

Materias Relacionadas con la JOA

Abril 2018

3 de Abril 2018





I. Materias Relacionadas con la JOA



I. Materias Relacionadas con la JOA

1. Citación a Junta Ordinaria de Accionistas: 26 de abril de 2018 a las 9:00 horas en Hotel Atton El Bosque ubicado en Roger de Flor 2770, Santiago.
2. Distribución de utilidades: \$30 por acción, equivalente al **38,98%** de la utilidad líquida distribuible de los EEFF del año 2017.
3. Otras Materias de la JOA:
 - El examen de la situación de Paz, de los informes de auditores externos, la memoria, balance y demás estados financieros del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2017.
 - Fijar la política de dividendos 2018: se propone mantener la actual, del 30%.
 - Proponer a la junta al menos dos nombres de empresas de auditoría externa: EY, PwC y Deloitte.
 - Elegir a las clasificadoras privadas de riesgo: actualmente Feller Rate e ICR. Se propone mantener.
 - La designación de un periódico del domicilio social para publicaciones legales. Se propone mantener el Diario Financiero.
 - Transacciones entre partes relacionadas 2017.
 - Informe sobre los gastos incurridos por el Directorio durante el ejercicio 2017.
 - Informe sobre las actividades y gastos del Comité de Directores durante el ejercicio 2017.



I. Materias Relacionadas con la JOA

- Proponer a la junta la remuneración de los directores y comité de directores:
 - Directorio - Presidente: UF 300 | Directores: UF 90
 - Comité de Directores - Presidente: UF 30 | Otros miembros: UF 30
 - Remuneración variable en razón de resultados:
 - Para Presidente: se propone una remuneración variable anual por una suma equivalente al 0,55% de las utilidades líquidas anuales de la Sociedad, la que se otorgará siempre y cuando el porcentaje del Retorno sobre Patrimonio (que se calcula dividiendo la Utilidad total de la Compañía sobre el Patrimonio total de la Compañía) sea mayor o igual a un 5%.
 - Para los demás directores: se propone una remuneración variable anual que se otorgará siempre y cuando la utilidad anual de la Compañía supere los MM\$25.000 (veinticinco mil millones de pesos), según conste en los estados financieros auditados al 31 de diciembre del año 2018. Esta compensación se calculará de manera en que cada director reciba el equivalente a 1 dieta mensual adicional de UF120 por cada MM\$1.000 (mil millones de pesos) o fracción proporcional de utilidad que excedan los MM\$25.000 (veinticinco mil millones de pesos) mencionados precedentemente. Esta compensación no podrá exceder UF720 anuales.
 - Además se propone un presupuesto de gastos para el Comité de Directores de UF 3.500 anual principalmente para cubrir los gastos de la función de auditoría.

I. Materias Relacionadas con la JOA

- Pronunciarse sobre los costos relativos al procesamiento, impresión y despacho de información accionaria de los accionistas. Se propone mantener al DCV.
- Elección de directorio de la Sociedad.
- Aprobar documento que contiene los fundamentos de las diversas opciones sometidas a voto.
- Cualquier otra materia de interés social que no sea propia de una junta extraordinaria de accionistas.





