

PROPUESTA DE VALOR

- _ DIVERSIFICACIÓN
- _ REGIONALIZACIÓN
- _ GRAÑA Y MONTERO
- _ EN CIFRAS
- _ GOBIERNO CORPORATIVO

PROPUESTA DE
VALOR

GOBIERNO CORPORATIVO

Graña y Montero S.A.A. es un referente regional en temas de buen gobierno corporativo.

Durante el 2015 participamos del 10° aniversario del Companies Circle, que agrupa empresas latinoamericanas con los más altos estándares de gobierno corporativo. La reunión se llevó a cabo en la sede en Washington del International Financial Corporation (IFC), y se tocaron temas de coyuntura, especialmente vinculados a la manera en que las buenas prácticas de gobierno corporativo aportan a una gestión ética en las empresas.

Dentro de esta línea, durante el 2015 recibimos dos premios importantes: El premio a la Empresa Líder en Gobierno Corporativo, otorgado por la institución ALAS 20 y el premio de Mejor Gobierno Corporativo en Sudamérica en el sector

Construcción, otorgado por la revista especializada “Ethical Boardroom”. Estos reconocimientos no hacen sino ratificar nuestro compromiso de seguir por el camino de la mejora continua en prácticas de gobierno corporativo.

Asimismo, como cada año desde su implementación, formamos parte del Índice de Buen Gobierno Corporativo de la Bolsa de Valores de Lima, habiendo obtenido el tercer puesto en calificación de buenas prácticas de gobierno en la encuesta La Voz del Mercado, la misma que contó con la participación de 405 encuestados, entre inversionistas institucionales, bolsa y agentes, banca, reguladores, expertos y directores en el Perú. De igual forma, en el 2015, el Directorio aprobó el Programa Anticorrupción del Grupo, que incluye la

Política Anticorrupción que complementa nuestra Carta de Ética del año 1995 y Código de Conducta, reafirmando nuestro compromiso con la ética en los negocios.

Finalmente, en el mes de marzo llevamos a cabo el proceso de autoevaluación del Directorio, que generó un informe mensual sobre los hechos relevantes de las empresas del Grupo. Este informe se envía mes a mes a los directores, con el fin de mejorar la comunicación y hacerla más transparente.

Asimismo, continuamos con las visitas a obras por parte de los directores habiendo visitado la obra Cerro Verde, Los Parques de Comas y la Planta de Tratamiento de Aguas Residuales y La Chira.



PROPUESTA DE VALOR

- _ DIVERSIFICACIÓN
- _ REGIONALIZACIÓN
- _ GRAÑA Y MONTERO
EN CIFRAS
- _ GOBIERNO CORPORATIVO

PROPUESTA DE
VALOR

GOBIERNO CORPORATIVO

DIRECTORIO



^
MARK Hoffmann Rosas
Director externo independiente

^
CARLOS Montero Graña
Vicepresidente director externo

^
HUGO Santa María Guzmán
Director externo independiente

^
JOSÉ Chlimper Ackerman
Director externo independiente
Renunció al cargo el 21 de diciembre de 2015

^
JOSÉ Graña Miró Quesada
Presidente director externo

^
PEDRO PABLO Errázuriz Domínguez
Director externo independiente

^
FEDERICO Cúneo de la Piedra
Director externo independiente

^
MARIO Alvarado Pflucker
Director interno-gerente general
corporativo

^
HERNANDO Graña Acuña
Director interno



GOBIERNO CORPORATIVO

PERFIL DEL DIRECTORIO

JOSÉ Graña Miró Quesada Presidente director externo

El señor Graña se unió al Grupo en el año 1968 y ha sido director y presidente del Directorio de Graña y Montero S.A.A. desde agosto de 1996. Actualmente ostenta el cargo de presidente de nuestro Directorio, en calidad de director externo. Es arquitecto graduado por la Universidad Nacional de Ingeniería, con estudios de posgrado en el Programa de Gestión Senior de ESAN y en la Universidad de Piura. Es miembro del Advisory Board de Mexichem Amanco Holding, miembro del Consejo Iberoamericano de la Competitividad y director del Banco de Crédito del Perú. Actuó como presidente y ejecutivo de Graña y Montero S.A.A hasta marzo del 2011, año en el que decidió retirarse de sus responsabilidades ejecutivas y el puesto de presidente ejecutivo fue eliminado.

CARLOS Montero Graña Vicepresidente director externo

El señor Montero ha sido director de Graña y Montero S.A.A. desde agosto de 1996 y actualmente es vicepresidente de nuestro Directorio. Se graduó como ingeniero civil en la Universidad Nacional de Ingeniería e hizo estudios de posgrado asistiendo al Programa de Gestión Senior de la Universidad de Piura. El señor Montero es presidente del Directorio de nuestra subsidiaria Concar S.A. y director de nuestra subsidiaria GMP S.A.

FEDERICO Cúneo de la Piedra Director externo independiente

El señor Cúneo es director de Graña y Montero S.A.A desde marzo del 2014. Es miembro del directorio Global de Amrop y socio y director de Amrop Perú, Panamá y Costa Rica. Anteriormente se desempeñó en el cargo de director de Negocios en Ernst & Young, del 2003 al 2005, así como CFO del BankBoston entre los años 1996 y 2002. Es contador graduado por la Eastern Michigan University, de Estados Unidos, y cuenta con un BBA en Contabilidad por esta misma universidad, además de un posgrado de la Escuela Superior de Administración de Negocios (ESAN), Universidad de Piura y Harvard Business School y el IMD. Entre otros cargos, ha sido director de Refinería La Pampilla Repsol, donde lideró el Comité de Auditoría. Actualmente, es presidente de Amcham Perú, miembro del Comité de Inversiones de Apoyo Capitales; director de Perú 2021, Tununga Reforestadora Inversiones, Osaka Holdings, Angel Ventures y presidente del Club Sporting Cristal S.A.

