

JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS
SCHWAGER ENERGY S.A.
ABRIL -2017

En Santiago, a **26 de abril del 2017**, siendo las 11,10 horas, en las dependencias del Hotel NH, ubicado en avenida Vitacura 2610, comuna de Las Condes, de la ciudad de Santiago, Región Metropolitana, se llevó a efecto la Junta General Ordinaria de Accionistas de la sociedad anónima abierta **SCHWAGER ENERGY S.A.**, Rol Único Tributario 96.766.600-9, junta que fue presidida por el Presidente del Directorio y por lo tanto de la sociedad, don **ANDRÉS RICARDO ROJAS SCHEGGIA**, actuando como secretario el Gerente General de la compañía don **ALEX ACOSTA MALUENDA**, oportunidad en que se trataron las materias y se adoptaron los acuerdos que a continuación se indican:

Tomó la palabra el Sr. Presidente: Muy buenos días Señores Accionistas: Siendo las 11,10 horas, del día **26 de abril de 2017**, en mi calidad de Presidente de Schwager Energy S.A. y de conformidad con sus Estatutos, presido la presente Junta General Ordinaria de Accionistas correspondiente al **ejercicio 2016**. Si no hay oposición, actuará de secretario el señor Gerente General de la sociedad, don **ALEX ACOSTA MALUENDA**. Se deja constancia que los accionistas aprueban esto unánimemente.

Solicito a continuación al Señor Fiscal de la Compañía, don **JUAN ARNALDO FIGUEROA ASTUDILLO**, que dé cuenta del cumplimiento de las formalidades necesarias para la correcta constitución de esta Junta e informe de la asistencia, la convocatoria y el objeto de la misma.

PRIMERO: ASISTENCIA, CONVOCATORIA, OBJETO Y CONSTITUCION DE LA JUNTA: Sr. Figueroa: Las formalidades cumplidas para la presente Junta General Ordinaria de Accionistas, fueron las siguientes: Se encuentran presentes en sala, personalmente o debidamente representados, accionistas que reúnen entre todos ellos la cantidad de



9.631.742.927 acciones, que equivalen a un **80,21%** del total de las acciones emitidas por la sociedad que son -a la fecha- la cantidad de **12.007.250.906** (doce mil siete millones doscientos cincuenta mil novecientos seis) acciones. Los señores accionistas o sus representantes, han firmado la Hoja de Asistencia y todos ellos corresponden a accionistas registrados como tales en el Registro de Accionistas de la sociedad, con cinco días hábiles de anticipación a esta fecha. Los poderes de las personas que concurrieron en representación de accionistas fueron calificados y aprobados por unanimidad, sin observaciones, quedando éstos archivados en la compañía junto a la Hoja de Asistencia debidamente firmada. Se da cumplimiento entonces al quórum establecido en los estatutos sociales y en el artículo 61 de la Ley dieciocho 18.046 para celebrar esta Junta y tomar acuerdo respecto de las materias señaladas en la convocatoria y otras propias de junta general ordinaria de accionistas. Se deja constancia que los accionistas presentes o representados en esta junta, son los siguientes, se acuerdo con informe a que a la hora de inicio de la junta ha emitido la empresa Depósito Central de Valores S.A., (DCV):

Razón social accionista	Identificador accionista	Acciones propias	Acciones en custodia	Acciones representadas	Total acciones	% Total
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA (ALE PIZARRO MAURICIO)	80.537.000-9 (15.104.181-7)	0	1.927.519.381	0	1.927.519.381	16,052962%
SANTANDER CORREDORES DE BOLSA LIMITADA (BRAVO HONORATO BERNARDO)	96.683.200-2 (13.929.790-3)	0	543.412.416	0	543.412.416	4,525702%
INVERSIONES ABACANTO SA	96.666.180-1	0	0	61.162.080	61.162.080	0,509376%
ITAU CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA SA (GUMUCIO SOLIS MARIA CATALINA)	96.665.450-3 (17.268.359-2)	0	853.345.354	0	853.345.354	7,106917%
HEVIA LLAMAS MARIA DE LOS DOLORES	4.383.845-8	123.000.000	0	0	123.000.000	1,024381%
INVERSIONES E INMOBILIARIA PRUVIA LTDA	77.534.600-0	0	0	340.000.000	340.000.000	2,831622%
MAHANA BABUL RAUL ALEJANDRO	6.977.982-4	1.000.000	0	0	1.000.000	0,008328%
EUROAMERICA C DE B S.A. (MARIO LORES JORGE)	96.899.230-9 (7.104.590-0)	0	961.336.161	0	961.336.161	8,006297%
MEEZS COLLADO JORGE ENRIQUE	3.425.141-K	1.525.896	0	0	1.525.896	0,012708%
BOLSA DE CORREDORES BOLSA DE VALORES (PALACIOS IBASETA JOSE)	96.518.240-3 (9.780.728-0)	0	272.793.838	0	272.793.838	2,271909%
EMP. JOSE LUIS PALACIOS IBASETA ADM.COM.SERV.E INMOB.E.I. (PALACIOS IBASETA JOSE)	76.016.172-1 (9.780.728-0)	0	0	17.500.000	17.500.000	0,145745%

INVERSIONES GAMA SA (PALACIOS IBASETA JOSE)	96.905.600-3 (9.780.728-0)	0	0	70.000.000	70.000.000	0,582981%'
MARIA ELENA DE INVERSIONES S.A. (PALACIOS IBASETA JOSE)	96.595.750-2 (9.780.728-0)	0	0	910.506.490	910.506.490	7,582972%'
GRAP CORREDORES DE BOLSA S.A. (ROJAS SCHEGGIA ANDRES)	76.513.680-6 (6.460.240-3)	0	196.693.234	0	196.693.234	1,638120%'
ROJAS SCHEGGIA ANDRES RICARDO	6.460.240-3	838.332.203	0	0	838.332.203	6,981883%'
LATIN S.A. DE INVERSIONES (ROJAS SCHEGGIA ANDRES RICARDO)	96.513.250-3 (6.460.240-3)	0	0	52.630.000	52.630.000	0,438318%'
LATIN VALORES LTDA (ROJAS SCHEGGIA ANDRES RICARDO)	78.304.380-7 (6.460.240-3)	0	0	72.398.891	72.398.891	0,602960%'
SOC AGRICOLA AGROBOCO LTDA (ROJAS SCHEGGIA ANDRES RICARDO)	79.819.420-8 (6.460.240-3)	0	0	26.315.000	26.315.000	0,219159%'
BANCHILE C DE B S A (RUIZ BAKHURIN CRISTIAN)	96.571.220-8 (13.026.163-9)	0	1.842.271.983	0	1.842.271.983	15,342996%'
INVERSIONES MEDICAL LIMITADA	78.385.020-6	0	0	520.000.000	520.000.000	4,330717%'

CONVOCATORIA: Continuando el Sr. Fiscal: a) de conformidad con lo previsto en los estatutos sociales y en las disposiciones reglamentarias vigentes, la convocatoria a esta Junta fue acordada por el Directorio de la Sociedad, en sesión de fecha **24 de febrero del 2017**. b) La citación a Junta Ordinaria fue oportunamente comunicada a la Superintendencia de Valores y Seguros y a las Bolsas de Valores del país. c) Los avisos correspondientes a la convocatoria a esta Junta Ordinaria de Accionistas se publicaron en el **Diario Financiero**, los días **07, 13 y 25 de abril del 2017**. d) La totalidad de los señores accionistas con domicilio registrado en la sociedad, fueron citados por carta despachadas entre los días **13 y 21 de abril de 2017**, a su domicilio, por correo certificado.

