

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 año 2018 y ha sido elaborado por el siguiente equipo:

Nombre	Rol asignado	Cargo	Unidad o área
Rómulo Andrés Hernández Salvatierra	Presidente	Gerente de Administración y Finanzas	Gerencia de Administración y Finanzas
Raul Tasa Cervantes	Miembro	Gerente Comercial	Gerencia Comercial
Hilda Manchego Cerpa	Miembro	Jefe Oficina de Normalización y Control Interno	Oficina de Normalización y Control Interno

2. RESULTADOS DEL PROCESO DE MONITOREO

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

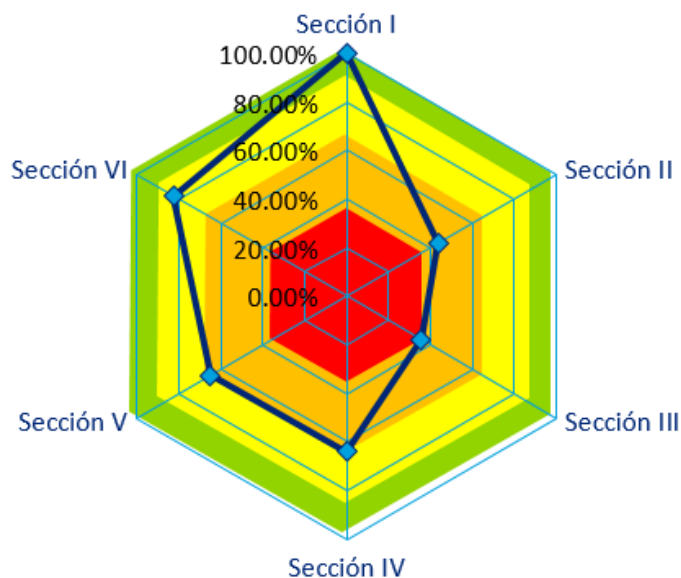
2.1 Cumplimiento a nivel empresa

La Empresa de Distribución de Energía Eléctrica Electrosur S.A. está ubicada en el **Nivel de Madurez 2**, alcanzando un cumplimiento de **59.32%** según herramienta automatizada para el monitoreo del cumplimiento de los principios del Código de Buen Gobierno Corporativo establecida por FONAFE.

2.2 Cumplimiento por secciones

El cuadro que se presenta a continuación, muestra el nivel de cumplimiento alcanzado por cada sección, indicando la brecha existente con relación al máximo valor de la sección:

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	6.13	Cumplimiento parcial	43.75%
Sección III	Derechos de Propiedad	58	20.50	Cumplimiento parcial menor	35.34%
Sección IV	El Directorio y la Gerencia	128	82.06	Cumplimiento parcial alto	64.11%
Sección V	Política de Riesgos y Código de Ética	10	6.50	Cumplimiento parcial alto	65.00%
Sección VI	Transparencia y divulgación de información	30	24.75	Cumplimiento parcial alto	82.50%
		246	145.94	Nivel de Madurez 2	59.32%



Se aprecia que la sección I se encuentra con nivel de cumplimiento, la sección II experimenta un cumplimiento parcial, la sección III un cumplimiento parcial menor, las secciones IV, V y VI experimentan un nivel de cumplimiento parcial alto.

2.3 Cumplimiento por secciones

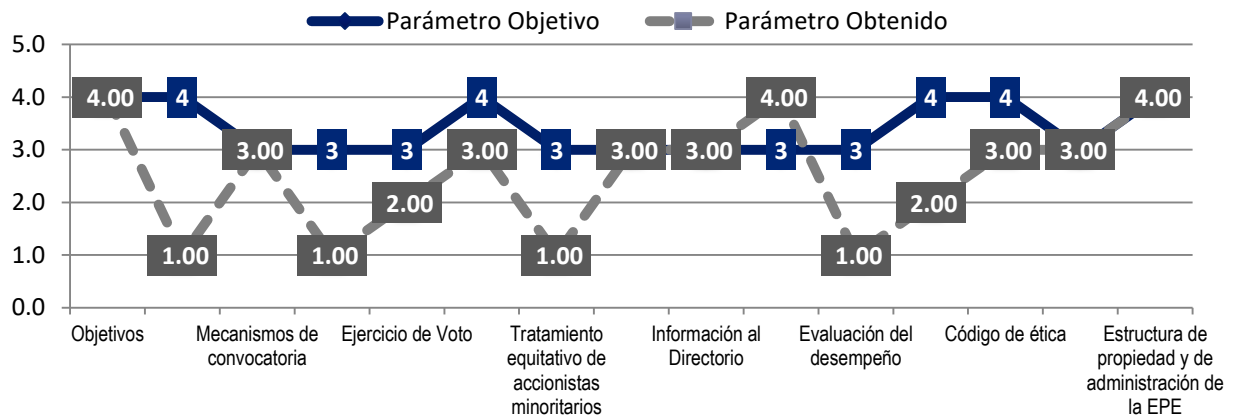
Presentamos el nivel alcanzado para los elementos y/o principios priorizados:

