

Electrosur S.A.	EVALUACIÓN DEL PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DEL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO (CBGC)
------------------------	--

Informe Ejecutivo

1. Periodo de evaluación y responsables de elaboración

El presente informe corresponde a la evaluación del proceso de implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo de Electrosur S.A., correspondiente al año 2015 y ha sido elaborado por el siguiente equipo:

Nombre	Rol asignado	Cargo	Unidad o área
Guido Cavagnaro Velarde	Presidente	Jefe Unidad de Planeamiento y Desarrollo (e)	Unidad de Planeamiento y Desarrollo
Mary Ann Viacava Pulgar	Miembro	Jefe Oficina Desarrollo Organizacional (e)	Unidad de Planeamiento y Desarrollo
Jacqueline Soria Carrillo	Miembro	Analista Administrativa	Unidad de Planeamiento y Desarrollo

2. Resultados del proceso de monitoreo

Los resultados del proceso de monitoreo se presentan en dos aspectos: i) Nivel de madurez de la Empresa en relación a todos los principios de Código de Buen Gobierno Corporativo (CBGC) y ii) Nivel de cumplimiento por secciones.

2.1. Cumplimiento a nivel empresa

Electrosur S.A. está ubicada en el Nivel de Madurez 1, alcanzando un cumplimiento de 25,35% respecto de la metodología para el monitoreo de la implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo de las empresas de la Corporación FONAFE.

De la comparación de la información y/o documentación se ha verificado que las prácticas de Buen Gobierno Corporativo han seguido siendo implementadas por la Empresa durante el período de evaluación, aunque con algunas restricciones que más adelante se explican.

Cabe resaltar que existen principios donde se ha cumplido el parámetro objetivo y existen otros principios que no se ha cumplido el parámetro objetivo; pero se han definido los mecanismos de implementación a fin de que en un período establecido se formalice su implementación.

Para evaluar se ha considerado como base los siguientes documentos y herramienta:

- a. Código de Buen Gobierno Corporativo de Electrosur S.A., aprobado por el Directorio de la Empresa mediante con Acuerdo N° 019-2013, de fecha 15.05.2013.
- b. Metodología para el monitoreo de la implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo de las Empresas de la Corporación FONAFE, aprobado mediante Resolución de Dirección Ejecutiva N°002-2014/DE-FONAFE.
- c. Código de Buen Gobierno Corporativo para las Empresas bajo el ámbito de FONAFE, aprobado por el Directorio de FONAFE mediante Acuerdo N° 002-2013/003-FONAFE.

Asimismo, cabe precisar que para la presente autoevaluación se ha tomado en cuenta las disposiciones dadas por FONAFE el 19-01-2016 en Lima, durante el Taller de Capacitación para los autoevaluadores del proceso de implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo–CBGC.

Al respecto, FONAFE dispuso cambios en la forma de autoevaluación con el propósito que todas las empresas sinceren su situación y sean comparables. En este sentido, destaca la instrucción para evaluar principios con puntaje cero “0”; basado a que existen 14 principios

Electrosur S.A.	EVALUACIÓN DEL PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DEL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO (CBGC)
------------------------	--

asociados al Directorio y la Junta de Accionistas que FONAFE cuyos lineamientos está trabajando directamente con el apoyo de Consultores externos, esto implicará que la evaluación del año 2015 muestre variaciones hacia abajo, respecto del año 2014.

FONAFE ha ofrecido comunicar los citados lineamientos en el primer semestre de 2016. En este contexto, los principios que han sido calificados con cero "0", son:

- 1) P05: Ejercicio de voto.
- 2) P06: Manual de Junta General de Accionistas.
- 3) P07: Elección del Presidente de Directorio.
- 4) P10: Políticas sobre aplicación de utilidades.
- 5) P13: Transferencia de Propiedad.
- 6) P14: Participación del Estado en el Accionariado.
- 7) P15: Periodo de Mandato y desempeño del Directorio.
- 8) P16: Políticas relativas a la independencia de los directores.
- 9) P17: Evaluación de desempeño del directorio.
- 10) P19 Conformación de comités especiales.
- 11) P23: Mecanismos de evaluación del directorio y de la Gerencia.
- 12) P24: Plan de continuidad del negocio.
- 13) P29: Política de información.
- 14) P30: Mecanismos de información.