II. Empresas de Auditoria Externa 2018



II. Empresas de Auditoría Externa 2018

i. Análisis propuestas auditoría 2018

FUNDAMENTACION OPCIONES AUDITORIA EXTERNA 2018 PAZ CORP S.A.			
Fundamentos	EY	PwC	Deloitte
Experiencia en Chile	85 años de experiencia en Chile	Casi 100 años de experiencia en Chile	94 años de experiencia en Chile
Equipo de Auditoría	Fernando Zabala, Socio de Auditoría. Paula Castro, Gerente de Auditoría, 10 años de experiencia en la firma	Hector Cabrera, Socio de Auditoría. Maria Soledad Quiroga, Gerente de auditoria , 14 años de experiencia	Milton Catacoli, Socio de Auditoría Maria de los Angeles Rodriguez, Gerente de Auditoria, 3 años de experiencia en la firma.
Conocimiento de Paz Corp y proceso de transición	Experiencia y conocimiento en las actividades y negocios de Paz Corp Alto Involucramiento de los Socios, Gerentes y Especialistas durante la auditoría. Equipo de E&Y conoce las personas, los procesos, los controles y la forma de trabajo de Paz Corp. Equipo de trabajo comprometido con Paz Corp, colaborando en nuestros procesos y requerimientos de la SVS. Importante cercanía con el Comité de Directores: Mínimo cuatro reuniones al año.	Conocimiento del porceso de transición que implica el cambio de auditores. Su práctica ha estado envuelta en múltiples transiciones donde PwC tomó la responsabilidad por la labor de auditoría desde otra firma. Su conocimiento en la materia y la atención que ponen a ca uno de los detalles aseguran una transición conveniente y sin traumatismos. Los equipos se movilizan tan pronto sean nominados como auditores externos para preparar el inicio de las labores propias de auditoria	Una de las prioridad de Deloitte, al colaborar con Paz Corp es hacer una transición de auditores eficiente, simple y sin sorpresas. Su meta es proporcionar una auditoría de la más alta calidad, mientras minimizan los efectos potenciales de la transición , permitiendole a la gente de Paz Corp continuar desarrollando sus tareas cotidianas. Actuan como asesores y no solo como Auditores de los EEFF; Cada miembro de su equipo de auditoría tiene una responsabilidad específica en su plan de transición, pero es el socio Robinson Lizana quien tiene la responsabilidad directa de su dirección, monitoreo y ejecución.

II. Empresas de Auditoria Externa 2018

i. Análisis propuestas auditoría 2018 (continuación)

FUNDAMENTACION OPCIONES AUDITORIA EXTERNA 2015			
PAZ CORP S.A.			
Fundamentos	E&Y	PwC	Deloitte
Cientes del sector inmobiliario en Chil/construcción en Chile	Constructora Norte-Sur S.A. Ingeniería y Construcción Sigdo Koopers S.A. Moller y Pérez Cotapos Ing. y Construcción Ltda. Vecchiola S.A. Construcotra Ingevec S.A. Inmobiliaria Manquehue S.A. Besalco S.A. Empresas FPY Socovesa	Constructora e Inmobiliaria del Parque S.A. Constructora Odebrecht Chile SA. Echeverría, Izquierdo, Ingeniería y Construcción S.A. Grupo Fernández Wood-Vizcaya Grupo Salfa Corp Grupo Transex Ingeniería y Construcciones Más Errazuriz Ltda. Simonetti Inmobiliaria Ltda.	Socovesa S.A. Constructora Armas Constructora Pocuro Ltda. Constructora San Francisco S.A. Desco (Empresa Constructora) Almagro S.A. Eurocorp S.A. Constructora Santa Beatriz S.A. Echeverría Izquierdo S.A. Inmbiliaria Manquehue Sigdo Koppers S.A.
INFORMES			
Informe de revisión limitada al 30-07-2018 sobre estados financieros consolidados de Paz Corp S.A.	✓	✓	✓
Informe con recomendaciones de control interno y situaciones contables de interés para la Administración y el Directorio	✓	✓	✓
Informe de auditoria al 31 de diciembre de 2018 sobre estados financieros consolidados de Paz Corp S.A.	✓	✓	✓
Informe de auditoria al 31 de diciembre de 2018 sobre estados financieros consolidados de Inversiones Paz Brasil SpA, Inversiones Paz Perú SPA, Inmobiliaria Paz SPA, Constructora Paz SPA y Paz Servicios Profesionales SPA	✓	✓	✓
Horas	4,900	4,600	4,420
Honorarios UF	4,300	6,000	4,300
Honorarios UF x Hora	0.9	1.3	1.0