

JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS

27 de marzo de 2015



CITACIÓN A JUNTAS DE ACCIONISTAS

JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS

Por acuerdo del Directorio, citese a Junta Ordinaria de Accionistas de Tech Pack S.A. (la "Sociedad") para el día **27 de marzo de 2015** a las 11:00 horas en el domicilio social ubicado en Av. Eduardo Frei Montalva 9160, comuna de Quilicura, Santiago, con el objeto de pronunciarse sobre las siguientes materias:

- (i) Aprobación de la Memoria, Estados Financieros de la Sociedad e Informes de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014;
- (ii) Distribución de Dividendos y destino de utilidad no realizada del ejercicio 2014;
- (iii) Elección del Directorio de la Sociedad;
- (iv) Fijación de la remuneración del Directorio;
- (v) Fijación de la remuneración del Comité de Directores a que se refiere el Art. 50 Bis de la Ley N° 18.046 y determinación de su presupuesto de gastos para el año 2015;
- (vi) Información sobre gastos del Directorio durante el ejercicio 2014;
- (vii) Informe sobre las actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores durante el ejercicio 2014;
- (viii) Designación de Auditores Externos para el ejercicio del año 2015;
- (ix) Información sobre las operaciones relacionadas de la sociedad a que se refiere la Ley N° 18.046;
- (x) Información sobre la Política de Dividendos;
- (xi) Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones de la Sociedad; y
- (xii) Tratar cualquier otro asunto de interés social, de competencia de la Junta Ordinaria.

PUBLICACIÓN MEMORIA, ESTADOS FINANCIEROS Y BALANCE

En conformidad a lo establecido en el artículo 76 de la Ley N°18.046 y Norma de carácter General N°30 de fecha 10 de Noviembre de 1989 y sus modificaciones, de la Superintendencia de Valores y Seguros, los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad al 31 de Diciembre de 2014, con sus Notas y el Informe de los Auditores Externos, se encuentran publicados en la página web de la sociedad www.techpack.com.

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 75 de la Ley N° 18.046 y en la Norma de Carácter General N°30 de fecha 10 de noviembre de 1989 y sus modificaciones, de la Superintendencia de Valores y Seguros se comunica a los señores Accionistas que la Memoria y Balance correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2014, se encuentran a su disposición en el sitio web de la Sociedad www.techpack.com. Además los señores Accionistas podrán solicitar una copia de la Memoria al Departamento de Acciones, DCV Registros S.A, Huérfanos 770, Piso 22, Santiago Centro, Santiago, la cual se les remitirá a la brevedad. En todo caso, en las Oficinas de la Sociedad ubicadas en Avenida Eduardo Frei M. N°9160, Quilicura, Santiago se dispone de un número suficiente de ejemplares de la memoria y demás antecedentes a disposición de los accionistas que desean consultarlos.

PROPOSICIÓN DE AUDITORES EXTERNOS Y SUS FUNDAMENTOS

Se informa a los señores accionistas que conforme a lo establecido en la Ley sobre Sociedades Anónimas y en las oficios Circulares N°718 de fecha 10 de febrero de 2012 y N°764 de fecha 21 de diciembre de 2012, ambas de la Superintendencia de Valores y Seguros, la información sobre las proposiciones de auditores externos para el ejercicio 2015 y sus respectivos fundamentos, están disponibles a contar desde esta fecha en el sitio web de la Sociedad www.techpack.com.

JUNTA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS

Por acuerdo del Directorio citese a Junta Extraordinaria de Accionistas para el día 27 de marzo de 2015, a las 12:30 horas, inmediatamente a continuación de la Junta Ordinaria, en el mismo lugar, Av. Eduardo Frei Montalva 9160, comuna de Quilicura, Santiago, con el objeto de tratar las siguientes materias:

- (i) Someter a la consideración de los accionistas la fusión por incorporación de Alusa S.A. en la Sociedad, absorbiendo esta última a la primera, adquiriendo todos sus activos, permisos, autorizaciones, y pasivos, y sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones;
- (ii) La aprobación de los balances auditados de las entidades que participan en la fusión al 31 de diciembre de 2014, para efectos de la relación de canje de acciones para la fusión, y la aprobación del informe pericial preparado por José Luis Benítez Adams y que servirá de base para la misma;
- (iii) La aprobación de un aumento de capital en la Sociedad, en la forma y monto que determine la junta extraordinaria como consecuencia de la fusión propuesta, y las modificaciones de estatutos correspondientes;
- (iv) Proponer la modificación del Artículo Primero de los estatutos de la Sociedad para incluir el nombre "Techpack" como un nombre de fantasía para efectos de publicidad, propaganda u operaciones de banco;
- (v) Proponer la adopción de todos los demás acuerdos que fueren necesarios o convenientes para materializar, llevar a efecto y complementar los acuerdos que adopte la junta en relación a las materias indicadas precedentemente, así como el otorgamiento de los mandatos pertinentes para llevar a efecto dichos acuerdos.

