

FUNDAMENTACION PROPOSICION DE OPCIONES PARA ELECCION DE EMPRESA DE AUDITORIA EXTERNA EJERCICIO 2016

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 10 de febrero de 2012, complementado por Oficio Circular N° 764 del 21 de diciembre de 2012, se informa a los señores accionistas la fundamentación de las opciones que el Directorio propondrá a la Junta Ordinaria de Accionistas, citada para el 12 de abril de 2016, en lo que respecta a la elección de la empresa de Auditoría Externa, para el ejercicio 2016.

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

| Conceptos Evaluación | Ernst & Young | PwC | KPMG |
|---------------------------------|--|--|--|
| Equipo de Trabajo | Liderado por don Fernando Zavala Cisternas, a cargo de 13 profesionales directivos. | Liderado por don Sergio Tubío, a cargo de 12 profesionales directivos. | Liderado por don Héctor del Campo, a cargo de 14 profesionales directivos. |
| Informes y Procesos de Revisión | Informe de Revisión Limitada al 30 de junio; Informe de Revisión Limitada al 31 de octubre; 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 Revisión Limitada al 31 de octubre; 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 Revisión Limitada al 31 de octubre; 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 de la Sociedad en el año 2015. | Inscrita en Registro de Empresas de Auditoría Externa de la SVS con el N° 8, posee años de experiencia prestando servicios en sociedades anónimas de igual tamaño y complejidad que la Sociedad. Efectuó la auditoría externa de la sociedad durante años 2005 hasta 2011, incluyendo el proceso de convergencia a IFRS. | 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. |
| 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 sus clientes. | El enfoque de auditoría se basa en la sólida comprensión del negocio del cliente, del sector en que opera y de los diferentes entornos regulatorios y geográficos en que se realizan las operaciones. Este conocimiento les permite asegurar que los diferentes riesgos que afectan al negocio constituyen la base de su evaluación de riesgos de auditoría y los ayuda a definir un alcance y un diseño de la auditoría que dé respuestas a dichos riesgos. La evaluación y prueba de los controles en la Sociedad es un primer elemento esencial en su enfoque de auditoría. | 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 centra 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. Su enfoque asegura consistencia, calidad, el uso de la tecnología y coordinación global a lo largo de todo el proceso de auditoría. |
| Comunicación | Ofrece reuniones trimestrales con la administración sobre planificación, estrategia de auditoría, estatus 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 ejecutivos con el equipo de auditoría de E&Y. Reuniones con el Directorio cuando se considere necesario. | Ofrece reuniones continuas y no sólo centradas en las visitas que se realizan, con el Directorio, la Alta Administración, equipo gerencial para compartir la visión de los riesgos y enfoque de auditoría. Asimismo ofrece reuniones con la mayor anticipación posible y antes del cierre del ejercicio para el análisis de transacciones inusuales y respecto de las cuales existan más de una alternativa de registro y/o exposición en los estados financieros. | 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. |
| Total horas | 830 | 730 | 555 |

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 calle Baquedano 731, Edificio Emelari, Arica, Chile.

La firma Deloitte no presentó propuesta, aduciendo que en consideración a los servicios que dicha firma presta actualmente al Grupo CGE y empresas relacionadas, y una vez efectuada su evaluación de independencia, esta concluyó negativamente, debido a que por la naturaleza de los servicios prestados éstos califican como servicios incompatibles con la condición de auditor independiente.

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 2016 a la firma **Ernst & Young Limitada**, en consideración a la buena evaluación del trabajo de auditoría externa realizado durante el ejercicio 2015, como también, que dichos auditores han prestado servicios de auditoría externa desde hace cuatro años. Para el evento que la Junta de Accionistas rechace esta primera proposición, el Directorio acordó proponer como segunda opción a la firma PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada.