
	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anuar_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público




Informe Anual **de Gobierno Corporativo**

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

ÍNDICE


GENERAL	3
A. ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD	4
B. JUNTA DIRECTIVA	5
C. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD	7
D. OPERACIONES VINCULADAS	20
E. SISTEMAS DE CONTROL Y GESTION DE RIESGOS	21
F. OTROS REQUISITOS PARTICULARES	22
G. HECHOS RELEVANTES	25
H. RESUMEN DE CUMPLIMIENTO DE REVELACIONES MÍNIMAS	25
I. PREPARACIÓN DEL INFORME	27

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anuar_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

GENERAL

El suscrito Gastón Oróstegui Torvisco, mayor, ciudadano chileno, casado una vez, ingeniero civil, con domicilio en San José, Escazú, costado norte de la Estación de Peaje de la Carretera Próspero Fernández, con cédula de residente temporal que consta bajo el documento de identidad migratorio para extranjeros (DIMEX) número uno uno cinco dos cero uno cero siete cuatro tres cuatro, hago constar que se ha presentado al Consejo de Administración de AUTOPISTAS DEL SOL S.A., el siguiente Informe Anual de Gobierno Corporativo, que se elabora de acuerdo a los estándares normativos y de buen Gobierno Corporativo aplicables a las entidades que conforman el Grupo GLOBALVIA.

Globalvia publica de manera voluntaria, conjunta y para Autopistas del Sol S.A., este informe anual de gobierno corporativo. La estructura y el contenido del informe se basan en las revelaciones mínimas de Gobierno Corporativo e información relevante establecidas por el Reglamento de Gobierno Corporativo aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en los artículos 5 y 7 de las actas de las sesiones 1294-2016 y 1295-2016, celebradas el 8 de noviembre del 2016, el cual fue publicado en el Alcance Digital No. 290D del 7 de diciembre del 2016 y sus posteriores modificaciones.

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anuar_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

A. ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

A.1. Complete el siguiente cuadro sobre el capital social de la sociedad:

Fecha de última modificación	Capital social (\$)	Número de acciones	Número de derechos de voto
NA	US\$2,500,000.00	2,500,000	2,500,000


Indiquen si existen distintas clases de acciones con diferentes derechos asociados:

Sí No

A.2. Detalle los titulares directos e indirectos de participaciones significativas, de su entidad a la fecha de cierre de ejercicio, excluidos los consejeros:

Nombre o denominación social del accionista	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos (*)	% sobre el total de derechos de voto
PI Promotora de Infraestructuras, S.A.	875,000	875,000	35%
SyV CR Valle del Sol, S.A.	875,000	N/A	35%
Infraestructura SDC Costa Rica, S.A.	425,000	N/A	17%
M&S DI-M&S Desarrollos Internacionales, S.A.	325,000	N/A	13%

Globalvia Inversiones, S.A.U., es el único propietario directo de PI Promotora de Infraestructuras, S.A., Infraestructura SDC Costa Rica, S.A. y M&S DI-M&S Desarrollos Internacionales, S.A. o indirecto de SyV CR Valle del Sol, S.A. siendo que los accionistas finales de Autopistas del Sol S.A. son PGGM N.V., un fondo de

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anuar_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

pensiones neerlandés (“PGGM”), OPSEU Pension Plan Trust Fund, un fondo de pensiones canadiense (“OP Trust”) y Universities Superannuation Scheme Ltd., un fondo de pensiones británico (“USS”). PGGM y OP Trust controlan, cada una, el 40% de las acciones, mientras que USS controla el 20% restante.

Los accionistas de Globalvia Inversiones, S.A.U. con participaciones relevantes son los siguientes: PGGM N.V., un fondo de pensiones neerlandés (“PGGM”), OPSEU Pension Plan Trust Fund, un fondo de pensiones canadiense (“OP Trust”) y Universities Superannuation Scheme Ltd., un fondo de pensiones británico (“USS”). PGGM y OP Trust controlan, cada una, el 40% de las acciones, mientras que USS controla el 20% restante

(*) A través de:


Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto directos	% sobre el total de derechos de voto
SyV CR Valle del Sol, S.A.	875,000	35%

Indique los movimientos en la estructura accionarial más significativos acaecidos durante el ejercicio:

Nombre o denominación social del accionista	Fecha de la operación	Descripción de la operación
N/A	N/A	N/A

B. JUNTA DIRECTIVA

Conformación: Los negocios sociales serán administrados por una Junta Directiva compuesta por el Presidente, Vicepresidente, Secretario, Tesorero, y Vocal, cada uno de los cuales dispondrán de un Suplente que llenará la vacante temporal del miembro titular en caso de ausencia, sin necesidad de resolución alguna al respecto. Los miembros titulares y suplentes de la Junta Directiva serán nombrados por la Asamblea General de Accionistas. El sistema de vigilancia de la sociedad estará a cargo de un Fiscal. Los administradores, los suplentes y el Fiscal pueden ser socios o no. Para que la Junta Directiva se reúna válidamente, deberán estar presentes en primera o ulteriores convocatorias, por lo menos cuatro de sus miembros y sus acuerdos deberán ser tomados por la mitad más uno de los miembros presentes. Los Accionistas tendrán el derecho a proponer en la asamblea general de accionistas el nombramiento o remoción de los miembros de Junta Directiva de acuerdo con las leyes aplicables así como los estatutos sociales vigentes de la compañía.

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

Periodicidad: La Junta Directiva se reunirá ordinariamente al menos cada seis meses y extraordinariamente cuando la convoque cualquiera de los directores, a través del Presidente o del Vicepresidente. La Junta Directiva llevará un libro de actas donde asentarán sus actuaciones con indicación de lugar y fecha de la sesión, nombre de los asistentes presenciales o no, detalle de lo acordado y cómputo de votos y deberá ser firmado por el Presidente y su Secretario.

