

ACTA
JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS
DCV REGISTROS S.A.

En Santiago de Chile, a 31 de marzo de 2015, siendo las 15:30 horas, se lleva a efecto en las oficinas de la sociedad, Avenida Apoquindo N° 4001, piso 12, la Junta Ordinaria de Accionistas N° 14 de DCV Registros S.A.

PRESIDENTE Y SECRETARIO

Preside la Junta el Presidente del Directorio don Sergio Baeza Valdés y actúa como Secretario el titular don Domingo Eyzaguirre Pepper.

ASISTENTES Y PODERES

El señor Presidente da cuenta que concurren a la Junta las personas que a continuación se indican, las que representan las acciones que se señalan y que firmaron la correspondiente hoja de asistencia.

1. Don Fernando Yáñez González, por 2.599.999 acciones, en representación de **Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores.**
2. Don Fernando Yáñez González, por 1 acción, en representación de **Servicios ABIF S.A.**

Don Sergio Baeza señala que los poderes obran en poder de la sociedad. El Secretario expresa que examinados éstos, se encuentran otorgados conforme a derecho y la Junta les otorga su aprobación, ordenando su archivo en gerencia.

QUORUM - APERTURA DE LA SESION

El Presidente expresa que se encuentran presentes en la sala 2.600.000 acciones, las que representan el 100% de las acciones emitidas. Por lo tanto, habiendo quórum superior al mínimo legal, se declara abierta la sesión.







CONVOCATORIA

El Presidente informa que la convocatoria a esta Junta Ordinaria de Accionistas se efectuó por acuerdo del Directorio adoptado en sesión celebrada el pasado día 24 de febrero, omitiéndose la publicación por cuanto se aseguró la participación de todos los accionistas.

La Memoria, Balance e Informe de los Auditores Externos de la Sociedad se encuentran disponibles en la página web de la sociedad www.dcv.cl desde el día 9 de marzo de 2015.

La citación a esta Junta Ordinaria de Accionistas fue comunicada por carta a los señores accionistas y a la Superintendencia de Valores y Seguros el día 4 de marzo de 2015.

FIRMA DEL ACTA

Por unanimidad de los presentes se acordó que todos los asistentes, quienes comparecen en representación de sus mandantes, aprueben y firmen el Acta de la presente Junta, juntamente con el Presidente y el Secretario.

OBJETO DE LA CONVOCATORIA

El Presidente expone que, considerando lo que dispone el artículo 55 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, se ha citado a esta Junta Ordinaria de Accionistas con el objeto de que ésta se pronuncie respecto de las siguientes materias:

1. Aprobación de la Memoria, Balance, Estado de Resultados e Informe de los Auditores Externos del año 2014.
2. Elección del Directorio.
3. Reparto de Dividendo.
4. Designación de Auditores Externos para el ejercicio 2015.
5. Aprobación de las remuneraciones del Directorio por el año 2014 y fijación de las mismas para el año 2015.
6. Cualquier otra de interés social.



RESULTADOS DEL EJERCICIO 2014

El Presidente da cuenta a los accionistas de los resultados del ejercicio 2014, siendo las cuentas del patrimonio las siguientes:

Concepto	Pesos al 31-dic-14
Capital pagado	863.930.445
Utilidad Acumulada ejercicios anteriores	(5.098.726)
Dividendos Provisorios	0
Dividendos Mínimos	(294.183.197)
Utilidad del ejercicio	980.610.656
Patrimonio Neto	1.545.259.178

ACUERDOS

A continuación ofrece la palabra a los Accionistas a fin de que se pronuncien sobre las materias a tratar.

