

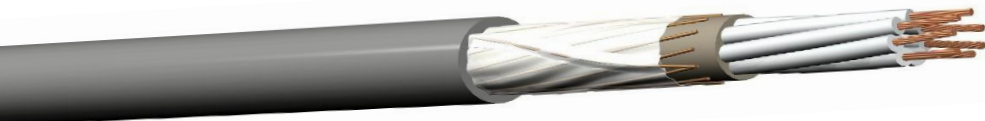


■■■■

INVEXANS

Junta Ordinaria de Accionistas

22 de Abril 2015





Sistema de votación

INVEXANS S.A.

INVEXANS

**INSTRUCTIVO SISTEMAS DE VOTACIÓN
A SER UTILIZADOS EN
JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS
INVEXANS S.A.
22 DE ABRIL DE 2015**

Para efectos de lo dispuesto en el Reglamento de Sociedades Anónimas y la Norma de Carácter General N° 273 Sección II, de la Superintendencia de Valores y Seguros, se informa a los señores Accionistas y a sus representantes, que la Sociedad ha dispuesto los siguientes sistemas de votación para ser usados en la Junta Ordinaria citada para el 22 de abril de 2015 o la que se celebre en su remplazo, conforme lo establecido en el artículo 62 de la ley N° 18.046 y en la Norma de Carácter General antes citada.

1. VOTACIÓN INDIVIDUAL-SISTEMA DE PAPELETA:

- Las materias sometidas a decisión de la Junta deben, como regla general y salvo que se acuerde el sistema que se indica en el punto siguiente, llevarse individualmente a votación. En este caso, se utilizará el sistema de papeleta.
- Las papeletas, con indicación de la o las materias sometidas a votación, serán entregadas en cada caso a los señores Accionistas o sus apoderados de acuerdo a la nómina de asistencia.
- En la parte superior de cada papeleta, el asistente deberá indicar su nombre, con su RUT y el número de acciones que representa; para emitir su voto, deberá marcar su preferencia con una "X" y firmar la papeleta.
- Una vez completada la papeleta de votación, cada Accionista será llamado de acuerdo al orden de la nómina de asistencia para que proceda a entregar o depositar su voto en el lugar que se indicará al efecto.
- Cuando todos los Accionistas hayan entregado sus respectivos votos, se procederá de inmediato al escrutinio, en forma manual. Para ello, el Secretario leerá a viva voz cada uno de los votos.
- A medida que se lee cada uno de los votos, el Presidente y el Secretario, conjuntamente con las personas designadas para firmar el acta de esta Junta, dejarán constancia escrita de los votos leídos de viva voz, en la Hoja Resumen del Escrutinio. Asimismo, a medida que se lee cada voto, se registrará la votación correspondiente en un sistema computacional, proyectando los resultados en la pantalla, para permitir su visualización a los Accionistas presentes.

INVEXANS S.A.

INVEXANS

- Una vez que se hayan anotado en la Hoja Resumen del Escrutinio todos los votos emitidos, el Secretario hará la suma de los votos y el Sr. Presidente anunciará el resultado de la votación.
- Los Accionistas que lo deseen, podrán presenciar el escrutinio.

2. ACLAMACIÓN:

- Por acuerdo unánime de los Accionistas presentes o representados con derecho a voto, se podrá omitir la votación individual de una o más materias y se procederá por aclamación.

3. SISTEMA SIMPLIFICADO DE VOTACIÓN:

- Para todas aquellas materias que por su naturaleza sólo puedan ser objeto de aprobación o rechazo, se utilizará un sistema de votación simplificada, esto es, que sea a mano alzada o de viva voz, a fin de dejar constancia en Acta de las acciones que no emitan voto, se abstengan o que rechacen la materia sujeta a escrutinio; o bien, de aquellas que hayan votado a favor, en caso de ser rechazada la respectiva propuesta. Este sistema cumple con el requisito legal de asegurar la simultaneidad en la emisión de los votos.

