

Santiago, 23 de Marzo de 2015

Señor
Carlos Pavez Tolosa
Superintendente de Valores y Seguros
Av. Libertador Bernardo O'Higgins 1449
Presente

Ref.: Norma de Carácter General N°341

De nuestra consideración:

De conformidad a la Norma de Carácter General N°341 de la Superintendencia de Valores y Seguros, de fecha 29 de noviembre de 2012, adjuntamos a la presente el Anexo de la referida norma que establece las prácticas de gobierno corporativo de la Compañía vigente al 31 de Diciembre de 2014.

Saluda atentamente,



Javier Romero Madariaga
Gerente General

Inc.: Lo citado.

Cc: Bolsa de Comercio de Santiago
Bolsa Electrónica de Chile
Bolsa de Valores de Valparaíso

Práctica		Adopción	
		SI	NO
1. Del funcionamiento del Directorio			
A. De la adecuada y oportuna información del directorio, acerca de los negocios y riesgos de la sociedad, así como de sus principales políticas, controles y procedimientos.			
a) El directorio cuenta con un procedimiento/mecanismo para la inducción de cada nuevo director, por medio del cual éste se informe respecto de la sociedad, sus negocios, riesgos, políticas, procedimientos, principales criterios contables y del marco jurídico vigente más relevante y aplicable a la sociedad y al directorio.	X		
Explicación: Los nuevos directores reciben la información necesaria para obtener un conocimiento adecuado de la sociedad, sus negocios, riesgos, políticas, procedimientos, principales criterios contables y del marco jurídico más relevante aplicable a la sociedad y a su directorio. Este proceso considera visitas presenciales de los nuevos directores a las instalaciones de la Compañía y sus filiales. Lo mismo se aplica en caso de producirse la vacancia de un Director, para el evento de designarse un reemplazante.			
b) El directorio cuenta con una política para la contratación de asesores, especialistas en materias contables, financieras y legales que, entre otros aspectos, contemple la asignación de un presupuesto especial y suficiente para esos efectos. Además, dicha política es revisada anualmente, en función de las necesidades que para ello se prevean.	X		
Explicación: El Directorio fijará anualmente una cantidad en UF destinada a la contratación de las asesorías externas en los casos que ella sea necesaria según lo acuerde el Directorio en cada oportunidad.			
c) El directorio se reúne al menos semestralmente con la empresa de auditoría externa a cargo de la auditoría de los estados financieros para analizar: i. El programa o plan anual de auditoría. ii. Eventuales diferencias detectadas en la auditoría respecto de prácticas contables, sistemas administrativos y auditoría interna. iii. Eventuales deficiencias graves que se hubieren detectado y aquellas situaciones irregulares que por su naturaleza deban ser comunicadas a los organismos fiscalizadores competentes. iv. Los resultados del programa anual de auditoría. v. Los posibles conflictos de interés que puedan existir en la relación con la empresa de auditoría o su personal, tanto por la prestación de otros servicios a la sociedad o a las empresas de su grupo empresarial, como por otras situaciones. Con todo, se deberá explicar las materias que son analizadas en sesiones de directorio sin la presencia de gerentes y ejecutivos principales.	X		
Explicación: El Directorio se reunirá semestralmente con los auditores externos para conocer de los asuntos antes señalados. Lo anterior sin perjuicio de reuniones adicionales si fuere necesario.			

Práctica	Adopción	
	SI	NO
B. Del correcto funcionamiento del directorio y su continuidad ante la ausencia de uno o más de sus miembros.		
a) El directorio cuenta con un procedimiento establecido para detectar e implementar eventuales mejoras en el funcionamiento del directorio en su conjunto y ese proceso es realizado al menos una vez al año por una persona o entidad ajena a la sociedad.	X	
Explicación: El Directorio de Cintac S.A. se reúne en forma mensual, la duración de las sesiones depende de las materias a tratar, en cada caso se requiere la opinión individual de los directores, las materias son informadas documentadamente con anticipación a cada sesión, etc. No obstante este funcionamiento, anualmente será sometido a evaluación externa con el propósito indicado.		
b) El directorio ha establecido una política mediante la cual se propone a los directores el tiempo mínimo mensual que, en su opinión, es deseable que cada director deba destinar exclusivamente al cumplimiento de dicho rol en la sociedad, en atención a las características particulares de ésta. Con todo, se deberá indicar si esa política está o no a disposición de los accionistas y el público en general.		X
Explicación: Tal como lo exige la Ley de Sociedades Anónimas, los directores deben emplear en el ejercicio de sus funciones todo el tiempo que razonable y diligentemente sea necesario, según las circunstancias de cada momento, sin fijar un tiempo mínimo predeterminado. Lo anterior se funda, además, en que las labores y dedicación que requiere el cargo de director son esencialmente variables, determinadas por las contingencias propias del negocio de la sociedad.		
c) El directorio cuenta con un mecanismo/procedimiento para mantener documentados de manera adecuada, los fundamentos, elementos y demás información de la sociedad que se hayan tenido en vista o se estén considerando para adoptar los diversos acuerdos del directorio, a objeto de evitar que como consecuencia del reemplazo, incapacidad, ausencia o renuncia de uno o más de sus miembros, se afecte la normal y oportuna toma de decisiones del mismo.	X	
Explicación: El Gerente General de la compañía mantiene en un archivo ordenado toda la documentación, fundamentos, elementos y demás información de la sociedad que se hayan tenido en vista o se consideren para adoptar los diversos acuerdos del directorio.		
C. Tratamiento por el directorio de los potenciales conflictos de interés que puedan surgir en el ejercicio del cargo de director.		
a) El directorio se rige por un Código de Conducta que como mínimo: i) identifica las principales situaciones que configuran un conflicto de interés; y ii) describe el procedimiento que debe seguir un directorio para declarar y resolver un conflicto de interés. Dicho Código, se refiere al menos a situaciones que, a pesar de no estar específicamente contenidas en la ley, de ser mal resueltas, podrían terminar afectando el interés social. Con todo, se deberá indicar si ese Código de Conducta está o no a disposición de los accionistas y el público en general.		X
Explicación: La sociedad tiene un Código de Ética y Buenas Prácticas que, entre otras materias, regula los conflictos de interés, aplicable a todo el personal y directores, el que se encuentra a disposición de los accionistas y público en general en la página web de la compañía. (www.cintac.cl)		

