

Gobierno Corporativo

GRI 102-18

Walmart
México y Centroamérica

...quimos
a mejorar
la calidad
de vida de
las familias
en **México y**
Centroamérica



Nuestra compañía está construida

sobre los cimientos de la integridad y los más altos

estándares de ética. De esta manera,

siempre garantizamos el **estricto apego a**

la legislación aplicable en todos los países

donde operamos.

Composición al 31 de diciembre de 2018

GRI 405-1

Presidente

GRI 102-23

Enrique Ostalé 2013

Consejeros

Adolfo Cerezo* 2012

Ernesto Cervera* 2014

Kirsten Evans 2018

Lori Flees 2016

Guilherme Loureiro 2016

Richard Mayfield 2015

Roberto Newell* 2014

Eric Pérez Grovas* 2018

Gisel Ruiz 2016

Blanca Treviño* 2006

* Consejeros independientes

36%

de los miembros
son mujeres

45%

de los miembros
son independientes



Consejo de Administración

GRI 102-22

Composición y periodicidad:

GRI 102-24, 102-28

- Está integrado únicamente por consejeros propietarios.
- Los miembros son nombrados cada año por los accionistas en la Asamblea General Anual Ordinaria de la Sociedad.
- Los consejeros independientes deben representar cuando menos el 25% del total de consejeros. Actualmente, el 45% de los consejeros son independientes.
- La minoría de accionistas –cuyas acciones representen cuando menos 10% de las acciones del capital social de la Sociedad– tiene el derecho de designar un consejero, quien sólo podrá ser removido cuando los demás miembros del Consejo de Administración también lo sean. Actualmente, el 29.49% de las acciones de la Sociedad circulan entre el público inversionista.

- La participación de funcionarios de la Sociedad y sus subsidiarias está limitada únicamente a la del Presidente Ejecutivo y Director General.
- El Consejo de Administración se reúne por lo menos cuatro veces al año; durante 2018 lo hizo en cinco ocasiones. El promedio de asistencia a las reuniones fue de 85%.

Otras prácticas:

- El Consejo evalúa el desempeño de cada consejero.
- Los consejeros independientes tienen experiencia en el giro principal de la empresa.
- El Consejo tiene acceso a asesores independientes.
- El Presidente del Consejo no puede actuar como secretario ni presidir los Comités del Consejo.

Walmart
México

Principales responsabilidades

GRI 102-26, 102-27, 102-29



Elegir al Presidente Ejecutivo y Director General.

Trabajar con la Dirección General para desarrollar las estrategias generales de la Sociedad y de sus subsidiarias.

Aprobar las políticas de información y comunicación con los accionistas y el mercado.

Funcionar como asesor/consejero de la alta dirección de la empresa.

Vigilar la gestión y conducción de la Sociedad y sus subsidiarias.

Promover que la estrategia general esté alineada a los principios de Responsabilidad Corporativa de la empresa.

El Consejo de Administración

apoya su gestión en dos comités, cuya labor es **analizar los temas de su competencia** con mayor detalle y ofrecer una recomendación al Consejo para que estudie la información y tome la decisión que logre la **mayor creación de valor** para los accionistas y terceros interesados.

Comités de Auditoría y de **Prácticas** **Societarias**

Composición al 31 de
diciembre de 2018
GRI 405-1

Presidente

Adolfo Cerezo

Miembros

Ernesto Cervera
Eric Pérez Grovas
Blanca Treviño
Roberto Newell

Los Comités están

conformados

por cinco consejeros,

todos ellos independientes

Principales **responsabilidades**

GRI 102-20, 102-22, 102-36

- Opinar sobre la contratación del auditor externo de la Sociedad y de la determinación de sus honorarios.
- Verificar que el esquema de control interno de la Sociedad y de sus subsidiarias sea adecuado y que se cumplan las disposiciones contables y legales aplicables, así como revisar las operaciones de la Sociedad y de sus subsidiarias con partes relacionadas.
- Revisar los estados financieros y garantizar que reflejan fielmente las condiciones financieras de la Sociedad. Cuentan con un procedimiento para recibir, retener y responder a las quejas relacionadas con prácticas y controles contables, así como con cuestiones de auditoría. Además, tienen la autoridad y los recursos necesarios para contratar abogados y cualquier otro tipo de asesor externo que requieran para cumplir con sus responsabilidades.
- Disminuir el riesgo de que se lleven a cabo operaciones en condiciones desventajosas para el patrimonio de la Sociedad o que se privilegie a un grupo determinado de accionistas.
- Aprobar las políticas para el uso o goce de los bienes que integran el patrimonio de la Sociedad.
- Autorizar operaciones con partes relacionadas, la remuneración del Director General y las políticas para las remuneraciones de los directivos relevantes.
- Apoyar al Consejo de Administración en la elaboración de los informes sobre prácticas contables.
- Tener reuniones privadas y recibir reportes periódicos de las áreas de auditoría interna, legal y cumplimiento y comportamiento ético.
- Convocar a asambleas de accionistas y cerciorarse de que se inserten en el orden del día los puntos que estimen pertinentes.