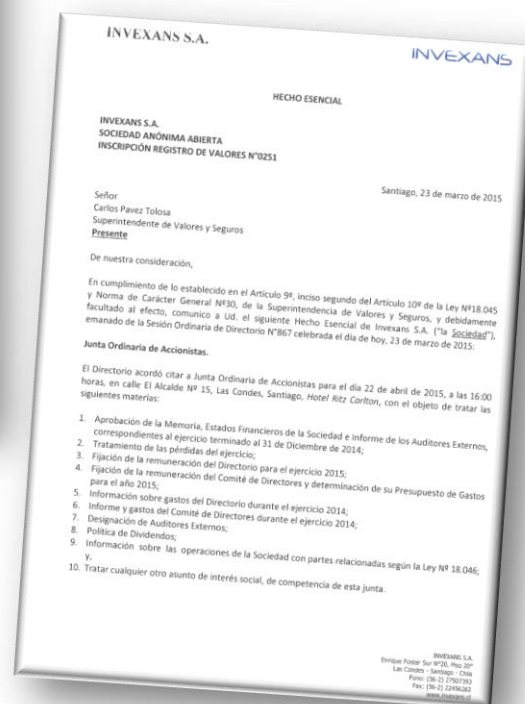
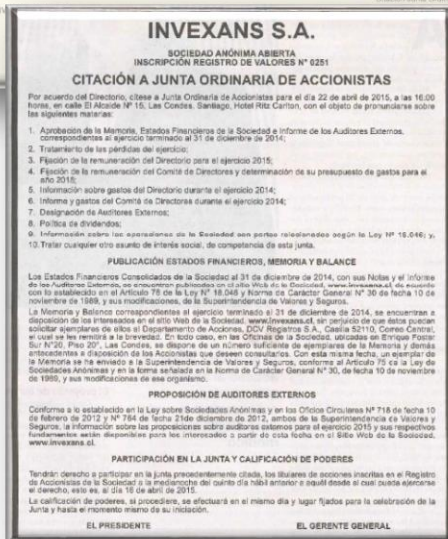
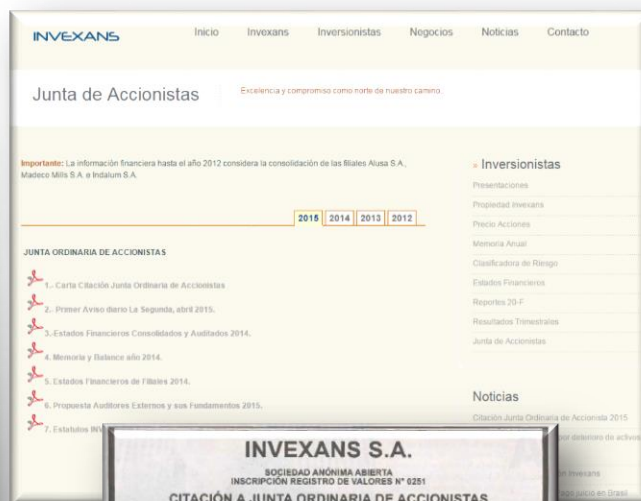
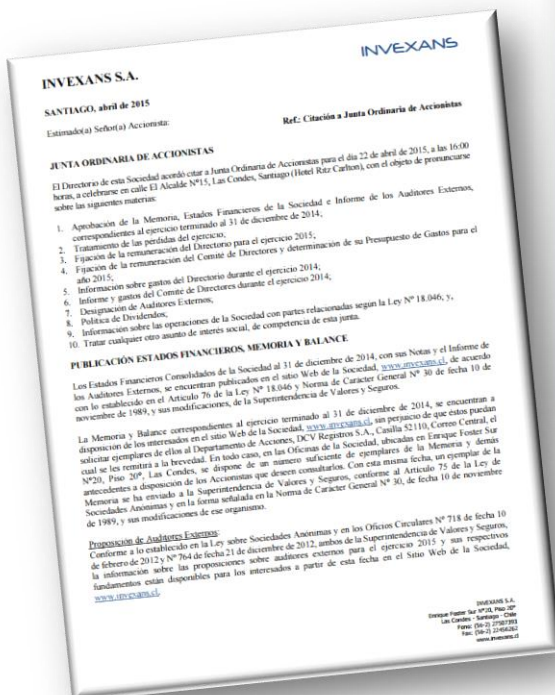
4. NORMAS GENERALES:

- Las votaciones en la Junta deben respetar los principios de simultaneidad o de secreto con publicidad posterior.
- Los Accionistas que por ley deben emitir sus votos de viva voz, deberán identificarse al momento de ser requeridos por el Secretario, para efectos de dejar constancia en el Acta, en cada materia sometida a votación.

Conforme lo establece el inciso quinto del artículo 62 de la Ley de Sociedades Anónimas, cuando la ley ordene a un Accionista emitir su voto de viva voz, se entenderá cumplida esta obligación cuando la emisión del mismo se haga mediante el sistema de papeleta o, en su caso, mediante el sistema simplificado de votación, según se han expuesto antes, en los numerales 1 y 3, respectivamente. En caso que la Junta, por la unanimidad de los presentes, haya adoptado la modalidad de aclamación, expuesta en el numeral 2, dicho Accionista deberá emitir en todo caso su voto de viva voz, de lo cual se dejará constancia en el Acta de esta Junta.



Formalidades de citación y convocatoria



Materias Junta Ordinaria de Accionistas Invexans



INVEXANS

1

Aprobación Memoria, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos 2014.

2

Tratamiento de las pérdidas del ejercicio

3

Remuneración del Directorio para 2015

4

Remuneración y presupuesto de gastos del Comité de Directores para 2015

5

Gastos efectuados por el Directorio en 2014

6

Actividades y gastos efectuados por el Comité de Directorio en 2014

7

Designación de Auditores Externos

8

Política de dividendos

9

Información sobre operaciones entre parte relacionadas de la Sociedad.

10

Otros

Materias Junta Ordinaria de Accionistas Invexans



INVEXANS

1

Aprobación Memoria, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos 2014.