Lo indicado, ha afectado el resultado de la evaluación del proceso de implementación del CBGC y en consecuencia, nuestra calificación del año 2015. Asimismo, postergarán nuestros planes de trabajo para el año 2016, ya que a la fecha aún no se cuenta con disposiciones o lineamientos definidos para estos Principios.

2.2. Cumplimiento por secciones

En el cuadro siguiente se muestra el nivel de cumplimiento alcanzado por secciones, así como el porcentaje de cumplimiento respecto del puntaje máximo de cada sección y del total:

Sección	Nombre	Puntaje Máximo	Puntaje Obtenido	Nivel de Cumplimiento	% de cumplimiento
Sección I	Objetivos de la Empresa de Propiedad del Estado (EPE)	6	6,00	Sección en Cumplimiento	100,00%
Sección II	Marco Jurídico de la EPE	14	3,88	Cumplimiento parcial menor	27,68%
Sección III	Derechos de Propiedad	58	7,67	Cumplimiento parcial menor	13,22%
Sección IV	El Directorio y la Gerencia	128	29,56	Cumplimiento parcial menor	23,09%
Sección V	Política de Riesgos y Código de Ética	10	4,00	Cumplimiento parcial	40,00%
Sección VI	Transparencia y divulgación de información	30	11,25	Cumplimiento parcial	37,50%
		246	62,35	Nivel de Madurez 1	25,35%

3. Comparativo entre evaluaciones por año

El cuadro siguiente muestra el nivel de cumplimiento alcanzado por secciones en los años 2014 y 2015 en forma comparativa:

Electrosur S.A.	EVALUACIÓN DEL PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DEL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO (CBGC)
------------------------	--

i. Cuadro de Resultado Comparado:

Sección	Nombre	Puntaje Máximo	Puntaje Obtenido año 2014	Puntaje Obtenido año 2015	Situación
Sección I	Objetivos de la Empresa de Propiedad del Estado (EPE)	6	4,50	6,00	MEJORO
Sección II	Marco Jurídico de la EPE	14	2,40	3,88	MEJORO
Sección III	Derechos de Propiedad	58	11,50	7,67	EMPEORO
Sección IV	El Directorio y la Gerencia	128	29,60	29,56	EMPEORO
Sección V	Política de Riesgos y Código de Ética	10	4,00	4,00	IGUAL
Sección VI	Transparencia y divulgación de información	30	12,50	11,25	EMPEORO

Puntaje General: 64,00 62,35

ii. PUNTAJE GENERAL:

Electrosur S.A. se encuentra en el Nivel de Madurez 1, con un porcentaje de Cumplimiento de 25,35% y un Puntaje General de 62,35 para el año 2015. El resultado de la evaluación del año 2014 fue de 26,20% con un Puntaje General de 64,00.

El cuadro muestra una variación de disminución en 1,65 puntos en comparación al año 2014, debido a que en las secciones III, IV y VI se ubican 14 principios cuya evaluación se ha realizado con cero "0" al estar pendiente la definición de lineamientos por parte de FONAFE.

iii. DESARROLLO DEL COMPARATIVO:

El marco de referencia son las autoevaluaciones de BGC del año 2014 y 2015, siendo necesario desarrollar una comparación en las secciones que registren la Situación "Empeoro", las cuales se explican a continuación:

➤ **Sección III: Derechos de Propiedad**

En esta sección se aprecia que el puntaje "EMPEORO" comparado con el periodo anterior, siendo que la sección consta de 12 elementos y que nos encontramos a la espera de la definición de lineamientos o disposiciones de FONAFE en los siguientes 6 principios: P05, P06, P07, P10, P13 y P14, los que han sido calificados con "cero":

- 1) P05: Ejercicio de voto.
- 2) P06: Manual de Junta General de Accionistas.
- 3) P07: Elección del Presidente de Directorio.
- 4) P10: Políticas sobre aplicación de utilidades.
- 5) P13: Transferencia de Propiedad.
- 6) P14: Participación del Estado en el Accionariado.