Conforme lo dispone la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, la aprobación de la fusión concederá a los accionistas disidentes el derecho a ejercer el derecho a retiro de la sociedad. Para estos efectos, se considerarán como accionistas disidentes, todos aquellos que en la junta se opongan a la fusión propuesta y todos aquellos que no habiendo concurrido a la junta manifiesten su disidencia por escrito a la sociedad, dentro del plazo señalado a continuación. El derecho a retiro que eventualmente se declare podrá ser ejercido por los accionistas disidentes dentro del plazo de 30 días contados desde la fecha de celebración de la junta.

ANTECEDENTES DE LA FUSIÓN

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 155 del Reglamento de Sociedades Anónimas, Tech Pack S.A. ha puesto a disposición de sus accionistas los antecedentes que fundamentan las diversas opciones sometidas a su voto en las oficinas de Tech Pack S.A., ubicadas en Av. Presidente Eduardo Frei Montalva N° 9160, comuna de Quilicura, Santiago, y en su sitio web: www.techpack.com.

PARTICIPACIÓN EN LAS JUNTAS Y CALIFICACIÓN DE PODERES

Tendrán derecho a participar en las juntas precedentemente citadas, los titulares de acciones que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad, a la medianoche del quinto día hábil anterior al día de su celebración.

La calificación de poderes si procediere, se efectuará en el mismo día y lugar fijados para la celebración de las juntas y hasta el momento mismo de su iniciación.

GERENTE GENERAL

CARTA DE CITACIÓN A LOS ACCIONISTAS



Santiago, 12 de marzo de 2015

Señor Accionista Tech Pack S.A.

Ref.: Citación a junta ordinaria y
extraordinaria de accionistas de Tech Pack
S.A.

De nuestra consideración:

En representación de Tech Pack S.A. (la "Sociedad"), informamos a usted que, en sesión de directorio de fecha 4 de marzo se acordó citar a junta ordinaria de accionistas para el día 27 de marzo de 2015 a las 11:00 horas en el domicilio social ubicado en Av. Eduardo Frei Montalva 9160, comuna de Quilicura, Santiago, con el objeto de pronunciarse sobre las siguientes materias:

- (i) Aprobación de la Memoria, Estados Financieros de la Sociedad e Informes de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014;
- (ii) Distribución de Dividendos y destino de utilidad no realizada del ejercicio 2014;
- (iii) Elección del Directorio de la Sociedad;
- (iv) Fijación de la remuneración del Directorio;
- (v) Fijación de la remuneración del Comité de Directores a que se refiere el Art. 50 Bis de la Ley N° 18.046 y determinación de su presupuesto de gastos para el año 2015;
- (vi) Información sobre gastos del Directorio durante el ejercicio 2014;
- (vii) Informe sobre las actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores durante el ejercicio 2014;
- (viii) Designación de Auditores Externos para el ejercicio del año 2015;
- (ix) Información sobre las operaciones relacionadas de la sociedad a que se refiere la Ley N° 18.046;
- (x) Información sobre la Política de Dividendos;
- (xi) Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones de la Sociedad; y
- (xii) Tratar cualquier otro asunto de interés social, de competencia de la Junta Ordinaria.

PUBLICACIÓN MEMORIA, ESTADOS FINANCIEROS Y BALANCE

En conformidad a lo establecido en el artículo 76 de la Ley N° 18.046 y Norma de carácter General N° 30 de fecha 10 de Noviembre de 1989 y sus modificaciones, de la Superintendencia de Valores y Seguros, los Estados Financieros Consolidados de la Sociedad al 31 de Diciembre de 2014, con sus Notas y el Informe de los Auditores Externos, se encuentran publicados en la página web de la sociedad www.techpack.com.

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 75 de la Ley N° 18.046 y en la Norma de Carácter General N° 30 de fecha 10 de noviembre de 1989 y sus modificaciones, de la Superintendencia de Valores y Seguros se comunica a los señores Accionistas que la Memoria y Balance correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2014, se encuentran a su disposición en el sitio web de la Sociedad www.techpack.com. Además los señores Accionistas podrán solicitar

una copia de la Memoria al Departamento de Acciones, DCV Registros S.A, Huérfanos 770 piso 22, Santiago centro, la cual se les remitirá a la brevedad. En todo caso, en las Oficinas de la Sociedad ubicadas en Avenida Eduardo Frei M. N° 9160, Quilicura, Santiago se dispone de un número suficiente de ejemplares de la memoria y demás antecedentes a disposición de los accionistas que deseen consultarlos.

PROPOSICIÓN DE AUDITORES EXTERNOS Y SUS FUNDAMENTOS

Se informa a los señores accionistas que conforme a lo establecido en la Ley sobre Sociedades Anónimas y en las oficios Circulares N° 718 de fecha 10 de febrero de 2012 y N° 764 de fecha 21 de diciembre de 2012, ambas de la Superintendencia de Valores y Seguros, la información sobre las proposiciones de auditores externos para el ejercicio 2015 y sus respectivos fundamentos, están disponibles a contar desde esta fecha en el sitio web de la Sociedad www.techpack.com.

