

**FUNDAMENTOS DE LAS MATERIAS A SER SOMETIDAS A VOTACIÓN EN JUNTA
ORDINARIA DE ACCIONISTAS A CELEBRARSE EL
30 DE ABRIL DE 2018.**

I. REPARTO DE DIVIDENDOS:

Se propondrá a la Junta, la distribución de la utilidad líquida del ejercicio 2017 ascendente a **\$1.950.042.124.-**, de la siguiente forma:

a) Repartir un dividendo de **\$93,06798.-** por acción, entre el total de 6.285.864 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de **\$585.012.637.-**; y

b) Destinar al fondo de reservas provenientes de utilidades, el remanente de las utilidades del período, ascendente a **\$1.365.029.487.-**

Fundamentos de la propuesta anterior.

a) El dividendo de **\$93,06798.-** por acción, que se propone repartir, equivale al 30% de las utilidades del Ejercicio 2017, lo que permite cumplir con el dividendo mínimo establecido por la ley.

b) La capitalización de los excedentes de utilidades que no se distribuyen como dividendos, permiten incrementar la base del capital pagado de la sociedad, lo que permite sustentar el crecimiento futuro y el desarrollo de nuevos negocios.

II. REMUNERACION DEL DIRECTORIO.

Se propondrá a la Junta un esquema de remuneraciones para el período comprendido entre abril de 2018 y la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, igual al propuesto para el año anterior, consistente en una remuneración mensual fija de 50 unidades de fomento para cada uno de los integrantes del Directorio, con excepción del Presidente, a quien le corresponderá una remuneración fija de 100 unidades de fomento, conforme a las funciones que desempeña a diario en razón de su cargo y en cumplimiento del mandato especial que le ha conferido el Directorio.

III. DESIGNACIÓN DE AUDITORES EXTERNOS.

El Directorio ha resuelto, en su sesión ordinaria del 26 de marzo de 2018, proponer a la Junta, lo siguiente.

Durante el mes de marzo de 2018, la compañía invitó a participar a las 4 firmas auditoras más grandes del mercado. A esta invitación Deloitte y E&Y presentaron sus excusas de cotizar, debido a su relación con otros servicios que tiene en el exterior con Fonterra (Matriz de Prolesur y de su matriz Soprole Inversiones S.A.):

A continuación se somete a la decisión de la Junta Ordinaria de Accionistas, las siguientes opciones de firmas de auditoría externa para el ejercicio 2018:

- i) **Price Waterhouse Coopers**
- ii) **KPMG Auditores Consultores Ltda.**

Las dos firmas antes indicadas, se encuentran entre las principales firmas de auditoría tanto a nivel internacional como local; todas ellas cuentan con equipos de trabajo experimentado y de primer nivel y se encuentran inscritas en el Registro de Auditores de la Superintendencia de Valores y Seguros.

A continuación se exponen los antecedentes analizados para tomar la decisión de los servicios externos de auditoría para Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A., para el ejercicio 2018.

- i) **Price Waterhouse Coopers:** Firma con una dilatada experiencia, estuvo a cargo de la auditoría del ejercicio terminado al 31 de diciembre 2017, y posee muchos años de experiencia prestando servicios de auditoría en sociedades anónimas abiertas y en compañías de similar tamaño y complejidad a Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A. (en adelante "Prolesur"). Esta empresa cumple con los requisitos de independencia de auditoría y socios expertos en riesgos acreditados en IFRS. Ha ofrecido destinar a los procesos de revisión, que incluyen el informe de revisión limitada al 30 de junio de 2018, el informe de auditoría anual al 31 de diciembre de 2018, el informe a la administración Circular SVS N° 980, los informes según Oficio Circular SVS N°555 y los informes de las Circulares de la SVS N° 960 y 979, un equipo de auditoría formado por un grupo de profesionales, liderados por don Juan Aguayo, socio líder de auditoría. Las personas asignadas, según los antecedentes proporcionados por la propia compañía auditora, cuentan con experiencia en las materias más relevantes relacionadas al giro de Prolesur.

Los principales beneficios para Prolesur de trabajar con Price Waterhouse Coopers, serían los siguientes:

- Un grado de conocimiento profundo de las actividades que ejecuta la compañía, que permite hacer más eficientes las pruebas de auditoría desarrolladas, enfocándose en los riesgos de la Sociedad, más que en pruebas sustantivas.
- Alto involucramiento de socios, directores y gerentes que conforman el equipo ejecutivo.
- Actuación con integridad, manteniendo la independencia y profesionalismo en el servicio de asesoría.
- Socios de auditoría con alta experiencia práctica en Contraloría, Control financiero y administración de riesgos.
- Equipo multidisciplinario, conformado por especialistas en riesgo, Instrumentos financieros y derivados, prevención de fraudes, impuestos, y tecnología de la información, entre otros.
- Cuenta con un programa de Calidad de Servicio que evaluará y medirá la gestión para Prolesur.
- Equipo de especialistas y metodología de auditoría basada en riesgos permitirá lograr los objetivos planteados.

