

Memoria Anual 2017



Casablanca
Generación

Índice

Carta Presidente del Directorio	3
Identificación de la Sociedad	4
Información Directorio	5
Diversidad del Directorio	6-7
Documentos Constitutivos	8 - 9
Administración y Personal	9
Remuneración del Directorio	9
Remuneraciones de Gerentes y Ejecutivos Principales	9
Indemnización por Años de Servicio de Gerentes y Ejecutivos Principales	9
Bonificaciones	9
Reseña Histórica	10
Descripción de las Actividades de la Sociedad	10
Seguros	10
Investigación y Desarrollo	10
Actividades Financieras	10
Factores de Riesgo	10
Política de Inversión y Financiamiento	11
Utilidad Distribuible	11
Política de Dividendos	11
Transacción de Acciones	11
Hechos Relevantes	12 - 13
Síntesis de Comentarios y Propositiones de Accionistas	13
Declaración de Responsabilidad	14

Carta del Presidente del Directorio

Señores Accionistas:

Tengo el agrado de saludarles y dirigirme a ustedes en representación del Directorio que presido, con el objetivo de dar a conocer y someter a vuestra consideración la Memoria Anual de Casablanca Generación S.A., correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017. Durante el período, la Compañía registró pérdidas por M\$ 2.890.

Como fue informado, en enero de 2017, los contratos de venta de los activos de Casablanca Generación S.A., suscrito, el 18 de mayo de 2015, fueron resciliados.

Esta resciliación no produce efectos en los resultados del año, toda vez que fueron reflejados en el momento de la venta.

En consecuencia y producto de lo anterior, los activos se mantienen en la Compañía.

Francisco Mualim Tietz
Presidente Directorio
Casablanca Generación S.A

Identificación de la Sociedad

Razón Social:	Casablanca Generación S.A.
Rol Único Tributario:	76.096.382-8.
Inscripción Registro de Valores:	N° 1063.
Tipo de Sociedad:	Sociedad Anónima Abierta.
Giro Principal:	Generación Hidroeléctrica.
Domicilio Legal:	Avenida Portales N° 187, Casablanca.
Teléfono:	32 27 42 652.
Fax:	32 27 41 425.
Casilla:	41, Casablanca.
Página Web:	www.casablanca.cl
E-Mail:	generadora@casablanca.cl

Información del Directorio

Directores Titulares

PRESIDENTE
Francisco Mualim Tietz
Ingeniero Civil Mecánico
Rut: 6.139.056-1
Nacionalidad: Chilena

VICEPRESIDENTE
Marcelo Luengo Amar
Ingeniero Comercial
Rut: 7.425.589-2
Nacionalidad: Chilena

DIRECTOR
Allan Hughes García
Ingeniero Comercial
Rut: 8.293.378-6
Nacionalidad: Chilena

DIRECTOR
Manuel Pfaff Rojas
Abogado
Rut: 8.498.630-5
Nacionalidad: Chilena

DIRECTOR
José Morales Devia
Ingeniero Civil Eléctrico
Rut: 11.232.291-4
Nacionalidad: Chilena

DIRECTOR
Gonzalo Delaveau Coveña
Abogado
Rut: 3.085.099-8
Nacionalidad: Chilena

DIRECTOR
Julio Hurtado Hurtado
Agricultor
Rut: 2.978.877-4
Nacionalidad: Chilena

Directores Suplentes

Cristián Candia Orellana
Ingeniero Civil en
Electricidad
Rut: 11.744.317-5
Nacionalidad: Chilena

Esteban Lavanderos
Werner
Ingeniero Comercial
Rut: 8.875.006-3
Nacionalidad: Chilena

Cristián Martínez Vergara
Ingeniero Civil Electricista
Rut: 12.885.298-0
Nacionalidad: Chilena

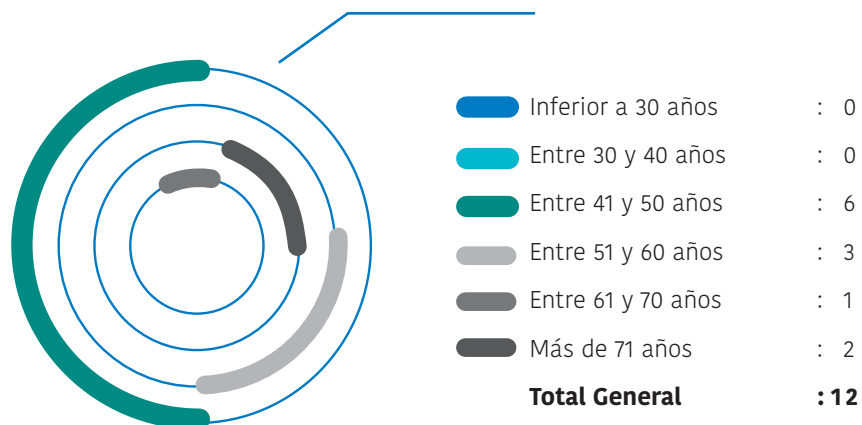
Juan Tapia Tapia
Abogado
Rut: 10.308.208-0
Nacionalidad: Chilena

Leslie Sepúlveda Vergara
Ing. Civil Industrial, mención
Electricidad
Rut: 12.606.621-k
Nacionalidad: Chilena

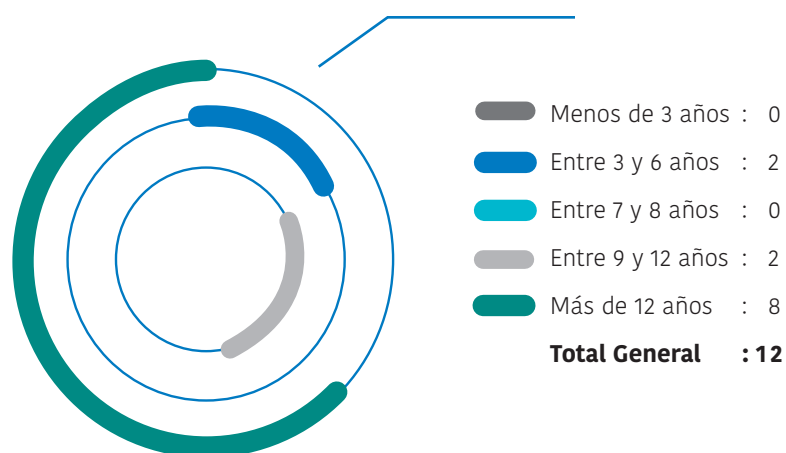
Diversidad del Directorio



Por edad



Por antigüedad



Documentos Constitutivos

La Sociedad comenzó sus actividades el año 2010, estableciendo su domicilio legal en la comuna de Casablanca. El Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Energía de Casablanca S.A., en la que se acordó la formación de Casablanca Generación S.A., se redujo a Escritura Pública el 09 de abril de 2010, ante el Notario Público de Casablanca, Hugo Monroy Foix.

El extracto de la escritura pública fue publicado en el Diario Oficial del 15 de abril del mismo año y se encuentra inscrito en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Casablanca, a fojas 23 vta. N° 37, del 2010.

Según lo establecido en el artículo primero de sus estatutos, Casablanca Generación S.A. se rige por las normas aplicables a las sociedades anónimas abiertas y, como tal, se encuentra inscrita con fecha 02 de diciembre de 2010, en el Registro de Valores N° 1063, estando sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

El capital total de la Entidad, al 31 de diciembre de 2017, está compuesto por 2.900.000 acciones sin valor nominal y todas de la misma serie, repartidas entre 221 accionistas. Las acciones se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

A continuación se presentan los 12 mayores accionistas, al cierre del ejercicio 2017:

NOMBRE	N° ACCIONES	PORCENTAJE %
Chilquinta Energía S.A.	2.022.712	69,75%
Comercial e Inversiones San Agustín S.A.	39.585	1,37%
Dirección de Vialidad M.O.P.	36.920	1,27%
Agrícola Los Fresnos S.A.	34.809	1,20%
Viollier Velasco Fernando	33.842	1,17%
Viñedos Emiliana S.A.	26.755	0,92%
Narváez Elgueta Filomena Andrea	25.693	0,89%
Ilustre Municipalidad de Casablanca	24.509	0,85%
Agrícola Salomé Ltda.	21.889	0,75%
Inversiones Santiago Centro Ltda.	20.442	0,70%
Sociedad Anónima Viña Santa Rita	20.415	0,70%
Viña Concha y Toro S.A.	20.202	0,70%
12 MAYORES ACCIONISTAS	2.327.773	80,27%
OTROS 209 ACCIONISTAS	572.227	19,73%
TOTAL ACCIONES	2.900.000	100%

El accionista que por sí solo o en conjunto posee más de 10% del capital de Casablanca Generación S.A., es Chilquinta Energía S.A., que lo convierte en su controlador con el 69,75% de las acciones de la Compañía.