Atribuciones: Son atribuciones de la Junta Directiva, en adición a cualquiera que establezca las leyes y normativas aplicables: a) Dictar los reglamentos internos de la Sociedad; b) Formular el memorial y proponer a la Asamblea de Accionistas la situación social, con balances, pérdidas o beneficios habidos, cuenta con dividendos e informe de accionessin redimir, en uso caso; c) Promover e impulsar los trabajos sociales y organizarlos de modo que mejor convenga a los intereses de la sociedad; d) Nombrar el agente residente.

Nombramientos: Los miembros titulares y suplentes de la Junta Directiva estarán en funciones durante un plazo de dos años, pero podrán ser removidos en cualquier momento por acuerdo de la Asamblea de Accionistas y podrán ser reelegidos por períodos de dos años en sus cargos. Para la elección de los miembros titulares y suplentes de la Junta Directiva no se utilizará el sistema del voto acumulativo. Las vacantes temporales de los miembros titulares serán llenadas por llamamiento del miembro suplente. Las vacantes definitivas serán llenadas por resolución de los miembros restantes, pero deberán convocarse inmediatamente a Asamblea General para que disponga lo que crea conveniente.

B.8. Indique la dirección y modo de acceso a la página web de la sociedad a la información sobre gobierno corporativo y otra información sobre las juntas generales que deba ponerse a disposición de los accionistas a través de la página web de la Sociedad.

El marco general de gobierno corporativo se encuentra disponible en la página web de Globalvia (<http://www.globalvia.com> > sección Acerca de > sección de Gobierno Corporativo).

La información específica de Ruta 27 así como el informe anual de gobierno corporativo se encuentra disponible en su web (www.globalviaruta27.com > sección de memoria histórica).

C. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

C.1. Junta Directiva


C.1.2. Complete el siguiente cuadro con los miembros titulares de la Junta Directiva:

Cargo/Representante	Persona	Fecha de primer Nombramiento	Fecha de último Nombramiento
Presidente con representación	Jorge Enrique Rivas Abarca	12/12/2017	12/12/2017
Presidente Suplente con representación	Gastón Vicente Orostegui Torvisco	15/12/2015	12/12/2017
Vicepresidente con representación.	Rodrigo López Calleja	15/12/2015	12/12/2017
Vicepresidente Suplente con representación	Alberto García García	15/12/2015	12/12/2017
Tesorero con representación	Javier Carriedo Cuesta	04/04/2016	12/12/2017
Tesorero Suplente	Iñigo Alonso Hernández	04/04/2016	12/12/2017
Secretario con representación	Wálter Contreras Aguilar	12/12/2017	12/12/2017
Secretario Suplente	Nuria Cortés Calvo	15/12/2015	12/12/2017
Vocal	Lucas Martínez Vuillier	21/03/2018	21/03/2018
Vocal Suplente	Carlos González Álvarez	04/04/2016	12/12/2017

Número total de Consejeros (Propietarios y Suplentes)	10
<ul style="list-style-type: none"> Representación 	Ejercida de acuerdo con las disposiciones de los estatutos sociales vigentes de Autopistas del S.A. y según los poderes otorgados y vigentes a la fecha.

Indique los ceses que se hayan producido en el Consejo de Administración durante el periodo sujeto a información:

Nombre o denominación social del consejero	Condición del consejero en el momento de cese	Fecha de baja
Francisco Javier Martín Rivals	Presidente con representación	DIC 2017
Claudio Pacheco Moreira	Secretario con representación	DIC 2017
José David Fletes Rincón	Vocal con representación	MAR 2018

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

A continuación, se informa sobre el perfil de los Directivos:

Nombre o denominación del Directivo

JORGE ENRIQUE RIVAS ABARCA

Jorge Enrique Rivas Abarca se unió a Globalvia en noviembre del año 2012. Actualmente es Subdirector de Autopistas de Latinoamérica y Gerente General de Concesiones de Globalvia en Chile, también es miembro del Directorio en distintas Sociedades Concesionarias de Globalvia en Latinoamérica. Es Ingeniero Comercial y Magíster en Administración de Negocios de Universidad del Desarrollo de Santiago de Chile, y cuenta con una trayectoria de más de 15 años de experiencia en empresas internacionales de infraestructura pública y 10 años en el sector de Telecomunicaciones.

Nombre o denominación del Directivo

GASTÓN ORÓSTEGUI TORVISCO

Gastón Oróstegui se incorporó al Grupo Globalvia en 2001 como Subgerente de Ingeniería en Autopista del Aconcagua, ocupando en 2004 el puesto de Subgerente de Ingeniería, Obras y Explotación de las dos autopistas chilenas del Grupo, Autopista del Aconcagua y Autopista de Itata.

En 2009 fue promocionado a Director de Explotación de Autopista de Aconcagua y desde 2013 ocupa el puesto de Country Manager de Costa Rica y México de Globalvia y el de Director General en Ruta 27, concesión costarricense.

Inmediatamente antes de incorporarse a Globalvia, trabajó para la empresa constructora Mendes Junior y Asociados como Jefe de Oficina Técnica; con anterioridad participó en diversos proyectos de infraestructura desde 1994.


Adicionalmente, ha compaginado su carrera profesional con funciones de Consejero y miembro de distintas cámaras y asociaciones gremiales del sector, así como con su cargo de Presidente de la Comisión de APPs de la Cámara Costarricense de la Construcción desde el año 2015.

