

Corporate Governance Codes And Experience With Market-driven Solutions

Marta Vaca Viana

Contenidos

1. Mecanismo de mercado que ha robustecido nuestro Código de Gobierno Corporativo
2. Código de Gobierno Corporativo de México: comentarios breves al reporte sobre códigos

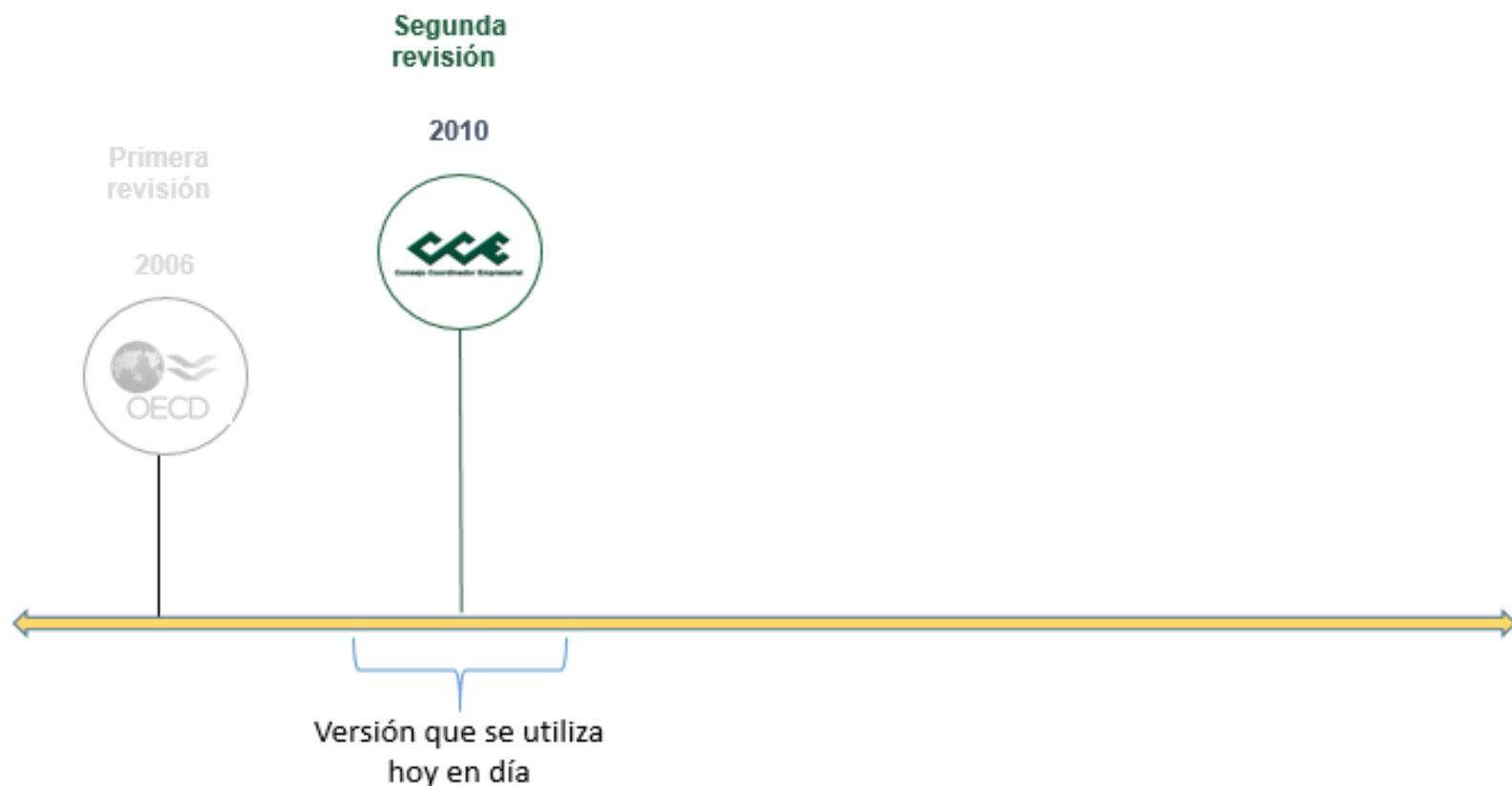
Código de Mejores Prácticas y el Gobierno Corporativo en México