OBJETO DE LA PRESENTE JUNTA: Agrega al Sr. Figueroa que, según se expresa en los avisos de convocatoria, las materias a tratar corresponden a asuntos propios de una Junta Ordinaria de Accionistas y son las siguientes: 1) Informe del Comité de Directores y Auditoría. 2) información sobre operaciones relacionadas previstas en el artículo 146 de la ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas. 3) Aprobación de la Memoria, Balance General, Estado de Resultados e Informe de los Auditores Externos al ejercicio del año **2016**. 4) Fijar la Remuneración del Directorio. 5) Fijar la Remuneración del Comité de Directores y Auditoría y aprobación del presupuesto de gastos de su funcionamiento. 6)

Designación de Auditores Externos. 7) Tratar las demás materias que competen a las Juntas Ordinarias de Accionistas, conforme a la ley y a los estatutos de la sociedad.

En consecuencia, el Sr. Presidente don **Andrés Ricardo Rojas Scheggia**, expresa que, habiéndose cumplido con las formalidades que establecen la ley y nuestros estatutos y siendo la hora antes indicada, declara legalmente constituida esta Junta Ordinaria de Accionistas y abre la sesión.

SEGUNDO: Informe del Comité de Directores y Auditoría. Sr. Presidente: Corresponde a esta Junta tomar conocimiento y pronunciarse sobre el Informe del Comité de Directores y Auditoría. Para estos efectos cedo la palabra al presidente del Comité de Directores, señor **JULIO IVÁN CASTRO POBLETE**.

Sr. Castro: da lectura el informe del Comité de Directores, que es del siguiente tenor:

Cuenta Año 2016 del Comité de Directores y Auditoría de Schwager Energy S.A.: El Comité de Directores, presidido por quien rinde la presente cuenta, Ivan Castro Poblete, estuvo conformado adicionalmente por los Directores Sres. Francisco Trespalacios Bustamante y Ricardo Rainieri Bernain, desarrollando sus tareas en forma frecuente durante el ejercicio 2016. El Comité de Directores, entre las tareas que la legislación le asigna, entre varias, debe pronunciarse sobre los estados financieros de la Sociedad y sus filiales, y traspasar esta opinión como recomendación ante el Directorio de Schwager Energy, para que se pronuncie sobre los estados, aprobándolos. Mantiene así mismo este Comité, una estrecha relación con los Auditores de la Sociedad, que la Junta de accionistas ha confirmado, de manera de precisar la opinión que estos mantienen en torno a las actividades de la Sociedad y filiales, conociendo de sus recomendaciones, y traspasando las mismas a los niveles que competan, haciendo seguimientos. En esta cuenta, resaltaremos las actividades que

estimamos de más importancia. Comienzo señalando que como es de conocimiento de esta junta, en cada ejercicio anual, el Comité de Directores, requiere de la Gerencia de Finanzas y Administración de Schwager Energy la preparación de las bases técnicas y administrativas que posibilitan a invitar firmas de auditoría para levantar ofertas, someter éstas a consideración del directorio de Schwager Energy, y a la vez esta mesa trae su propuesta a esta junta, para que se pronuncie, y se proceda a la elección de la firma de auditores que prestará servicio en el ejercicio que proceda. Adicionalmente el Comité se reúne con la firma seleccionada por esta junta, en varias oportunidades. Se reúne con oportunidad del dictamen y balance final que se trae a consideración de esta junta, poniéndose el énfasis en lograr en el año un dictamen de auditores que sea limpio, sin observaciones, revisando ciertamente las indicaciones que los auditores puedan levantar en el periodo y traspasando esas indicaciones a los segmentos que correspondan. Siempre estas recomendaciones apuntan al fortalecimiento de los sistemas en uso, mejoría del control interno, y por consiguiente estados financieros más robustos. Sin perjuicio de lo expuesto el comité actúa con los auditores desde el inicio mismo de su gestión, conociendo de la especificidad del trabajo anual y recomendando incluir inquietudes de actividades a revisar, que surgen desde la óptica de la experiencia que los directores hemos venido adquiriendo con el tiempo.

El trabajo de auditores para conocimiento de la junta, aborda 4 hitos:

- Revisión limitada de estados financieros al 30 de junio
- Evaluación del control interno.
- Participación en la observación de toma de inventarios físicos.
- Auditoría final a diciembre.

Creo pertinente destacar que el Comité solicitó la revisión de ciclos no contemplados en el trabajo del año en la apreciación de control interno. Específicamente agregamos la revisión de los procesos de adquisición, en algunas filiales. Es destacable manifestar que los mapas de riesgos que se construyen de las evaluaciones de control interno, para cada sociedad, resultaron en general muy alentadores, y que las revisiones de órdenes de



compra que este Comité requiriese de los auditores, no encontró novedad que llamase la atención de ellos.

Otro aspecto que queremos llamar la atención de esta junta dice relación con las prácticas de Gobierno Corporativo, que se originan en lo dispuesto por la circular 385, de la Superintendencia de Valores y Seguros de 8 de junio de 2015. La junta anterior dimos cuenta de parte del avance logrado en ese periodo que se alineaba con los requerimientos de ese tiempo dispuestos por esa circular. El ejercicio 2016, y en consonancia por lo requerido para ese tiempo por la autoridad se construyeron prácticas de gobierno corporativo, las que sumadas, a las preparadas en el ejercicio anterior, y complementada por prácticas que el Directorio de Schwager Energy agregó en el año 2016 por considerar que los tiempos actuales lo demandaban, terminamos construyendo lo que hemos calificado como el manual de Gobierno Corporativo, que en Directorio de Diciembre pasado, se aprueba en toda su magnitud. Este Manual recorre una serie de Prácticas, generales y específica aplicable a la matriz y sus filiales, en la construcción de las mismas, se tuvo a la vista el tamaño de la sociedad y los recursos humanos, con que contamos, teniendo como objetivo, no generar instancias burocráticas. A manera de introducción, y sin que el listado sea completo a objeto de que esta junta tenga presente los títulos de los procedimientos que nos hemos impuestos, estos dicen relación con la materia siguiente:

- Directorio y Gobierno Corporativo, abarcando aspectos de funcionamiento, de relacionamiento de la sociedad con público, accionistas etc.
- Procedimiento de contratación de Auditores Externos.
- Procedimientos de Auditoría Interno.
- Procedimientos de gestión y control de denuncias, creándose un comité de ética interno.
- Procedimientos de Remuneraciones, reemplazo de Ejecutivos Principales.
- Procedimientos de Gestión y Control de Riesgos.
- Procedimientos de código de ética. etc.
- Relacionamiento con personas políticamente expuestas.

- Normativa y gestión de riesgos asociados a actos ilícitos (donde se tratan temas como relación con cliente y proveedor con competidores, etc.

- Procedimientos de regulación de entrega y aceptación de regalos, etc.

El referido manual en uso en la Sociedad y sus filiales, fue aprobado como se señaló por el Directorio de Energy, y las modificaciones futuras, deben ser aprobadas por esta mesa de administración.

En otro orden de materias el Comité las veces que la administración de Schwager Energy requirió de nuestra participación, para apreciar, conocer y pronunciarse en torno a operaciones de empresas relacionadas, nos reunimos, requerimos de los antecedentes que la oportunidad recomendaba, de manera de poder opinar ilustradamente, y generar alguna recomendación cuando ello fuese necesario. El comité anualmente recaba de directores y ejecutivos las declaraciones de intereses que puedan afectar las áreas de partes relacionadas, según lo establecen las normas vigentes, levantando los antecedentes y archivando las declaraciones que se emiten en las gerencias de finanzas y administración de Schwager Energy.