El Cumplimiento Parcial Menor (13,22%) de la sección muestra una reducción, debido a que existen mecanismos de convocatoria y desarrollo de la Junta General de Accionistas que no se encuentran debidamente formalizados y documentados y que nos encontramos a la espera de disposiciones o lineamientos por parte de FONAFE para 6 principios.

Electrosur S.A.	EVALUACIÓN DEL PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DEL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO (CBGC)
-----------------	--

➤ **Sección IV: El Directorio y la Gerencia**

En esta sección se aprecia que el puntaje “EMPEORO” comparado con el año anterior, siendo que la sección consta de 15 elementos y que nos encontramos a la espera de la definición de lineamientos de FONAFE en los siguientes 6 principios: 15, 16, 17, 19, 23 y 24, los que han sido calificados con “cero”:

- 1) P15: Periodo de Mandato y desempeño del Directorio.
- 2) P16: Políticas relativas a la independencia de los directores.
- 3) P17: Evaluación de desempeño del directorio.
- 4) P19 Conformación de comités especiales.
- 5) P23: Mecanismos de evaluación del directorio y de la Gerencia.
- 6) P24: Plan de continuidad del negocio.

El Cumplimiento Parcial Menor (23,09%) de la sección muestra una reducción, debido a que no se tienen implementados los mecanismos de selección de directores independientes, su tiempo de permanencia, así como la evaluación del desempeño de los mismos. En esta sección nos encontramos a la espera de disposiciones o lineamientos por parte de FONAFE.

➤ **Sección VI: Transparencia y divulgación de información:**

En esta sección se aprecia que el puntaje “EMPEORO” comparado con el periodo anterior, siendo que la sección consta de 07 elementos y que nos encontramos a la espera de la definición de lineamientos de FONAFE para los Principios 29 y 30, los que en el presente informe han sido calificados con “cero”:

- 1) P29: Política de información.
- 2) P30: Mecanismos de información.

El Cumplimiento Parcial (37,50%) de la sección muestra una reducción, no obstante los esfuerzos internos por mejorar la comunicación. La política corporativa de información orienta el diálogo transparente y abierto con las partes interesadas mediante una comunicación integral, accesible, comprensible, relevante, oportuna, continua. Esta política establece canales de comunicación para la información pública, no pública y reservada, la comunicación interna, externa ordenada y organizada en concordancia con la Ley de Transparencia y Acceso a la información Pública, Código de Ética y Conducta, Reglamento Interno de trabajo.

iv. COMENTARIOS:

A continuación se explican las barreras y limitaciones de origen sistémico y no sistémico que condicionan a la Empresa en la implementación del Buen Gobierno Corporativo:

- La contratación de personal especialista en los diferentes temas del BGC, que asesoren a las diferentes áreas en el cumplimiento de sus Planes de Acción.
- Las normas de austeridad que impiden contratar nuevo personal CAP, lo cual limita la rapidez de respuesta según las necesidades de las diferentes gerencias.
- Las contingencias laborales que se crean por tener que contratar personal por locación de servicios para implementar este tema, por desarrollar funciones similares al CAP.
- Las bajas remuneraciones y sueldos del personal que no permite retener a personal clave y contratar personal idóneo cuando se necesita.
- La imposibilidad de endeudarse a largo plazo, limitando el ingreso al mercado de capitales.
- Falta de incentivos para la modernización de la infraestructura eléctrica de la empresa, así como una política de reinversión de utilidades a largo plazo, que permita planificar el crecimiento y renovación de redes eléctricas por obsolescencia

Electrosur S.A.	EVALUACIÓN DEL PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DEL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO (CBGC)
-----------------	--