**Primera
revisión**

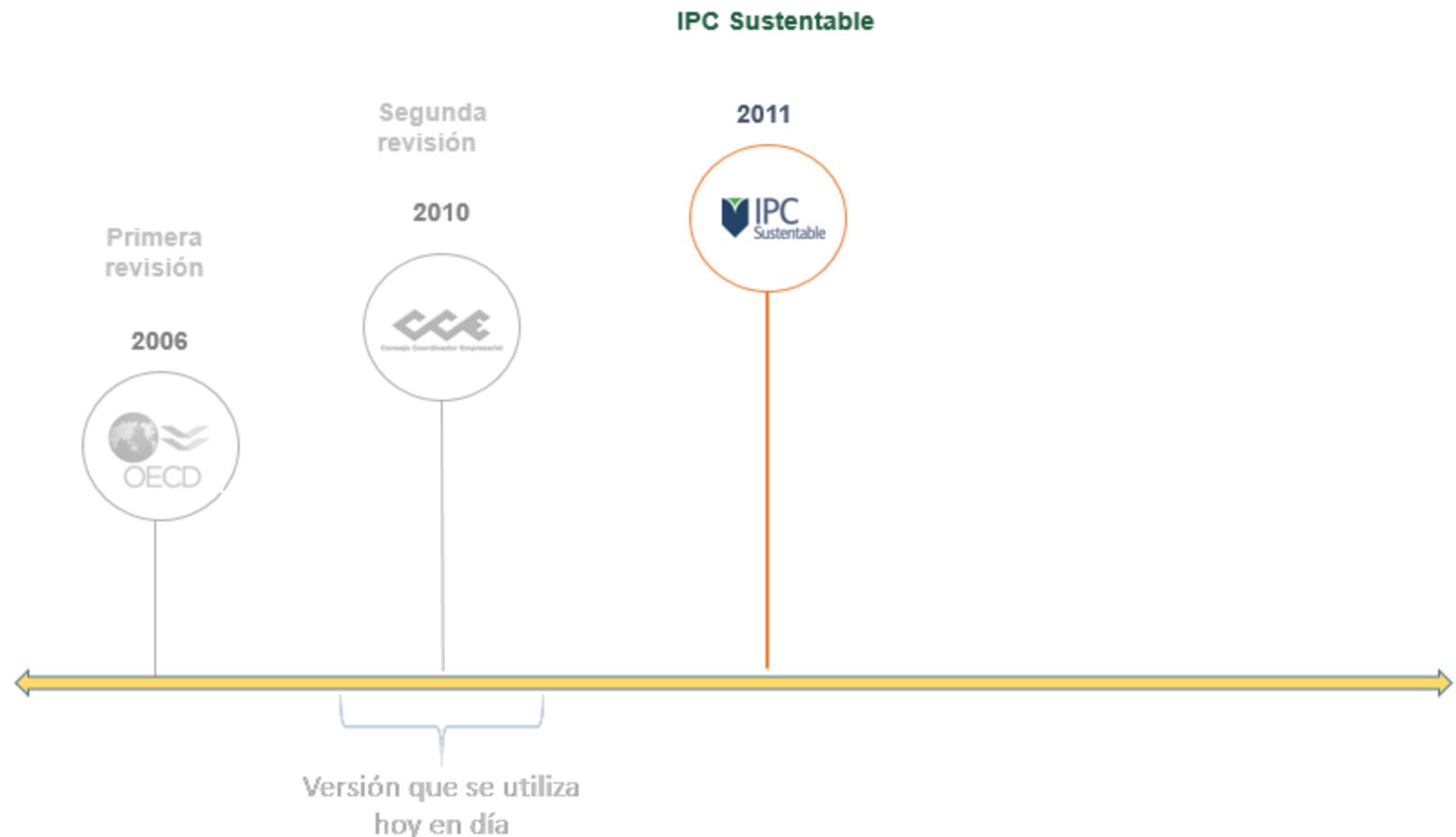
2006



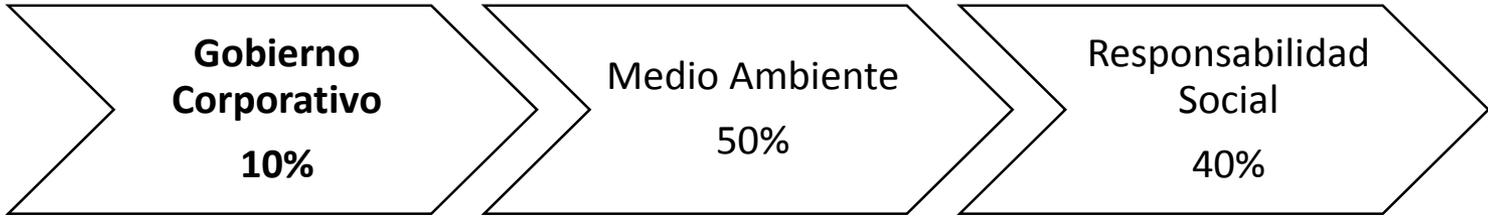
Código de Mejores Prácticas y el Gobierno Corporativo en México



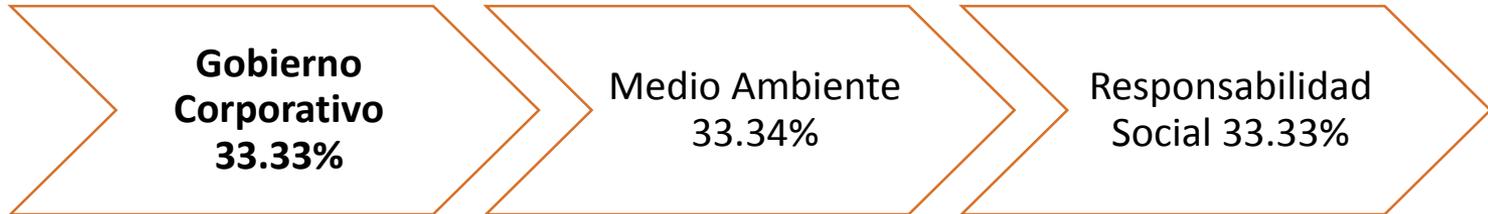
Código de Mejores Prácticas y el Gobierno Corporativo en México



