

**REPORTE SOBRE EL CUMPLIMIENTO DEL CODIGO DE BUEN GOBIERNO
CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS (10150)**

Denominación:

TELEFÓNICA DEL PERÚ S.A.A.

Ejercicio:

2016

Página Web:

www.telefonica.com.pe

**Denominación o razón social de la
empresa revisora:¹**

Se auditará en el 2016, dentro del primer semestre.

SECCION A:

Carta de Presentación²

El gobierno corporativo juega hoy en día un rol sumamente importante en las empresas y en su sostenibilidad a largo plazo. Telefónica del Perú S.A.A. es consciente de ello y entiende como pilares del Buen Gobierno Corporativo: (i) la maximización del valor de la Compañía en interés de los accionistas; (ii) el papel esencial del Directorio en la dirección y administración de la sociedad; (iii) la flexibilidad organizativa; y (iv) la transparencia informativa en las relaciones con los empleados, accionistas, inversores y clientes.

Telefónica del Perú S.A.A. cumple no solo con los estándares locales de buen gobierno corporativo sino que, como parte del Grupo Telefónica, ha adoptado los estándares y las mejores prácticas internacionales en esta materia. En ese sentido, por tercer año consecutivo ha auditado externamente sus prácticas de buen gobierno corporativo y obtenido puntajes sobresalientes, que le han merecido el reconocimiento de la Bolsa de Valores de Lima como empresa que cuenta con buenas prácticas de gobierno corporativo. Tales reconocimientos nos obligan a seguir en el camino de transparencia que hemos emprendido e intentar superar los estándares logrados en esta materia.

En el ejercicio 2016, la empresa concentró sus esfuerzos en consolidar sus buenas prácticas y reforzar sus normativas internas. Asimismo, este año por primera vez hemos hecho la evaluación del Directorio y sus miembros por un tercero especializado, en sustitución de la autoevaluación que regularmente hacíamos.

En el 2017, la empresa profundizará su compromiso de implementar las mejores prácticas del mercado local e internacional y, en esa línea, mantendrá un clima de respeto a los derechos de sus más de 80,000 accionistas y de sus inversionistas en general y buscará ser un referente en el mercado local para las empresas con buenas prácticas de gobierno corporativo.

SECCION B:

Evaluación del cumplimiento de los Principios del Código de Buen Gobierno Corporativo para las Sociedades Peruanas

I. NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE LOS PRINCIPIOS DEL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO CORPORATIVO PARA LAS SOCIEDADES PERUANAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016.

A continuación se detalla el nivel de cumplimiento de los Principios del Código de Buen Gobierno Corporativo para las Sociedades Peruanas correspondiente al ejercicio 2016.

PILAR I: Derecho de los Accionistas

Principio 1: Paridad de trato

Pregunta I.1	SI	NO	Explicación:
<i>¿La sociedad reconoce en su actuación un trato igualitario a los accionistas de la misma clase y que mantienen las mismas condiciones^(*)?</i>	X		

(*) Se entiende por mismas condiciones aquellas particularidades que distinguen a los accionistas, o hacen que cuenten con una característica común, en su relación con la sociedad (inversionistas institucionales, inversionistas no controladores, etc.). Debe considerarse que esto en ningún supuesto implica que se favorezca el uso de información privilegiada.

Pregunta I.2	SI	NO	Explicación:
<i>¿La sociedad promueve únicamente la existencia de clases de acciones con derecho a voto?</i>	X		

a. Sobre el capital de la sociedad, especifique:

Capital suscrito al cierre del ejercicio	Capital pagado al cierre del ejercicio	Número total de acciones	Número de acciones con derecho a voto

		representativas del capital	
S/. 2876152315.88	S/. 2 876 152 315.88	3 344 363 158	3 344 363 158

b. En caso la sociedad cuente con más de una clase de acciones, especifique:

Clase	Número de acciones	Valor nominal	Derechos ^(*)
B	3,344,168,797	0.86	Eligen a tantos directores como se requiera a efectos de completar el número de integrantes fijado por la Junta General para cada mandato.
C	194 361	0.86	Eligen a un director siempre que se alcance una proporción accionaria no menor al 3% del capital suscrito.
TOTAL	3 344 363 158	0.86	

(*) En este campo deberá indicarse los derechos particulares de la clase que lo distinguen de las demás.

Pregunta I.3

	Si	No	Explicación:
<i>En caso la sociedad cuente con acciones de inversión, ¿La sociedad promueve una política de redención o canje voluntario de acciones de inversión por acciones ordinarias?</i>			No cuenta con acciones de inversión

Principio 2: Participación de los accionistas

Pregunta I.4

	Si	No	Explicación:
<i>a. ¿La sociedad establece en sus documentos societarios la forma de representación de las acciones y el responsable del registro en la matrícula de acciones?</i>	X		
<i>b. ¿La matrícula de acciones se mantiene permanentemente actualizada?</i>	X		

Indique la periodicidad con la que se actualiza la matrícula de acciones, luego de haber tomado conocimiento de algún cambio.

	Dentro de las cuarenta y ocho horas	X
--	-------------------------------------	---

Periodicidad:	Semanal	
	Otros / Detalle (en días)	

Principio 3: No dilución en la participación en el capital social

Pregunta I.5	Si	No	Explicación:
a. ¿La sociedad tiene como política que las propuestas del Directorio referidas a operaciones corporativas que puedan afectar el derecho de no dilución de los accionistas (i.e, fusiones, escisiones, ampliaciones de capital, entre otras) sean explicadas previamente por dicho órgano en un informe detallado con la opinión independiente de un asesor externo de reconocida solvencia profesional nombrado por el Directorio?.	X		
b. ¿La sociedad tiene como política poner los referidos informes a disposición de los accionistas?	X		

En caso de haberse producido en la sociedad durante el ejercicio, operaciones corporativas bajo el alcance del literal a) de la pregunta I.5, y de contar la sociedad con Directores Independientes^(*), precisar si en todos los casos:

	Si	No
¿Se contó con el voto favorable de la totalidad de los Directores Independientes para la designación del asesor externo?	X	
¿La totalidad de los Directores Independientes expresaron en forma clara la aceptación del referido informe y sustentaron, de ser el caso, las razones de su disconformidad?	X	

(*) Los Directores Independientes son aquellos seleccionados por su trayectoria profesional, honorabilidad, suficiencia e independencia económica y desvinculación con la sociedad, sus accionistas o directivos.

Principio 4: Información y comunicación a los accionistas

Pregunta I.6

	Si	No	Explicación:
¿La sociedad determina los responsables o medios para que los accionistas reciban y requieran información oportuna, confiable y veraz?	X		

- a. Indique los medios a través de los cuales los accionistas reciben y/o solicitan información de la sociedad.

Medios de comunicación	Reciben información	Solicitan información
Correo electrónico	X	X
Vía telefónica	X	X
Página web corporativa	X	X
Correo postal		
Reuniones informativas	X	X
Otros / Detalle		

- b. ¿La sociedad cuenta con un plazo máximo para responder las solicitudes de información presentadas por los accionistas?. De ser afirmativa su respuesta, precise dicho plazo:

Plazo máximo (días)	10
---------------------	----

Pregunta I.7

	Si	No	Explicación:
¿La sociedad cuenta con mecanismos para que los accionistas expresen su opinión sobre el desarrollo de la misma?	X		

De ser afirmativa su respuesta, detalle los mecanismos establecidos con que cuenta la sociedad para que los accionistas expresen su opinión sobre el desarrollo de la misma.

Página web

Principio 5: Participación en dividendos de la Sociedad

Pregunta I.8

	Si	No	Explicación:
a. ¿El cumplimiento de la política de dividendos se encuentra sujeto a evaluaciones de periodicidad definida?	X		

a. ¿La política de dividendos es puesta en conocimiento de los accionistas, entre otros medios, mediante su página web corporativa?	X		
---	---	--	--

a. Indique la política de dividendos de la sociedad aplicable al ejercicio.

Fecha de aprobación	29 de marzo de 2016
Política de dividendos (criterios para la distribución de utilidades)	<p>La política de dividendos de Telefónica del Perú S.A.A. se revisa anualmente teniendo en cuenta la generación de caja, la solvencia, la liquidez, la flexibilidad para acometer inversiones estratégicas y las expectativas de los accionistas e inversores. Dicha política puede verse afectada por la posible consideración de contingencias legales y/o regulatorias. La Junta General de Accionistas podrá aprobar la distribución de dividendos en efectivo, en acciones u otras modalidades en cada período anual. En caso de pago de dividendos en efectivo, podrá destinar a tal fin hasta el cien por ciento (100%) de los resultados acumulados y/o de las utilidades netas del ejercicio precedente luego de detraer de ésta la participación de los trabajadores, los impuestos de ley y la reserva legal que pudiera corresponder. Los dividendos podrán abonarse en calidad de provisionales o definitivos para cada ejercicio, en función de los requerimientos de inversión y la situación financiera de la empresa.</p> <p>La Junta General de Accionistas podrá delegar en el Directorio la determinación de la fecha efectiva para la distribución de dividendos.</p>

b. Indique, los dividendos en efectivo y en acciones distribuidos por la sociedad en el ejercicio y en el ejercicio anterior.

