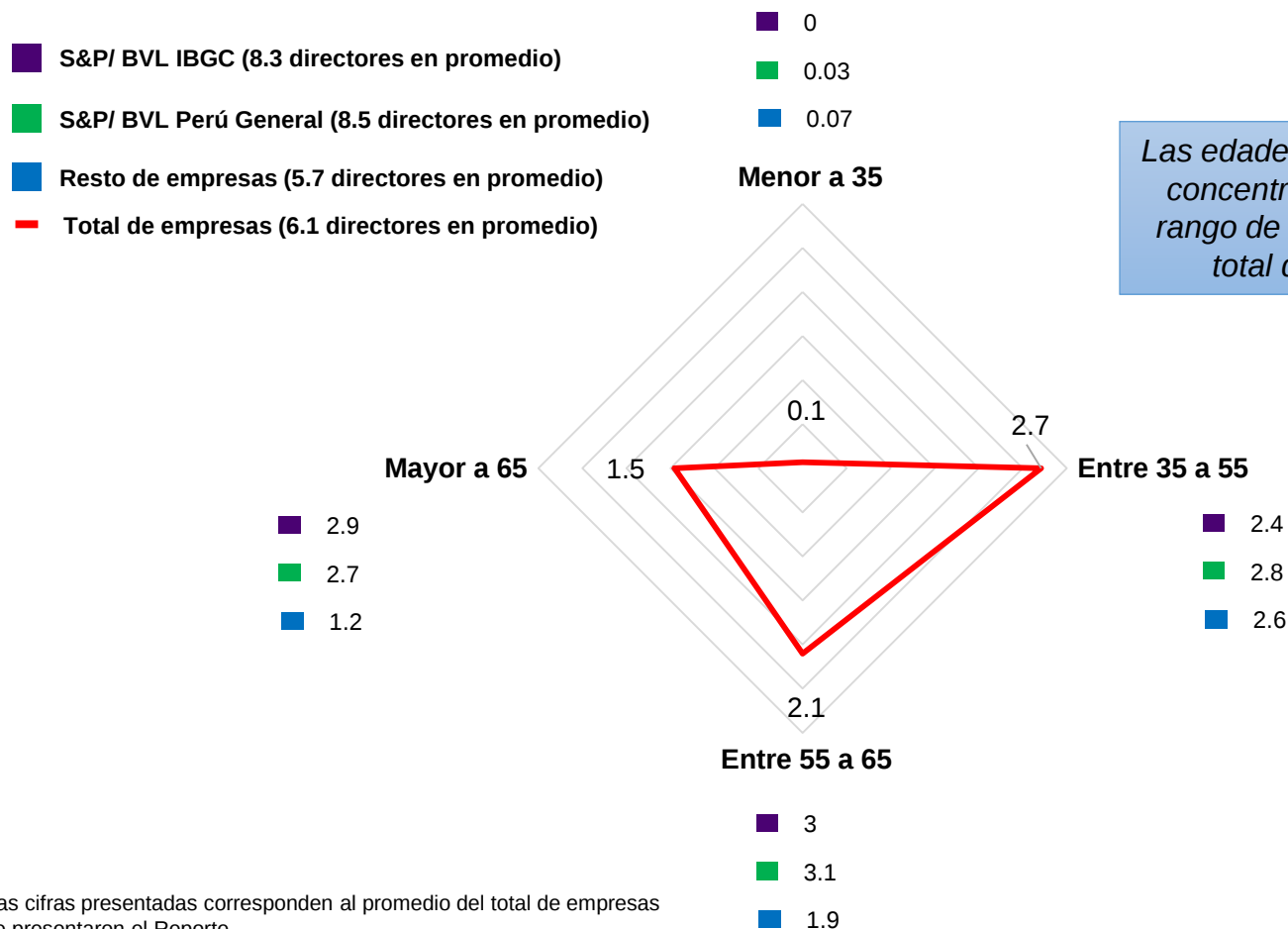
¹ Las cifras presentadas corresponden al promedio del total de empresas que presentaron el Reporte

Información complementaria

Pilar III: El Directorio y Alta Gerencia

Principio 15: Conformación del Directorio¹

Pregunta III.1 - Indique el número de Directores de la sociedad que se encuentran en cada uno de los rangos de edades siguientes



¹ Las cifras presentadas corresponden al promedio del total de empresas que presentaron el Reporte

