

Fundamentos para la Designación de Auditores Externos Año 2021

Se informa a los señores accionistas que conforme a lo establecido en la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas y en los Oficios Circulares N°718 de fecha de 10 de febrero de 2012 y N°764 de fecha 21 de diciembre de 2012, ambos de la Superintendencia de Valores y Seguros, el Directorio acordó sugerir a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas cuatro opciones de Auditores Externos.

Sociedad de Inversiones Norte Sur S.A. ("INS") invitó a las firmas auditoras Deloitte, PwC, E&Y y KPMG a presentar propuestas de servicios de auditoría interna de la Sociedad, filiales y coligadas. Las empresas auditoras invitadas hicieron llegar sus propuestas, incluyendo los aspectos necesarios, entre ellos la descripción de la metodología de auditoría, antecedentes del equipo de socios y gerentes propuestos, listado de clientes de la empresa en Sociedades de Inversiones, programa de trabajo expuesto, entre otras.

Recibidas las propuestas, la administración de Norte Sur, llevó a cabo un proceso de evaluación de las mismas, en consideración a parámetros relevantes, como experiencia de cada auditora, metodología de trabajo, fortaleza técnica de la firma, valor agregado con respecto a los habituales procesos de auditoría, equipo de trabajo, conocimiento de las empresas del grupo NS y otros aspectos relevantes identificados por cada administración.

Después de efectuar el análisis de propuestas presentadas por cada firma, el Comité de Directores, según lo dispuesto en el artículo 50 bis de la Ley sobre Sociedades Anónimas, recomendó al Directorio que proponga a la Junta Ordinaria de Accionistas la designación de KPMG como auditores externos para el ejercicio 2021. A su vez, el Directorio determinó recomendar dar prioridad a KPMG para realizar los servicios de auditoría para el año 2021, en consideración a las siguientes razones: (i) el conocimiento de INS y sus empresas, especialmente de las sociedades educacionales; y (ii) los precios ofrecidos.

Primera opción: KPMG

- Experiencia: Presentes en Chile desde más de 30 años, 6 oficinas, con 46 socios, 1.200 profesionales y más de 1.140 clientes, 57% de empresas IGPA y 20% de empresas IPSA son clientes de KPMG. Red Internacional en 154 países, 990 oficinas, 180.000 clientes, 9.843 socios.
- Horas y recursos: Se destinarán al proceso de revisión de la Sociedad 400 horas de un equipo multidisciplinario.
- Honorarios: Los honorarios para la Sociedad son 430 Unidades de Fomento.
- Metodología de Auditoría: Enfoque proactivo, orientado a aportar en soluciones, basado en el entendimiento del negocio, sistemas y riesgos de la empresa. Modelo de mejora continua a través de feedback permanente y formal durante todo el proceso.
- Líder de equipo de trabajo: Mario Barbera, Contador Auditor.

- Listado de clientes en Chile: BancoEstado, Grupo EuroAmérica, Compass Group, Larráin Vial, CMPC, Colbún, Enel Generación, SMU, Clínica Alemanda, Viña Santa Rita, entre otras.
- Programa de trabajo: Consta de 4 etapas: i) Planificación: visión compartida y desarrollo de la estrategia de auditoría; b) Control Interno: Diseño, implementación y efectividad de los controles claves; c) Pruebas Sustantivas: disminuir el riesgo que ocurra un error material en los estados financieros; d) Reporte; expresar una opinión de los EEFF y un informe de los hallazgos de control interno
- Valor agregado: Programa diseñado con una visión global para abordar hallazgos: control interno, impuestos, finanzas, sistemas, procesos de negocios, integridad de datos, administración, seguridad de las plataformas de sistemas, normativa IFRS, entre otros, para la satisfacción del cliente. Apoyo en la homogeneización de políticas y procedimientos corporativos. Orientación detallada en el funcionamiento de los Sistemas de Información y sus impactos en los Estados Financieros. Revisión a la seguridad de las plataformas utilizadas por las sociedades. KPMG conoce a NS, lo que se traduce en una oportunidad para incorporar mejores prácticas de Gobierno Corporativo, sistemas de control interno y administración de los riesgos.