Por su parte, Chilquinta Energía S.A., es controlada en un 99,9999% de su capital accionario por Inversiones Semptra Limitada y el saldo, para alcanzar el 100%, está en manos de accionistas relacionados con los accionistas mayoritarios, administración y personal.

Administración y Personal

El personal de la Entidad está compuesto por el Gerente General y el Gerente de Operaciones.

Remuneración del Directorio

En 2017, el directorio no recibió ningún tipo de remuneración.

Remuneración de Gerentes y Ejecutivos Principales

La Gerencia de la Compañía no percibió remuneraciones por el período terminado el 31 de diciembre de 2017.

Indemnización por Años de Servicios Percibidas por los Gerentes y Ejecutivos Principales

No se registran indemnizaciones por años de servicio durante el ejercicio.

Bonificaciones

La Compañía no cuenta con un plan de bonos anuales.

Reseña Histórica

La Empresa nace de la división de la sociedad anónima Energía de Casablanca S.A., la que se acordó en Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 19 de marzo de 2010.

Casablanca Generación, se creó con el objeto de participar en el negocio de la generación eléctrica y se llevaron a cabo los trámites para su formación legal, de conformidad a las disposiciones contenidas en la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas.

Descripción de las Actividades de la Sociedad

Durante el ejercicio 2017, la Sociedad continuó en el proceso formal de venta de los principales activos, derechos y obligaciones relacionadas con el proyecto hidroeléctrico Las Mercedes.

Seguros

Casablanca Generación S.A. durante 2017, mantuvo seguros con la empresa QBE Chile Seguros Generales S.A.

Investigación y Desarrollo

Para el período 2017, se pospusieron los planes de investigación y desarrollo a la espera de los resultados del proceso formal de venta de activos, derechos y obligaciones asociadas al proyecto hidroeléctrico Las Mercedes.

Actividades Financieras

Casablanca Generación S.A. trabaja con el Banco Crédito e Inversiones, BCI.

Factores de Riesgos

Casablanca Generación operará en el mercado de la generación eléctrica y el factor crítico de mayor preponderancia, pueden ser la falta de recursos hídricos.

Política de Inversión y Financiamiento

La Sociedad obtiene sus recursos de la empresa y de fondos provenientes de la Sociedad Matriz, a través de un contrato de cuenta corriente mercantil.

Utilidad Distribuible

La Compañía presentó pérdidas para el ejercicio 2017 por M\$2.890.

Por mandato legal, deben absorberse primeramente dichas pérdidas.

Política de Dividendos

El Dividendo definitivo es fijado por la Junta Ordinaria de Accionistas, a proposición del Directorio. La Junta evaluó la posibilidad de repartir dividendos provisorios durante el ejercicio 2017, dependiendo de las utilidades líquidas del ejercicio, la situación económica y financiera de la Compañía, sus proyecciones e inversiones, de acuerdo con lo que las Leyes y Reglamentos establezcan.

Esta política corresponde a la intención del Directorio de la Sociedad, por lo que su cumplimiento quedó condicionado a las utilidades que realmente se obtengan, así como también a los resultados que señalan las proyecciones que periódicamente pudiere efectuar la Sociedad o la existencia de determinadas condiciones, según corresponda.

En todo caso, cualquier cambio sustancial que pudiese experimentar la política de dividendos expuesta, deberá comunicarse en carácter de hecho esencial.

Transacción de Acciones

Durante el 2017, no se registraron cambios significativos en la propiedad de la Sociedad, ni transacciones de acciones del Presidente, del Gerente General ni de los Ejecutivos principales.