4. Plan de trabajo de implementación para el cumplimiento de los principios del CBGC

Nº Elemento	Nº Principio asociado	Plan de acción - resumido	Fecha de inicio
1.1	1. Objetivos	ELEMENTO EN CUMPLIMIENTO - Desarrollo de un procedimiento para garantizar que el Plan Operativo contribuye a lograr los objetivos del Plan Estratégico.	Febrero 2016
2.1	2. Solución de conflictos	- Definir una Política de solución de conflictos.	Abril 2016
3.1	3. Endeudamiento de la EPE	- Definir una Política de Endeudamiento.	Marzo 2016
3.2	3. Endeudamiento de la EPE	- Desarrollo de un Procedimiento para el endeudamiento.	Marzo 2016
4.1	4. Cumplimiento de obligaciones y compromisos	- Desarrollar una Política para el cumplimiento de compromisos y obligaciones con los grupos de interés.	Marzo 2016
5.1	5. Junta General y otra forma de participación de los Accionistas	- Se solicitará a FONAFE el procedimiento o lineamiento de la convocatoria.	Febrero 2016
5.2	5. Junta General y otra forma de participación de los Accionistas	- Se solicitará a FONAFE el procedimiento o lineamiento de elaboración de la agenda.	Marzo 2016
5.3	5. Junta General y otra forma de participación de los Accionistas	- No se ha establecido los criterios para el ejercicio de voto en la JGA.	Julio 2016
6.1	6. Manual de Junta General de Accionistas	- Elaboración de Manual de JGA FONAFE emitirá nuevos lineamientos.	Julio 2016
7.1	7. Elección del presidente de Directorio	- Elaboración del Reglamento del Directorio FONAFE emitirá nuevos lineamientos.	Julio 2016
8.1	8 Participación de la Junta General de Accionistas	- Procedimiento de Asistencia de Gerentes, directores y asesores externos a la JGA. FONAFE emitirá nuevos lineamientos.	Marzo 2016
9.1	9. Registro de Titularidad de las acciones	- Elaboración de Procedimiento para el registro de titularidad de acciones.	Marzo 2016
10.1	10. Políticas sobre aplicación de utilidades	- Se solicitará a FONAFE el procedimiento o lineamiento sobre la aplicación de utilidades.	Julio 2016
11.1	11. Tipos de acciones y derechos de votos	- Se solicitará a FONAFE el procedimiento o lineamiento respecto al privilegio de derecho a voto.	Marzo 2016
12.1	12. Tratamiento equitativo de accionistas minoritarios	- Se consultará a FONAFE si corresponde evaluar este principio de derechos equitativos de los accionistas minoritarios.	Marzo 2016
13.1	13. Transferencia de propiedad	- Se consultará a FONAFE si existe un proceso de transferencia de acciones.	Julio 2016
14.1	14. Participación del Estado en el accionariado	- Se consultará a FONAFE si existe un proceso en caso de que el Estado cese su condición de propietario.	Julio 2016

Electrosur S.A.	EVALUACIÓN DEL PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DEL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO (CBGC)
------------------------	--

