

Proxy Statement

Junta Obligatoria Anual de Ferreycorp S.A.A. 30 de marzo de 2015

Señores

Accionistas de Ferreycorp S.A.A.
(ISIN **PEP736001004**; SEDOL **2320126**)

Asunto: **Proxy Statement de la próxima Junta de Accionistas**

De nuestra Consideración:

Nos es grato dirigirnos a ustedes con el objeto de garantizar que, como accionista, reciba suficiente y oportuna información de parte de la compañía sobre los asuntos relacionados con nuestra próxima Junta Obligatoria Anual, que tendrá lugar en Lima, en el local de la Sociedad, sito en el Jr. Cristóbal de Peralta Norte N° 820, Distrito de Surco, Provincia y Departamento de Lima, el próximo 30 de marzo de 2015 a las 11:00 a.m. En el caso de no celebrarse la reunión en la fecha indicada por no contarse con el quórum reglamentario, se cita en segunda convocatoria para el día 6 del mes de abril de 2015, a la misma hora y lugar.

La Gerencia corporativa de Finanzas y el Departamento de Relaciones con Inversionistas de Ferreycorp está a su disposición para contestar a cualquier pregunta relacionada su participación en la junta y, en su caso, para proporcionarles el material informativo adicional que sea requerido. En caso de solicitar información adicional, por favor póngase en contacto con nosotros:

Dpto. de Valores
Atm: Augusta Ponce
Cristóbal de Peralta 820
Surco
Email: Augusta.ponce@ferreycorp.com.pe
Línea Telefónica dedicada: 0-800-13372

Los principales datos relativos a esta Junta Obligatoria Anual son los siguientes:

Fecha de celebración: 30 de marzo de 2015 a las 11:00 am en primera convocatoria

Lugar de celebración: Lima, en el local de la Sociedad, sito en el Jr. Cristóbal de Peralta Norte N° 820, Distrito de Surco, Lima

Orden del día: Son los puntos de la agenda publicada en el sistema Mvnet, en nuestra página web y en los diarios El Comercio y El Peruano.

Fecha de corte: los accionistas que tendrán derecho a participar en la junta serán aquellos cuyas acciones estén registradas al día **20 de marzo de 2015 a las 11:00 a.m.**

Documentación: En la página web de Ferreycorp y en la de la Superintendencia del Mercado de Valores- SMV están a su disposición los siguientes documentos adicionales: Orden del día, Informes de Gerencia, Estados financieros auditados, Memorias anuales y otros documentos. Es posible acceder a ellos mediante los siguientes links:

www.ferreycorp.com.pe/informacion-para-accionistas/junta-general-de-accionistas,
www.ferreycorp.com.pe/reportes/informes-financieros/estados-financieros-auditados y
www.ferreycorp.com.pe/reportes/memorias-anuales

Explicación de Gobierno Corporativo

Ferreycorp realiza esfuerzos permanentes para mantener los más altos estándares en sus prácticas de gobierno corporativo, en línea con su convicción de mantener excelentes relaciones con sus accionistas y crear cada vez más valor para ellos.

En este sentido, Ferreycorp incorpora la práctica de ofrecer, con anticipación, información detallada sobre los asuntos que se someterán a aprobación en la próxima Junta de Accionistas, debidamente aprobadas por su directorio.

Ferreycorp agradece el voto de confianza de sus accionistas en la última Junta, que se realizó en marzo del 2014, en la que se contó con un quórum del 72,66%, que hizo posible la aprobación de todos los puntos del Orden del Día, incluyendo la elección de su Directorio. La activa participación de sus accionistas, ya sea directamente o a través de apoderados debidamente instruidos, ofreció un renovado estímulo para la labor de gobierno corporativo que desarrolla la corporación.

A continuación se detallan los asuntos que se someterán a aprobación en la próxima Junta Obligatoria Anual.

1. Examen y aprobación de la memoria 2014 que incluye el análisis y discusión de los estados financieros

Los estados financieros, individuales y consolidados, han sido auditados por la firma de auditores EY y la Memoria Anual elaborada según la normativa de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

Puede consultarlos en el siguiente link:

www.ferreycorp.com.pe/reportes/informes-financieros/estados-financieros-auditados

2. Distribución de utilidades correspondientes al ejercicio 2014

- La política de dividendos de Ferreycorp establece que el dividendo a distribuir en efectivo será equivalente al 5% del valor nominal de las acciones emitidas al momento de convocarse a la junta, pudiendo alcanzar el monto a distribuir hasta el 60% de las utilidades de libre disposición. De ser el caso que el 5% del valor nominal de las acciones emitidas al momento de convocarse a la junta, sea inferior al 60% de las utilidades de libre disposición obtenidas al

cierre del ejercicio anual, la junta podrá distribuir un mayor dividendo en efectivo, cuyo tope será el equivalente al 60% de las utilidades de libre disposición”.