GOBIERNO CORPORATIVO

PERFIL DEL DIRECTORIO

JOSÉ Chlimper Ackerman

Director externo independiente

Renunció al cargo el 21 de diciembre de 2015

El señor Chlimper fue director de Graña y Montero S.A.A. entre marzo del 2006 y diciembre del 2015. Ha recibido un grado en Economía y Administración de Negocios en la Universidad Estatal de Carolina del Norte. Es el presidente del Directorio y director general de Agrokasa S.A., y miembro del Directorio de Corporación Drokasa S.A., ComexPeru y del Instituto de Formación Bancaria (IFB). Es presidente del Directorio de Compec. Anteriormente, fue regidor de la Municipalidad de Lima, presidente del Fondo de las Américas, ministro de Agricultura del Perú y miembro del directorio del Banco Central de Reserva del Perú.

PEDRO PABLO Errázuriz Domínguez

Director externo independiente

El señor Errázuriz es director de Graña y Montero S.A.A. desde marzo del 2014. Es ingeniero civil por la Universidad Católica de Chile, con magíster en Ciencias de la Ingeniería de la misma universidad y máster en Ciencias de Investigación Operacional (Finanzas) de London School of Economics. Actualmente, es director de CAM Chile, de Janseen, de Nuevo Pudahuel, del Consejo Nacional de Desarrollo Urbano y presidente de Fernández Wood Corp. Hasta marzo del 2014 se desempeñó como ministro de Transportes y Telecomunicaciones del gobierno del presidente de Chile Sebastian Piñera, cargo que asumió en el 2011.

HUGO Santa María Guzmán

Director externo independiente

El señor Santa María es director de Graña y Montero S.A.A. desde marzo del 2011. Es economista por la Universidad del Pacífico y tiene un doctorado en Economía de la Universidad de Washington, en St. Louis, Missouri. Ha participado anteriormente como director del Fondo Consolidado de Reserva (FCR) y de la Compañía Minera Atacocha, y entre los años 2007 y 2012 fue director independiente de Mibanco y presidente de Directorio hasta el 2014. Asimismo, es socio-gerente de Estudios Económicos, economista Jefe de Apoyo Consultoría y director del Banco Santander.

GOBIERNO CORPORATIVO

PERFIL DEL DIRECTORIO

MARK Hoffmann Rosas Director externo independiente

El señor Hoffmann es director de Graña y Montero S.A.A. desde marzo del 2014. Es ingeniero industrial por el Georgia Institute of Technology en Atlanta, Estados Unidos, y cuenta con un MBA en Finanzas de Cornell University, en Nueva York, Estados Unidos. Es socio de LXG Infrastructure y miembro del directorio desde el 2012 de Financiera Qapaq; desde el 2014 de IPAE; y desde el 2007 del Colegio Markham. El señor Hoffmann participó anteriormente como miembro de los Directorios de Luz del Sur, Electroandes y AmCham. Fue CEO de DukeEnergy del año 2008 al 2013, CEO de Electroandes del 2003 al 2007, entre otros. También se desempeñó como vicepresidente de Caminando Juntos, así como de la Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía.

HERNANDO Graña Acuña Director interno

El señor Graña se unió al Grupo en el año 1977, y es director de Graña y Montero S.A.A. desde agosto de 1996. Es ingeniero industrial egresado de Texas A&M University, con estudios de posgrado en Ingeniería de Minas en la University of Minnesota, Estados Unidos. Además, es presidente del Directorio de nuestras subsidiarias GyM y STRACON GyM, así como director de nuestra subsidiarias Vial y Vives-DSD S.A., CAM y Transportadora de Gas del Perú.

MARIO Alvarado Pflucker Director interno-gerente general

El señor Alvarado se unió al Grupo en 1980 y ha sido gerente general de Graña y Montero desde 1996, y director desde abril del 2003. Es ingeniero civil con un grado de maestría en Ingeniería de Administración de la George Washington University, y ha cursado estudios de posgrado en el Programa de Gestión CEO de la Escuela de Administración de Kellogg, de la Northwestern University. Asimismo, es miembro del Directorio de nuestra subsidiaria Viva GyM S.A. También es miembro del Consejo Consultor del Tecnológico de Monterrey (sitio del Perú).

PROPUESTA DE VALOR

- _ DIVERSIFICACIÓN REGIONALIZACIÓN
- _ GRAÑA Y MONTERO EN CIFRAS
- _ GOBIERNO CORPORATIVO

PROPUESTA DE
VALOR

GOBIERNO CORPORATIVO

COMITÉS DEL DIRECTORIO Y COMITÉS OPERATIVOS DEL DIRECTORIO

COMITÉ DE AUDITORÍA Y PROCESOS

- José Chlimper Ackerman, presidente (*)
 - Federico Cúneo de la Piedra
 - Hugo Santa María Guzmán
- El comité llevó a cabo cuatro reuniones durante el 2015

COMITÉ DE GESTIÓN HUMANA Y
RESPONSABILIDAD SOCIAL

- José Chlimper Ackerman, presidente (*)
 - Federico Cúneo de la Piedra
 - Mark Hoffmann Rosas
- El comité llevó a cabo cuatro reuniones durante el 2015

COMITÉ DE INVERSIONES Y RIESGOS

- José Graña Miró Quesada, presidente
 - Hugo Santa María Guzmán
 - Pedro Pablo Errázuriz Domínguez
- El comité llevó a cabo tres reuniones presenciales durante el 2015

COMITÉ DE INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN

- José Graña Miró Quesada, presidente
 - Mario Alvarado Pflucker
 - José Chlimper Ackerman (*)
 - Hernando Graña Acuña
 - Carlos Montero Graña
- El comité llevó a cabo doce reuniones durante el 2015

