

FUNDAMENTACION PROPOSICION DE OPCIONES PARA ELECCION DE EMPRESA DE AUDITORIA EXTERNA EJERCICIO 2014

En conformidad a lo establecido en el art. 59 de la Ley N° 18.046 y lo instruido por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Oficio Circular N° 718 de fecha 10 de febrero de 2012, se informa a los señores accionistas la fundamentación de las opciones que el Directorio propondrá a la Junta de Accionistas, citada para el 10 de abril de 2014, en lo que respecta a la elección de la empresa de Auditoría Externa, para el ejercicio 2014.

El Directorio solicitó y recibió las siguientes proposiciones por los servicios de auditoría externa.

| Conceptos Evaluación | Ernst & Young | KPMG | Deloitte |
|---------------------------------|--|---|---|
| Equipo de Trabajo | Liderado por don Fernando Zavala Cisternas, a cargo de 12 profesionales directivos. | Liderado por don Héctor del Campo, a cargo de 14 profesionales directivos. | Liderado por don Mario Muñoz, a cargo de 12 profesionales directivos. |
| Informes y Procesos de Revisión | Informe de Revisión limitada al 30 de junio; Informe de Auditoría Anual al 31 de diciembre; Informe a la Administración Circular SVS N° 980 e Informes Circular SVS N° 960 y Circular SVS N° 979; e Informe Oficio Circular N° 823, filiales directas. | Informe de Revisión limitada al 30 de junio; Informe de Auditoría Anual al 31 de diciembre; Informe a la Administración Circular SVS N° 980 e Informes Circular SVS N° 960 y Circular SVS N° 979 ; e Informe Oficio Circular N° 823, filiales directas. | Informe de Revisión limitada al 30 de junio; Informe de Auditoría Anual al 31 de diciembre; Informe a la Administración Circular SVS N° 980 e Informes Circular SVS N° 960 y Circular SVS N° 979; e Informe Oficio Circular N° 823, filiales directas. |
| Experiencia | Inscrita en Registro de Empresas de Auditoría Externa de La SVS con el N° 3, posee años de experiencia prestando servicios en sociedades anónimas de igual tamaño y complejidad que la Sociedad. Empresa de Auditoría Externa que efectuó la auditoría en el año 2013. | Inscrita en Registro de Empresas de Auditoría Externa de La SVS con el N° 48, posee años de experiencia prestando servicios en sociedades anónimas de igual tamaño y complejidad que la Sociedad. | Inscrita en Registro de Empresas de Auditoría Externa de La SVS con el N° 1, posee años de experiencia prestando servicios en sociedades anónimas de igual tamaño y complejidad que la Sociedad. |
| Metodología de Trabajo | La metodología de trabajo (Global Audit Methodology), a diferencia de otras metodologías usadas, está altamente orientada al análisis y prueba de los controles que las compañías poseen, para reducir los riesgos de errores en las representaciones y revelaciones hechas en los estados financieros, proporcionando esto un mayor valor a nuestros clientes. | El enfoque de auditoría es un enfoque proactivo, orientado a aportar soluciones y basado en un entendimiento del negocio, de los sistemas y de los riesgos. La auditoría se centrará en los riesgos de negocio y en aquellos procesos más críticos para cada una de las áreas de negocios que pudieran afectar la consecución de sus objetivos de negocios y la credibilidad de la información financiera. Nuestro enfoque asegura consistencia, calidad, el uso de la tecnología y coordinación global a lo largo de todo el proceso de auditoría. | Se encuentra en perfecta sintonía con las normas internacionales de auditoría, de forma que la ejecución del trabajo de auditoría de acuerdo con el contenido de sus políticas y procedimientos asegura el cumplimiento de los aspectos de planificación, ejecución y reporte contenidos en las normas internacionales. El enfoque requiere que se desarrolle un plan de auditoría concreto que responda a cada riesgo de error material en los estados financieros, así como a las circunstancias específicas de la entidad y del encargo. |
| Comunicación | Ofrece reuniones trimestrales con el Comité de Directores y la administración sobre planificación, estrategia de auditoría, status de la auditoría sobre los controles internos, temas de advertencia temprana, informes de cierre (semestral y del ejercicio completo) y cartas a la administración. Reuniones mensuales de los profesionales del Grupo CGE con nuestro equipo. Reuniones con el Directorio del Grupo CGE cuando se consideren necesario. | Ofrece comunicación continua y efectiva mediante reuniones y revisiones periódicas con los miembros del Directorio, el equipo Gerencial y el equipo clave de operaciones y finanzas, para identificar los riesgos de negocio estratégicos y transacciones no rutinarias y su potencial significancia en los Estados Financieros, con la finalidad de realizar un trabajo conjunto con la administración. | Ofrece reuniones permanentes con el Directorio y la Administración, para mantenerlos actualizados de los cambios normativos, del negocio y cualquier otro asunto que afecte a los Estados Financieros y su emisión. Sugiere la realización de reuniones regulares con la Gerencia para mantener información actualizada de los cambios en el desarrollo del negocio y cualquier otro asunto que afecte los Estados Financieros y su emisión. |
| Total horas | 1.075 | 675 | 1.083 |

La documentación que conforma las cotizaciones de estas tres compañías, se encuentran a disposición de los señores accionistas en las oficinas de la Sociedad, ubicadas en Limache N° 3.637, Viña del Mar.

Priorización y fundamentación de las opciones.

Conocidas las propuestas de las tres empresas antes referidas - todas de primer nivel en Chile - y luego de haber comparado detenidamente las horas y recursos que cada una informó destinaría a los procesos de revisión, como sus respectivas experiencias en servicios de auditoría externa, y en particular los conocimientos y experiencia de los equipos que estarían a cargo de los referidos procesos de revisión, el Directorio acordó proponer como Empresa de Auditoría Externa para el Ejercicio 2014, a la firma **Ernst & Young**, en consideración a la buena evaluación del trabajo de auditoría realizado durante el ejercicio 2013, considerando que dichos Auditores han prestado servicios de auditoría externa desde abril del año 2012. Para el evento que la Junta de Accionistas rechace esta primera proposición, el Directorio acordó proponer como segunda opción a la firma KPMG.