

**REPORTE DE IMPLEMENTACIÓN DE MEJORES
PRÁCTICAS CORPORATIVAS**

**RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR: CEMEX LATAM HOLDINGS,
S.A.**

**REPRESENTANTE LEGAL PRINCIPAL: ANA MARÍA GÓMEZ
MONTES**

**REPRESENTANTE LEGAL DESIGNADO PARA EL ENVÍO
DEL REPORTE DE IMPLEMENTACIÓN: ANA MARÍA GÓMEZ
MONTES**

**PERIODO DEL REPORTE: EJERCICIO CERRADO A 31 DE
DICIEMBRE DE 2016**

FECHA DE REPORTE: 24 DE ENERO DE 2017

INTRODUCCIÓN

La implementación de las recomendaciones del nuevo Código de Mejores Prácticas Corporativas de Colombia, deberá ser reportada por los emisores a la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) mediante el presente Reporte de Implementación de Mejores Prácticas Corporativas.

El objetivo de este reporte es informar al mercado de valores sobre la implementación o no de las recomendaciones del Código por parte de cada emisor. Para este efecto, frente a cada recomendación se encuentran tres casillas correspondientes a SI, NO y N.A., así como un espacio para complementar su respuesta de la siguiente manera:

Si la respuesta es afirmativa, el emisor deberá describir brevemente la manera cómo ha realizado dicha implementación. En caso negativo, el emisor deberá explicar las razones por las cuales no ha acogido la misma.

La respuesta N.A., sólo puede ser suministrada por el emisor en aquellos casos en que por razones legales no le sea posible adoptar la recomendación. En este evento deberá indicar en forma precisa la norma que se lo impide.

Dado que algunas recomendaciones están conformadas por una serie de aspectos puntuales, importa resaltar que éstas solo se entenderán implementadas si se cumple con la totalidad de los aspectos que las componen, salvo que la razón para no adoptar algunos de ellos, sea de carácter legal, lo cual deberá indicarse.

Cada recomendación cuenta con una casilla para indicar la fecha en que el emisor la implementó por primera vez. Adicionalmente, se contará con una casilla donde se registrarán las fechas en las cuales se realicen modificaciones.

Finalmente, cuando por su naturaleza el emisor no cuente con el órgano específico al que se refiere la recomendación, se entenderá que la misma hace referencia al órgano que al interior de la entidad sea equivalente o haga sus veces.

NOTA ACLARATORIA

CEMEX LATAM HOLDINGS, S.A. (en adelante la “**Sociedad**”, “**Cemex Latam**” o “**CLH**”, indistintamente) se constituyó como sociedad anónima española, por un periodo de tiempo indefinido, el día 17 de abril de 2012. La Sociedad tiene su domicilio social en Madrid, en la calle Hernández de Tejada número 1 y consecuentemente, es de nacionalidad española.

El Grupo Cemex Latam se integra a su vez, como subgrupo, en el Grupo empresarial encabezado por CEMEX España, S.A., su accionista principal (en lo sucesivo el “**Grupo CEMEX España**” o “**Cemex España**”, según proceda).

Asimismo, la Sociedad forma parte de un grupo internacional cementero y de materiales de construcción CEMEX (“**Grupo CEMEX**”), cuya última sociedad dominante es Cemex S.A.B. de C.V. (en adelante “**CEMEX S.A.B. de C.V.**”), sociedad establecida en Monterrey (México) y que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores y en la Bolsa de Valores de Nueva York (NYSE).

La Sociedad tiene por objeto principal la tenencia de participaciones en sociedades dedicadas principalmente a la fabricación y comercialización de cemento y otros materiales de construcción en países de Suramérica, Centro América y Caribe. A esta fecha, el Grupo Cemex Latam tiene sus principales operaciones en Colombia, Panamá, Nicaragua, Costa Rica, Guatemala, El Salvador y Brasil.

En el mes de noviembre de 2012, la Sociedad colocó aproximadamente el 26% de su capital social a través de una Oferta Pública de Venta realizada en Colombia, como resultado de la cual sus acciones fueron admitidas a negociación efectiva en la Bolsa de Valores de Colombia el día 16 de noviembre de 2012.

Cemex Latam al no ser una sociedad anónima española cotizada no está sujeta a la normativa española en materia de Buen Gobierno Corporativo aplicable a las sociedades anónimas cotizadas en las Bolsas de Valores españolas, y al no ser sociedad de nacionalidad colombiana, tampoco está sujeta a las mismas disposiciones de mejores prácticas aplicables a emisores colombianos cuyas acciones cotizan en la Bolsa de Valores de Colombia.

Sin embargo, Cemex Latam decidió cumplir voluntariamente con las principales disposiciones de mejores prácticas contempladas en el antiguo Código Unificado de Buen Gobierno Español y ha decidido cumplir con las mismas prácticas contempladas en el actual Código de Buen Gobierno Español, así como con las disposiciones de mejores prácticas aplicables a emisores colombianos y, desde su admisión a cotización, Cemex Latam cuenta con un sistema de gobierno corporativo adaptado a estas mejores prácticas, así como a las mejores prácticas internacionales. Por ese motivo, la Sociedad ha decidido elaborar de forma voluntaria, la presente Encuesta.

Para la mejor comprensión del lector, a continuación se adjuntan los significados de los siguientes términos usados en la elaboración de la presente Encuesta:

- **“Auditor Externo”** es el término equivalente a Revisor Fiscal que para el caso de la Sociedad, es KPMG Auditores, S.L.P.
- **“Comisión”** es el término equivalente a Comité, así, se hace referencia a la Comisión de Auditoría, a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y a la Comisión de Gobierno Corporativo
- **“Consejero”** es el término equivalente a miembro de la Junta Directiva
- **“Consejo de Administración”** es el término equivalente a Junta Directiva
- **“ES”** se refiere a los Estatutos Sociales de la Sociedad
- **“Grupo Cemex”** se refiere al grupo de filiales encabezado por Cemex S.A.B. de C.V.
- **“Grupo Cemex España”** se refiere al grupo encabezado por Cemex España, S.A.
- **“Grupo Cemex Latam”** o **“Grupo CLH”** se refiere al grupo encabezado por Cemex Latam Holdings, S.A.
- **“Junta General de Accionistas”** es el término equivalente a Asamblea General de Accionistas
- **“LSC”** se refiere a la ley española aplicable a la Sociedad, esto es, la Ley de Sociedades de Capital
- **“Normativa Interna”** se refiere a los Estatutos Sociales, el Reglamento de la Junta General de Accionistas, el Reglamento del Consejo de Administración así como cualquier otra norma interna aprobada por el Consejo de Administración.
- **“RCDA”** se refiere al Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad
- **“RJGA”** se refiere al Reglamento de la Junta General de Accionistas de la Sociedad

Fechas de Modificación	
------------------------	--

Medida No. 2: Información sobre acciones.

2.1. A través de su página web, **la sociedad da a conocer al público** con claridad, exactitud e integridad **las distintas clases de acciones emitidas** por la sociedad, la cantidad de acciones emitidas para cada clase y la cantidad de acciones en reserva, así como los derechos y obligaciones inherentes a cada clase de acciones.

2.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: La página web de la Sociedad, en su pestaña "Información de la Acción", indica que las acciones son ordinarias, de una única clase y llevan aparejadas los mismos derechos, los cuales se recogen en la normativa interna de la Sociedad que se encuentra asimismo publicada en la página web corporativa. Asimismo, en la referida página se indica el número de acciones en autocartera a cierre de año.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	16/11/2012
Fechas de Modificación	31/12/2016

Medida No. 3: No dilución del capital.

3.1. En **operaciones que puedan derivar en la dilución del capital** de los accionistas minoritarios (caso de un aumento de capital con renuncia al derecho de preferencia en la suscripción de acciones, una fusión, escisión o segregación, entre otras), **la sociedad las explica detalladamente a los accionistas** en un informe previo de la Junta Directiva, y con la opinión, sobre los términos de la transacción, de un asesor externo independiente de reconocida solvencia (*fairness opinion*), designado por la Junta Directiva. Estos informes se ponen a disposición de los accionistas con antelación a la Asamblea dentro de los términos para el ejercicio del derecho de inspección.

3.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Si bien hasta la fecha no se ha realizado ninguna operación que pueda derivar en la dilución del capital, en caso de realizarse, de acuerdo con lo establecido en el artículo 2.1. ES que se remite a lo dispuesto en la LSC, es obligatorio el informe del Consejo de Administración así como de un experto independiente diferente al auditor de cuentas que deberán publicarse junto con la convocatoria de la Junta General de Accionistas.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

Medida No. 4: Información y comunicación con los accionistas.

4.1. La sociedad cuenta con una página web corporativa, en español e inglés, con un vínculo de Gobierno Corporativo o de relación con accionistas e inversionistas o equivalente, en el que se incluye información financiera y no financiera en los términos propuestos en las recomendaciones 32.3 y 33.3 y que, en ningún caso, podrá incluir información confidencial de la sociedad o relativa a secretos industriales, o aquella cuya divulgación pueda ser utilizada en detrimento de la sociedad.

4.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 45 del RCDA, la página web incluye la información indicada en la presente medida en la pestaña " <i>Inversionistas</i> " en ambos idiomas.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	16/11/2012
Fechas de Modificación	20/06/2016

4.2. La sociedad cuenta con mecanismos de acceso permanente y uso dirigido exclusivamente a los accionistas, tales como un vínculo en la página web de acceso exclusivo a accionistas, o una oficina de atención o relaciones con accionistas e Inversionistas, reuniones informativas periódicas, entre otros, para que puedan expresar sus opiniones o plantear inquietudes o sugerencias sobre el desarrollo de la sociedad o aquellas asociadas a su condición de accionistas.

4.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: La página web de la Sociedad tiene un link exclusivo para accionistas existentes o probables, el cual los pone en contacto con los responsables de Relación con Inversionistas para atender dudas y requerimientos de información. Asimismo, se tiene una oficina y un número telefónico exclusivos para atención a inversionistas en las oficinas corporativas en Bogotá y en Madrid, como consecuencia de la convocatoria de la Junta General de Accionistas.

El Oficial de Relación con inversionistas participa en diversos foros para acercarse a los inversionistas y brindar la información necesaria para brindar claridad sobre los resultados y estrategia del negocio. En particular:

- Cada año participamos entre 16 y 19 conferencias de Renta Variable organizadas por los bancos que dan cobertura a la acción de CLH, además de participar en promedio en 4 "Non-deal Roadshows" por año en los que participan el CEO y el Oficial de Relaciones con inversionistas
- Durante el 2016 el área de Relación con Inversionistas atendió 372 personas en reuniones cara a cara, más un número igual de importante de llamadas
- Durante el 2016 se visitaron 8 países como parte del esfuerzo de la empresa de acercarse con Inversionistas y atender sus dudas

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	16/11/2012
Fechas de Modificación	

4.3. La sociedad organiza eventos de presentación de resultados trimestrales, dirigidos a sus accionistas y analistas del mercado, que pueden ser presenciales o a través de medios de comunicación a distancia (conferencia, videoconferencia, etc.).

4.3 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: CLH trimestralmente comunica los resultados que podrán ser presenciales o a través de videoconferencia. La información necesaria para conectarse por videoconferencia es publica al mercado con la debida antelación. Asimismo, una vez finalizado el evento, el contenido del mismo se publica en la página web

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	16/11/2012
Fechas de Modificación	

4.4. La sociedad organiza o participa en presentaciones, eventos o foros de renta fija, principalmente destinados a inversionistas en instrumentos de deuda y analistas del

mercado, en los que se actualizan los indicadores de negocio del emisor, la gestión de sus pasivos, su política financiera, calificaciones, comportamiento del emisor respecto de *covenants*, etc.

4.4 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: La Sociedad no tiene deuda en el mercado de capitales por lo que no participa en eventos o foros de renta fija.

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

4.5. Los Estatutos de la sociedad prevén que un accionista o grupo de accionistas que representen al menos un cinco por ciento (5%) del capital pueda solicitar la realización de Auditorías Especializadas sobre materias distintas a las auditadas por el Revisor Fiscal de la sociedad. En función de su estructura de capital, la sociedad podrá determinar un porcentaje inferior al cinco por ciento (5%).

