

● ● ● INFORME SOBRE EL BUEN GOBIERNO CORPORATIVO EN LAS GRANDES EMPRESAS ESPAÑOLAS

A Partir de Fuentes Públicas

10 de Febrero de 2022/ Sede de



ÍNDICE

Ficha técnica del trabajo	01
Principales Resultados del informe	02
Conclusiones finales	03



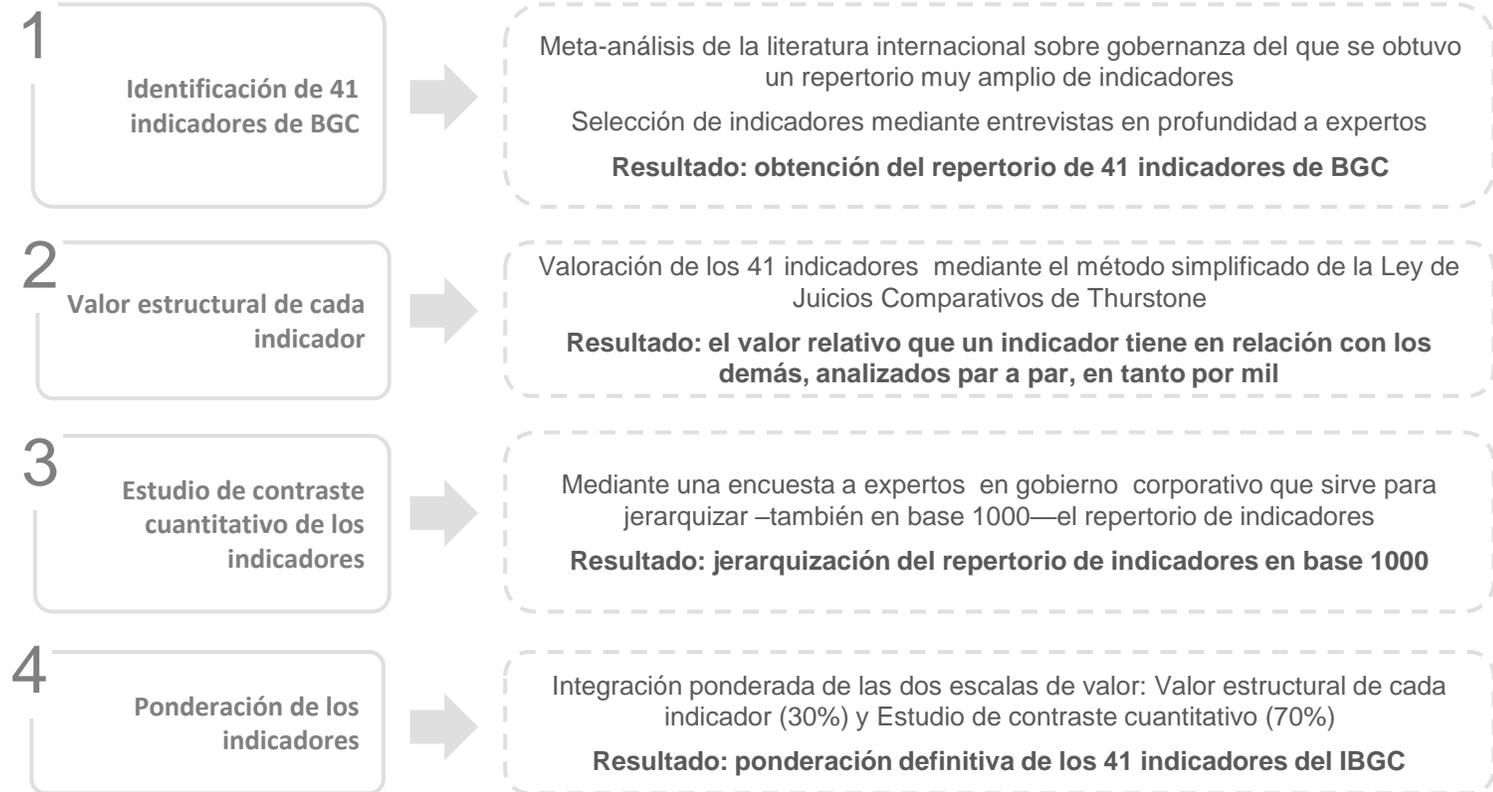
FICHA TÉCNICA:

Informe elaborado a partir del (IRBG) Índice de Reputación de Buen Gobierno Corporativo de Villafañe & Asociados y la información pública sobre gobernanza (criterios ESG) de las 35 mayores cotizadas del mercado español



¿CÓMO OBTUVO V&A EL IRBG?: LA BASE 1000 DEL INFORME

La identificación, valor y ponderación de los indicadores de las variables está asentada en un proceso contrastado científicamente