Por último, queremos señalar que con fecha 21 de marzo pasado, este Comité se reunió con los Auditores que nos asisten, de la firma HLB, a fin de formar opinión en torno a los Estados Financieros consolidados de Schwager Energy y sus filiales. Se deja constancia que el informe presentado cumple con las normas de auditoría aceptadas en Chile que se emitió en informe de Auditoría limpio, sin observaciones. En razón de ello el Comité de Directores dio su aprobación, de acuerdo a lo que establece el número 1 del inciso 3 del art 50 bis de la ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas., acordando informar al directorio de Schwager Energy de esta decisión y este Directorio a su vez a la junta ordinaria de accionistas convocada entre otras materias para aprobar estos estados financieros, y el informe de auditores externos. Es cuanto podemos informar del que hacer del Comité de Directores en el ejercicio 2016. Gracias. Terminado el informe.

El Presidente: terminada la cuenta del comité de directores, por parte de su Presidente, solicitó a la junta pronunciarse: la junta aprueba unánimemente el informe del presidente del comité de directores.

TERCERO: INFORME DE TRANSACCIONES Y SALDOS CON PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS:

Agrega el Sr. Castro, en relación a las transacciones y saldos con empresas y/o personas relacionadas, en cumplimiento con lo establecido en el artículo 44 y 89 de la Ley N°18.046, corresponde informar sobre las actividades realizadas durante el año comercial comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de **2016**, y que son las siguientes: A) Salos con empresas relacionadas al 31 de diciembre de 2016: Schwager Energy S.A., al 31 de diciembre de 2016, presenta los saldos en cuentas corrientes, expresados en pesos, con empresas relacionadas por efecto de contratos mercantiles con las filiales que se detallan a continuación: A.1) Schwager Energy S.A.; Cuentas por cobrar: Los Pinos SpA., \$123.095.- Sociedad Schwager y Cía. Ltda., \$280.176.672.- Schwager Biogás S.A., \$2.991.533.509.- Centro de Bodegaje y Logística Integral S.A., \$30.005.003.- Lácteos y Energía S.A., \$954.083.682.- Schwager Hidro S.A., \$932.761.783.- Central Solar Desierto SpA., \$193.006.011.- Centro de Inversiones Vallenar Ltda., \$35.398.944.- Total: \$5.417.088.699.- Cuentas por Pagar: Schwager Service S.A., \$1.116.817.611.- Schwager Biogás S.A., \$102.567.948.- Centro de Bodegaje y Logística Integral S.A., \$32.711.200.- Tres Chile SpA., \$78.860.470.- Schwager Inversiones SpA., \$992.276.- Total: \$1.331.949.505.- A.2) Schwager Biogás S.A.: Cuentas por cobrar: Lácteos y Energía S.A., \$6.271.221.- L&E Biogás, \$6.990.904.- Tres Chile SPA, \$35.241.572.- Total: \$48.503.697.- A.3) Tres Chile SpA: Cuentas por cobrar: Lácteos y Energía S.A.: \$34.080.000.- Total: \$34.080.000.- A.4) Schwager Hidro S.A.: Cuentas por cobrar: Los Pinos SpA.: \$626.637.289.- Total: \$626.637.289.- B) Mutuos por parte de accionistas y/o empresas relacionadas con principales accionistas: Al 31 de diciembre de 2016, la empresa adeuda por concepto de mutuos con accionistas principales la suma de M\$1.193.271, con sus respectivos intereses devengados al cierre del ejercicio 2016: Latín Valores: M\$532.800.- María Elena de

Inversiones, M\$331.721.- Los Ceibos de Inversiones S.A., M\$ 238.877.- Andrés Rojas Scheggia, M\$89.873.- C) Transacciones con Personas Relacionadas y/o partes relacionadas. C.1) Con Don Mario Troncoso F., Centro de Bodegaje y Logística S.A. durante el año 2016, canceló a Don Mario Troncoso F. (Actual socio y propietario del 30% de la filial Centro de Bodegaje y Logística S.A.), por concepto de asesoría y gestión comercial por los servicios de almacenamiento que presta la Compañía en los recintos de la ciudad de Coronel, un monto total de M\$39.294, servicios que se prestaron entre los meses de Enero y Diciembre de 2016. C.2) Con Don Pablo Moraga B., Schwager Energy S.A. durante el año 2016, canceló un monto total de M\$20.000, en calidad de honorarios por desempeñarse como Gerente Técnico de la División Electric Solutions, por efecto de su acuerdo comercial entre Schwager Energy S.A. y BMV. C.3) Con Soc. Hotelera y Gastronómica Atenea Ltda., Schwager Service S.A., durante el año 2016, canceló un monto total de M\$20.539, por concepto de prestación de servicios de eventos. C.4) Con Soc. Consultora de Ingeniería Olate Ltda., Schwager Energy S.A. y Schwager Service S.A. durante el año 2016, cancelaron un monto total de M\$42.072, por concepto de prestación de servicios informáticos en la Planta Concentradora de Chuquicamata y servicios de apoyo a proyectos para la gestión. C.5) Con Francisco Trespalacios, Centro de Bodegaje y Logística S.A. durante el año 2016, canceló un monto total de M\$3.600, por concepto de subarriendo de oficinas para el funcionamiento de la administración. C.6) La filial Schwager Service S.A. realizó préstamos a entidades relacionadas con intereses en las siguientes fechas y montos: 1.- A Schwager Energy con fecha 16 de febrero de 2016 se le realiza un préstamo por M\$250.000.- 2.- A Schwager Energy con fecha 16 de agosto de 2016 se le realiza un préstamo por M\$50.000.-

Señor Presidente: terminada la exposición del Presidente del comité de directores, sobre la cuenta e informe de transacciones y saldos con personas y empresas relacionadas, solicito a la asamblea pronunciarse sobre aprobarlo o rechazarlo. La asamblea los aprueba unánimemente.

CUARTO: Aprobación de la Memoria, Balance General, Estado de Resultados e Informe de los auditores externos al ejercicio del año 2016.

Sr. Presidente: Los Estados Financieros de la sociedad correspondientes al ejercicio **2016**, fueron publicados en la página Web de la Sociedad según la Norma de Carácter General N° 332, del 21 de marzo del 2012, emitida por la SVS. Adicionalmente, copia de estos estados financieros se encuentran disponibles en sala para consulta de los señores accionistas. Previo a solicitar vuestra aprobación, doy lectura a carta en la que comparto con Uds. los principales hechos del **2016**:

Estimados Accionistas: A nombre del Directorio que presido, cumplo con dar cuenta a ustedes sobre la marcha de nuestros negocios sociales durante el año 2016, en el que, por cuarto año consecutivo, logramos consolidar resultados positivos, a pesar de las variables negativas que han afectado nuestros mercados en los últimos años y en este en particular. Destacar, en primer lugar, el aumento en nuestros ingresos, que alcanzaron un total de MM\$28.300, un 9,07% superior al ejercicio anterior, lográndose con ellos una utilidad total de MM\$1.417, un 2,55% mayor a la del 2015 y de las cuales MM\$757 corresponden a la matriz, lo que representa un crecimiento de 18% en el año. A nivel de EBITDA, la sociedad alcanza un valor de MM\$3.742, que representa un incremento anual de un 14,91%. El mayor aporte a estos números se explica por los buenos resultados de nuestra filial Schwager Service S.A., de la que poseemos un 60% de sus acciones. En sólo cinco años de existencia ha logrado posicionarse como un importante actor en la Industria de Servicios a la Minería, ofreciendo una plataforma capaz de adaptarse, según cuales sean los requerimientos de nuestros clientes. En estos cinco años ha logrado adjudicarse contratos por cerca de US\$ 200 millones, de los cuales US\$100 ya se han servido y una cifra similar resta por ejecutar hacia el 2021. Los requerimientos de servicios de la industria son muy superiores a estas cifras, de hecho, solo en Minería, alcanzan una cifra cercana a los US\$500 millones anuales, razón por la cual, Schwager

