



Devolvemos vida al planeta

INFORME EJECUTIVO

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

ACTIVOS MINEROS S.A.C.

EJERCICIO 2024

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

Informe Ejecutivo

Equipo Evaluador CBGC 2024

1. Periodo de evaluación y responsables de elaboración

El presente informe corresponde a la evaluación del nivel de implementación del Código de Buen Gobierno Corporativo (“CBGC”) en Activos Mineros S.A.C. (en adelante, “AMSAC”) al cierre del año 2024, el cual ha sido elaborado por el Equipo Evaluador siguiente:

Nombre	Rol asignado	Cargo	Unidad o área
Dante Aguilar Onofre	Evaluador	Gerente de Inversión Privada	Gerencia de Inversión Privada
Miguel Tito Ascue	Evaluador	Jefe de la Oficina de Planeamiento y Mejora Continua	Gerencia General
César López Dalia	Evaluador	Abogado Senior	Gerencia Legal
Amaru Aragón Mendieta	Evaluador	Especialista en Control de Gestión	Gerencia General

Este informe se encuentra alineado al formato y pautas generales definidas por el Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE.

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 CBGC; y ii) nivel de cumplimiento por secciones.

2.1. Cumplimiento a nivel empresa

De acuerdo con la actualización de la Metodología Integrada para la evaluación del nivel de madurez de los sistemas de gestión que incluye el Buen Gobierno Corporativo, aprobada en diciembre de 2024, la empresa está ubicada en el nivel de madurez “Avanzado”, alcanzando un indicador de cumplimiento autoevaluado de 94.9%, según dicha metodología y la herramienta informática habilitada por FONAFE para el registro de la información. Este resultado se sustenta en el compromiso del Directorio de AMSAC en mejorar y sostener las acciones de gobernanza de la empresa en los más altos estándares, en la implementación de los planes de acción 2024 del CBGC y en el esfuerzo de las gerencias por cumplir con las buenas prácticas de gobernanza.

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

Es de destacar que el cumplimiento alcanzado por AMSAC de 94.9%, es bastante superior al grado de madurez promedio esperado por FONAFE para las empresas de la Corporación¹, tanto para el ejercicio en evaluación 2024, donde es 77.5%; así como para el ejercicio 2025, con 77.9%.

Respecto a los planes de acción 2024 aprobados mediante Acuerdo de Directorio 01-526-2024 de fecha 12.ene.2024, se menciona que los 14 planes han sido ejecutados al 100%, los que, sumado a las acciones desarrolladas por la empresa alineadas a lo requerido por la metodología de FONAFE, que significa el registro de evidencias de cumplimiento de BGC en 37 preguntas de 4 niveles cada una; ha permitido alcanzar el nivel de madurez referido de 94.9%.

Asimismo, cabe mencionar que, con el fin de alcanzar el máximo nivel de cumplimiento de la implementación del CBGC, se requiere aún el desarrollo de algunas acciones que corresponden a iniciativas de FONAFE en su calidad de regulador de la Corporación y único accionista de AMSAC; aspectos que han tenido un impulso importante en los últimos años, pero que todavía demanda un esfuerzo adicional a nivel corporativo para propender a la implementación integral del CBGC y/o precisar en la Herramienta Integrada aspectos como la independencia de los Directores², el establecimiento de lineamientos para la compensación variable del Directorio, entre otros que se describen en el numeral 2.4.