COMITÉ DE INFRAESTRUCTURA

- José Graña Miró Quesada, presidente
 - Mario Alvarado Pflucker
 - Hugo Santa María Guzmán
 - Hernando Graña Acuña
 - Pedro Pablo Errázuriz Domínguez
- El comité llevó a cabo doce reuniones durante el 2015

COMITÉ INMOBILIARIO

- José Graña Miró Quesada, presidente
 - Mario Alvarado Pflucker
 - Mark Hoffmann Rosas
- El comité llevó a cabo doce reuniones durante el 2015

COMITÉ DE SERVICIOS

- José Graña Miró Quesada, presidente
 - Mario Alvarado Pflucker
 - Carlos Montero Graña
 - Federico Cúneo de la Piedra
- El comité llevó a cabo doce reuniones durante el 2015



PROPUESTA DE VALOR

- _ DIVERSIFICACIÓN
- _ REGIONALIZACIÓN
- _ GRAÑA Y MONTERO
- _ EN CIFRAS
- _ GOBIERNO CORPORATIVO

PROPUESTA DE
VALOR

GOBIERNO CORPORATIVO

COMISIÓN EJECUTIVA

La Comisión Ejecutiva, responsable de la coordinación del Grupo, está compuesta por el gerente general corporativo, sus gerentes de área y sus gerentes corporativos:

Mario Alvarado Pflucker	Gerente general corporativo, Presidente de la Comisión ejecutiva
Gonzalo Ferraro Rey	Presidente de Infraestructura
Juan Manuel Lambarri	Gerente general del área de Ingeniería y Construcción
Antonio Cueto Saco	Gerente general del área de Infraestructura
Rolando Ponce Vergara	Gerente general del área Inmobiliaria
Jaime Dasso Botto	Gerente general del área de Servicios
Luis Díaz Olivero	Gerente corporativo de Operaciones
Mónica Miloslavich Hart	Gerente corporativa de Finanzas
Claudia Drago Morante	Gerente Legal y de Asuntos Corporativos
Jorge Luis Izquierdo Ramírez	Gerente corporativo de Gestión Humana
Antonio Rodríguez Canales	Gerente comercial corporativo



11
REUNIONES DE
LA COMISIÓN
EJECUTIVA SE
LLEVARON A CABO
EN EL AÑO 2015

21 >>

Mirada
integral



PROPUESTA DE VALOR

- _ DIVERSIFICACIÓN
- _ REGIONALIZACIÓN
- _ GRAÑA Y MONTERO
- _ EN CIFRAS
- _ GOBIERNO CORPORATIVO

PROPUESTA DE
VALOR

GOBIERNO CORPORATIVO

RELACIÓN CON
INVERSIONISTAS

El señor Dennis Gray Febres es gerente de Finanzas Corporativas y Relación con Inversionistas y representante bursátil de la empresa ante la Superintendencia del Mercado de Valores, la Bolsa de Valores de Lima y la Bolsa de Valores de Nueva York.

El área tiene como objetivo ser el canal directo que facilite la comunicación entre el Grupo y sus inversionistas.

Durante el 2015 participamos en nueve conferencias internacionales en Chile, Brasil, Colombia, México, Estados Unidos de Norteamérica, Londres y Lima. A lo largo del año, además, hemos tenido reuniones con 248 inversionistas, entre visitas, llamadas, conferencias y *non deal roadshow*, de los cuales 139 inversionistas eran de América Latina, 63 de los Estados Unidos de Norte América, 43 de Europa y tres de Asia. Además, en mayo del 2015 se realizó un *non-deal roadshow* en Boston y Nueva York, donde visitamos 13 inversionistas institucionales.

Solicitud de información:

Dennis Gray: dgray@gym.com.pe

Samantha Ratcliffe: samantha.ratcliffe@gym.com.pe



9 conferencias
internacionales

CHILE, BRASIL, COLOMBIA,
MÉXICO, ESTADOS UNIDOS DE
NORTE AMÉRICA, LONDRES Y
LIMA.

Reuniones
con 248
inversionistas

ENTRE VISITAS, LLAMADAS,
CONFERENCIAS Y NON DEAL
ROADSHOW

AUTOEVALUACIÓN DEL
DIRECTORIO

Como todos los años, durante el 2015 se llevó a cabo el proceso de Autoevaluación del Directorio tanto en la matriz como en las subsidiarias, con el objeto de obtener mejoras para el funcionamiento.

Este proceso se repitió en las principales subsidiarias del Grupo.



GOBIERNO CORPORATIVO

PRINCIPALES EJECUTIVOS

MARIO Alvarado Pflucker GERENTE GENERAL CORPORATIVO

El señor Alvarado se unió al Grupo en 1980. Ha sido gerente general de Graña y Montero desde 1996 y director desde abril del 2003. Es ingeniero civil con un grado de maestría en Ingeniería de Administración de la George Washington University y cursó estudios de posgrado en el Programa de Gestión CEO de la Escuela de Administración de Kellogg, de la Northwestern University. Asimismo, es miembro del Directorio de nuestra subsidiaria Viva GyM S.A. También es miembro del Consejo Consultor del Tecnológico de Monterrey (sitio del Perú). El señor Alvarado participó anteriormente como miembro del Directorio de Amerika Financiera S.A.

35 años en el Grupo.

MÓNICA Miloslavich Hart GERENTE CORPORATIVA DE FINANZAS

La señora Miloslavich se unió al Grupo en el año 1993 y ha sido nuestra gerente corporativa de Finanzas desde el 2009. Es economista graduada en la Universidad de Lima. Se ha desempeñado como gerente financiera de Graña y Montero Edificaciones S.A.C., de 1998 al 2004, y como gerente financiera de nuestra subsidiaria GyM del 2004 al 2009.

22 años en el Grupo.