Gastón es Ingeniero Civil por la Universidad de Concepción (Chile) y Máster en Business Administration (MBA) por la Universidad de Chile. Además, es Diplomado en Pavimentos Asfálticos, en Geotecnia en Obras Viales y en Preparación y Evaluación de Proyectos por la Universidad de Chile.

Nombre o denominación del Directivo

RODRIGO LÓPEZ CALLEJA

Rodrigo López se incorporó al Grupo Globalvia en 2009 como Director Financiero de las concesiones Metros Ligeros de Madrid, Transportes Ferroviarios de Madrid y Metro Barajas.

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

En 2010 entró a formar parte del Departamento de Financiación y Estructuración Corporativo, para ser promocionado en 2010 a Jefe de Control de Gestión de LATAM y Ferrocarriles. Actualmente ocupa la posición de Director de Control de Gestión de Globalvia.

Comenzó su carrera profesional como Accionista y Responsable Financiero del periódico deportivo DxT para posteriormente ser Subdirector General en la empresa farmacéutica Acyfabrik S.A.

Rodrigo es Licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Complutense de Madrid y Máster en Business Administration (Executive MBA) por el Instituto de Empresa de Madrid.

Nombre o denominación del Directivo

ALBERTO GARCÍA GARCÍA

El Sr. García ha sido Vicepresidente Suplente del Emisor desde enero del 2015, uniéndose en el 2011 a Globalvia. También es el Director Financiero de Globalvía Inversiones, S.A.U. y miembro de la Junta Directiva de Autopista Concesionada del Aconcagua Sociedad Concesionaria, S.A., Global Vía Infraestructuras Chile, S.A., Inversiones Global Vía Chile, S.A., Chilena de Global Vía, S.A., Autopista Concesionada del Itata Sociedad Concesionaria, S.A., Ruta de los Pantanos, S.A.U., Concesiones de Madrid, S.A.U., Túnel de Soller Sociedad Concesionaria, S.A., Tranvía de Parla, S.A. y Metro de Sevilla Sociedad Concesionaria de la Junta de Andalucía, S.A. El Sr. García tiene un grado en economía de la Universidad Complutense de Madrid.

Nombre o denominación del Directivo

JAVIER CARRIEDO CUESTA

Javier Carriedo se incorporó a Globalvia en 2011 como Técnico del Departamento de Administración en Corporación para ocupar un año después el puesto de Director Financiero del Hospital Son Dureta. En 2014 fue promocionado a Director Financiero de Ruta 27 y, actualmente, es Director Financiero de todas las concesiones de Latinoamérica.

Anteriormente trabajó para diferentes compañías como Echanove & Asociados ocupando el puesto de Adjunto al Director Financiero, Renault Financiaciones como Técnico de Consolidación y en Disperfum como Responsable de Control de Gestión.

Javier es Licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Complutense de Madrid y posee un Curso Superior en Tributación por el CEF.

Nombre o denominación del Directivo

IÑIGO ALONSO HERNÁNDEZ

El Sr. Alonso ha sido Tesorero Suplente del Emisor desde abril del 2016. También es Subdirector Financiero de Globalvia Inversiones, S.A.U. y uno de los directores de Autopista Concesionada del Aconcagua, S.A., Autopista Concesionada de Itata, S.A., Global Vía Infraestructuras, S.A., Autovía Nueva Necaxa-Tihuatlan, S.A. de C.V., Terminal Polivalente de Castellón, S.A., Mexicana de Globalvia Infraestructuras, S.A. de C.V., Promotora Bangar, S.A. de C.V., Grupo Bauermex, S.A. de C.V., Prestadora de Servicios Merk, S.A. de C.V. y GV Operadora de Autopista Concesionadas México, S.A. de C.V. El Sr. Hernández tiene un bachillerato en administración de negocios de la Universidad Pontificia Comillas y una maestría en administración de negocios de Hult Business School.

Nombre o denominación del Directivo

WÁLTER CONTRERAS AGUILAR

El Sr. Contreras ha sido Secretario Titular del Emisor desde enero del 2018. Es Abogado corporativo del Emisor desde octubre del año 2017. Además, es Secretario Titular de P.I Promotora de Infraestructuras S.A., Infraestructuras SDC Costa Rica, Sociedad Anónima, M&SDI-M&S Desarrollos Internacionales S.A.; S y V CR Valle del Sol S.A. El señor Contreras posee un grado de Licenciatura en Derecho de la Universidad de Costa Rica y se encuentra habilitado para el ejercicio de la abogacía en Costa Rica.

Nombre o denominación del Directivo


NURIA CORTÉS CALVO

La Sra. Cortés ha sido Secretaria Suplente del Emisor desde enero del 2015. Es Gerente Legal de las operaciones en Latinoamérica de Globalvia Inversiones, S.A.U. y es directora de Autopista Concesionada del Aconcagua, S.A., Autopista Concesionada del Itata, S.A., Global Vía Infraestructuras Chile, S.A., Inversiones de Globalvia Chile, S.A., Chilena de Globalvia, S.A., Mexicana de Globalvia Infraestructuras, S.A. de C.V., Promotora Bangar, S.A. de C.V., Grupo Bauermex, S.A. de C.V., Prestadora de Servicios Merk, S.A. de C.V. y GV Operadora de Autopista Concesionadas México, S.A. de C.V. La Sra. Cortés tiene un grado en derecho de la Universidad Autónoma de Madrid y una maestría en derecho ambiental de la Escuela de Organización Industrial.

