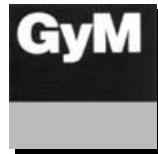


Corporación

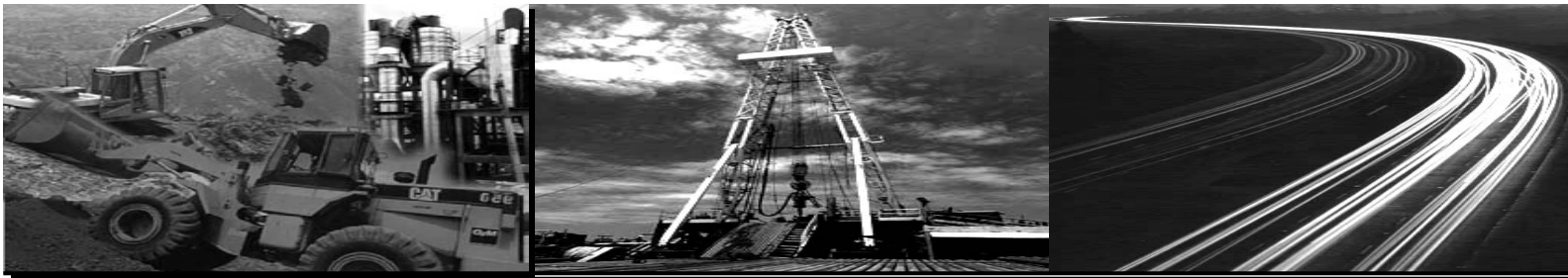


**Graña y Montero**



## **GOBIERNO CORPORATIVO**

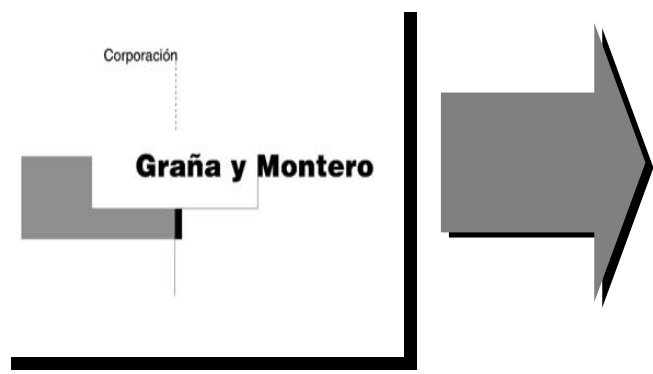
**Septiembre de 2005**



# AGENDA

- Grupo Graña y Montero
- Asesoría de IAAG auspiciada por la CAF
- Objetivos
- Implantación de Medidas en la Holding
- Implantación de Medidas en las Subsidiarias

# Grupo Graña y Montero



Obras civiles  
 Electromecánica  
 Vivienda / Comercial  
 Proyectos inmobiliarios



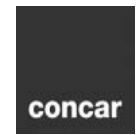
Integración de sistemas  
 Outsourcing  
 Servicios plataforma



Recepción, almacenamiento y despacho de combustible (terminales)  
 Perforación de pozos petroleros (terceros)  
 Operaciones petroleras (Extracción)



Ingeniería de detalle  
 Supervisión de proyectos  
 Estudios ambientales (Ecotec)



Peajes y operación de carreteras  
 Estacionamientos

## Estructura Accionaria Graña y Montero S.A.A.

ACCIONISTA	Acciones al 15.09.05	%
Graña Holdings	62,417,287	21.175%
Vinci (Francia)	42,356,031	14.369%
Grupo Genesis	21,766,571	7.38%
IN-CARTADM (AFP Integra)	20,873,661	7.081%
Carlos Montero Graña	18,691,715	6.341%
Byron Development	16,450,600	5.581%
PR-CARTADM (Profuturo AFP)	15,636,961	5.305%
Otros vinculados al grupo de control (6 accionistas)	30,810,668	10.453%
Otros Free Float (972 accionistas)	65,761,117	22.311%
<b>TOTAL</b>	<b>294,764,611</b>	<b>100%</b>

## ASESORIA DE IAAG AUSPICIADA POR LA CAF

- Expertos en tema de Gobierno Corporativo efectúan un due diligence de Graña y Montero S.A.A. para determinar que medidas de Gobierno Corporativo estaban implantadas en la empresa.
- El análisis se hace sobre la base de los Lineamientos para un Código Andino de Gobierno Corporativo, promovido por la CAF

## Diagnóstico IAAG

AREA DE TRABAJO DE LOS LCAGC	CUMPLE DE MANERA:			NO CUMPLE:	
	OPTIMA	NOTABLE	SUFICIENTE	SUFICIENTE MENTE	EN ABSOLUTO
Derechos y Trato Equitativo Accionistas	94/102				
Junta General de Accionistas			70/112		
El Directorio				199.5/472	
Información Financiera y No Financiera		66/87			
Resolución de Controversias	3/3				

## OBJETIVOS.

- Mejorar la transparencia en las decisiones y en la información hacia los accionistas.
- Optimizar la eficiencia del Directorio y los Órganos de Gobierno.
- Empresa más atractiva para inversionistas, accionistas, agencias de calificación e instituciones financieras.
- Liderazgo y ventaja diferencial frente a la competencia

## Implantación de Medidas en la Holding

5 áreas de aplicación:

- Derechos y Trato Equitativo de Accionistas
- Junta General de Accionistas
- El Directorio
- Información Financiera y No Financiera
- Resolución de Controversias

