

CONCHA Y TORO

NORMAS PARA LA DIFUSIÓN DE INFORMACIÓN RESPECTO DE LOS ESTÁNDARES DEL GOBIERNO CORPORATIVO ADOPTADOS POR VIÑA CONCHA Y TORO S.A.

En cumplimiento a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N°341, de 29 de Noviembre de 2012, de la Superintendencia de Valores y Seguros, que establece normas para la difusión de información respecto de los estándares de gobierno corporativo adoptados por las sociedades anónimas abiertas, se adjunta información respecto de los criterios y prácticas de gobierno corporativo adoptadas por Viña Concha y Toro S.A. al 31 de Marzo de 2013.

Práctica	Adopción	
	SI	NO
1. Del funcionamiento del Directorio		
A. De la adecuada y oportuna información del directorio, acerca de los negocios y riesgos de la sociedad, así como de sus principales políticas, controles y procedimientos.		
a) El directorio cuenta con un procedimiento/mecanismo para la inducción de cada nuevo director, por medio del cual éste se informe respecto de la sociedad, sus negocios, riesgos, políticas, procedimientos, principales criterios contables y del marco jurídico vigente más relevante y aplicable a la sociedad y al directorio.	SI, ADOPTA	
<i>El directorio cuenta con un procedimiento de inducción para los nuevos directores que se integran al directorio, que comprende los principales aspectos de la compañía y de sus negocios. Este procedimiento comprende tanto la entrega de documentación respecto a diversos aspectos como reuniones formales con los ejecutivos principales de la sociedad y visita a algunas de sus instalaciones representativas.</i>		
b) El directorio ¹² cuenta con una política para la contratación de asesores especialistas en materias contables, financieras y legales que, entre otros aspectos, contemple la asignación de un presupuesto especial y suficiente para esos efectos. Además, dicha política es revisada anualmente, en función de las necesidades que para ello se prevean.	SI, ADOPTA	
<i>El directorio cuenta con una política para contratar asesores externos en todas aquellas materias que se requiera, la que debe ser revisada anualmente.</i>		
<i>Asimismo, el directorio cuenta con el presupuesto suficiente para estos efectos.</i>		
c) El directorio se reúne al menos semestralmente con la empresa de auditoría externa a cargo de los estados financieros para analizar:		
i. El programa o plan anual de auditoría.	SI, ADOPTA	
ii. Eventuales diferencias detectadas en las auditorías respecto de prácticas contables, sistemas administrativos y auditoría interna.		
iii. Eventuales deficiencias graves que se hubieren detectado y aquellas situaciones irregulares que por su naturaleza deban ser comunicadas a los organismos fiscalizadores competentes.		
iv. Los resultados del programa anual de auditoría.		

CONCHA Y TORO

<p>v. Los posibles conflictos de interés que puedan existir en la relación con la empresa de auditoría o su personal, tanto por la prestación de otros servicios a la sociedad o a las empresas de su grupo empresarial, como por otras situaciones.</p> <p>Con todo, se deberá explicar las materias que son analizadas en sesiones de directorio sin la presencia de gerentes o ejecutivos principales.</p>		
<p><i>El Directorio se reúne al menos una vez al semestre con la empresa de auditoría externa a revisar los temas mencionados en esta sección.</i></p> <p><i>En caso de existir cualquier asunto que en opinión de la empresa de auditoría externa deba ser tratado sin la presencia de los ejecutivos principales, se le requiere que lo haga saber al Presidente de la Sociedad con anterioridad a la reunión en que se vayan a tratar dichos asuntos.</i></p>		
<p>B. Del correcto funcionamiento del directorio y su continuidad ante la ausencia de uno o más de sus miembros.</p>		
<p>a) El directorio, cuenta con un procedimiento establecido para detectar e implementar eventuales mejoras en el funcionamiento del directorio en su conjunto y ese proceso es realizado al menos una vez al año por una persona o entidad ajena a la sociedad.</p>		NO
<p><i>Cada año el Directorio, en conjunto con el Gerente General, analizan formas de implementar mejoras en su funcionamiento las que se consideran en las diferentes sesiones del año. Este proceso considera los temas a cubrir y los antecedentes previos a entregar.</i></p> <p><i>Asimismo, periódicamente se evaluará la conveniencia de que este proceso sea realizado por una persona o entidad ajena a la compañía.</i></p>		
<p>b) El directorio ha establecido una política mediante la cual se propone a los directores el tiempo mínimo mensual que, en su opinión, es deseable que cada director deba destinar exclusivamente al cumplimiento de dicho rol en la sociedad, en atención a las características particulares de ésta.</p> <p>Con todo, se deberá indicar si esa política está o no a disposición de los accionistas y el público en general.</p>		NO
<p><i>La Sociedad no adopta esta práctica dado que conforme a la ley chilena es responsabilidad individual de cada director cumplir sus funciones con el grado de diligencia y cuidado que la misma ley y la regulación aplicable le exigen, debiendo por tanto, cada director determinar el tiempo mínimo mensual que debe dedicar para estos efectos atendiendo sus condiciones particulares y acorde a la situación que enfrente la empresa en cada período.</i></p> <p><i>Sin embargo, la Sociedad espera que cada uno de sus directores le dediquen la atención y el tiempo necesario para el debido cumplimiento de sus funciones propias.</i></p>		
<p>c) El directorio cuenta con un mecanismo/procedimiento para mantener</p>	SI, ADOPTA	