Nombre o denominación del Directivo

LUCAS MARTÍNEZ VUILLIER

El Sr. Martínez es Director de Estructuración & Finanzas y miembro del Comité de Dirección de Globalvia desde 2018. También es miembro de la Junta Directiva de Autopista Central Gallega, S.A., Trams Metropolitana, S.A. Pocahontas Parkway

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

entre otras. Lucas es Licenciado en Económicas por la Universidad Complutense de Madrid y MBA por IESE. Tiene más de veinte años de experiencia en posiciones directivas de estructuración y financiación en empresas como Dragados, Bankia y Espirito Santo. A lo largo de su carrera ha llevado a cabo con éxito grandes proyectos de financiación de infraestructuras, desarrollando también una amplia experiencia en proyectos de sindicación.

Nombre o denominación del Directivo

CARLOS GONZÁLEZ ÁLVAREZ

Carlos González se incorporó a Globalvia en 2014 como Jefe del departamento de Control de Gestión de Ferrocarriles y Navision. En la actualidad, se encuentra en la concesión costarricense de Globalvia, Ruta 27, como Director Financiero.

Anteriormente comenzó y desarrolló su carrera dentro del Departamento de Auditoría de PricewaterhouseCoopers, donde ocupó diferentes puestos, siendo el último de ellos Mánager de Auditoría.


Carlos es Licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad de Granada y Máster en Auditoría por la Universidad de Alcalá.

C.1.3. Identifique a los miembros de la alta dirección que no sean a su vez consejeros ejecutivos:

Nombre o denominación social	Cargo
N/A	N/A

C.1.4. Indique, en su caso, la identidad de los miembros del consejo que sean, a su vez, miembros del consejo de administración de sociedades de accionistas significativos:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social del accionista significativo	Cargo
JORGE ENRIQUE RIVAS ABARCA	PI Promotora de Infraestructuras, S.A., Infraestructura SDC Costa Rica, S.A. y M&S DI-M&S Desarrollos Internacionales, S.A. o indirecto de SyV CR Valle del Sol, S.A.	Presidente

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

WÁLTER CONTRERAS AGUILAR	PI Promotora de Infraestructuras, S.A., Infraestructura SDC Costa Rica, S.A. y M&S DI-M&S Desarrollos Internacionales, S.A. o indirecto de SyV CR Valle del Sol, S.A.	Secretario
CARLOS GONZALEZ ALVAREZ	PI Promotora de Infraestructuras, S.A., Infraestructura SDC Costa Rica, S.A. y M&S DI-M&S Desarrollos Internacionales, S.A. o indirecto de SyV CR Valle del Sol, S.A.	Tesorero

Detalle, en su caso, las relaciones relevantes distintas de las contempladas en el epígrafe anterior, de los miembros del Consejo de Administración que les vinculen con los accionistas significativos y/o en entidades de su grupo:

Nombre o denominación social del consejero vinculado	Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado	Descripción relación
N/A	N/A	N/A

C.1.5. Indique, si se ha producido durante el ejercicio alguna modificación en el reglamento del consejo:


Sí
 No

Descripción modificaciones
N/A

C.1.6. Indique el número de reuniones que han mantenido en el ejercicio del año 2018 las distintas comisiones del Consejo.

Comisión	Nº de Reuniones
COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES*	Seis (6)
COMISIÓN DE AUDITORÍA Y RIESGOS*	Seis (6)

(*) Reuniones de las Comisiones de Globalvia Inversiones que gestionan estas funciones para las todas las Sociedades del Grupo, incluyendo Ruta 27.

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

C.1.7. *Indique el número de reuniones que ha mantenido el consejo de Administración durante el ejercicio con la asistencia de todos sus miembros. En el cómputo se considerarán asistencias las representaciones realizadas con instrucciones específicas:*

Número de reuniones con las asistencias de todos los consejeros	Seis (6)
---	----------

C.1.8. *Indique si están previamente certificadas las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan al consejo para su aprobación:*

Sí No

Identifique, en su caso, a la/s persona/s que ha o han certificado las cuentas anuales individuales y consolidadas de la sociedad, para su formulación por el Consejo:

Nombre	Cargo
Deloitte & Touche S.A.	Firma Auditora Externa

C.1.9. *¿El secretario del Consejo tiene la condición de consejero?*


Sí No

Si el secretario no tiene la condición de consejero complete el siguiente cuadro:

Nombre o denominación social del secretario	Representante
N/A	N/A

C.1.10. *Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por la sociedad para preservar la independencia de los auditores externos, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación.*

Específicamente con los auditores externos Autopistas del Sol S.A. sigue los requerimientos establecidos por el "REGLAMENTO DE AUDITORES EXTERNOS APLICABLE A LOS SUJETOS FISCALIZADOS POR LA SUGEF, SUGEVAL, SUPEN Y SUGESE" con la finalidad de asegurar y preservar la independencia de sus auditores externos.

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

C.1.11. Indique si durante el ejercicio la Sociedad ha cambiado de auditor externo. En su caso identifique al auditor entrante y saliente:

Sí No

En el caso de que hubieran existido desacuerdos con el auditor saliente, explique el contenido de los mismos:

C.1.12. Indique si la firma de auditoría realiza otros trabajos para la sociedad y/o su grupo distintos de los de auditoría y en ese caso declare el importe de los honorarios recibidos por dichos trabajos y el porcentaje que supone sobre los honorarios facturados a la sociedad y/o su grupo.

Sí No

	Sociedad	Grupo	Total
Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros)	N/A	N/A	N/A
Importe trabajos distintos de los de auditoría / Importe total facturado por la	N/A	N/A	N/A

C.1.13. Indique si el informe de auditoría de las Cuentas Anuales del ejercicio anterior presenta reservas o salvedades. En su caso, indique las razones dadas por el Presidente del Comité de Auditoría para explicar el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades.