- En cuanto al registro de los resultados de sus subsidiarias, es importante mencionar que en el año 2014 Ferreycorp cambió su política contable para valorizar sus inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos, pasando del “Método del costo” al “Método de participación patrimonial”, adoptando anticipadamente la modificación a la NIC 27 “Estados Financieros Separados”. Hasta el año 2013 se utilizó el “Método del costo”, mediante el cual las utilidades de las subsidiarias se reconocían solamente al momento de la distribución de dividendos. La modificación antes referida permite que las empresas usen el método de participación patrimonial para registrar las inversiones en subsidiarias, acuerdos conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Las entidades que ya vienen aplicando las NIIF y eligen cambiar al método de participación patrimonial en sus estados financieros separados tendrán que aplicar el cambio de manera retroactiva. Las modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que empiezan el 1 de enero de 2016 y se permite la adopción anticipada. En tal sentido, Ferreycorp procedió a modificar sus estados financieros al 31 de diciembre de 2013 para hacerlos comparativos. La adopción de estas normas permitió a Ferreycorp incrementar los resultados acumulados.
- Siendo las utilidades de libre disposición de S/. 117.973 millones, las cuales incluyen el ajuste por nuevas normas contables adoptadas, se propone repartir un dividendo en efectivo de S/. 60.859 millones, equivalente a S/.0.06000 por acción, que representa el 6% del valor nominal de las acciones. Por lo tanto, tras la deducción de la reserva legal y de la distribución de dividendos mencionada, quedará un saldo de utilidades retenidas de S/. 57.114 millones.

3. Nombramiento de los Auditores Externos para el ejercicio 2015

En la Junta de Accionistas, el Directorio recomendará nombrar a la empresa EY (Ernst & Young) como la firma auditora de Ferreycorp para el año 2015, por quinto ejercicio consecutivo.

Esta propuesta se produce dentro de la política, aprobada hace algunos años, de contratación de auditores externos de Ferreycorp que, contempla la posibilidad de renovar la contratación de la firma auditora hasta por 10 años, pero asegurando la independencia de opinión a través de oportunas rotaciones del socio y gerente a cargo. La firma EY fue contratada desde el año 2011. La renovación tiene como objetivo evitar cambios demasiado frecuentes que incrementen los sobrecostos operativos y de tiempo que suele generar la curva de aprendizaje de la firma auditora en los primeros años.

La firma EY es una de las principales firmas de auditoría externa, caracterizada por su prestigio y por el reconocimiento que recibe de parte de los inversionistas. Ha venido brindando un buen servicio a Ferreycorp. Cuenta también con equipos en Centroamérica y Chile, países en que operan algunas subsidiarias de Ferreycorp.

Se informará que el Directorio, de acuerdo a la decisión de la Junta de marzo del 2014, procedió a contratar los servicios de auditoría de la firma EY para la revisión de los estados financieros del ejercicio 2014, como en años anteriores, aprobando las condiciones de su contratación.

Se informará que la firma auditora tuvo una serie de reuniones con el Comité de Auditoría, en las cuales mostró el plan de trabajo, la metodología, el equipo que estaría a cargo, los alcances de modificaciones en NIIFs y normas tributarias, entre otros.

Se informará que el trabajo durante el año 2014 se ha realizado a satisfacción de la Gerencia y el Comité de Auditoría.

Finalmente, se reportará que en el año 2014 la firma auditora de los estados financieros no ha brindado otros servicios a la sociedad.

Cabe mencionar que el Directorio ha establecido un Comité de Auditoría y Riesgos con las siguientes funciones:

- Supervisar la integridad de los sistemas contables a través de una apropiada auditoría externa.
- Revisar y analizar periódicamente los Estados Financieros de la empresa.
- Revisar los informes de auditoría externa sobre los Estados Financieros.
- Supervisar el plan de trabajo anual del auditor interno y recibir los informes relevantes
- Proponer la designación de auditores externos en coordinación con la gerencia.

La composición del Comité de Auditoría y Riesgos es la siguiente:

- Andreas von Wedemeyer, Presidente

Miembro del Directorio de Ferreycorp S.A.A. desde el 2003 y del Directorio de Ferreyros S.A. desde julio de 2012. Actualmente es, además, presidente ejecutivo y gerente general de Corporación Cervesur, así como presidente del Directorio de las diversas empresas que conforman ese grupo (Creditex, Alprosa, Transaltisa y Proagro, entre otras). Es presidente del Directorio de Euromotors, de Altos Andes y de Renting; director de Corporación Aceros Arequipa S.A.A., de La Positiva Seguros y Reaseguros y de La Positiva Vida Seguros y Reaseguros, así como de la Corporación Financiera de Inversiones, entre otros. Es miembro del Consejo Directivo de la Sociedad Nacional de Industrias y de Cómex Perú, donde también es integrante del Comité Ejecutivo. Ha sido director y gerente general de Cía. Cervecería del Sur del Perú, al igual que presidente del Directorio de Profuturo AFP, presidente de la Asociación de AFP y miembro del Consejo Directivo de Tecsup. Es administrador de empresas, graduado en Hamburgo, Alemania, con estudios en el Program for Management Development, Harvard Business School y la Universidad de Piura.