CONCHA Y TORO

documentados de manera adecuada, los fundamentos, elementos y demás información de la sociedad que se hayan tenido en vista o se estén considerando para adoptar los diversos acuerdos del directorio, a objeto de evitar que como consecuencia del reemplazo, incapacidad, ausencia o renuncia de uno o más de sus miembros, se afecte la normal y oportuna toma de decisiones del mismo.			
<p><i>La Sociedad cuenta con un procedimiento para mantener documentados, archivar y poner a disposición de los miembros del Directorio y del Comité de Directores, todo documento, presentación, material o informe que se les entregue con anterioridad a la adopción de acuerdos en el Directorio o el Comité de Directores o durante su celebración, con el objeto de mantener la adecuada continuidad del funcionamiento de tales órganos.</i></p>			
<p>C. Tratamiento por el directorio de los potenciales conflictos de interés que puedan surgir en el ejercicio del cargo de director.</p>			
<p>a) El directorio se rige por un Código de Conducta que como mínimo: i) identifica las principales situaciones que configuran un conflicto de interés; y ii) describe el procedimiento que debe seguir un director para declarar y resolver un conflicto de interés. Dicho Código, se refiere al menos a situaciones que, a pesar de no estar específicamente contenidas en la ley, de ser mal resueltas, podrían terminar afectando el interés social.</p> <p>Con todo, se deberá indicar si ese Código de Conducta está o no a disposición de los accionistas y el público en general.</p>		SI, ADOPTA	
<p><i>La Sociedad cuenta con un Código de Ética y Conducta ("Código de Ética") aplicable a todas las operaciones de la Sociedad, incluyendo a directores, ejecutivos y trabajadores de ésta y todas sus sociedades filiales.</i></p> <p><i>El Código de Ética se encuentra a disposición de los accionistas y el público en general en www.Conchaytoro.com/es/inversionistas/código-de-etica/</i></p> <p><i>Adicionalmente, la Sociedad cuenta con un Protocolo de Operaciones con Partes Relacionadas, que regula específicamente la forma como los directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales y otros, deben tratar los conflictos de interés y los que pudieran tener dicha calidad desde su mismo surgimiento.</i></p>			
<p>D. Otras prácticas adoptadas por la sociedad, referidas a las materias de este numeral (No más de 5).</p>			
<p>2. De la relación entre la sociedad, los accionistas y el público en general</p>			
<p>A. De la información que requieren los accionistas e inversionistas para la adecuada toma de decisiones, y de los mecanismos que facilitan la participación de los accionistas en las juntas de accionistas.</p>			
		SI,	