N° Parámetro	Principio	Parámetro Objetivo	Parámetro Obtenido	Resultado
P1.1	Objetivos	4	4	Se cumple objetivo
P4.1	Cumplimiento de obligaciones y compromisos	4	1	No se cumple objetivo
P5.1	Mecanismos de convocatoria	3	3	Se cumple objetivo
P5.2	Puntos de agenda	3	1	No se cumple objetivo
P5.3	Ejercicio de Voto	3	2	No se cumple objetivo
P10.1	Política sobre aplicación de utilidades	4	3	No se cumple objetivo
P12.1	Tratamiento equitativo de accionistas minoritarios	3	1	No se cumple objetivo
P16.1	Políticas relativas a la independencia de los directores	3	3	Se cumple objetivo

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

P17.1	Información al Directorio	3	3	Se cumple objetivo
P17.2	Funciones y responsabilidades	3	4	Se excede objetivo
P17.3	Evaluación del desempeño	3	1	No se cumple objetivo
P27.1	Sistema efectivo de análisis de riesgo	4	2	No se cumple objetivo
P28.1	Código de ética	4	3	No se cumple objetivo
P29.1	Política de información	3	3	Se cumple objetivo
P33.1	Estructura de propiedad y de administración de la EPE	4	4	Se cumple objetivo

Parámetros Objetivos



3. COMPARATIVO ENTRE EVALUACIONES POR AÑO

El cuadro siguiente muestra el nivel de cumplimiento alcanzado por sección en los años 2017 y 2018 en forma comparativa:

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

3.1 Cuadro de Resultado Comparado:

Sección	Nombre	Puntaje Máximo	Puntaje Obtenido año 2017	Puntaje Obtenido año 2018	Situación
Sección I	Objetivos de la Empresa de Propiedad del Estado (EPE)	6	6.00	6.00	IGUAL
Sección II	Marco Jurídico de la EPE	14	2.38	6.13	MEJORO
Sección III	Derechos de Propiedad	58	17.67	20.50	MEJORO
Sección IV	El Directorio y la Gerencia	128	66.24	82.06	MEJORO
Sección V	Política de Riesgos y Código de Ética	10	5.50	6.50	MEJORO
Sección VI	Transparencia y divulgación de información	30	11.00	24.75	MEJORO
<i>Puntaje General:</i>		<i>246</i>	<i>108.78</i>	<i>145.94</i>	

Como se puede observar en el cuadro comparativo precedente,

En la Sección I el puntaje se mantiene igual y en total cumplimiento.

Las secciones II, III IV y V mejoraron debido a la implementación de los planes de acción previstos para el ejercicio 2018.

3.2 PUNTAJE GENERAL:

Electrosur S.A. se encuentra en el Nivel de Madurez 2, con un porcentaje de Cumplimiento de **59.32%** y un Puntaje General de **145.94** para el año 2018.

El resultado muestra un incremento de **15.10%** con respecto al año 2017 que fue de **44.22%**.

4. **PLAN DE TRABAJO DE IMPLEMENTACIÓN PARA EL CUMPLIMIENTO DE LOS PRINCIPIOS DEL CBGC.**

En la elaboración del presente plan de trabajo, se ha priorizado algunas brechas identificadas con puntaje 0.

El plan de acción a ejecutar en corto plazo contiene las siguientes actividades:

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

N°	N° Elemento	Parámetro obtenido	Actividad	Parámetro meta	% Contribución en el nivel de implementación
1	Elemento 2.1 Solución de conflictos	2	Gestionar y obtener las evidencias de la implementación de la política y procedimientos, con terceros y con los accionistas, en contratos y/o transacciones	3	0.61%
2	Elemento 3.1 Política de endeudamiento de la EPE	1	Gestionar y obtener la aprobación del Directorio y difusión de la política de endeudamiento (que incluya procedimientos).	2	0.05%
3	Elemento 3.1 Política de endeudamiento de la EPE	2	Gestionar y obtener evidencia que acredite la implementación de la política de endeudamiento.	3	0.05%
4	Elemento 4.1: Cumplimiento de obligaciones y compromisos	1	Gestionar y obtener la Política para el cumplimiento de obligaciones y compromisos con todos sus grupos de interés, así como sus respectivos procedimientos, todo ello, aprobado y difundido. Adicionalmente, evidencia que acredite que las obligaciones y compromisos respecto a cada grupo de interés se encuentran claramente identificadas y que las áreas competentes, tienen conocimiento del ello.	2	0.61%
5	Elemento 5.2 Puntos de agenda	1	Gestionar y obtener la aprobación y difusión de los criterios establecidos para la solicitud de información e introducción de puntos de agenda de la JGA.	2	0.34%
6	Elemento 6.1 Manual de JGA	1	Gestionar y obtener la aprobación de la JGA del Manual de JGA, en el cual se establecen algunos criterios para su funcionamiento.	2	0.61%
7	Elemento 8.1 Participación en la JGA	1	Gestionar y obtener la aprobación del procedimiento de asistencia de los Gerentes, Directores o Asesores Externos u otros ejecutivos a la JGA.	2	0.61%
	Elemento 15.1 Evaluación de mecanismos de	3	Gestionar y obtener la Evidencia que acredite que cada Director ha sido parte de un proceso de inducción completo, formal y oportuno (Actas, Certificado, Lista de Asistencia, Invitación, Agenda de inducción,	4	0.09%

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

N°	N° Elemento	Parámetro obtenido	Actividad	Parámetro meta	% Contribución en el nivel de implementación
8	designación de directores		entre otros). Asimismo, evidenciar capacitaciones recibidas por los Directores (Actas, Certificado, Lista de Asistencia, Invitación, Agenda de inducción, entre otros). Se debe tener en cuenta en este parámetro, que la capacitación a los Directores debe haberse dado en un lapso de tiempo que no exceda, en antigüedad, a la del periodo de la presente evaluación.		
9	Elemento 17.3 Evaluación del desempeño	1	Gestionar y obtener la aprobación y difusión del Proceso de evaluación anual del desempeño del Directorio.	2	1.69%
10	Elemento 17.3 Evaluación del desempeño	2	Gestionar y obtener la Evidencia de la autoevaluación anual de desempeño del Directorio y del envío del informe de dicha evaluación a la Junta General de Accionistas y/o a FONAFE	3	1.69%
11	Elemento 17.3 Evaluación del desempeño	3	Gestionar y obtener el Acta de evaluación que evidencie que la JGA y/o FONAFE evalúa al Directorio y a cada miembro del mismo.	4	1.69%
12	Elemento 23.1 Mecanismos de evaluación del Directorio y de la Gerencia	1	Gestionar y obtener la aprobación y difusión de los Mecanismos definidos de evaluación de desempeño para la Gerencia, Directorio y Directores.	2	0.61%
13	Elemento 23.1 Mecanismos de evaluación del Directorio y de la Gerencia	2	Gestionar y obtener la Evidencia que acredite que el Directorio evalúa, al menos una vez al año, a la Gerencia y favorece la participación de un facilitador externo.	3	0.61%
14	Elemento 24.1 Plan de continuidad del negocio	0	Gestionar y obtener el Plan de sucesión del personal directivo, definido por el Directorio.	1	0.61%

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

N°	N° Elemento	Parámetro obtenido	Actividad	Parámetro meta	% Contribución en el nivel de implementación
15	Elemento 24.1 Plan de continuidad del negocio	1	Gestionar y obtener el Plan de sucesión del personal directivo y colaboradores clave, definido por el Directorio y adecuadamente difundido.	2	0.61%
16	Elemento 26.1 Políticas de retribución y remuneración al Directorio y la Gerencia	1	Gestionar y obtener la aprobación y difusión de la Política de retribución y remuneración al Directorio y la Gerencia que incluyen incentivos para los directores y gerentes en casos de creación de valor de la EPE y/o al tener utilidades al final del ejercicio.	2	0.61%
17	Elemento 27.1 Sistema efectivo de análisis de riesgo	2	Gestionar y obtener la Designación de un área o funcionario encargado de administrar las herramientas para reducir o administrar los riesgos. Asimismo Gestionar y obtener reportes trimestrales relacionados a la administración de riesgos.	3	0.41%
18	Elemento 28.1 Código de ética	2	Gestionar y obtener Evidencia de la implementados del Código de Ética y los procedimientos relacionados a su cumplimiento por parte del personal, directivos y accionistas.	3	0.61%
19	Elemento 28.1 Código de ética	3	Gestionar y obtener al menos semestralmente, Actas de Directorio, donde se evidencie que el Directorio toma conocimiento, evalúa el cumplimiento y los casos de violación al Código de Ética.	4	0.61%
20	Elemento 30.1 Mecanismos de información	2	Gestionar y obtener Evidencia de la revelación, a través de los correctos canales de comunicación, sobre la información corporativa, la misma que se mantiene actualizada a través de su portal web.	3	0.20%

Electrosur S.A.