Por acuerdo del Directorio se acordó citar también a junta extraordinaria de accionistas para el día 27 de marzo de 2015, a las 12:30 horas, inmediatamente a continuación de la junta ordinaria, en el mismo lugar, Av. Eduardo Frei Montalva 9160, comuna de Quilicura, Santiago, con el objeto de tratar las siguientes materias:

- (i) Someter a la consideración de los accionistas la fusión por incorporación de Ahusa S.A. en la Sociedad, absorbiendo esta última a la primera, adquiriendo todos sus activos, permisos, autorizaciones, y pasivos, y sucediéndola en todos sus derechos y obligaciones.
- (ii) La aprobación de los balances auditados de las entidades que participan en la fusión al 31 de diciembre de 2014, para efectos de la relación de canje de acciones para la fusión, y la aprobación del informe pericial preparado por José Luis Benítez Adasne y que servirá de base para la misma.
- (iii) La aprobación de un aumento de capital en la Sociedad, en la forma y monto que determine la junta extraordinaria como consecuencia de la fusión propuesta, y las modificaciones de estatutos correspondientes.
- (iv) Proponer la modificación del Artículo Primero de los estatutos de la Sociedad para incluir el nombre "Techpack" como un nombre de fantasía para efectos de publicidad, propaganda u operaciones de banco.
- (v) Proponer la adopción de todos los demás acuerdos que fueren necesarios o convenientes para materializar, llevar a efecto y complementar los acuerdos que adopte la junta en relación a las materias indicadas precedentemente, así como el otorgamiento de los mandatos pertinentes para llevar a efecto dichos acuerdos.

Conforme lo dispone la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, la aprobación de la fusión concederá a los accionistas disidentes el derecho a ejercer el derecho a retiro de la sociedad. Para estos efectos, se considerarán como accionistas disidentes, todos aquellos que en la junta se opongan a la fusión propuesta y todos aquellos que no habiendo concurrido a la junta manifiesten su disidencia por escrito a la sociedad, dentro del plazo señalado a continuación. El derecho a retiro que eventualmente se declare podrá ser ejercido por los accionistas disidentes dentro del plazo de 30 días contados desde la fecha de celebración de la junta.

ANTECEDENTES DE LA FUSIÓN

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 155 del Reglamento de Sociedades Anónimas, Tech Pack S.A. ha puesto a disposición de sus accionistas los antecedentes que fundamentan las diversas opciones sometidas a su voto en las oficinas de Tech Pack S.A., ubicadas en Av. Presidente

Eduardo Frei Montalva N° 9160, comuna de Quilicura, Santiago, y en su sitio web: www.techpack.com.

PARTICIPACIÓN EN LAS JUNTAS Y CALIFICACIÓN DE PODERES

Tendrán derecho a participar en las juntas precedentemente citadas, los titulares de acciones que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad, a la medianoche del quinto día hábil anterior al día de su celebración, es decir, a la fecha del 21 de marzo. Los accionistas podrán hacerse representar en la Junta por otra persona, siempre que se otorgue a esta última poder por escrito en cumplimiento de las menciones que se indican en los artículos 110 y siguientes del Reglamento de Sociedades Anónimas

La calificación de poderes si procediere, se efectuará en el mismo día y lugar fijados para la celebración de las juntas y hasta el momento mismo de su iniciación.

Adicionalmente, se hace presente que el primer aviso de citación a la Junta se publicará en el Diario La Segunda, con esta fecha, y los restantes dos avisos de citación, serán publicados en dicho diario los días 16 y 23 de marzo.

Los accionistas podrán hacerse representar en la Junta por otra persona, siempre que se otorgue a esta última poder por escrito en cumplimiento de las menciones que se indican en los artículos 110 y siguientes del Reglamento de Sociedades Anónimas

Se adjunta a la presente carta un modelo de carta-poder para ser utilizado en caso de comparecer representado a la Junta.

Sin otro particular, saluda atentamente a usted.

Gerente General
Tech Pack S.A.



1. **Aprobación Memoria, EE.FF. e Informe de los Auditores Externos**
 2. Distribución de Dividendos y destino de utilidad del ejercicio 2014
 3. Elección del Directorio de la Sociedad
 4. Fijación de la remuneración del Directorio
 5. Información sobre gastos del Directorio durante el ejercicio 2014
 6. Informe sobre actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores
 7. Fijación remuneración del Comité de Directores y presupuesto de gastos 2015
 8. Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2015
 9. Designación de Clasificadoras de Riesgo
 10. Información sobre las operaciones relacionadas de la Sociedad
 11. Información sobre la Política de Dividendos
 12. Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones de la Sociedad
 13. Otros
-

DE MADECO A TECH PACK

Hasta 2012

MADECO

ALUSA

MEGGI

INDALUM

MADECO MILLS

Nexans

2013

MADECO

ALUSA

MEGGI

INDALUM

2014

Techpack

Alusa

Rollos

LOBOS

MEGGI

MASTIFF DOG

Chispas

ARIEL

Malloa

Malloa Polvo

FRAC

Malloa Lights

Bienes raíces
(operaciones discontinuadas)