15.1	15. Mecanismos de designación de directores	- Procedimiento para la inducción de Directores y capacitación continua. - Se consultara a FONAFE si existe un proceso de designación de directores.	Marzo 2016
15.2	15. Mecanismos de designación de directores	- Se solicitara a FONAFE el procedimiento o los lineamientos para la definición de periodo de mandato y evaluaciones de desempeño.	Julio 2016
16.1	16 Políticas relativas a independencia de los directores	- Se solicitara a FONAFE el procedimiento o los lineamientos para la definición de criterios para Director Independiente.	Julio 2016
17.1	17. Funciones y responsabilidades del Directorio y de los directores	- Desarrollar un procedimiento de preparación y envío de información al Directorio.	Abril 2016
17.2	17. Funciones y responsabilidades del Directorio y de los directores	- Se solicitara a FONAFE los lineamientos respectivos.	Abril 2016
17.3	17. Funciones y responsabilidades del Directorio y de los directores	- Se solicitara a FONAFE los lineamientos respectivos.	Julio 2016
18.1	18. Comunicación con Grupos de Interés	- Desarrollar y aprobar una Política de comunicación con los grupos de Interés.	Mayo 2016
19.1	19. Conformación de comités especiales	- Se solicitara a FONAFE los lineamientos respectivos.	Julio 2016
20.1	20. Mecanismos de designación de gerentes	- Proponer a la Gerencia General incluir en el Reglamento Interno de Trabajo las funciones de los Gerentes.	Junio 2016
21.1	21. Funciones y responsabilidades de la gerencia	- Evaluar si aplica establecer la segregación de funciones que evite la duplicidad de las mismas, consultado con FONAFE.	Julio 2016
22.1	22. Canales de comunicación e interacción entre el Directorio y la Gerencia	- Procedimiento de definición de canales y mecanismos de comunicación formal entre el Directorio y la Gerencia.	Agosto 2016
23.1	23. Mecanismos de evaluación del Directorio y la Gerencia	- Actualización de manual de Directores (procedimiento de mecanismos de evaluación a Directores y Gerentes).	Julio 2016
24.1	24. Plan de continuidad del negocio (Plan de sucesión)	- Desarrollar y aprobar un Plan de Sucesión a nivel del personal y difundirlo; según lineamientos que disponga FONAFE.	Julio 2016
25.1	25. Reportes de directorio sobre Gobierno Corporativo	ELEMENTO EN CUMPLIMIENTO - Solicitar a la Gerencia General la aprobación anual del Informe de CBGC en la Sesión de Directorio y su elevación a JGA.	Febrero 2016
26.1	26 Política de retribución y remuneración al Directorio y la Gerencia	- Propuesta de Actualización de la Política de Retribución y Remuneración al Directorio y la Gerencia, según lineamientos que establezca FONAFE.	Octubre 2016

Electrosur S.A.	EVALUACIÓN DEL PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DEL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO (CBGC)
------------------------	--

27.1	27.Sistema efectivo de análisis de Riesgo	<ul style="list-style-type: none"> - Proceso de evaluación y actualización del análisis de Riesgo efectuado en años anteriores y adecuarlo a los nuevos lineamientos. - Seguimiento y posterior adecuación al nuevo sistema SEAR. 	Marzo 2016
28.1	28. Código de ética	<ul style="list-style-type: none"> - Revisión y Actualización del Código de Ética. - Difundir y Sensibilizar al personal y directivos sobre el cumplimiento del mismo. 	Marzo 2016
29.1	29. Política de información	- Definir la Política de Información de Electrosur, según lineamientos que establezca FONAFE.	Julio 2016
30.1	30. Mecanismos de información	- Definir las políticas necesarias para clasificar la información, según lineamientos que establezca FONAFE.	Julio 2016
31.1	31. Estándares contables de la información financiera	- Evaluación y verificación que acredite la adopción de las NIIF (Dictamen Limpio respecto a la adopción de las NIIF).	Mayo 2016
32.1	32. Políticas sobre auditorías	<ul style="list-style-type: none"> - Implementación de Políticas sobre Auditorías Internas, en espera del lineamiento que establezca FONAFE. - Comités Especiales. 	Julio 2016
32.2	32. Políticas sobre auditorías	- Implementación de Políticas de Auditorías Externas.	Enero 2016
33.1	33. Estructura de propiedad y de administración de la EPE	<u>ELEMENTO EN CUMPLIMIENTO</u> Ley de Transparencia	Enero 2016
34.1	34. Participación de agentes externos de información	- Desarrollar y aprobar la Política Empresarial, que incluya la participación de agentes externos.	Julio 2016

[Este es un resumen]