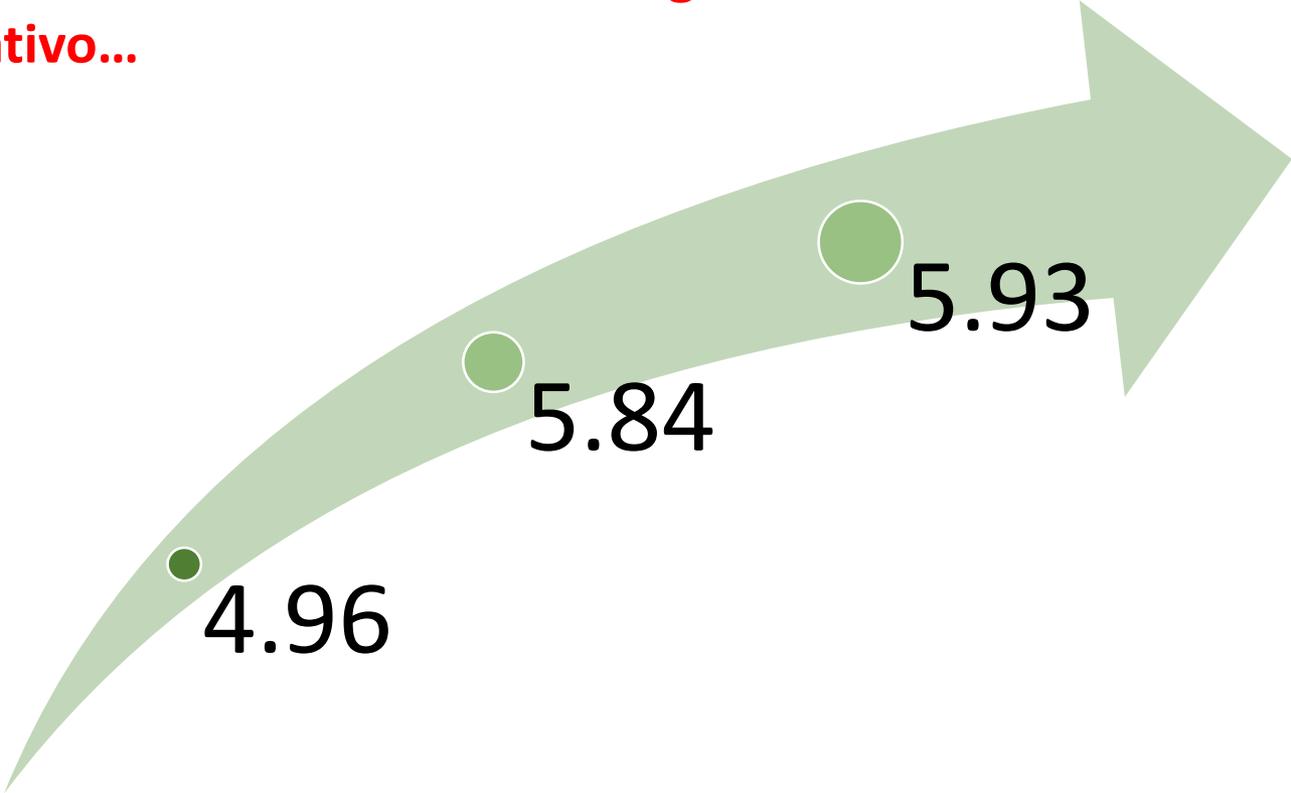
2011



2014

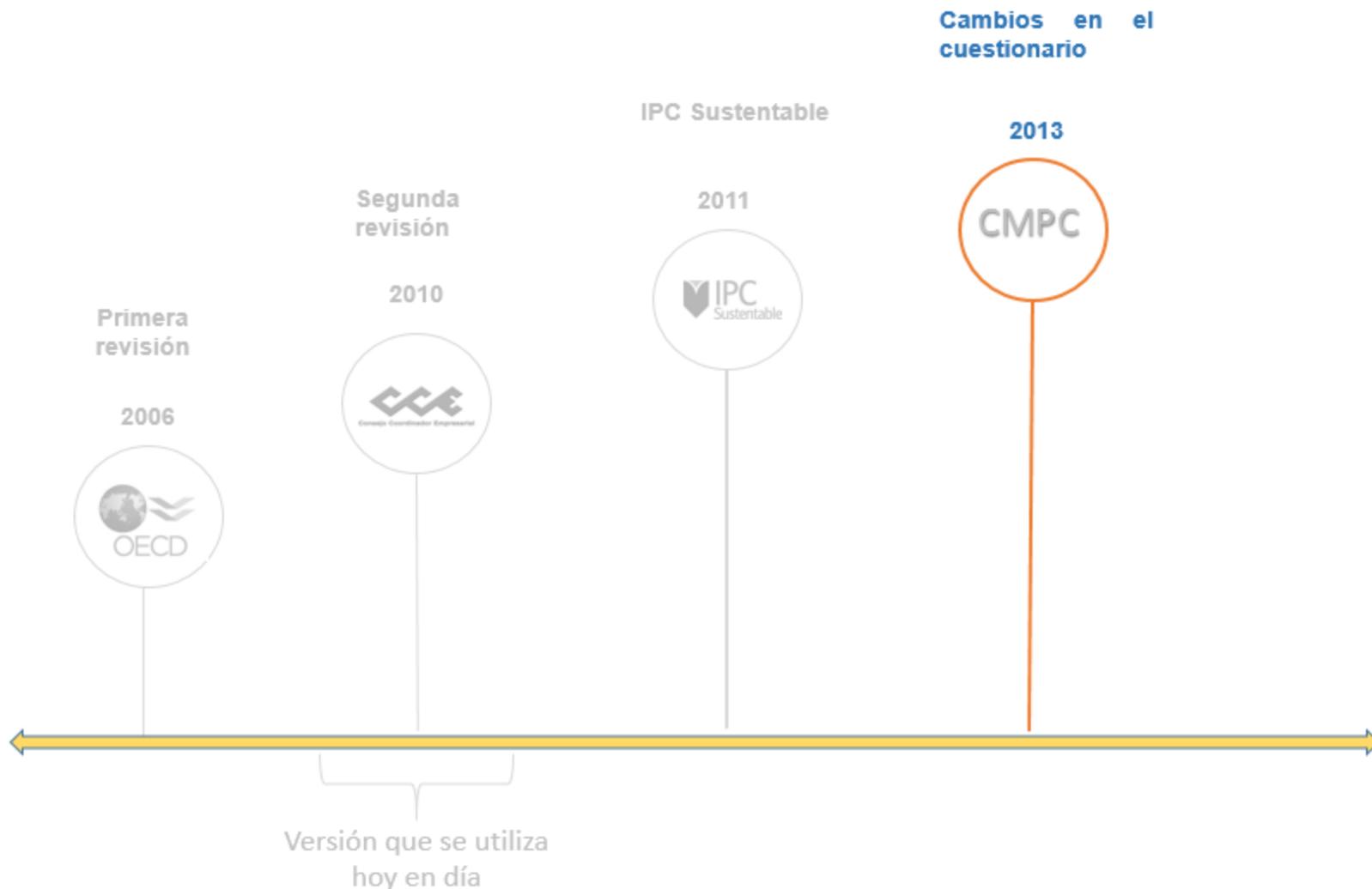


Las empresas sujetas a evaluación han mejorado en sus evaluaciones en gobierno corporativo...



Reputación (presencia en medios/sustentabilidad: atractiva); rendimiento del índice (casa de bolsa); sinergia entre actores (evaluadores/capacitadores; regulador; empresa).

Código de Mejores Prácticas y el Gobierno Corporativo en México



n) Promueve que la sociedad declare sus principios éticos de negocio; explique cómo.

o) Promueve que la sociedad considere a los terceros interesados en la toma de sus decisiones; explique

cómo.

p) Promueve la revelación de hechos indebidos y la protección a los informantes; explique cómo.

7.2 Integración del Consejo de Administración.

12. ¿El Consejo de Administración está integrado por un número que se encuentre entre 3 y 15 consejeros

s) Promueve la revelación de faltas al Código de Ética y la protección a los informantes. La(s) forma(s) en las cuales se promueve la revelación de hechos indebidos y protección a informantes es(son):

I. Difusión del Código de Ética.

| | | |
|--------------------------|--------------------------|--|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | |
|--------------------------|--------------------------|--|

II. Línea telefónica especial y/o página web.

| | | |
|--------------------------|--------------------------|--|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | |
|--------------------------|--------------------------|--|

III. Otra:

| | | |
|--------------------------|--------------------------|--|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | |
|--------------------------|--------------------------|--|