Enfoque en negocio de envases:

- Cambio razón social y nombre
- Cambio objeto social
- Aprobación aumento de capital



MADECO



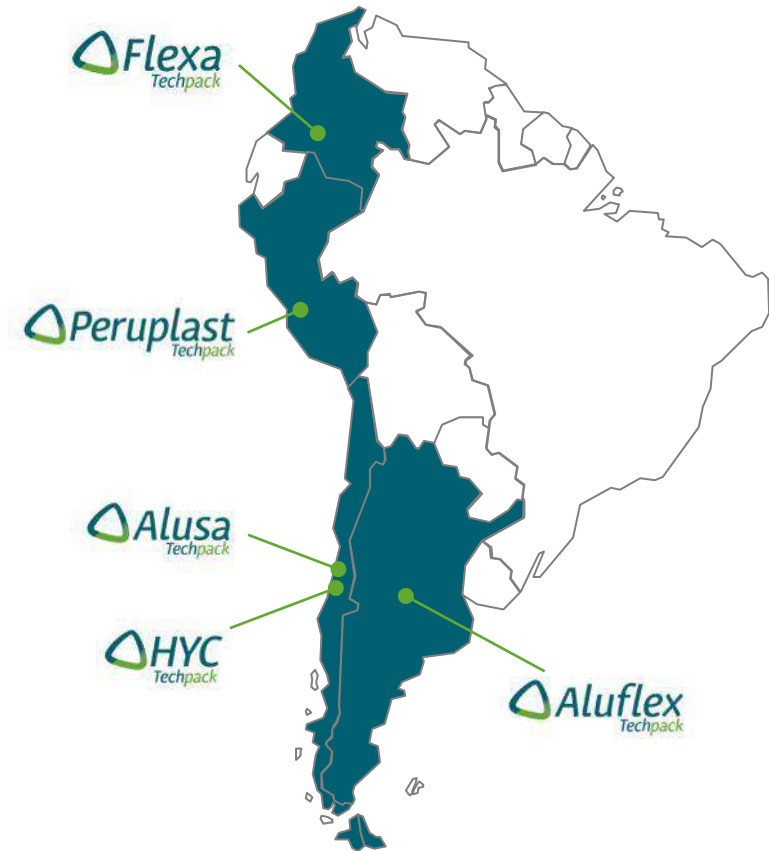


ADQUISICIÓN HYC PACKAGING EN CHILE

Junio 2014

100% de las acciones

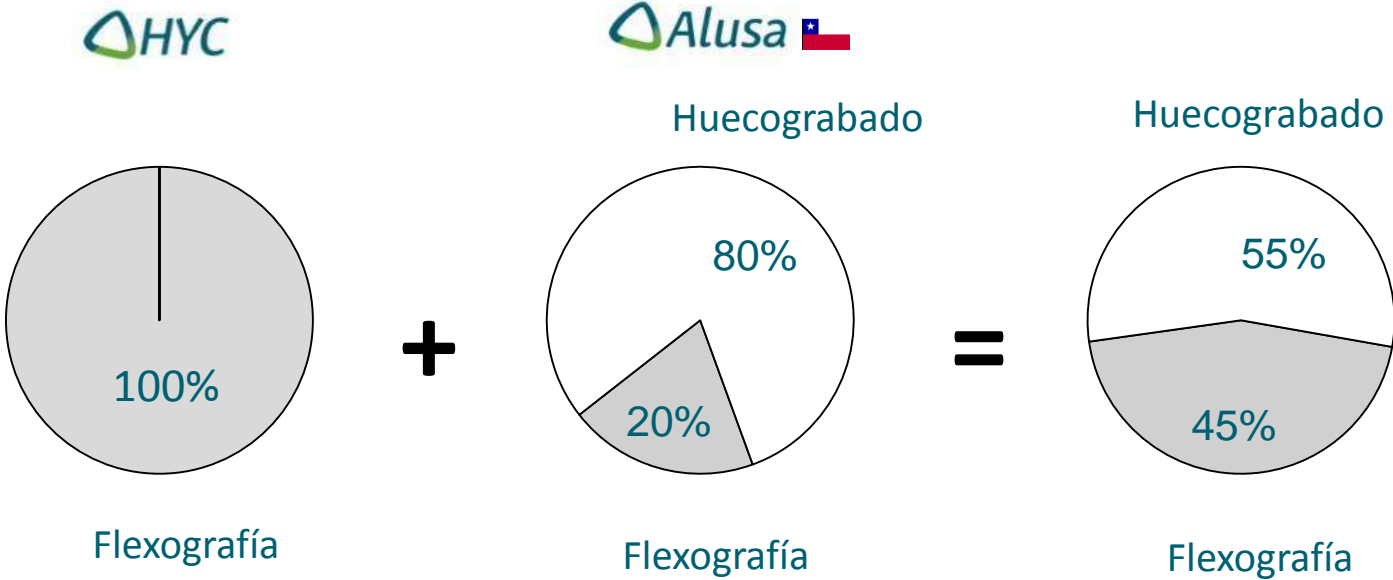
34,2 MMUSD



Tech Pack hoy: Ventas USD ~400 MM⁽¹⁾ anuales
Capacidad instalada: ~80 mil tons/año