Service, está permanentemente ampliando sus cuadros gerenciales, capacitando a sus colaboradores y apoyándose en tecnología para mejorar sus procesos, de modo de poder aspirar a aumentar su participación de mercado con nuevas adjudicaciones. Al inicio de esta cuenta, destaqué lo positivo de nuestros resultados en consideración a lo adverso del escenario en que estas se lograron. Una de las razones para afirmar aquello es, sin duda, la baja en el valor de la libra de cobre, evento que, junto con inducir a la postergación de diversos proyectos de inversión en la industria, trajo consigo exigentes planes de reducción de costos a todo nivel, los que afectaron también el valor de los contratos de servicios. La filial sorteó con éxito estas disminuciones en sus ingresos, haciendo más eficiente sus procesos y mejorando su productividad, pero, por sobre todo, gracias a la excelente relación laboral que ha construido con sus colaboradores, que ya son más de 1.000, lo que le ha permitido servir sus contratos de manera ininterrumpida, aun en escenarios complejos, antecedente muy bien valorado por nuestros mandantes. Señores accionistas: nuestra filial Schwager Service, es una manifestación concreta de la firme determinación de nuestra Compañía de aportar al desarrollo presente y futuro de la Minería nacional. Tengan la seguridad que esta visión cruzará nuestras decisiones futuras. Nuestra División de Electric Solutions, que provee soluciones de integración eléctrica de alta complejidad, también se vio afectada en el ejercicio por las postergaciones de proyectos y constantes adecuaciones presupuestarias de la industria minera, de modo que su actividad en el año, estuvo por debajo de lo presupuestado. Sin embargo, adjudicaciones logradas hacia fines de este ejercicio, más una tibia reactivación de la industria que se constata por nuevos procesos licitatorios, nos hacen estar optimistas sobre las perspectivas futuras de la división. De lo que estamos ciertos, es que, gracias a la calidad de los trabajos ejecutados por la división, nos hemos ganado un positivo reconocimiento en la industria, que confiamos nos permitirá ampliar nuestra base de negocios y aumentar así nuestra participación de mercado. Durante este ejercicio, nuestra filial Schwager Hidro, puede mostrar notorios avances que auguran la pronta concreción de dos de sus proyectos de centrales eléctricas de pasada. El Proyecto Los

Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the top and several smaller initials below it.

Pinos, ubicado en Ensenada, Región de Los Lagos, del que Schwager Hidro es dueño del 51%, cuenta con todos sus permisos otorgados y con las ingenierías básicas terminadas. De alta relevancia para su pronta concreción durante el año 2017, resulta la suscripción del Memorandum de Entendimiento (MOU) firmado recientemente con la empresa de la República Popular China, Shenyang Yuanda Investment Co. Ltda., gracias al cual se logrará la obtención de la totalidad del financiamiento requerido para su construcción, al haber logrado el apoyo que otorga el Estado Chino a través de su organismo especializado, Sinosure, entidad que fomenta las exportaciones de bienes y servicios de la República Popular China, en el marco de los acuerdos binacionales suscritos entre esa República y Chile. El financiamiento se encuentra actualmente en proceso de cierre comercial con el Banco Santander Beijing. El proyecto Cóndor, 100% de propiedad de nuestra Compañía, ubicado en la Región de la Araucanía, finalizó sus ingenierías básicas, tanto de la central como de la línea de transmisión. Adicionalmente, se presentaron las concesiones eléctricas a la Superintendencia de Electricidad y Combustible siendo declaradas admisibles y publicadas en los diarios oficiales respectivos. Esto se suma a que ya se cuenta con todas las aprobaciones ambientales para iniciar el proceso de construcción, que proyectamos ocurra también en 2017. De igual forma, para el Proyecto Cóndor, Schwager Hidro firmó un Memorándum de Entendimiento con Shenyang Yuanda Investment CO. Ltda, con el que esperamos poder gestionar el financiamiento del proyecto en condiciones similares a las obtenidas para el Proyecto Los Pinos. Resta, sin embargo, asegurar la conformación del equity necesario, para lo cual el Directorio está explorando diversas opciones. El sector de las Energías Solares ha vivido lo propio, inmerso en una coyuntura de bajos precios y de restricciones en la transmisión. Este escenario ha agregado incertidumbre a la rentabilidad esperada de los proyectos nuevos y complica la obtención de financiamiento, toda vez que la banca ha aumentado las exigencias para el otorgamiento de créditos. Sin embargo, hemos continuado desarrollando internamente las competencias necesarias para concretar proyectos de Plantas de Generación Solar Fotovoltaicas, por lo que, mantenemos

dentro de la cartera de proyectos posibles, los proyectos de centrales solares Chaka, Diaguitas y Kunza, a pesar que aquellos requieren de un cambio de escenario para su concreción. Nuestra filial Lácteos y Energía S.A. (L&E), de la cual tenemos un 56,43% de participación, debió enfrentar durante el año un complejo escenario, caracterizado por una enorme caída en los precios de los productos lácteos, lo cual afectó gravemente los márgenes de nuestra operación, presentando pérdidas durante el ejercicio, ascendentes a MM\$384. Sin embargo, el proyecto de la nueva planta de deshidratado, que más que triplicó nuestra capacidad, se encuentra completamente terminado y operó normalmente durante el ejercicio, obteniendo productos con los mejores estándares de calidad. Esto, unido a la firme recuperación de los precios de los productos lácteos iniciado a fines de año y que ha continuado en lo que va de este, nos hace ser más optimistas respecto de los próximos ejercicios. La nueva administración de la filial y su Directorio, se han empeñado en ampliar su portafolio de productos y servicios, siendo ya una realidad el servicio de maquila para terceros, en donde contamos con clientes tan prestigiados y exigentes en calidad como Nestlé. El Know How de nuestra sociedad en cuanto a Biogás, puesto en valor con las plantas de biogás construidas en las instalaciones de L&E y de algunos de sus proveedores, ha demostrado ser, no solo el más eficiente sistema de tratamiento de riles, sino que, a su vez, una excelente opción para valorizar residuos orgánicos mediante la producción de biogás, combustible capaz de aportar energía eléctrica y/o calórica a los procesos productivos. Por lo anterior y continuando con la política de constituir filiales, con su propia visión y misión y, por tanto, con su propio foco, se formó la filial Tres Chile SpA., de la cual poseemos un 57,5% de participación, la que será la encargada de comercializar la tecnología y el Know How desarrollados, mediante la transferencia tecnológica en los ámbitos de la valoración de residuos, generación de biogás y compromiso con el medioambiente. Los resultados se han comenzado a observar tímidamente durante este año, sin embargo, tenemos la confianza que lograremos concretar negocios de envergadura, dentro de las propuestas que se encuentran en estado de negociación avanzada. Respecto de los activos históricos de la Sociedad en la ciudad

de Coronel, estos continúan arrendados a nuestra filial Centro de Bodegaje y Logística Integral S.A, BLISA S.A., de la cual poseemos el 70% de sus acciones. Durante el ejercicio ha logrado ingresos que le han permitido cubrir oportunamente el canon de arriendo mensual ascendente a MM\$400 y generar además un excedente de utilidades anuales de MM\$30. Inversiones efectuadas en mantención y mejoras de nuestras bodegas y antigua Casa de Administración, permiten esperar resultados crecientes. Señores accionistas, el Directorio que presido, no descansará en sus esfuerzos por continuar mejorando la rentabilidad de nuestras filiales y por hacer realidad proyectos de larga data que aún no han contribuido a los resultados de la Sociedad. Nos alienta en este esfuerzo, el incipiente aumento del valor bursátil de la compañía observado en estos últimos meses. Finalmente, a nombre del Directorio, envío mi afecto y agradecimiento a todos nuestros colaboradores, tanto de la matriz como de las filiales, como también al equipo de ejecutivos liderados por nuestro Gerente General Don Alex Acosta. Nada de lo relatado sería realidad sin el compromiso de las personas que hay detrás de nuestra organización. Reiterando la confianza en nuestro futuro, en representación de nuestro Directorio, les saluda cordialmente, Andres Rojas Scheggia, Presidente Del Directorio, Schwager Energy S.A.