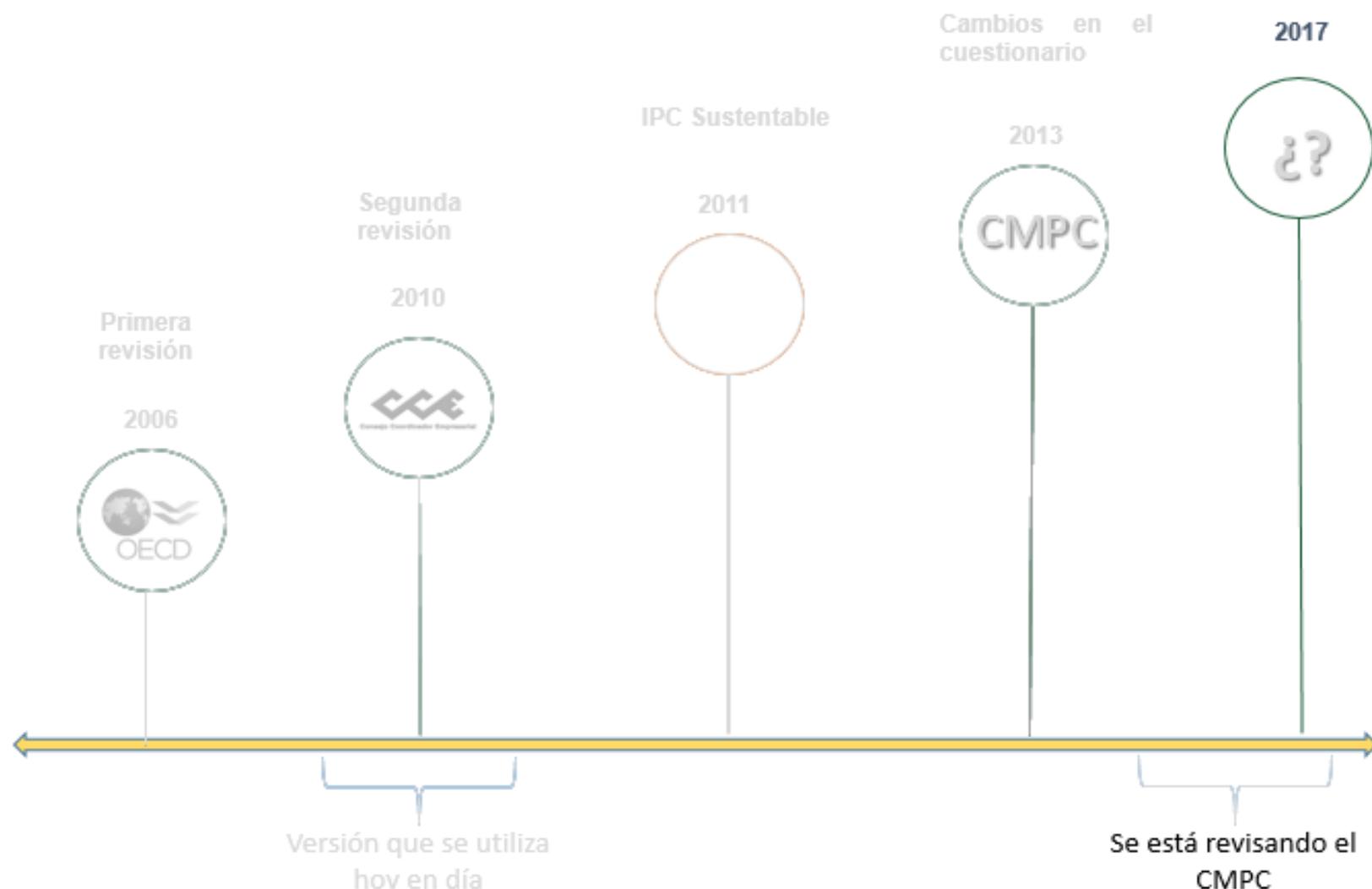
t) ¿Se cerciora que la sociedad cuente con los mecanismos necesarios que permitan comprobar que cumple con las diferentes disposiciones legales que le son aplicables?

| | | |
|--------------------------|--------------------------|--|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | |
|--------------------------|--------------------------|--|

11. Con el objeto de que las líneas de autoridad y de responsabilidad sean transparentes, se separan las actividades de la Dirección General de las del Consejo de Administración. (Mejor Práctica 8)

| | | |
|--------------------------|--------------------------|--|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | |
|--------------------------|--------------------------|--|

Código de Mejores Prácticas y el Gobierno Corporativo en México



¿Qué tipo de Código tiene
México?