ADQUISICIÓN HYC PACKAGING EN CHILE

Tecnología de impresión equilibra mix de Alusa



100%

Suscripción de las acciones ofrecidas

149

MMUSD

Monto recaudado

82

MMUSD

Prepago del total de deuda corporativa

67

MMUSD

Recursos remanentes para ser utilizados en planes de crecimiento tanto orgánico como inorgánico en el negocio de envases

DEVALUACIÓN FRENTE USD



16%



31%



7%



24%

ALZA MATERIAS PRIMAS

Polietileno⁽¹⁾



+13%

INDUSTRIA LATINOAMERICANA

Alta intensidad competitiva

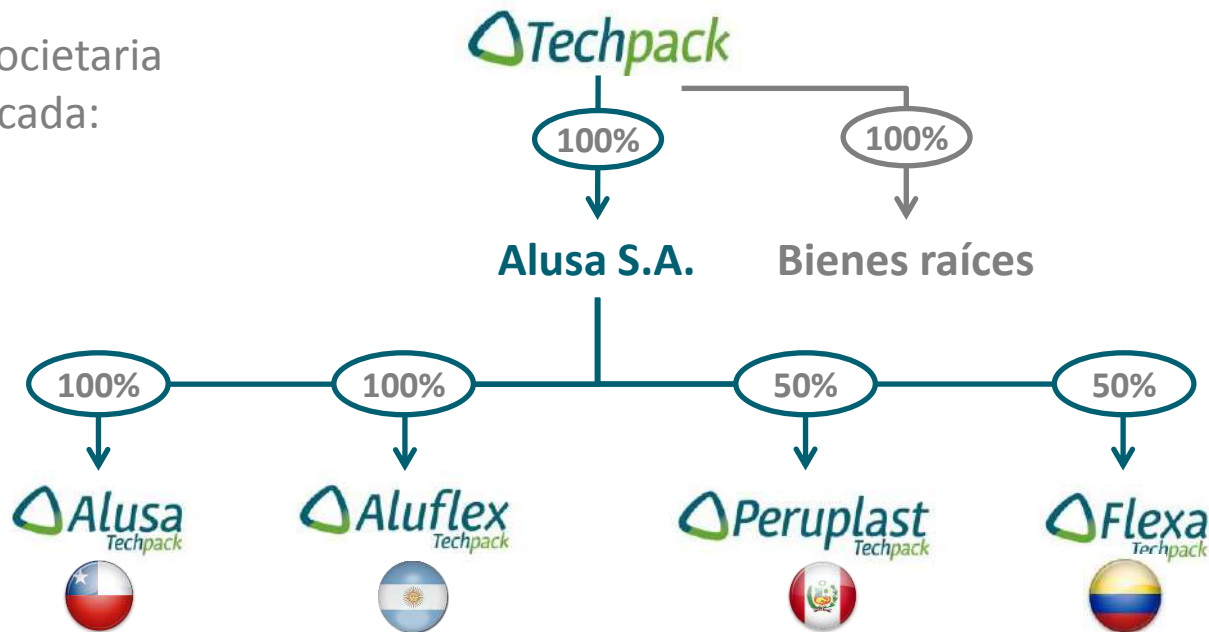
	2013	2014	Var.
Volumen (tons)	57.795	62.889	8,8%
Ingresos (MMUSD)	350,9	372,4	6,1%
EBITDA (MMUSD)	45,6	41,5	-8,9%

	MMUSD
Ingresos	372,4
Resultado operacional	22,4
Resultado no operacional	(17,3)
Costo financiero (neto)	(11,6)
Otros ingresos/egresos	(1,2)
Diferencia de cambio	(4,5)
Impuestos	(2,4)
Operaciones discontinuadas	(21,4)
Interés minoritario	(7,6)
Utilidad	(26,2)

AUMENTO DE PARTICIPACIÓN EN ALUSA

- Fecha: **25 de marzo 2015**
- Valor: **USD 35,5 millones por el 24% de las acciones**
- Comprador: **Tech Pack**

- Malla societaria simplificada:



1. Aprobación Memoria, EE.FF. e Informe de los Auditores Externos
 - 2. Distribución de Dividendos y destino de utilidad del ejercicio 2014**
 3. Elección del Directorio de la Sociedad
 4. Fijación de la remuneración del Directorio
 5. Información sobre gastos del Directorio durante el ejercicio 2014
 6. Informe sobre actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores
 7. Fijación remuneración del Comité de Directores y presupuesto de gastos 2015
 8. Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2015
 9. Designación de Clasificadoras de Riesgo
 10. Información sobre las operaciones relacionadas de la Sociedad
 11. Información sobre la Política de Dividendos
 12. Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones de la Sociedad
 13. Otros
-