4.5 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Los accionistas que representen al menos un 5% podrán solicitar auditorías especializadas en los términos recogidos en el art. 53 ES.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

4.6. Para el ejercicio de este derecho, la sociedad cuenta con un procedimiento escrito con las precisiones que contempla la recomendación 4.6.

4.6 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique: La Sociedad no cuenta con el referido procedimiento escrito. Toda la información relativa a las Auditorías especializadas se encuentra recogida en el art. 53 ES que cubre la totalidad de las precisiones contenidas en la recomendación 4.6., salvo la (vi).

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación

Fechas de Modificación

Medida No. 5: Actuación de los Administradores ante operaciones de cambio o toma de control de la sociedad.

5.1. Los miembros de la Junta Directiva y de la Alta Gerencia han aceptado expresamente en sus Cartas de Aceptación o contratos, que desde el conocimiento de la presentación de una OPA u otras operaciones relevantes, tales como fusiones o escisiones, existirán períodos durante los cuales se comprometen a no negociar, directa o indirectamente a través de interpuesta persona, acciones de la sociedad.

5.1 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique: Los Consejeros así como la Alta Gerencia no han aceptado expresamente en sus cartas o contratos la prohibición a la que se refiere la presente medida, si bien, en tanto que se encuentran sujetos a las políticas de Cemex a las cuales la Sociedad está adherida, los Consejeros así como la Alta Gerencia están obligados a cumplir con el "periodo de espera" que se encuentra recogido en la Política interna de Uso de Información Confidencial o Privilegiada. Dicho periodo de espera ("quiet period") es el periodo por el cual no están permitidas las operaciones con valores cuando el departamento interno correspondiente así lo comunique, diez días después del cierre de cada trimestre y cuando se posea información relevante no pública como puede ser las operaciones mencionadas en la presente recomendación.

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación

Fechas de Modificación

Medida No. 6: Cotización de sociedades integradas en Conglomerados.

6.1. Sin perjuicio de la independencia de cada empresa individual integrada en el Conglomerado y las responsabilidades de sus órganos de administración, **existe una estructura organizacional** del Conglomerado que define para los tres (3) niveles de gobierno – asamblea de accionistas, Junta Directiva y Alta Gerencia – los órganos y posiciones individuales clave, así como las relaciones entre ellos, la cual es pública, clara y transparente, y permite determinar líneas claras de responsabilidad y comunicación, y facilita la orientación estratégica, supervisión, control y administración efectiva del Conglomerado.

6.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Existe una estructura organizacional del Conglomerado y es pública en la web.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	

6.2. La **sociedad Matriz y sus Subordinadas más importantes han definido un marco de referencia de relaciones institucionales** a través de la suscripción de un acuerdo, de carácter público y aprobado por la Junta Directiva de cada una de dichas empresas, que regula los temas indicados en la recomendación 6.2.

6.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: El contrato Marco celebrado el día 5 de octubre de 2012, entre CLH y CEMEX, S.A.B. de C.V. y CEMEX España, S.A., regula las relaciones intragrupo. Dicho contrato se encuentra publicado en la página web corporativa.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	16/11/2012
Fechas de Modificación	

Medida No. 7: Resolución de controversias.

7.1. Salvo para aquellas disputas entre accionistas, o entre accionistas y la sociedad o su Junta Directiva, que por atribución legal expresa deban dirimirse necesariamente ante la jurisdicción ordinaria, **los Estatutos de la sociedad incluyen mecanismos para la resolución de controversias tales como el acuerdo directo, la amigable composición, la conciliación o el arbitraje.**

7.1 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente:</p>
<p>NO. Explique: Los Estatutos solamente reflejan en su disposición final el fuero legal para las disputas.</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

I. ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS

Medida No. 8: Funciones y Competencia.

8.1. Además de otras funciones atribuidas a la Asamblea General de Accionistas por el marco legal, **los Estatutos recogen expresamente las funciones de la Asamblea General de Accionistas que se indican en la recomendación 8.1.**, y enfatizan su carácter de exclusivas e indelegables.

8.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: El artículo 18 de los ES regula los asuntos atribuidos por LSC en España a la Junta General de Accionistas, que recoge a su vez las funciones indicadas en la recomendación 8.1.	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

Medida No. 9: Reglamento de la Asamblea General de Accionistas.

9.1. La sociedad cuenta con un Reglamento de la Asamblea General de Accionistas que regula todas aquellas materias que atañen a ésta, desde su convocatoria, a la preparación de la información que deben recibir los accionistas, asistencia, desarrollo y ejercicio de los derechos políticos de los accionistas, de forma que éstos estén perfectamente informados de todo el régimen de desarrollo de las sesiones de la Asamblea.

9.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: La Sociedad, desde su salida a Bolsa, cuenta con un Reglamento de la Junta General de Accionistas que regula las materias indicadas en la presente medida, el cual ha sido modificado durante el ejercicio 2015 para adaptarlo a (i) las novedades introducidas por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital en España para la mejora del gobierno corporativo, (ii) cumplir en la medida de lo posible, con las recomendaciones de seguimiento voluntario en materia de buen gobierno sujetas al principio de “cumplir o explicar”, recogidas en el nuevo Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas españolas así como a las recomendaciones de buen gobierno colombianas, (iii) modificar determinados aspectos de la organización y funcionamiento de la Junta General de Accionistas que la práctica societaria de los tres años de vida de la Sociedad han puesto de manifiesto ajustar, y (iv) introducir algunas precisiones de redacción o mejores técnicas en algunos artículos.	
El Reglamento de la Junta General de Accionistas se encuentra publicado en la web corporativa y depositado en el Registro Mercantil de Madrid.	
NO. Explique:	

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	15/06/2015

Medida No. 10: Convocatoria de la Asamblea.

10.1. Para facilitar el ejercicio del derecho de información de los accionistas, **los Estatutos establecen que la Asamblea General de Accionistas ordinaria debe convocarse con no menos de treinta (30) días comunes de anticipación** y para las reuniones extraordinarias **deberán convocarse con no menos de quince (15) días comunes de anticipación.** Lo anterior sin perjuicio de los términos legales establecidos para reorganizaciones empresariales (por ejemplo fusión, escisión o transformación).

10.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Al tratarse de una sociedad española, su Normativa Interna recoge lo dispuesto en la LSC. Así, el artículo 20 de los ES y el artículo 8 RJGA que regulan la convocatoria de la Junta General de Accionistas hacen referencia a lo dispuesto en la normativa española aplicable. En este sentido, el artículo 176 de la Ley de Sociedades de Capital en España establece que el plazo mínimo de la convocatoria será de 30 días para ambas Juntas, tanto las ordinarias como las extraordinarias.	
Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

10.2. Además de los medios tradicionales y obligatorios previstos en el marco legal, **la sociedad asegura la máxima difusión y publicidad de la convocatoria** mediante la utilización de medios electrónicos, tales como la Web corporativa, mensajes de alerta a través de correo electrónico individualizado e, incluso, si lo estima pertinente, por medio de las redes sociales.

10.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. **Indique brevemente:** El artículo 20 de los ES así como el artículo 8 del RJGA, establece que la convocatoria se realizará mediante anuncio publicado, al menos en: (i) Boletín Oficial del Registro

SI. Indique brevemente: El artículo 18.1. ES apartado (i) establece que la Junta General de Accionistas decidirá, entre otras materias, sobre la escisión. Asimismo, y de acuerdo con lo establecido en el artículo 9.3. RJGA, la Junta General de Accionistas no podrá deliberar ni decidir sobre asuntos que no estén comprendidos en el orden del día de la convocatoria.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

10.5. El Orden del Día propuesto por la Junta Directiva contiene con precisión el contenido de los temas a tratar, evitando que los temas de trascendencia se oculten o enmascaren bajo menciones imprecisas, genéricas, demasiado generales o amplias como “*otros*” o “*proposiciones y varios*”.

10.5 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente: Los puntos del orden del día se encuentran desglosados por apartados y en su caso, por subapartados con los temas a aprobar debidamente identificados por materias.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

10.6. En el caso de modificaciones de los Estatutos, se vota separadamente cada artículo o grupo de artículos que sean sustancialmente independientes. En todo caso se vota de forma separada un artículo si algún accionista o grupo de accionistas, que represente al menos el cinco por ciento (5%) del capital social, así lo solicita durante la Asamblea, derecho que se le da a conocer previamente a los accionistas.

10.6 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente:	
NO. Explique: De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 33 del RJGA, se vota de forma separada en la modificación de Estatutos Sociales, la de cada artículo o grupo de artículos que tengan autonomía propia. No obstante, no se recoge el derecho al accionista a solicitar la votación de forma separada.	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	

Fecha de Implementación	16/06/2015
Fechas de Modificación	

10.7. Sin perjuicio de lo establecido en el artículo 182 del Código de Comercio, con el objetivo de reforzar y garantizar el derecho de inspección e información de los accionistas con antelación a la reunión de la Asamblea, **los Estatutos reconocen el derecho de los accionistas, independientemente del tamaño de su participación accionaria, a proponer la introducción de uno o más puntos a debatir en el Orden del Día** de la Asamblea General de Accionistas, dentro de un límite razonable y siempre que la solicitud de los nuevos puntos se acompañe de una justificación. La solicitud por parte de los accionistas debe hacerse dentro de los cinco (5) días comunes siguientes a la publicación de la convocatoria.

10.7 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:	
NO. Explique: Al tratarse de una sociedad española, su Normativa Interna recoge lo dispuesto en la LSC. Así, el artículo 9.2. del RGJA regula que solamente los accionistas que representen el 3% del capital social podrán solicitar que se publique un complemento a la convocatoria de la Junta General ordinaria, incluyendo uno o más puntos del orden del día, siempre que vayan acompañados de una justificación o, en su caso, de una propuesta de acuerdo justificada y efectuándose dentro de los cinco días comunes siguientes a la publicación de la convocatoria.	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

10.8. Si la solicitud se desestima por la Junta Directiva, **ésta se obliga a responder por escrito** aquellas solicitudes apoyadas, como mínimo por un porcentaje del cinco por ciento (5%) del capital social, o un porcentaje inferior establecido por la sociedad atendiendo al grado de concentración de la propiedad, **explicando las razones que motivan su decisión e** informando a los accionistas del derecho que tienen de plantear sus propuestas durante la celebración de la Asamblea de acuerdo con lo previsto en el citado artículo 182 del Código de Comercio.

10.8 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:	Al tratarse de una sociedad española, su Normativa Interna recoge lo dispuesto en la LSC. Así, el artículo 9.2. del RJGA y el artículo 519 LSC disponen que si la solicitud es realizada por al menos el tres por ciento (3%) del capital social, dentro de los plazos establecidos en dicho artículo, y se hace mediante notificación fehaciente remitida al domicilio social que habrá de recibirse dentro de los cinco (5) días siguientes a la publicación de la convocatoria, el Consejo de Administración no podrá desestimar la solicitud. En consecuencia, si alguno de los indicados requisitos no fuera cumplido por los accionistas, la desestimación de la solicitud se realizaría por escrito si la misma ha sido propuesta por al menos el tres (3%) del capital social.
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

10.9. En el caso de que la Junta Directiva acepte la solicitud, agotado el tiempo de los accionistas para proponer temas conforme a las recomendaciones precedentes, **se publica un complemento a la convocatoria de la Asamblea General de Accionistas**, mínimo con quince (15) días comunes de antelación a la reunión.

10.9 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:	De acuerdo con lo estipulado en el artículo 9.2. del RJGA, la Sociedad publicará con una antelación mínima de quince días a la fecha de la Junta General de Accionistas, el complemento de la convocatoria.
NO. Explique:	

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

10.10. En el mismo plazo señalado en el numeral 10.7. **los accionistas también pueden presentar de forma fundamentada nuevas Propuestas de Acuerdo** sobre asuntos ya incluidos previamente en el Orden del Día. Para estas solicitudes, la Junta Directiva actúa de forma similar a lo previsto en los numerales 10.8 y 10.9 anteriores.