Sí No


Explicación de las razones
N/A

C.1.14. Indique el número de ejercicios que la firma actual de auditoría lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de las cuentas anuales de la sociedad y/o su grupo:

	Sociedad	Grupo
Número de ejercicios ininterrumpidos	11	N/A

C.1.15. Indique y en su caso detalle si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con asesoramiento externo:

Sí No

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

Detalle el procedimiento
Los consejeros pueden contar con asesoramiento externo aplicando el procedimiento de compras del Grupo Globalvia.

C.1.16. Indique y en su caso detalle si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con la información necesaria para preparar las reuniones de los órganos de administración con tiempo suficiente:

Sí
 No

Detalle el procedimiento
No existe formalmente como tal un procedimiento para que los consejeros puedan contar con la información necesaria para preparar las reuniones de los órganos de administración siendo que la misma se distribuye con una semana de antelación de la fecha en que las reuniones de los órganos de administración se llevarán a cabo.

C.1.17. Indique y en su caso detalle si la sociedad ha establecido reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad:

Sí
 No

Explique las reglas
Cada consejero debe declarar que no ha sido condenado ni se encuentra bajo acusación formulada en su contra, en el territorio nacional o en el extranjero, por delitos de cohecho a funcionario público nacional o extranjero, lavado de activos y/o financiamiento del terrorismo.

C.2. Comisiones del Consejo de Administración

C.2.1. Detalle todas las comisiones del consejo de administración, sus miembros y la proporción de consejeros ejecutivos, dominicales, independientes y otros externos que las integran:

Las siguientes comisiones corporativas del Grupo GLOBALVIA colaboraron con el Consejo Administrativo para aumentar la eficiencia y lograr una mayor profundidad en el análisis de los temas de su competencia, así como han velado por el cumplimiento de los requerimientos y estándares de Gobierno Corporativo aplicables a las entidades del Grupo Globalvia:

- Comisión de Auditoría y Riesgos
- Comisión de Nombramientos y Retribuciones

COMISIÓN DE AUDITORÍA Y RIESGOS

Nombre	Cargo	Tipología
Dña. Irina Frolova	Presidente	Consejero de PGGM
D. José Felipe Gómez de Barreda	Secretario	Consejero de GVI
Dña. Laura García Pereira	Vicesecretario	Consejero de GVI
D. David Leland Rutledge	-	Consejero de OPT
Dña. Ana García Fau	-	Consejero de USS
D. Johan Willem Gerard Marie Claessens	-	Consejero de PGGM

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.

La Comisión de Auditoría y Riesgos de Globalvia asiste al Consejo de Administración en el cumplimiento de sus responsabilidades en relación con la Gestión del Riesgo, el Control Interno y los informes financieros de las Sociedades (más información disponible en la página web de Gobierno Corporativo del Grupo Globalvia).


El Área de Auditoría Interna y Control de Riesgos de Globalvia reporta directamente a la Comisión de Auditoría y Riesgos garantizando la independencia de su actividad respecto al Consejero Delegado y a las áreas operativas de la compañía.

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo	Tipología
D. Juan Béjar Ochoa	Presidente	Consejero de GVI
D. José Felipe Gómez de Barreda	Secretario	Consejero de GVI
D. Stanislav Michael Kolec	-	Consejero de OPTt
Johan Willem Gerard Marie Claessens	-	Consejero de PGGM
D. Gavin Merchant	-	Consejero de USS

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones del Grupo GLOBALVIA asiste al Consejo de Administración en la implementación de la política de compensación

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anuar_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

del Grupo GLOBALVIA; preparación y propuesta del estudio anual de salarios, conforme a los lineamientos de la política de compensación vigente; nombramientos y destituciones del Consejo de Administración y Alta Gerencia; elaboración de planes de sucesión y evaluación de las metas anuales para la fijación del rubro de compensación variable. Esta Comisión está presidida por D. Juan Béjar Ochoa, Presidente y Director independiente del Consejo de Administración de Globalvia. De igual forma se hace notar que los miembros del Consejo Directivo de Autopistas del Sol no reciben remuneraciones por sus cargos y en el caso de Globalvia la remuneración de sus miembros del Consejo Directivo se encuentra regulado en su artículo 15 bis. Estos estatutos se pueden acceder en el [sitio web: https://globalvia.com/acerca_de_globalvia/estatutos_sociales.aspx?BtnSubMenu=12&BtnSubSubMenu=1221](https://globalvia.com/acerca_de_globalvia/estatutos_sociales.aspx?BtnSubMenu=12&BtnSubSubMenu=1221).

C.2.2. Indique, en su caso, la existencia de regulación de las comisiones del consejo, el lugar en que están disponibles para su consulta, y las modificaciones que se hayan realizado durante el ejercicio. A su vez, se indicará si de forma voluntaria se ha elaborado algún informe anual sobre las actividades de cada comisión.

Información disponible en la página web de Gobierno Corporativo del Grupo Globalvia.

C.3. Otras Comisiones/Comités


Otros Comités Ejecutivos que dan soporte a la actividad del Grupo y de Ruta 27.

COMITÉ DE ÉTICA

Nombre ¹	Cargo	Sociedad
D. Javier Pérez Fortea	Consejero Delegado	Globalvia Inversiones S.A.U.
Dña. Belén Castro	Director RRHH, Comunicación y RSC	Globalvia Inversiones S.A.U.
D. José Gómez de Barreda	Secretario General	Globalvia Inversiones S.A.U.
D. Carmen Rubio	Director Auditoría y Control de Riesgos (observador, sin derecho a voto o veto)	Globalvia Inversiones S.A.U.
D. Christina Mesía	OMBUDSMAN	Mesía SL

Durante el ejercicio 2018, las funciones del comité de ética han quedado incluidas en el comité de cumplimiento.