¿Cumpla o explique?

versus

¿Cumpla o no y explique?

5. Instructivos para su aplicación

El Cuestionario contiene preguntas sobre los siguientes temas:

- a) Asamblea de Accionistas.
- b) Consejo de Administración.
- c) Función de Auditoría.
- d) Función de Evaluación y Compensación.
- e) Función de Finanzas y Planeación.

Las preguntas del Cuestionario deberán contestarse de forma afirmativa o negativa con una “x” en la columna correspondiente, o en su caso, indicando el valor o dato numérico solicitado.



8 Consejo Coordinador Empresarial



Es conveniente que las explicaciones a la respuesta, positiva o negativa, sean muy precisas, claras y se anoten en la columna de “comentarios”, con el fin de conocer la forma como se cumple con la Mejor Práctica recomendada.

Si la respuesta fuese negativa, la sociedad explicará la razón por la cual no cumple con la Mejor Práctica recomendada y en su caso, aclarar si cuenta con un mecanismo alternativo de cumplimiento.

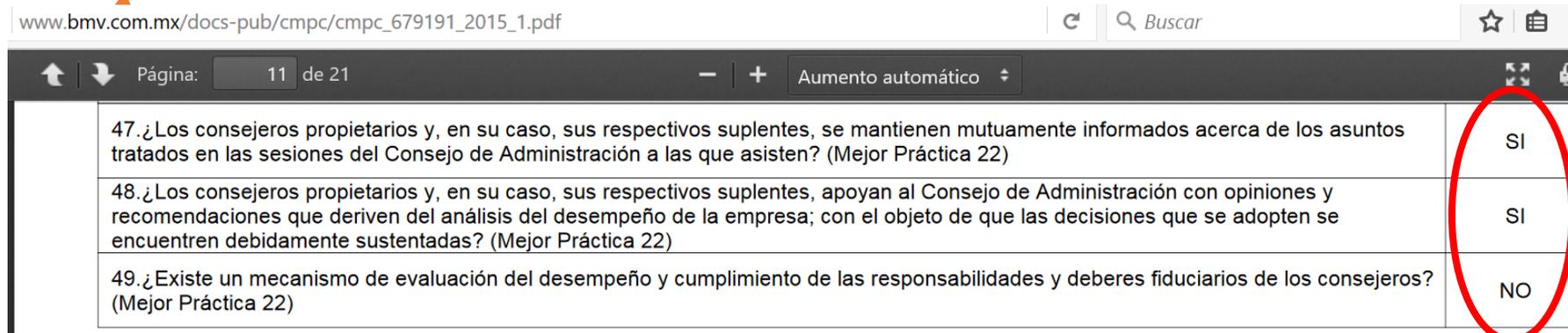


Es conveniente que las explicaciones a la respuesta, **positiva o negativa**, sean muy precisas, claras y se anoten en la columna de “comentarios”, con el fin de conocer la forma como se cumple con la Mejor Práctica recomendada.

Si la respuesta fuese negativa, la sociedad explicará la razón por la cual no cumple con la Mejor Práctica recomendada y en su caso, aclarar si cuenta con un mecanismo alternativo de cumplimiento.

¿ ≠ ?

Ejemplo #1



www.bmv.com.mx/docs-pub/cmpec/cmpec_679191_2015_1.pdf

Página: 11 de 21

Aumento automático

| | |
|--|----|
| 47. ¿Los consejeros propietarios y, en su caso, sus respectivos suplentes, se mantienen mutuamente informados acerca de los asuntos tratados en las sesiones del Consejo de Administración a las que asisten? (Mejor Práctica 22) | SI |
| 48. ¿Los consejeros propietarios y, en su caso, sus respectivos suplentes, apoyan al Consejo de Administración con opiniones y recomendaciones que deriven del análisis del desempeño de la empresa; con el objeto de que las decisiones que se adopten se encuentren debidamente sustentadas? (Mejor Práctica 22) | SI |
| 49. ¿Existe un mecanismo de evaluación del desempeño y cumplimiento de las responsabilidades y deberes fiduciarios de los consejeros? (Mejor Práctica 22) | NO |

Esta emisora no da explicaciones de las respuestas brindadas...