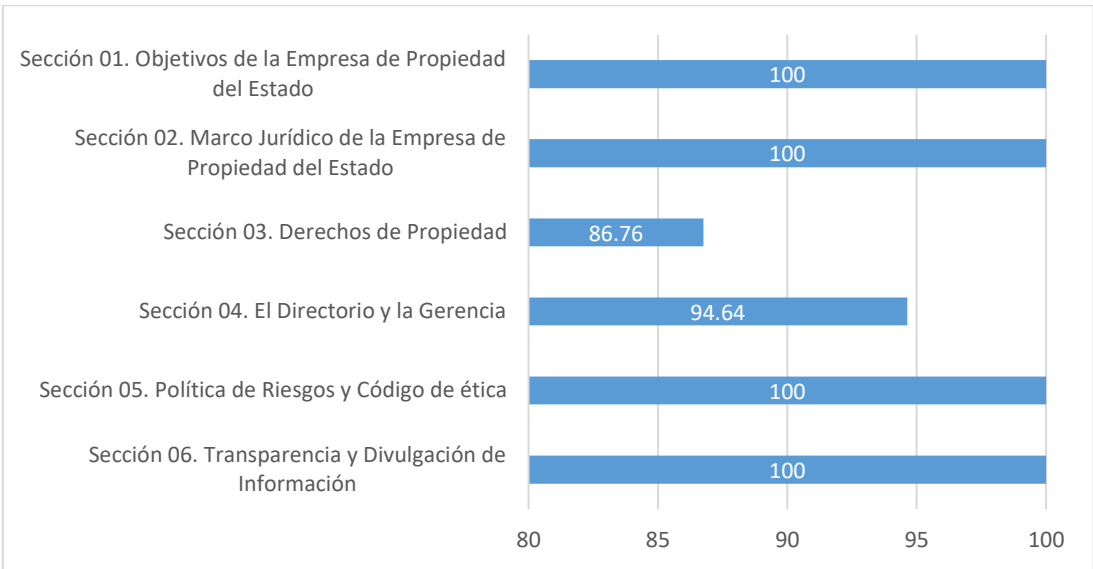
¹ Metas establecidas en el Plan Estratégico Corporativo 2022-2026, aprobado mediante Acuerdo de Directorio N° 001-2021/011-FONAFE de fecha 21/12/2021, y cuya última modificación fue aprobada mediante Acuerdo de Directorio N° 002-2024/015-FONAFE.

² Los Directores de AMSAC actúan con independencia del sector por el que han sido designados.

El gráfico anterior, obtenido del aplicativo informático de la Herramienta Integrada, detalla el nivel de madurez Avanzado alcanzado en la evaluación 2024 del Buen Gobierno Corporativo de AMSAC:

2.2. Cumplimiento por secciones

El cuadro siguiente muestra el nivel de cumplimiento alcanzado por sección, indicando la brecha existente entre el máximo valor de la sección y el puntaje obtenido:



El cumplimiento total de la Sección 1 “Objetivos de la Empresa” se explica principalmente porque AMSAC monitorea sus herramientas de gestión, entre ellos, el Plan Estratégico y el Plan Operativo Institucional, los mismos que se encuentran alineados al control interno y a la mejora continua.

La Sección 2 “Marco Jurídico de la Empresa” alcanzó un resultado del 100%, explicado principalmente por la adecuada ejecución de sus políticas de gobernanza, entre ellas, la Política de Endeudamiento y la Política de Cumplimiento Normativo y de Obligaciones y Compromisos.

La Sección 3 “Derechos de Propiedad” logró un resultado de 86.76%, explicado principalmente por las gestiones con FONAFE para la aplicación del Manual de Junta General de Accionistas (JGA) y buenas prácticas de gobernanza. La brecha por cubrir para llegar al 100% en esta sección se detalla en el numeral 2.4.

La Sección 4 “El Directorio y la Gerencia” alcanzó un resultado de 94.64%, explicado principalmente por la aplicación del Reglamento del Directorio, el funcionamiento de los Comités Especiales, los reportes de avance del Plan de Sucesión, la evaluación de desempeño del Directorio, los esfuerzos para cumplir con la presentación de información al Directorio con la debida antelación, entre otros. La brecha por cubrir para llegar al 100% en esta sección se detalla en el numeral 2.4.

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

La Sección 5 “Política de Riesgos y Código de Ética” registra un cumplimiento del 100% debido a la ejecución de acciones tales como: actualización y seguimiento a la matriz de riesgos nivel estratégico (entidad, alineado al Plan Estratégico) y de todos los procesos, monitoreo a los planes de acción de los riesgos, monitoreo periódico del canal (tercerizado) de denuncias del Código de Ética por el Comité Especial y el Directorio, entre otros.

La Sección 6 “Transparencia y Divulgación de Información” alcanzó un cumplimiento del 100% debido al cumplimiento de la Política de Información, la observancia de la Ley de Transparencia y Acceso a la Información Pública, aplicación de la Política de Auditoría, entre otros.