EVALUACIÓN DEL PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DEL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO (CBGC)

4	Elemento 4.1: Cumplimiento de obligaciones y compromisos	1	Gestionar y obtener la Política para el cumplimiento de obligaciones y compromisos con todos sus grupos de interés, así como sus respectivos procedimientos, todo ello, aprobado y difundido. Adicionalmente, evidencia que acredite que las obligaciones y compromisos respecto a cada grupo de interés se encuentran claramente identificadas y que las áreas competentes, tienen conocimiento del ello.	2	0.61%	Jefe Oficina Asesoría Legal Jefe Oficina Normalización y Control Interno												1
5	Elemento 5.2 Puntos de agenda	1	Gestionar y obtener la aprobación y difusión de los criterios establecidos para la solicitud de información e introducción de puntos de agenda de la JGA.	2	0.34%	Jefe Oficina Asesoría Legal			1									
6	Elemento 6.1 Manual de JGA	1	Gestionar y obtener la aprobación de la JGA del Manual de JGA, en el cual se establecen algunos criterios para su funcionamiento.	2	0.61%	Jefe Oficina Asesoría Legal					1							
7	Elemento 8.1 Participación en la JGA	1	Gestionar y obtener la aprobación del procedimiento de asistencia de los Gerentes, Directores o Asesores Externos u otros ejecutivos a la JGA.	2	0.61%	Jefe Oficina Asesoría Legal			1									

Electrosur S.A.

EVALUACIÓN DEL PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DEL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO (CBGC)

8	Elemento 15.1 Evaluación de mecanismos de designación de directores	3	Gestionar y obtener la Evidencia que acredite que cada Director ha sido parte de un proceso de inducción completo, formal y oportuno (Actas, Certificado, Lista de Asistencia, Invitación, Agenda de inducción, entre otros). Asimismo, evidenciar capacitaciones recibidas por los Directores (Actas, Certificado, Lista de Asistencia, Invitación, Agenda de inducción, entre otros). Se debe tener en cuenta en este parámetro, que la capacitación a los Directores debe haberse dado en un lapso de tiempo que no exceda, en antigüedad, a la del período de la presente evaluación.	4	0.09%	Jefe Oficina Asesoría Legal					1								
9	Elemento 17.3 Evaluación del desempeño	1	Gestionar y obtener la aprobación y difusión del Proceso de evaluación anual del desempeño del Directorio.	2	1.69%	Jefe Oficina Asesoría Legal Gerencia Administración	1												
10	Elemento 17.3 Evaluación del desempeño	2	Gestionar y obtener la Evidencia de la autoevaluación anual de desempeño del Directorio y del envío del informe de dicha evaluación a la Junta General de Accionistas y/o a FONAFE	3	1.69%	Jefe Oficina Asesoría Legal Gerencia Administración	1												

Electrosur S.A.

EVALUACIÓN DEL PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DEL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO (CBGC)

16	Elemento 26.1 Políticas de retribución y remuneración al Directorio y la Gerencia	1	Gestionar y obtener la aprobación y difusión de la Política de retribución y remuneración al Directorio y la Gerencia que incluyen incentivos para los directores y gerentes en casos de creación de valor de la EPE y/o al tener utilidades al final del ejercicio.	2	0.61%	Gerencia de Administración					1									
17	Elemento 27.1 Sistema efectivo de análisis de riesgo	2	Gestionar y obtener la Designación de un área o funcionario encargado de administrar las herramientas para reducir o administrar los riesgos. Asimismo Gestionar y obtener reportes trimestrales relacionados a la administración de riesgos.	3	0.41%	Unidad de Planeamiento y desarrollo					1									
18	Elemento 28.1 Código de ética	2	Gestionar y obtener Evidencia de la implementados del Código de Ética y los procedimientos relacionados a su cumplimiento por parte del personal, directivos y accionistas.	3	0.61%	Comité de Ética y Conducta		1												
19	Elemento 28.1 Código de ética	3	Gestionar y obtener al menos semestralmente, Actas de Directorio, donde se evidencie que el Directorio toma conocimiento, evalúa el cumplimiento y los casos de violación al Código de Ética.	4	0.61%	Comité de Ética y Conducta	1								1					