EL MODELO RESULTANTE identifica 9 variables, 41 indicadores y 165 criterios de evaluación que tienen en cuenta los factores clave para evaluar el Gobierno Corporativo de las organizaciones

1 Composición del Consejo de Administración

- Dimensión del Consejo
- **Proporción entre consejeros dominicales y capital representado**
- Nº de consejeros independientes
- Presencia de mujeres en el Consejo
- **Selección y evaluación de consejeros**
- Difusión en la web corporativa del perfil profesional de los consejeros

2 Funcionamiento Consejo de Administración

- **Responsabilidad y funciones del Consejo**
- Independencia del Consejo de la dirección de la compañía
- Frecuencia de las reuniones del Consejo
- **Participación de los consejeros**
- Evaluación periódica del Consejo

3 Comisiones del Consejo

- Composición comisión ejecutiva
- Composición y facultades de la comisión de auditoría
- Relación de la comisión de auditoría con la unidad de control interno
- Relación de la comisión de auditoría con el auditor externo
- Relación de la comisión de auditoría con la unidad de control y gestión de riesgos
- Comisión de nombramientos
- Comisión de retribuciones
- **Composición y funcionamiento de comisiones especializadas del consejo**

4 Retribución y desempeño

- Nº de consejos a los que pertenecen los consejeros
- Política de retribuciones que salvaguarde la independencia
- **Vínculo retribución-desempeño**
- Retribución variable de consejeros ejecutivos
- Regulación de blindajes

5 Participación en la Junta General de Accionistas

- Participación, limitaciones estatutarias, facultades delegadas y comunicación con inversores y asesores de voto
- Transparencia informativa y voto informado
- Difusión de las JGA
- **Difusión de la inclusión de nuevos puntos del orden del día en al JGA**

6 Transparencia

- **Información a la JGA del cumplimiento del CBG**
- **Información de la presencia en paraísos fiscales**
- **Información y asesoramiento a los consejeros**
- **Existencia de un Comité Consultivo de Accionistas**

7 Anticorrupción y fraude

- **Política explícita y verificable de anticorrupción**
- Canal interno de denuncia
- **Identificación del riesgo reputacional**

8 Sostenibilidad y gobernanza ESG

- Política de sostenibilidad de una sociedad cotizada
- Información pública sobre la materialidad
- Presencia en índices de inversión responsable

9 Prevención y tratamiento de conflictos de interés

- Existencia de operaciones vinculadas
- **Mecanismos para solventar posibles conflictos de interés**
- **Voz de los consejeros en posibles conflictos de interés**

LAS 35 GRANDES EMPRESAS ANALIZADAS PARA EL INFORME

amadeus



bankinter.

Naturgy

CaixaBank

acciona

Sabadell

aena

IBERDROLA

ACERINOX

Pharma
Mar

ArcelorMittal

CIE Automotive

Colonial

Solaria

INDITEX

cellnex

FLUIDRA

GRIFOLS

MERLIN
PROPERTIES

enagas

endesa

ferrovial

MAPFRE

BBVA

indra

REPSOL

MELIÀ

IAG

almirall

RED
ELÉCTRICA
DE ESPAÑA

Telefónica

Santander

Viscofan

SIEMENS Gamesa
RENEWABLE ENERGY

CONCLUSIONES DEL INFORME



ESTADO GENERAL DEL BUEN GOBIERNO CORPORATIVO EN LAS GRANDES EMPRESAS ESPAÑOLAS

De lo excelente a lo mejorable a partir de fuentes públicas

Las grandes empresas españolas tienen un gobierno corporativo “adecuado” pero en un 17% de las mismas es “mejorable” y solo en un 23% es excelente

- **23%** de las empresas analizadas tiene un cumplimiento **EXCELENTE** en Buen Gobierno.
- **50%** tiene un cumplimiento **ADECUADO** pero no llega a la excelencia.
- **17%** restante tiene un cumplimiento **MEJORABLE**.

No hay ninguna empresa que consiga un cumplimiento máximo en todas las variables pero **ninguna está por debajo del 60% de dicho cumplimiento máximo en su gobernanza.**

ESTADO GENERAL DEL BUEN GOBIERNO CORPORATIVO EN LAS GRANDES EMPRESAS ESPAÑOLAS

Cumplimiento por variables a partir de fuentes públicas

EXCELENTE

Las variables de Buen Gobierno que consiguen un mayor cumplimiento –prácticamente el 100% de las empresas cumple la gran mayoría de los criterios- son también las más reguladas. Incluyen:

1. **Prevención y tratamiento de conflictos de interés**
2. **Anticorrupción y fraude**
3. **Junta General de Accionistas (JGA)**

ADECUADO

Las sociedades obtienen un cumplimiento adecuado en:

4. **Sostenibilidad y gobernanza ESG**
5. **Comisiones del consejo**

MEJORABLE

Las variables que más lejos están de conseguir un cumplimiento adecuado o excelente son:

6. **Funcionamiento del Consejo de Administración**
7. **Composición del Consejo de Administración**
8. **Retribución y Desempeño del Consejo**

ESTADO GENERAL DEL BUEN GOBIERNO CORPORATIVO EN LAS GRANDES EMPRESAS ESPAÑOLAS

Cumplimiento EXCELENTE por variables a partir de fuentes públicas

Comparativa entre Puntuación máxima posible de cada variable vs la puntuación promedio conseguida por las empresas analizadas:

VARIABLES:	Prevención y tratamiento de conflictos de interés	Junta General de Accionistas (JGA)	Anticorrupción y fraude	Sostenibilidad y gobernanza ESG	Comisiones del consejo	Composición del Consejo de Administración	Funcionamiento del Consejo de Administración	Retribución y desempeño del consejo
Puntuación máxima para cada VARIABLE del IBGC a partir de FUENTES PÚBLICAS (*)	22	97	22	107	145	81	104	89
Puntuación Promedio Conseguido	22,0	96,7	21,4	95,3	128,6	63,6	77,0	57,5
Porcentaje de empresas que cumplen el máximo	100,0	97,1	94,1	55,9	38,2	26,5	20,6	0,0

(*) Los indicadores que se nutren de información de fuentes PÚBLICAS suman 667 puntos. Los otros 333 puntos -hasta los 1000 que suma el IBGC-, se nutren de fuentes PROPIAS de las compañías
No se incluye la variable "transparencia" al no disponerse de información pública

ESTADO GENERAL DEL BUEN GOBIERNO CORPORATIVO EN LAS GRANDES EMPRESAS ESPAÑOLAS

Los principales puntos de mejora

Prevención y tratamiento conflictos de interés	- No se identifican
Junta General Accionistas (JGA)	- Crear un Comité consultivo del accionista para involucrarles en los acuerdos y el futuro de la compañía.
Anticorrupción y fraude	- Contar con una instancia externa, independiente y de probada integridad para gestionar las denuncias, garantizando la objetividad en la tramitación de las irregularidades.
Sostenibilidad y gobernanza ESG	- Conseguir una mayor presencia en los índices más importantes de inversión responsable o RSC
Comisiones del consejo	- Muchas compañías no cuentan con una Comisión ejecutiva - Las comisiones de nombramiento y retribuciones aún no están separadas - No todas las compañías cuentan con una comisión especializada que trate asuntos de sostenibilidad
Composición del Consejo de Administración	- Muchas compañías no publican el número de acciones pertenecientes a los consejeros dominicales - No se publican datos sobre reelecciones sucesivas de los consejeros - La presencia de mujeres debe seguir creciendo.
Funcionamiento del Consejo de Administración	- Presencia en los consejos de consejeros ejecutivos que merma la independencia en la toma de decisiones - No todas las compañías identifican o incluyen un Consejero Coordinador - Muy pocos consejos se someten a una evaluación externa anual. La mayoría audita externamente cada 3 años - Las cláusulas contractuales de los consejeros son aprobadas por el Consejo pero no por la JGA.
Retribución y desempeño del consejo	- Reducir el número de consejos a los que pueden pertenecer los consejeros para que no haya un menoscabo de sus funciones. - Reducir la retribución total que perciben los consejeros por todos los conceptos para garantizar su independencia en la toma de decisiones (no superar los 250.000€). - Aumentar los porcentajes atribuidos a la consecución de criterios ESG en las ponderaciones de las retribuciones variables de los consejeros (mínimo el 25%).

ESTADO GENERAL DEL BUEN GOBIERNO CORPORATIVO EN LAS GRANDES EMPRESAS ESPAÑOLAS

El Buen Gobierno Corporativo puede certificarse de forma independiente

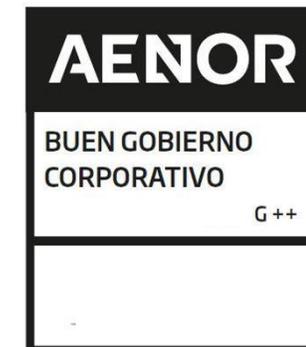
AENOR ha lanzado la primera certificación de Buen gobierno corporativo basada en la metodología de IRBG.

La **evaluación** se lleva a cabo por un equipo de expertos independientes.

Como resultado de la evaluación, el equipo propone una **valoración sobre un valor máximo de 1000 puntos**.

La organización recibe **una marca identificativa de su nivel de cumplimiento** en Buen Gobierno Corporativo.

Valor obtenido	Calificación del Nivel de Buen Gobierno Corporativo
500 a 699	g
700 a 899	g+
900 a 1000	g++



MUCHAS GRACIAS



www.villafane.com



Villafañe & Asociados



@villafaneyasoc



(+34) 913153065



info@villafane.com



Pº Castellana 139