2.3. Comparativo entre evaluaciones por año

Se presenta la comparación de la evaluación de los años 2023 y 2024, tal como se muestra a continuación:

Sección	Nombre	Puntaje Máximo	Puntaje Obtenido 2023³	Puntaje Obtenido 2024	Situación
Sección I	Objetivos de la Empresa de Propiedad del Estado (EPE)	6	6	6	Igual
Sección II	Marco Jurídico de la EPE	38	38	38	Igual
Sección III	Derechos de Propiedad	68	59	59	Igual
Sección IV	El Directorio y la Gerencia	182	172.25	172.25	Igual
Sección V	Política de Riesgos y Código de Ética	42	42	42	Igual
Sección VI	Transparencia y Divulgación de la Información	32	32	32	Igual
Total		368	349.25	349.25	Igual
Cumplimiento		100%	94.90%	94.90%	

2.4. Oportunidades de mejora

AMSAC en su continua orientación por la mejora ha logrado implementar las buenas prácticas de gobierno corporativo que tiene en su control; sobre la base de la revisión de las 37 preguntas de la Herramienta de Evaluación se compromete a mantener los estándares alcanzados, lo que se traduce en el desarrollo de planes de acción según el cuadro siguiente:

³ Puntaje obtenido en la validación realizada por FONAFE para el año 2023.

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

Descripción	Causas y Acciones a Ejecutar
Cumplimiento de los 37 requisitos del BGC en el puntaje alcanzado	El objetivo base de cada ejercicio es mantener el puntaje alcanzado en el año anterior, asegurando el cumplimiento de todos los requisitos que alcanzaron un nivel óptimo, para seguir obteniendo resultados mejores en la evaluación anual del proceso de implementación del CBGC Plan de acción General del CBGC

Las siguientes preguntas requieren de la actuación de FONAFE, en la medida que la JGA es quien se encuentra facultado para designar a Directores Independientes, y define los esquemas de retribución del Directorio, de acuerdo con lo establecido en el Libro Blanco.

- BGC07: Presidente de Directorio, con calidad de independiente según los requisitos definidos por FONAFE.
- BGC13: Designación de dos Directores, con calidad de independiente según los requisitos definidos por FONAFE.
- BGC21: Retribución del Directorio que considere escenarios de retribución variable, aprobado por la JGA / FONAFE.

Para mayor información se adjunta el plan de trabajo en el formato establecido por FONAFE (ver anexo).

2.5 Plan de trabajo de implementación para el cumplimiento de los principios del CBGC

En el anexo de este documento se presenta los planes de acción del CBGC para el ejercicio 2025, centrados en el esfuerzo proactivo que AMSAC puede realizar para mejorar su nivel de implementación, manteniendo vigente todos los aspectos avanzados. Dicho plan de acción detalla las oportunidades de mejora descritas en el numeral 2.4.

Cabe precisar que su cumplimiento y monitoreo será expuesto en la Agenda Anual del Directorio.

San Juan de Miraflores, enero de 2025.

FIRMADO DIGITALMENTE Dante Aguilar Onofre	FIRMADO DIGITALMENTE Miguel Tito Ascue
FIRMADO DIGITALMENTE Amaru Aragón Mendieta	FIRMADO DIGITALMENTE César López Dalia

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

PLANIFICACIÓN 2024																REPORTE DE AVANCE ANUAL (BGC)	
																Fecha de reporte: 03/01/2025	
N°	ACTIVIDAD	PREGUNTA ASOCIADA (*)	RESPONSABLE	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic	% AVANCE	DETALLE EVIDENCIA AVANCE
1	Informes de Optimización del Soporte Legal Preventivo	BGC02	Gerencia Legal		x			x			x			x		100%	La Gerencia Legal emite Notas Informativas del I, II, III y IV trimestre
2	Programación de capacitaciones al Directorio y miembros de Comités Especiales	BGC12 / PC03	Oficina de Gestión Humana			x										100%	Se cumplió con el Plan de Capacitaciones del Directorio correspondiente al periodo Diciembre 2023 - Mayo 2024. En Sesión de Directorio 550-2024 se presentó el programa de fortalecimiento de competencias de los Directores para el periodo 2025.
3	Informe de Cumplimiento de programa de capacitaciones al Directorio	BGC12	Oficina de Gestión Humana											x		100%	En diciembre se presentó a la Gerencia General el Informe 101-2024-GG-OGH sobre la ejecución del entrenamiento a Miembros del Directorio - Periodo 2024.
4	Evaluación de desempeño del Directorio	BGC19	Secretaría del Directorio											x		100%	Mediante Oficio N° 089-2024-OGR-FONAFE remitió los resultados de la evaluación de desempeño del Directorio periodo 2023, el mismo que se presentó Sesión de Directorio N° 538-2024 de julio de 2024.
5	Informe de Gobierno Corporativo presentado al Directorio	BGC20	Oficina de Planeamiento y Mejora Continua	x												100%	En las Sesiones 526-2024, 542-2024 y 550-2024 se presentaron: i) informe ejecutivo CBGC Anual 2023; ii) informe de seguimiento de BGC; iii) informe previo 2024.
6	Suscripción de Convenio de Gestión 2024 con FONAFE	BGC22	Gerencia de Administración y Finanzas				x									100%	Mediante el oficio N° 0272-2024-GPC-FONAFE remitió el Convenio de Gestión empresarial 2024 suscrito.