Terminada la lectura de la carta dirigida a los señores accionistas y a continuación el Sr. Presidente ofreció la palabra al Gerente General, don **ALEX ACOSTA MALUENDA**, quien expondrá sobre el estado actual de los negocios sociales.

QUINTO: EXPOSICIÓN DEL GERENTE GENERAL: Antes de hacer uso de la palabra, se muestra a los accionistas un video describiendo la historia y realidad actual de la empresa, junto con un detalle de las actividades de sus sociedades filiales y coligadas. El relato de esa presentación es el siguiente: Con un crecimiento en sus operaciones, ingresos y resultados, Schwager Energy, cerró el año 2016 con números positivos e importantes avances en los proyectos de sus filiales más competitivas. Destacan Schwager Service, con sus servicios de mantenimiento a la Minería y

Schwager Hidro que, con la suscripción de acuerdos con Yuanda, una de las más importantes empresas en China, asegura gran parte del financiamiento y construcción de sus centrales de generación Los Pinos y Cóndor. Estos favorables resultados, se dieron en un mercado con muchas incertidumbres generadas por distintas variables de riesgo, lo que hace más destacables números del período, en todas las áreas donde desarrolla sus actividades a través de sus empresas filiales. El 2016, los ingresos de la compañía se incrementaron en un 9%, de M\$23.735.472 a M\$28,299.715, con utilidades de M\$1.417.389, lo que significa un incremento de 2,55%. Lo anterior se logró con el principal aporte de sus áreas minera y energía, al que se suman los recursos generados por la vía del patrimonio, con nuevas instalaciones y avance en los proyectos estructurales de tecnología. El sector minero es el principal motor del sustento y avance en la concreción de las metas de la compañía, adjudicándose y operando contratos de mantenimiento en las principales divisiones de Codelco Chile y en empresas de la minería privada. "Los dos hitos más importantes son, sin duda, la baja en la accidentabilidad en nuestros trabajadores y el segundo hito es el incremento en las ventas en un 25%" (Antonio Valbuena, Gerente General Schwager Service S.A.). De la mano también de la Minería, Electric Solutions, continúa sumando logros en la ejecución de sus contratos de equipamiento y soluciones eléctricas, al alero de alianzas estratégicas. "El año 2016 fue muy complejo ara nuestra industria, sin embargo, podemos decir con tranquilidad que supimos resolver los desafíos que el mercado nos impuso dando continuidad a nuestras operaciones y sosteniendo una cartera de proyectos tanto con Codelco como con la minería privada que nos permite abordar con tranquilidad los desafíos del 2017" (Leonardo Luna, Gerente División Electric Solutions). La generación de Energía también ha logrado importantes avances en sus principales proyectos, tanto a nivel de avances de ingenierías y también en la suscripción de acuerdos internacionales para su construcción. "Uno de los principales logros del 2016 asociado al área de Schwager Hidro dice relación con el cierre de los acuerdos comerciales alcanzado con la empresa internacional denominada Yuanda. Esta integración nos podrá permitir la

viabilización de los negocios, mejorar las rentabilidades, acceder a los mercados internacionales de financiamiento y así mismo contar con una fuerte alianza con una de las empresas con mayor prestigio a nivel mundial y sobre todo con un alto posicionamiento en Chile" (Roberto Montenegro, Schwager Hidro S.A.). Relacionado también con la energía, Schwager Biogás, ha logrado posicionarse como uno de los principales actores y referentes del área. esto gracias a las sinergias que se concretan también con L&E, filial de Schwager, y que genera subproductos de la leche y, por ende, los residuos orgánicos utilizados para la generación de Biogás. "El año 2016 fue el año de la consolidación, ya que pudimos transformar en Tres Chile los últimos 8 años que nos habíamos dedicado al desarrollo de ingeniería en el ámbito del biogás. Esto nos permitió poder abordar importantes proyectos en la agroindustria chilena y colaborar con el Ministerio de Energía para potenciar el biogás en Chile. Todo esto nos permite partir el 2017 con muy buen pie" (Josefa Gutiérrez, Gerente Técnico Schwager Biogás). "El 2016 representa para Lácteos y Energía un año de un punto de inflexión en donde a partir de ahora empiezan a mejorar ostensiblemente los resultados dados los aprendizajes que logramos en los años anteriores. Nuestro énfasis en una mejor gestión de ingresos, en recuperar márgenes, en estar más atentos a las condiciones de mercado, las oportunidades de mercado nos van a permitir tener un mejor resultado para 2017 y 2018" (Norberto Butendieck, Gerente General Lácteos y Energía). La logística es otro de los pilares de la gestión de la compañía durante 2016. Blisa, fundada en Lota (Coronel), mantiene activos calificados como históricos, y desarrolla actividades que marcaron su quehacer en los orígenes y que hoy ponen en valor instalaciones destinadas al almacenamiento de carga portuaria de importación y exportación.. Con importantes objetivos cumplidos durante el 2016, hoy Schwager Energy está focalizado en optimizar y ser más eficiente para enfrentar los desafíos de este nuevo periodo, asumiendo su responsabilidad empresarial con sus distintos clientes y en todas sus áreas de operación, de manera de asegurar resultados confiables para nuestros accionistas.

Terminada la exhibición del video, el Sr. Gerente General, saluda a los asistentes, accionistas, ejecutivos y colaboradores de la empresa y expuso:

Agradece la confianza en su persona para el desarrollo del desafío que es Schwager. Al hacer el recuento del año en que se hacen tantas actividades pero que se deben resumir en minutos, ya que hay 1100 personas trabajando para la empresa desde Antofagasta, pasando por Copiapó, hasta Puerto Montt y Purránque. Hace 5 años éramos pocas personas, lo que habla de la energía y corazón que tiene esta compañía y para mí es un honor encabezarla. Los resultados comienzan a darnos la razón en la estrategia que hemos definido.