Por acción	Dividendos por acción			
	Ejercicio que se reporta		Ejercicio anterior al que se reporta	
	En efectivo	En acciones	En efectivo	En acciones

Clase B	--	--	--	--
Clase C	--	--	--	--
Acción de Inversión	--	--	--	--

Principio 6: Cambio o toma de control

Pregunta I.9	SI	NO	Explicación:
¿La sociedad mantiene políticas o acuerdos de no adopción de mecanismos anti-absorción?		X	No se ha formulado tal política; no se ha estimado prioritario hacerlo considerando la composición accionaria.

Indique si en su sociedad se ha establecido alguna de las siguientes medidas:

	Si	No
Requisito de un número mínimo de acciones para ser Director		X
Número mínimo de años como Director para ser designado como Presidente del Directorio		X
Acuerdos de indemnización para ejecutivos/ funcionarios como consecuencia de cambios luego de una OPA.		X
Otras de naturaleza similar/ Detalle		

Principio 7: Arbitraje para solución de controversias

Pregunta I.10	SI	NO	Explicación:
a. ¿El estatuto de la sociedad incluye un convenio arbitral que reconoce que se somete a arbitraje de derecho cualquier disputa entre accionistas, o entre accionistas y el Directorio; así como la impugnación de acuerdos de JGA y de Directorio por parte de los accionistas de la Sociedad?	X		
b. ¿Dicha cláusula facilita que un tercero independiente resuelva las controversias, salvo el caso de reserva legal expresa ante la justicia ordinaria?		X	No se previó el arbitraje con terceros en el estatuto social; no obstante en los contratos con proveedores con volúmenes altos comprometidos se incluye una cláusula arbitral.

En caso de haberse impugnado acuerdos de JGA y de Directorio por parte de los accionistas u otras que involucre a la sociedad, durante el ejercicio, precise su número.

Número de impugnaciones de acuerdos de JGA	0
Número de impugnaciones de acuerdos de Directorio	0

PILAR II: Junta General de Accionistas

Principio 8: Función y competencia

Pregunta II.1	Si	No	Explicación:
<i>¿Es función exclusiva e indelegable de la JGA la aprobación de la política de retribución del Directorio?</i>	X		

Indique si las siguientes funciones son exclusivas de la JGA, en caso ser negativa su respuesta precise el órgano que las ejerce.

	Si	No	Órgano
Disponer investigaciones y auditorías especiales		X	Pueden disponer investigaciones especiales tanto la Junta como el Directorio.
Acordar la modificación del Estatuto	X		
Acordar el aumento del capital social	X		
Acordar el reparto de dividendos a cuenta	X		La Junta General de Accionistas podrá aprobar la distribución de dividendos en efectivo, en acciones u otras modalidades en cada período anual. Los dividendos podrán abonarse en calidad de provisionales o definitivos para cada ejercicio, en función de los requerimientos de

			<p>inversión y la situación financiera de la empresa.</p> <p>La Junta General de Accionistas podrá delegar en el Directorio la determinación de la fecha efectiva para la distribución de dividendos.</p>
Designar auditores externos	X		

Principio 9: Reglamento de Junta General de Accionistas

Pregunta II.2	SI	NO	Explicación:
¿La sociedad cuenta con un Reglamento de la JGA, el que tiene carácter vinculante y su incumplimiento conlleva responsabilidad?	X		

De contar con un Reglamento de la JGA precise si en él se establecen los procedimientos para:

	Si	No
Convocatorias de la Junta	X	
Incorporar puntos de agenda por parte de los accionistas	X	
Brindar información adicional a los accionistas para las Juntas	X	
El desarrollo de las Juntas	X	
El nombramiento de los miembros del Directorio	X	
Otros relevantes/ Detalle		

Principio 10: Mecanismos de convocatoria

Pregunta II.3	SI	NO	Explicación:
Adicionalmente a los mecanismos de convocatoria establecidos por ley, ¿La sociedad cuenta con mecanismos de convocatoria que permiten		X	La sociedad cuenta con 80,892 (al 31 de diciembre de 2016) accionistas minoritarios de allí la

establecer contacto con los accionistas, particularmente con aquellos que no tienen participación en el control o gestión de la sociedad?		dificultad de abordarlos o establecer una coordinación más directa y personalizada con cada uno de ellos.
---	--	---

a. Complete la siguiente información para cada una de las Juntas realizadas durante el ejercicio:

Fecha de aviso de convocatoria	Fecha de la Junta	Lugar de la Junta	Tipo de Junta		Junta Universal		Quórum %	N° de Acc. Asistentes	Participación (%) sobre el total de acciones con derecho de voto		
			Especial	General	Si	No			A través de poderes	Ejercicio directo (*)	No ejerció su derecho de voto
24/02/2016	29/03/2016	Av. Arequipa 1155 Santa Beatriz		X		X	98.6	11	98.57	0.10052	--

(*) El ejercicio directo comprende el voto por cualquier medio o modalidad que no implique representación.

- b. ¿Qué medios, además del contemplado en el artículo 43 de la Ley General de Sociedades y lo dispuesto en el Reglamento de Hechos de Importancia e Información Reservada, utilizó la sociedad para difundir las convocatorias a las Juntas durante el ejercicio?

Correo electrónico		Correo postal	
Vía telefónica		Redes Sociales	
Página web corporativa	X	Otros / Detalle	

Pregunta II.4	SI	NO	Explicación:
¿La sociedad pone a disposición de los accionistas toda la información relativa a los puntos contenidos en la agenda de la JGA y las propuestas de los acuerdos que se plantean adoptar (mociones)?	X		

En los avisos de convocatoria realizados por la sociedad durante el ejercicio:

	Si	No
¿Se precisó el lugar donde se encontraba la información referida a los puntos de agenda a tratar en las Juntas?	X	
¿Se incluyó como puntos de agenda: "otros temas", "puntos varios" o similares?		X

Principio 11: Propuestas de puntos de agenda

Pregunta II.5	SI	NO	Explicación:
¿El Reglamento de JGA incluye mecanismos que permiten a los accionistas ejercer el derecho de formular propuestas de puntos de agenda a discutir en la JGA y los procedimientos para aceptar o denegar tales propuestas?	X		

- a. Indique el número de solicitudes presentadas por los accionistas durante el ejercicio para incluir puntos de agenda a discutir en la JGA, y cómo fueron resueltas:

Número de solicitudes		
Recibidas	Aceptadas	Denegadas
0	0	0

- b. En caso se hayan denegado en el ejercicio solicitudes para incluir puntos de agenda a discutir en la JGA indique si la sociedad comunicó el sustento de la denegatoria a los accionistas solicitantes.

Sí No

Principio 12: Procedimientos para el ejercicio del voto

Pregunta II.6

	SÍ	NO	Explicación:
¿La sociedad tiene habilitados los mecanismos que permiten al accionista el ejercicio del voto a distancia por medios seguros, electrónicos o postales, que garanticen que la persona que emite el voto es efectivamente el accionista?		X	La mayor parte de nuestros accionistas reside en la ciudad de Lima por lo que no se ha implementado este mecanismo de votación.

- a. De ser el caso, indique los mecanismos o medios que la sociedad tiene para el ejercicio del voto a distancia.

Voto por medio electrónico		Voto por medio postal	

- b. De haberse utilizado durante el ejercicio el voto a distancia, precise la siguiente información:

Fecha de la Junta	% voto a distancia				% voto distancia / total
	Correo electrónico	Página web corporativa	Correo postal	Otros	

Pregunta II.7

	SÍ	NO	Explicación:
¿La sociedad cuenta con documentos societarios que especifican con claridad que los accionistas pueden votar separadamente aquellos asuntos que sean sustancialmente independientes, de tal forma	X		

que puedan ejercer separadamente sus preferencias de voto?			
--	--	--	--

Indique si la sociedad cuenta con documentos societarios que especifican con claridad que los accionistas pueden votar separadamente por:

	Si	No
El nombramiento o la ratificación de los Directores mediante voto individual por cada uno de ellos.	X	
La modificación del Estatuto, por cada artículo o grupo de artículos que sean sustancialmente independientes.	X	
Otras/ Detalle		

Pregunta II.8

	Si	No	Explicación:
¿La sociedad permite, a quienes actúan por cuenta de varios accionistas, emitir votos diferenciados por cada accionista, de manera que cumplan con las instrucciones de cada representado?	X		

Principio 13: Delegación de voto

Pregunta II. 9

	Si	No	Explicación:
¿El Estatuto de la sociedad permite a sus accionistas delegar su voto a favor de cualquier persona?	X		

En caso su respuesta sea negativa, indique si su Estatuto restringe el derecho de representación, a favor de alguna de las siguientes personas:

	Si	No
De otro accionista		
De un Director		
De un gerente		

Pregunta II.10	SI	NO	Explicación:
a. ¿La sociedad cuenta con procedimientos en los que se detallan las condiciones, los medios y las formalidades a cumplir en las situaciones de delegación de voto?	X		
b. ¿La sociedad pone a disposición de los accionistas un modelo de carta de representación, donde se incluyen los datos de los representantes, los temas para los que el accionista delega su voto, y de ser el caso, el sentido de su voto para cada una de las propuestas?	X		

Indique los requisitos y formalidades exigidas para que un accionista pueda ser representado en una Junta:

Formalidad (indique si la sociedad exige carta simple, carta notarial, escritura pública u otros).	CARTA CON FIRMA LEGALIZADA NOTARIALMENTE
Anticipación (número de días previos a la Junta con que debe presentarse el poder).	24 HORAS
Costo (indique si existe un pago que exija la sociedad para estos efectos y a cuánto asciende).	NO HAY COSTO

Pregunta II.11	SI	NO	Explicación:
a. ¿La sociedad tiene como política establecer limitaciones al porcentaje de delegación de votos a favor de los miembros del Directorio o de la Alta Gerencia?		X	NO SE PROMUEVE LA DELEGACIÓN DE VOTOS A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO O ALTA GERENCIA
b. En los casos de delegación de votos a favor de miembros del Directorio o de la Alta Gerencia, ¿La sociedad tiene como política que los accionistas que deleguen sus votos dejen claramente establecido el sentido de estos?			NO APLICA

Principio 14: Seguimiento de acuerdos de JGA

Pregunta II.12	SI	NO	Explicación:
c. ¿La sociedad realiza el seguimiento de los acuerdos adoptados por la JGA?	X		

d. ¿La sociedad emite reportes periódicos al Directorio y son puestos a disposición de los accionistas?	X	Se informa al Directorio de la situación de ejecución de los acuerdos adoptados anualmente por la junta y el reporte se entrega a los accionistas en la junta. Publicado en la Página web.
---	---	--

De ser el caso, indique cuál es el área y/o persona encargada de realizar el seguimiento de los acuerdos adoptados por la JGA. En caso sea una persona la encargada, incluir adicionalmente su cargo y área en la que labora.