Anexo 01

Detalle de cada plan de acción

#	N° Elemento	N° Principio asociado	Plan de acción - detallado	Responsable	Fecha de inicio (mm/aaaa)	Fecha de término (mm/aaaa)	% de avance
1	1.1 Objetivos	1. Objetivos	<ul style="list-style-type: none"> - Desarrollo de un procedimiento para garantizar que el Plan Operativo contribuye a lograr los objetivos del Plan Estratégico - Elaborar un instrumento de medición y control de cumplimiento de los objetivos del P.E. 	<ul style="list-style-type: none"> - Gerencia General de Planeamiento y Desarrollo - Oficina de Desarrollo Organizacional 	Febrero 2016	Diciembre 2016	10%
2	2.1 Solución de conflictos	2. Solución de conflictos	<ul style="list-style-type: none"> - Definir una Política de solución de conflictos (<i>donde se tome en cuenta: criterios de menor costo, mayor efectividad, eficacia y privilegiar el interés social de todos los grupos de interés</i>). 	<ul style="list-style-type: none"> - Jefe de la Oficina de Asesoría Legal. 	Abril 2016	Diciembre 2016	0%
3	3.1 Política de Endeudamiento de la EPE	3. Política de Endeudamiento de la EPE	<ul style="list-style-type: none"> - Definir Política de Endeudamiento (<i>con condiciones adecuadas de mercado para el endeudamiento con terceros, FONAFE, o entre empresas</i>). 	<ul style="list-style-type: none"> - Gerencia de Administración. 	Marzo 2016	Diciembre 2016	0%
4	3.2 Endeudamiento de la EPE	3. Endeudamiento de la EPE	<ul style="list-style-type: none"> - Desarrollo de un Procedimiento para el endeudamiento (<i>deudas planificadas, justificadas y en condiciones de mercado</i>). - Informar mensualmente al directorio sobre el cumplimiento de las obligaciones de Endeudamiento. 	<ul style="list-style-type: none"> - Gerencia de Administración. 	Marzo 2016	Diciembre 2016	0%
5	4.1 Cumplimiento de obligaciones y compromisos.	4. Cumplimiento de obligaciones y compromisos	<ul style="list-style-type: none"> - Desarrollar una Política para el cumplimiento de compromisos y obligaciones con los grupos de interés (<i>atender las obligaciones con los grupos de interés, mantener una actitud de responsabilidad social, ser buen pagador de impuestos</i>). 	<ul style="list-style-type: none"> - Oficina de Desarrollo Organizacional. 	Marzo 2016	Diciembre 2016	25%

6	5.1 Mecanismos de convocatoria	5. Junta General y otra forma de participación de los Accionistas	- Se solicitara a FONAFE el procedimiento o lineamiento de la convocatoria.	- Oficina de Asesoría Legal	Febrero 2016	Marzo 2016	0%
7	5.2 Puntos de agenda	5. Junta General y otra forma de participación de los Accionistas	- Se solicitara a FONAFE el procedimiento o lineamiento de elaboración de la agenda.	- Oficina de Asesoría Legal	Marzo 2016	Febrero 2016	0%
8	5.3 Ejercicio de voto	5. Junta General y otra forma de participación de los Accionistas	- No se ha establecido los criterios para el ejercicio de voto en la Junta General de Accionistas.	FONAFE	Julio 2016		0%
9	6.1 Manual de Junta General de Accionistas	6. Manual de Junta General de Accionistas	- Elaboración de Manual de JGA FONAFE emitirá nuevos lineamientos.	FONAFE	Julio 2016		0%
10	7.1 Presidente de Directorio	7. Elección del presidente de Directorio	- Elaboración del Reglamento del Directorio FONAFE emitirá nuevos lineamientos.	FONAFE	Julio 2016		10%
11	8.1 Participación de la Junta General de Accionistas	8 Participación de la Junta General de Accionistas	- Procedimiento de Asistencia de Gerentes, directores y asesores externos a la JGA. - Se coordinara con FONAFE y se elaborar el procedimiento de asistencia a JGA. FONAFE emitirá nuevos lineamientos.	- Oficina de Asesoría Legal	Marzo 2016	Diciembre 2016	0%
12	9.1 Titularidad de las accionistas	9. Registro de Titularidad de las acciones	- Elaboración de procedimiento que garantice el registro de la titularidad de las acciones, método seguro de custodia y que se informe al directorio periódicamente.	- Oficina de Desarrollo Organizacional. - Oficina de Asesoría Legal	Marzo 2016	Agosto 2016	0%
13	10.1 Aplicación de utilidades	10. Políticas sobre aplicación de utilidades	- Se solicitara a FONAFE el procedimiento o lineamiento sobre la aplicación de utilidades.	FONAFE	Julio 2016		0%
14	11.1 Tipos de acciones y derechos de votos	11. Tipos de acciones y derechos de votos	- Se solicitara a FONAFE el procedimiento o los lineamientos respecto al privilegio de derecho a voto.	- Oficina de Asesoría Legal	Marzo 2016	Agosto 2016	0%
15	12.1 Tratamiento equitativo de accionistas minoritarios	12. Tratamiento equitativo de accionistas minoritarios	- Se consultara a FONAFE si corresponde evaluar este principio de derechos equitativos de los accionistas minoritarios.	- Oficina de Asesoría Legal	Marzo 2016	Agosto 2016	0%