Información complementaria

Pilar III: El Directorio y Alta Gerencia

Principio 19: Directores independientes

Total: 209 empresas

III.7: Indique cuál o cuáles de las siguientes condiciones la sociedad toma en consideración para calificar a sus Directores como independientes	SI	NO	No respondió
No ser Director o empleado de una empresa de su mismo grupo empresarial, salvo que hubieran transcurrido tres (3) o cinco (5) años, respectivamente, desde el cese en esa relación.	113	54	42
No ser empleado de un accionista con una participación igual o mayor al cinco por ciento (5%) en la sociedad.	128	41	40
No tener más de ocho (8) años continuos como Director Independiente de la sociedad.	48	120	41
No tener, o haber tenido en los últimos tres (3) años una relación de negocio comercial o contractual, directa o indirecta, y de carácter significativo, con la sociedad o cualquier otra empresa de su mismo grupo.	100	68	41
No ser cónyuge, ni tener relación de parentesco en primer o segundo grado de consanguinidad, o en primer grado de afinidad, con accionistas, miembros del Directorio o de la Alta Gerencia de la sociedad.	128	41	40
No ser director o miembro de la Alta Gerencia de otra empresa en la que algún Director o miembro de la Alta Gerencia de la sociedad sea parte del Directorio.	84	85	40
No haber sido en los últimos ocho (8) años miembro de la Alta Gerencia o empleado ya sea en la sociedad, en empresas de su mismo grupo o en las empresas accionistas de la sociedad.	78	91	40
No haber sido durante los últimos tres (3) años, socio o empleado del Auditor externo o del Auditor de cualquier sociedad de su mismo grupo.	107	62	40

Información complementaria

Pilar III: El Directorio y Alta Gerencia

Principio 19: Directores independientes

Respuesta “Si” por Índices

III.7: Indique cuál o cuáles de las siguientes condiciones la sociedad toma en consideración para calificar a sus Directores como independientes	S&P/ BVL IBGC	S&P/BVL Perú General	Resto de Empresas
No ser Director o empleado de una empresa de su mismo grupo empresarial, salvo que hubieran transcurrido tres (3) o cinco (5) años, respectivamente, desde el cese en esa relación.	8	22	91
No ser empleado de un accionista con una participación igual o mayor al cinco por ciento (5%) en la sociedad.	9	24	104
No tener más de ocho (8) años continuos como Director Independiente de la sociedad.	3	5	43
No tener, o haber tenido en los últimos tres (3) años una relación de negocio comercial o contractual, directa o indirecta, y de carácter significativo (*), con la sociedad o cualquier otra empresa de su mismo grupo.	7	18	82
No ser cónyuge, ni tener relación de parentesco en primer o segundo grado de consanguinidad, o en primer grado de afinidad, con accionistas, miembros del Directorio o de la Alta Gerencia de la sociedad.	9	25	103
No ser director o miembro de la Alta Gerencia de otra empresa en la que algún Director o miembro de la Alta Gerencia de la sociedad sea parte del Directorio.	4	13	71
No haber sido en los últimos ocho (8) años miembro de la Alta Gerencia o empleado ya sea en la sociedad, en empresas de su mismo grupo o en las empresas accionistas de la sociedad.	8	17	61
No haber sido durante los últimos tres (3) años, socio o empleado del Auditor externo o del Auditor de cualquier sociedad de su mismo grupo.	9	19	88

Nota: las 9 empresas que conforman el S&P/ BVL IBGC también forman parte del S&P/BVL Perú General. Sólo se consideran las respuestas de las empresas que contestaron que Si al menos a algún criterio.

Información complementaria

Pilar III: El Directorio y Alta Gerencia

Principio 19: Directores independientes

Respuesta “Si” por N° de Directores independientes

III.7: Indique cuál o cuáles de las siguientes condiciones la sociedad toma en consideración para calificar a sus Directores como independientes	Al menos 1/3 de Directores Independientes (90 empresas)	Al menos 1 Director Independiente (136 empresas)
No ser Director o empleado de una empresa de su mismo grupo empresarial, salvo que hubieran transcurrido tres (3) o cinco (5) años, respectivamente, desde el cese en esa relación.	57	85
No ser empleado de un accionista con una participación igual o mayor al cinco por ciento (5%) en la sociedad.	72	106
No tener más de ocho (8) años continuos como Director Independiente de la sociedad.	24	36
No tener, o haber tenido en los últimos tres (3) años una relación de negocio comercial o contractual, directa o indirecta, y de carácter significativo (*), con la sociedad o cualquier otra empresa de su mismo grupo.	54	78
No ser cónyuge, ni tener relación de parentesco en primer o segundo grado de consanguinidad, o en primer grado de afinidad, con accionistas, miembros del Directorio o de la Alta Gerencia de la sociedad.	68	107
No ser director o miembro de la Alta Gerencia de otra empresa en la que algún Director o miembro de la Alta Gerencia de la sociedad sea parte del Directorio.	43	69
No haber sido en los últimos ocho (8) años miembro de la Alta Gerencia o empleado ya sea en la sociedad, en empresas de su mismo grupo o en las empresas accionistas de la sociedad.	42	63
No haber sido durante los últimos tres (3) años, socio o empleado del Auditor externo o del Auditor de cualquier sociedad de su mismo grupo.	60	85

Nota: las 90 empresas que reportan contar con al 1/3 de directores independientes están incluidas en las 136 empresas que reportaron tener al menos 1 director independiente.

