

Santiago, 1 de marzo de 2016

Señor  
Cristian Hartwig Bisquertt  
Presidente del Directorio  
Socovesa S.A.  
**PRESENTE.**

**Ref.: Informe de Gestión Anual del Comité de Directores año 2015**

De mi consideración,

Por la presente y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 50 bis de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas ("LSA"), a continuación informo a usted de la gestión anual del Comité de Directores de Socovesa S.A. (la "Sociedad") que presido.

**I. CONFORMACIÓN COMITÉ DE DIRECTORES.**

En sesión ordinaria de Directorio de Socovesa S.A. celebrada con fecha 2 de mayo de 2013, y dando cumplimiento a lo dispuesto en la LSA, los señores Vicente Domínguez Vial, Justino Negrón Bornand y Nicolás Gellona Amunátegui fueron designados como miembros del Comité de Directores de la Sociedad.

Hago presente que al momento de mi designación como miembro del Comité, y a esta fecha, quien suscribe reúne los requisitos necesarios para ser considerado como director independiente de la Sociedad, según lo dispuesto en la LSA, y en tal carácter nombré a los demás miembros del Comité, de conformidad a la ley.

**II. ACTIVIDADES DESARROLLADAS POR EL COMITÉ DE DIRECTORES.**

Durante el año 2015 el Comité de Directores de Socovesa S.A. se reunió en nueve oportunidades y, haciendo uso de sus facultades y cumpliendo con sus deberes legales, se abocó a lo siguiente:

- (i) examinó los informes de los auditores externos, el balance, la Memoria 2014 y demás estados financieros presentados por los administradores de la Sociedad, pronunciándose respecto de éstos en forma previa a su presentación a los accionistas para su aprobación;
- (ii) examinó trimestralmente las FECU sometidas a consideración de los directores en forma previa a su transmisión a la SVS y al mercado en general;
- (iii) revisó el test de deterioro de Almagro realizado por BDO;
- (iv) propuso al Directorio las empresas de auditoría externa y de clasificación de riesgos que serían sometidas a decisión de los accionistas en la Junta Ordinaria Anual;
- (v) revisó mapa de procesos, avances y proposición de procesos a auditar durante el año 2015;
- (vi) revisó la matriz de riesgo de unidades de negocios y la matriz de riesgo corporativa;
- (vii) examinó las políticas y objetivos de gestión de riesgos;
- (viii) revisó el modelo de compensaciones a ejecutivos;



- (ix) examinó los antecedentes relativos a las operaciones a las que se refiere el Título XVI de la LSA y las aprobó, revisando los contratos que Socovesa S.A. mantiene con partes relacionadas y las transacciones con relacionados particulares que se dieron durante el año 2015;
- (x) revisó el estado de avance de Contraloría y Cumplimiento de Socovesa S.A. y su cumplimiento;
- (xi) analizó y aprobó estudio de Conjoint Analysis para Inmobiliaria Pilares que debe ser realizado por EY Consulting Ltda.;
- (xii) análisis y aprobación del inicio de estudios para la eventual colocación de efectos de comercio por medio de Euroamérica Corredores de Bolsa S.A.;
- (xiii) revisó en profundidad el Informe de Control Interno del ejercicio 2015 realizado por Ernst&Young;
- (xiv) revisó los alcances de la Norma de Carácter General 385;
- (xv) análisis y aprobación de reflejar en los resultados de septiembre de la Compañía el fallo arbitral de la causa seguida contra el Mall del Centro de Concepción S.A. y la coligada Consorcio Constructor CS Limitada;
- (xvi) tomó conocimiento del resultado de la causa denominada Sernac – Larapinta;
- (xvii) examinó los avances en el modelo de prevención de delitos y su certificación así como también aprobó el nuevo Manual de Prevención de Delitos y la Nueva Política de Prevención del Delitos de Socovesa S.A. y filiales;
- (xviii) examinó y aprobó el Plan Anual y Presupuesto de Cumplimiento de Contraloría y Cumplimiento de Socovesa S.A. para el año 2016 y los procesos que se deberán auditar;
- (xix) abordó las demás materias estipuladas en el estatuto social o que le fueron encomendadas por la Junta de Accionistas o el Directorio de la Sociedad;
- (xx) preparó y aprobó el presente informe anual de su gestión.