HERNANDO Graña Acuña DIRECTOR COMERCIAL

El señor Graña se unió al Grupo en el año 1977, y es director desde agosto de 1996. Es ingeniero industrial egresado de Texas A&M University, con estudios de posgrado en Ingeniería de Minas en la University of Minnesota, Estados Unidos. Además, es presidente del Directorio de nuestra subsidiarias GyM y STRACON GyM, así como director de nuestra subsidiaria Vial y Vives-DSD S.A. y de Transportadora de Gas del Perú. Desde el año 1996 es presidente ejecutivo de GyM.

38 años en el Grupo.

LUIS FRANCISCO Díaz Olivero GERENTE CORPORATIVO DE OPERACIONES

El señor Díaz se unió al Grupo en el año 1993 y es nuestro gerente corporativo de Operaciones desde enero del 2015. Fue gerente de Infraestructura entre abril del 2013 y diciembre del 2014. Antes se desempeñó como gerente general de nuestra subsidiaria GMP entre marzo de 2011 y abril de 2013. Es ingeniero industrial con maestría en Administración de Negocios de la University of Pittsburgh. Fue gerente general adjunto de GMP, del 2009 al 2011; gerente corporativo de Finanzas de Graña y Montero, del 2004 al 2009; y gerente financiero de nuestra subsidiaria GyM; de 2001 a 2004. Es miembro de los Directorios de GyM, GMP, CONCAR y COGA.

22 años en el Grupo.

GOBIERNO CORPORATIVO

PRINCIPALES EJECUTIVOS

CLAUDIA Drago Morante
GERENTE LEGAL Y DE ASUNTOS
CORPORATIVOS

La señora Drago se unió al Grupo en el año 1997 y ha sido gerente Legal y Asuntos Corporativos desde enero del 2015, teniendo a su cargo además del área Legal, el área de Marca y de Sostenibilidad. Antes de ello se desempeñó como gerente legal corporativa entre el 2007 y el 2015. Ella es abogada graduada de la Universidad de Lima y siguió con estudios de posgrado en Finanzas y Derecho Corporativo en ESAN. Además, es secretaria del Directorio y representante bursátil suplente de la compañía ante la Bolsa de Valores de Lima.

18 años en el Grupo.

ANTONIO Rodríguez Canales
GERENTE COMERCIAL CORPORATIVO

El señor Rodríguez se integró al Grupo en 1999 y ha sido gerente comercial corporativo desde enero del 2015. Ocupó el cargo de gerente corporativo de Inversiones desde el 2010 hasta el 2014. Es contador graduado por la Universidad de Lima, con un grado de maestría en Administración de Negocios de ESAN y un grado de maestría en Administración de Negocios de Birmingham Business School del Reino Unido. Fue gerente general de Larcomar de 1999 al 2010. Actualmente, es director de nuestras subsidiarias CAM y GMD.

16 años en el Grupo.

JORGE LUIS Izquierdo Ramírez
GERENTE CORPORATIVO DE GESTIÓN
HUMANA

El señor Izquierdo es parte del Grupo desde el año 1999 y es nuestro gerente corporativo de Gestión Humana desde diciembre del 2015. Fue gerente corporativo de Excelencia Operacional entre el 2011 y el 2015. Además, entre el 2011 y el 2013 se desempeñó como gerente del Centro Corporativo de Aprendizaje (hoy la Academia), ocupando previamente el cargo de gerente de Gestión de Proyectos. Es ingeniero civil graduado en la Pontificia Universidad Católica del Perú, con un grado de maestría en Gestión de Construcción de la University of California, Berkeley.

16 años en el Grupo.

DENNIS Gray Febres
GERENTE DE FINANZAS CORPORATIVAS Y
RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

El señor Gray se unió al Grupo en el año 2011, y ha sido nuestro gerente de relación con inversionistas desde entonces. Es economista graduado en la Universidad del Pacífico, especializado en finanzas. Anteriormente fue vicepresidente corporativo de Finanzas del Citibank del Perú, gerente general de Citicorp Perú S.A.B., y gerente de Estructuración de Productos de Inversión del Banco de Crédito del Perú. Es el representante bursátil de la Compañía ante la Bolsa de Valores de Lima y la Bolsa de Valores de Nueva York.

4 años en el Grupo.

GOBIERNO CORPORATIVO

PRINCIPALES EJECUTIVOS

JUAN MANUEL Lambarri Hierro
GERENTE GENERAL DEL ÁREA DE
INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN

El señor Lambarri se unió al Grupo en el año 1982. Actualmente es gerente general del área de Ingeniería y Construcción, antes ocupó el cargo de gerente general de nuestra subsidiaria GyM, desde el 2001 hasta enero de 2014. Es ingeniero civil graduado en la Pontificia Universidad Católica del Perú. Ha seguido estudios de posgrado en el Programa de Gestión Senior de la Universidad de Piura. Actualmente, es miembro del Directorio de nuestras subsidiarias GyM, STRACON GyM, Morelco, Vial y Vives-DSD y GMI.

33 años en el Grupo.

GONZALO Ferraro Rey
PRESIDENTE DEL ÁREA DE
INFRAESTRUCTURA

El señor Ferraro se integró al Grupo en el año 1996, y ha sido presidente del área de Infraestructura desde abril del 2013. Ha ocupado puestos gerenciales, incluyendo el de gerente corporativo de Infraestructura, del 2010 al 2013. Es ingeniero industrial con estudios en la Universidad Nacional de Ingeniería y graduado en la Universidad de Lima. Completó sus estudios de posgrado en el Programa de Gestión Senior de la Universidad de Piura. Actualmente es presidente del Directorio de nuestras subsidiarias Survial, Norvial, La Chira, GyM Ferrovías, así como de la Concesionaria Vía Expresa Sur.

19 años en el Grupo.

ANTONIO Cueto Saco
GERENTE DEL ÁREA DE
INFRAESTRUCTURA.

