



**CARTA SUSCRITA POR EL PRESIDENTE Y SECRETARIO DEL CONSEJO  
DE ADMINISTRACIÓN**

México, D.F. a 17 de junio de 2005

Comisión Nacional Bancaria y de Valores  
Vicepresidencia de Supervisión Bursátil  
Insurgentes Sur 1971, Torre Sur, Piso 10  
Col. Guadalupe Inn  
01020 México D.F.

Los que suscribimos la presente hacemos constar que hemos revisado el reporte sobre el grado de adhesión al Código de Mejores Prácticas Corporativas de Banco J.P. Morgan, S.A., Institución de Banca Múltiple, J.P. Morgan Grupo Financiero de fecha 17 de junio de 2005, el cual fue elaborado con base en la información proporcionada por consejeros y funcionarios de esta sociedad, estando de acuerdo con su contenido.

Atentamente,

\_\_\_\_\_  
José Juan De Olloqui González  
Presidente Suplente del Consejo de Administración

\_\_\_\_\_  
Carolina Machado Dufau  
Secretario del Consejo de Administración

**CUESTIONARIO DE  
MEJORES PRACTICAS CORPORATIVAS**

**BANCO J.P. MORGAN, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE,  
J.P. MORGAN GRUPO FINANCIERO**

**i) Sobre las Funciones del Consejo de Administración (ver sección I, Principio 1)**

En esta sección se deberá comentar acerca de la función que tiene el Consejo de Administración dentro de la sociedad, exponiendo cuál es la visión del Consejo y cómo es que encaja dentro del proceso administrativo. Dentro de este marco general, se debe dar una descripción acerca de las funciones específicas que realiza el Consejo, indicando por qué las considera importantes y necesarias.

El Consejo de Administración de Banco J.P. Morgan, S.A., Institución de Banca Múltiple, J.P. Morgan Grupo Financiero (el "Banco") es el responsable de establecer la visión estratégica de la institución y vigilar y conocer de sus resultados, así como de aprobar los objetivos del Sistema de Control Interno del Banco y de vigilar su implementación. El Consejo de Administración se integra por los miembros establecidos a continuación:

<b>Consejeros Propietarios</b>	<b>Suplente</b>	<b>Cargo</b>
Eduardo Cepeda	José Juan de Ollolqui	Presidente
Brian O'Neill	Susana de la Puente	
Luis A. Nicolau Gutiérrez	Ricardo Calderón Mendoza	Consejero Independiente
Thomas Mueller Gastell	Jean Paul Farah Chajin	Consejero Independiente
Carolina Machado Dufau	Gerardo Rivera	
Jorge Alonso Olivares	Arturo Arce Taracena	
Carolina Machado Dufau		Secretario del Consejo de Administración

El Consejo de Administración lleva a cabo sus objetivos a través de la revisión que hace periódicamente de la (i) operatividad del Banco, (ii) de la aprobación que hace de los Estados de Resultados, (iii) de la aprobación del programa presupuestal anualmente, (iv) de la aprobación y vigilancia de las políticas implementadas relativas al Sistema de Control Interno, entre otras actividades.

El Presidente de Consejo de Administración es también el Director General del Banco. Asimismo, uno de los Consejeros Independientes es el Presidente del Comité de Auditoría, donde también participa el Director General, por lo que hay clara y fluida comunicación entre el Consejo de Administración y la Alta Dirección del Banco. Para el Banco es una prioridad tener una estructura de gobierno corporativo sólida, transparente que tenga la debida independencia y medidas de contrapeso para evitar conflictos de interés, manteniendo agilidad en la resolución de negocios.

