



## **FUNDAMENTOS DE LAS MATERIAS A SER SOMETIDAS A CONSIDERACIÓN DE LOS ACCIONISTAS EN LA JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE CENCOSUD SHOPPING S.A. A CELEBRARSE EL 26 DE ABRIL DE 2023.**

### **SISTEMA DE VOTACIÓN.**

Se propondrá a los señores accionistas aprobar el sistema de votación a viva voz, en cuyo caso deberán levantar la mano solamente los señores accionistas que se opongan y los que se abstengan de votar el respectivo punto de la Tabla, debiendo tomarse nota de sus nombres y acciones que representen, de tal modo de entenderse que aprueban la propuesta el resto de los accionistas presentes o representados.

**Fundamentos:** Conforme a lo dispuesto en el artículo 62 de la Ley N°18.046 de Sociedades Anónimas (“LSA”) y en la Norma de Carácter General N°273 de 13 de enero de 2010, de la Superintendencia de Valores y Seguros (“SVS”, hoy Comisión para el Mercado Financiero, “CMF”), las materias sometidas a decisión de la junta deberán llevarse individualmente a votación, salvo que, por acuerdo unánime de los accionistas presentes con derecho a voto, se permita omitir la votación de una o más materias y se proceda por aclamación. Toda votación que se efectúe en una junta deberá realizarse mediante un sistema que asegure la simultaneidad de la emisión de los votos o bien en forma secreta, debiendo el escrutinio llevarse a cabo en un solo acto público, y en ambos casos, que con posterioridad pueda conocerse en forma pública cómo sufragó cada accionista. Mediante Oficio Ordinario N°4948 de fecha 6 de abril de 2010, la SVS, hoy CMF, estimó que la unanimidad de las acciones presentes con derecho a voto podría considerar una forma de votación simplificada, es decir, que sea a mano alzada o a viva voz, en que quede constancia de los votos que se abstengan o rechacen la materia sujeta a escrutinio o que votaron a favor en caso de ser rechazada.

## **I. JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS**

### **MEMORIA, BALANCE, ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE EMPRESA DE AUDITORÍA EXTERNA CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO CONCLUIDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022.**

Conforme a lo establecido en el artículo 75 de la LSA, en Norma de Carácter General N° 30 de la SVS y en el Oficio Circular N° 444 de fecha 19 de marzo de 2008 de la SVS, la Sociedad ha puesto a disposición de los accionistas en su sitio web institucional [www.cencosudshoppingcenters.com](http://www.cencosudshoppingcenters.com), copia del balance y memoria anual al 31 de diciembre de 2022, respectivamente. Asimismo, se dispondrá en las oficinas de la Sociedad ubicadas en Avenida Kennedy 9001, piso 4, comuna de Las Condes, Santiago, de un número suficiente de ejemplares de la memoria y del balance de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022. Asimismo, los estados financieros anuales auditados consolidados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 con sus notas explicativas y el informe de la empresa auditora externa se encuentran a disposición de sus accionistas en su sitio web institucional [www.cencosudshoppingcenters.com](http://www.cencosudshoppingcenters.com).

### **REPARTO DE DIVIDENDOS.**

En sesión de Directorio de la Sociedad, celebrada con fecha 30 de marzo de 2023, se acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas, distribuir un Dividendo de \$25 (veinticinco pesos) por acción, con cargo a las utilidades líquidas del ejercicio 2022, que se suma al Dividendo Provisorio de \$60.- por acción pagado en noviembre del año 2022, en adelante el “Dividendo”. Asimismo, se acordó, proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas, que dicho Dividendo sea puesto a disposición de los señores accionistas a partir del día 9 de mayo del presente año.



### **FIJACIÓN DE REMUNERACIÓN DE LOS DIRECTORES.**

Se propondrá mantener la remuneración de los Directores en la suma de 120 Unidades de Fomento y el doble de ésta para el Presidente del Directorio para el ejercicio 2023.