El señor Cueto forma parte del Grupo desde el año 1996 y ha sido nuestro gerente del área de Infraestructura desde enero del 2015. Antes fue gerente país con sede en Chile y ocupó distintos puestos gerenciales en el Grupo. Es economista por la Pontificia Universidad Católica del Perú y egresado de la maestría de Administración de la Universidad del Pacífico. Es magister en Gestión y Finanzas por HEC (Francia). Además es director de nuestras subsidiarias GMP, GyM Ferrovías, Norvial y Survial.

19 años en el Grupo.

ROLANDO Ponce Vergara
GERENTE GENERAL DEL ÁREA
INMOBILIARIA

El señor Ponce ingresó al Grupo en 1993 y ha sido gerente general de nuestra subsidiaria Viva GyM desde el 2008 y gerente general del área Inmobiliaria desde el 2014. Es ingeniero civil graduado en la Universidad Ricardo Palma y cuenta con una maestría en Construcción y Gerencia Empresarial de Bienes Raíces de la Pontificia Universidad Católica de Chile-Politécnica de Madrid, España. Anteriormente trabajó como gerente de la división de Inmobiliaria de GyM. Es miembro de los Directorios de nuestras subsidiarias Viva GyM y Almonte.

22 años en el Grupo.

GOBIERNO CORPORATIVO

PRINCIPALES EJECUTIVOS

JAIME Dasso Botto
GERENTE GENERAL DEL ÁREA DE
SERVICIOS

El señor Dasso se unió al Grupo en el año 1991 y actualmente es nuestro gerente general del área de Servicios. Previamente se desempeñó como gerente general de nuestra subsidiaria GMD, desde el 2000. Es ingeniero electrónico y cuenta con una maestría en Desarrollo de Software del Stevens Institute of Technology, Estados Unidos. Antes se desempeñó como gerente comercial de GMD, de 1994 a 1999. Actualmente es miembro de los Directorios de GMD, CONCAR y CAM, y es el presidente del Directorio de GSD.

24 años en el Grupo.

WALTER Silva Santisteban
DIRECTOR COMERCIAL DEL ÁREA DE
INGENIERÍA Y CONSTRUCCIÓN

El señor Silva Santisteban ingresó al Grupo en 1981. Es nuestro director comercial del área de Ingeniería y Construcción y ha sido gerente general de GMI desde 1998 hasta el 2014. Actualmente es presidente del directorio de GMI. Es ingeniero civil egresado de la Universidad Nacional de Ingeniería (UNI).

34 años en el Grupo.

RENATO Rojas Balta
GERENTE GENERAL DE GYM

El señor Rojas se integró al Grupo en el año 1995, y ha sido el gerente general de GyM desde febrero del 2014. Previamente se desempeñó como gerente de la división de Obras Civiles de GyM, del 2010 al 2014; y subgerente de la misma división del 2002 al 2010. Es ingeniero civil por la Pontificia Universidad Católica del Perú. Adicionalmente, cuenta con un máster en Dirección de Empresas de la Universidad de Piura. Actualmente es miembro de los directorios de GMI y GyM.

20 años en el Grupo.

STEPHEN Dixon
GERENTE GENERAL DE STRACON GYM

El señor Dixon ingresó al Grupo en el 2012, y es el gerente general de STRACON GyM S.A. desde el 2015. Previamente, se desempeñó como gerente de operaciones de STRACON GyM entre el 2012 y el 2014. Antes trabajó como gerente general de STRACON S.A.C. El señor Dixon posee el título de *New Zealand Certificate of Engineering (civil)* de Wellington. Cuenta con estudios de finanzas en el London Business School. Es miembro del Directorio de STRACON GyM S.A.

3 años en el Grupo.

GOBIERNO CORPORATIVO

PRINCIPALES EJECUTIVOS

EDUARDO *Villa Corta Lucchesi* GERENTE GENERAL DE GMI

El señor Villa Corta ingresó al Grupo en 1995 y ha sido el gerente general de GMI desde febrero del 2014. Se desempeñó como gerente técnico de GyM, del 2010 al 2014; y como gerente de la división industrial de GMI, del 2003 al 2010. En el año 2000 ingresó a GyM México como gerente general. Posee el título de ingeniero civil por la Pontificia Universidad Católica del Perú. Adicionalmente, realizó un MBA en la Universidad de Piura. Es miembro del Directorio de nuestra subsidiaria GMI.

20 años en el Grupo.

EDUARDO *Guzmán Vial* GERENTE GENERAL DE VIAL Y VIVES - DSD

El señor Guzmán se unió al Grupo en el 2012 y ha sido gerente general de Vial y Vives - DSD desde esa fecha. Previamente se desempeñó como director ejecutivo de Vial y Vives S.A. Es ingeniero civil por la Universidad de Chile, con cursos de posgrado (PADE) en la Universidad de Los Andes.

3 años en el Grupo.

ARTURO *Serna Henao* GERENTE GENERAL DE MORELCO

El señor Serna es parte del Grupo Graña y Montero desde el 2014, fecha en que se adquirió la mayoría accionaria de la empresa Morelco en la cual ejerce el cargo de gerente general. El señor Serna es Químico de la Universidad del Valle, con más de 35 años de experiencia laboral. Ha desempeñado el cargo de gerente general de Morelco por 17 años. Es también miembro del directorio de Morelco.

1 año en el Grupo.

FRANCISCO *Dulanto Swayne* PRESIDENTE DE DIRECTORIO DE GMP

El señor Dulanto se unió al Grupo en el año 1974, y fue presidente ejecutivo de GMP hasta el 2015, cuando se jubiló, manteniendo la presidencia del Directorio de dicha empresa. Es graduado en la Universidad Nacional de Ingeniería y siguió estudios de posgrado en ESAN y en el Programa de Gestión Senior de la Universidad de Piura. Se ha desempeñado en el cargo de gerente general de nuestra subsidiaria GMP, de 1984 al 2011; presidente de la Sociedad de Ingenieros Petroleros desde 1991 y director de la Sociedad Nacional de Minería, Petróleo y Energía.