**Sobre la Integración del Consejo de Administración**

	SI	NO	Comentarios
1) ¿El Consejo de Administración está integrado por un número no menor a 5 y no mayor a 15 consejeros propietarios? (Principio 2)	X		
2) *¿Existen únicamente Consejeros Propietarios? (Principio 3)		X	
3) ¿Los consejeros suplentes únicamente pueden suplir a un consejero propietario previamente establecido? (Principio 3)	X		
4) ¿En su caso el consejero propietario sugiere al Consejo la designación de la persona que será su respectivo suplente? (Principio 3)	X		
5) ¿Los consejeros independientes y patrimoniales, en conjunto, constituyen al menos el 40% del Consejo de Administración? (Principio 7)	X		
6) ¿Los consejeros independientes representan cuando menos el 20% del total de consejeros? (Principio 7)	X		
7) ¿En el informe anual presentado por el Consejo de Administración se mencionan cuáles consejeros tienen la calidad de independientes y cuáles de patrimoniales? (Principio 8)		X	Actualmente, Banco J.P.Morgan no presenta aun Informe Anual, pero se ajustará a este principio una vez que tenga la obligación de presentarlo
8) ¿Se indica en el informe anual la categoría a la que pertenecen los consejeros patrimoniales? (Principio 8)		X	Ver comentario anterior
9) ¿En el informe anual del Consejo de Administración se indican los principales cargos de cada consejero a la fecha del informe? (Principio 9)		X	No, en virtud de que actualmente no se presenta Informe Anual; pero se ratifica la integración del Consejo de Administración en la Asamblea de Accionistas

\* En caso de responder afirmativamente a esta pregunta, se deberá responder "NO APLICA" para las preguntas 3) y 4) siguientes en la columna de comentarios.

**Sobre la Estructura del Consejo de Administración**

	SI	NO	Comentarios
10) ¿El Consejo de Administración realiza las Funciones de Compensación y Evaluación, Auditoría y Planeación y Finanzas? (Principio 10)		X	El Consejo de Administración realiza las funciones de Auditoría, Planeación, Finanzas y Evaluación, pero no realiza actualmente funciones de Contratación
11) ¿Los órganos intermedios únicamente están conformados por consejeros propietarios? (Principio 12)		X	Además, puede participar personal de la casa matriz que no son miembros del Consejo, o bien, funcionarios de la Alta Dirección. En todo caso habrá participación de algún miembro del Consejo.
12) ¿Cada órgano intermedio se compone de 3 miembros como mínimo y 7 como máximo? (Principio 13)	X		
13) ¿Cada consejero independiente, además de cumplir con sus funciones en el Consejo, participa en al menos uno de los órganos intermedios? (Principio 16)		X	Sólo uno, Thomas Mueller Gastell, quien preside el Comité de Auditoría
14) ¿El órgano intermedio que se encarga de la función de auditoría es presidido por un consejero independiente? (Principio 17)	X		Ver arriba

### Sobre la Operación del Consejo de Administración

	SI	NO	Comentarios
15) ¿El Consejo de Administración se reúne al menos 4 veces al año? (Principio 18)	X		Las resoluciones son tomadas unánimemente fuera de Consejo, con por lo menos periodicidad trimestral
16) ¿Cuándo menos una de las reuniones del Consejo de Administración está dedicada a la definición de la estrategia de mediano y largo plazo de la sociedad? (Principio 18)	X		
17) ¿Con acuerdo de al menos el 25% de consejeros, se puede convocar a una sesión de Consejo? (Principio 19)	X		
18) ¿Los consejeros tienen acceso a toda la Información Relevante con cuando menos 5 días hábiles a la sesión? (Principio 20)		X	Son resoluciones unánimes tomadas fuera de Consejo, para cuya aprobación se requiere que cada consejero tenga acceso a la información relevante
19) * ¿Existe algún mecanismo que asegure que los consejeros puedan evaluar cuestiones sobre asuntos estratégicos, aún cuando no reciban la información necesaria con cuando menos 5 días hábiles de anticipación? (Principio 20)	X		Las resoluciones unánimes tomadas se basan en la información entregada
20) * ¿Se induce al consejero nombrado por primera vez, explicándole sus responsabilidades y la situación de la sociedad? (Principio 21)	X		