2

Tratamiento de las pérdidas del ejercicio

3

Remuneración del Directorio para 2015

4

Remuneración y presupuesto de gastos del Comité de Directores para 2015

5

Gastos efectuados por el Directorio en 2014

6

Actividades y gastos efectuados por el Comité de Directorio en 2014

7

Designación de Auditores Externos

8

Política de dividendos

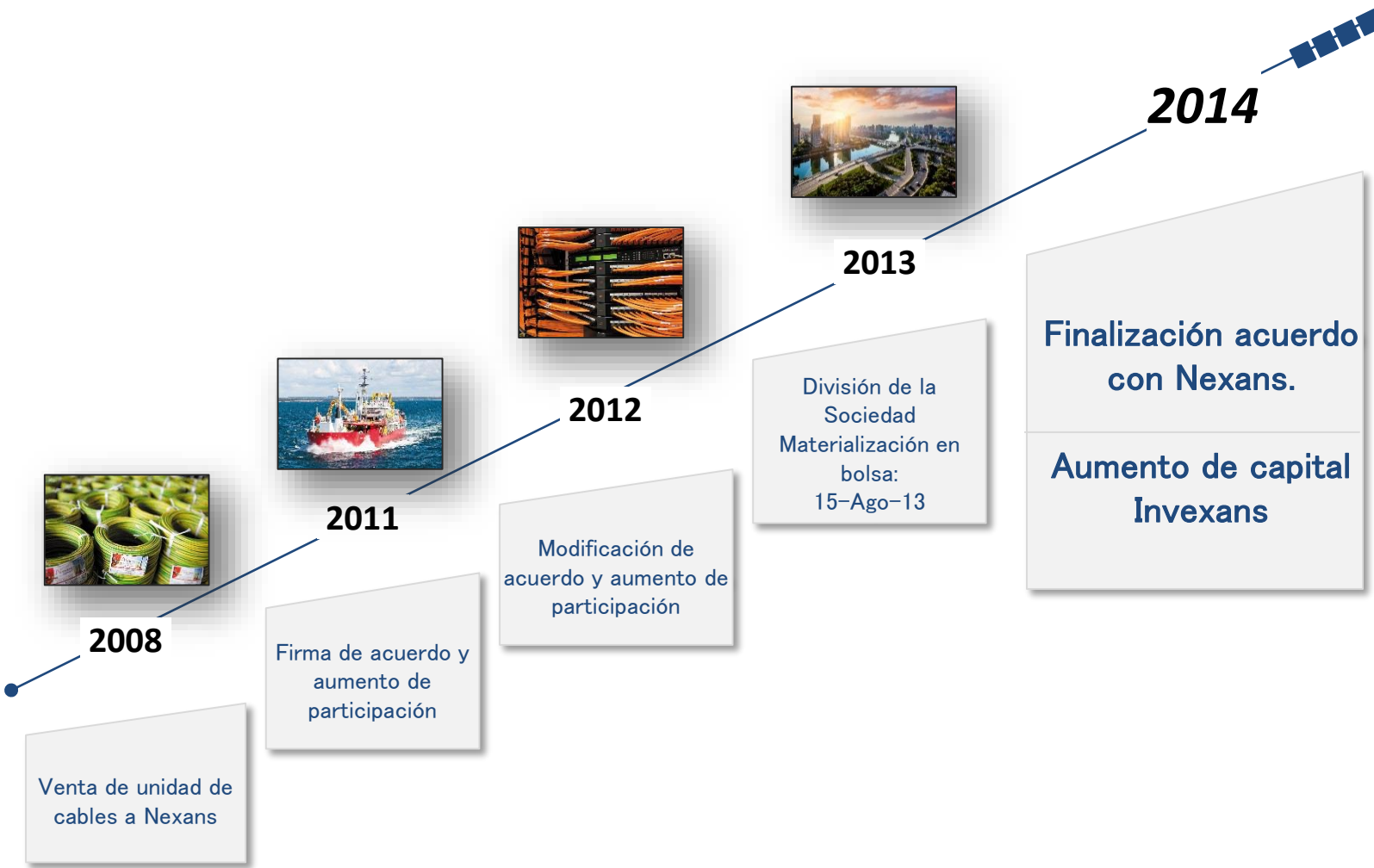
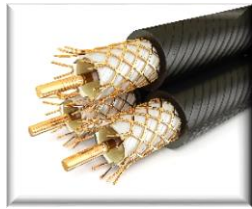
9

Información sobre operaciones entre parte relacionadas de la Sociedad.