CONCHA Y TORO

<p>a) Para efectos del proceso de postulación y elección de directores, el directorio cuenta con una política y procedimiento a objeto que el gerente general elabore y ponga a disposición de los accionistas, con al menos dos días de anticipación a la junta, un documento que contenga la experiencia y perfil profesional de los candidatos a director que, hasta ese momento, hayan provisto dicha información a la sociedad.</p>	ADOPTA	
<p><i>La Sociedad cuenta con un procedimiento para que el gerente general ponga a disposición de los accionistas con a lo menos dos días de anticipación a la junta de accionistas que tenga como parte de su citación elegir directores, un documento que contenga la experiencia y perfil profesional de los candidatos a director que hasta esa fecha hayan provisto dicha información a la sociedad.</i></p> <p><i>Esta información estará disponible en www.conchaytoro.cl.</i></p> <p><i>Sin perjuicio de lo anterior, es responsabilidad de la(s) persona(s) que entreguen los mencionados antecedentes su veracidad, y no será responsabilidad de la Sociedad cualquier error u omisión que éstos tengan.</i></p>		
<p>b) La sociedad cuenta con un mecanismo que permite la votación remota y participación en tiempo real de los accionistas en las juntas de accionistas.</p>		NO
<p><i>La Sociedad no adopta esta práctica debido a que no cuenta todavía con un sistema tecnológico ad-hoc para el efecto.</i></p> <p><i>Con todo, la Sociedad continuamente evaluará la conveniencia de esta medida y de toda otra que mantenga o incremente, de ser necesario, la representatividad de sus accionistas en los distintos órganos e instancias de representación de la Sociedad, así como estará atenta a la aparición de prestadores de sistemas para entregar este servicio.</i></p>		
<p>c) La sociedad cuenta con mecanismos electrónicos que permiten divulgar oportunamente al mercado, en el transcurso de la junta de accionistas, los acuerdos que se adopten, así como otros sucesos de relevancia que ocurran durante ésta.</p>	SI, ADOPTA	
<p><i>La Sociedad cuenta con mecanismos electrónicos que permiten divulgar oportunamente al mercado en el transcurso de la junta de accionistas, los acuerdos que se vayan adoptando, así como otros sucesos de relevancia que ocurran durante ésta, a través de su página web www.conchaytoro.cl.</i></p>		
<p>d) La sociedad cuenta con una persona, unidad o sistema cuyo objetivo principal es responder de manera oportuna a las inquietudes que razonablemente manifiesten los accionistas e inversionistas nacionales o extranjeros, respecto de la situación, marcha y negocios públicamente conocidos de la entidad, indicándoles además dónde pueden obtener la información que por ley puede ser provista a los accionistas y al público en general.</p>	SI, ADOPTA	
<p><i>La Sociedad cuenta con un departamento denominado de "Relación con Inversionistas" que ejerce las funciones de Investor Relations, el cual tiene por función informar las inquietudes que razonablemente manifiesten los accionistas e inversionistas sobre la situación y marcha de los negocios de la empresa.</i></p> <p><i>El Departamento de Relación con Inversionistas puede ser contactado de las siguientes formas:</i></p>		

CONCHA Y TORO

- Por formulario electrónico disponible en:
<http://www.conchaytoro.com/web/contacto/?lang=es>
- Por escrito a:
Avenida Nueva Tajamar 481, Torre Norte,
piso15, Santiago, Chile.
- Por teléfono o fax a:
Tel:(56-2)24762738
Fax: (56-2) 2203 6740

e) El directorio cuenta con un procedimiento formal para analizar y evaluar la suficiencia, oportunidad y pertinencia de las diversas revelaciones que la entidad realiza al mercado, a objeto de mejorar permanentemente la información de la sociedad que se provee al público en general.

SI,
ADOPTA

Dada la importancia que reviste para la compañía la entrega de información suficiente, oportuna y permanente al mercado, la sociedad cuenta con un procedimiento para contar con antecedentes que le permitan evaluar si la información proporcionada al público en general cumple con dichos objetivos.

f) La sociedad cuenta con una página web actualizada por medio de la cual los accionistas pueden acceder a toda su información pública, de manera sencilla y de fácil acceso

SI,
ADOPTA

La Sociedad cuenta con una página web actualizada (www.conchaytoro.cl) en la cual siguiendo el link <http://www.conchaytoro.com/es/inversionistas/> los accionistas y terceros pueden acceder a toda la información pública de la Sociedad.

B. Otras prácticas adoptadas por la sociedad, referidas a las materias de este numeral (No más de 5).

3. De la situación y compensación de ejecutivos principales.

A. De los procedimientos de sucesión y de las políticas y planes de compensación de los ejecutivos principales.

a) El directorio cuenta con un procedimiento para facilitar el adecuado funcionamiento de la sociedad ante el reemplazo o pérdida del gerente general o de ejecutivos principales. Tal procedimiento contempla políticas y mecanismos de selección de potenciales reemplazantes y el adecuado traspaso de funciones e información del gerente o ejecutivo principal a sus reemplazantes o al directorio.