41 años en el Grupo.

GOBIERNO CORPORATIVO

PRINCIPALES EJECUTIVOS

REYNALDO *Llosa Martinto* GERENTE GENERAL DE GMP

El señor Llosa ingresó al Grupo en febrero del 2014 y es el gerente general de GMP desde entonces. Posee el título de ingeniero mecánico de University of Houston, cuenta con un MBA de la Universidad de Piura. Ha completado varios programas técnicos y ejecutivos, incluyendo programas certificados en la Rice University y Northeastern Kellogg School of Management. Previamente se desempeñó como gerente general de BPZ Energy, del 2010 al 2013, y trabajó durante 25 años en Schlumberger, donde ocupó diversas posiciones gerenciales los últimos 15 años.

1 año en el Grupo.

KLAUS *Winkler Springer* GERENTE CORPORATIVO DE CAM

El señor Winkler es parte del Grupo desde el 2011. Ha sido gerente corporativo de CAM, desde el 2007, y el gerente país en Chile, desde abril del 2013. Es ingeniero comercial egresado de la Universidad Gabriela Mistral de Chile y posee una maestría en Administración de Empresas de la Universidad de Stanford. Fue gerente general de la Compañía Americana de Multiservicios Ltda. (CAM Chile en la actualidad), del 2007 al 2011, y ocupó varios puestos gerenciales en los últimos 15 años en el Grupo Endesa en Chile, en España y en los Estados Unidos. Actualmente es miembro del Directorio de Vial y Vives-DSD S.A. y CAM.

4 años en el Grupo.

JAIME *Targarona Arata* GERENTE GENERAL DE CONCAR

El señor Targarona se unió al Grupo en 1996, y ha sido el gerente general de CONCAR desde el 2005. Es ingeniero civil egresado de la Universidad Autónoma de Guadalajara, México, y cuenta con una maestría en Administración de la Universidad San Ignacio de Loyola. Completó el Programa de Alta Gerencia de la Universidad de Piura. Anteriormente, se desempeñó como ingeniero civil en diferentes proyectos, gerente comercial de nuestra filial en las divisiones de Proyectos Especiales de GyM, y como gerente general de GyM México. Además, es miembro del Directorio de nuestra subsidiaria CONCAR.

19 años en el Grupo.

HUGO *González Castañeda* GERENTE GENERAL DE GMD

El señor González ingresó al Grupo en 1997, y ha sido el gerente general de GMD desde febrero de 2014. Previamente, se desempeñó como gerente de la división de Soluciones Tecnológicas de GMD, del 2008 al 2014; gerente de la división de Subcontrataciones Tecnológicas de GMD, del 2005 al 2008. Es ingeniero de sistemas por la Universidad de Lima. Cuenta con un máster en Gerencia General Estratégica con doble grado otorgado por Maastricht School of Management y la Pontificia Universidad Católica del Perú (Centrum Católica). Actualmente es miembro del Directorio de GMD.

18 años en el Grupo.

GOBIERNO CORPORATIVO

PRINCIPALES EJECUTIVOS

MARITZA Zavala Hernández
GERENTE CORPORATIVA DE TECNOLOGÍA

Ingresó al Grupo en 1997 y desde setiembre del 2013 es gerente corporativa de Tecnología. Fue gerente de IT de GyM desde el 2000 hasta el 2013. La señora Zavala es ingeniera industrial por la Universidad de Lima, con una maestría en Administración de Negocios Internacionales en Nova Southeastern University, Fort Lauderdale Florida, Estados Unidos.

18 años en el Grupo.

CÉSAR Neyra Rodríguez
GERENTE DE AUDITORÍA INTERNA

El señor Neyra forma parte del Grupo desde el 2003. Es nuestro gerente de Auditoría Interna y Procesos Gerenciales desde entonces. Obtuvo el título profesional de contador en la Universidad Nacional Federico Villarreal y siguió una maestría en Administración de Empresas y Finanzas en la Universidad del Pacífico. También estudió Sistemas de Mejora de la Calidad y se graduó en el Programa Metodología Seis Sigma de la Caterpillar University en México y los Estados Unidos.

12 años en el Grupo.

NURIA Esparch Fernández
GERENTE CORPORATIVA DE
RELACIONES INSTITUCIONALES

La señora Esparch se unió al Grupo en setiembre del 2014, y es nuestra gerente corporativa de Relaciones Institucionales. Es abogada por la Pontificia Universidad Católica del Perú, con un grado de maestría en Administración Pública de Maxwell School of Citizenship and Public Affairs de la Syracuse University de Nueva York. Ha sido gerente senior de Comunicación y Relaciones Externas del proyecto La Granja de RíoTinto, y previamente pasó dos años haciendo investigación y consultorías para el sector público como Investigadora Afiliada en Grade y en Apoyo.

1 año en el Grupo.

MARÍA DEL PILAR Sabogal
GERENTE LEGAL DE FINANCIAMIENTO

La señora Sabogal se integró al Grupo en diciembre del 2012 y es nuestra gerente legal de Financiamiento. Ella es abogada por la Universidad de Lima. Ha sido socia del Estudio Grimaldo por ocho años y previamente estuvo tres años como gerente de EY Law.

3 años en el Grupo.