Segunda Opción: E&Y

- Experiencia: Presentes en Chile desde más de 80 años, con 1.500 profesionales, más de 2.000 clientes y 4 oficinas, audita al 40% del IPSA. Red Internacional presente en más de 150 países con más de 284.000 profesionales.
- Horas y recursos: Se destinarán al proceso de revisión de la Sociedad 410 horas de un equipo multidisciplinario.
- Honorarios: Los honorarios para la Sociedad son 500 Unidades de Fomento.
- Metodología de Auditoría: Auditoría digital, basada y enfocada en el uso de tecnología. Enfocada en detectar anomalías y valores atípicos para identificar fallas en controles internos y enfocarse en mejoras de procedimientos.
- Líder de equipo de trabajo: Jorge Melillán, Contador Público y Auditor USACH, Magister en administración de empresas.
- Listado de clientes del rubro: Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A., Banco de Chile, Quiñenco S.A., Cemento Polpaico S.A., Sodimac S.A., Empresas Gasco S.A., Blumar S.A., Walmart Chile S.A., Aguas Andinas S.A., entre otros.
- Programa de trabajo: 1) Project Management Officer: proceso de transición de auditores mitigando riesgos; 2) Planeación e identificación de Riesgos; 3) Estrategia y evaluación de riesgos; 4) Ejecución; 5) Conclusión y Reporte.

- Valor agregado: Entregan expertise en empresas financieras, en el rubro inmobiliaria y construcción, en agrobusiness y en el sector educacional. Otorgan una transición fluida y un enfoque de control interno fuertemente respaldado por Big Data y por sus herramientas digitales.

Tercera Opción: Deloitte

- Experiencia: Presentes en Chile hace 98 años, con más de 2.000 clientes y más de 2.000 profesionales, audita a 10% de empresas IPSA. Red internacional presente en 150 países.
- Horas y recursos: Se destinarán al proceso de revisión de la Sociedad 730 horas de un equipo multidisciplinario.
- Honorarios: Los honorarios para la Sociedad son 650 Unidades de Fomento.
- Metodología de Auditoría: Enfoque proactivo y un sistema de reportes tempranos, lo que permite identificar, comunicar y focalizar cualquier situación anticipadamente. Además de incorporar un esquema de servicios centralizado, logrando así una conducción enfocada y uniforme.
- Líder de equipo de trabajo: Pablo Vásquez Urrutia (Socio Director Servicios de Auditoría), Ingeniero Comercial y MBA.
- Listado de clientes del rubro: Banco Security, Universidad Adolfo Ibáñez, Clínica Dávila S.A., Banco de Crédito e Inversiones, Inversiones Apoquindo S.A., Colegio Pumahue, entre otras.
- Programa de trabajo: Se divide en 4 fases: 1) Proceso Inicial de planeación: Evaluar riesgos, determinar importancia relativa y desarrollar alcance, 2) Desarrollo plan de auditoría: Evaluar riesgos en estados financiero, planear pruebas control, activar plante de trabajo, 3) Ejecutar plan de auditoría: Pruebas de control y evaluar resultados, pruebas de fondo y evaluar resultados, 4) Informa y evaluar el desempeño: revisar estado financiero final, emitir dictamen de auditoria, comunicar otras gestiones y evaluar calidad del compromiso.
- Valor agregado: Programa de transición y planificación de auditoría, entrenamiento técnico y revisión de cumplimiento tributario a la luz de los requerimientos de las nuevas normas tributarias vigentes.

Cuarta Opción: PwC

- Experiencia: Presentes en Chile con 4 oficinas, con 1.537 profesionales, audita a 27% de empresas IPSA. Red internacional presente en 157 países, 736 oficinas, 276.005 colaboradores.
- Horas y recursos: Se destinarán al proceso de revisión de la Sociedad 2.910 horas de un equipo multidisciplinario.
- Honorarios: Los honorarios para la Sociedad son 3.500 Unidades de Fomento.
- Metodología de Auditoría: Enfoque de auditoría en aceptación e independencia, sólida comprensión del negocio, evaluación de riesgos,

determinación inteligente del alcance, realización de pruebas sólidas y conclusiones significativas y comunicación permanente.

- Líder de equipo de trabajo: Jonathan Yeomans Gibbons, ingeniero comercial de Universidad Gabriela Mistral, diplomado de la ACCA en IFRS.
- Listado de clientes del rubro: Grupo Salfa, Educa UC, Grupo Laurent, Banco Santander Chile, JP Morgan Chase Bank, Coopeuch, Banco Ripley, Banco Consorcio, entre otras.
- Programa de trabajo: se divide en las siguientes fases: 1) Contacto de alto nivel, 2) Planificación, 3) Revisión Interina, 4) Revisión Pre-balance, 5) Revisión final, y 5) Consultas permanentes.
- Valor agregado: Brindar un servicio de alta calidad, con soluciones e ideas oportunas y constructivas. Analizar los riesgos de los negocios, y en base a ello, reenfocar su trabajo incorporando nuevas pruebas, nuevas especialidad y rotar a sus equipos en la forma más eficiente para ambas partes. Lo anterior, a través de un equipo experto, un enfoque inteligente y una tecnología avanzada.