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

7	Informe Semestral del Cumplimiento del Código de Ética al Directorio o Comité Especial	BGC23	Oficina de Gestión Humana						x					x		100%	En Sesión N° 002-2024 AM/CAR de Comité Especial (mayo), se reportó el cumplimiento del Código de Ética. En Sesión de Directorio 542-2024 se presentó el Informe Ejecutivo 006-2024-GG de la Revisión del Sistema de Integridad y Anticorrupción que incluyó el cumplimiento del Código de Ética.
8	Informe Semestral de Cumplimiento de Políticas Institucionales	BGC24	Oficina de Planeamiento y Mejora Continua					x						x		100%	Se presentó al Directorio los informes de cumplimiento de las Políticas Institucionales N° 003-2024-GG/OPMC (mayo) y N° 007-2024-GG/OPMC (noviembre), en las Sesiones N° 534-2024 y N° 548-2024.
9	Presentación de los avances de la Carta de Control Interno al Directorio o Comité de Auditoría	BGC26	Gerencia de Administración y Finanzas				x			x		x		x		100%	En Sesión 529-2024 el Directorio aprobó el plan de acción de implementación de las observaciones de la carta de control interno emitida por la SOA. Actas 01-2024 y 02-2024 del Comité Especial de Auditoría, donde se revisó a detalle la Carta de Control Interno y se presentó avances de su implementación. En los Informes de cumplimiento de Políticas N° 003-2024-GG/OPMC (mayo) y N° 007-2024-GG/OPMC (noviembre), presentados al Directorio en las Sesiones N° 534-2024 y N° 548-2024 se detalla el seguimiento de los avances de la Carta de Control Interno.
10	Informes de Comités Especiales presentados al Directorio	PC04	Oficina de Planeamiento y Mejora Continua						x					x		100%	En las Sesiones de Directorio N° 534-2024 (mayo) y 548-2024 (noviembre), se presentó el reporte de Comités especiales.
11	Informes de la Gestión de Riesgos presentado al Directorio	PC14	Oficina de Planeamiento y Mejora Continua						x					x		100%	Informe de Evaluación anual 2023 presentado en Sesión de Directorio N° 528-2024 de febrero. El Informe de Seguimiento semestral se presentó en la Sesión de Directorio N° 542-2024
12	Presentación de los avances del Plan de Sucesión al Directorio	PC22	Oficina de Gestión Humana							x						100%	Se presentaron los avances del Plan de Sucesión en la sesión de Directorio 551-2024

PLAN DE TRABAJO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO 2025

N°	ACTIVIDAD	PREGUNTA ASOCIADA (*)	RESPONSABLE	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC
1	Informes de Optimización del Soporte Legal Preventivo	BGC02	Gerencia Legal		X			X			X			X	
2	Informe de Cumplimiento de programa de capacitaciones al Directorio	BGC12	Oficina de Gestión Humana									X			
3	Evaluación de desempeño del Directorio	BGC19	Secretaría del Directorio										X		
4	Informe de Gobierno Corporativo presentado al Directorio	BGC20	Oficina de Planeamiento y Mejora Continua	X											
5	Suscripción de Convenio de Gestión 2025 con FONAFE	BGC22	Gerencia de Administración y Finanzas				X								
6	Informe Semestral del Cumplimiento del Código de Ética al Directorio o Comité Especial	BGC23	Oficina de Gestión Humana						X					X	
7	Informe Semestral de Cumplimiento de Políticas Institucionales	BGC24	Oficina de Planeamiento y Mejora Continua					X						X	
8	Presentación de los avances de la Carta de Control Interno al Directorio o Comité de Auditoría	BGC26	Gerencia de Administración y Finanzas				X			X				X	
9	Informes de Comités Especiales presentados al Directorio	PC04	Oficina de Planeamiento y Mejora Continua						X					X	
10	Informes de la Gestión de Riesgos presentado al Directorio	PC14	Oficina de Planeamiento y Mejora Continua	X					X						
11	Presentación de los avances del Plan de Sucesión al Directorio	PC22	Oficina de Gestión Humana					X						X	
12	Reporte de avance del Plan de Gobierno Digital	PC18 / SCI15	Gerencia de Administración y Finanzas					X					X		