## Implantación de Medidas en la Holding: Derechos y Trato Equitativo de Accionistas

- Se creó el Departamento de Atención al Accionista
- Se aprobó el Reglamento de Organización y Funcionamiento de la Junta General de Accionistas, incorporando normas de representación de los accionistas.
- Se aprobó en Junta General de Accionistas de 31.05.05 la modificación de estatutos, específicamente:
  - Se incorporaron como documentos oficiales los Reglamentos de Junta y de Directorio
  - Se reconocieron categorías de Directores
  - Se reconocieron a los Comités del Directorio y Comisión Ejecutiva
  - Se amplió a 9 el número de Directores
- Actualización de la página web de G&M (en proceso)

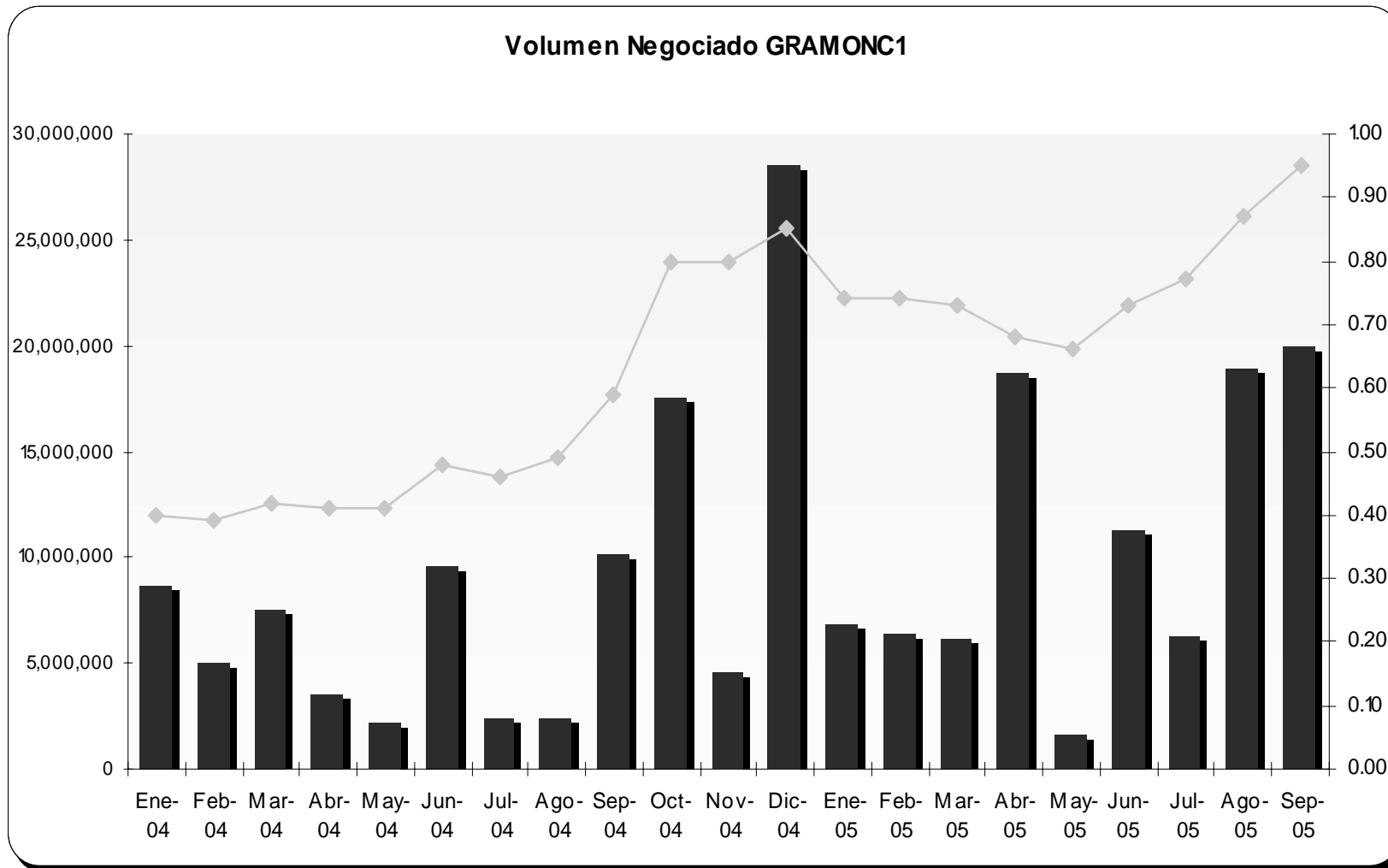
## Implantación de Medidas en la Holding: Directorio e Información Financiera y No Financiera

- Se aprobó el Reglamento del Directorio y de los Comités
- Creación de Comités: Auditoría y Procesos  
RRHH y Remuneraciones  
Inversiones
- Mayoría de directores externos: Incorporación de un nuevo director independiente (9 miembros: 3 externos no independientes, 2 externos independientes y 4 internos)
- Designación de una Secretaria de Directorio
- Suscripción de la declaración de conflicto de interés de los Directores
- Autoevaluación del Directorio
- Nueva Agenda y Rol del Directorio
- Informe Anual sobre Gobierno Corporativo
- Nueva Estructura de la Memoria Anual

## Implantación de Medidas en las Subsidiarias

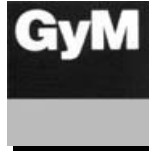
- Director Externo de G&M en los Directorios de las subsidiarias
- Autoevaluación del Directorio
- Alineamiento con intereses y decisiones de los Comités del Directorio:
  - Auditoría y Procesos
  - Recursos Humanos y Remuneraciones
  - Inversiones
- Formalización de la Comisión Ejecutiva como ente de coordinación: Directores Internos y Gerentes Generales
- Estandarización de información en actas de Directorio y Junta de Accionistas y Formalización en las Convocatorias
- Rol del Directorio y Agendas
- Información página web (pendiente)

# Evolución de la Acción



Corporación

**Graña y Montero**



**Septiembre de 2005**