PROPUESTA DE VALOR

- _ DIVERSIFICACIÓN
- _ REGIONALIZACIÓN
- _ GRAÑA Y MONTERO
- _ EN CIFRAS
- _ GOBIERNO CORPORATIVO

PROPUESTA DE
VALOR

GOBIERNO CORPORATIVO

RELACIONES DE PARENTESCO

El señor José Graña Miró Quesada, presidente del Directorio, tiene relación de parentesco en primer grado de consanguinidad con María Teresa Graña Cánepa, accionista de la sociedad y directora de nuestras subsidiarias Viva GyM, GMD, GyM Ferrovías y GMI; en tercer grado de consanguinidad con la señorita Yamile Brahim Graña, accionista de la sociedad; y con el director y accionista Hernando Graña Acuña en cuarto grado de consanguinidad, quien ocupa el cargo de presidente de los Directorios de nuestras subsidiarias GyM y STRACON GyM, y es director de nuestras subsidiarias Vial y Vives-DSD S.A. y de la empresa Transportadora de Gas del Perú.

DENOMINACIÓN SOCIAL

Graña y Montero S.A.A., empresa constituida mediante escritura pública del 12 de agosto de 1996, en virtud del proceso de escisión de Inversiones Graña y Montero S.A., e inscrita en la ficha 131617 y partida electrónica 11028652 del Registro de Personas Jurídicas de Lima.

CAPITAL

El capital de la sociedad al 31 de diciembre de 2015, es de S/. 660,053,790, representado por 660,053,790 acciones de un valor nominal de S/.1.00 cada una.

PRINCIPALES ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2015, contamos con 1,819 accionistas, de los cuales 99.23% son propietarios de menos del 1% del capital social y cerca del 0.60% tienen entre el 1% y el 5%. Nuestros principales accionistas son JP Morgan Chase Bank NA, en calidad de depositario y en representación de todos los titulares de ADS, GH Holding Group, representado por José Graña Miró Quesada, presidente del Directorio; y Bethel Enterprises Inc., representada por Carlos Montero Graña, vicepresidente del Directorio.

PRINCIPALES ACCIONISTAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOMBRES Y APELLIDOS	NÚMERO DE ACCIONES	PARTICIPACIÓN	NACIONALIDAD
JP Morgan Chase Bank Na en calidad de depositario y en representación de todos los titulares de ADS	251,040,140	38.03%	Estados Unidos
GH Holding Group	117,538,203	17.81%	Panamá
Bethel Enterprises Inc.	33,785,285	5.12%	Panamá
AFP Integra (ING Group)	39,656,375	6.01%	Perú
Profuturo AFP (Grupo Scotiabank)	36,968,166	5.60%	Perú
Subtotal	478,988,169	72.57%	
Otros accionistas	181,065,621	27.43%	
Total	660,053,790.00	100%	



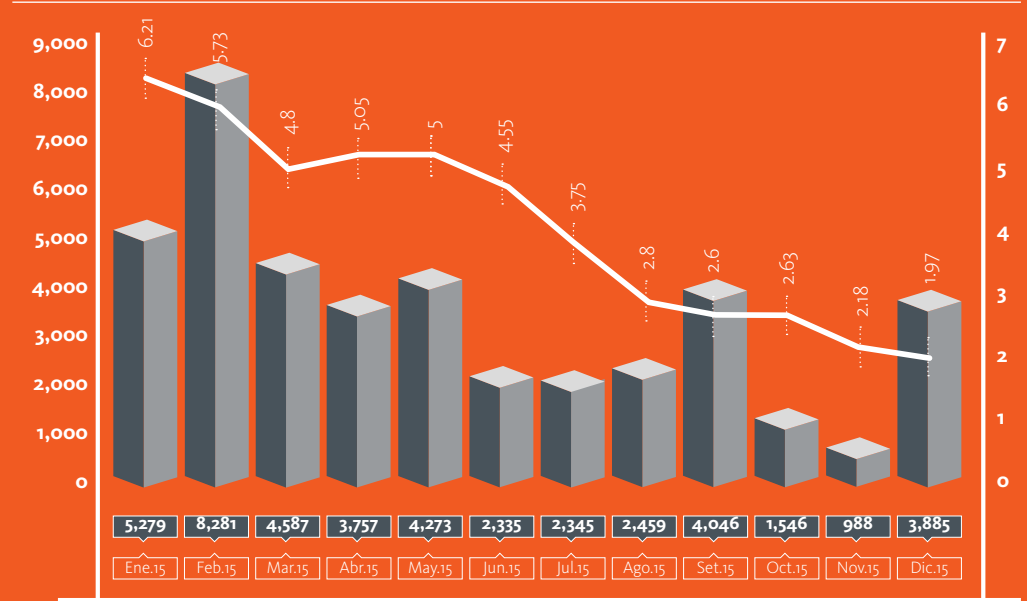
PROPUESTA DE VALOR

- _ DIVERSIFICACIÓN REGIONALIZACIÓN
- _ GRAÑA Y MONTERO EN CIFRAS
- _ GOBIERNO CORPORATIVO

EVOLUCIÓN DE LAS ACCIONES

La cotización de la acción, al cierre del año, fue de S/. 1.97 por acción. El volumen negociado durante el año alcanzó los S/. 138,017,498.00. Finalmente, el S&P/BVL Perú General Index mostró una disminución de 6.09%, respecto al 2014, mientras que la variación de la acción GRAMONC1 disminuyó en 73.01%, respecto al precio de cierre del año 2014.