Principales requisitos y prácticas



Vigilar que los auditores externos no pueden prestar servicios de consultoría a la Sociedad.



Todos los miembros deben ser consejeros independientes, **expertos en finanzas**.



Vigilar que se rote periódicamente al socio de la firma de auditores externos que dictamina los estados financieros de la Sociedad.



Consejo de Fundación *Walmart de México*

GRI 102-20, 102-22

Composición al 31 de diciembre de 2018

GRI 405-1

Guilherme Loureiro
Carlos Gerardo Arroyo
Álvaro de Arrigunaga
Roberto Delgado Gallart*
Jorge Familiar Haro*
Tanya Farah

Martha Smith*
Kathleen McLaughlin
Alberto Sepúlveda
Marinela Servitje*
José Luis Torres*

* Consejeros independientes

Consejeros suplentes

Mariano Fiscella
Julie Gehrki



Comité de Responsabilidad Corporativa

GRI 405-1

Para cumplir con nuestra visión, es indispensable que la Responsabilidad Corporativa sea parte de la estrategia de nuestro negocio. Por ello, contamos con el Comité de Responsabilidad Corporativa, órgano que reporta directamente al Consejo de Administración y cuya función es definir la estrategia de la compañía a largo plazo, ajustar los procesos de negocio y de toma de decisiones pertinentes de cada uno de los temas materiales.

En las sesiones nos enfocamos en que cada uno de sus miembros reconozca el significado de la Responsabilidad Corporativa para su entorno y su trabajo, y actúe en consecuencia. Su involucramiento es fundamental para robustecer la Responsabilidad Corporativa y responder al compromiso de hacer lo correcto en temas sociales, ambientales y de gobierno.

El Comité

es dirigido por el **Presidente Ejecutivo** y Director General de la compañía y conformado por los Vicepresidentes de cada una de las **áreas de la empresa**



Composición al 31 de diciembre de 2018

GRI 102-19, 102-20, 102-22

Presidente

Guilherme Loureiro
Presidente Ejecutivo y Director General

Adriana Velázquez
Vicepresidenta y Directora General de Cumplimiento para México

Álvaro de Arrigunaga
Vicepresidente Senior de Compras Autoservicio

Carlos Arroyo
Vicepresidente Senior de Operaciones México

Olga González
Vicepresidenta Senior de Administración y Finanzas

Cristian Barrientos
Vicepresidente Senior y Director General de Centroamérica

Eduardo de la Garza
Vicepresidente Senior de Recursos Humanos

Ivonne Montiel
Vicepresidenta de Mercadotecnia y Entendimiento del Cliente

Roque Velasco
Vicepresidente de Auditoría

Ignacio Caride
Vicepresidente de eCommerce

Beatriz Núñez
Vicepresidenta de Transformación Digital

Gaston Wainstein
Vicepresidente Senior de Bienes Raíces e Ingresos Inmobiliarios

Alberto Sepúlveda
Vicepresidente Ejecutivo y Director General de Legal y Asuntos Institucionales



Principales responsabilidades

GRI 102-29, 102-30, 102-31



Garantizar que el desarrollo sostenible esté firmemente integrado en la estrategia de la compañía.

Evaluar la efectividad de las iniciativas de Responsabilidad Corporativa y el progreso de su implementación.

Establecer una visión de largo plazo y prioridades estratégicas con base en lo que es bueno para nuestros(as) clientes(as), para el negocio y para la sociedad.

Apoyar la consolidación de cambios estructurales y establecer los planes de acción, indicadores, políticas y procedimientos.

Analizar riesgos e identificar internamente las oportunidades que se presentan para mejorar nuestro desempeño.

Dirigir a la compañía hacia las tendencias nacionales e internacionales para mantener nuestro liderazgo.

En Walmart

de México y Centroamérica **trabajamos** para garantizar que cada operación, producto y servicio **genere valor** para todos los grupos de interés.

Esta responsabilidad recae primordialmente en la Dirección Ejecutiva de Desarrollo Corporativo, encargada de reportar directamente al Vicepresidente Ejecutivo y Director General de Legal y Asuntos Institucionales de México y Centroamérica. Adicionalmente, esta dirección, en conjunto con el Comité de Responsabilidad Corporativa, es responsable de detectar las fortalezas y oportunidades de la compañía en temas ambientales, sociales y de gobierno corporativo, así como de elaborar los planes de acción, objetivos e indicadores para mejorar nuestro desempeño.



Evaluación de Riesgos

GRI 102-11, 102-15, 102-30

Walmart de México y Centroamérica realiza una Evaluación de Riesgos con el propósito de identificar y reducir riesgos que pudieran afectar nuestra operación. Cada año, Servicios Globales de Auditoría lleva a cabo una Evaluación de Riesgos siguiendo la metodología establecida por Walmart Inc., y adaptándola a la realidad de México y Centroamérica.