SI,
ADOPTA

La Compañía cuenta con un Procedimiento de Sucesión de Gerente General y/o Ejecutivos Principales cuyo objeto es facilitar su adecuado funcionamiento ante el reemplazo o pérdida del gerente general o de

CONCHA Y TORO

<i>Ejecutivos Principales cuya continuidad de funciones resulta esencial para la Compañía.</i>		
b) El directorio ha establecido directrices y procedimientos formales tendientes a prevenir que las políticas de compensación e indemnización de los gerentes y ejecutivos principales, generen incentivos a que dichos ejecutivos expongan a la sociedad a riesgos que no estén acorde a las políticas definidas sobre la materia o a la comisión de eventuales ilícitos.	SI, ADOPTA	
<p><i>El directorio cuenta con un procedimiento que estipula las directrices aplicables a las políticas de indemnización y compensación de sus ejecutivos principales, de forma tal de alinear los incentivos particulares de dichos ejecutivos con los intereses de mediano y largo plazo de la Sociedad.</i></p> <p><i>Asimismo, este procedimiento busca minimizar actuaciones de los ejecutivos principales que no estén conformes a los intereses de la Sociedad en el mediano y largo plazo, así como detectar en forma oportuna aquellos casos en que esto suceda.</i></p>		
B. Otras prácticas adoptadas por la sociedad, referidas a las materias de este numeral (No más de 5).		
4. De la definición, implementación y supervisión de políticas y procedimientos de control interno y gestión de riesgos en la empresa.		
A. De la administración adecuada a los riesgos inherentes a los negocios que realiza la entidad y de la adopción de las medidas que correspondan a objeto que los riesgos finalmente asumidos por la misma, se enmarquen dentro de las políticas definidas al efecto.		
a) La sociedad cuenta con políticas y procedimientos formales para la administración de sus riesgos, siendo el personal atingente, independiente del vínculo contractual que lo una con la sociedad, debidamente informado y capacitado respecto de tales materias. Además, dichas políticas y procedimientos son revisados periódicamente y actualizados, si correspondiere.	SI, ADOPTA	
<p><i>La Sociedad cuenta con un procedimiento que en base a una Matriz de Riesgos Estratégicos permite que el Comité de Directores y el Comité de Auditoría de la Sociedad, hagan un adecuado seguimiento a los riesgos presentes en el desarrollo de los negocios de la Sociedad y la administración de éstos por parte de ella pudiendo aplicar las medidas de mitigación que correspondan.</i></p> <p><i>Dado que la sociedad está inscrita en la Bolsa de Nueva York, mantiene desde el año 2007 una "Matriz de Riesgos SOX (Sarbanes Oxley)", en virtud de la cual se identifican los riesgos y controles internos asociados a los reportes financieros. Auditoría General Corporativa efectúa periódicamente la evaluación de los controles asociados a dichos riesgos.</i></p>		
b) El directorio cuenta con un Comité o unidad que le reporte directamente, dedicado a controlar que las políticas y procedimientos, referidos en la letra anterior, se cumplan y que por ende, la exposición a los riesgos efectivamente asumidos, sea acorde a lo definido en tales políticas.	SI, ADOPTA	

CONCHA Y TORO

El Comité de Directores y el Comité de Auditoría reportan a la Sociedad el estado de cumplimiento de las políticas y procedimientos del control de riesgos conforme a la denominada Matriz de Control de Riesgos.		
c) La sociedad cuenta con un procedimiento establecido y conocido por todo su personal, cualquiera sea el vínculo contractual con ella, especialmente diseñado para la denuncia de eventuales irregularidades o ilícitos, que dé garantías respecto de la confidencialidad de la identidad del denunciante.	SI, ADOPTA	
<p>La Sociedad cuenta con un Procedimiento de Denuncia Anónima que no solo es conocido y abierto a todo su personal sino que al público en general y que está a disposición de todos ellos en su página web (www.conchaytoro.cl) bajo el link http://www.conchaytoro.com/es/inversionistas/denuncia-anonima/.</p> <p>Dicho procedimiento permite que empleados, clientes, proveedores, accionistas y terceros puedan hacer una denuncia anónima y confidencial, en relación con temas de interés de la Sociedad y sus stakeholders.</p>		
d) El directorio ha implementado un Código de Conducta Ética, que define los principios que guían al actuar de todo su personal, independiente del vínculo contractual con ella, y cuenta con procedimientos adecuados para capacitar a su personal respecto de tales principios.	SI, ADOPTA	
La Sociedad cuenta con un Código de Ética y Conducta disponible en su página web (www.conchaytoro.cl) bajo el link http://www.conchaytoro.com/es/inversionistas/codigo-de-etica/ que, en suma, fija los principios y valores de conducta mínimos en los que debe enmarcarse el trabajo de todos quienes forman parte de la Sociedad, lo que permite –mediante su difusión y conocimiento a todo su personal– comprender de qué forma se pueden aplicar y manifestar en la práctica dichos principios y valores.		
B. Otras prácticas adoptadas por la sociedad, referidas a las materias de este numeral (No más de 5).		
5. Otras prácticas adoptadas por la sociedad, que no están referidas a las materias antes señaladas (no más de 5)		