La utilidad líquida distribuible del ejercicio corresponde a una pérdida de:

USD (26.232.459)

No existiendo utilidades por el ejercicio 2014,
no se distribuirán dividendos

Patrimonio	MUSD
Capital emitido	242.467
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(8.053)
Primas de emisión	(1.219)
Otras reservas (negativas)	(11.802)
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	221.393
Participaciones no controladoras	99.987
Patrimonio total	321.380

1. Aprobación Memoria, EE.FF. e Informe de los Auditores Externos
 2. Distribución de Dividendos y destino de utilidad del ejercicio 2014
 - 3. Elección del Directorio de la Sociedad**
 4. Fijación de la remuneración del Directorio
 5. Información sobre gastos del Directorio durante el ejercicio 2014
 6. Informe sobre actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores
 7. Fijación remuneración del Comité de Directores y presupuesto de gastos 2015
 8. Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2015
 9. Designación de Clasificadoras de Riesgo
 10. Información sobre las operaciones relacionadas de la Sociedad
 11. Información sobre la Política de Dividendos
 12. Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones de la Sociedad
 13. Otros
-

Candidatos a Director:

1. FELIPE JOANNON VERGARA
2. FRANCISCO PÉREZ MACKENNA
3. ANDRÓNICO LUKSIC CRAIG
4. HERNÁN BÜCHI BUC
5. ALEJANDRO FERREIRO YAZIGI
6. ABEL BOUCHON SILVA
7. EDUARDO NOVOA CASTELLÓN
8. DOMINGO CRUZAT AMUNÁTEGUI



QUIÑENCO S.A.



QUIÑENCO S.A.



QUIÑENCO S.A.



QUIÑENCO S.A.



QUIÑENCO S.A.



STARS INVESTMENT IMTrust

STARS INVESTMENT IMTrust

1. Aprobación Memoria, EE.FF. e Informe de los Auditores Externos
 2. Distribución de Dividendos y destino de utilidad del ejercicio 2014
 3. Elección del Directorio de la Sociedad
 - 4. Fijación de la remuneración del Directorio**
 5. Información sobre gastos del Directorio durante el ejercicio 2014
 6. Informe sobre actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores
 7. Fijación remuneración del Comité de Directores y presupuesto de gastos 2015
 8. Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2015
 9. Designación de Clasificadoras de Riesgo
 10. Información sobre las operaciones relacionadas de la Sociedad
 11. Información sobre la Política de Dividendos
 12. Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones de la Sociedad
 13. Otros
-

Remuneraciones propuestas

Dieta: 56 UF por sesión

Participación: 2,5% de dividendos pagados
(con límite de 1,25% de la utilidad distribuible)

1. Aprobación Memoria, EE.FF. e Informe de los Auditores Externos
 2. Distribución de Dividendos y destino de utilidad del ejercicio 2014
 3. Elección del Directorio de la Sociedad
 4. Fijación de la remuneración del Directorio
 - 5. Información sobre gastos del Directorio durante el ejercicio 2014**
 6. Informe sobre actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores
 7. Fijación remuneración del Comité de Directores y presupuesto de gastos 2015
 8. Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2015
 9. Designación de Clasificadoras de Riesgo
 10. Información sobre las operaciones relacionadas de la Sociedad
 11. Información sobre la Política de Dividendos
 12. Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones de la Sociedad
 13. Otros
-

Detalle gastos del Directorio

El Directorio no efectuó gastos durante el ejercicio 2014

1. Aprobación Memoria, EE.FF. e Informe de los Auditores Externos
 2. Distribución de Dividendos y destino de utilidad del ejercicio 2014
 3. Elección del Directorio de la Sociedad
 4. Fijación de la remuneración del Directorio
 5. Información sobre gastos del Directorio durante el ejercicio 2014
 - 6. Informe sobre actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores**
 7. Fijación remuneración del Comité de Directores y presupuesto de gastos 2015
 8. Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2015
 9. Designación de Clasificadoras de Riesgo
 10. Información sobre las operaciones relacionadas de la Sociedad
 11. Información sobre la Política de Dividendos
 12. Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones de la Sociedad
 13. Otros
-

- Examinó informes de auditores externos, balance y demás EE.FF.
- Propuso nombres para los auditores externos y clasificadoras de riesgo
- Examinó los antecedentes relativos a las operaciones a las que se refiere el Título XVI de la Ley 18.046
- Revisó los sistemas de remuneraciones y planes de compensación de los gerentes y ejecutivos principales y trabajadores de la Sociedad
- Revisó y analizó la prestación de servicios por parte de los auditores externos que no forman parte de los servicios de auditoría externa
- Realizó las demás materias estipuladas en el estatuto social o que le fueron encomendadas por la Junta de Accionistas o el Directorio de la Sociedad