Factores de Riesgo Externos

Económicos

Mercados financieros, desempleo, fusiones y adquisiciones

Políticos

Cambios gubernamentales/ políticos, legislaciones y reglamentos

Ambientales

Desastres naturales como huracanes, terremotos, calentamiento global

Tecnológicos

Tecnologías emergentes que representan una ventaja o desventaja competitiva

Sociales

Cambios demográficos o comportamientos sociales

De competencia

Condiciones financieras y participación de Mercado de los competidores y nuevos jugadores en el mercado

Se consideran factores de riesgo externo e interno tales como:

Factores de Riesgo Internos

Cumplimiento

Con la legislación, reglamentaciones, políticas internas y normatividad

Tecnología

Disponibilidad e integridad de sistemas y datos, desarrollo e implementación

Procesos

Complejidad, nivel de automatización

Personal

Competencias de los asociados(as), fraudes, seguridad e higiene

Infraestructura

Disponibilidad de activos



Se considera

la importancia de las **ocho categorías**

de riesgos más relevantes:

- **Cumplimiento regulatorio.** Cumplimiento con leyes y reglamentaciones.
- **Estratégica.** Relacionada con metas de alto nivel, en apoyo a y alineadas con la visión de la compañía.
- **Confianza del Cliente.** Acciones o condiciones que deterioran la confianza que el cliente tiene en la marca y la visión de nuestra compañía o en nuestra posición dentro de la comunidad.
- **Certeza financiera.** Efectividad de los reportes financieros de la compañía.
- **Impacto de las áreas operativas en el negocio central.** Pérdidas (comprende los riesgos en el desempeño y las condiciones financieras) como resultado de procesos internos inadecuados o fallidos, la gente, y los sistemas que apoyan las funciones del negocio central.
- **Impacto causado por áreas de apoyo operativo al negocio.** Interrupciones que resultan de los procesos internos inadecuados o fallidos, la gente y los sistemas dentro de las funciones de apoyo al negocio.
- **Cumplimiento Interno.** Cumplimiento con las políticas y procedimientos de la compañía, contratos, ética y normas de conducta del negocio, y otras normas corporativas voluntarias.
- **Eficiencia y Efectividad.** Optimización de los recursos de la compañía para apoyar la misión del negocio y la retribución a los accionistas.





Además, se toman en cuenta las consideraciones de riesgo que ayudan a definir la magnitud y la probabilidad de pérdidas derivadas de eventos o actividades desfavorables, por ejemplo:

- **Alteraciones Operativas.** Eventos tales como desastres, actos de terrorismo, interrupción de operaciones de los proveedores(as) principales, cambios fallidos en los procesos, fallas de los sistemas, y condiciones climáticas adversas prolongadas.
- **Impacto o ganancias.** Presiones competitivas, condiciones económicas en el mercado, gestión financiera, sustentabilidad del modelo de negocio.
- **Impacto sobre las iniciativas estratégicas.** Cambios de liderazgo, falta de acceso a capital o falta de liquidez, acciones de los competidores, cambios de las condiciones económicas generales, y acciones adversas de gobiernos extranjeros.
- **Cambios de liderazgo.** Resultados por cambios históricos de liderazgo, planes de sucesión, capacitación y desarrollo.
- **Nivel de automatización.** Dependencia del negocio de los sistemas y la tecnología, credibilidad histórica, capacidad de regresar a las alternativas manuales y el índice de adopción de tecnología emergente por parte de la organización.
- **Requisitos de cumplimiento.** La habilidad de la organización para cumplir con leyes, regulaciones y políticas, frecuencia con la que se presentan actos fraudulentos, ilegales o de falta de ética, leyes cambiantes, pasivos y litigios recurrentes, productos o manejos inseguros, etc.

- **Cambios en los procesos.** La madurez de los procesos dentro de la organización, administración del cambio de procesos, funciones de aseguramiento de calidad, experiencia de los dueños de procesos, documentación de procesos.
- **Resultados históricos de auditoría.** Problemas identificados durante procesos de auditoría previos que son importantes para el grupo o componente susceptible de auditoría, tónica de la administración, estatus de los esfuerzos de remediación.
- **Inteligencia del Cliente.** Preocupaciones expresadas por los líderes empresariales y tecnológicos.
- **Otras evaluaciones de riesgos.** Resultados de las evaluaciones realizadas interna y externamente que son importantes para los grupos y componentes susceptibles de ser auditados.
- **Percepciones de los EGF.** Los Equipos Globales Funcionales proporcionan guía en forma de cuestionarios, boletines informativos, juntas interactivas, etc.

Considerando las condiciones de mercado y los factores de riesgo descritos anteriormente, el área de Evaluación de Riesgos ha designado un sistema general de calificación de riesgos ALTO, MEDIO o BAJO para cada área de la compañía.

Derivado del resultado de la *evaluación de riesgos* se toman las siguientes acciones:



• **Plan de Auditoría** para el siguiente año, **enfocado en los principales riesgos** de la compañía, relacionados con nuestras metas y objetivos.



• **Seguimiento** a los **planes de acción** derivados de las auditorías



• **Reporte trimestral** de avances al **Comité de Auditoría**