MODELO DE NEGOCIOS: nos hemos agrupado en 4 áreas en que hemos definido el foco de nuestra actividad la minería y el de la energía, estas dos principalmente, más los subproductos lácteos y el bodegaje. En aquéllas hemos concentrado nuestros negocios. Esto se cruza con la columna vertebral de nuestra economía, pues nuestra economía tiene fuertes bases en esos dos aspectos. En minería tenemos Schwager Service que es especialista en servicios a la minería, fundamentalmente en mantenimiento. Cuando se habla de una empresa de servicios, suena a algo simple, pero actualmente nuestra estructura instala a los servicios como un área destacada de la minería. De hecho, hoy en la minería el 70% de los trabajadores pertenece a empresas colaboradoras y sólo el 30% pertenece a las empresas mineras; se ha incrementado la participación de los externos. Schwager Service sirve hoy una serie de contratos, siendo los principales los siguientes, respecto de los cuales se indica cliente, vigencia, descripción y volumen de ventas: con Codelco Chile División El Teniente, desde 2016 hasta 2020, servicio de mantenimiento de buzones mina, M\$11.144.478; con Codelco Chile División El Teniente, desde 2015 hasta 2020, por servicio de mantenimiento chancado primario, M\$5.674.192; con Codelco Chile División Chuquicamata, desde 2013 hasta 2017, por servicio de mantenimiento integral planta gerencia concentradora, M\$27.199.626; con Codelco Chile División Ministro Hales, desde 2013 a 2017, por servicio de mantención mecánica en la planta de tostación, M\$8.385.540; con Minera Escondida Ltda. desde 2014 hasta

2016, por servicio de mantención de piping y apoyo mantención mecánica gerencia de cátodos, M\$12.395.872; con Mina Lomas Bayas de Compañía Minera Glencore, desde 2015 hasta 2017, por servicio de mantenimiento eléctrico de planta; con Codelco Chile División Radomiro Tomic, desde 2016 hasta 2021, por servicio de mantenimiento planta de chancado primarios de óxido y sulfuro, M\$15.948.715; con Codelco Chile División Radomiro Tomic, desde 2015 hasta 2020, por servicio de mantenimiento y reparación chancado secundario y terciario y transportadores, M\$14.220.942; con Codelco Chile División Gabriela Mistral, desde 2015 hasta 2019, por servicio integral en la gestión del mantenimiento de activos del sistema eléctrico de distribución y potencia, M\$4.977.702.

En todos estos contratos hay una significativa participación en la extracción minera del mundo y nosotros participamos en el servicio de mantención. Estamos vinculados a las operaciones más relevantes de la producción de cobre en Chile y por ende en el mundo, Codelco, Escondida, etc. Por ejemplo, la segunda operación minera de Codelco, Radomiro Tomic, nos tiene entregados todos los mantenimientos de todas las etapas del chancado; es decir, la parte crítica del chancado de la segunda operación de Codelco, pasa a diario por las manos de nuestros ejecutivos y trabajadores. Hemos vendido USD 200 millones en servicios, de los cuales ya hemos ejecutado 100 millones y el saldo está por ejecutarse. Tenemos la responsabilidad de operar el 10% del mantenimiento que las empresas mineras tienen contratado en el mercado, probablemente seamos la principal empresa de mantenimiento en el país. En El Teniente, principal productor de cobre de Codelco, nosotros mantenemos la totalidad de los sistemas de traspaso de esa mina; los mantenedores de la planta de chancado de El Teniente también son de Schwager. Es decir, en todas las etapas del proceso de mantenimiento de la producción de cobre, Schwager Service es un protagonista.

En el 2016 llegamos al mejor resultado con incremento sostenido en ventas, en resultado y en participación de mercado.

EN ENERGÍA: nuestro nombre nos vincula con la energía en especial de las ERNC. Schwager fue agudo y valiente al decidir poner un pie en este

mercado y desde el 2010 a la fecha vemos que el desarrollo de la matriz energética del país nos ha dado la razón. Pero ¿cómo podemos hacer realidad nuestro sueño de ser actores en este mercado? Para ello Schwager Hidro S.A. es nuestra desarrolladora de estos proyectos, en los que destaca en primer lugar el proyecto Los Pinos. La historia de este proyecto no fue fácil, con un transitar dificultoso y que en su momento inviabilizó su posibilidad de financiamiento; por ejemplo, la erupción del volcán Calbuco en Ensenada, lo que sepultó el proyecto y las aguas, además del mal compartimiento de las tarifas en energía y el comportamiento de la economía; la matriz energética ha sufrido con la detención de las inversiones. Por lo tanto, en Los Pinos estuvimos sepultados por las cenizas y por la imposibilidad de obtener financiamiento, enfrentándonos en un momento muy complejo, pues habíamos invertido en esto y se nos vino al suelo. Sin embargo, no nos dimos por vencidos y con orgullo puedo decir que pudimos levantarnos de esas cenizas; comenzamos a buscar diferentes alternativas y pudimos encontrar un camino con perseverancia, lo que encontramos con empresas chinas, Shenyang Yuanda, lo que significó la suscripción de un memorándum de entendimiento, lo que nos permitirá acceder a una relación estratégica, lo que nos va a posibilitar el acceso al financiamiento que no pudimos encontrar en Chile ni en Europa, pero que estamos encontrando en China. Las negociaciones para la obtención del financiamiento, que van amarradas con la construcción y el aseguramiento, están muy avanzadas y viajaremos pronto a firmar los acuerdos definitivos y estimamos que el inicio de la construcción será en el segundo semestre y la entrada en operaciones de Los Pinos será en el 2018. Esto nos lo brinda la perseverancia y el irrestricto cumplimiento de los intereses de nuestros accionistas.

PROYECTO CÓNDOR: es un proyecto 100% propio, con ingeniería básica, con 5 MW/H, por el que también hemos firmado un MOU con la empresa china Yuanda, por lo que, replicando el sistema de financiamiento, podríamos tener en este año el inicio de la construcción de 2 centrales hidroeléctricas de pasada, con importante alianza de Shenang Yuanda, que es una empresa a nivel mundial, con facturaciones del nivel de



empresas de la gran minería mundial. Se trata de una transformación total, lo que nos convoca a tener la responsabilidad y orgullo de haber encontrado el camino de la energía de la mano de –probablemente- la economía más grande el mundo; acá está Schwager mirando y atento a la economía mundial; dicho sea de paso, estas relaciones son con la banca china y con el estado chino.

Por lo mismo, esperamos que esta realidad lleve de vuelta a la empresa a las grandes ligas comerciales. Nuestro compromiso es que los resultados de la empresa obedezcan a nuestras operaciones y no a ajustes contables o de otro tipo.

ELECTRIC SOLUTIONS: se trata de un área interesante, pero que se cruzó con la crisis de estos años en la minería, pero hemos podido mantenernos y estamos con varios contratos en distintas mineras, con división Andina de Codelco en subestación planta de filtros, división Salvador de Codelco con sala eléctrica en nueva planta de filtros, con división Chuquicamata de Codelco con equipos eléctricos en mejora de almacenamiento concentrado y en minera Lomas Bayas en sala eléctrica planta demostrativa.

EN EL BIOGÁS: hemos aprendido y desarrollado mucho y actualmente somos una autoridad en biogás en Chile y más temprano que tarde el biogás será parte de la matriz y estamos trabajando en esto a través de nuestra filial Tres Chile SpA, con la que apuntamos a la comercialización de tres plantas generadoras, además de la comercialización de ingeniería y *know how*.

LÁCTEOS Y ENERGÍA: estamos ampliando nuestro portafolio en esta filial, para ofrecer nuevos productos, incluyendo la maquila de leche y secado a productores.

BLISA: con esta filial estamos asegurando el patrimonio inmobiliario de nuestra empresa; tuvo M\$400.107 lo que significó un aumento de 6,18%; tenemos 16 mil metros cuadrados de bodegas y 30 mil metros de explanada. RESULTADOS DE LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS: Para los economistas en 5 años ya tenemos un proceso confirmable. En estos 5 años hemos desarrollado importantes negocios en la minería, que han permitido sanear la empresa.

INGRESOS POR SEGMENTO: el 83,87% de nuestros ingresos corresponde a los servicios a la minería; 11%, energía y subproductos; 3,72%, soluciones eléctricas; y 1,41%, bodegaje y logística.