Información complementaria

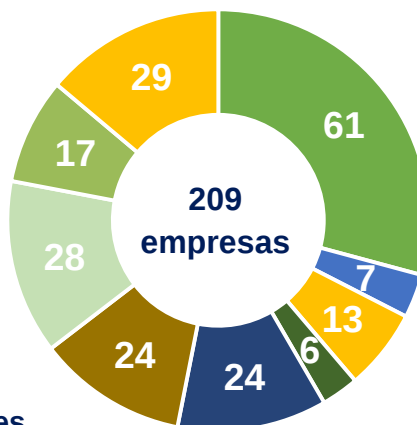
Pilar III: El Directorio y Alta Gerencia

Principio 19: Directores independientes

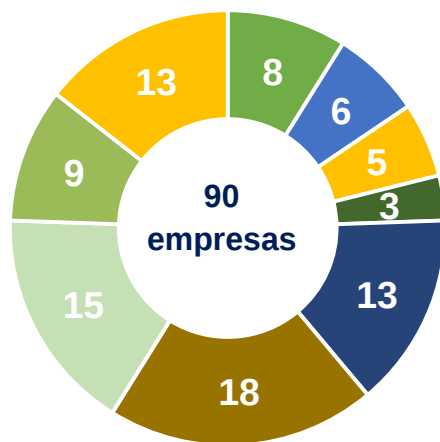
III.7: Indique cuál o cuáles de las siguientes condiciones la sociedad toma en consideración para calificar a sus Directores como independientes

- Ninguno
- 1 criterio
- 2 criterios
- 3 criterios
- 4 criterios
- 5 criterios
- 6 criterios
- 7 criterios
- 8 criterios

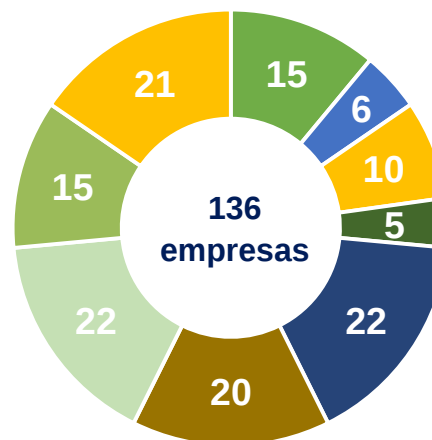
Total de empresas



Al menos 1/3 del Directorio es Independiente



Al menos 1 Director es Independiente



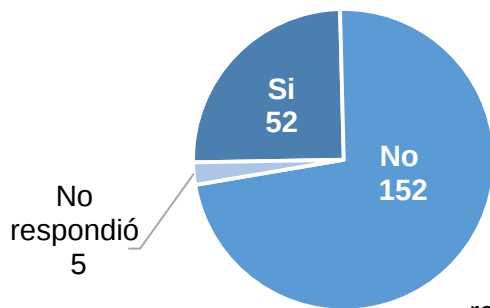
Información complementaria

Pilar III: El Directorio y Alta Gerencia

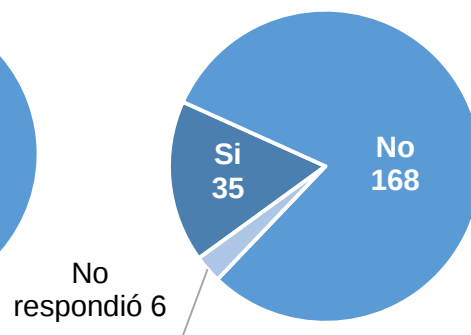
Principio 20: Operatividad del Directorio

Pregunta III.11.a Indique si se han realizado evaluaciones de desempeño del Directorio durante el ejercicio