1. Aprobación Memoria, EE.FF. e Informe de los Auditores Externos
 2. Distribución de Dividendos y destino de utilidad del ejercicio 2014
 3. Elección del Directorio de la Sociedad
 4. Fijación de la remuneración del Directorio
 5. Información sobre gastos del Directorio durante el ejercicio 2014
 6. Informe sobre actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores
 - 7. Fijación remuneración del Comité de Directores y presupuesto de gastos 2015**
 8. Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2015
 9. Designación de Clasificadoras de Riesgo
 10. Información sobre las operaciones relacionadas de la Sociedad
 11. Información sobre la Política de Dividendos
 12. Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones de la Sociedad
 13. Otros
-

**Propuesta remuneraciones y presupuesto de gastos del Comité de
Directores en 2015:**

Dieta:	56 UF	Por sesión
Presupuesto:	2.000 UF	Gastos generales
	5.000 UF	Modelo prevención del delito
	<u>7.000 UF</u>	<u>Total presupuesto</u>

1. Aprobación Memoria, EE.FF. e Informe de los Auditores Externos
 2. Distribución de Dividendos y destino de utilidad del ejercicio 2014
 3. Elección del Directorio de la Sociedad
 4. Fijación de la remuneración del Directorio
 5. Información sobre gastos del Directorio durante el ejercicio 2014
 6. Informe sobre actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores
 7. Fijación remuneración del Comité de Directores y presupuesto de gastos 2015
 - 8. Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2015**
 9. Designación de Clasificadoras de Riesgo
 10. Información sobre las operaciones relacionadas de la Sociedad
 11. Información sobre la Política de Dividendos
 12. Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones de la Sociedad
 13. Otros
-

Audidores Externos propuestos



Opción Prioritaria:

- Presencia en más de 150 países y 87 años en Chile
- Audita a seis de las empresas TOP 20 de la Bolsa de Santiago
- Actualmente es la firma auditora de Tech Pack y del Grupo Quiñenco
- Conocimiento de estructura corporativa, sistemas y procedimientos de la Compañía



Opción Alternativa:

- Miembro de KPMG Global con presencia internacional en la región
- Audita a cuatro de las empresas TOP 20 de la Bolsa de Santiago
- Plan de trabajo similar al que hoy aplica EY

1. Aprobación Memoria, EE.FF. e Informe de los Auditores Externos
 2. Distribución de Dividendos y destino de utilidad del ejercicio 2014
 3. Elección del Directorio de la Sociedad
 4. Fijación de la remuneración del Directorio
 5. Información sobre gastos del Directorio durante el ejercicio 2014
 6. Informe sobre actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores
 7. Fijación remuneración del Comité de Directores y presupuesto de gastos 2015
 8. Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2015
 - 9. Designación de Clasificadoras de Riesgo**
 10. Información sobre las operaciones relacionadas de la Sociedad
 11. Información sobre la Política de Dividendos
 12. Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones de la Sociedad
 13. Otros
-

Propuestas



FitchRatings

1. Aprobación Memoria, EE.FF. e Informe de los Auditores Externos
 2. Distribución de Dividendos y destino de utilidad del ejercicio 2014
 3. Elección del Directorio de la Sociedad
 4. Fijación de la remuneración del Directorio
 5. Información sobre gastos del Directorio durante el ejercicio 2014
 6. Informe sobre actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores
 7. Fijación remuneración del Comité de Directores y presupuesto de gastos 2015
 8. Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2015
 9. Designación de Clasificadoras de Riesgo
 - 10. Información sobre las operaciones relacionadas de la Sociedad**
 11. Información sobre la Política de Dividendos
 12. Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones de la Sociedad
 13. Otros
-

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

A DICIEMBRE 2014 (MUSD)



Empresa	Art. Clas.	CONCEPTO	Acumulado 2014	Autorizado 2014
A.- Operaciones que no sean de monto relevante				
Inmobiliaria e Ind. Cotelsa S.A.	147	Intereses prestamos	(2,36)	50,00
CCU S.A.	147	Compras	-	50,00
Tecnowin S.A.	147	Servicios	1,62	50,00
Nexans Chile S.A.	147	Venta de marca comercial	1.000,00	-
Invexans S.A.	147	Reembolso de gastos	(290,10)	250,00
Invexans S.A.	147	Coberturas de existencias	181,66	250,00
B.- Operaciones Ordinarias y Habituales				
B.1.- Empresa Filial con menos del 95% de su propiedad				
Alusa S.A.	147	Servicios	894,01	2.000,00
B.2.- Operaciones Financieras				
Banco de Chile	147	Op. Financieras Colocaciones	106.256,03	sin tope
Banco de Chile	147	OP. Financieras Rescates	(106.256,03)	sin tope
Banchile Corredores de Bolsa	147	Op. Financieras Colocaciones	-	sin tope
Banchile Corredores de Bolsa	147	OP. Financieras Rescates	-	sin tope
Banco de Chile	147	OP. Financieras Gastos y Comisiones	(3,79)	sin tope
Banchile Corredores de Bolsa	147	OP. Financieras Gastos y Comisiones		sin tope
C.- Operaciones con Filiales con mas del 95% de su propiedad				
Alumco S.A.	147	Arriendo	227,91	750,00
Alumco S.A.	147	Reembolso de gastos	4,81	750,00
Decker Industrial S.A.	147	Servicios	-	
Decker Industrial S.A.	147	Op. Financieras y Préstamos	25,44	1.000,00
Ficap Optel	147	Op. Financieras y Préstamos	-	
Indalum S.A. (A)	147	Servicios	121,94	2.000,00
Indalum S.A. (B)	147	Financiero Coberturas existencias	10,80	2.000,00
Indalum S.A.	147	Op. Financieras y Préstamos	11.035,36	-
Madeco Mills S.A.	147	Compraventa Productos y Servicios	91,98	2.000,00
Madeco Mills S.A.	147	Operaciones Financieras	-	2.000,00
Madeco Mills S.A.	147	Cobertura Existencias	(192,47)	sin tope
Soinmad S.A.	147	Operaciones Financieras Préstamo	85,19	2.000,00
Soinmad S.A.	147	Intereses Préstamos	(49,22)	1.000,00



OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

A FEBRERO 2015 (MUSD)

Empresa	Art. Clas.	CONCEPTO	Acumulado feb 2015	Autorizado 2015
A.- Operaciones que no sean de monto relevante				
Inmobiliaria e Ind. Cotelsa S.A.	147	Intereses prestamos	(0,36)	50,00
B.- Operaciones Ordinarias y Habituales				
B.1.- Empresa Filial con menos del 95% de su propiedad				
Alusa S.A.	147	Servicios	152,70	2.000,00
B.2.- Operaciones Financieras				
Banco de Chile	147	Op. Financieras Colocaciones	31.221,92	sin tope
Banco de Chile	147	OP. Financieras Gastos y Comisiones	(1,03)	sin tope
Banchile Corredores de Bolsa	147	OP. Financieras Gastos y Comisiones		sin tope
C.- Operaciones con Filiales con mas del 95% de su propiedad				
Alumco S.A.	147	Reembolso de gastos	0,76	750,00
Decker Industrial S.A.	147	Op. Financieras y Préstamos	4,11	1.500,00
Indalum S.A. (A)	147	Servicios	25,07	2.000,00
Indalum S.A.	147	Op. Financieras y Préstamos	9,04	2.000,00
Madeco Mills S.A.	147	Compraventa Productos y Servicios	14,66	750,00
Soinmad S.A.	147	Operaciones Financieras Préstamo	39,45	750,00
Soinmad S.A.	147	Intereses Préstamos	(7,91)	750,00

1. Aprobación Memoria, EE.FF. e Informe de los Auditores Externos
 2. Distribución de Dividendos y destino de utilidad del ejercicio 2014
 3. Elección del Directorio de la Sociedad
 4. Fijación de la remuneración del Directorio
 5. Información sobre gastos del Directorio durante el ejercicio 2014
 6. Informe sobre actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores
 7. Fijación remuneración del Comité de Directores y presupuesto de gastos 2015
 8. Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2015
 9. Designación de Clasificadoras de Riesgo
 10. Información sobre las operaciones relacionadas de la Sociedad
 - 11. Información sobre la Política de Dividendos**
 12. Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones de la Sociedad
 13. Otros
-

Política de Dividendos

- Distribuir una cantidad no inferior al 30% de la utilidad
- El saldo de la utilidad podrá en cualquier momento ser capitalizada o destinada al pago de dividendos eventuales en ejercicios futuros
- Los dividendos adicionales que se acuerden, deberán distribuirse dentro del ejercicio y en la fecha que fije la Junta o el Directorio

1. Aprobación Memoria, EE.FF. e Informe de los Auditores Externos
 2. Distribución de Dividendos y destino de utilidad del ejercicio 2014
 3. Elección del Directorio de la Sociedad
 4. Fijación de la remuneración del Directorio
 5. Información sobre gastos del Directorio durante el ejercicio 2014
 6. Informe sobre actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores
 7. Fijación remuneración del Comité de Directores y presupuesto de gastos 2015
 8. Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2015
 9. Designación de Clasificadoras de Riesgo
 10. Información sobre las operaciones relacionadas de la Sociedad
 11. Información sobre la Política de Dividendos
 - 12. Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones de la Sociedad**
 13. Otros
-

La Segunda

1. Aprobación Memoria, EE.FF. e Informe de los Auditores Externos
2. Distribución de Dividendos y destino de utilidad del ejercicio 2014
3. Elección del Directorio de la Sociedad
4. Fijación de la remuneración del Directorio
5. Información sobre gastos del Directorio durante el ejercicio 2014
6. Informe sobre actividades y gastos efectuados por el Comité de Directores
7. Fijación remuneración del Comité de Directores y presupuesto de gastos 2015
8. Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2015
9. Designación de Clasificadoras de Riesgo
10. Información sobre las operaciones relacionadas de la Sociedad
11. Información sobre la Política de Dividendos
12. Designación del periódico en que se efectuarán las publicaciones de la Sociedad

13. Otros

JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS

27 de marzo de 2015