### **FIJACIÓN DE REMUNERACIÓN DE LOS MIEMBROS DEL COMITÉ DE DIRECTORES Y SU PRESUPUESTO DE GASTOS DE FUNCIONAMIENTO Y EL DE SUS ASESORES.**

Conforme la normativa vigente, la Sociedad tiene designado un “Comité de Directores”, el que se encuentra integrado por tres miembros. De conformidad a lo dispuesto en el artículo 50 bis de la LSA, la Junta Ordinaria de Accionistas deberá aprobar la remuneración de los miembros del Comité de Directores y un presupuesto de gastos para su funcionamiento durante el período 2023.

Se propone para la aprobación de la Junta por concepto de remuneración, mantener la suma de 40 Unidades de Fomento para los Directores y de 2.500 Unidades de Fomento anuales como presupuesto de gastos de funcionamiento del Comité de Directores para el ejercicio 2023.

### **DESIGNACIÓN DE EMPRESA DE AUDITORÍA EXTERNA PARA EL AÑO 2023.**

En esta Junta Ordinaria de Accionistas será sometido a conocimiento y resolución de la misma la designación de la Empresa de Auditoría Externa de la Sociedad para el ejercicio 2023.

El presente trabajo ha servido de base para la propuesta que tanto el Comité de Directores y Directorio de la Compañía, han resuelto efectuar a la Junta Ordinaria de Accionistas a celebrarse en 2023.

#### **I.- Variables relevantes. -**

Las variables que el Comité de Directores y Directorio de la Sociedad han considerado como aspectos claves de la elección y proposición que se efectuará a la Junta, dadas las características de la compañía su tamaño y países en que opera, complejidad de sus negocios y presencia regional, son las siguientes:

- Tamaño de las Empresas de Auditoría /en adelante las Empresas/, en términos que sean capaces de atender clientes de las características de la compañía.
- Evaluación de los servicios prestados por los auditores externos.
- Presencia de las Empresas en todos los países donde opera Cencosud Shopping S.A., mediante oficinas propias y no meras representaciones y posicionamiento relativo en los mismos.
- Experiencia en las industrias y negocios que opera Cencosud Shopping S.A. en cada país y efectiva coordinación de la auditoría con las filiales nacionales y extranjeras.
- Características de los equipos de trabajo que normalmente cada firma asigna a clientes de la importancia relativa de la compañía, considerándose especialmente su experiencia, formación, reconocimiento de mercado y trayectoria.
- Benchmarks y referencias de nivel y calidad de atención de las Empresas en cada país.
- El entendimiento de los riesgos de los negocios en los que participa la Compañía y apoyo en el fortalecimiento de sus procesos y controles.
- Disponibilidad de los profesionales de la Empresa auditora.



- Experiencia relevante en revisión de control interno aplicables a los negocios en que opera Cencosud Shopping S.A.
- Política de control de calidad y normas de independencia de la empresa auditora.
- Actualización de las propuestas de servicios de auditoría externa.

## II.- Resultados del análisis. -

En relación con la primera variable de análisis, se ha concluido que las Empresas cuyo tamaño y características se adaptan para atender a Cencosud Shopping S.A. son: /i/ EY; /ii/ PwC; /iii/ KPMG y; /iv/ Deloitte. Todas las anteriores poseen los recursos y áreas necesarias para una adecuada atención de los requerimientos, como así también metodologías globales, con similares estándares de ejecución de los trabajos requeridos.

En febrero 2023 se solicitó la actualización de las propuestas de servicios de auditoría externa presentadas por /i/ EY; /ii/ PwC; /iii/ KPMG y; /iv/ Deloitte, las que fueron evaluadas por un grupo de profesionales calificados y los resultados de la evaluación fueron presentados a la administración superior. Cabe señalar, Deloitte y EY informaron que no se encuentra en condiciones de participar y presentar una propuesta para proveer los servicios de auditoría externa a los estados financieros consolidados de Cencosud S.A. y filiales ni de Cencosud Shopping S.A. y filiales para el año 2023, ya que actualmente prestan servicios que afectan su independencia.