Área encargada	Secretario del Directorio
----------------	---------------------------

Persona encargada		
Nombres y Apellidos	Cargo	Área
Juan Ramón Balcells Olivero	Secretario del Directorio	Secretaría General

PILAR III: EL DIRECTORIO Y LA ALTA GERENCIA

Principio 15: Conformación del Directorio

Pregunta III.1

	SI	NO	Explicación:
¿El Directorio está conformado por personas con diferentes especialidades y competencias, con prestigio, ética, independencia económica, disponibilidad suficiente y otras cualidades relevantes para la sociedad, de manera que haya pluralidad de enfoques y opiniones?	X		

a. Indique la siguiente información correspondiente a los miembros del Directorio de la sociedad durante el ejercicio.

Nombre y Apellido	Formación Profesional (*)	Fecha		Part. Accionaria (****)	
		Inicio (**)	Término (***)	N° de acciones	Part. (%)
Directores ejecutivos					
Javier Manzanares Gutiérrez	Economista	23/11/2006	Marzo 2018	--	--

Eduardo Caride	Administración de Empresas y Contador. Es miembro del Directorio de Telefónica Multimedia S.A.C.	14/02/2011	Marzo 2018	--	--
Directores Independientes					
Alfonso Ferrari Herrero	Ingeniero industrial por la Universidad Politécnica de Madrid y MBA. Es miembro del Consejo de Administración de CTC Chile, en el que tiene la condición de independiente.	26/03/2003	Marzo 2018	--	--
Luis Bastida Ibargüen	Licenciado en Ciencias Empresariales y MBA. Es Director de Telefónica en Brasil y Telefónica Móviles en México, en los que tiene la condición de independiente.	7/10/2003	Marzo 2018		
Gonzalo Hinojosa Fernández de Angulo	Doctor Ingeniero Industrial Es miembro del Consejo de Administración de Telefónica, S.A. en el que tiene la condición de independiente.	22/03/2012	Marzo 2018	--	--

(*) Detallar adicionalmente si el Director participa simultáneamente en otros Directorios, precisando el número y si estos son parte del grupo económico de la sociedad que reporta. Para tal efecto debe considerarse la definición de grupo económico contenida en el Reglamento de Propiedad Indirecta, Vinculación y Grupos Económicos.

(**) Corresponde al primer nombramiento en la sociedad que reporta.

(***) Completar sólo en caso hubiera dejado de ejercer el cargo de Director durante el ejercicio.

(****) Aplicable obligatoriamente solo para los Directores con una participación sobre el capital social igual o mayor al 5% de las acciones de la sociedad que reporta.

% del total de acciones en poder de los Directores	--
--	----

Indique el número de Directores de la sociedad que se encuentran en cada uno de los rangos de edades siguientes:

Menor a 35	Entre 35 a 55	Entre 55 a 65	Mayor a 65
		2	3

b. Indique si existen requisitos específicos para ser nombrado Presidente del Directorio, adicionales a los que se requiere para ser designado Director.

Sí No

En caso su respuesta sea afirmativa, indique dichos requisitos.

--

c. ¿El Presidente del Directorio cuenta con voto dirimente?

Sí No

Pregunta III.2

	SI	NO	Explicación:
¿La sociedad evita la designación de Directores suplentes o alternos, especialmente por razones de quórum?			Estatutariamente no tiene directores alternos o suplentes.

De contar con Directores alternos o suplentes, precisar lo siguiente:

Nombres y apellidos del Director suplente o alterno	Inicio (*)	Término (**)
No aplica		

(*) Corresponde al primer nombramiento como Director alterno o suplente en la sociedad que reporta.

(**) Completar sólo en caso hubiera dejado el cargo de Director alterno o suplente durante el ejercicio.

Pregunta III.3

	SI	NO	Explicación:
¿La sociedad divulga los nombres de los Directores, su calidad de independientes y sus hojas de vida?	<input checked="" type="checkbox"/>		

Indique bajo qué medios la sociedad divulga la siguiente información de los Directores:

	Correo electrónico	Página web corporativa	Correo postal	No informa	Otros / Detalle
Nombre de los Directores		X			Memoria Anual/Informe de Buen Gobierno/Página Web
Su condición de independiente o no		X			Memoria Anual/Informe de Buen Gobierno/Página Web
Hojas de vida		X			Memoria Anual/Informe de Buen Gobierno/Página Web

Principio 16: Funciones del Directorio

Pregunta III.4	Sí	No	Explicación:
¿El Directorio tiene como función?:	X		
a. Aprobar y dirigir la estrategia corporativa de la sociedad.			
b. Establecer objetivos, metas y planes de acción incluidos los presupuestos anuales y los planes de negocios.	X		
c. Controlar y supervisar la gestión y encargarse del gobierno y administración de la sociedad.	X		
d. Supervisar las prácticas de buen gobierno corporativo y establecer las políticas y medidas necesarias para su mejor aplicación.	X		

- a. Detalle qué otras facultades relevantes recaen sobre el Directorio de la sociedad.

- b. ¿El Directorio delega alguna de sus funciones?

Sí X No

Indique, de ser el caso, cuáles son las principales funciones del Directorio que han sido delegadas, y el órgano que las ejerce por delegación:

Funciones	Órgano / Área a quien se ha delegado funciones
Supervisar los servicios de auditoría interna, y en particular: velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento y cese del responsable del servicio de auditoría interna; aprobar el presupuesto de ese servicio; revisar el plan anual de trabajo de la auditoría interna y el informe anual de actividades; y, recibir información periódica de sus actividades; conocer el proceso de información financiera y de los sistemas internos de control.	Comité de Auditoría
Pronunciarse sobre las propuestas de nombramiento, reelección y cese de directores y altos directivos de la compañía; pronunciarse sobre los planes de incentivos y evaluar las prácticas de gobierno corporativo asumidas por la compañía así como supervisar la información que al respecto se emita.	Comité de Nombramientos, Retribuciones y Buen Gobierno

Principio 17: Deberes y derechos de los miembros del Directorio

Pregunta III.5	SÍ	NO	Explicación:
¿Los miembros del Directorio tienen derecho a?: a. Solicitar al Directorio el apoyo o aporte de expertos.	X		
b. Participar en programas de inducción sobre sus facultades y responsabilidades y a ser informados oportunamente sobre la estructura organizativa de la sociedad.	X		
c. Percibir una retribución por la labor efectuada, que combina el reconocimiento a la experiencia profesional y dedicación hacia la sociedad con criterio de racionalidad.	X		

- a. En caso de haberse contratado asesores especializados durante el ejercicio, indique si la lista de asesores especializados del Directorio que han prestado servicios durante el ejercicio para la toma de decisiones de la sociedad fue puesta en conocimiento de los accionistas.

Sí No

De ser el caso, precise si alguno de los asesores especializados tenía alguna vinculación con algún miembro del Directorio y/o Alta Gerencia (*).

Sí No

(*) Para los fines de la vinculación se aplicarán los criterios de vinculación contenidos en el Reglamento de Propiedad Indirecta, Vinculación y Grupos Económicos.

b. De ser el caso, indique si la sociedad realizó programas de inducción a los nuevos miembros que hubiesen ingresado a la sociedad.

Sí No

En el presente ejercicio no se incorporó miembro alguno al Directorio.

c. Indique el porcentaje que representa el monto total de las retribuciones y de las bonificaciones anuales de los Directores, respecto a los ingresos brutos, según los estados financieros de la sociedad.

Retribuciones	(%) Ingresos Brutos	Bonificaciones	(%) Ingresos Brutos
Directores (sin incluir a los independientes)	--	Entrega de acciones	--
Directores Independientes	0.0029%	Entrega de opciones	--
		Entrega de dinero	--
		Otros (detalle)	--

Principio 18: Reglamento de Directorio

Pregunta III.6	Si	No	Explicación:
¿La sociedad cuenta con un Reglamento de Directorio que tiene carácter vinculante y su incumplimiento conlleva responsabilidad?	X		

Indique si el Reglamento de Directorio contiene:

	Si	No
Políticas y procedimientos para su funcionamiento	X	

Estructura organizativa del Directorio	X	
Funciones y responsabilidades del presidente del Directorio	X	
Procedimientos para la identificación, evaluación y nominación de candidatos a miembros del Directorio, que son propuestos ante la JGA	X	
Procedimientos para los casos de vacancia, cese y sucesión de los Directores	X	
Otros / Detalle		

Principio 19: Directores Independientes

Pregunta III.7	Si	No	Explicación:
¿Al menos un tercio del Directorio se encuentra constituido por Directores Independientes?	X		

Indique cuál o cuáles de las siguientes condiciones la sociedad toma en consideración para calificar a sus Directores como independientes.