### Sobre los Deberes de los Consejeros

	SI	NO	Comentarios
21) ¿Los consejeros comunican al Presidente y al Secretario del Consejo cualquier conflicto de interés que implique se deban de abstener de votar y en efecto se abstienen de participar en la deliberación correspondiente? (Principio 22)	X		
22) ¿Los consejeros únicamente utilizan los activos o servicios de la sociedad sólo para el cumplimiento de su objeto social? (Principio 23)	X		
23) ¿En su caso, se definen políticas claras para cuando los consejeros utilicen excepcionalmente los activos de la sociedad para cuestiones personales? (Principio 23)	X		
24) * ¿Los consejeros dedican tiempo a sus funciones asistiendo cuando menos al 70% de las sesiones a las que son convocados? (Principio 24)	X		Típicamente, las Resoluciones son tomadas unánimemente fuera de Consejo, ratificándose las mismas por escrito.
25) * ¿Los consejeros mantienen absoluta confidencialidad acerca de los asuntos sociales de los que tienen conocimiento a través de las sesiones a las que asisten? (Principio 25)	X		Conocen esta obligación, la cual queda establecida en el Código de Conducta aplicable a los empleados y Consejeros de Banco J.P. Morgan
26) ¿Los consejeros propietarios y los consejeros suplentes se mantienen mutuamente informados acerca de los asuntos tratados en las sesiones del consejo? (Principio 26)		X	Corresponde a cada Consejero Propietario establecer los mecanismos de comunicación con su suplente
27) ¿Se apoya al Consejo de Administración a través de opiniones, recomendaciones y orientaciones que se deriven del análisis del desempeño de la empresa? (Principio 27)		X	

- En el caso de que se responda afirmativamente a estas preguntas, se deberá ampliar la respuesta en la columna de comentarios.

### FUNCIÓN DE COMPENSACIÓN Y EVALUACIÓN

#### iii) Sobre la Función de Evaluación y Compensación (ver sección II Principio 28)

En esta sección se deberá comentar cómo se maneja la Evaluación y Compensación del Director General y de los funcionarios de alto nivel describiendo los procesos que se utilizan para cumplir con dichas funciones.

#### Sobre la Operación del órgano que cumple con la función de Evaluación y Compensación

	SI	NO	Comentarios
28) ¿El órgano intermedio que realiza las funciones de Evaluación y Compensación revisa que las condiciones de contratación de ejecutivos de alto nivel y que los pagos probables por separación de la sociedad, se apeguen a lineamientos aprobados por el Consejo? (Principio 29)		X	El Comité de Auditoría revisa y califica el desempeño de los auditores interno y externo, más no revisa las funciones de Compensación. A nivel de la Controladora sí se lleva a cabo el proceso de revisión de compensación de funcionarios de la Controladora
29) ¿La estructura y las políticas utilizadas para la determinación de los paquetes de consejeros y funcionarios son reveladas? (Principio 30)		X	Ver arriba



## FUNCIÓN DE AUDITORÍA

### iv) Sobre la Función de Auditoría (ver sección III, Principios 31, 37, 38, 40)

En esta sección se deberá comentar cómo se cumple con la función de auditoría describiendo los procesos que se utilizan para cumplir con dichas funciones. En específico, se debe describir cómo es que el órgano intermedio interactúa con el Consejo en relación a las prácticas contables de la sociedad y a los mecanismos que tiene para asegurar una buena calidad en la información financiera.