10.10 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: Tal y como se ha indicado en las recomendaciones anteriores, al tratarse de una sociedad española, su Normativa Interna recoge lo dispuesto en la LSC. Así, el artículo 9.2. del RJGA dispone que los accionistas que representen un 3% del capital social, podrán presentar propuestas fundamentadas de acuerdo sobre asuntos ya incluidos o que deban incluirse dentro de los cinco días siguientes a la publicación de la convocatoria.	
Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

10.11. La sociedad se obliga a utilizar los medios electrónicos de comunicación, principalmente la web corporativa con acceso exclusivo a los accionistas, para hacer llegar a éstos los documentos y la información asociada a cada uno de los puntos del Orden del Día de la reunión.

10.11 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:	
NO. Explique: Toda la documentación requerida por ley para la Junta General de Accionistas se publica en la web corporativa donde el acceso es público y no exclusivo para los accionistas.	

<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

10.12. Los Estatutos de la sociedad reconocen a los accionistas el derecho a solicitar con antelación suficiente la información o aclaraciones que estime pertinentes, a través de los canales tradicionales y/o, cuando proceda, de las nuevas tecnologías, o a formular por escrito las preguntas que estimen necesarias en relación con los asuntos comprendidos en el Orden del Día, la documentación recibida o sobre la información pública facilitada por la sociedad. En función del plazo elegido por la sociedad para convocar la Asamblea General de Accionistas, la sociedad determina el periodo dentro del cual los accionistas pueden ejercer este derecho.

10.12 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

<p>SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo estipulado en el artículo 11 del RJGA, desde el mismo día de la publicación de la convocatoria hasta el quinto día anterior a la Junta General, los accionistas podrán solicitar por escrito las informaciones o aclaraciones que estimen precisas o formular por escrito las preguntas que estimen pertinentes acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día, así como sobre la documentación puesta a disposición en el momento de la convocatoria.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

10.13. La sociedad ha previsto que la información solicitada pueda denegarse si, de acuerdo con los procedimientos internos, puede calificarse como: i) irrazonable; ii) irrelevante para conocer la marcha o los intereses de la sociedad; iii) confidencial, lo que incluirá la información privilegiada en el ámbito del mercado de valores, los secretos industriales, las operaciones en curso cuyo buen fin para la compañía dependa sustancialmente del secreto de su negociación; y iv) otras cuya divulgación pongan en inminente y grave peligro la competitividad de la misma.

10.13 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo estipulado en el artículo 11.4. del RJGA, los consejeros no están obligados a facilitar la información solicitada en los siguientes supuestos: (i) cuando esa información sea innecesaria para la tutela de los derechos del accionista, o existan razones objetivas para considerar que podría utilizarse para fines extrasociales o su publicidad perjudique a la Sociedad o a las sociedades vinculadas. Esta excepción no será aplicable cuando la solicitud este apoyada por accionistas que representen, al menos, el veinticinco por ciento (25%) del capital social; (ii) cuando la solicitud de información o aclaración se refiera a información accesible de manera clara, expresa y directa para todos los accionistas en la página web corporativa de la Sociedad bajo el formato pregunta-respuesta, en cuyo caso los consejeros podrán limitar su contestación a remitirse a la información facilitada en dicho formato; (iii) cuando la solicitud de información o aclaración no se refiera a asuntos incluidos en el orden del día, a información accesible al público que la Sociedad hubiera facilitado a la Superintendencia Financiera de Colombia desde la celebración de la última Junta General de Accionistas, al informe de auditoría de cuentas o sobre la documentación puesta a disposición en el momento de la publicación de la convocatoria aun no siendo objeto del orden del día; o (iv) cuando las disposiciones legales y estatutarias establezcan otra cosa.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

10.14. Cuando la respuesta facilitada a un accionista pueda ponerlo en ventaja, la **sociedad garantiza el acceso a dicha respuesta a los demás accionistas** de manera concomitante, de acuerdo con los mecanismos establecidos para el efecto, y en las mismas condiciones.

10.14 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo establecido en el artículo 11.2 del RJGA, cualquier contestación facilitada por escrito por los consejeros se incluirá en la página web a la que tiene acceso todos los accionistas.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	16/06/2015
Fechas de Modificación	

Medida No. 11: Regulación de la representación.

11.1. Sin perjuicio de los límites previstos en el artículo 185 del Código de Comercio, la Circular Externa 24 de 2010 y las normas que las modifiquen, adicionen o sustituyan, **la sociedad no limita el derecho del accionista a hacerse representar en la Asamblea General de Accionistas**, pudiendo delegar su voto en cualquier persona, sea ésta accionista o no.

11.1 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo establecido en el artículo 14 RGJA, los accionistas podrán ejercitar el derecho de asistencia personalmente o haciéndose representar en la Junta General de Accionistas por medio de otra persona, sea o no accionista, cumpliendo los requisitos exigidos por la ley y la normativa interna. Asimismo, y de acuerdo con lo establecido en el artículo 522 LSC, las cláusulas estatutarias que limiten el derecho del accionista a hacerse representar por cualquier persona en las juntas generales serán nulas.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	

11.2. La sociedad minimiza el uso de delegaciones de voto en blanco, sin instrucciones de voto, promoviendo de manera activa el uso de un modelo estándar de carta de representación que la propia sociedad hace llegar a los accionistas o publica en su página web. En el modelo se incluyen los puntos del Orden del Día y las correspondientes Propuestas de Acuerdo determinados conforme al procedimiento establecido con anterioridad y que serán sometidas a la consideración de los accionistas, con el objetivo de que el accionista, si así lo estima conveniente, indique, en cada caso, el sentido de su voto a su representante.

11.2 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo establecido en el artículo 10 del RJGA, se publicará el modelo de tarjeta de asistencia, delegación y voto en la página web corporativa con motivo de la convocatoria, la cual incluye la delegación de voto en blanco sin instrucciones. Asimismo, dicho precepto establece que en caso de no poder publicarse dichas tarjetas por motivos técnicos, la Sociedad deberá especificar en su web la forma en la que los accionistas pueden obtener copias físicas de éstas, que deberán ser enviadas a los accionistas que así lo soliciten. En dicha tarjeta se incluye el Orden del Día y la indicación de la puesta a disposición en la web de las propuestas correspondientes.</p>
--

NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

Medida No. 12: Asistencia de otras personas además de los accionistas.

12.1. Con el objetivo de revitalizar el papel de la Asamblea General en la conformación de la voluntad societaria, y hacer de ella un órgano mucho más participativo, el Reglamento de la Asamblea de la sociedad exige que los miembros de la Junta Directiva y, muy especialmente, los Presidentes de los Comités de la Junta Directiva, así como el Presidente de la sociedad, asistan a la Asamblea para responder a las inquietudes de los accionistas.

12.1 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

<p>SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo establecido en el artículo 13 del RJGA, los miembros del Consejo de Administración deberán asistir a la Junta General de Accionistas.</p>
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

II. JUNTA DIRECTIVA

Medida No. 13: Funciones de la Junta Directiva.

13.1. Los Estatutos señalan expresamente aquellas **funciones que no podrán ser objeto de delegación a la Alta Gerencia**, entre las que figuran las establecidas en la recomendación 13.1.

13.1 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente:</p>
<p>NO. Explique: Al tratarse de una sociedad española, la Sociedad cumple con lo previsto en la LSC. Dicha ley regula las facultades que no podrán ser objeto de delegación, las cuales se encuentran recogidas en los ES. Así, las funciones que no pueden ser objeto de delegación son las que figuran en la recomendación 13.1., entre otras, salvo las relativas a los apartados XXVII, XXIX y XXX.</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

13.2. Sin perjuicio de la autonomía de los órganos de gobierno de las Empresas Subordinadas, **cuando la sociedad actúa como matriz de un Conglomerado**, estas funciones de la Junta Directiva tienen enfoque de grupo y **se desarrollan a través de políticas generales, lineamientos o solicitudes de información que respetan el equilibrio entre los intereses de la matriz y de las subordinadas, y del Conglomerado en su conjunto.**

13.2 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: Todas las sociedades del Grupo encabezado por la Sociedad, están obligadas a cumplir con las políticas internas del Grupo Cemex así como con sus lineamientos. Así, las sociedades que integran el grupo que encabeza CLH, se encuentran asimismo sujetas a dichas políticas.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

Medida No. 14: Reglamento de la Junta Directiva.

14.1. La Junta Directiva ha aprobado el reglamento interno que regula su organización y funcionamiento, así como las funciones y responsabilidades de sus miembros, del Presidente y del Secretario de la Junta Directiva, y sus deberes y derechos. El cual es difundido entre los accionistas, y cuyo carácter es vinculante para los miembros de la Junta Directiva.

14.1 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

<p>SI. Indique brevemente: El Reglamento del Consejo de Administración además de encontrarse depositado en el Registro Mercantil de Madrid, se encuentra publicado en la página web a la que tienen acceso todos los accionistas tal y como se dispone en su artículo 3 y es vinculante a todos los consejeros de acuerdo con lo estipulado en su artículo 2. El RCDA regula, entre otros aspectos, la regulación y funcionamiento del Consejo de Administración, así como las funciones y responsabilidades de todos los consejeros y sus derechos y deberes.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

Medida No. 15: Dimensión de la Junta Directiva.

15.1. La sociedad ha optado estatutariamente por no designar Miembros Suplentes de la Junta Directiva.

15.1 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

<p>SI. Indique brevemente:</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: De acuerdo con lo estipulado en el artículo 529 decies de la LSC, en las sociedades anónimas cotizadas no procederá la designación de</p>

suplentes, por lo que no ha optado estatuariamente a no designarlos.

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

Medida No. 16: Conformación de la Junta Directiva.

16.1. A partir de la premisa de que una vez elegidos todos los miembros de la Junta Directiva actúan en beneficio de la sociedad, en un ejercicio de máxima transparencia, **la sociedad identifica el origen de los distintos miembros de la Junta Directiva** de acuerdo con el esquema definido en la recomendación 16.1.

16.1 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: Se indica las clases de los consejeros pero de acuerdo con la terminología establecida en la LSC y que se indica en el artículo 8 del RCDA. Así, dicho artículo distingue entre Consejero Ejecutivo, Consejero no ejecutivo, Consejero Dominical y Consejero Independiente.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2014
Fechas de Modificación	16/06/2015

16.2. La sociedad cuenta con un procedimiento, articulado a través del Comité de Nombramientos y Retribuciones u otro que cumpla sus funciones, que permite a la Junta Directiva, a través de su propia dinámica y las conclusiones de las evaluaciones anuales, alcanzar los objetivos señalados en la recomendación 16.2.

16.2 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: La Comisión de Nombramientos y Retribuciones, evalúa las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo de Administración. A estos efectos, define las funciones que se deben cubrir en caso de vacante y evalúa el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar eficazmente su cometido.</p>
<p>NO. Explique:</p>

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
--	--

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

16.3. Los perfiles profesionales identificados como necesarios se informan por la Junta Directiva a los accionistas, de tal forma que los distintos actores, principalmente accionistas controlantes, significativos, familias, agrupaciones de accionistas y accionistas institucionales, si existen, y la propia Junta Directiva, estén en condiciones de identificar los candidatos más idóneos.

16.3 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

<p>SI. Indique brevemente: Junto con la convocatoria de la Junta General a la que se someta en su caso la ratificación, el nombramiento o la reelección de cada consejero, se publicará en la página web el informe justificativo elaborado por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones del resultado del análisis previo realizado del Consejo de Administración mencionado en la recomendación anterior, tal y como se recoge en el artículo 26.6. RCDA así como en otros preceptos de la normativa interna. Así, en el ejercicio 2016, con motivo de la convocatoria de la Junta General de Accionistas que acordó las reelecciones y nombramientos de los consejeros actuales, se publicó en la página web de la Sociedad con motivo de la convocatoria, el Informe elaborado por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones que incluye los resultados del análisis previo de las necesidades del Consejo de Administración</p>
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

16.4. La sociedad considera que la sola evaluación de las hojas de vida por parte de los accionistas es un recurso insuficiente para determinar la idoneidad de los candidatos, por lo que **cuenta con un procedimiento interno para evaluar las incompatibilidades e inhabilidades de carácter legal y la adecuación del candidato a las necesidades de la Junta Directiva**, a través de la evaluación de un conjunto de criterios que deben cumplir los perfiles funcionales y personales de los candidatos, y la verificación del cumplimiento de unos requisitos objetivos para ser miembro de Junta Directiva y otros adicionales para ser Miembro Independiente.