16	13.1 Transferencia de propiedad	13. Transferencia de propiedad	- Se consultara a FONAFE si existe un proceso de transferencia de acciones.	FONAFE	Julio 2016		0%
17	14.1 Participación del Estado en el accionariado	14. Participación del Estado en el accionariado	- Se consultara a FONAFE si existe un proceso en caso de que el Estado cese su condición de propietario.	FONAFE	Julio 2016		0%
18	15.1 Evaluación de mecanismos de designación de directores	15. Mecanismos de designación de directores	- Procedimiento para la inducción de Directores y capacitación continua. - Se consultara a FONAFE si existe un proceso de designación de directores.	- Oficina de Desarrollo Organizacional. - Oficina de Asesoría Legal	Marzo 2016	Agosto 2016	0%
19	15.2 Periodo de mandato y desempeño del Directorio	15. Mecanismos de designación de directores	- Se solicitara a FONAFE el procedimiento o los lineamientos para la definición de periodo de mandato y evaluaciones de desempeño.	FONAFE	Julio 2016		10%
20	16.1 Políticas relativas a independencia de los directores	16 Políticas relativas a independencia de los directores	- Se solicitara a FONAFE el procedimiento o los lineamientos para la definición de criterios para Director Independiente.	FONAFE	Julio 2016		10%
21	17.1 Información al directorio	17. Funciones y responsabilidades del Directorio y de los directores	- Desarrollar un procedimiento de preparación y envío de información al Directorio.	- Oficina de Asesoría Legal. - Oficina de Desarrollo Organizacional.	Abril 2016	Agosto 2016	30%
22	17.2 Funciones y responsabilidades	17. Funciones y responsabilidades del Directorio y de los directores	- Se solicitara a FONAFE los lineamientos respectivos.	- Oficina de Asesoría Legal	Abril 2016	Agosto 2016	40%
23	17.3 Evaluación del desempeño	17. Funciones y responsabilidades del Directorio y de los directores	- Se solicitara a FONAFE los lineamientos respectivos.	FONAFE	Julio 2016		10%
24	18.1 Comunicación con Grupos de Interés	18. Comunicación con Grupos de Interés	- Desarrollar y aprobar una Política y procedimiento de comunicación con los grupos de Interés.	- Unidad de Planeamiento y Desarrollo - Oficina de Desarrollo Organizacional	Mayo 2016	Diciembre 2016	10%