10

Otros

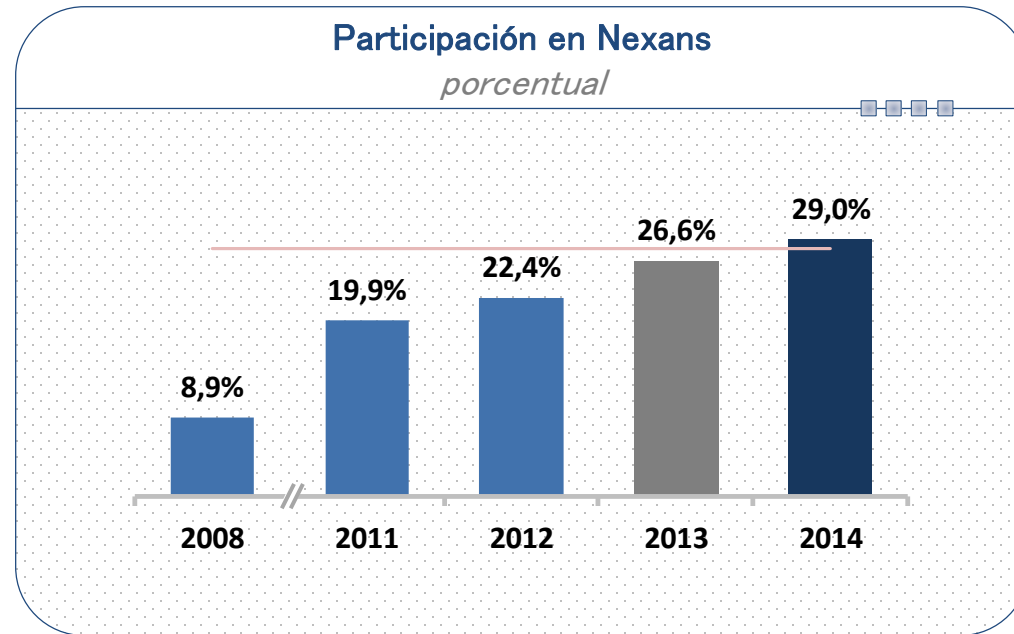
Historia reciente de Invexans



Participación en Nexans



INVEXANS



- En mayo de 2014, se dio término al acuerdo suscrito con Nexans

Aumento de Capital

- Plena suscripción del aumento de capital.
- Se recaudó aproximadamente 270 millones de dólares.
- Se cumplió a cabalidad con uso de fondos propuesto

Períodos de Suscripción

- Primer período de oferta preferente
- Segundo período de oferta preferente
- Remate en bolsa

Abril

Lu	Ma	Mi	Ju	Vi	Sa	Do
	1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13
14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27
28	29	30				

Mayo

Lu	Ma	Mi	Ju	Vi	Sa	Do
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30	31	

Junio

Lu	Ma	Mi	Ju	Vi	Sa	Do
2	3	4	5	6	7	1/8
9	10	11	12	13	14	15
16	17	18	19	20	21	22
23	24	25	26	27	28	29
30						

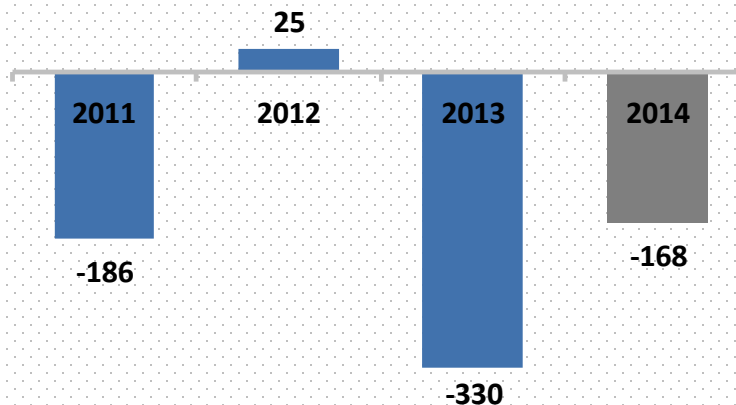
Julio

Lu	Ma	Mi	Ju	Vi	Sa	Do
	1	2	3	4	5	6
7	8	9	10	11	12	13
14	15	16	17	18	19	20
21	22	23	24	25	26	27
28	29	30	31			

Resultado Nexans 2014

INVEANS

Utilidad (pérdida) del ejercicio
en millones de euros



A nivel operacional...

- Mejoras gracias al plan de reestructuración implementado.
- Transmisión submarina e Industrial destacaron tanto en venta como márgenes.
- Difícil entorno económico y competitivo impactan negativamente sectores de transmisión terrestre, distribución y construcción.

A nivel No operacional...

- Castigos sobre activos por 197 millones de euros (EE.UU., Australia, Brasil y Rusia).
- Gastos de reestructuración por 51 millones de euros.