16.4 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 9.3. RCDA, el Consejo de

Administración y la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, además de las hojas de vida, procurará (i) que cada consejero aporte alguna especialidad profesional y que cuente con experiencia relacionada con la actividad de la Sociedad, (ii) cada consejero deberá contar con tiempo suficiente para cumplir responsablemente con sus funciones; y (iii) todos los consejeros deberán contar con habilidades básicas que les permitan ejercer un adecuado desempeño de sus funciones. Por ese motivo, la Sociedad realiza los cuestionarios de evaluación de los consejeros y miembros de las comisiones.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

16.5. Además de los requisitos de independencia ya previstos en la Ley 964 de 2005, **la sociedad voluntariamente ha adoptado una definición de independencia más rigurosa** a la establecida en la citada ley. Esta definición ha sido adoptada como marco de referencia a través de su Reglamento de Junta Directiva, e incluye, entre otros requisitos que deben ser evaluados, las relaciones o vínculos de cualquier naturaleza del candidato a Miembro Independiente con accionistas controlantes o significativos y sus Partes Vinculadas, nacionales y del exterior, y exige una doble declaración de independencia: (i) del candidato ante la sociedad, sus accionistas y miembros de la Alta Gerencia, instrumentada a través de su Carta de Aceptación y, (ii) de la Junta Directiva, respecto a la independencia del candidato.

16.5 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente: El artículo 8.2. del RCDA regula las prohibiciones para ser nombrado consejero independiente entre las que se encuentran, los requisitos referidos en la presente medida.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	10/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

16.6. La sociedad, a través de su normativa interna, considera que la Junta Directiva, por medio de su Presidente y con el apoyo del Comité de Nombramientos y Retribuciones o quien cumpla sus funciones, es el órgano más adecuado para centralizar y coordinar con anterioridad a la Asamblea General el proceso de conformación del órgano de administración. De esta forma, los accionistas que con base en su participación accionaria aspiran a ser parte de la Junta Directiva, pueden conocer las necesidades de la Junta Directiva y plantear sus aspiraciones, negociar los equilibrios accionarios y el reparto entre las distintas categorías de miembros, presentar a sus candidatos y aceptar que la idoneidad de sus candidatos sea evaluada por el Comité de Nombramientos y Retribuciones antes de la votación en Asamblea General de Accionistas.

16.6 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

<p>SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo estipulado en el artículo 9.1. RCDA, el resultado del análisis previo de las necesidades del Consejo de Administración que se recoja en el informe o propuesta justificativa de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, será publicado en la página web de la Sociedad con motivo de la convocatoria de la Junta General de Accionistas que decida los nombramientos de los consejeros. Así, en el ejercicio 2016, con motivo de la convocatoria de la Junta General de Accionistas que acordó las reelecciones y nombramientos de los consejeros actuales, se publicó en la página web de la Sociedad, el Informe elaborado por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones que incluye los resultados del análisis previo de las necesidades del Consejo de Administración</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

16.7. El Reglamento de la Junta Directiva prevé que la evaluación de la idoneidad de los candidatos es una actividad cuya ejecución es anterior a la realización de la Asamblea General de Accionistas, de tal forma que los accionistas dispongan de información suficiente (calidades personales, idoneidad, trayectoria, experiencia, integridad, etc.) sobre los candidatos propuestos para integrarla, con la antelación que permita su adecuada evaluación.

16.7 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

<p>SI. Indique brevemente: Tanto el Reglamento del Consejo de Administración, así como el Reglamento de la Junta General de Accionistas, regulan la obligación de acompañar a la propuesta de acuerdo de nombramiento, reelección o ratificación de los consejeros que deberá publicarse con motivo de la convocatoria de la Junta General de Accionistas, la siguiente información: perfil profesional y biográfico del consejero; otros Consejos de Administración a los que pertenezca, se trate o no de sociedades cotizadas; la categoría de consejero a la que pertenezca, señalándose, en el caso de consejeros dominicales, el accionista que propone o propuso su nombramiento o con quien tenga vínculos; la fecha de su primer y sucesivos nombramientos como consejero en la Sociedad; un informe justificativo del Consejo de Administración en el que se valore la competencia, experiencia y méritos del candidato propuesto, y la propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en caso de consejero independiente y, en caso de consejero no independiente, además, el informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. Así, con motivo de la convocatoria de la Junta General de Accionistas</p>

celebrada en el ejercicio 2016, la anterior información fue publicada en la página web de la Sociedad.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

Medida No. 17: Estructura funcional de la Junta Directiva.

17.1. El Reglamento de la Junta Directiva, estipula que los **Miembros Independientes y Patrimoniales son siempre mayoría respecto a los Miembros Ejecutivos**, cuyo número, en el supuesto de integrarse en la Junta Directiva, es el mínimo necesario para atender las necesidades de información y coordinación entre la Junta Directiva y la Alta Gerencia de la sociedad.

17.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: El Consejo de Administración tendrá una composición tal que los consejeros no ejecutivos representen una mayoría sobre los consejeros ejecutivos y tal que, al menos un tercio de los miembros de dicho órgano, sean consejeros independientes. Dicha obligación se encuentra recogida en el artículo 36.3. de los Estatutos Sociales.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	1/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

17.2. A partir del porcentaje mínimo del veinticinco por ciento (25%) de Miembros Independientes fijado en la Ley 964 de 2005, **la sociedad analiza y voluntariamente ajusta, al alza, el número de Miembros Independientes**, teniendo en cuenta, entre otros, que el número de miembros independientes guarde relación con el Capital Flotante.

17.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: El número de consejeros independientes es el 33% por ciento sobre la totalidad de los miembros del Consejo de Administración guardando por tanto relación con el capital flotante.	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	04/10/2012
Fechas de Modificación	

Medida No. 18: Organización de la Junta Directiva.

18.1. Las funciones del Presidente de la Junta Directiva se señalan en el Estatuto y sus responsabilidades principales son las que establece la recomendación 18.1

18.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Las funciones del Presidente del Consejo de Administración contienen las responsabilidades indicadas en el recomendación 18.1, si bien, no se encuentran reguladas en los Estatutos Sociales, se encuentran recogidas en el artículo 15 del RCDA.	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

18.2. La normativa interna de la sociedad, prevé la posibilidad de que el Presidente de la Junta Directiva pueda contar con un tratamiento diferenciado respecto de los demás miembros tanto en sus obligaciones como en su remuneración, como consecuencia del alcance de sus funciones específicas y su mayor dedicación de tiempo.

18.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:	
NO. Explique: Al ser el actual Presidente del Consejo de Administración, un consejero dominical y no un consejero ejecutivo, no tiene un tratamiento diferenciado respecto de los demás consejeros dominicales en materia de remuneración, si bien, el artículo 15 RCDA recoge las obligaciones específicas que debe cumplir el Presidente.	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

18.3. Los Estatutos recogen las reglas para el nombramiento del Secretario de la Junta Directiva entre las que destacan las indicadas en la recomendación 18.3.

18.3 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Si bien, las reglas para el nombramiento del Secretario del Consejo de Administración, las cuales comprenden entre otras las indicadas en el recomendación 18.3, no se encuentran reguladas en los Estatutos Sociales, se encuentran recogidas en el artículo 19 RCDA. En todo caso, el Secretario será designado por el Consejo de Administración, a propuesta de su Presidente, y previo informe favorable de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. Asimismo, se hace constar que el Secretario podrá ser o no miembro del Consejo de Administración.	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

18.4. En el Reglamento de la Junta Directiva se establecen las funciones del Secretario, entre las que figuran las señaladas en la recomendación 18.4.

18.4 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Las funciones del Secretario del Consejo de Administración, las cuales

comprenden entre otras las señaladas en la recomendación 18.4, se encuentran recogidas en el artículo 19.3. del RCDA.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2015
Fechas de Modificación	16/06/2015

18.5. La Junta Directiva ha constituido un Comité de Nombramientos y Remuneraciones

18.5 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: El Consejo de Administración constituyó en fecha 4 de octubre de 2012, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	04/10/2012
Fechas de Modificación	

18.6. La Junta Directiva ha constituido un Comité de Riesgos.

18.6 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

NO. Explique: Es la Comisión de Auditoría la comisión que asume la supervisión de los sistemas de gestión de riesgo, incluidos los fiscales, de acuerdo con lo establecido en el artículo 25.6. del RCDA.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

18.7. La Junta Directiva ha constituido un Comité de Gobierno Corporativo.

18.7 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: El Consejo de Administración constituyó en fecha 4 de octubre de 2012, la Comisión de Gobierno Corporativo.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	04/ 10/2012
Fechas de Modificación	

18.8. Si la sociedad ha considerado que no es necesario constituir la totalidad de estos Comités, sus funciones se han distribuido entre los que existen o las ha asumido la Junta Directiva en pleno.

18.8 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Tal y como se ha indicado en la medida 18.6. las funciones que se le atribuyen a la Comisión de Riesgos se encuentran asumidas por la Comisión de Auditoría.
NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:
--

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	

18.9. Cada uno de los Comités de la Junta Directiva cuenta con un Reglamento Interno que regula los detalles de su conformación, las materias, funciones sobre las que debe trabajar el Comité, y su operativa, prestando especial atención a los canales de comunicación entre los Comités y la Junta Directiva y, en el caso de los Conglomerados, a los mecanismos de relacionamiento y coordinación entre los Comités de la Junta Directiva de la Matriz y los de las empresas Subordinadas, si existen.

18.9 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique: LaS reglas de funcionamiento y organización de las tres comisiones se encuentran recogidas en el RCDA en artículos individuales.
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

18.10. Los Comités de la Junta Directiva están conformados exclusivamente por Miembros Independientes o Patrimoniales, con un mínimo de tres (3) integrantes y presididos por un Miembro Independiente. En el caso del Comité de Nombramientos y Remuneraciones, los Miembros Independientes, son siempre la mayoría.

18.10 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Las tres Comisiones están compuestas por Consejeros Independientes y Consejeros Patrimoniales. Asimismo, de acuerdo con lo establecido en la normativa interna, el Presidente de las tres comisiones debe ser Consejero Independiente y las mismas deben estar compuestas al menos por tres miembros, debiendo estar calificados como Consejeros Independientes la mayoría de ellos.
NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	

18.11. Los Comités de la Junta Directiva pueden obtener el apoyo, puntual o de forma permanente, de miembros de la Alta Gerencia con experiencia sobre las materias de su competencia y/o de expertos externos.

18.11 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo establecido en la normativa interna, las Comisiones pueden obtener el apoyo de cualquier directivo y/o trabajador, así como de expertos externos.	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	

18.12. Para la integración de sus Comités, la Junta Directiva toma en consideración los perfiles, conocimientos y experiencia profesional de los miembros en relación con la materia objeto del Comité.

18.12 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo dispuesto en la normativa interna así como por el análisis que realiza la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de las necesidades del Consejo y Comisiones, el Consejo de Administración procurará que los miembros de las tres comisiones tengan los conocimientos, aptitudes y experiencia adecuados a las funciones que están llamados a desempeñar. En particular, y en relación con la Comisión de Auditoría, de acuerdo con lo establecido en el artículo 25.2. RCDA, se procurará que sus miembros y de forma especial su Presidente, tengan los conocimientos, aptitudes y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o gestión de riesgos adecuados a las funciones que están llamados a desempeñar.	
NO. Explique:	

<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

18.13. De las reuniones de los Comités se levanta acta, cuya copia se remite a todos los miembros de la Junta Directiva de la sociedad. Si los Comités cuentan con facultades delegadas para la toma de decisiones, las actas se ajustan a lo exigido en los artículos 189 y 431 del Código de Comercio.

18.13 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente:</p>
<p>NO. Explique: Las actas de las Comisiones que son elaboradas de acuerdo con la normativa española aplicable, no son repartidas a todos los consejeros, solamente se facilitan a los miembros de la comisión en particular. No obstante, están a disposición de todos los consejeros y las respectivas Comisiones informan al Consejo de Administración de las reuniones celebradas y de los temas tratados.</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

18.14. Salvo que el marco legal o regulatorio aplicable exija su constitución, en el caso de los Conglomerados la normativa interna prevé que **las Juntas Directivas de las Empresas Subordinadas pueden optar por no constituir Comités** específicos para el tratamiento de ciertas materias y ser éstas tareas asumidas por los Comités de la Junta Directiva de la Matriz, sin que esto suponga una transferencia hacia la matriz de la responsabilidad de las Juntas Directivas de las empresas subordinadas.