	Si	No
No ser Director o empleado de una empresa de su mismo grupo empresarial, salvo que hubieran transcurrido tres (3) o cinco (5) años, respectivamente, desde el cese en esa relación.	X	
No ser empleado de un accionista con una participación igual o mayor al cinco por ciento (5%) en la sociedad.	X	
No tener más de ocho (8) años continuos como Director Independiente de la sociedad.		X
No tener, o haber tenido en los últimos tres (3) años una relación de negocio comercial o contractual, directa o indirecta, y de carácter significativo ^(*) , con la sociedad o cualquier otra empresa de su mismo grupo.	X	
No ser cónyuge, ni tener relación de parentesco en primer o segundo grado de consanguinidad, o en primer grado de afinidad, con accionistas, miembros del Directorio o de la Alta Gerencia de la sociedad.	X	
No ser director o miembro de la Alta Gerencia de otra empresa en la que algún Director o miembro de la Alta Gerencia de la sociedad sea parte del Directorio.	X	
No haber sido en los últimos ocho (8) años miembro de la Alta Gerencia o empleado ya sea en la sociedad, en empresas de su mismo grupo o en las empresas accionistas de la sociedad.	X	

No haber sido durante los últimos tres (3) años, socio o empleado del Auditor externo o del Auditor de cualquier sociedad de su mismo grupo.	X	
Otros / Detalle		

(*) La relación de negocios se presumirá significativa cuando cualquiera de las partes hubiera emitido facturas o pagos por un valor superior al 1% de sus ingresos anuales.

Pregunta III.8	SI	NO	Explicación:
a. ¿El Directorio declara que el candidato que propone es independiente sobre la base de las indagaciones que realice y de la declaración del candidato?	X		
b. ¿Los candidatos a Directores Independientes declaran su condición de independiente ante la sociedad, sus accionistas y directivos?	X		

Principio 20: Operatividad del Directorio

Pregunta III.9	SI	NO	Explicación:
¿El Directorio cuenta con un plan de trabajo que contribuye a la eficiencia de sus funciones?	X		

Pregunta III.10	SI	NO	Explicación:
¿La sociedad brinda a sus Directores los canales y procedimientos necesarios para que puedan participar eficazmente en las sesiones de Directorio, inclusive de manera no presencial?	X		

a. Indique en relación a las sesiones del Directorio desarrolladas durante el ejercicio, lo siguiente:

Número de sesiones realizadas	9
Número de sesiones en las que se haya prescindido de convocatoria (*)	5
Número sesiones en las cuales no asistió el Presidente del Directorio	0
Número de sesiones en las cuales uno o más Directores fueron representados por Directores suplentes o alternos	0
Número de Directores titulares que fueron representados en al menos una oportunidad	2

(*) En este campo deberá informarse el número de sesiones que se han llevado a cabo al amparo de lo dispuesto en el último párrafo del artículo 167 de la LGS.

- b. Indique el porcentaje de asistencia de los Directores a las sesiones del Directorio durante el ejercicio.

Nombre	% de asistencia
Javier Manzanares Gutiérrez	100%
Eduardo Caride	100%
Alfonso Ferrari Herrero	100%
Luis Bastida Ibarгүйen	100%
Gonzalo Hinojosa Fernández de Angulo	77.77%

- c. Indique con qué antelación a la sesión de Directorio se encuentra a disposición de los Directores toda la información referida a los asuntos a tratar en una sesión.

	Menor a 3 días	De 3 a 5 días	Mayor a 5 días
Información no confidencial		X	
Información confidencial		X	

Pregunta III.11

	SI	NO	Explicación:
a. ¿El Directorio evalúa, al menos una vez al año, de manera objetiva, su desempeño como órgano colegiado y el de sus miembros?	X		
b. ¿Se alterna la metodología de la autoevaluación con la evaluación realizada por asesores externos?	X		

- a. Indique si se han realizado evaluaciones de desempeño del Directorio durante el ejercicio.

	Si	No
Como órgano colegiado	X	
A sus miembros	X	

En caso la respuesta a la pregunta anterior en cualquiera de los campos sea afirmativa, indicar la información siguiente para cada evaluación:

Evaluación	Autoevaluación	Evaluación externa
------------	----------------	--------------------

	Fecha	Difusión (*)	Fecha	Entidad encargada	Difusión (*)
			02/02/2017	PCS	No. Evaluación en curso

(*) Indicar Si o No, en caso la evaluación fue puesta en conocimiento de los accionistas.

Principio 21: Comités especiales

Pregunta III.12	Si	No	Explicación:
a. ¿El Directorio de la sociedad conforma comités especiales que se enfocan en el análisis de aquellos aspectos más relevantes para el desempeño de la sociedad?	X		
b. ¿El Directorio aprueba los reglamentos que rigen a cada uno de los comités especiales que constituye?	X		
c. ¿Los comités especiales están presididos por Directores Independientes?	X		
d. ¿Los comités especiales tienen asignado un presupuesto?	X		

Pregunta III.13	Si	No	Explicación:
¿La sociedad cuenta con un Comité de Nombramientos y Retribuciones que se encarga de nominar a los candidatos a miembro de Directorio, que son propuestos ante la JGA por el Directorio, así como de aprobar el sistema de remuneraciones e incentivos de la Alta Gerencia?	X		

Pregunta III.14	Si	No	Explicación:
¿La sociedad cuenta con un Comité de Auditoría que supervisa la eficacia e idoneidad del sistema de control interno y externo de la sociedad, el trabajo de la sociedad de auditoría o del auditor independiente, así como el cumplimiento de las normas de independencia legal y profesional?	X		

a. Precise si la sociedad cuenta adicionalmente con los siguientes Comités Especiales:

	Si	No
Comité de Riesgos		X
Comité de Gobierno Corporativo	X	

b. De contar la sociedad con Comités Especiales, indique la siguiente información respecto de cada comité:

Denominación del Comité:	Comité de Auditoría
Fecha de creación:	13/02/2002
Principales funciones:	Supervisar los servicios de auditoría interna, y en particular: velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; revisar el plan anual de trabajo de la auditoría interna y el informe anual de actividades; y, recibir información periódica de sus actividades; conocer el proceso de información financiera y de los sistemas internos de control.

Miembros del Comité (*): Nombres y Apellidos	Fecha		Cargo dentro del Comité
	Inicio (**)	Término (***)	
Alfonso Ferrari Herrero	23/04/2003	31/03/2018	Presidente
Luis Bastida Ibargüen	7/10/2003	31/03/2018	Miembro
Gonzalo Hinojosa Fernández de Angulo	18/04/2012	31/03/2018	Miembro
% Directores Independientes respecto del total del Comité			100%
Número de sesiones realizadas durante el ejercicio:			4
Cuenta con facultades delegadas de acuerdo con el artículo 174 de la Ley General de Sociedades:			Sí <input type="checkbox"/> No <input checked="" type="checkbox"/>
El comité o su presidente participa en la JGA			Sí <input type="checkbox"/> No <input checked="" type="checkbox"/>

Denominación del Comité:	Comité de Nombramiento, Retribuciones y Buen Gobierno Corporativo
Fecha de creación:	16/06/2004
Principales funciones:	Pronunciarse sobre las propuestas de nombramiento, reelección y cese de directores y altos directivos de la

	compañía; evaluar las prácticas de gobierno corporativo asumidas por la compañía así como supervisar la información que al respecto se emita.
--	---

Miembros del Comité (*): Nombres y Apellidos	Fecha		Cargo dentro del Comité
	Inicio (**)	Término (***)	
Alfonso Ferrari Herrero	16/06/04	Marzo 2018	Presidente
Luis Bastida Ibargüen	16/06/04	Marzo 2018	Miembro
Gonzalo Hinojosa Fernández de Angulo	18/04/2012	Marzo 2018	Miembro
% Directores Independientes respecto del total del Comité			100%
Número de sesiones realizadas durante el ejercicio:			6
Cuenta con facultades delegadas de acuerdo con el artículo 174 de la Ley General de Sociedades:			Sí <input type="checkbox"/> No X
El comité o su presidente participa en la JGA			Sí <input type="checkbox"/> No X

- (*) Se brindará información respecto a las personas que integran o integraron el Comité durante el ejercicio que se reporta.
- (**) Corresponde al primer nombramiento como miembro del Comité en la sociedad que reporta.
- (***) Completar sólo en caso hubiera dejado de ser parte del Comité durante el ejercicio.

Principio 22: Código de Ética y conflictos de interés

Pregunta III.15	SI	NO	Explicación:
¿La sociedad adopta medidas para prevenir, detectar, manejar y revelar conflictos de interés que puedan presentarse?	X		

Indique, de ser el caso, cuál es el área y/o persona responsable para el seguimiento y control de posibles conflictos de intereses. De ser una persona la encargada, incluir adicionalmente su cargo y área en la que labora.