Resultado Invexans 2014



INVEXANS



cifras en millones de dólares

2014

Resultado Operacional	(3,9)
Part. en ganancias de asociada	(41,5)
Otros no operacionales	(28,5)
Ganancia (Pérdida)	(73,8)

Part. en ganancias de asociada

- Participación (29%) en resultado de Nexans, -168 MM€
- Ciertos ajustes de contabilización.

Otros no operacionales

- Provisión y pago de juicios en Brasil.
- Otros.

Estados Financieros, Inf. Auditores Externos y Memoria



INVEXANS



Informe del Auditor independiente

Señores
Accionistas y Directores
Invexans S.A.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos de Invexans S.A. y afiliadas que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descriptas en la Nota 3 a los estados financieros consolidados. La Administración también es responsable por el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros consolidados que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados a base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros consolidados están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Nuestra auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los estados financieros consolidados. Los procedimientos de auditoría incluyen la evaluación de los riesgos de los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error. El auditor considera el



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión sobre la base regulatoria de contabilización

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Invexans S.A. y por el año terminado en esa fecha de acuerdo con instrucciones y normas de preparación y presentación de información financiera emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros descriptas en la Nota 3.

Base de contabilización

Tal como se describe en la Nota 3 a los estados financieros consolidados, en virtud de sus atribuciones la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 17 de octubre de 2014 emitió Oficio Circular N° 856 instruyendo a las entidades fiscalizadas, regular en el ejercicio diferido que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría introducido por la Ley 20.780, cambiando el marco de preparación y presentación de información financiera adoptado hasta esa fecha, dado que el marco anterior (NIIF) requiere ser adoptado de manera integral, ex-cita y sin reservas. Al 31 de diciembre de 2014 y por el año terminado en esa fecha la cualificación del cambio del marco contable también se describen en la Nota 5. Nuestra opinión no se modifica respecto de este asunto.

Otros asuntos

Anteriormente, hemos efectuado una auditoría, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2013 de Invexans S.A. y afiliadas adjuntos, y en nuestro informe de fecha 10 de marzo de 2014 expresamos una opinión de auditoría sin modificaciones sobre tales estados financieros.

Andrés Marchant V.

Andrés Marchant V.

Santiago, 23 de marzo de 2015

INVEXANS S.A. y subsidiarias

Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre de 2014



Materias Junta Ordinaria de Accionistas Invexans



INVEXANS

1

Aprobación Memoria, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos 2014.

2

Tratamiento de las pérdidas del ejercicio

3

Remuneración del Directorio para 2015

4

Remuneración y presupuesto de gastos del Comité de Directores para 2015

5

Gastos efectuados por el Directorio en 2014

6

Actividades y gastos efectuados por el Comité de Directorio en 2014

7

Designación de Auditores Externos

8

Política de dividendos

9

Información sobre operaciones entre parte relacionadas de la Sociedad.

10

Otros

Pérdidas durante 2014



INVEXANS

Resultado de la Compañía

<i>cifras en dólares</i>	2014
Resultado Operacional	(3.879.330)
Part. en ganancias de asociada	(41.473.770)
Otros no operacionales	(28.488.393)
Ganancia (Pérdida)	(73.841.493)

Dado el resultado de la Compañía, se propone no repartir dividendos con cargo al ejercicio 2014

Tratamiento de las pérdidas del ejercicio

■■■■ INVEXANS



cifras en dólares

2014

Capital emitido	719.482.009
Otras reservas	(121.134.282)
Primas de emisión	18.406.063
Ganancias (pérdidas) acumuladas	(102.081.803)
Patrimonio atrib. al controlador	514.671.987



Materias Junta Ordinaria de Accionistas Invexans



INVEXANS

1

Aprobación Memoria, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos 2014.