25	19.1 Conformación de comités especiales	19. Conformación de comités especiales	- Se solicitara a FONAFE los lineamientos respectivos.	FONAFE	Julio 2016		0%
26	20.1 Mecanismos de designación de gerentes	20. Mecanismos de designación de gerentes	- Proponer a la Gerencia General incluir en el Reglamento Interno de Trabajo las funciones de los Gerentes. - Solicitar a RR.HH evidencias de que se ha encargado el resguardo de la eval. de desempeño del G. Gral. y consultar Asesoría Legal si consta en actas.	- Oficina Desarrollo Organizacional. - Oficina de Asesoría Legal. - Oficina de Recursos humanos.	Junio 2016	Agosto 2016	10%
27	21.1 Funciones y responsabilidades de la gerencia	21. Funciones y responsabilidades de la gerencia	- Evaluar si aplica establecer la segregación de funciones que evite la duplicidad de las mismas, consultado con FONAFE.	- Oficina de Desarrollo Organizacional	Julio 2016	Setiembre 2016	0%
28	22.1 Canales de comunicación e interacción entre el Directorio y la Gerencia	22. Canales de comunicación e interacción entre el Directorio y la Gerencia	- Procedimiento de definición de canales y mecanismos de comunicación formal entre el Directorio y la Gerencia.	- Oficina de Asesoría Legal.	Agosto 2016	Octubre 2016	0%
29	23.1 Mecanismos de evaluación del Directorio y la Gerencia	23. Mecanismos de evaluación del Directorio y la Gerencia	- Actualización de manual de Directores (procedimiento de mecanismos de evaluación a Directores y Gerentes).	FONAFE	Julio 2016		0%
30	24.1 Plan de continuidad del negocio	24. Plan de continuidad del negocio (Plan de sucesión)	- Desarrollar y aprobar un Plan de Sucesión a nivel del personal y difundirlo; según lineamientos que disponga FONAFE.	FONAFE	Julio 2016		0%
31	25.1 Reportes de directorio sobre Gobierno Corporativo	25. Reportes de directorio sobre Gobierno Corporativo	<u>ELEMENTO EN CUMPLIMIENTO</u> - Solicitar a la Gerencia General la aprobación anual del Informe de CBGC en la Sesión de Directorio y su elevación a JGA.	- Oficina de Desarrollo Organizacional	Febrero 2016	Febrero 2017	100%
32	26.1 Política de retribución y remuneración al Directorio y la Gerencia	26 Política de retribución y remuneración al Directorio y la Gerencia	- Propuesta de Actualización de la Política de Retribución y Remuneración al Directorio y la Gerencia, según lineamientos que establezca FONAFE.	FONAFE.	Octubre 2016	Diciembre 2016	0%
33	27.1 Sistema efectivo de análisis de riesgo	27. Sistema efectivo de análisis de riesgo	- Proceso de evaluación y actualización del análisis de Riesgo efectuado en años anteriores y adecuarlo a los	- Oficina de Desarrollo Organizacional	Marzo 2016	Diciembre 2016	0%

			nuevos lineamientos. - Seguimiento y posterior adecuación al nuevo sistema SEAR.				
34	28.1 Código de ética	28. Código de ética	- Revisión y Actualización del Código de Ética. - Difundir y Sensibilizar al personal y directivos sobre el cumplimiento del mismo.	- Dpto. de Recursos Humanos - Oficina de Desarrollo Organizacional.	Marzo 2016	Diciembre 2016	0%
35	29.1 Política de información	29. Política de información	- Definir la Política de Información de ElectroSur, según lineamientos que establezca FONAFE.	FONAFE	Julio 2016		0%
36	30.1 Mecanismos de información	30. Mecanismos de información	- Definir las políticas necesarias para clasificar la información, según lineamientos que establezca FONAFE.	FONAFE	Julio 2016		0%
37	31.1 Estándares contables de la información financiera	31. Estándares contables de la información financiera	- Evaluación y verificación que acredite la adopción de las NIIF (Dictamen Limpio respecto a la adopción de las NIIF).	- Gerencia de Administración y Finanzas.	Mayo 2016	Diciembre 2016	40%
38	32.1 Auditorías internas	32. Políticas sobre auditorías	- Implementación de Políticas sobre Auditorías Internas, en espera del lineamiento que establezca FONAFE. - Comités Especiales.	- Oficina de Desarrollo Organizacional	Julio 2016	Diciembre 2016	10%
39	32.2 Auditorías externas	32. Políticas sobre auditorías	- Implementación de Políticas de Auditorías Externas.	- Gerencia de Administración y Finanzas.	Enero 2016	Junio 2016	40%
40	33.1 Estructura de propiedad y de administración de la EPE	33. Estructura de propiedad y de administración de la EPE	<u>ELEMENTO EN CUMPLIMIENTO</u> Ley de Transparencia	- Oficina de Desarrollo Organizacional	Enero 2016	Diciembre 2016	100%
41	34.1 Participación de agentes externos de información	34. Participación de agentes externos de información	- Desarrollar y aprobar la Política Empresarial, que incluya la participación de agentes externos.	- Oficina de Asesoría Legal - Oficina de Desarrollo Organizacional	Julio 2016	Diciembre 2017	20%