Área encargada	Oficina de Principios de Actuación
----------------	------------------------------------

Persona encargada		
Nombres y Apellidos	Cargo	Área
Oficina de Principios de Actuación y Negocio Responsable	Alvaro Valdez	Responsable Oficina de Principios de Actuación y Negocio Responsable

Pregunta III.16 / Cumplimiento	SI	NO	Explicación:
a. ¿La sociedad cuenta con un Código de Ética (*) cuyo cumplimiento es exigible a sus Directores, gerentes, funcionarios y demás colaboradores (**) de la sociedad, el cual comprende criterios éticos y de responsabilidad profesional, incluyendo el manejo de potenciales casos de conflictos de interés?	X		
b. ¿El Directorio o la Gerencia General aprueban programas de capacitación para el cumplimiento del Código de Ética?		X	Fueron aprobados Corporativamente y por la Oficina de Principios de Actuación y Negocio Responsable

(*) El Código de Ética puede formar parte de las Normas Internas de Conducta.

(**) El término colaboradores alcanza a todas las personas que mantengan algún tipo de vínculo laboral con la sociedad, independientemente del régimen o modalidad laboral.

Si la sociedad cuenta con un Código de Ética, indique lo siguiente:

a. Se encuentra a disposición de:

	Si	No
--	-----------	-----------

Accionistas	X	
Demás personas a quienes les resulte aplicable	X	
Del público en general	X	

- b. Indique cuál es el área y/o persona responsable para el seguimiento y cumplimiento del Código de Ética. En caso sea una persona la encargada, incluir adicionalmente su cargo, el área en la que labora, y a quien reporta.

Área encargada	Oficina de Principios de Actuación y Negocio Responsable
----------------	--

Persona encargada			
Nombres y Apellidos	Cargo	Área	Persona a quien reporta
Oficina de Principios de Actuación y Negocio Responsable	Oficina de Principios de Actuación y Negocio Responsable	Oficina de Principios de Actuación y Negocio Responsable	Oficina de Principios de Actuación Corporativa y Negocio Responsable

- c. ¿Existe un registro de casos de incumplimiento a dicho Código?

Sí No

- d. Indique el número de incumplimientos a las disposiciones establecidas en dicho Código, detectadas o denunciadas durante el ejercicio.

Número de incumplimientos	16
---------------------------	----

Pregunta III.17	SÍ	NO	Explicación:
a. ¿La sociedad dispone de mecanismos que permiten efectuar denuncias correspondientes a cualquier comportamiento ilegal o contrario a la ética, garantizando la confidencialidad del denunciante?	X		
b. ¿Las denuncias se presentan directamente al Comité de Auditoría cuando están relacionadas con aspectos contables o cuando la Gerencia General o la Gerencia Financiera estén involucradas?	X		Se presentan a través del Canal en forma anónima y son analizadas por Auditoría Interna y presentadas periódicamente al Comité de Auditoría para su revisión y análisis así como a la Oficina de Principios

		de Actuación y Negocio Responsable.
--	--	-------------------------------------

Pregunta III.18	SI	NO	Explicación:
a. ¿El Directorio es responsable de realizar seguimiento y control de los posibles conflictos de interés que surjan en el Directorio?	X		
b. En caso la sociedad no sea una institución financiera, ¿Tiene establecido como política que los miembros del Directorio se encuentran prohibidos de recibir préstamos de la sociedad o de cualquier empresa de su grupo económico, salvo que cuenten con la autorización previa del Directorio?	X		
c. En caso la sociedad no sea una institución financiera, ¿Tiene establecido como política que los miembros de la Alta Gerencia se encuentran prohibidos de recibir préstamos de la sociedad o de cualquier empresa de su grupo económico, salvo que cuenten con autorización previa del Directorio?		X	Solo se permite otorgar préstamos hasta por 1 UIT, que es un monto muy poco relevante.

- a. Indique la siguiente información de los miembros de la Alta Gerencia que tengan la condición de accionistas en un porcentaje igual o mayor al 5% de la sociedad.

Nombres y apellidos	Cargo	Número de acciones	% sobre el total de acciones
--	--	--	--

% del total de acciones en poder de la Alta Gerencia	--
--	----

- b. Indique si alguno de los miembros del Directorio o de la Alta Gerencia de la Sociedad es cónyuge, pariente en primer o segundo grado de consanguinidad, o pariente en primer grado de afinidad de:

Nombres y apellidos	Vinculación con:	Nombres y apellidos del	Tipo de vinculación (**)	Información adicional (***)

	Accionista (*)	Director	Alta Gerencia	accionista / Director / Gerente		
--	--	--	--	--	--	--

(*) Accionistas con una participación igual o mayor al 5% del capital social.

(**) Para los fines de la vinculación se aplicarán los criterios de vinculación contenidos en el Reglamento de Propiedad Indirecta, Vinculación y Grupos Económicos.

(***) En el caso exista vinculación con algún accionista incluir su participación accionaria. En el caso la vinculación sea con algún miembro de la plana gerencial, incluir su cargo.

- c. En caso algún miembro del Directorio ocupe o haya ocupado durante el ejercicio materia del presente reporte algún cargo gerencial en la sociedad, indique la siguiente información:

Nombres y apellidos	Cargo gerencial que desempeña o desempeñó	Fecha en el cargo gerencial	
		Inicio (*)	Término (**)
Javier Manzanares Gutiérrez	Presidente	23/11/2006	Actual

(*) Corresponde al primer nombramiento en la sociedad que reporta en el cargo gerencial.

(**) Completar sólo en caso hubiera dejado de ejercer el cargo gerencial durante el ejercicio.

- d. En caso algún miembro del Directorio o Alta Gerencia de la sociedad haya mantenido durante el ejercicio, alguna relación de índole comercial o contractual con la sociedad, que hayan sido importantes por su cuantía o por su materia, indique la siguiente información.

Nombres y apellidos	Tipo de Relación	Breve Descripción
--	--	--
--	--	--

Principio 23: Operaciones con partes vinculadas

Pregunta III.19	SI	NO	Explicación:
a. ¿El Directorio cuenta con políticas y procedimientos para la valoración, aprobación y revelación de determinadas operaciones entre la sociedad y partes vinculadas, así como para conocer las relaciones comerciales o personales, directas o indirectas, que los Directores mantienen entre ellos, con la	x		

sociedad, con sus proveedores o clientes, y otros grupos de interés?			
b. En el caso de operaciones de especial relevancia o complejidad, ¿Se contempla la intervención de asesores externos independientes para su valoración?	X		Siempre se ha contado con asesoría independiente para valoración de operaciones de especial relevancia o complejidad y de operaciones intercompany de tales características.

- a. De cumplir con el literal a) de la pregunta III.19, indique el(las) área(s) de la sociedad encargada(s) del tratamiento de las operaciones con partes vinculadas en los siguientes aspectos:

Aspectos	Área Encargada
Valoración	No aplica
Aprobación	Directorio
Revelación	No aplica

- b. Indique los procedimientos para aprobar transacciones entre partes vinculadas:

Se contrata a terceros para que en su caso validen y/o establezcan los términos y condiciones de la operación.

- c. Detalle aquellas operaciones realizadas entre la sociedad y sus partes vinculadas durante el ejercicio que hayan sido importantes por su cuantía o por su materia.

Nombre o denominación social de la parte vinculada	Naturaleza de la vinculación ^(*)	Tipo de la operación	Importe (S/.)
Telxuis Torres Perú SAC	Empresa del Grupo Telefónica	Reorganización simple y posterior venta de acciones	S/. 269,810,606.39

(*) Para los fines de la vinculación se aplicarán los criterios de vinculación contenidos en el Reglamento de Propiedad Indirecta, Vinculación y Grupos Económicos.

- d. Precise si la sociedad fija límites para realizar operaciones con vinculados:

Sí No

Principio 24: Funciones de la Alta Gerencia

Pregunta III.20 / Cumplimiento	Si	No	Explicación:
---------------------------------------	-----------	-----------	---------------------

a. ¿La sociedad cuenta con una política clara de delimitación de funciones entre la administración o gobierno ejercido por el Directorio, la gestión ordinaria a cargo de la Alta Gerencia y el liderazgo del Gerente General?	X		
b. ¿Las designaciones de Gerente General y presidente de Directorio de la sociedad recaen en diferentes personas?	X		
c. ¿La Alta Gerencia cuenta con autonomía suficiente para el desarrollo de las funciones asignadas, dentro del marco de políticas y lineamientos definidos por el Directorio, y bajo su control?	X		
d. ¿La Gerencia General es responsable de cumplir y hacer cumplir la política de entrega de información al Directorio y a sus Directores?	X		
e. ¿El Directorio evalúa anualmente el desempeño de la Gerencia General en función de estándares bien definidos?	X		La evaluación es permanente; el Gerente General asiste a todas las sesiones de Directorio para dar cuenta de la gestión y aspectos relevantes de la marcha de la empresa.
f. ¿La remuneración de la Alta Gerencia tiene un componente fijo y uno variable, que toman en consideración los resultados de la sociedad, basados en una asunción prudente y responsable de riesgos, y el cumplimiento de las metas trazadas en los planes respectivos?	X		

a. Indique la siguiente información respecto a la remuneración que percibe el Gerente General y plana gerencial (incluyendo bonificaciones).

Cargo	Remuneración (*)	
	Fija	Variable
Alta Administración	0.155%	0.037%

(*) Indicar el porcentaje que representa el monto total de las retribuciones anuales de los miembros de la Alta Gerencia, respecto del nivel de ingresos brutos, según los estados financieros de la sociedad.

b. En caso la sociedad abone bonificaciones o indemnizaciones distintas a las determinadas por mandato legal, a la Alta Gerencia, indique la(s) forma(s) en que éstas se pagan.