DIVIDENDO	FECHA DE PAGO	TIPO	MONTO POR ACCIÓN
1	25/05/2011	Definitivo	0,56
2	25/05/2011	Definitivo	0,4
3	25/05/2016	Definitivo	17
4	25/05/2016	Definitivo	36

Hechos Relevantes

El resumen de hechos relevantes comunicados a la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) al 31 de diciembre 2017, es el siguiente:

1. Activos Accionarios, Adquisición o Enajenación

En sesión de Directorio de la sociedad celebrada en el día 23 de enero de 2017, se tomó conocimiento de la decisión de Colbún de no ejecutar el proyecto, por lo que en cumplimiento de lo pactado por las partes, se procederá a resciliar los contratos de compraventa, restituyéndose todos los activos a Casablanca Generación S.A., la que a modo de indemnización retendrá para sí los US\$ 1.100.000 recibidos al momento de celebrar los contratos de compraventa.

En consecuencia, Casablanca Generación S.A. recuperará el dominio de los activos transferidos y no recibirá el ingreso de US\$ 800.000, que en mayo del 2015 se estimó produciría una utilidad de aproximadamente \$ 376 millones de pesos.

2. Junta Ordinaria de Accionistas de Casablanca Generación S.A.

En sesión celebrada el 29 de marzo de 2017, el Directorio acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el 26 de abril de 2017, a las 09:00 horas, en las oficinas de la Sociedad, ubicadas en Calle Portales N° 187, Casablanca. La referida Junta tuvo por finalidad pronunciarse acerca de las siguientes materias:

- a) Conocer y pronunciarse sobre la Memoria, Balance General, Estados Financieros e Informe de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio de 2016.
- b) Acordar la distribución de las utilidades del ejercicio al 31 de diciembre de 2016 y el reparto de los dividendos.
- c) Política de Dividendos del ejercicio 2017.
- d) Designación de la Empresa de Auditoria Externa.
- e) Renovación del Directorio.
- f) Información de aquellas operaciones a que se refiere el Título XVI de la Ley N° 18.046.
- g) Determinación del periódico en el que se efectuarán las publicaciones que ordena la ley.
- h) Cualquier materia de interés social y que no sea propia de una Junta Extraordinaria de Accionistas.

3. Renovación del Directorio

En Junta General Ordinaria de Accionistas de Casablanca Generación S.A., celebrada el 26 de abril de 2017, se renovó íntegramente el Directorio de conformidad con la ley. Éste quedó integrado de la siguiente forma:

Directores Titulares

- Francisco Mualim Tietz
- Marcelo Luengo Amar
- Allan Hughes García
- Manuel Pfaff Rojas
- Héctor Bustos Cerda
- Gonzalo Delaveau Coveña
- Julio Hurtado Hurtado

Directores Suplentes

- Manuel Becerra Yac
- Cristián Candia Orellana
- Esteban Lavanderos Warner
- Cristián Martínez Vergara
- Juan Tapia Tapia
- Leslie Sepúlveda Vergara
- José Morales Devia

Los directores y sus respectivos suplentes, indicados anteriormente, desempeñarán sus funciones por un período de tres años. En la sesión de directorio que se celebró a continuación de la Junta Ordinaria referida, se nombró como Presidente a Francisco Mualim Tietz y como Vicepresidente a Marcelo Luengo Amar.

4. Cambio de Gerencia Gerencial

En sesión de directorio celebrada el día 28 de junio de 2017, se aceptó la renuncia presentada por Juan Carlos Baeza Muñoz a su cargo de Gerente General.

El directorio de Casablanca Generación S.A., designó como Gerente General de la Compañía a Héctor Bustos Cerda, quien comenzó sus funciones a contar de 1 de Julio de 2017.

Síntesis de Comentarios y Proposiciones de Accionistas

No hay proposiciones adicionales de los accionistas.

Declaración de Responsabilidad

En conformidad a las disposiciones legales vigentes, la Memoria Anual es suscrita por los señores Directores y el Gerente General de Casablanca Generación S.A., declarando la veracidad de la información contenida en la presente Memoria.

Francisco Mualim Tietz
Presidente

Rut: 6.139.056-1

Marcelo Luengo Amar
Vicepresidente

Rut: 7.425.589-2

Allan Hughes García
Director

Rut: 8.293.378-6

Manuel Pfaff Rojas
Director

Rut: 8.498.630-5

José Morales Devia
Director

Rut: 11.232.291-4

Gonzalo Delaveau Coveña
Director

Rut: 3.085.099-8

Julio Hurtado Hurtado
Director

Rut: 2.978.877-4

Héctor Bustos Cerda
Gerente General

Rut: 7.550.901-4