VENTAS CONSOLIDADAS: tenemos un 334,1% de crecimiento de nuestras ventas en 5 años, desde menos de MM\$7.000 en el 2012, hasta MM\$28.300 en el 2016.

RESULTADOS FINALES CONSOLIDADOS: tenemos un 1852,6% de incremento en los 5 años, desde las pérdidas obtenidas hasta el 2012, hasta las utilidades por MM\$1.417 en el 2016.

PARTICIPACIÓN CONTROLADORA: ha tenido un incremento de 354,6% en estos 5 años, desde pérdidas en el 2012, hasta el resultado positivo de MM\$757 en el 2016.

EBITDA: en los 5 años ha crecido 930,4%, desde el negativo 2012 hasta el MM\$3.741 en el 2016.

PLANES ESTRATÉGICOS DE CADA FILIAL: en Schwager Service pretendemos duplicar nuestros ingresos en los próximos 5 años. En la división de soluciones eléctricas pretendemos aumentar los ingresos en 230%. En Schwager Hidro avanzar en la alianza comercial con Yuanda y generar nuevos proyectos energéticos. Schwager Biogás potencia las ventas de ingeniería de biogás. Lácteos y energías pretendemos aumentar nuestros ingresos en un 50%, aumentar la producción en un 20% y comenzar a tener resultados positivos en el 2017. Blisa, aumentar los ingresos en un 30%.

HECHOS RELEVANTES DEL PRIMER TRIMESTRE POR CADA FILIAL: Con posterioridad al cierre del ejercicio 2016, se han producido los siguientes hechos relevantes dignos de mencionar: Schwager Service, la adjudicación de un nuevo contrato con la división Salvador de Codelco. División de soluciones eléctricas, contratos con Codelco, en Chuquicamata, Potrerillos y Andina. En Schwager Hidro, suscripción de un MOU con Yuanda para la central hidroeléctrica de pasada Cóndor. Schwager Biogás contrato con Ecoprial para desarrollo de ingeniería en nueva planta y monitoreo remoto de plantas de biogás a nuevos clientes. Nuestros focos son razonables en minería y energía

¿POR QUÉ INVERTIR EN SCHWAGER? hemos visto el comportamiento del mercado. Veamos el comportamiento del valor de la acción, en relación con el resultado, mostrándose un mayor aumento de las utilidades que en el precio de la acción.

Nuestro desafío para el 2017 es mejorar los resultados del 2016. Agradezco la confianza y paciencia y expreso que no dejaremos de hacer nada para transformarnos en un actor relevante en nuestra economía.

El Presidente ofrece la palabra a los asistentes: Sr. Jorge Marió por Euroamerica: hemos sido perseverantes como accionistas, pero el valor de la acción sigue bajo. Formulo ciertas preguntas, como por ejemplo, el instalar el sistema de market maker y si hubiese ganancia de capital, el cómo no pagar impuesto.

Gerente General: tengo información de que hubo un market maker, pero el sistema no dio los resultados esperados; en los últimos meses retomamos contacto con ellos y ahora no están disponibles para atendernos, pero estamos trabajando con otra empresa y de llegar a acuerdo, el directorio lo sancionará.

Sr. Marió: de acuerdo, pero el estado actual impide la entrada de nuevos accionistas.

Sr. Enrique Fuentes: quiero saber si la matriz entregará avales por la operación con Yuanda y si esto afectará a la relación deuda capital y si Yuanda entrará a la propiedad de la empresa, usándonos al efecto.

Se da la palabra al Gerente General de la filial Schwager Hidro Sr Roberto Montenegro: el detalle está en proceso de cierre y la información deberá estar disponible dentro de unas semanas. En cuanto a la relación deuda capital: la compañía contrató una asesoría para negociar financiamientos con la banca y el informe -en cuanto a la relación deuda capital- fue positivo, pues generará un aumento correlativo de los activos de la compañía.

Gerente General: tenemos ad portas el tema de las dos centrales de pasada, pues a través de Yuanda podemos tener acceso al financiamiento internacional; estamos en conversaciones para mirar otro tipo de negocios en conjunto con ellos; esto es lo que tenemos hasta ahora.

Sr. Fuentes: si el directorio no comienza una estrategia de integrar a las filiales a la matriz a un 100%, continuaremos con nuestras acciones al nivel del precio de hoy, porque el mercado no premia a las empresas que no tienen fondos recurrentes; es por ello que solicito al directorio que trate de actuar en ese sentido.

Sr. Presidente: se toma nota de la opinión del señor accionista.

Sr. Presidente: ofrece la palabra a los demás asistentes, pero no se formulan consultas.

SEXTO: APROBACIÓN DE MEMORIA, BALANCE GENERAL, ESTADO DE RESULTADOS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS:

Pues bien, señala el Presidente, no existiendo preguntas, corresponde solicitar a la Junta su pronunciamiento, en forma separada, comenzando con la aprobación de la Memoria del ejercicio **2016**, la que es aprobada en forma unánime. A continuación, el presidente solicita a la Junta la aprobación del Balance General, el que la asamblea aprueba por la unanimidad de los accionistas. A continuación, someto a la aprobación de los señores accionistas el Estado de Resultados, el que también es aprobado por la unanimidad de los accionistas presentes. Finalmente, en relación con el último aspecto de este punto de la tabla, se solicita a la Junta de Accionistas la aprobación del Informe de los Auditores Externos, la empresa **HLB-CHILE Consultores y Auditores de Empresas Limitada**, correspondientes al ejercicio concluido el **31 de diciembre de 2016**, informe que es aprobado por la unanimidad de los accionistas presentes.

SÉPTIMO: Remuneración del Directorio. Sr. Presidente: De acuerdo con los estatutos y a la ley 18.046, corresponde fijar la remuneración a la que tendrán derecho los señores directores, la que regirá hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas. Propongo que la dieta de los directores sea la misma que fue aprobada para el año anterior, con sólo el reajuste del I.P.C. de los últimos 12 meses (2,7%). La dieta de cada director ascendía a la cantidad mensual de **\$1.572.000** brutos, por lo que con el reajuste se propone que ella quede fijada en **\$1.616.000** brutos

mensuales, para cada uno de los directores y el doble de dicha cantidad para el Presidente. Además se propone que si alguno de los directores recibe dieta por ocupar el cargo de director en alguna de las sociedades filiales o coligadas, esta dieta se impute a la dieta que se somete a aprobación de esta junta para la matriz o coligante.

Sr. Presidente: se solicita a la asamblea pronunciarse sobre el monto de las dietas que se acaba de proponer. La asamblea lo aprueba por unanimidad.

OCTAVO: Remuneración del Comité de Directores y de Auditoría, y Presupuesto de Gastos para su funcionamiento: Sr. Presidente: De acuerdo a la normativa vigente, corresponde fijar la remuneración adicional a la que tendrán derecho aquellos directores que formen parte del Comité de Directores y que regirá hasta la próxima Junta Ordinaria de accionistas. Esa suma no puede ser menor a un tercio de la remuneración de los directores, por lo que propongo esa cantidad mínima, que asciende a **\$539.000** mensuales brutos para los miembros del Comité y el doble de dicha cantidad para quien sea su Presidente.

Sr. Presidente: se solicita a la asamblea pronunciarse sobre el monto que se acaba de proponer. La asamblea lo aprueba por unanimidad.

Sr. Presidente: De acuerdo a la misma normativa, corresponde fijar el presupuesto de gastos para asegurar el normal desenvolvimiento del Comité de Directores y sus asesores. Conforme a lo señalado en el artículo 50 Bis de la ley 18.046, este presupuesto no puede ser inferior a la suma de las remuneraciones anuales de los miembros del comité. Propongo fijar como presupuesto de gastos del comité de directores, el mínimo legal señalado.