	Gerencia General	Gerentes
Entrega de acciones	<p>PIP: Entrega de acciones de Telefónica SA en función de métrica dada por la rentabilidad total para los accionistas, que se mide con el "Total Shareholder Return (TSR) index" (Índice de Retorno Total al Accionista) y su posicionamiento frente a los TSR de empresas Top de Telecomunicaciones a nivel mundial</p> <p>GESP: Entrega de acciones recompensa en cuenta individual Computershare a partir de la adquisición personal de acciones de Telefónica SA en un periodo dado</p>	<p>TFSP: Entrega de acciones de Telefónica S.A. en función de métrica dada por el TSR (Símil al PIP) y su posicionamiento frente a los TSR de empresas Top de Telecomunicaciones a nivel mundial</p> <p>GESP: Entrega de acciones recompensa en cuenta individual Computershare a partir de la adquisición personal de acciones de Telefónica SA en un periodo dado</p>
Entrega de opciones	-	-
Entrega de dinero	Depósito en cuenta bancaria	Depósito en cuenta bancaria
Otros / Detalle	Las acciones entregadas se almacenan en una cuenta individual dentro de la plataforma Computershare (portal donde se gestionan las acciones). El valor de las acciones se registra en nómina para efectos de tributación. Una vez que el partícipe decide vender sus acciones se le transfiere el valor de las mismas vía bancaria.	

- c. En caso de existir un componente variable en la remuneración, especifique cuales son los principales aspectos tomados en cuenta para su determinación.

El Sistema de Evaluación de Resultados y Desempeño –SRD- es una forma de remuneración variable que se da a los ejecutivos que cumplen con los objetivos determinados por la empresa. Al respecto, la empresa establece y comunica objetivos anuales; la medición del alcance de dichos objetivos se desarrolla a lo largo de todo el año, en base a una nota final de SRD que establece la empresa.

e. Indique si el Directorio evaluó el desempeño de la Gerencia General durante el ejercicio.
 Sí No

Evaluación permanente

PILAR IV: Riesgo y Cumplimiento

Principio 25: Entorno del sistema de gestión de riesgos

Pregunta IV.1	SÍ	NO	Explicación:
a. ¿El Directorio aprueba una política de gestión integral de riesgos de acuerdo con su tamaño y complejidad, promoviendo una cultura de gestión de riesgos al interior de la sociedad, desde el Directorio y la Alta Gerencia hasta los propios colaboradores?	X		
b. ¿La política de gestión integral de riesgos alcanza a todas las sociedades integrantes del grupo y permite una visión global de los riesgos críticos?	X		

¿La sociedad cuenta con una política de delegación de gestión de riesgos que establezca los límites de riesgo que pueden ser administrados por cada nivel de la empresa?

Sí No

Pregunta IV.2	SÍ	NO	Explicación:
a. ¿La Gerencia General gestiona los riesgos a los que se encuentra expuesta la sociedad y los pone en conocimiento del Directorio?	X		

b. ¿La Gerencia General es responsable del sistema de gestión de riesgos, en caso no exista un Comité de Riesgos o una Gerencia de Riesgos?	X		
---	---	--	--

¿La sociedad cuenta con un Gerente de Riesgos?

Sí No X

En caso su respuesta sea afirmativa, indique la siguiente información:

Nombres y apellidos	Fecha de ejercicio del cargo		Área / órgano al que reporta
	Inicio (*)	Término (**)	

(*) Corresponde al primer nombramiento en la sociedad que reporta.

(**) Completar sólo en caso hubiera dejado de ejercer el cargo durante el ejercicio.

Pregunta IV.3

	Sí	No	Explicación:
¿La sociedad cuenta con un sistema de control interno y externo, cuya eficacia e idoneidad supervisa el Directorio de la Sociedad?	X		

Principio 26: Auditoría interna

Pregunta IV.4

	Sí	No	Explicación:
¿El auditor interno realiza labores de auditoría en forma exclusiva, cuenta con autonomía, experiencia y especialización en los temas bajo su evaluación, e independencia para el seguimiento y la evaluación de la eficacia del sistema de gestión de riesgos?	X		
¿Son funciones del auditor interno la evaluación permanente de que toda la información financiera generada o registrada por la sociedad sea válida y confiable, así como verificar la eficacia del cumplimiento normativo?	X		
¿El auditor interno reporta directamente al Comité de Auditoría sobre sus planes, presupuesto, actividades, avances, resultados obtenidos y acciones tomadas?	X		

a. Indique si la sociedad cuenta con un área independiente encargada de auditoría interna.

Sí X No

En caso la respuesta a la pregunta anterior sea afirmativa, dentro de la estructura orgánica de la sociedad indique, jerárquicamente, de quién depende auditoría.

Depende de:	Presidente de Telefónica del Perú y Dirección General de Auditoría Interna de Telefónica SA
-------------	---

b. Indique si la sociedad cuenta con un Auditor Interno Corporativo.

Sí X No

Indique cuáles son las principales responsabilidades del encargado de auditoría interna y si cumple otras funciones ajenas a la auditoría interna.

- La Auditoría Interna es una actividad independiente y objetiva de aseguramiento y consulta, concebida para agregar valor y mejorar las operaciones de una organización. Ayuda a la organización a cumplir con sus objetivos aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficacia de los procesos de gestión de riesgos, control y gobierno.
- Su objetivo prioritario es facilitar apoyo al Directorio y a la Dirección en sus responsabilidades relativas al aseguramiento del Sistema de Control Interno del Grupo y de sus sociedades.
- El Control Interno comprende todos aquellos procesos que aseguren razonablemente:
 - El cumplimiento de leyes, regulaciones y normas internas.
 - La fiabilidad de la información.
 - La eficacia y eficiencia de las operaciones.
 - La integridad del patrimonio de la organización

--

Nota: La Dirección de Auditoría Interna de Perú obtuvo la Certificación Internacional “Quality Assurance Review” del Instituto de Auditores Internos, entidad de reconocido prestigio a nivel mundial, que asegura que la estructura y actividades de la Dirección de Auditoría Interna se adecuan a los requisitos planteados en el “Marco Internacional para la Practica de Auditoría Interna”, garantizando de esta manera la calidad del control interno y de su equipo de auditores cuyo desempeño refuerza el compromiso con el Gobierno Corporativo y los Principios de Actuación del Grupo Telefónica.

Pregunta IV.5

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	Explicación:
--------------------------	--------------------------	--------------

De acuerdo con la Normativa Interna señalada, se solicita la autorización previa al Comité de Auditoría para cualquier contratación de servicios diferente a los servicios de auditoría al auditor principal de cuentas y se maneja un criterio restrictivo para dicho efecto.

- c. ¿Las personas o entidades vinculadas a la sociedad de auditoría prestan servicios a la sociedad, distintos a los de la propia auditoría de cuentas?

Sí X No

En caso la respuesta a la pregunta anterior sea afirmativa, indique la siguiente información respecto a los servicios adicionales prestados por personas o entidades vinculadas a la sociedad de auditoría en el ejercicio reportado.

Razón Social de la Sociedad Auditora	Servicios adicionales	% Remuneración
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	Revisión contrato con aeropuerto Jorge Chavez	3.80%
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	Contabilidad Separada	9.29%
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	Trabajos relacionados con SOA 404	45.36%
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	Honorarios adicionales por revisión contrato con aeropuerto Jorge Chavez 2013 - 2015.	4.46%
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	Honorarios adicionales por trabajos relacionados con SOA 404 - 2015	27.55%
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	Honorario adicional por ampliación del alcance a la Auditoría de la Contabilidad Separada 2014-2015	18.11%

(*) Facturación de los servicios adicionales sobre la facturación de los servicios de auditoría.

- d. Indicar si la sociedad de auditoría ha utilizado equipos diferentes, en caso haya prestado servicios adicionales a la auditoría de cuentas.

Sí X No

Pregunta IV.7

	SÍ	NO	Explicación:
a. ¿La sociedad mantiene una política de renovación de su auditor independiente o de su sociedad de auditoría?	X		
b. En caso dicha política establezca plazos mayores de renovación de la sociedad de auditoría, ¿El equipo de trabajo de la sociedad	X		

de auditoría rota como máximo cada cinco (5) años?			
--	--	--	--

Indique la siguiente información de las sociedades de auditoría que han brindado servicios a la sociedad en los últimos cinco (5) años.