### **III. OPERACIONES CON PERSONAS O ENTIDADES RELACIONADAS Y OTROS CONTRATOS.**

Con relación a las operaciones con personas o entidades relacionadas, comunico a usted que, de conformidad con lo establecido en el Título XVI de la LSA, las siguientes operaciones realizadas durante el año 2015 fueron revisadas e informadas en su oportunidad al Directorio de la Sociedad, señalándole a este último que ellas se ajustaban a las condiciones de equidad similares a las que prevalecen en el mercado:

#### **(1) Contrato de Asesoría entre Barros y Errázuriz Abogados Ltda. y Socovesa S.A.**

Barros y Errázuriz Abogados Ltda. es una sociedad relacionada con el director señor Fernando Barros Tocornal.



(2) Contrato de Asesoría entre Inversiones y Servicios Hartwig y Cia. y Socovesa S.A.

Inversiones y Servicios Hartwig y Cia. es una sociedad relacionada con el Presidente del Directorio señor Cristián Hartwig Bisquertt.

(3) Contrato de Asesoría entre Inversiones Aguas Coloradas y Socovesa S.A.

Inversiones Aguas Coloradas es una sociedad relacionada con el Vicepresidente del Directorio señor Javier Gras Rudloff.

(4) Contrato de arrendamiento y servicios entre Agrícola San José de Peralillo S.A. y Socovesa S.A., e Inversiones San Miguel Ltda. y Agrícola Mollendo S.A. y Almagro S.A.

La sociedad Agrícola San José de Peralillo S.A. es una entidad relacionadas con el controlador señor Eduardo Gras Díaz, con el Presidente del Directorio Sr. Cristián Hartwig Bisquertt y con los directores señores Javier Gras Rudloff y Rodrigo Gras Rudloff.

La sociedad Agrícola Mollendo S.A. es una sociedad relacionada con el director señor Rodrigo Gras Rudloff y Javier Gras Rudloff.

La sociedad Inversiones San Miguel Ltda. es una entidad relacionada con el controlador señor Eduardo Gras Díaz y familia.

(5) Contrato de arrendamiento y servicios entre Corporación Educacional Emprender e Inmobiliaria Las Encinas de Peñalolén S.A.

La sociedad Corporación Educacional Emprender, es una entidad relacionada con el controlador, señor Eduardo Gras Díaz, y con los directores señores Justino Negrón Bornand, Javier Gras Rudloff y Rodrigo Gras Rudloff.

(6) Contrato de servicios adicionales regulados por el artículo 242 de la LMV, suscrito entre Socovesa S.A. y Ernst & Young Ltda.

Dicho contrato abarca los servicios de esa naturaleza que se prestaron durante el año 2015.

(7) Contrato de Conjoint Analysis, suscrito entre Inmobiliaria Pilares S.A. y EY Consulting Ltda.

Dicho contrato abarca un estudio de mercado que incorpora conjoint analysis con el objetivo de caracterizar el comportamiento que potenciales compradores de inmuebles en determinada comuna de la Región Metropolitana durante el año 2015.

(8) Operaciones Ordinarias Habituales.

Se monitoreó en forma periódica el cumplimiento de las políticas sobre operaciones ordinarias habituales del giro de la Sociedad.

En conclusión, puedo informar al Directorio que durante el ejercicio 2015, el Comité de Directores se ocupó cabalmente de las materias que precisa el artículo 50° bis de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, analizando y contribuyendo al mejor desarrollo del accionar de los órganos de dirección de la sociedad.

**IV. RECOMENDACIONES Y SOLICITUDES DEL COMITÉ DE DIRECTORES.**

Durante su gestión 2015, el Comité de Directores realizó los siguientes comentarios a la administración:



En la sesión de fecha 24 de marzo de 2015, se revisó la definición de los auditores externos y clasificadores de riesgo para el año 2015. En dicha oportunidad el Comité solicitó lo siguiente a la Administración:

- (i) Mantener como primera opción a Ernst & Young como auditores externos de Socovesa S.A. para el ejercicio 2015 y como segunda opción a KPMG.
- (ii) Mantener como clasificadores de riesgo de Socovesa S.A. a Feller Rate e ICR
- (iii) Mejorar el tema de las conciliaciones bancarias, el arqueo de documentos y análisis de cuenta de acuerdo SAP.