¹ AUSOL: Confirmar nombre y cargo de cada uno de los miembros.

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

COMITÉ DE CUMPLIMIENTO

Nombre	Cargo	Sociedad
D. José Felipe Gómez de Barreda	Presidente del Comité	Globalvia Inversiones S.A.U.
Dña. Laura García	Secretaria del Comité	Globalvia Inversiones S.A.U.
Dña. María Solana	Vicesecretaria del Comité	Globalvia Inversiones S.A.U.
D. Pablo Pajares	-	Globalvia Inversiones S.A.U.
D. Alberto García	-	Globalvia Inversiones S.A.U.
Dña. Belén Castro	-	Globalvia Inversiones S.A.U.


El Comité de Cumplimiento realiza el seguimiento del cumplimiento normativo en todas las Sociedades del Grupo incluyendo Ruta 27.

COMITÉ DE RIESGOS

Nombre	Cargo	Sociedad
D. Alberto García García	Presidente del Comité	Globalvia Inversiones S.A.U.
Dña. Laura García	Secretaria del Comité	Globalvia Inversiones S.A.U.
Dña. Belén Castro	Vocal	Globalvia Inversiones S.A.U.
D. José Felipe Gómez de Barreda	Vocal	Globalvia Inversiones S.A.U.
D. Pablo Pajares	Vocal	Globalvia Inversiones S.A.U.
D. Javier Martín Rivals	-	Globalvia Inversiones S.A.U.


El Comité de Riesgos realiza el seguimiento de los Riesgos del Grupo, incluyendo los relacionados con Ruta 27.

COMITÉ DE SOSTENIBILIDAD

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

Nombre	Cargo	Sociedad
D. Pablo Pajares	Presidente del Comité	Globalvia Inversiones S.A.U.
Dña. Belén Castro	Presidente del Comité	Globalvia Inversiones S.A.U.
D. Fernando Vallejo	Coordinador del Comité	Globalvia Inversiones S.A.U.
Dña. María Porta	-	Globalvia Inversiones S.A.U.
D. Alvaro Mena	-	Globalvia Inversiones S.A.U.
Dña. Lorena Dorado	-	Globalvia Inversiones S.A.U.
Dña. Isabel Fernandez	-	Globalvia Inversiones S.A.U.
Dña. Carmen Arce	-	Globalvia Inversiones S.A.U.
D. José Gomez	-	Globalvia Inversiones S.A.U.


El comité de sostenibilidad fue constituido en septiembre de 2018, sus funciones son establecer objetivos de sostenibilidad o ESG (Environmental, Social, Governance), validar el grado de cumplimiento de los mismos así como identificar oportunidades de mejora.

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anuar_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

D. OPERACIONES VINCULADAS

D.1.2. *Detalle aquellas operaciones significativas por su cuantía o relevantes por su materia realizadas entre la sociedad o entidades de su grupo, los accionistas significativos de la sociedad o los administradores o directivos de la sociedad (D1.1.1, 2, 3, 4):*

	Al 31 de Diciembre de 2017		
	2017	2016	2015
	(en Dólares U.S.)		
Cuentas por Cobrar a Corto Plazo:			
Infraestructura SDC Costa Rica, S.A	832	770	787
SyV Concesiones, S.A.....	116	3	2
M&S Desarrollo Internacional, S.A.....	849	778	801
Promotora de Infraestructura, S.A.....	450	365	370
Total.....	2.247	1.916	1.960
Activo Financiero – anticipos			
Constructora San José – Caldera CSJC, S.A.....			-
Deuda a Largo Plazo:			
Bankia SAU ⁽¹⁾			75.572.912
Intereses por Pagar			
Bankia SAU ⁽¹⁾			206.286
Inetereses por Pagar (cobertura)			
Bankia SAU.....			641.931
Préstamos por cobrar a largo plazo:			
Infraestructura SDC Costa Rica, S.A	18.049.750	-	-
M&S Desarrollo Internacional, S.A.	13.802.750	-	-
Promotora de Infraestructura, S.A.	37.161.250	-	-
SyV Concesiones, S.A.	37.161.250	-	-
Total.....	106.175.000	-	-
....			
Intereses por cobrar:			
Infraestructura SDC Costa Rica, S.A	421.161	-	-
M&S Desarrollo Internacional, S.A.	322.064	-	-
Promotora de Infraestructura, S.A.	867.096	-	-
SyV Concesiones, S.A.	867.096	-	-
Total.....	2.477.417	-	-
....			
Cuentas por Pagar:			
Constructora San José – Caldera CSJC, S.A. ⁽¹⁾			550.564
Globalvia Inversiones, S.A.....	1.943.908	1.494.599	458.251
Globalvia Chile, S.A.....	97.967	79.495	-
Total.....	2.041.875	1.574.094	1.008.815
Gastos Acumulados por Pagar			
Globalvia Inversiones, S.A.....	-	-	697.496
Globalvia Infraestructuras Chile, S.A.....	-	-	64.326
Total.....	-	-	761.822

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

E. SISTEMAS DE CONTROL Y GESTION DE RIESGOS

E.1.1. Explique el alcance del Sistema de Gestión de Riesgos de la sociedad, incluidos los de materia fiscal.

El Sistema de Gestión de Riesgos está descrito en el Código de Gobierno Corporativo de Ruta 27 y desarrollado en el Sistema Integrado de Gestión del Grupo.