Luego de un breve debate en la sala, y por acuerdo unánime de los accionistas asistentes con derecho a voto, se acuerda por aclamación lo siguiente:

1. Aprobar la Memoria, Balance, Estado de Resultados e Informe de los Auditores Externos del año 2014.
2. Elegir como Directores de la sociedad a don Sergio Baeza Valdés, don Arturo Concha Ureta, don Jorge Claude Bourdel, don Arturo del Río Leyton, don Mario Gómez Dubravcic, don José Antonio Martínez Zugarramurdi, don Fred Meller Sunkel, don Juan Carlos Reyes Madriaza, don Guillermo Tagle Quiroz y don Maximiliano Vial Valenzuela, los que de acuerdo a los estatutos de la Sociedad y a contar de esta fecha, durarán dos años en su cargo.
3. Repartir el Dividendo N° 15 Definitivo de \$351 por acción con cargo a la utilidad del ejercicio, lo que para las 2.600.000 acciones emitidas y pagadas, significa repartir la suma de \$912.600.000. El dividendo se pagará a los accionistas, inscritos en el registro al día 9 de abril de 2015, a contar del día 16 de abril de 2015 en las oficinas de la sociedad, ubicadas calle Huérfanos N° 770, piso 22.



Las cuentas patrimoniales de la sociedad quedan, en consecuencia, como sigue:

Concepto	Pesos
Capital pagado	863.930.445
Utilidad Acumulada ejercicios anteriores	62.911.930
Patrimonio Neto	926.842.375

4. El Presidente expone el análisis efectuado para la elección de la empresa auditora para el ejercicio 2014, el que se realizó de conformidad con lo establecido en la Ley 18.046 de Sociedades Anónimas y en cumplimiento con los Oficios Circulares 718 y 764, de la Superintendencia de Valores y Seguros, preseleccionándose a KPMG como la firma de auditores externos para el ejercicio 2014.

Agrega que los antecedentes fueron analizados en la sesión del Directorio del pasado día martes 25 de febrero de 2014.

Los antecedentes de los 3 proponentes se resumen en:

Concepto	EY	KPMG (**)	PwC
Equipo (Socio y Gerente)	Juan Francisco Martínez (*); Hans Pacheco (*)	Joaquín Lira (*); Hernán Solís (*)	Roberto Villanueva; Hernán Santelices
Cumplimiento (***)	<ul style="list-style-type: none"> Sin sanciones en los últimos 5 años 	<ul style="list-style-type: none"> En 2013 se multó a la Empresa con 900UF y al socio Joaquín Lira con 700UF por auditoría del año 2008, tema relacionado con cuestionamiento de criterios contables aplicados. El año 2013, KPMG explicó en detalle al DCV los hechos de la sanción. Esta sanción esta referida a una compañía de Sociedad de Leasing Habitacional Chile S.A. 	<ul style="list-style-type: none"> En 2010 se le multó con 350UF por constitución de reserva catastrófica de terremoto para un cliente asegurador. En 2012 se le multó con 8.000UF por revisión de cartera de créditos de cliente Retail. Además, se multó con 6.000UF al socio Sr. Luis Alejandro Joignant respecto de la misma situación. En febrero de 2014 se multa nuevamente a PwC y al socio por el mismo caso de Retail; esto por transgresiones a Normas de Auditoría, multa de 2.000UF y 1.500UF respectivamente.
Experiencia	<ul style="list-style-type: none"> Reg SVS N°551 del 26/11/2002 Amplia experiencia en sector financiero 	<ul style="list-style-type: none"> Reg SVS N°48 del 12/03/1986 Amplia experiencia en sector financiero 	<ul style="list-style-type: none"> Reg SVS N°24 del 05/01/1984 Amplia experiencia en sector financiero