#### Sobre la Selección de los Auditores

	SI	NO	Comentarios
30) ¿Los ingresos del Auditor Externo así como de cualquier otra revisión externa, provenientes de llevar a cabo la auditoría de la sociedad, representan un porcentaje igual o menor al 20% de los ingresos totales de los despachos encargados? (Principio 32)	X		
31) ¿La rotación del socio que dictamina a la sociedad es de al menos cada 6 años? (Principio 33)	X		
32) ¿La persona que firma el dictamen de la auditoría a los Estados Financieros anuales de la sociedad es distinta de aquella que actúa como Comisario? (Principio 34)	X		
33) ¿Se revela información en el Informe Anual acerca del perfil profesional del Comisario de la sociedad? (Principio 35)		X	No ha habido la necesidad de hacerlo en virtud de que no se elabora actualmente un Reporte Anual, sin embargo, Banco J.P. Morgan no tiene inconveniente en apegarse a este principio
<b>Sobre la Información Financiera</b>			
34) ¿La sociedad cuenta con un área de auditoría interna? (Principio 36)	X		
35) ¿El órgano intermedio que se encarga de realizar la función de auditoría somete las políticas contables a la aprobación del Consejo? (Principio 37)	X		

36) ¿El órgano intermedio que se encarga de la función de auditoría se cerciora si la información financiera pública intermedia se elabora de acuerdo con los mismos principios, criterios y prácticas con los que se elaborarán los informes anuales? (Principio 39)	x	No hay en este momento informes anuales, pero el Comité de Auditoría se cerciora que la contabilidad sea de acuerdo a los principios
<b>Sobre los Controles Internos</b>		
37) ¿Existe un sistema de control interno? (Principio 41)	X	
38) ¿Se someten a la aprobación del Consejo los lineamientos generales del sistema de control interno? (Principio 41)	X	
39) ¿El órgano intermedio que se encarga de la función de auditoría evalúa y emite una opinión acerca de la efectividad del sistema de control interno? (Principio 42)	X	
40) ¿Los Auditores Externos validan la efectividad del sistema de control interno y emiten un reporte respecto a dichos controles? (Principio 43)	X	
<b>Revisión del Cumplimiento con Disposiciones</b>		
41) ¿El órgano intermedio que se encarga de la función de auditoría verifica que existan controles que permitan determinar si la sociedad cumple con las disposiciones que le son aplicables y lo reporta periódicamente al Consejo? (Principio 44)	X	
42) ¿La revisión del cumplimiento de todas las disposiciones aplicables se lleva a cabo cuando menos una vez al año? (Principio 44)	X	
43) ¿Se informa periódicamente al Consejo de Administración acerca de la situación legal de la misma? (Principio 45)	X	Actualmente, por disposiciones aplicables a Banco J.P. Morgan, Auditoría Interna es responsable de llevar a cabo una auditoría legal, que a su vez recibe el Comité de Auditoría

## FUNCIÓN DE FINANZAS Y PLANEACIÓN

### v) Sobre la Función de Finanzas y Planeación (ver sección IV Principio 46)

En esta sección se deberá comentar cómo se cumple con las funciones de Finanzas y Planeación describiendo los procesos que se utilizan para cumplir con dichas funciones. En específico, en la descripción se debe exponer la interacción que tiene el órgano intermedio con el Consejo para apoyarlo en las decisiones.

#### **Sobre la Operación del órgano intermedio que se encarga de la función de Finanzas y Planeación**

	SI	NO	Comentarios
44) ¿El órgano intermedio que se encarga de la función de Finanzas y Planeación emite una evaluación acerca de la viabilidad de las principales inversiones y transacciones de financiamiento de la sociedad? (Principio 47)	X		El Comité de Riesgos analiza los riesgos y sus resoluciones son aprobadas por el Consejo de Administración
45) ¿El órgano intermedio que se encarga de las funciones de Finanzas y Planeación evalúa periódicamente la posición estratégica de la sociedad de acuerdo a lo estipulado en el plan estratégico? (Principio 48)	X		
46) ¿El órgano intermedio que se encarga de las funciones de Finanzas y Planeación apoya al Consejo vigilando la congruencia de las políticas de inversión y de financiamiento con la visión estratégica de la sociedad? (Principio 49)	X		Se revisa semestralmente en el Comité de Riesgos el cumplimiento del plan y del presupuesto
47) ¿El órgano intermedio que se encarga de las funciones de Finanzas y Planeación apoya al Consejo revisando las proyecciones financieras de la sociedad asegurando su congruencia con el plan estratégico de la sociedad? (Principio 50)	X		

### vi) Pregunta Opcional

Si se cuenta con prácticas de gobierno corporativo adicionales a las recomendadas por el Código de Mejores Prácticas Corporativas, en esta sección se da la opción para que la Emisora las de a conocer.