E.1.2. Identifique los órganos de la sociedad responsables de la elaboración y ejecución del Sistema de Gestión de Riesgos, incluido el fiscal

La Comisión de Auditoría y Riesgos es el órgano encargado de revisar la ejecución del Sistema de Gestión de Riesgos. Su ejecución la realiza el Comité de Gestión de Riesgos (ver Código de Gobierno Corporativo de Ruta 27).


E.1.3. Identifique si la entidad cuenta con un nivel de tolerancia al riesgo, incluido el fiscal.

El Consejo de Administración del Grupo define el apetito de riesgo que es trasladado a cada una de las Sociedades y que se aplica en la evaluación de los riesgos identificados.

E.1.4. Identificación y descripción de los procesos de cumplimiento de las distintas regulaciones que afectan a su sociedad y/o a su grupo.

La responsabilidad del cumplimiento normativo del Grupo se distribuye en varios procesos de la Compañía:

- Regulación general: seguimiento de las actualizaciones legislativas por la asesoría jurídica de la Sociedad.
- Regulación medio ambiental: seguimiento semestral de la normativa. La sociedad está certificada en ISO 14001.
- Regulación en seguridad y salud ocupacional: seguimiento semestral de la normativa. La sociedad está certificada en OHSAS 18001.
- Regulación sobre datos de carácter personal: en 2017 la base de datos de carácter personal de Autopistas del Sol, S.A., ha sido inscrita ante la Agencia de Protección de Datos de los Habitantes, quedando plenamente habilitada para operar legalmente, de conformidad con lo establecido en la Ley de Protección de la Persona Frente al Tratamiento de sus datos personales (“Ley No. 8968”) y su Reglamento. Evitando con esto la posibilidad de la aplicación de una sanción a nivel administrativo que consiste en la imposición de una multa de hasta 30

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

salarios base, sin perjuicio de las acciones que puedan interponer los titulares de esos datos personales a nivel jurisdiccional.

F. OTROS REQUISITOS PARTICULARES

Ruta 27 considera en este informe los requisitos establecidos por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) para llevar a cabo las revelaciones mínimas de materia de Gobierno Corporativo requerido por el Reglamento de Gobierno Corporativo.

Ruta 27 realiza un seguimiento periódico de las recomendaciones que emite el supervisor, los auditores internos o equivalentes y los auditores externos, tanto en el ámbito financiero con los aspectos auditados de los Sistemas de Gestión de la Compañía.


F.1. Lista de políticas vigentes aplicables a la Sociedad

A continuación, se listan las principales políticas y procedimientos vigentes en Ruta 27 que cubren la gestión de la entidad y la relación con Clientes, socios, asociados y otras Partes Interesadas (tal y como se define en el Libro de Políticas):

- Libro de Políticas (accesibles en www.globalvia.com)
 - Política de Riesgos
 - Política Fiscal
 - Política de Prevención de Delitos
 - Política de Comunicación con Partes Interesadas
 - Política del Sistema Integrado de Gestión
- Otras Normas y Procedimientos (accesibles en www.globalvia.com)
 - Código de Conducta ([enlace](#))
 - Whistleblowing Channel / Canal de Denuncias ([enlace](#)).

Actualmente está en proceso de revisión la política de inversiones y financiación.

Estas políticas y los procedimientos que de ellos se derivan son parte del Sistema Integrado de Gestión (SIG), certificado por AENOR en los estándares ISO 9001, ISO 14001 y OHSAS 18001.

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público




F.2. Cumplimiento de objetivos estratégicos

Ruta 27 tiene implantado y certificado por entidad externa (AENOR) el estándar ISO 9001:2015, este estándar define el marco estratégico para el cumplimiento de los objetivos de la organización. En él queda plasmada la **visión de Ruta 27 para los próximos años**:

- Estar caracterizada por la gestión de las infraestructuras viales con un nivel muy alto de calidad, implantando un exigente programa de mantenimiento vial, adoptando las medidas más punteras de seguridad vial y de tecnología y que la experiencia del usuario sea positiva (sobre todo minimizando las presas que se producen).
- Colaborar con el desarrollo económico del país al participar en el mantenimiento y mejora de uno de los principales ejes de comunicación del territorio, repercutiendo de forma positiva en el entorno.
- Cumplir con toda la normativa legal aplicable en la prestación del servicio.
- Incrementar la seguridad vial.
- Ser considerada como una de las empresas del país con mayor creación de valor para sus accionistas, así como de la más atractivas para trabajar y que atrae el talento humano.
- Mantener la relación transparente con el Concedente de manera tal que los canales de comunicación estén abiertos para encontrar en conjunto soluciones a las necesidades de los usuarios.
- Ser una empresa dirigida por la eficiencia en sus costos operativos que le permitan mantener la excelencia en la gestión de la infraestructura vial a un alto nivel.

Esta visión se completa con una serie de actuaciones que incluyen:

- **Análisis del contexto:** se tiene en cuenta y analiza el entorno socioeconómico de la empresa.
- **Análisis de Partes interesadas:** se determinan los requerimientos necesarios para cumplir con las exigencias de las partes interesadas.


	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

- **Pensamiento basado en riesgo:** identificando y evaluando los riesgos que afectan a la Sociedad en relación con los objetivos que persigue. El Sistema de Gestión de Riesgos está descrito en el Código de Gobierno Corporativo.