PROPUESTAS PROCESO DE AUDITORIA	Peso	Nota			Puntuación Final		
		EY	KPMG	PwC	EY	KPMG	PwC
1. COSTO PROPUESTA	35%	5,0	4,0	3,0	1,75	1,40	1,05
1.1 Honorarios	35%	2.460	2.565	2.700	-	-	-
2. SANCIONES	15%	5,0	4,0	2,0	0,75	0,60	0,30
2.2 Sanciones aplicadas por reguladores los últimos 5 años	15%	5,0	4,0	2,0	0,75	0,60	0,30
3. EVALUACIÓN SERVICIO	15%	4,5	4,5	3,0	0,68	0,68	0,45
3.1 Evaluación general del servicio prestado (*)	15%	4,5	4,5	3,0	0,68	0,68	0,45
4. ENTREGABLES	20%	4,0	3,8	3,3	0,80	0,78	0,70
4.1 Informe de revisión intermedia 30 de junio (*)	5%	4,5	4,5	3,0	0,23	0,23	0,15
4.2 Informe de revisión anual 31 de diciembre	10%	4,0	4,0	4,0	0,40	0,40	0,40
4.3 Informe a la Administración (control interno)	5%	3,5	3,0	3,0	0,18	0,15	0,15
5. EXPERIENCIA PREVIA	10%	5,0	5,0	3,0	0,50	0,50	0,30
5.1 Conocimiento del DCV (auditores anteriores)	10%	5,0	5,0	3,0	0,50	0,50	0,30
6. PROCEDIMIENTOS ADICIONALES	5%	5,0	5,0	5,0	0,25	0,25	0,25
6.1 Confirmación custodia de instrumentos desmateriales	1,7%	5,0	5,0	5,0	0,08	0,08	0,08
6.2 Arqueo de custodia de instrumentos materiales	1,7%	5,0	5,0	5,0	0,08	0,08	0,08
6.3 Confirmación registro de accionistas, dividendos y emisores	1,7%	5,0	5,0	5,0	0,08	0,08	0,08
Nota Final					4,73	4,20	3,05

En consideración a lo expuesto, don Sergio Baeza señala que el Directorio propone el siguiente orden de prelación de las propuestas, las que consideran el trabajo solicitado para el DCV Registros y la Matriz.

- EY: Fue el auditor externo de la empresa en dos períodos; entre los años 1995 y 2005 y, entre los años 2010 y 2012; su propuesta obtiene la mejor puntuación en el cuadro anterior.
- KPMG: Es una empresa de amplia experiencia en el sector financiero, ha sido por los últimos dos años el auditor externo de la compañía. Sin embargo, su propuesta se evalúa en segundo lugar.
- PwC: obtiene el tercer lugar en la comparación de las 3 propuestas.

La Junta, ante los antecedentes expuestos, aprueba por aclamación designar a la EY como Auditores Externos para el año 2015.

- Designar como periódico para efectuar las convocatorias a Juntas, al diario La Segunda.
- Dejar constancia que el Directorio no percibió remuneración alguna durante el año 2014 y acordar para el ejercicio 2015 la misma política.

CONTRATOS CON PARTES RELACIONADAS

El Presidente, de conformidad con lo dispuesto en el Título XVI de la Ley 18.046, da cuenta de la existencia de un contrato de prestación de servicios con su matriz Depósito Central de Valores S.A., Depósito de Valores y cuya última actualización es de fecha 1º de octubre de 2013, señalando que éste se ajusta a las disposiciones legales vigentes.

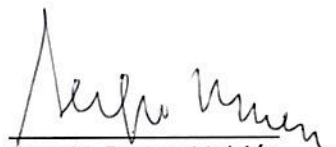
De igual forma, da cuenta del contrato de Cuenta Corriente – Pago de Instrucciones de Dividendos con el banco BCI, para cumplir con eficiencia el servicio de pago de dividendos que ofrece DCV Registros a aquellos clientes que así lo requieren. Este contrato fue suscrito originalmente el 16 de enero de 2008 y renovado el 17 de diciembre de 2013, cuyo vencimiento es el año 2018. Éste no fue modificado durante el año 2014.

Lo anterior es sin perjuicio de la política de habitualidad de transacciones con partes relacionadas que corresponden a operaciones propias del giro.

CUMPLIMIENTO DE LOS ACUERDOS

Por último, se propone autorizar la ejecución de los acuerdos adoptados en la presente Junta Ordinaria y facultar especialmente a don Fernando Yáñez González y a don Domingo Eyzaguirre Pepper, los cuales podrán actuar conjunta o separadamente, para reducir a escritura pública las partes pertinentes de esta Acta, y para requerir las inscripciones, subinscripciones, anotaciones, publicaciones y demás trámites necesarios, que procedan para la completa legalización de los acuerdos adoptados en esta Junta. Así se acuerda por unanimidad.

Se levanta la sesión a las 15:45 horas.


Sergio Baeza Valdés


Fernando Yáñez González


Domingo Eyzaguirre Pepper
Secretario