Práctica	Adopción	
	SI	NO
D. Otras prácticas adoptadas por la sociedad, referidas a las materias de este numeral (no más de 5)		
2. De la relación entre la sociedad, los accionistas y el público en general		
A. de la información que requieren los accionistas e inversionistas para la adecuada toma de decisiones y de los mecanismos que facilitan la participación de los accionistas en las juntas de accionistas.		
a) Para efectos del proceso de postulación y elección de directores, el directorio cuenta con una política y procedimiento a objeto que el gerente elabore y ponga a disposición de los accionistas, con al menos dos días de anticipación a la junta, un documento que contenga la experiencia y perfil profesional de los candidatos a director que, hasta ese momento, hayan provisto dicha información a la sociedad.	X	
Explicación: El Gerente General tiene instrucciones de elaborar y poner a disposición de los accionistas, en el sitio web de la compañía, con dos días de anticipación a la junta llamada a elegir directores, un documento que contenga la experiencia y perfil profesional de los candidatos a director que, hasta ese momento, hayan provisto dicha información a la sociedad.		
b) La sociedad cuenta con un mecanismo que permite la votación remota y participación en tiempo real de los accionistas en las juntas de accionistas.		X
Explicación: Se estima que práctica no es necesaria, atendida las circunstancias de que los accionistas están domiciliados en el país y al alto nivel de participación que siempre han tenido en la Juntas.		
c) La sociedad cuenta con mecanismos electrónicos que permiten divulgar oportunamente al mercado, en el transcurso de la junta de accionistas, los acuerdos que se adopten, así como otros sucesos de relevancia que ocurran durante ésta.	X	
Explicación: CINTAC cuenta con los medios electrónicos que permiten una información al instante al mercado, y así se procederá en el transcurso de las Juntas de Accionistas. Esta información se comunicará electrónicamente en la página web de CINTAC.		
d) La sociedad cuenta con una persona, unidad o sistema cuyo objetivo principal es responder de manera oportuna a las inquietudes que razonablemente manifiesten los accionistas e inversionistas nacionales o extranjeros, respecto de la situación, marcha y negocios públicamente conocidos de la entidad, indicándoles además dónde pueden obtener la información que por ley puede ser provista a los accionistas y al público en general.	X	
Explicación: Todas las dudas e inquietudes que razonablemente manifiesten los accionistas e inversionistas nacionales o extranjeros, respecto de la situación, marcha y negocios públicamente conocidos de la compañía son canalizadas a través del área de Asuntos Corporativos de la matriz CAP. Adicionalmente, en la página web se publica la información que por ley puede ser provista a los accionistas y al público en general o, al menos, se indica dónde puede obtenerse dicha información.		
e) El directorio cuenta con un procedimiento formal para analizar y evaluar la suficiencia, oportunidad y pertinencia de las diversas revelaciones que la entidad realiza al mercado, a objeto de mejorar permanentemente la información de la sociedad que se provee al público en general.		X

Explicación: La compañía considera que la información que entrega periódicamente al mercado es suficiente, oportuna y pertinente y todo análisis posterior de la misma se realiza al interior del directorio, cuando corresponde a iniciativa del presidente, del gerente general o de cualquiera de los directores que lo solicite, sin que se haya adoptado un procedimiento formal al respecto.