2

Tratamiento de las pérdidas del ejercicio

3

Remuneración del Directorio para 2015

4

Remuneración y presupuesto de gastos del Comité de Directores para 2015

5

Gastos efectuados por el Directorio en 2014

6

Actividades y gastos efectuados por el Comité de Directorio en 2014

7

Designación de Auditores Externos

8

Política de dividendos

9

Información sobre operaciones entre parte relacionadas de la Sociedad.

10

Otros



Directorio

- ❑ Dieta: 50 UF líquidas por sesión asistida⁽¹⁾
- ❑ Participación: 2,5% dividendos pagados⁽²⁾

(1) Después de la retención del 10% por impuesto a la renta

(2) Si se excede el 50% de la utilidad del año, solo se aplicará tope de 50%

Materias Junta Ordinaria de Accionistas Invexans



INVEXANS

1

Aprobación Memoria, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos 2014.

2

Tratamiento de las pérdidas del ejercicio

3

Remuneración del Directorio para 2015

4

Remuneración y presupuesto de gastos del Comité de Directores para 2015

5

Gastos efectuados por el Directorio en 2014

6

Actividades y gastos efectuados por el Comité de Directorio en 2014

7

Designación de Auditores Externos

8

Política de dividendos

9

Información sobre operaciones entre parte relacionadas de la Sociedad.

10

Otros



Remuneración

- ❑ Remuneración: 50 UF líquidas por sesión asistida⁽¹⁾

Presupuesto de gastos

- ❑ Asesorías profesionales y otros gastos: 2.000 U.F.

(1) Después de la retención del 10% por impuesto a la renta

Materias Junta Ordinaria de Accionistas Invexans



INVEXANS

1

Aprobación Memoria, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos 2014.

2

Tratamiento de las pérdidas del ejercicio

3

Remuneración del Directorio para 2015

4

Remuneración y presupuesto de gastos del Comité de Directores para 2015

5

Gastos efectuados por el Directorio en 2014

6

Actividades y gastos efectuados por el Comité de Directorio en 2014

7

Designación de Auditores Externos

8

Política de dividendos

9

Información sobre operaciones entre parte relacionadas de la Sociedad.

10

Otros



Directorio

- No efectuó gastos durante el año 2014

Materias Junta Ordinaria de Accionistas Invexans



INVEXANS

1

Aprobación Memoria, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos 2014.

2

Tratamiento de las pérdidas del ejercicio

3

Remuneración del Directorio para 2015

4

Remuneración y presupuesto de gastos del Comité de Directores para 2015

5

Gastos efectuados por el Directorio en 2014

6

Actividades y gastos efectuados por el Comité de Directorio en 2014

7

Designación de Auditores Externos

8

Política de dividendos

9

Información sobre operaciones entre parte relacionadas de la Sociedad.

10

Otros



Actividades

- Realizadas durante 2014 en conformidad con el artículo 50 bis de la ley N° 18.046

Gastos

- No efectuó gastos durante el año 2014

Materias Junta Ordinaria de Accionistas Invexans



INVEXANS

1

Aprobación Memoria, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos 2014.

2

Tratamiento de las pérdidas del ejercicio

3

Remuneración del Directorio para 2015

4

Remuneración y presupuesto de gastos del Comité de Directores para 2015

5

Gastos efectuados por el Directorio en 2014

6

Actividades y gastos efectuados por el Comité de Directorio en 2014

7

Designación de Auditores Externos

8

Política de dividendos

9

Información sobre operaciones entre parte relacionadas de la Sociedad.

10

Otros



Opción prioritaria

- ❑ Actual auditor de Nexans, principal activo de Invexans
- ❑ Honorarios razonables considerando el nivel de transacciones y complejidad de la operación de Invexans



Opción alternativa

- ❑ Conocimiento de Invexans: Empresa auditora de los últimos años.
- ❑ Firma auditora Grupo Quiñenco, controlador de Invexans
- ❑ Presentó honorarios más altos que PWC



Materias Junta Ordinaria de Accionistas Invexans



INVEXANS

1

Aprobación Memoria, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos 2014.