En sesión de fecha 28 de abril del año 2015, se revisó mapa de procesos, avances y proposición de procesos a auditar el 2015, la implementación modelo de prevención de delitos y su certificación, además de la matriz de riesgos, según exposición realizada por el área de Contraloría y Cumplimiento de la Compañía. En dicha sesión el Comité solicitó lo siguiente a la Administración:

- (i) Avanzar en los temas expuestos y cuando existan recursos involucrados para mejorar las brechas presentadas en los informes, se conversará con el Gerente General de negocio inmobiliario y se verá si es aplicable y necesario para la compañía.
- (ii) Solicitó disminuir los tiempos a fin de contar dentro de un periodo de tiempo prudente con una matriz de riesgo más completa e integral.

En sesión de fecha 30 de junio del año 2015, el Comité acordó solicitar a la Administración:

- (i) Aprobar el contrato de compraventa de uva suscrito por Agrícola San José de Peralillo S.A. y Agrícola Linderos SpA en su calidad de compañías relacionadas.

En sesión de fecha 28 de julio del año 2015, se expuso los avances de Contraloría y Cumplimiento en relación a la elaboración de la matriz de riesgo corporativa. En dicha oportunidad el Comité acordó solicitar a la Administración:

- (i) Mayores detalles en relación a los riesgos, de manera de diferenciar los riesgos bajos, entre los que son grado 1 y los que son grado 4, por que debiera tener distintos peso dentro de la misma matriz.
- (ii) Solicitaron el envío de los antecedentes de la presentación de la Matriz de Riesgo para su revisión por parte de los miembros del Comité.

En sesión de fecha 25 de agosto del año 2015, se analizó Conjoint para Pilares. En dicha oportunidad el Comité acordó solicitar a la Administración:

- (i) La aprobación de la contratación de Ernst & Young a fin de realizar el Conjoint para Pilares.

En sesión de fecha 9 de noviembre del año 2015, se expusieron los resultados de la auditoría interna 2015 y se presentó el plan de auditoría 2016 por parte del área de Contraloría y Cumplimiento. Asimismo revisó los alcances de la norma de carácter general del SVS 385. En dicha oportunidad el Comité acordó solicitar a la Administración:

- (i) La aprobación los lineamientos presentados por parte del área de Contraloría y Cumplimiento para la elaboración del presupuesto de dicha área para el año 2016;



- (ii) El envío de los antecedentes de la presentación de la Matriz de Riesgo de Unidades de Negocio y Corporativa para su revisión por parte de los miembros del comité;
- (iii) La aprobación de la formalización de las prácticas de gobierno corporativo que actualmente tiene la Compañía.

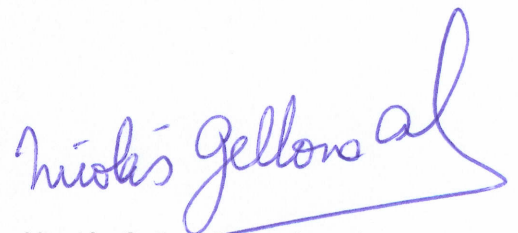
En sesión de fecha 29 de diciembre del año 2015, se expusieron los resultados del informe de control interno realizado por Ernst & Young. Asimismo se revisaron los contratos con partes relacionadas de Socovesa S.A. En dicha oportunidad el Comité acordó solicitar a la Administración:

- (i) Aprobar los contratos con relacionados, en particular, el anexo de contrato de arriendo suscrito por Socovesa S.A. y Agrícola San José de Peralillo S.A. por las oficinas ubicadas en Eliodoro Yáñez N° 2962, Providencia.
- (ii) Aprobar la venta de uva producida por Agrícola Linderos SpA. a las viñas Montgras, Concha y Toro, Cono Sur y Errázuriz, manteniéndose la equidad en los kilos de uva que se va a vender a cada viña.
- (iii) Aprobar la operación relacionada con la corredora de la bolsa de productos Eloy S.A, sin ningún tipo de exclusividad.
- (iv) Aprobar la venta de un departamento de Almagro S.A. al Fiscal de Socovesa S.A. don Blas Troncoso M.

#### IV. GASTOS.

En relación a los gastos del Comité de Directores durante el año 2015, éste no hizo uso del presupuesto de gastos de funcionamiento aprobado por la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada el 28 de abril de 2015. Dicho Comité no ha requerido la contratación de asesorías de profesionales para el desarrollo de sus funciones.

Sin otro particular, saluda atentamente a Ud.



Nicolás Gellona Amunátegui  
Presidente  
Comité de Directores  
Socovesa S.A.