Sr. Presidente: se solicita a la asamblea pronunciarse sobre el monto que se acaba de proponer. La asamblea lo aprueba por unanimidad.

NOVENO: DESIGNACIÓN DE AUDITORES EXTERNOS: Sr. Presidente: Se informa a la Junta que esta materia fue analizada y propuesta al

Directorio por el Comité de Directores, el que revisó las propuestas de distintas empresas auditoras.

Fueron **seis** las firmas auditoras invitadas por la compañía a realizar una propuesta de honorarios y servicios de auditoría externa. Éstas fueron sus propuestas:

EMPRESAS INVITADAS	H.H.	VALOR EN U.F.	VALOR POR H.H.	VALOR EN \$
Humphreys y Cía. Ltda				Se excusó
Crowe Horwarth				Se excusó
HLB Chile	1.515	840	0,554	22.206.349
BDO Chile	1.350	890	0,659	23.528.156
Deloitte Chile	2.100	1.890	0,9	49.964.286
KPMG				No presentó propuesta

HLB Chile y BDO son las que aparecen como las más económicas. El valor hora de HLB es de UF 0,554 y de BDO, UF 0,659.

HLB postula 840 horas y BDO, 890.

La recomendación del comité de directores fue continuar con la empresa HLB, pues ha desarrollado un trabajo adecuado con Schwager, teniendo un conocimiento de la sociedad y filiales.

El Comité de Directores en concreto ha expresado que el trabajo de los actuales auditores ha ido mejorando con el tiempo y nosotros mismos hemos ampliado nuestra capacidad de cumplir con los planes de trabajo y adoptar mejores prácticas para la empresa, como mejoras en procesos de compras y adquisiciones. Por lo mismo y teniendo en cuenta que ha habido cambios de socio encargado de la cuenta, el comité recomendó que por otro año se proponga a la junta mantener como auditores externos a la empresa HLB CHILE CONSULTORES Y AUDITORES DE EMPRESA LTDA.

La administración manifestó su opinión conforme con la propuesta del Comité de Directores, aclarando que no hay razones de tipo normativo que impida continuar con ellos.

En suma, basado en lo expuesto y luego de haber escuchado a la administración, el comité recomendó al Directorio mantener la relación con HLB.

El directorio recogió esta recomendación, y en definitiva, por acuerdo adoptado en la sesión del día **23 de marzo del 2017**, propone a esta Junta que se designe a la empresa **HLB CHILE CONSULTORES Y AUDITORES DE EMPRESA LTDA.**, por otro año, por ser la más barata, porque tiene más y mejores entregables y porque ha hecho un buen trabajo, conociendo además adecuadamente a las empresas filiales, a las que también la audita, lo que está considerado dentro del mismo valor.

Sr. Presidente: se solicita a la asamblea pronunciarse sobre el nombramiento de empresa auditora que se acaba de proponer. La asamblea lo aprueba por unanimidad.

DÉCIMO: **Diario para publicar citaciones:** Sr. Presidente: Corresponde a la Junta fijar el diario en que deban efectuarse las citaciones a Junta de Accionistas, de acuerdo con lo previsto en el artículo trigésimo segundo de los Estatutos de la Sociedad. Para dicho efecto, propongo el **Diario Financiero**.

Sr. Presidente: Se solicita a la asamblea pronunciarse sobre esta propuesta. La asamblea lo aprueba por unanimidad.

UNDÉCIMO: **Acuerdos finales:** El Sr. Presidente solicita a la Junta aprobación y acuerdo sobre las siguientes materias:

A) Que el Acta de la presente Junta se escrete en hojas mecanografiadas, que serán adheridas a las hojas del libro de Actas de Juntas Ordinarias de Accionistas y que sea firmada por los TRES accionistas que al efecto debemos designar.

La asamblea lo aprueba por unanimidad.

B) Designación de los TRES accionistas o representantes de accionistas que suscribirán el acta de la presente junta. La asamblea designa unánimemente a las siguientes personas:

1) Sr. Mauricio Ale Pizarro, por Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa; 2) Sr. José Luis Palacios Ibaseta, por sus representados; y 3) Sra. Dolores Hevia.

C) Que el Acta de la presente Junta sea firmada por los mencionados accionistas y además por el Presidente que habla y por el Gerente General don Alex Acosta Maluenda que ha actuado como secretario de la Junta; y que el Acta se entienda aprobada desde que se cumpla con esas formalidades.

La asamblea lo aprueba por unanimidad.

D) Facultar al Gerente General don Alex Acosta Maluenda y al Fiscal de la compañía don Juan Arnaldo Figueroa Astudillo, para, actuando conjunta o separadamente, sólo si lo estimaren conveniente o procedente, procedan a protocolizar y/o reducir a escritura pública el Acta de la presente Junta, en todo o parte, tan pronto ella se encuentre firmada; y requieran las inscripciones, subinscripciones, anotaciones y publicaciones a que haya lugar, remitiendo copia del Acta a la Superintendencia de Valores y Seguros.

La asamblea lo aprueba por unanimidad.

E) Facultar al portador de copia autorizada de la escritura pública a la que esta acta sea reducida, para requerir las inscripciones o subinscripciones a que haya lugar en el Registro de Comercio de los Conservadores de Bienes Raíces de Santiago y Coronel. Para tales efectos, se deja constancia que "Schwager Energy S.A.", sociedad anónima abierta, fue constituida bajo la razón social de "Negocios Forestales S.A.", después "Schwager S.A." y actualmente "Schwager Energy S.A.", por escritura pública de 31 de agosto de 1995, otorgada en la notaría de Santiago de don Eduardo Pinto Peralta, cuyo extracto se inscribió a fojas 68 número 44 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Coronel y a fojas 22.461 número 18.165 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, ambas de 1995, publicada en extracto en el Diario Oficial del 13 de septiembre de 1995.

La asamblea lo aprueba por unanimidad.

Sr. Presidente: Habiéndose tratado las materias propias de esta junta, ofrezco la palabra a los señores accionistas para que se refieran a cualquier materia que sea de su interés y del interés social. Ningún asistente pide la palabra.

CIERRE: Sr. Presidente: No habiendo otro asunto que tratar y junto con agradecer sinceramente la asistencia de los señores accionistas, se levanta la sesión a las 12.51 horas.

Firman el acta de la presente Junta General Ordinaria de Accionistas el Presidente del Directorio, el Gerente General y los tres accionistas o representantes de accionistas que se designaron.



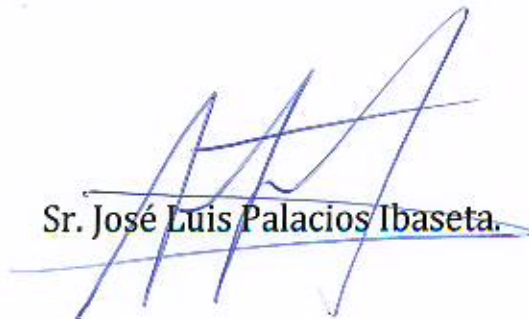
Sr. Andrés Ricardo Rojas Scheggia, Presidente.



Sr. Alex Acosta Maluenda, Gerente General.

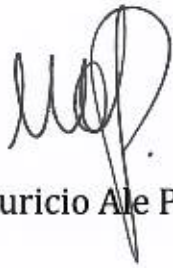


Sra. María de los Dolores Hevia Llamas.



Sr. José Luis Palacios Ibaseta.





Sr. Mauricio Ale Pizarro.