Ejemplo #2

www.bmv.com.mx/docs-pub/cmpc/cmpc_677903_2015_1.pdf



Buscar



Página: 1 de 16



Aumento automático



Asamblea de Accionistas

Sección 6.1 Información y orden del día de la Asamblea de Accionistas

| | |
|---|----|
| 1. ¿En el "Orden del Día" se evita agrupar asuntos relacionados con diferentes temas? (Mejor Práctica 1) | SI |
| 2. ¿En el "Orden del Día" se evita el rubro referente a Asuntos Varios? (Mejor Práctica 1) | SI |
| 3. ¿La información sobre cada punto establecido en el "Orden del Día" está disponible por lo menos con quince días naturales de anticipación? (Mejor Práctica 2) | SI |
| 4. ¿Se tiene un formulario que contenga en detalle la información y posibles alternativas de voto, con el cual los accionistas puedan girar instrucciones a sus mandatarios sobre el sentido en que deberán ejercer los derechos de voto correspondientes en cada punto del Orden del día? (Mejor Práctica 3) | SI |
| 5. Dentro de la información que se entrega a los accionistas: | |
| a) ¿Se incluye la propuesta de integración del Consejo de Administración? (Mejor Práctica 4) | SI |
| b) ¿Se incluye el currículum de los candidatos a formar parte del Consejo de Administración con información suficiente para evaluar su categoría y en su caso su independencia? (Mejor Práctica 4) | SI |

No hay explicaciones tras respuestas afirmativas...

Ejemplo #3



Sección 7.5 Responsabilidades de los Consejeros.

| | |
|--|----|
| 40. ¿A cada consejero, se le proporciona la información necesaria, respecto a las obligaciones, responsabilidades y facultades que implica ser miembro del Consejo de Administración de la sociedad? (Mejor Práctica 21) | SI |
| 41. ¿Los consejeros comunican al Presidente y a los demás miembros del Consejo de Administración, cualquier situación en la que exista o pueda derivar en un conflicto de interés, absteniéndose de participar en la deliberación correspondiente? (Mejor Práctica 22) | SI |
| 42. ¿Los consejeros utilizan los activos o servicios de la sociedad solamente para el cumplimiento del objeto social? (Mejor Práctica 22) | SI |
| 43. ¿En su caso se definen políticas claras que permitan, en casos de excepción, utilizar dichos activos para cuestiones personales? (Mejor Práctica 22) | NO |
| COMENTARIO: Aún cuando no existen políticas fijas, es una práctica general fija que los servicios y activos en beneficio o propiedad de la sociedad, no sean utilizados bajo ninguna circunstancia por los miembros del consejo de administración, en lo personal. | |
| 44. ¿Los consejeros dedican a su función el tiempo y la atención necesaria, asistiendo como mínimo al 70 por ciento de las reuniones a las que sean convocados? (Mejor Práctica 22) | SI |
| 45. ¿Existe algún mecanismo que asegure que los consejeros mantengan absoluta confidencialidad sobre toda la información que reciben con motivo del desempeño de sus funciones y, en especial, sobre su propia participación y la de otros consejeros, en las deliberaciones que se llevan a cabo en las sesiones del Consejo de Administración? (Mejor Práctica 22) | SI |
| 46. Si la respuesta a la pregunta anterior es afirmativa, explique el mecanismo: | |
| a) Acuerdo de confidencialidad. | |
| b) Ejercicio de sus deberes fiduciarios. | ✓ |

Aquí vemos explicación por respuesta negativa mas no por afirmativas...