Como órgano colegiado

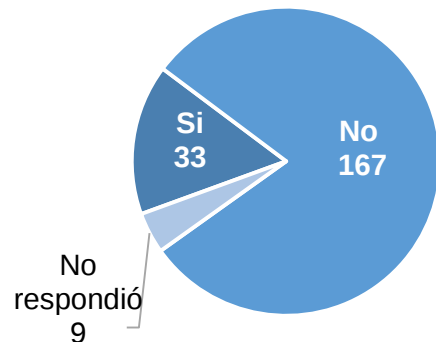


A sus miembros

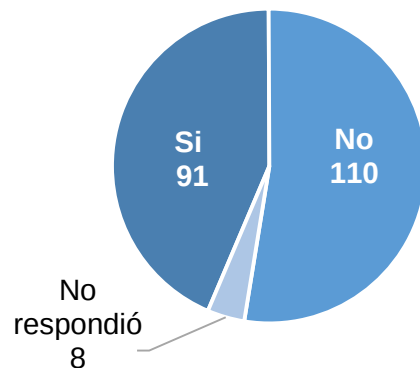


Principio 21: Comités especiales

Comité de Gobierno Corporativo



Comité de Riesgos



Principio 23: Operaciones con partes vinculadas

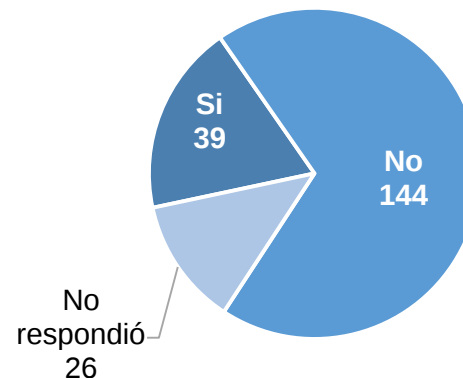
Pregunta III.19.c Número de operaciones realizadas entre la sociedad y sus partes vinculadas durante el ejercicio que hayan sido importantes por su cuantía o por su materia

Promedio de operaciones entre la sociedad y sus partes vinculadas

2.3

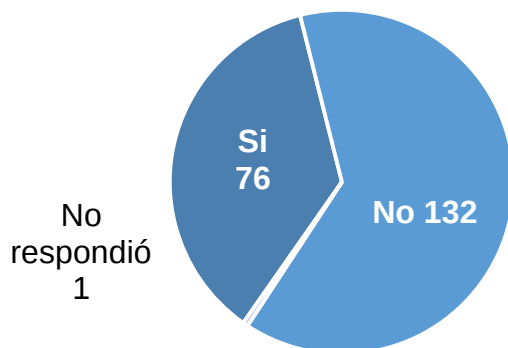
Promedio correspondiente a 94 empresas que indicaron que tuvieron al menos 1 operación con vinculados. El Resto (115 empresas) indicaron no tener operaciones con vinculados importantes en el ejercicio (109 empresas) o no respondieron la pregunta (6 empresas).

¿La sociedad fija límites para realizar operaciones con vinculados?



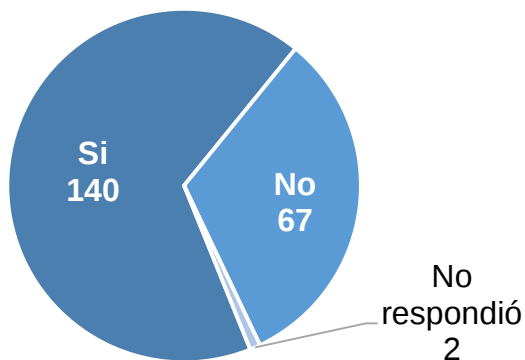
Principio 25: Entorno del sistema de gestión de riesgos

Pregunta IV.2 ¿La sociedad cuenta con un Gerente de Riesgos?



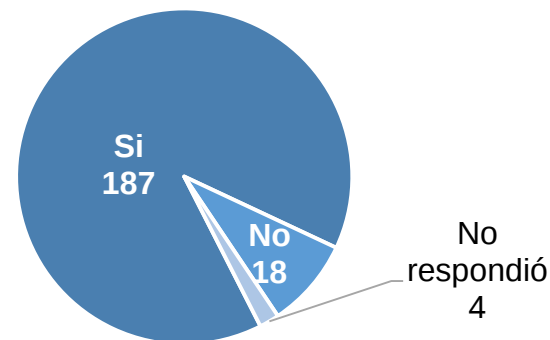
Principio 26: Auditoría interna

Pregunta IV.4 Indique si la sociedad cuenta con un área independiente encargada de auditoría interna



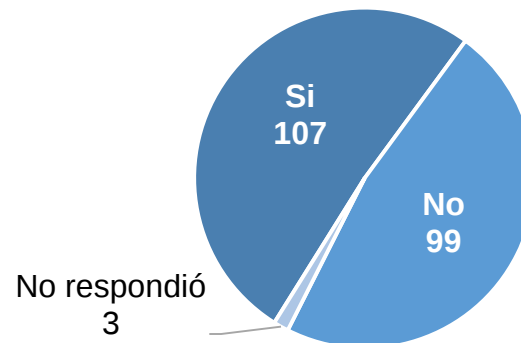
Principio 28: Política de información

V.1 ¿La sociedad cuenta con una página web corporativa?



Principio 31: Informe de gobierno corporativo

V.5 La sociedad cuenta con mecanismos para la difusión interna y externa de las prácticas de gobierno corporativo





www.smv.gob.pe