Práctica	Adopción	
	SI	NO
f) La sociedad cuenta con una página web actualizada por medio de la cual los accionistas pueden acceder a toda su información pública, de manera sencilla y de fácil acceso.	X	
Explicación: La página web de la Compañía contiene toda la información pública de manera sencilla y de fácil acceso a los accionistas (www.cintac.cl)		
B. Otras prácticas adoptadas por la sociedad, referidas a las materias de este numeral (no más de 5)		
3. De la sustitución y compensación de ejecutivos principales		
A. De los procedimientos de sucesión y de las políticas y planes de compensación de los ejecutivos principales.		
a) El directorio cuenta con un procedimiento para facilitar el adecuado funcionamiento de la sociedad ante el reemplazo o pérdida del gerente general o ejecutivos principales. Tal procedimiento contempla políticas y mecanismos de selección de potenciales reemplazantes y el adecuado traspaso de funciones e información del gerente o ejecutivo principal a sus reemplazantes o al directorio.	X	
Explicación: La Compañía tiene definida a la persona que reemplaza al Gerente General en el caso de su ausencia temporal. En caso de vacancia del cargo, la sociedad procede a través del Directorio, al nombramiento inmediato del nuevo titular. En cuanto a los ejecutivos principales, la política consiste en que dentro de las obligaciones de cada uno, se establece la de contar con una persona en la Compañía que sea una alternativa para su reemplazo permanente.		
b) El directorio ha establecido directrices y procedimientos formales tendientes a prevenir que las políticas de compensación e indemnización de los gerentes y ejecutivos principales, generen incentivos a que dichos ejecutivos expongan a la sociedad a riesgos que no estén acorde a las políticas definidas sobre la materia o a la comisión de eventuales ilícitos.	X	
Explicación: Los sistemas de compensación a ejecutivos establecidos por la sociedad, no incluyen incentivos que expongan a la sociedad a ninguno de los riesgos mencionados. En efecto, la compensación de los ejecutivos superiores guarda relación directa con su gestión individual y colectiva en el logro de los objetivos que se establecen cada año para el Grupo de Empresas Cintac.		
B. Otras prácticas adoptadas por la sociedad, referidas a las materias de este numeral (no más de 5)		

4. De la definición, implementación y supervisión de políticas y procedimientos de control interno y gestión de riesgos en la empresa

A. De la administración adecuada de los riesgos inherentes a los negocios que realiza la entidad y de la adopción de las medidas que correspondan a objeto que los riesgos finalmente asumidos por la misma, se enmarquen dentro de las políticas definidas al efecto.

a) La sociedad cuenta con políticas y procedimientos formales para la administración de sus riesgos, siendo el personal atingente, independiente del vínculo contractual que lo una con la sociedad, debidamente informado y capacitado respecto de tales materias. Además, dichas políticas y procedimientos son revisados periódicamente y actualizados, si correspondiere.

X

Explicación: La empresa cuenta con un proceso formal de determinación de riesgos inherentes a los procesos y funciones en que ella se desenvuelve, sobre los cuales se planifica anualmente las revisiones de control interno cuyos planteamientos y resultados se presentan ante el Comité de Directores. El personal atingente está informado y capacitado de tales materias y participa activamente en la determinación de los riesgos. Su eficacia es controlada periódicamente por auditoría interna.

Práctica

Adopción

SI

NO

b) El directorio cuenta con un Comité o unidad que le reporte directamente, dedicado a controlar que las políticas y procedimientos, referidos en la letra anterior, se cumplan y que por ende, la exposición a los riesgos efectivamente asumidos, sea acorde a lo definido en tales políticas.

X

Explicación: La Compañía cuenta con la colaboración de la Gerencia de Control Corporativo para controlar el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgos. El Gerente de la referida área presenta al Comité de Directores de la Compañía, el programa anual de auditorías internas a realizar, la que está basada en el Mapa de Riesgos determinado por la compañía. A lo largo del año, se le reporta al Comité de Directores el avance de dichas auditorías y el resultado de las realizadas en año anterior.

c) La sociedad cuenta con un procedimiento establecido y conocido por todo su personal, cualquiera sea el vínculo contractual con ella, especialmente diseñado para la denuncia de eventuales irregularidades o ilícitos, que dé garantías respecto de la confidencialidad de la identidad del denunciante.

X

Explicación: La compañía cuenta con un sistema de denuncias de eventuales irregularidades e ilícitos al cual pueden acceder todos los trabajadores de la empresa y sus filiales, clientes, proveedores, accionistas y terceros por medio de la página web de CINTAC. El sistema de denuncias asegura en todo momento la confidencialidad tanto de la denuncia como de la identidad del denunciante.

d) El directorio ha implementado un Código de Conducta Ética, que define los principios que guían el actuar de todo su personal, independiente del vínculo contractual con ella, y cuenta con procedimientos adecuados para capacitar a su personal respecto de tales principios.

X

Explicación: Periódicamente el Gerente de Control Interno de la Matriz tiene reuniones con el personal para explicar su contenido y alcance. Asimismo, como parte del proceso de inducción del personal de la Compañía se los capacita sobre los principios que deben guiar su actuar.

	B. Otras prácticas adoptadas por la sociedad, referidas a las materias de este numeral (no más de 5)
	5. Otras prácticas adoptadas por la sociedad, que no estén referidas a las materias antes señaladas (no más de 5)