18.14 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: Las sociedades que integran el Grupo Cemex Latam, si la legislación correspondiente de cada nacionalidad así lo permite, pueden optar por no constituir comisiones específicas.</p>
--

NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	N/A
Fechas de Modificación	

18.15. La principal tarea del Comité de Auditoría es asistir a la Junta Directiva en su función de supervisión mediante la evaluación de los procedimientos contables, el relacionamiento con el Revisor Fiscal y, en general, la revisión de la Arquitectura de Control de la Sociedad, incluida la auditoría del sistema de gestión de riesgos implementado por la sociedad.

18.15 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Las competencias detalladas de la Comisión de Auditoría vienen definidas en el artículo 25.6. RCDA entre las que se encuentran, las indicadas en la presente medida.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

18.16. Los miembros del Comité de Auditoría cuentan con conocimientos contables, financieros y otras materias asociadas, lo que les permite pronunciarse con rigor sobre los temas competencia del Comité con un nivel suficiente para entender su alcance y complejidad.

18.16 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo estipulado en el artículo 25 del RCDA, se procurará que los miembros de la Comisión de Auditoría, en particular su Presidente, tengan los conocimientos, aptitudes y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o gestión de riesgo adecuados a las funciones que están llamados a desempeñar.

NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

18.17. A solicitud del Presidente de la Asamblea, el **Presidente del Comité de Auditoría, informa a la Asamblea General de Accionistas** sobre aspectos concretos del trabajo realizado por el Comité, como por ejemplo, el análisis del alcance y contenido del Informe del Revisor Fiscal.

18.17 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: En caso de solicitarlo cualquier accionista, el Presidente de la Comisión de Auditoría informará de cualquier cuestión de su competencia que se pueda plantear tal y como se recoge en el artículo 25.6. RCDA (a). Asimismo, también informará si es a solicitud del Presidente de la Junta General.	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	

18.18. El Reglamento Interno del Comité de Auditoría le atribuye las funciones que señala la recomendación 18.18.

18.18 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo estipulado en el artículo 25.6. RCDA, la Comisión de Auditoría tiene asignadas las funciones indicadas en la recomendación 18.18, salvo las relativas a las operaciones vinculadas y al cumplimiento del Código Ético, las cuales son de la competencia de la Comisión de Gobierno Corporativo.	
--	--

NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

18.19. El principal objetivo del Comité de Nombramientos y Retribuciones es apoyar a la Junta Directiva en el ejercicio de sus funciones de carácter decisorio o de asesoramiento asociadas a las materias de nombramientos y remuneración de los miembros de la Junta Directiva y de la Alta Gerencia y vigilar la observancia de las reglas de Gobierno Corporativo, revisando periódicamente su cumplimiento, recomendaciones y principios (en aquellos casos en que esta función no está atribuida expresamente a otro comité de la sociedad).

18.19 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

<p>SI. Indique brevemente: Si bien la Comisión de Nombramientos y Retribuciones tiene asignadas las funciones indicadas en la presente medida, la observancia de las reglas de Gobierno Corporativo las tiene asumidas la Comisión de Gobierno Corporativo.</p>
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

18.20. Algunos miembros del Comité de Nombramientos y Retribuciones poseen conocimientos en estrategia, recursos humanos (reclutamiento y selección, contratación, capacitación, administración o gestión del personal), política salarial y materias afines, con un nivel suficiente para entender el alcance y la complejidad que estas materias presenten en la sociedad.

18.20 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente: Algunos miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones tienen los conocimientos indicados en la presente recomendación. En particular, la Secretaria de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ocupa el cargo de Vicepresidenta de Recursos Humanos de España y de la Región Mediterráneo del Grupo Cemex.	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	04/10/2012
Fechas de Modificación	

18.21. A solicitud del Presidente de la Asamblea, el Presidente del Comité de Nombramientos y Retribuciones, puede informar a la Asamblea General de Accionistas sobre aspectos concretos del trabajo realizado por el Comité, como por ejemplo el seguimiento de las políticas de remuneración de la Junta Directiva y Alta Gerencia.

18.21 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: En caso de solicitarlo el Presidente de la Junta General de Accionistas, el Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones informará de cualquier cuestión de su competencia que se pueda plantear.	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	

18.22. El Reglamento Interno del Comité de Nombramientos y Retribuciones le atribuye las funciones que señala la recomendación 18.22.

18.22 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

<p>NO. Explique: Tal y como se ha indicado en la recomendación 18.9. anterior, las reglas de funcionamiento de las tres comisiones se encuentran recogidas todas en el Reglamento del Consejo de Administración. No obstante, se hace constar que la Comisión de Nombramientos y Retribuciones tiene asignadas las funciones que se indican en la recomendación 18.22, tal y como se recogen en el artículo 26.6. RCDA, salvo la función (i) relativa a atender las cuestiones que se puedan plantear en la Junta General que si bien no se encuentra recogida específicamente en dicho artículo, en caso de que así lo solicite cualquier accionista, el Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones atenderá las consultas en materia de su competencia.</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/ 2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

18.23. El principal objetivo del Comité de Riesgos es asistir a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus responsabilidades de supervisión en relación con la gestión de riesgos.

18.23 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente:</p>
<p>NO. Explique: Tal y como se ha indicado en la recomendación 18.6., es la Comisión de Auditoría la comisión que asume la supervisión de los sistemas de gestión de riesgo, incluidos los fiscales, de acuerdo con lo establecido en el artículo 25.6. del RCDA.</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	
--------------------------------	--

Fechas de Modificación	
------------------------	--

18.24. A petición del Presidente de la Asamblea, **el Presidente del Comité de Riesgos puede informar a la Asamblea General de Accionistas** sobre aspectos concretos del trabajo realizado por el Comité.

18.24 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente:</p>
<p>NO. Explique: Ver medida 18.6.</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

18.25. Con los ajustes que sean necesarios para distinguir entre sociedades que pertenecen al sector financiero o al sector real de la economía, y sin perjuicio de las funciones asignadas a este comité por las normas vigentes, **el Reglamento Interno del Comité de Riesgos le atribuye las funciones establecidas en la recomendación 18.25.**

18.25 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente:</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: No hay Comisión de Riesgos, pero la Comisión de Auditoría tiene asignadas las funciones indicadas en la recomendación 18.25 y que se encuentran recogidas en el artículo 25.6. RCDA.</p>

Fecha de Implementación	
-------------------------	--

Fechas de Modificación	
------------------------	--

18.26. El principal cometido del Comité de Gobierno Corporativo es **asistir a la Junta Directiva en sus funciones de propuestas y de supervisión de las medidas de Gobierno Corporativo** adoptadas por la sociedad.

18.26 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: La Comisión de Gobierno Corporativo tiene, entre otros objetivos, asistir al Consejo de Administración en materia de gobierno corporativo tal y como se recoge en el artículo 27 RCDA.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

18.27. El Reglamento Interno del Comité de Gobierno Corporativo le atribuye las funciones que señala la recomendación 18.27.

18.27 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente:</p>
<p>NO. Explique: Tal y como se ha indicado en la recomendación 18.9. anterior, las reglas de funcionamiento de las tres comisiones se encuentran recogidas todas en el Reglamento del Consejo de Administración. No obstante, se hace constar que el artículo 27.6. RCDA recoge las funciones que se encuentran indicadas en la recomendación 18.27 salvo las correspondientes a los subapartados (ii) y (iii) que las tiene asignadas las Comisión de Nombramientos y Retribuciones.</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

--

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

Medida No. 19: Funcionamiento de la Junta Directiva

19.1 El Presidente de la Junta Directiva con la asistencia del Secretario y del Presidente de la sociedad **prepara un plan de trabajo de la Junta Directiva** para el periodo evaluado, herramienta que facilita determinar el número razonable de reuniones ordinarias por año y su duración estimada.

19.1 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

<p>SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo estipulado en el artículo 28.2. del RCDA, se prepara el calendario de las sesiones ordinarias el cual es aprobado por el Consejo de Administración. Asimismo, se elabora internamente por la secretaría de la Sociedad junto con el Presidente del Consejo de Administración, un plan de trabajo tentativo para cada ejercicio.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

19.2. Salvo las entidades sometidas a vigilancia que por su régimen están obligadas mínimo a una (1) reunión por mes, **la Junta Directiva de la sociedad celebra entre ocho (8) y doce (12) reuniones ordinarias por año.**

19.2 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

<p>SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo estipulado en el artículo 28.1. RCDA y con la LSC, el Consejo de Administración se reunirá como mínimo una vez al trimestre. No obstante, durante el ejercicio 2016, el Consejo ha celebrado nueve sesiones y ha realizado un procedimiento por escrito y sin sesión.</p>
<p>NO. Explique:</p>

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: De acuerdo con lo estipulado en el artículo 28.1. RCDA y con la LSC, el Consejo de Administración se reunirá como mínimo una vez al trimestre. No obstante, durante el ejercicio 2016, el Consejo ha celebrado nueve sesiones y ha realizado un procedimiento por escrito y sin sesión.

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

19.3. Una (1) o dos (2) reuniones por año de la Junta Directiva tienen un foco claramente orientado a la definición y seguimiento de la estrategia de la sociedad.

19.3 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: En la mayor parte de las sesiones del Consejo de Administración celebradas durante el ejercicio 2016, el Consejo de Administración analiza la estrategia del negocio.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	04/10/2012
Fechas de Modificación	

19.4. La Junta Directiva aprueba un calendario concreto de sesiones ordinarias, sin perjuicio de que, con carácter extraordinario, pueda reunirse cuantas veces sea necesario.

19.4 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Tal y como se ha indicado en la medida 19.1., de acuerdo con lo estipulado en el artículo 28.2. del RCDA, se aprueba por el Consejo de Administración el calendario de las sesiones ordinarias antes del comienzo de cada ejercicio o dentro de su primer mes, sin perjuicio de que pueda reunirse en otras fechas con carácter extraordinario.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

19.5. Junto con la convocatoria de la reunión y, como mínimo, con una antelación de cinco (5) días comunes, se entregan a los miembros de la Junta Directiva los documentos o la información asociada a cada punto del Orden del Día, para que sus miembros puedan participar activamente y tomen las decisiones de forma razonada.

19.5 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente:</p>
<p>NO. Explique: La convocatoria y la documentación es repartida al menos con tres días de antelación de acuerdo con lo estipulado en el artículo 28.4 RCDA, salvo en el caso de modificación del Reglamento del Consejo de Administración que es repartida con siete días de antelación tal y como dispone el artículo 4.2. RCDA</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

19.6. El Presidente de la Junta Directiva asume, con el concurso del Secretario de la Junta Directiva, **la responsabilidad última de que los miembros reciban la información con antelación suficiente** y que la información sea útil, por lo que en el conjunto de documentos que se entrega (*dashboard* de la Junta Directiva) debe primar la calidad frente a la cantidad.

19.6 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo estipulado en los artículos 15 y 19 RCDA, tanto el Presidente del Consejo de Administración así como el Secretario, velan porque los consejeros reciban la información con antelación suficiente a la sesión.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

19.7. La responsabilidad última de la preparación del Orden del Día de las reuniones de la Junta Directiva corresponde al Presidente de la Junta Directiva y no al Presidente de la sociedad, y se estructura de acuerdo con ciertos parámetros que permitan seguir un orden lógico de la presentación de los temas y los debates.

19.7 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo estipulado en el artículo 15 RCDA, el Presidente del Consejo de Administración fija el orden del día de las sesiones de dicho órgano que seguirá un orden lógico

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	

19.8. En el Informe Anual de Gobierno Corporativo y en la página Web corporativa, la sociedad hace pública la asistencia de los miembros a las reuniones de la Junta Directiva y sus Comités.