- Robusto Gobierno Corporativo respaldado por la estructura de Price Internacional, quien respalda la calidad de los servicios y el cumplimiento de los valores a las firmas miembros.

Respecto de los aspectos comunicacionales, Price ofrece:

- Una comunicación abierta y permanente con los directores y niveles ejecutivos de Prolesur, con respuestas oportunas a las consultas planteadas.
- Reuniones periódicas para actualización de cambios normativos y seguimiento de temas técnicos y sus impactos.
- Compromiso de cumplimiento estricto de las fechas comprometidas para la emisión de los informes regulatorios que forman parte de la propuesta.
- Acceso a las publicaciones mensuales de Price en Chile y en el mundo.

ii) **KPMG Auditores Consultores Ltda.:** Prestó servicios a Prolesur desde el año 1999 al 2003, cumple con los requisitos de independencia de auditoría y socios expertos en riesgos acreditados en IFRS. Ha ofrecido destinar a los procesos de revisión, que incluyen el informe de revisión limitada al 30 de junio de 2018, el informe de auditoría anual al 31 de diciembre de 2018, el informe a la administración Circular SVS N° 980, los informes según Oficio Circular SVS N°555 y los informes de las Circulares de la SVS N° 960 y 979, un equipo de profesionales, liderados por doña Alejandra Vicencio, socia del área financiera de la firma. Las personas asignadas, cuentan con experiencia en las materias más relevantes relacionadas al giro de Prolesur.

Los principales beneficios para Prolesur de trabajar con KPMG Auditores Consultores Ltda., serían los siguientes:

- Ha obtenido el conocimiento de los riesgos de auditoría y procesos significativos de Prolesur periodo en que ellos prestaron servicios de auditorías externas en los años anteriores.
- Alto involucramiento de socios, directores y gerentes que conforman el equipo ejecutivo.
- Actuación con integridad manteniendo, la independencia y profesionalismo en el servicio de asesoría.
- Apoyo en las expectativas de crecimiento de los procesos Prolesur con una orientación diferenciada al cliente retail e industrial en Chile.
- Enfoque de la auditoría en riesgos de negocio y controles relacionados.
- Equipo multidisciplinario, conformado por especialistas en riesgos, Instrumentos financieros y derivados, prevención de fraudes, Impuestos, y tecnología de la información, entre otros.
- Socios de auditoría con alta experiencia práctica en Contraloría, Control financiero y administración de riesgos.
- Posee un estilo de servicio orientado a anticipar asuntos de contabilidad, aportando ideas sobre mejoras de procesos y controles relacionados con el riesgo de negocio.
- Mantiene una comunicación oportuna y coordinada con la administración y el Directorio.

PROPUESTA DEL DIRECTORIO Y PRIORIZACIÓN DE ALTERNATIVAS.

Luego de haber conocido las propuestas de las dos firmas auditoras antes referidas, todas de primer nivel en Chile, y de haber comparado detenidamente las horas y recursos que cada una destinaría a los procesos de revisión, como sus respectivas experiencias en servicios de auditoría externa, en particular los conocimientos y experiencia de los equipos que estarían a cargo de los referidos procesos de revisión, el Directorio, acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas, en una primera instancia a Price Waterhouse Coopers., como firma continuadora responsable de la auditoria externa de Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A. para el ejercicio 2018, cuya designación permitirá continuar con el proceso de mejoramiento continuo de los políticas y procedimientos de control interno aplicado en el año 2017.

Para el evento que la Junta Ordinaria de Accionistas rechace esta primera proposición, teniendo presente que ambas firmas son de reconocida experiencia a nivel mundial, las cuales podrían otorgar un servicio de excelencia a la compañía, sin embargo por el hecho que en el pasado también auditó a la Sociedad, el Directorio propone como segunda opción a la firma KPMG Ltda

IV. DESIGNACIÓN DE PERIÓDICO PARA PUBLICACIONES SOCIALES

La Administración propuso al Directorio, y éste acogió la propuesta, de recomendar a la Junta la designación del diario electrónico www.extranoticias.cl para las publicaciones sociales del Ejercicio 2018.