2

Tratamiento de las pérdidas del ejercicio

3

Remuneración del Directorio para 2015

4

Remuneración y presupuesto de gastos del Comité de Directores para 2015

5

Gastos efectuados por el Directorio en 2014

6

Actividades y gastos efectuados por el Comité de Directorio en 2014

7

Designación de Auditores Externos

8

Política de dividendos

9

Información sobre operaciones entre parte relacionadas de la Sociedad.

10

Otros



Dividendos Definitivos

Directorio Propone: Mantener Política de Dividendos Actual

- A lo menos, el 30% de la utilidad líquida distribuible de cada ejercicio.

Materias Junta Ordinaria de Accionistas Invexans



INVEXANS

1

Aprobación Memoria, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos 2014.

2

Tratamiento de las pérdidas del ejercicio

3

Remuneración del Directorio para 2015

4

Remuneración y presupuesto de gastos del Comité de Directores para 2015

5

Gastos efectuados por el Directorio en 2014

6

Actividades y gastos efectuados por el Comité de Directorio en 2014

7

Designación de Auditores Externos

8

Política de dividendos

9

Información sobre operaciones entre parte relacionadas de la Sociedad.

10

Otros

Información sobre las operaciones relacionadas.



INVEXANS

Información al cierre de 2014

Transacciones de InveXans con Empresas Relacionadas ACUMULADO A DICIEMBRE 2014		
EMPRESA	MUS\$	CONCEPTO
Inmobiliaria Norte Verde S.A	14,00	Servicios Administrativos
Tech Pack S.A. (Ex - Madeco)	280,00	Reembolso gastos
Madeco Mills S.A.	12,00	Reembolso gastos
Madeco Mills S.A.	114,00	Coberturas
Indalum S.A.	11,00	Coberturas
Indalum S.A.	0,42	Venta activo fijo
Tech Pack S.A. (Ex - Madeco)	3.825,00	Reintegro de efectivo
Quiñenco S.A.	5,00	Arriendos oficinas
Quiñenco S.A.	69,00	Asesorías
Viña San Pedro de Tarapaca S.A.	0,08	Presentes Navidad empleados
Inversiones Consolidadas Ltda.	1,10	Arriendos estacionamientos
Optel Brasil Ltda.	36,00	Intereses devengados
Banchile Asesorías Financieras S.A.	0,96	Reemb. gastos Colocación de acciones
Banco de Chile	0,64	Op. Financieras Gastos y Comisiones

Información sobre las operaciones relacionadas.



INVEXANS

Información acumulada a marzo de 2015

Transacciones de Invexans con Empresas Relacionadas ACUMULADO A MARZO 2015		
EMPRESA	MUS\$	CONCEPTO
Inmobiliaria Norte Verde S.A	13,82	Servicios Administrativos
Quiñenco S.A.	0,36	Reembolso gastos
Quiñenco S.A.	4,63	Arriendos oficinas
Quiñenco S.A.	68,41	Asesorías
Inversiones Consolidadas Ltda.	1,07	Arriendos estacionamientos
Optel Brasil Ltda.	9,03	Intereses devengados
Optel Brasil Ltda.	130,00	Aumento capital
Banco de Chile	0,11	Op. Financieras Gastos y Comisiones



Materias Junta Ordinaria de Accionistas Invexans



INVEXANS

1

Aprobación Memoria, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos 2014.

2

Tratamiento de las pérdidas del ejercicio

3

Remuneración del Directorio para 2015

4

Remuneración y presupuesto de gastos del Comité de Directores para 2015

5

Gastos efectuados por el Directorio en 2014

6

Actividades y gastos efectuados por el Comité de Directorio en 2014

7

Designación de Auditores Externos

8

Política de dividendos

9

Información sobre operaciones entre parte relacionadas de la Sociedad.

10

Otros



INVEXANS

Junta Ordinaria de Accionistas

22 de Abril 2015