19.8 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente: La información sobre la asistencia de los miembros a las reuniones se encuentra recogida en el Informe Anual de Gobierno Corporativo que se elabora siguiendo las recomendaciones de buen gobierno en España, el cual se publica en la página web de la Sociedad con motivo de la convocatoria de las Juntas Generales y permanece accesible a todo el público.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/01/2013
Fechas de Modificación	

19.9. Anualmente la Junta Directiva evalúa la eficacia de su trabajo como órgano colegiado, la de sus Comités y la de los miembros individualmente considerados, incluyendo la evaluación por pares, así como la razonabilidad de sus normas internas y la dedicación y rendimiento de sus miembros, proponiendo, en su caso, las modificaciones a su organización y funcionamiento que considere pertinentes. En el caso de Conglomerados, la Junta Directiva de la matriz exige que el proceso de evaluación se lleve a cabo también en las Juntas Directivas de las Empresas Subordinadas.

19.8 Implementa la Medida

SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo estipulado en el artículo 6.6. RCDA, anualmente el Consejo de Administración evaluará y adoptará en su caso, un plan de acción que corrija las deficiencias detectadas respecto de:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. La calidad y eficiencia del funcionamiento del Consejo de Administración. 2. El funcionamiento y la composición de sus comisiones. 3. La diversidad en la composición y competencias del Consejo de Administración. 4. El desempeño del presidente del Consejo de Administración y del primer ejecutivo de la Sociedad. 5. El desempeño y la aportación de cada consejero, prestando especial atención a los responsables de las distintas comisiones del Consejo. <p>No obstante lo anterior, no se realiza el proceso de evaluación en los Consejos de Administración de las empresas subordinadas.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

19.10. La Junta Directiva alterna la técnica de la autoevaluación interna con la evaluación externa realizada por asesores independientes.

19.9 Implementa la Medida

SI NO N/A

SI. Indique brevemente:	
<p>NO. Explique: De conformidad con la recomendación 36 del Código de Buen Gobierno español, cada tres años el Consejo de Administración será auxiliado para la realización de la evaluación por un consultor externo. No obstante, al entrar en vigor dicha recomendación en el ejercicio 2015 y que no han transcurrido tres años desde entonces, no se ha procedido con la referida contratación. Asimismo, al ser el ejercicio 2016 el cuarto ejercicio completo desde la constitución de la Sociedad, el Consejo de Administración en fecha 17 de diciembre de 2016, ha acordado que en tanto que han sido nombrados dos nuevos consejeros durante el ejercicio 2016 y que, de conformidad con lo estipulado en el artículo 6.6 RCDA, se han incurrido en costes adicionales por la contratación de diversos asesores externos para otras materias de competencia del Consejo de Administración, no proceder con la evaluación por un consultor externo para el ejercicio 2016.</p> <p>No obstante lo anterior, en todos los ejercicios salvo en el año 2015, por considerarse que no era necesaria en tanto que la Comisión de Nombramientos y Retribuciones había venido realizando durante dicho ejercicio, como consecuencia de las propuestas de nombramientos y reelección de los consejeros realizadas, diferentes trabajos donde se habían analizado la estructura y el funcionamiento del Consejo y de sus Comisiones y estudiado las necesidades del Consejo de Administración, se ha contratado a PricewaterhouseCoopers exclusivamente para que realice la labor de envío a los consejeros de los cuestionarios de evaluación y la unificación de los resultados obtenidos por los mismos para su posterior envío al Presidente del Consejo de Administración.</p>	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

Medida No.20: Deberes y Derechos de los miembros de la Junta Directiva.

20.1. El Reglamento de la Junta Directiva complementa lo dispuesto en el marco normativo, en relación con los deberes y derechos de los miembros de la Junta Directiva.

20.1 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente: El Título VI del RCDA regula los deberes de los consejeros. Sus derechos se encuentran asimismo recogidos a lo largo del Reglamento, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa española aplicable en esta materia.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

20.2. El Reglamento de la Junta Directiva desarrolla el entendimiento de la sociedad respecto a los deberes de los miembros de la Junta Directiva a que se refiere la recomendación 20.2.

20.2 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: Los deberes a los que la recomendación 20.2. hace referencia, se encuentran recogidos en el Título VI del RCDA.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

20.3. El Reglamento de la Junta Directiva desarrolla el contenido de los derechos de los miembros de la Junta Directiva que establece la recomendación 20.3.

20.3 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: Los derechos a los que hace referencia la recomendación 20.3., se encuentran recogidos a lo largo del articulado del RCDA.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

Medida No. 21: Conflictos de Interés.

21.1. La sociedad cuenta con una política y un procedimiento definido y formalizado en la normativa interna **para el conocimiento, administración y resolución de las situaciones de conflicto de interés**, ya sean directos o indirectos a través de Partes Vinculadas, que pueden afectar a los miembros de la Junta Directiva y demás Administradores.

21.1 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: Los artículos 27.6. (q) y 37 RCDA, recogen el procedimiento a seguir para el conocimiento, administración y resolución de las situaciones de conflicto de interés que se indican en la presente medida.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

21.2. El procedimiento para la gestión de los conflictos de interés distingue la naturaleza de los mismos, diferenciando entre conflicto de interés esporádico o permanente. Si el conflicto de interés es esporádico, el procedimiento aplicable indica las reglas y pasos a seguir, que deben ser relativamente fáciles de administrar y difícil de eludir para el afectado. Para el caso de conflictos de interés de carácter permanente, el procedimiento considera que si esta situación afecta al conjunto de las operaciones de la sociedad, debe entenderse como una causal de renuncia obligatoria por parte del afectado ya que le imposibilita para ejercer el cargo.

21.2 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: El artículo 37.4. RCDA recoge las reglas para los conflictos de interés esporádicos y permanentes. Asimismo, el artículo 13 RCDA, regula la obligatoriedad de cesar en el cargo de consejero en caso de conflicto de interés de carácter permanente.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
-------------------------	------------

Fecha de Implementación	01/01/2013
Fechas de Modificación	

21.5. Para estos efectos, la **definición de Parte Vinculada** que aplica la sociedad es **consistente con la Norma Internacional de Contabilidad nº 24 (NIC 24)**.

21.5 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: La definición es consistente con lo recogido en la NIC 24	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

Medida No. 22: Operaciones con Partes Vinculadas.

22.1. La sociedad cuenta con una política que define el procedimiento concreto para la valoración, aprobación y revelación de las operaciones con Partes Vinculadas, incluidos los saldos pendientes y relaciones entre ellas, salvo para aquellas operaciones que cuenten con una regulación específica,

22.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Tal y como se recoge en el artículo 27.6. RCDA (q), la Sociedad cuenta con una línea genérica aprobada que regula el procedimiento para algunas transacciones con partes vinculadas pero que se encuentran dentro del curso ordinario del negocio de la Sociedad y bajo unos límites fijados. Asimismo, la Sociedad se encuentra adherida a la política del Grupo Cemex sobre operaciones con Partes Vinculadas.	
NO. Explique:	

<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>	
--	--

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

22.2. La política de la sociedad sobre operaciones con vinculadas aborda los aspectos de que trata la recomendación 22.2.

22.2 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

<p>SI. Indique brevemente: La Sociedad, de conformidad con lo estipulado en su normativa interna, normativa externa de aplicación, la línea genérica de operaciones aprobada y la política de operaciones con partes vinculadas del Grupo Cemex a la que se encuentra adherida la Sociedad, cumple con lo dispuesto en la recomendación 22.2.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/ 2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

22.3 La política prevé que no requieren de autorización expresa por parte de la Junta Directiva, las operaciones vinculadas recurrentes propias del giro ordinario realizadas en virtud de contratos de adhesión, o contratos marco generales, cuyas condiciones están perfectamente estandarizadas, se aplican de forma masiva, y son realizadas a precios de mercado, fijados con carácter general por quien actúa como suministrador del bien o servicio del que se trate, y cuya cuantía individual no sea relevante para la sociedad.

22.3 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

<p>SI. Indique brevemente: Tal y como se ha indicado en la recomendación 22.1, la Sociedad ha aprobado una línea genérica para aquellas operaciones vinculadas que se encuentren dentro de la línea de negocio ordinaria de la Sociedad y bajo un límite de cuantía fijado. Asimismo, el artículo 6.E. apartado (k) RCDA y el artículo 34. E (k) disponen que se exceptúan de la autorización del Consejo de Administración, aquellas operaciones que (i) se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a un número elevado de clientes, (ii) que se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio de que se trate y (iii) que su cuantía no supere el 1% de los ingresos anuales de la Sociedad.</p>
--

NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

Medida No. 23: Retribución de los miembros de la Junta Directiva.

23.1. La sociedad cuenta con una política de remuneración de la Junta Directiva, aprobada por la Asamblea General de Accionistas y revisada cada año, que identifica todos los componentes retributivos que efectivamente se pueden satisfacer. Estos componentes pueden ser fijos o variables. Pueden incluir honorarios fijos por ser miembro de la Junta Directiva, honorarios por asistencia a las reuniones de la Junta y/o sus Comités y otros emolumentos de cualquier clase devengados en el curso del ejercicio, cualquiera que sea su causa, en dinero o en especie, así como las obligaciones contraídas por la sociedad en materia de pensiones o de pago de primas de seguros de vida, u otros conceptos, respecto tanto de los miembros antiguos como actuales, así como aquellas primas de seguro por responsabilidad civil (pólizas D&O) contratadas por la compañía a favor de los miembros de la Junta Directiva.

23.1 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

<p>SI. Indique brevemente: Al tratarse de una sociedad española, la Sociedad cumple con lo dispuesto en la LSC. Así, la LSC recoge que la Junta General de Accionistas debe aprobar cada tres años la política de remuneraciones y que la misma es revisada a su vez anualmente por la Junta General al aprobar de forma consultiva el informe anual de remuneraciones.</p>
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	16/06/2015
Fechas de Modificación	

23.2. Si la sociedad adopta sistemas de remuneración mediante el reconocimiento de un componente variable vinculado a la buena marcha de la sociedad en el medio y largo plazo, la política de remuneración incorpora límites a la cuantía que se puede distribuir la Junta Directiva y, si el componente variable está relacionado con los beneficios de la

sociedad u otros indicadores de gestión al cierre del periodo evaluado, debe tomar en cuenta las eventuales salvedades que figuren en el informe del Revisor Fiscal y que podrían minorar los resultados del periodo.

23.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: No existe retribución variable

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

23.3. Los Miembros Patrimoniales e Independientes de la Junta Directiva quedan expresamente excluidos de sistemas retributivos que incorporan opciones sobre acciones o una retribución variable vinculada a la variación absoluta de la cotización de la acción.

23.3 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Ningún consejero dominical o independiente tiene reconocido el derecho de un sistema retributivo que incorpore opciones sobre acciones o retribución variable vinculada a la variación absoluta de la cotización de la acción.
NO. Explique:
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/ 2012
Fechas de Modificación	

23.4. Para cada periodo evaluado, en el marco de la política de remuneración, la Asamblea General de Accionistas aprueba un costo máximo de la Junta Directiva por todos los componentes retributivos aprobados.

23.4 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: La Junta General de Accionistas aprueba el importe máximo de la referida política de remuneraciones cuando corresponde de conformidad con lo indicado en la recomendación 23.1.</p>	
<p>NO. Explique:</p>	
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>	

Fecha de Implementación	15/05/2013
Fechas de Modificación	

23.5. El costo efectivo total de la Junta Directiva durante el periodo evaluado, que incluye todos los componentes retributivos satisfechos a los miembros de la Junta Directiva así como el reembolso de gastos es conocido por los accionistas y publicado en la página web de la sociedad, con el nivel de desagregación y detalle que apruebe la Junta Directiva.

23.5 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente:</p>	
<p>NO. Explique: Los componentes retributivos se encuentran recogidos en el Informe Anual de Retribuciones de los Consejeros y Altos Directivos que se publica anualmente en la página web. No obstante, no se incluye información desglosada sobre el reembolso de los gastos.</p>	
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>	

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

Medida No. 24: El Presidente de la sociedad y la Alta Gerencia.

24.1. El modelo de gobierno de la sociedad establece una separación efectiva entre la administración o gobierno de la sociedad (representada por la Junta Directiva) y el Giro Ordinario de los negocios (a cargo de la Alta Gerencia con el liderazgo del Presidente de la sociedad).

24.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Los cargos de Presidente del Consejo de Administración y de Consejero Delegado – CEO de la Sociedad, recaen en consejeros distintos.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	04/10/2016
Fechas de Modificación	

24.2. Con carácter general, la política de la Junta Directiva consiste en delegar el Giro Ordinario de los negocios en el equipo de Alta Gerencia, concentrando su actividad en las funciones generales de estrategia, supervisión, gobierno y control.