COTIZACIONES 2015							
CÓDIGO ISIN	NEMÓNICO	AÑO-MES	APERTURA S/.	CIERRES S/.	MÁXIMA S/.	MÍNIMA S/.	PRECIO PROMEDIO S/.
PEP 736581005	GRAM ONC1	2015-01	7.45	6.21	7.45	5.90	6.27
PEP 736581005	GRAM ONC1	2015-02	6.31	5.73	6.55	5.61	5.98
PEP 736581005	GRAM ONC1	2015-03	5.69	4.80	5.69	4.75	5.15
PEP 736581005	GRAM ONC1	2015-04	4.76	5.05	5.40	4.61	5.01
PEP 736581005	GRAM ONC1	2015-05	5.05	5.00	5.45	4.77	5.15
PEP 736581005	GRAM ONC1	2015-06	4.98	4.55	4.98	4.55	4.66
PEP 736581005	GRAM ONC1	2015-07	4.55	3.75	4.60	3.65	4.18
PEP 736581005	GRAM ONC1	2015-08	3.70	2.80	3.70	2.65	3.06
PEP 736581005	GRAM ONC1	2015-09	2.80	2.60	2.82	2.38	2.58
PEP 736581005	GRAM ONC1	2015-10	2.63	2.63	2.70	2.43	2.58
PEP 736581005	GRAM ONC1	2015-11	2.63	2.18	2.63	2.15	2.40
PEP 736581005	GRAM ONC1	2015-12	2.10	1.97	2.18	1.90	2.03



PROPUESTA DE VALOR

- _ DIVERSIFICACIÓN
- _ REGIONALIZACIÓN
- _ GRAÑA Y MONTERO
- _ EN CIFRAS
- _ GOBIERNO CORPORATIVO

PROPUESTA DE
VALOR

GOBIERNO CORPORATIVO

POLÍTICA DE DIVIDENDOS

La Política de Dividendos de la empresa, vigente en el 2015, es la de distribuir entre el 30% y el 40% de las utilidades generadas en cada ejercicio.

OBJETO SOCIAL

La sociedad tiene por objeto principal dedicarse a las inversiones y operaciones mercantiles en general: adquisición, transferencia y negociación de acciones, participaciones o cuotas, títulos representativos de obligaciones, títulos de créditos y productos derivados emitidos por sociedades en el Perú o en el extranjero, cualquiera sea la actividad económica que estas desarrollen, sea directamente o a través de la bolsa de valores, así como a la prestación de servicios gerenciales y administrativos a empresas relacionadas y/o a terceros.
CIU-6719

DURACIÓN DE LA EMPRESA

Graña y Montero S.A.A. se constituyó por plazo indefinido.



PROPUESTA DE
VALOR

GOBIERNO CORPORATIVO

GRAÑA Y MONTERO S.A.A.

PROPUESTA DE VALOR

- _ DIVERSIFICACIÓN
- _ REGIONALIZACIÓN
- _ GRAÑA Y MONTERO
- _ EN CIFRAS
- _ GOBIERNO CORPORATIVO

Denominación social:	Graña y Montero S.A.A.		
Dirección:	Av. Paseo de la República 4667, Surquillo		
Teléfono:	51-1-213 6565	Fax:	51-1-213 6590
Relación con inversionistas :	51-1-2136573		
Encargados	Dennis Gray Febres	Samantha Ratcliffe	
Correo electrónico	dgray@gym.com.pe	Samantha.ratcliffe@gym.com.pe	
Constitución social	Escritura pública de 12 de agosto de 1996		
Registros públicos	Ficha 131617-Partida electrónica 11028652		
Capital social	S/. 660,053,790		
Acciones	660,053,790 totalmente suscritas y pagadas		
Acciones en cartera	ninguna		
Principales accionistas y grupo económico	Ver sección Gobierno Corporativo		
Objeto social	Ver sección Gobierno Corporativo		
CIU	6719		
Plazo	Indefinido		
Eventos	Ver Reseña Histórica		
Sector y competencia	<p>Graña y Montero S.A.A. es una empresa de inversiones, cuyas principales subsidiarias pertenecen a los sectores Construcción, Ingeniería, Petróleos, Informática, Concesiones y Centros Comerciales y Entretenimiento.</p> <p>Además, presta servicios de gerenciamiento en forma exclusiva a sus subsidiarias, por lo que, en realidad, no compete en el mercado.</p>		
Ventas netas S/.		Año 2015	Año 2014
	Alquileres	7,502,870.81	3,581,480.47
	Gerencia	63,077,319	49,630,821.74
Todos los servicios han sido prestados en el país			
Planes de inversión	US\$ 286 millones		



GOBIERNO CORPORATIVO

GRAÑA Y MONTERO S.A.A.

PROPUESTA DE VALOR

- _ DIVERSIFICACIÓN
- _ REGIONALIZACIÓN
- _ GRAÑA Y MONTERO
- _ EN CIFRAS
- _ GOBIERNO CORPORATIVO

PRINCIPALES ACTIVOS

ACCIONES	PORCENTAJE
GyM S.A.	98.23
GMP S.A.	95.00
GMD S.A.	89.00
Concar S.A.	99.81
GMI S.A. Ingenieros Consultores	89.41
Concesión Canchaque S.A.C.	99.97
Survial S.A.	99.99
Viva GyM S.A.	60.62
Norvial S.A.	67.00
Promotora Larco Mar S.A.	46.55
GyM Ferrovías S.A.	75.00
Promotores Asociados de Inmobiliarias S.A.	100.00
CAM Holding S.P.A. Chile	100.00
Larcomar S.A.	79.66
Procesos Administrativos o arbitrales	Ver notas a los EEFF auditados
Responsables de la elaboración y revisión de la información financiera	Gonzalo Rosado Solís-contador general corporativo Mario Alvarado Pflucker (gerente general corporativo)
Auditores externos	Price Waterhouse Coopers

ACCIONES	PORCENTAJE
Generadora Arabesco S.A.	99.00
Concesionaria Vía Expresa Sur S.A.	99.98
Concesionaria Chavimochic S.A.C.	26.50
TECGAS N.V.	51.00
Recaudo Lima S.A.	70.00
GyM Colombia S.A.S.	66.20
Agenera S.A.C.	99.00
ADEXUS S.A.	44.00
Negocios de Gas S.A.	99.99
Transportadora de Gas del Perú S.A.	1.64
GyM Servicios Mineros S.A.	0.30
Compañía de Gas del Amazonas S.A.	50.99
GSD S.A.	0.01