F.3. Relaciones con los accionistas

A continuación, se listan las principales políticas de Ruta 27 que cubren las relaciones con sus accionistas:

- Mecanismos para disponer de la información relevante y sustantiva para poder asistir a la respectiva asamblea.
 - o Dichos aspectos se regulan por lo establecido en la ley y todas regulaciones vigentes, los estatutos de la compañía, y el Código de Gobierno Corporativo en su conjunto. No existe una política específica al respecto.
- Mecanismos para el manejo de conflictos de interés.
 - o El Grupo Globalvia se rige por lo dispuesto por el artículo 229 de la Ley de Sociedades de Capital de España que señala que los administradores deberán comunicar a los demás administradores y, en su caso, al consejo de administración, o, tratándose de un administrador único, a la junta general cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que ellos o personas vinculadas a ellos pudieran tener con el interés de la sociedad. El administrador afectado se abstendrá de intervenir en los acuerdos o decisiones relativos a la operación a que el conflicto se refiera. De igual forma, los administradores deberán, comunicar a los demás administradores y, en su caso, al consejo de administración cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que ellos o personas vinculadas a ellos pudieran tener con el interés de la sociedad. La suspensión y remoción de miembros de la Junta Directiva por conflictos de interés son analizados por la Comisión de Auditoría y Riesgo.
- Mecanismos para someter asuntos a conocimiento de las asambleas generales y para proponer acuerdos.
 - o Los mecanismos al respecto están establecidos en el Código de Gobierno Corporativo, los cuales pueden ser consultados en su numeral 5.1 y siguientes.

	GLOBALVIA RUTA 27	RUTA27-Inf_Anual_GobCorporativo 2018 Versión Final	
		Fecha de elaboración	15/11/2018
		Uso	Público

- Política para atención de consultas, quejas y denuncias.

- Canal de comunicación de Denuncia: Todos los Empleados de Globalvia deberán colaborar en el cumplimiento del Código de Conducto, en la lucha contra el acoso moral y sexual, en la lucha contra fraude y cualquier otro delito que se pueda producir en el seno de la empresa.

Este canal también está abierto a otros grupos de interés con los que se relaciona Globalvia, socios, proveedores, entre otros. Información detallada al respecto accesible en línea ([enlace](#)).

G. HECHOS RELEVANTES

A continuación, se indican los hechos relevantes para el año de 2018 a la fecha de emisión del presente informe:

Hecho Relevante	Fecha de Registro
Comunicado de Hecho Relevante, Nombramiento de Vocal de Junta Directiva de Autopistas del Sol S.A.	31 / 10 / 2018 04:47 pm
Comunicado de Hecho Relevante, Calificación de riesgo otorgada a Autopistas del Sol, Fitch Ratings Calificadora de Riesgo, Ref. FITCHCR-106-2018	10 / 10 / 2018 04:47 pm
Comunicado de Hecho Relevante, Calificación de Riesgo a Autopistas del Sol S.A.. Fitch Ratings Calificadora de Riesgo. Ref: FITCHCR-040-2017	12 / 04 / 2018 03:38 pm
Comunicado de Hecho Relevante, Nombramiento de Junta Directiva y Fiscal de Autopistas del Sol S.A.	16 / 02 / 2018 09:10 am

Los comunicados de hechos relevantes están disponibles en el siguiente [enlace](#) de la web <http://www.globalviaruta27.com> (Sobre nosotros > Memoria histórica).

H. RESUMEN DE CUMPLIMIENTO DE REVELACIONES MÍNIMAS

A continuación, se indica un resumen del cumplimiento de revelaciones mínimas por parte de AUTOPISTAS DEL SOL, S.A. requerido por el Alcance Digital No. 290D del 7 de diciembre del 2016 en su artículo 43:

Punto	Descripción	Cumplimiento
-------	-------------	--------------

43.1	El Código de Gobierno Corporativo	http://globalviaruta27.com/mhistorica.php
43.2	Los Estados financieros auditados e intermedios de la entidad, según el marco normativo específico que le aplique	http://globalviaruta27.com/mhistorica.php
43.3	Los objetivos de la entidad	F.2 Cumplimiento de objetivos estratégicos
43.4	La titularidad de las acciones con participaciones significativas	A. ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD
43.5	La política de remuneraciones aplicada a los miembros del Órgano de Dirección y Alta Gerencia	Código de Gobierno Corporativo, Comisión de Nombramientos y Retribuciones (http://www.globalvia.com y http://globalviaruta27.com/mhistorica.php)
43.6	Información relativa al Órgano de Dirección que, entre otros, incluya la conformación, tamaño, miembros, proceso de selección, criterio de independencia	C.1. Junta Directiva
43.7	Información relativa a los miembros del Órgano de Dirección incluidos sus atestados y experiencia, los cargos directivos desempeñados en otras empresas e intereses particulares en transacciones o asuntos que afecten a la entidad y si son o no considerados como independientes, sin entrar a revelar información protegida por la ley	C.1.2. Órgano de Dirección

43.8	Información relativa a la Alta Gerencia que incluya, entre otros, responsabilidades, líneas de reporte, atestados y experiencia	C.1.3. Alta Gerencia
43.9	Operaciones con partes vinculadas que se hayan realizado durante el último año	D. OPERACIONES VINCULADAS
43.10	Principales situaciones que se han materializado o pueden afectar a la consecución de los objetivos de negocio o de la actividad	G. HECHOS RELEVANTES
43.11	Información relativa a los comités, que considere entre otros: objetivos, responsabilidades, composición y frecuencia de reuniones	Código de Gobierno Corporativo http://globalviaruta27.com/mhistorica.php C.2. Comisiones del Consejo de Administración
43.12	Cualquier otra información o aclaración relacionada con sus prácticas de Gobierno Corporativo en la medida que resulten relevantes para la comprensión de su sistema de Gobierno Corporativo	Resto del Documento

I. PREPARACIÓN DEL INFORME

El presente informe fue aprobado en la sesión de fecha 05 de diciembre de 2018 de la Junta Directiva de AUTOPISTAS DEL SOL, S.A.