24.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: El Consejo de Administración delega el giro ordinario de los negocios en los Altos Directivos nombrados para ello salvo aquellas facultades indelegables por ley.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

24.3. Como norma general los miembros de la Alta Gerencia son identificados, evaluados y designados directamente por el Presidente de la sociedad ya que son sus colaboradores directos. Alternativamente, **la sociedad puede optar porque los miembros de la Alta Gerencia sean designados por la Junta Directiva a propuesta del Presidente de la sociedad.** Independientemente de quién haga la designación final, los candidatos a ocupar puestos ejecutivos clave de la sociedad son conocidos y evaluados por el Comité de Nombramientos y Remuneraciones de la Junta Directiva, quien deberá emitir su opinión.

24.3 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Los Altos Directivos son nombrados por el Consejo de Administración, a propuesta de su Presidente y previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	

Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

24.4. La sociedad cuenta con una política clara de delegación de funciones aprobada por la Junta Directiva y/o un esquema de poderes que permite conocer el nivel de empoderamiento del Presidente de la sociedad y de los demás miembros de la Alta Gerencia.

24.4 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:	
NO. Explique: Existe una política clara de delegación de funciones por categorías fijadas para los directivos y empleados, pero no ha sido aprobada por el Consejo de Administración salvo la correspondiente al Consejero Delegado.	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

24.5. La Junta Directiva, por medio del Comité de Nombramientos y Retribuciones, o quien cumpla sus funciones, **lidera anualmente la evaluación del desempeño del Presidente de la sociedad** y conoce las evaluaciones de los demás miembros de la Alta Gerencia.

24.5 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente:</p>
<p>NO. Explique: El Consejo de Administración, a través de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, evalúa el desempeño del Presidente y del primer ejecutivo de la Sociedad no obstante, no conoce de los resultados de los Altos Directivos.</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	15/05/2013
Fechas de Modificación	

24.6. La sociedad cuenta con una política de remuneración del Presidente de la sociedad y de los demás miembros de la Alta Gerencia, aprobada por la Junta Directiva, que identifica todos los componentes retributivos que efectivamente se pueden satisfacer, atados al cumplimiento de objetivos a largo plazo y los niveles de riesgo.

24.6 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 6.5 (D) RCDA, el Consejo de Administración es el órgano competente de aprobar la política de retribuciones de los altos directivos y proponer a la Junta General de Accionistas, la política de remuneraciones de los consejeros en general.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

24.7. Si la retribución del Presidente de la sociedad incluye un componente fijo y uno variable, su diseño técnico y forma de cálculo impide que el componente variable pueda llegar a superar el límite máximo establecido por la Junta Directiva.

24.7 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente:</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: La retribución no incluye un componente variable</p>

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

III. ARQUITECTURA DE CONTROL

Medida No. 25: Ambiente de Control.

25.1. La Junta Directiva es la responsable última, de la existencia de un sólido ambiente de control dentro de la sociedad, adaptado a su naturaleza, tamaño, complejidad y riesgos, de forma que cumpla con los presupuestos señalados en la recomendación 25.1.

25.1 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: El Consejo de Administración es el órgano responsable último del ambiente de control dentro de la Sociedad tal y como se define en la presente medida.</p>	
<p>NO. Explique:</p>	
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>	

Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

25.2. En el caso de los Conglomerados, la Junta Directiva de la Matriz propenderá por la existencia de una Arquitectura de Control con alcance consolidado, formal, y que abarque a todos las empresas Subordinadas, estableciendo responsabilidades respecto a las políticas y lineamientos sobre esta materia a nivel de conglomerado y definiendo líneas de reporte claras que permitan una visión consolidada de los riesgos a los que está expuesto el Conglomerado y la toma de medidas de control.

25.2 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: La Sociedad tiene claramente definida una arquitectura de control jerárquica la cual tiene rutas de autorización definidas para cada caso</p>	
<p>NO. Explique:</p>	
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>	

--

Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

Medida No. 26: Gestión de Riesgos.

26.1. En la sociedad, los **objetivos de la gestión de riesgos** son los que contempla la recomendación 26.1.

26.1 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente: Las áreas de Control Interno y Enterprise Risk Management (ERM) identifican los riesgos internos y externos que pueden afectar la estrategia definida por la sociedad (u objetivos), evaluándolos por probabilidad, impacto y tendencia, para posteriormente definir medidas de mitigación (decisiones sobre su manejo) para evitar la materialización del mismo, o disminuir el impacto de materializase. Asimismo, y de forma recurrente, ambas áreas realizan un monitoreo y actualización de la evolución de los riesgos y de la probabilidad del impacto en la organización, y estos resultados se presentan al Consejo de Administración, a la Comisión de Auditoría que es el órgano responsable de la supervisión en materia de riesgos, y a la Alta Gerencia, definiéndose en algunos casos, nuevas medidas de mitigación o modificaciones en relación al manejo.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

26.2. La sociedad cuenta con un **mapa de riesgos** entendido como una herramienta para la identificación y seguimiento de los riesgos financieros y no financieros a los que está expuesta.

26.2 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente: Las áreas de *Enterprise Risk Management* ("ERM") y de Control Interno consolidan los riesgos de la Sociedad entre ellos, los financieros, operativos y externos, incluyendo su impacto y sus medidas de mitigación. El mapa de riesgos de CLH a la fecha no es solo un documento; se trabajan por separado el mapa de Control Interno y de ERM por lo que existen dos mapas de riesgos a través de los cuales, se consolidan todos los riesgos del Grupo Cemex Latam.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

26.3. La Junta Directiva es responsable de definir una política de administración de riesgos, así como de fijar unos límites máximos de exposición a cada riesgo identificado.

26.3 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: El Consejo de Administración es el órgano competente para determinar la política de control y gestión de riesgos, incluidos los fiscales de acuerdo con lo establecido en el artículo 6.5.E (f) del RCDA.	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

26.4. La Junta Directiva conoce y supervisa periódicamente la exposición efectiva de la sociedad a los límites máximos de riesgo definidos, y plantea acciones de corrección y seguimiento en caso de desviaciones.

26.4 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: El Consejo de Administración a través de la Comisión de Auditoría, supervisa los riesgos definidos y acuerda acciones de corrección en caso de resultar necesario	
NO. Explique:	

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

26.5. En el marco de la política de administración riesgos, **la Alta Gerencia es la dueña de los procesos y responsable de la administración de riesgos**, es decir, de identificar, evaluar, medir, controlar, monitorear y reportar los riesgos, definiendo metodologías, y asegurando que la administración de riesgos es consistente con la estrategia, la política de riesgos definida, y los límites máximos aprobados.

26.5 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Las áreas de Control Interno y de ERM identifican y actualizan los riesgos mediante entrevistas y análisis de la información. Mediante monitoreos de control y resultados de auditorías se evalúa la probabilidad de impacto y se reporta a los niveles respectivos. La Alta Gerencia revisa todos los meses los resultados de las auditorías, junto con Control Interno y las operaciones, haciendo seguimiento de los planes de mejora de dichos controles, hasta la total mitigación de las fallas o la implementación de las oportunidades de mejora que se hubieran podido identificar. Asimismo, la Alta Dirección también revisa al menos cada dos meses, los riesgos no financieros que forman parte de la agenda de ERM así como los planes de acción definidos para la gestión de cada uno de ellos. Por tanto, la Alta Gerencia se hace dueña o responsable de todos ellos desde el mismo momento en que se identifican los mismos.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

26.6. **La sociedad cuenta con una política de delegación de riesgos**, aprobada por la Junta Directiva, que establece los límites de riesgo que pueden ser administrados directamente por cada nivel en la sociedad.

26.6 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente:

<p>NO. Explique: Si bien no hay una delegación expresa sobre todos los riesgos identificados, si existen para los riesgos comerciales y operativos, responsables de su gestión así como rutas de autorización para la aprobación de las tolerancias a dichos riesgos. Ejemplos son los límites de autorización de las negociaciones y compras en contratos, la aprobación de CAPEX, la aprobación de créditos comerciales a clientes, y la gestión de la política de precios.</p>	
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>	
Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

26.7. En los Conglomerados, la administración de riesgos debe hacerse a nivel consolidado de tal forma que contribuya a la cohesión y al control de las empresas que lo conforman.

26.7 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: La administración de riesgos se hace a nivel consolidado del Grupo Cemex Latam siendo supervisada, en su conjunto, por la Comisión de Auditoría quien informa al Consejo de Administración.</p>	
<p>NO. Explique:</p>	
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>	
Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

26.8. Si la sociedad cuenta con una estructura compleja y diversa de negocios y operaciones, existe la posición del Gerente de Riesgos (CRO *Chief Risk Officer*) con competencia a nivel del Conglomerado si se trata de empresas integradas en situaciones de control y/o grupo empresarial.

26.8 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Las áreas de ERM y de Control Interno comparten la función de gerencia de riesgos del conglomerado. ERM administra los riesgos externos y Control Interno los operativos	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

Medida No. 27: Actividades de Control.

27.1. La Junta Directiva es responsable de velar por la existencia de un adecuado sistema de control interno, adaptado a la sociedad y su complejidad, y consistente con la gestión de riesgos en vigor.

27.1 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: Ver recomendación 26.3.	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

27.2. La Junta Directiva es responsable de supervisar la eficacia e idoneidad del sistema de control interno, que podrá delegarse en el Comité de Auditoría, sin que por ello la Junta pierda su responsabilidad de supervisión.

27.2 Implementa la Medida SI NO N/A

SI. Indique brevemente: El Consejo de Administración a través de la Comisión de Auditoría Interna, es el responsable de supervisar el sistema de control interno.	
--	--

NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	

Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

27.3. En la sociedad se aplica y exige el principio de autocontrol, entendido como la “capacidad de las personas que participan en los distintos procesos de considerar el control como parte inherente de sus responsabilidades, campos de acción y toma de decisiones”.

27.3 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente: Los controles para mitigar los riesgos están asociados con las personas que participan en el tema en el que el riesgo puede impactar. Asimismo, existen matrices que contribuyen a la mitigación de riesgos inherente a la operación	
NO. Explique:	
NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	
Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

Medida No. 28: Información y comunicación.

28.1. En la sociedad se comunican hacia abajo y en horizontal la cultura, filosofía y políticas de riesgos, así como los límites de exposición aprobados, de forma que el conjunto de la organización considere los riesgos y las actividades de control en su actividad.

28.1 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente:

28.3. El mecanismo de comunicación y de reporte de información de la sociedad permite que: i. la Alta Gerencia involucre al conjunto de la sociedad resaltando su responsabilidad ante la gestión de riesgos y la definición de controles y ii. el personal de la sociedad entienda su papel en la gestión de riesgos y la identificación de controles, así como su contribución individual en relación con el trabajo de otros.

28.3 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: El mecanismo de comunicación y de reporte de información es tal y como se recoge en la presente recomendación.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

28.4. Existen líneas internas de denuncias anónimas o “whistleblowers”, que permiten a los empleados poder comunicar de forma anónima comportamientos ilegales o antiéticos o que puedan contravenir la cultura de administración de riesgos y controles en la sociedad. Un informe sobre estas denuncias es conocido por la Junta Directiva de la sociedad.

28.4 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: Existe una línea anónima para la Sociedad, (ETHOS LINE) a través de la cual se pueden hacer denuncias de carácter anónimo. En caso de suceder, dichas comunicaciones serían reportadas a la Comisión de Gobierno Corporativo o a la Comisión de Auditoría en función del caso, las cuales, informarían al Consejo de Administración. Asimismo, el Oficial de Cumplimiento de acuerdo con las funciones que tiene asignadas y que se encuentran recogidas en el artículo 21 RCDA, deberá poner en conocimiento de la Comisión de Gobierno Corporativo cualquier denuncia de violación a las disposiciones de las políticas de buen gobierno corporativo.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
-------------------------	------------

Fechas de Modificación	09/11/2016
------------------------	------------

Medida No. 29: Monitoreo de la Arquitectura de Control.

29.1. En la sociedad, la Junta Directiva, a través del Comité de Auditoría, es responsable de supervisar la efectividad de los distintos componentes de la Arquitectura de Control.