- Oscar Espinosa. Director Ejecutivo

Presidente ejecutivo de Ferreycorp S.A.A. desde marzo de 2008 y presidente del Directorio de Ferreyros S.A. desde julio de 2012. Fue director gerente general desde el año 1983 e ingresó a la compañía en 1981. Ingeniero civil por la Universidad Nacional de Ingeniería, cuenta con estudios de postgrado en Ingeniería, Economía y Administración de Empresas, con diferentes títulos y diplomas de las universidades Harvard, North Carolina State College, ISVE Italia, Kellogg School de la Northwestern University, el Instituto de Economía de la Universidad de Colorado y el PAD de la Universidad de Piura. Ha ocupado importantes cargos directivos y gerenciales en la Corporación Financiera de Desarrollo (Cofide), el Banco Mundial, el Banco Internacional del Perú y otras entidades financieras. Actualmente es miembro de los directorios de varias firmas, entre las que se puede señalar Cosapi, ProFuturo AFP y las empresas de seguros de La Positiva, al igual que de importantes gremios empresariales. Es miembro del Consejo Directivo de la Universidad UTEC, de Tecsup, vicepresidente de la Asociación Pro Universidad del Pacífico y miembro del Patronato de la Universidad Antonio Ruiz de Montoya. Recibió el Premio IPAE 1999.

- Carlos Ferreyros. Director Ejecutivo

Miembro del Directorio de Ferreycorp S.A.A. desde enero de 1971 y vicepresidente desde marzo de 2008. Fue presidente del Directorio desde septiembre de 1993 hasta marzo de 2008. En Ferreyros S.A. ocupa, desde julio de 2012, la misma posición que en el Directorio de Ferreycorp S.A.A. Es director de La Positiva Seguros y Reaseguros, así como miembro del Grupo de los 50 (Carnegie Endowment for International Peace & Inter-American Dialogue). Administrador de empresas, graduado en la Universidad de Princeton.

- Manuel Bustamante. Director Ejecutivo

Miembro del Directorio de Ferreycorp S.A.A. desde el 2011 y del Directorio de Ferreyros S.A. desde julio de 2012. Abogado de profesión, graduado de la Facultad de Derecho de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Presidente del Comité de Riesgos de La Positiva Seguros y Reaseguros y La Positiva Vida Seguros y Reaseguros (2013 a la fecha); director de La Positiva Sanitas (desde 2012); presidente del Directorio de Fundación Chilca S.A. (2010 a la fecha); director de Mastercol S.A. (2008); vicepresidente del Directorio de La Positiva Vida Seguros y Reaseguros (2005 a la fecha); presidente del Comité de Auditoría de La Positiva Vida Seguros y Reaseguros (2005 - 2012); director alterno de Corporación Financiera de Inversiones S.A. (2005); director de Transacciones Financieras S.A. (desde 2000); director de Dispercol S.A. (1998); director de Sociedad Andina de Inversiones en Electricidad S.A. (1996); director de Futuro Invest S.A. y Futuro Inmobiliario Camacho S.A. (1994); presidente de Profuturo AFP (1993-1999) y miembro de su Comité Ejecutivo (1993-2010); primer vicepresidente del Banco Interandino (1991-1995); presidente del Banco de la Nación y miembro del Comité de la Deuda Externa del Perú (1980-1983); miembro del Directorio de Corporación Financiera de Desarrollo- Cofide (1980-1983); vicepresidente de La Positiva Seguros y Reaseguros (1975 a la fecha); socio fundador y miembro del Estudio Llona & Bustamante Abogados (1963 - actualmente); miembro foreign trainer de Shearman & Sterling en New York (1962-1963); y presidente de la Fundación Manuel J. Bustamante de la Fuente (1960 - a la fecha).

- Carmen Rosa Graham. Director Independiente

Miembro del Directorio de Ferreycorp S.A.A. desde abril de 2011 y del Directorio de Ferreyros S.A. desde julio de 2012. Es miembro de los directorios de Interbank y Nextel, así como del Consejo Directivo de Empresarios por la Educación y de la Asociación Pro Universidad del Pacífico. Asimismo, es presidenta del Directorio de Fundación Backus. Es consultora internacional en gestión y gobernanza corporativa. Fue rectora de la Universidad del Pacífico y gerente general de IBM Colombia, IBM Perú e IBM Bolivia. Graduada en Administración de Empresas por la Universidad del Pacífico. Ingeniero de Sistemas de IBM. Cuenta con un MBA en Adolfo Ibáñez School of Management. Ha participado en diversos programas de desarrollo ejecutivo en IBM Corporación, Georgetown University, Harvard Business School, Universidad de Monterrey y Universidad de Piura, entre otras.

Como medidas establecidas para garantizar la independencia del auditor externo, el socio de la firma de auditoría externa debe rotar con cierta frecuencia y los servicios de consultoría contratados a la firma de auditoría externa no deben ser materiales. En este sentido, durante el año 2014 no se contrató a la firma de auditoría en ningún servicio de consultoría relevante.

Se delegará en el directorio y la gerencia la negociación y contratación de la firma de auditores EY.

Agradecemos de antemano la atención que le sirvan dar a la presente y su participación en la Junta General de Ferreycorp

Muy atentamente,

Patricia Gastelumendi Lukis
Gerencia Corporativa de Administración y Finanzas