## ANEXO J-2

### INSTRUCTIVO Y FORMATO A PRESENTAR PARA LA REVELACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DEL CÓDIGO DE MEJORES PRÁCTICAS CORPORATIVAS, CON RELACIÓN A LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

#### ANEXO J-2 Cuestionario sobre la Asamblea de Accionistas

#### INSTRUCCIONES GENERALES PARA EL ANEXO J-2

Este formato contiene un cuestionario con 8 preguntas con relación a las Asambleas de Accionistas.

- a) Las preguntas presentadas en este formato deberán contestarse de forma afirmativa o negativa con una "X" en la columna correspondiente.
- b) En los casos en que la respuesta sea negativa (y por excepción en los casos de las preguntas 1 y 2 con respuesta afirmativa), la Emisora podrá indicar por qué no cumple con el principio recomendado y en su caso si cuenta con un mecanismo alternativo al sugerido. En estos casos, las respuestas deberán presentarse en la columna de comentarios exponiendo de forma clara las prácticas de gobierno corporativo que sigue la sociedad.
- c) Las preguntas hacen referencia a una sección específica del Código de Mejores Prácticas Corporativas (**anexo J-4**), a fin de contextualizar el sentido de la pregunta.

## CUESTIONARIO SOBRE A LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

## DERECHOS DE ACCIONISTAS

(Ver sección V)

<i>Sobre la Información y Orden del Día de la Asamblea de Accionistas</i>	SI	NO	Comentarios
1) ¿Se omitió de la Orden del Día de las Asambleas el punto referente a 'Asuntos Varios'? (Principio 51)	X		
2) ¿Se evitó la agrupación de asuntos relacionados con diferentes temas en un solo punto del Orden del Día? (Principio 51)	X		
3) ¿Toda la información sobre cada punto del orden del día de la Asamblea de Accionistas está disponible con 15 días de anticipación? (Principio 52)	X		El orden del día está disponible en las cartas poder que se envían a los Accionistas. Los Accionistas pueden pedir cualquier información adicional que sea requerido por ellos para resolver.
4) ¿Se facilita a los accionistas con algún formulario que contenga en detalle la información y posibles alternativas de voto sobre los asuntos del orden del día, para que puedan girar instrucciones a sus mandatarios? (Principio 53)		X	En virtud de que los accionistas son dos y plenamente identificados, esto no es necesario actualmente
5) ¿Dentro de la información que se entrega a los accionistas, se incluye la propuesta de integración del Consejo de Administración, acompañado de información referida al perfil profesional de los candidatos? (Principio 54)	X		No se anexa el perfil de los Consejeros. El Banco no tiene objeción en cumplir en adelante con dicho principio
<b><i>Sobre la Información y Comunicación entre el Consejo de Administración y los Accionistas</i></b>			
6) ¿El Consejo de Administración incluye en su informe anual a la Asamblea aspectos relevantes de los trabajos de cada órgano intermedio y los nombres de sus integrantes? (Principio 55)			Actualmente el Consejo de Administración prepara el informe en términos de lo dispuesto por la Ley General de Sociedades Mercantiles.

7) ¿Los informes de cada órgano intermedio presentados al Consejo están a disposición de los accionistas junto con el material para la Asamblea? (Principio 55)	X	Actualmente, no se incluyen, pero el Banco no tiene objeción en cumplir con este principio
8) ¿La sociedad cuenta con políticas, mecanismos y personas responsables para informar a los inversionistas y mantener cauces de comunicación con los accionistas e inversionistas potenciales? (Principio 56)	X	No es emisora actualmente, sin embargo se ha designado a una persona como responsable de contacto con los inversionistas

**México D.F., a 17 de junio de 2005**