29.1 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: La Comisión de Auditoría supervisa la efectividad de los diferentes componentes de la Arquitectura de Control e informa al Consejo de Administración de ellos.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

29.2. En la sociedad, la labor de monitoreo dirigida a proveer aseguramiento sobre la eficacia de la Arquitectura de Control, involucra de forma principal a la auditoría interna en colaboración con el Revisor Fiscal en las materias propias de su competencia y en particular lo referido a la información financiera generada por la sociedad.

29.2 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: La referida labor de monitoreo involucra al área de auditoría interna junto con el Auditor de Cuentas (Revisor Fiscal).</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	

29.3. La función de auditoría interna de la sociedad cuenta con un Estatuto de Auditoría Interna, aprobado por el Comité de Auditoría, en el que figure expresamente el alcance de sus funciones en esta materia, que debería comprender los temas señalados en la recomendación 29.3.

29.3 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente:</p>
<p>NO. Explique: Si bien no existe un Estatuto de Auditoría Interna, la Comisión de Auditoría, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 25.6. RCDA, aprueba el plan de trabajo del área de auditoría interna el cual contiene las funciones señaladas en la recomendación 29.3.</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

29.4. El máximo responsable de la auditoría interna mantiene una relación de independencia profesional respecto a la Alta Gerencia de la sociedad o Conglomerado que lo contrata, mediante su dependencia funcional exclusiva del Comité de Auditoría.

29.4 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 25.6 RCDA, el área de auditoría interna depende funcionalmente de la Comisión de Auditoría y ésta velará por la función de la independencia de dicha área</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	

29.5. En la sociedad el nombramiento y la remoción del responsable de auditoria interna es una responsabilidad de la Junta Directiva, a propuesta del Comité de Auditoría, y su remoción o renuncia es comunicada al mercado.

29.5 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 26.5 RCDA, la Comisión de Auditoría propone al Consejo de Administración, la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de Auditoría Interna</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	

29.6. El Revisor Fiscal de la sociedad o Conglomerado mantiene una clara independencia respecto de éstos, calidad que debe ser declarada en el respectivo informe de auditoría.

29.6 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo estipulado en el artículo 26.5. RCDA, la Comisión de Auditoría recibe anualmente por parte de los auditores de cuenta, una confirmación escrita sobre su independencia respecto de la Sociedad así como de sus entidades vinculadas. Asimismo, la Comisión de Auditoría emite anualmente un informe donde expresa la referida independencia</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	

29.7. Si la sociedad actúa como Matriz de un Conglomerado, el Revisor Fiscal es el mismo para todas las empresas, incluidas las Empresas *off-shore*.

29.7 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente: El auditor de cuentas es el mismo para todo el Grupo Cemex Latam

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	16/04/2012
Fechas de Modificación	

29.8. La sociedad cuenta con una política para la designación del Revisor Fiscal, aprobada por la Junta Directiva y divulgada entre los Accionistas, en la que figuran las previsiones establecidas en la recomendación 29.8.

29.8 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo estipulado en el artículo 22 RCDA, la Sociedad no designará como auditor de cuentas a personas o firmas que hayan recibido ingresos de la compañía y/o de sus sociedades vinculadas directa o indirectamente mediante la existencia de una relación de control de las contempladas en el artículo 42 del Código de Comercio español, que representen el veinticinco por ciento (25%) o más de sus últimos ingresos anuales, así como aquellas personas o firmas que se encuentren en los supuestos de incompatibilidad previstos en la legislación aplicable en cada momento. No obstante, no se encuentra recogida en dicha política la duración máxima de los contratos y sus prórrogas si bien, sí se encuentra recogido en la Ley de Auditoría española.

NO. Explique:

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

en la normativa vigente, la sociedad extiende esta limitación a las personas o entidades vinculadas con la firma de Revisoría Fiscal, entre las que se incluyen las empresas de su grupo, así como las empresas en las que haya una amplia coincidencia de sus socios y/o administradores con los de la firma de Revisoría Fiscal.

29.11 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: La Sociedad extiende esta prohibición a cualquier entidad vinculada al auditor de cuentas.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

29.12. En su información pública, la sociedad revela el monto total del contrato con el Revisor Fiscal así como la proporción que representan los honorarios pagados por la sociedad frente al total de ingresos de la firma relacionados con su actividad de revisoría fiscal.

29.12 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: Tanto en las Cuentas Anuales así como el Informe de Gobierno Corporativo que se encuentran publicados en la página web de la Sociedad, se recogen los honorarios de los auditores.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	31/12/2012
Fechas de Modificación	

V. TRANSPARENCIA E INFORMACIÓN FINANCIERA Y NO FINANCIERA

Medida No. 30: Política de revelación de información.

30.1. La Junta Directiva ha aprobado una política de revelación de información, en la que se identifica, como mínimo, la información de que trata la recomendación.

30.1 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente:</p>
<p>NO. Explique: El Consejo de Administración no ha aprobado una política de revelación de información pero cumple con todos los requisitos de revelación de información que le son aplicables de acuerdo con la normativa española y colombiana. A la fecha del presente informe, la Sociedad se encuentra en el proceso de elaboración de la referida política la cual, será aprobada durante el ejercicio 2017 por el Consejo de Administración.</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	

30.2. En el caso de Conglomerados, la revelación a terceros de información es integral y transversal, referente al conjunto de empresas, que permita a los terceros externos formarse una opinión fundada sobre la realidad, organización, complejidad, actividad, tamaño y modelo de gobierno del Conglomerado.

30.2 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: La información que se publica es transversal e integral salvo las cuentas anuales requeridas por la normativa española aplicable que corresponden a la matriz.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	16/11/2012
Fechas de Modificación	

Medida No. 31: Estados Financieros.

31.1. De existir *salvedades* en el informe del Revisor Fiscal éstas y las acciones que la sociedad plantea para solventar la situación, serán objeto de pronunciamiento **ante los accionistas reunidos en Asamblea General, por parte del presidente del Comité de Auditoría.**

31.1 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: De acuerdo con lo establecido en el artículo 25.6 RCDA, en los supuestos en los que existan <i>salvedades</i>, tanto el Presidente de la Comisión de Auditoría así como los auditores de cuentas, deberán explicar con claridad a los accionistas el contenido y alcance de dichas <i>salvedades</i> o limitaciones.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

31.2. Cuando ante las *salvedades* y/o párrafos de *énfasis* del Revisor Fiscal, la Junta Directiva considera que debe mantener su criterio, esta posición es **adecuadamente explicada y justificada mediante informe escrito a la Asamblea General, concretando el contenido y el alcance de la discrepancia.**

31.2 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: En caso de haber <i>salvedades</i>, el Consejo de Administración explicará su criterio por escrito a la Junta General de Accionistas.</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	17/04/2012
Fechas de Modificación	

31.3 Las operaciones con o entre Partes Vinculadas, incluidas las operaciones entre empresas del Conglomerado que, por medio de parámetros objetivos tales como volumen de la operación, porcentaje sobre activos, ventas u otros indicadores, sean calificadas como materiales por la sociedad, **se incluyen con detalle en la información financiera pública así como la mención a la realización de operaciones *off-shore*.**

31.3 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: Dicha información se encuentra recogida en las Cuentas Anuales así como en el Informe Anual de Gobierno Corporativo que se publica en la página web de la Sociedad</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	21/12/2013
Fechas de Modificación	

Medida No. 32: Información a los mercados.

32.1. En el marco de la política de revelación de información, la Junta Directiva (o el Comité de Auditoría), **adopta las medidas necesarias para garantizar que se transmita a los mercados financieros y de capital toda la información financiera y no financiera sobre la sociedad** exigida por la legislación vigente, además de toda aquella que considere relevante para inversionistas y clientes.

32.1 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: La Comisión de Auditoría debe supervisar el proceso de elaboración y presentación y la integridad de la información financiera regulada de la Sociedad y su grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables, así como establecer las políticas y prácticas que utilizará la Sociedad en la construcción, revelación y divulgación de su información financiera; y coordinar el proceso de reporte de la información no financiera y sobre diversidad, conforme a la normativa aplicable y a los estándares internacionales de referencia</p>
<p>NO. Explique:</p>

NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:	

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

32.2. La página web de la sociedad está organizada de forma *amigable*, de tal forma que resulta sencillo para el usuario acceder a la información asociada o relacionada con el Gobierno Corporativo.

32.2 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

<p>SI. Indique brevemente: La página web está organizada de forma sencilla y lógica para una mayor comodidad del usuario</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	16/11/2012
Fechas de Modificación	31/12/2016

32.3. La página web de la sociedad incluye, al menos, los vínculos de que trata la recomendación 32.3.

32.3 Implementa la Medida

SI

NO

N/A

<p>SI. Indique brevemente: La página web contiene la información recogida en la recomendación 32.3</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	16/11/2012
Fechas de Modificación	31/12/2016

32.4. Los soportes para comunicar información a los mercados que utiliza la sociedad en general, **son documentos que se pueden imprimir, descargar y compartir.**

32.4 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: Toda la documentación puede descargarse e imprimirse</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	16/11/2012
Fechas de Modificación	

32.5. Si la sociedad es una empresa de gran tamaño y complejidad, anualmente publica en la página web **un informe explicativo sobre la organización, métodos y procedimientos de la Arquitectura de Control** implementada con el objetivo de proveer una información financiera y no financiera correcta y segura, salvaguardar los activos de la entidad y la eficiencia y seguridad de sus operaciones. La información sobre la Arquitectura de Control, se complementa con un informe de gestión del riesgo.

32.5 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: La Sociedad publica en la página web, el Informe Anual de Gobierno Corporativo de acuerdo con la normativa española aplicable. Dicho informe contiene información contenida en el informe sobre los sistemas de supervisión del riesgo y en el informe sobre los sistemas internos de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de la información financiera (SCIIF)</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
-------------------------	------------

Fechas de Modificación	16/06/2015
------------------------	------------

Medida No. 33: Informe anual de Gobierno Corporativo.

33.1. La sociedad prepara anualmente un Informe de Gobierno Corporativo, de cuyo contenido es responsable la Junta Directiva, previa revisión e informe favorable del Comité Auditoría, que se presenta junto con el resto de documentos de cierre de ejercicio.

33.1 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: El Informe Anual de Gobierno Corporativo, que se redacta de conformidad con la legislación española, es aprobado por el Consejo de Administración previo informe favorable de la Comisión de Gobierno Corporativo, que es el órgano que tiene asignada esta competencia. Dicho informe se presenta junto con las Cuentas Anuales del ejercicio correspondiente</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

33.2. El Informe Anual de Gobierno Corporativo de la sociedad, **no es una mera transcripción de las normas de Gobierno Corporativo**, incluidas en los Estatutos, reglamentos internos, códigos de buen gobierno u otros documentos societarios. No tiene por objetivo describir el modelo de gobierno de la sociedad, sino explicar la realidad de su funcionamiento y los cambios relevantes durante el ejercicio.

33.2 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente: Tal y como se ha indicado en la medida 33.1, el Informe Anual de Gobierno Corporativo al igual que la presente Encuesta, explica las recomendaciones de buen gobierno española que la Sociedad cumple. En caso de no cumplirlas, se detallan los motivos</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación:</p>

Fecha de Implementación	01/10/2012
Fechas de Modificación	16/06/2015

33.3. El Informe Anual de Gobierno Corporativo de la sociedad, contiene información al cierre del ejercicio que **describe la manera en la que durante el año se dio cumplimiento a las recomendaciones de Gobierno Corporativo adoptadas por la sociedad y los principales cambios producidos.**

La estructura del Informe Anual de Gobierno Corporativo de la sociedad está alineada con el esquema que contempla la recomendación 33.3.

33.3 Implementa la Medida SI NO N/A

<p>SI. Indique brevemente:</p>
<p>NO. Explique:</p>
<p>NA. Precise las normas que impiden adoptar la recomendación: El Informe Anual de Gobierno Corporativo sigue los lineamientos indicados por la Comisión Nacional de Valores española, que es el órgano español competente para ello y contiene el cumplimiento de las recomendaciones de buen gobierno españolas y en caso de no cumplirlas, los motivos.</p>

Fecha de Implementación	
Fechas de Modificación	