Adicionalmente, Cencosud Shopping realizó una evaluación interna de los servicios de auditoría externa prestados por PwC durante el año 2022, evaluación que concluyó con una calificación “Buena” en cada uno de los países donde opera la Compañía.

Respecto de los honorarios que cada firma cobra por sus servicios, se ha llegado a la conclusión que, en general, las Empresas operan dentro de un rango de tarifas similares.

## III.- Otros factores relevantes de análisis. -

En conjunto con las variables expuestas anteriormente, se tuvo en consideración los siguientes aspectos:

- Nivel de servicios. -
- Conocimiento de la compañía y la industria. -
- Entendimiento de los riesgos de los negocios que participa la Compañía. -
- Situación económica que impacta a todos los mercados en forma global. -
- Costos del cambio. -
- Política de control de calidad e independencia de los trabajos. -
- Conocimiento de los sistemas de control interno. -
- Rotación del socio de auditoría



La firma PwC ha prestado servicios de auditoría a la Sociedad desde el año 2018. Durante este periodo el equipo de auditores se ha mantenido y a partir del ejercicio 2021 hubo cambio de Socio a cargo de la auditoría. El proceso de rotación de los Socios a cargo en cada país se realiza en un plazo máximo de cinco años de manera escalonada y estructurada para mantener el conocimiento acumulado del negocio y el control interno. Esto, va en línea con la legislación chilena que sugiere la rotación del Socio a cargo de la cuenta cada 5 años

#### IV.- Conclusiones y propuestas. -

En atención a lo señalado precedentemente, la actualización de tarifas/propuestas presentadas por cada firma para el ejercicio 2023, y los resultados obtenidos en la evaluación interna del servicio entregado por PwC para el ejercicio 2022, el Comité de Directores y Directorio de la Compañía han resuelto recomendar a los señores accionistas mantener a PwC para el ejercicio 2023

En conformidad a lo anterior, la referida Empresa presenta las siguientes ventajas adicionales: /i/ Mantiene un buen nivel de servicios; /ii/ Conocimiento de la Compañía y de la industria; /iii/ Adecuados niveles de independencia, incluyendo una política de rotación de equipos en línea con los estándares globales.

Por último, es necesario informar de ciertos aspectos que contribuyen a una auditoría de alto estándar para Cencosud Shopping S.A.: /i/ un equipo de trabajo con “expertise” técnico, incluyendo a un Socio Técnico de la Firma y revisor IFRS designado por el Grupo técnico con sede en Londres para Chile. Se incorpora además un equipo de apoyo en temas tributarios y de auditoría de sistemas integrados a ellos; /ii/ Presenta un enfoque multidisciplinario de los trabajos; /iii/ Existe una coordinación centralizada desde Chile con supervisión sobre los otros países y reuniones periódicas en las etapas de planificación revisión interina y final; /iv/ En materia de control de calidad, se incorporó a contar del 2018 un Socio independiente controlador de la calidad; y /v/ Se incluyó a Cencosud Shopping S.A. en un programa de revisión obligatoria anual (y no sobre bases selectivas) por parte del Grupo central especializado IFRS.

#### **DESIGNACIÓN DE CLASIFICADORAS DE RIESGO PARA EL AÑO 2023.**

El Directorio acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas mantener como Clasificadoras de Riesgo para el periodo 2023, a las empresas Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada y Clasificadora de Riesgo Humphreys Limitada.

#### **DESIGNACIÓN DEL PERIÓDICO EN QUE SE EFECTUARÁN LAS PUBLICACIONES SOCIALES.**

Se propondrá a la Junta Ordinaria de Accionistas mantener el periódico “El Mercurio” de Santiago, para efectuar las publicaciones que ordenan las normas legales, reglamentarias y estatutarias aplicables a la Sociedad, en atención a su reconocida trayectoria y amplia circulación nacional junto con que ha sido tradicionalmente el diario en que se han realizado las publicaciones de la Sociedad y por tanto los señores accionistas están habituados a este medio.

**EL PRESIDENTE**