Razón Social de la Sociedad Auditora	Servicio	Periodo	Retribución	% de los ingresos sociedad de auditoria
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	Auditoría Financiera	2016	48%	Sin información
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	Trabajos relacionados con SOA 404	2016	22%	Sin información
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	Revisión contrato	2016	2%	Sin información
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	Contabilidad Separada	2016	4%	Sin información
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	Revisión contrato	2016	2%	Sin información
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	SOA 404 2015	2016	13%	Sin información
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	Auditoría de la Contabilidad Separada	2016	9%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Revisión Impuesto a la renta 2014	2016	41%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Precios de transferencia	2016	3%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Asesoría tributaria	2016	8%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Revisión impuesto a la Renta	2016	26%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Asesoría tributaria	2016	14%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Asesoría tributaria	2016	8%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Revisión impuesto a la renta	2016	20%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Asesoría implementación de mejoras, proyecto de aseguramiento de nóminas y administración de servicios	2016	46%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Asesoría tributaria	2016	5%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Estudio de precios de transferencia	2016	29%	Sin información
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	Auditoría Financiera	2015	78%	Sin información
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	SOA 404	2015	20%	Sin información
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	Revisión contrato	2015	1%	Sin información
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	Contabilidad Separada	2015	1%	Sin información

ERNST & YOUNG ASESORES S.CIVIL DE R	Curso: Construyendo mejores empresas, aprendiendo del pasado.	2015	21%	Sin información
ERNST & YOUNG ASESORES S.CIVIL DE R	Revisión Limitada sobre indicadores RSC 2014- CIU 7412	2015	79%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Análisis implicancias tributarias proceso de fusión.	2015	6%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Consulta Registro de costos.	2015	0%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Asesoría tributaria.	2015	35%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Precios de transferencia	2015	7%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Impuesto a la Renta de TSC en proceso de fusión.	2015	2%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Análisis corresponsalías	2015	2%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Revisión de servicios prestados a Telefónica Móviles (TM)	2015	9%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Revisión de servicios prestados a TM	2015	3%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Informe razonabilidad Impuesto a la renta	2015	6%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Informe razonabilidad Impuesto a la renta	2015	4%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Precios de transferencia	2015	8%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Precios de transferencia	2015	7%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Precios de transferencia	2015	7%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Precios de transferencia	2015	2%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE SRL	Corresponsalías	2015	2%	Sin información
Grellaud y Luque, Abogados – KPMG	tratamiento tributario para Proyecto Lambayeque	2015	74%	Sin información
Grellaud y Luque, Abogados – KPMG	Informe sobre tratamiento tributario para gastos con recursos de financiamiento no reembolsable	2015	26%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Consultoría	2015	14%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Asesoramiento del consolidado de información de Telefónica.	2015	3%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Proyecto "Nomenclatura de puestos"	2015	1%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Proyecto "Nomenclatura de puestos"	2015	2%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Proyecto "Nomenclatura de puestos"	2015	0%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Proyecto "Nomenclatura de puestos"	2015	1%	Sin información

PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Honorarios relacionados con el pago por consultoría a PWC rango >= 95%	2015	6%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Asesoría tributaria	2015	0%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Asesoría tributaria - Instrumentos Financieros derivados.	2015	0%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Revenue Assurance	2015	9%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Honorarios relacionados con el pago por consultoría a PWC rango >= 95%	2015	1%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Precios de Transferencia	2015	3%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Precios de Transferencia	2015	3%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Revenue Assurance	2015	19%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Validación y asesoría de gestión de reportes de fusión	2015	2%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Validación y asesoría de gestión de reportes de fusión	2015	2%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Validación y asesoría de gestión de reportes de fusión	2015	1%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Validación y asesoría de gestión de reportes de fusión	2015	1%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Validación y asesoría de gestión de reportes de fusión	2015	2%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Validación y asesoría de gestión de reportes de fusión	2015	2%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Validación y asesoría de gestión de reportes de fusión	2015	1%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Optimización de procesos en plataforma de gestión prepago	2015	2%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Optimización de procesos en plataforma de gestión prepago	2015	2%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Optimización de procesos en plataforma de gestión prepago	2015	2%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Optimización de procesos en plataforma de gestión prepago	2015	10%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Optimización de procesos en plataforma de gestión prepago	2015	2%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Asesoría fiscal	2015	1%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Evaluación en Buen Gobierno Corporativo	2015	0%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Consultoría de Administración.	2015	3%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Consultoría de Administración.	2015	3%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS S.C.R.L	Curso de capacitación en el tratamiento tributario de temas de actualidad vinculados a operaciones de la compañía	2015	0%	Sin información

PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	AUDITORIA FINANCIERA	2014	98%	Sin información
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	REVISION CONTRATO	2014	1%	Sin información
PAREDES, ZALDIVAR, BURGA & ASOCIADOS	CONTABILIDAD SEPARADA	2014	1%	Sin información
ERNST & YOUNG	REVISION LIMITADA INDICADORES RSC	2014	94%	Sin información
ERNST & YOUNG	Curso facturación electrónica.	2014	6%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	REVENUE ASSURANCE	2014	59%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Programa de Aseguramiento de ingresos	2014	14%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Precios de transferencia.	2014	8%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Rango de cumplimiento	2014	5%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Asesoría tributaria para expatriados	2014	4%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Consultoría convenio de doble imposición internacional.	2014	3%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	REVISION DECLARACION JURADA 2013	2014	2%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Asesoría tributaria para expatriados brindados a Telefónica Móviles.	2014	2%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Revisión de Procesos	2014	1%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	REVISION PRI	2014	1%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Aseguramiento de ingresos	2014	1%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Buen Gobierno Corporativo	2014	0%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Informe tratamiento tributario de impuesto a la renta de devengado.	2014	0%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Convenio de seguridad social.	2014	0%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	REVISION DECLARACION JURADA	2014	22%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	REVISION DECLARACION JURADA	2014	20%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	REVISION DECLARACION JURADA	2014	13%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Revisión del programa de retiro	2014	10%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Precios de Transferencia	2014	9%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	ASESORIA TIBUTARIA	2014	7%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Asesoría fiscal	2014	6%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Revisión cargas financieras	2014	5%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Precios de Transferencia	2014	3%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Precios de Transferencia	2014	2%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Revisión de facturas	2014	2%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Asesoría tributaria en instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de caja.	2014	2%	Sin información
PAZOS, LOPEZ DE ROMAÑA	Asistencia técnica	2014	53%	Sin información
PAZOS, LOPEZ DE ROMAÑA	Asistencia técnica	2014	47%	Sin información
MEDINA, ZALDIVAR, PAREDES & ASOCIADOS	Auditoría financiera	2013	62%	Sin información
MEDINA, ZALDIVAR, PAREDES & ASOCIADOS	Auditoría financiera	2013	34%	Sin información

MEDINA, ZALDIVAR, PAREDES & ASOCIADOS	Auditoría financiera	2013	2%	Sin información
MEDINA, ZALDIVAR, PAREDES & ASOCIADOS	Revisión contrato	2013	1%	Sin información
MEDINA, ZALDIVAR, PAREDES & ASOCIADOS	Contabilidad separada	2013	1%	Sin información
MEDINA, ZALDIVAR, PAREDES & ASOCIADOS	Revisión Limitada Indicadores RSC	2013	0%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Revenue Assurance	2013	94%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	REVISION DECLARACION JURADA	2013	2%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	REVISION DE FLUJO DE EFECTIVO	2013	2%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Revisión contingencias tributarias	2013	1%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Análisis estado de flujo de efectivo	2013	1%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Validación de buen gobierno corporativo	2013	1%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Asesoría tributaria	2013	0%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Revisión declaración jurada	2013	92%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Encuesta salarial	2013	5%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Implicancias tributarias referidas a la prestación de servicios digitales.	2013	4%	Sin información
PAZOS, LOPEZ DE ROMAÑA	Asistencia técnica	2013	65%	Sin información
PAZOS, LOPEZ DE ROMAÑA	Consultoría fiscal externa No SAC	2013	19%	Sin información
PAZOS, LOPEZ DE ROMAÑA	Asistencia técnica	2013	16%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Aseguramiento de ingresos	2013	30%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Aseguramiento de ingresos	2013	28%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Precios de transferencia	2013	16%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Asesoría fiscal	2013	12%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Asesoría fiscal	2013	4%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Declaración jurada anual IR	2013	4%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Auditoría de Medios StarKom	2013	2%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Precios de transferencia	2013	2%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Aseguramiento de ingresos	2013	1%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Revisión del cálculo de contingencias tributarias	2013	1%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Asesoría en la fiscalización del impuesto a la renta	2013	1%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Informe sobre tratamiento tributario	2013	1%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Emisión de informe	2013	0%	Sin información
MEDINA, ZALDIVAR, PAREDES & ASOCIADOS	Auditoría financiera	2012	58%	Sin información
MEDINA, ZALDIVAR, PAREDES & ASOCIADOS	Auditoría financiera	2012	32%	Sin información
MEDINA, ZALDIVAR, PAREDES & ASOCIADOS	Impactos de la conversión a NIIF	2012	6%	Sin información
MEDINA, ZALDIVAR, PAREDES & ASOCIADOS	Auditoría financiera	2012	2%	Sin información

MEDINA, ZALDIVAR, PAREDES & ASOCIADOS	Revisión contrato	2012	1%	Sin información
MEDINA, ZALDIVAR, PAREDES & ASOCIADOS	Contabilidad separada	2012	1%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Revenue assurance	2012	85%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Precios de transferencia	2012	8%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Servicios a expatriados	2012	3%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Actualización de deuda tributaria	2012	2%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Tratamiento contable litigios laborales	2012	1%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Revisión de los extornos provisiones	2012	1%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Asesoría tributaria	2012	0%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Posición contable	2012	0%	Sin información
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Revisión de provisión de cobranza dudosa	2012	0%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Cargas financieras	2012	48%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Revisión de impuesto a la renta	2012	29%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Asistencia tributaria	2012	12%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Provisión de cobranza dudosa	2012	6%	Sin información
DELOITTE & TOUCHE	Estudio salarial	2012	4%	Sin información
PAZOS, LOPEZ DE ROMAÑA	Asistencia técnica	2012	100%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Consultoría por programa de Aseguramiento de Ingresos	2012	76%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Declaración Jurada Impuesto a la renta	2012	9%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Precios de Transferencia	2012	7%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Declaración jurada Impuesto a la renta	2012	3%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Precios de Transferencia	2012	2%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Asistencia técnica	2012	1%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Informe del proceso de identificación del destino y aplicación de fondos de actividades de financiación	2012	1%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Impuesto a la Renta	2012	1%	Sin información
DONGO SORIA GAVEGLIO & ASOCIADOS	Revisión de la renta imponible	2012	0%	Sin información
BDO Consultores	Declaración Jurada Impuesto a la renta	2012	28%	Sin información
BDO Consultores	Implicancias tributaria y contable del arrendamiento operativo	2012	28%	Sin información
BDO Consultores	Consultoría fiscal	2012	24%	Sin información
BDO Consultores	Revisión de las diferencias en cambio	2012	12%	Sin información
BDO Consultores	Asistencia Técnica	2012	8%	Sin información

Pregunta IV.8

	Si	No	Explicación:
<i>En caso de grupos económicos, ¿el auditor externo es el mismo para todo el grupo, incluidas las filiales off-shore?</i>		X	Servicios Globales de Telecomunicaciones SAC, filial peruana,

			es auditada por KPMG.
--	--	--	-----------------------

Indique si la sociedad de auditoría contratada para dictaminar los estados financieros de la sociedad correspondientes al ejercicio materia del presente reporte, dictaminó también los estados financieros del mismo ejercicio para otras sociedades de su grupo económico.

Sí No

En caso su respuesta anterior sea afirmativa, indique lo siguiente:

Denominación o Razón Social de la (s) sociedad (es) del grupo económico
Telefónica Multimedia S.A.C.
Star Global Com S.A.C.

PILAR V: Transparencia de la Información

Principio 28: Política de información

Pregunta V.1	Si	No	Explicación:
¿La sociedad cuenta con una política de información para los accionistas, inversionistas, demás grupos de interés y el mercado en general, con la cual define de manera formal, ordenada e integral los lineamientos, estándares y criterios que se aplicarán en el manejo, recopilación, elaboración, clasificación, organización y/o distribución de la información que genera o recibe la sociedad?	X		

a. De ser el caso, indique si de acuerdo a su política de información la sociedad difunde lo siguiente:

	Si	No
Objetivos de la sociedad	X	
Lista de los miembros del Directorio y la Alta Gerencia	X	
Estructura accionaria	X	
Descripción del grupo económico al que pertenece	X	
Estados Financieros y memoria anual	X	

Otros / Detalle	
-----------------	--

b. ¿La sociedad cuenta con una página web corporativa?

Sí No

La página web corporativa incluye:

	Si	No
Una sección especial sobre gobierno corporativo o relaciones con accionistas e inversionistas que incluye Reporte de Gobierno Corporativo	X	
Hechos de importancia	X	
Información financiera	X	
Estatuto	X	
Reglamento de JGA e información sobre Juntas (asistencia, actas, otros)	X	
Composición del Directorio y su Reglamento	X	
Código de Ética	X	
Política de riesgos		X
Responsabilidad Social Empresarial (comunidad, medio ambiente, otros)	X	
Otros / Detalle		

Pregunta V.2	SI	NO	Explicación:
¿La sociedad cuenta con una oficina de relación con inversionistas?		X	

En caso cuente con una oficina de relación con inversionistas, indique quién es la persona responsable.

Área encargada	Dirección de Mercado de Capitales y Planificación Financiera
----------------	--

Persona encargada		
Nombres y Apellidos	Cargo	Área
Carlos Perales Reyes	Director	Dirección de Finanzas y Control de Gestión

Principio 29: Estados Financieros y Memoria Anual

En caso existan salvedades en el informe por parte del auditor externo, ¿dichas salvedades han sido explicadas y/o justificadas a los accionistas?

No existen

Sí

No

Principio 30: Información sobre estructura accionaria y acuerdos entre los accionistas

Pregunta V.3

	Sí	No	Explicación:
¿La sociedad revela la estructura de propiedad, considerando las distintas clases de acciones y, de ser el caso, la participación conjunta de un determinado grupo económico?	X		

Indique la composición de la estructura accionaria de la sociedad al cierre del ejercicio.

Tenencia	Número de Accionistas	Porcentaje de participación (1)
Menor al 1%	80,892	1.43%
Entre el 1% - 5%	-	-
Entre 5% - 10%	-	-
Mayor al 10%	2	98.57%
Total	80,894	100.00%

Porcentaje de acciones en cartera sobre el capital social: 0

Pregunta V.4

	Sí	No	Explicación:
¿La sociedad informa sobre los convenios o pactos entre accionistas?			No aplica

a. ¿La sociedad tiene registrados pactos vigentes entre accionistas?.

Sí No aplica No

b. De haberse efectuado algún pacto o convenio entre los accionistas que haya sido informado a la sociedad durante el ejercicio, indique sobre qué materias trató cada uno de estos.

Elección de miembros de Directorio	
Ejercicio de derecho de voto en las asambleas	
Restricción de la libre transmisibilidad de las acciones	
Cambios de reglas internas o estatutarias de la sociedad	
Otros /Detalle	No aplica

Principio 31: Informe de gobierno corporativo**Pregunta V.5**

	Sí	No	Explicación:
¿La sociedad divulga los estándares adoptados en materia de gobierno corporativo en un informe anual, de cuyo contenido es responsable el Directorio, previo informe del Comité de Auditoría, del Comité de Gobierno Corporativo, o de un consultor externo, de ser el caso?	X		

a. La sociedad cuenta con mecanismos para la difusión interna y externa de las prácticas de gobierno corporativo.

Sí No

De ser afirmativa la respuesta anterior, especifique los mecanismos empleados.

La Sociedad cuenta con una sección específica de Gobierno Corporativo en su página web en la que publica información diversa de la empresa en tal materia. La Sociedad ha recibido en seis oportunidades el reconocimiento de la Bolsa de Valores de Lima por sus buenas prácticas de Gobierno Corporativo.

SECCIÓN C:**Contenido de documentos de la Sociedad**

Indique en cual(es) de los siguientes documento(s) de la Sociedad se encuentran regulados los siguientes temas:

		Principio	Estatuto	Reglamento Interno (*)	Manual	Otros	No regulado	No Aplica	Denominación del documento (**)
1.	Política para la redención o canje de acciones sin derecho a voto	1						X	
2.	Método del registro de los derechos de propiedad accionaria y responsable del registro	2	X						
3.	Procedimientos para la selección de asesor externo que emita opinión independiente sobre las propuestas del Directorio de operaciones corporativas que puedan afectar el derecho de no dilución de los accionistas	3		X					
4.	Procedimiento para recibir y atender las solicitudes de información y opinión de los accionistas	4		X					
5.	Política de dividendos	5				X			
6.	Políticas o acuerdos de no adopción de mecanismos anti-absorción	6					X		
7.	Convenio arbitral	7	X						
8.	Política para la selección de los Directores de la sociedad	8		X					
9.	Política para evaluar la remuneración de los Directores de la sociedad	8				X			
10.	Mecanismos para poner a disposición de los accionistas información relativa a puntos contenidos en la agenda de la JGA y propuestas de acuerdo	10	X	X					

11.	Medios adicionales a los establecidos por Ley, utilizados por la sociedad para convocar a Juntas	10		X					
12.	Mecanismos adicionales para que los accionistas puedan formular propuestas de puntos de agenda a discutir en la JGA.	11	X	X					
13.	Procedimientos para aceptar o denegar las propuestas de los accionistas de incluir puntos de agenda a discutir en la JGA	11		X					
14.	Mecanismos que permitan la participación no presencial de los accionistas	12					X		
15.	Procedimientos para la emisión del voto diferenciado por parte de los accionistas	12	X	X					
16.	Procedimientos a cumplir en las situaciones de delegación de voto	13	X	X					
17.	Requisitos y formalidades para que un accionista pueda ser representado en una Junta	13	X	X					
18.	Procedimientos para la delegación de votos a favor de los miembros del Directorio o de la Alta Gerencia.	13						X	
19.	Procedimiento para realizar el seguimiento de los acuerdos de la JGA	14					X		
20.	El número mínimo y máximo de Directores que conforman el Directorio de la sociedad	15	X						
21.	Los deberes, derechos y funciones de los Directores de la sociedad	17	X	X					
22.	Tipos de bonificaciones que recibe el directorio por cumplimiento de metas en la sociedad	17						X	
23.	Política de contratación de servicios de asesoría para los Directores	17		X					
24.	Política de inducción para los nuevos Directores	17		X					

25.	Los requisitos especiales para ser Director Independiente de la sociedad	19		X					
26.	Criterios para la evaluación del desempeño del Directorio y el de sus miembros	20						X	
27.	Política de determinación, seguimiento y control de posibles conflictos de intereses	22		X					
28.	Política que defina el procedimiento para la valoración, aprobación y revelación de operaciones con partes vinculadas	23					X		
29.	Responsabilidades y funciones del Presidente del Directorio, Presidente Ejecutivo, Gerente General, y de otros funcionarios con cargos de la Alta Gerencia	24	X	X					
30.	Criterios para la evaluación del desempeño de la Alta Gerencia	24					X		
31.	Política para fijar y evaluar la remuneraciones de la Alta Gerencia	24		X					
32.	Política de gestión integral de riesgos	25		X					
33.	Responsabilidades del encargado de Auditoría Interna.	26		X					
34.	Política para la designación del Auditor Externo, duración del contrato y criterios para la renovación.	27		X					
35.	Política de revelación y comunicación de información a los inversionistas	28		X					

(*) Incluye Reglamento de JGA, Reglamento de Directorio u otros emitidos por la sociedad.

(**) Indicar la denominación del documento, salvo se trate del Estatuto de la sociedad.

