

EMPRESAS LA POLAR S.A.

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2010

Hechos relevantes

Terremoto zona centro sur de Chile

Con motivo del terremoto ocurrido el día 27 de febrero de 2010, la sociedad sufrió la destrucción total de la tienda ubicada en la ciudad de Concepción, incendiada intencionalmente por saqueadores, además de otros daños de menor envergadura en las tiendas de Quilicura, Talca, Curicó, Los Ángeles y Bio-Bio. Empresas La Polar S.A. cuenta con seguros de “todo riesgo de bienes físicos y perjuicios por paralización” para todas sus dependencias.

Como consecuencia de lo anterior, y con la información existente a esta fecha, la administración no vislumbra impactos significativos en la situación financiera de la sociedad.

A la fecha de los presentes estados financieros, la administración ha reconocido una pérdida de activos netos de M\$752.375.

Junta ordinaria de Accionistas

Con fecha 28 de abril de 2010 la junta ordinaria de accionistas procedió a elegir nuevo directorio, resultando electos, por el período de tres años establecido en el estatuto social, los señores: Pablo Alcalde Saavedra, Baltazar Sánchez Guzmán, Heriberto Urzúa Sánchez, Fernando Franke García, Andrés Ibáñez Tardel, Manuel Francisco Gana Eguiguren y René Cortazar Sanz, estos cuatro últimos, en calidad de directores independientes.

Adicionalmente, en la junta se trataron y aprobaron las siguientes materias:

- a) Se aprobó la memoria, el balance y los estados financieros presentados por los administradores de la sociedad respecto del ejercicio 2009;
- b) Se designó a PriceWaterHouseCoopers Ltda., como auditores externos de la sociedad para el ejercicio del año 2010, y a Feller - Rate Clasificadora de Riesgo Limitada y Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada, como clasificadores de riesgo;
- c) Se fijó la remuneración del directorio, y se determinó el presupuesto y remuneración de los miembros del Comité de Directores;
- d) Se aprobó la política general de dividendos y, en particular, se acordó la distribución de utilidades por \$ 13.902.561.232, correspondiente a un dividendo de \$56 por acción, a ser pagado el día 12 de mayo próximo.
- e) Se designó el Diario Financiero para efectuar la publicación de los avisos de citaciones a juntas;
- f) Se informó a la junta acerca de las operaciones con partes relacionadas en conformidad a la ley, y
- g) Se trataron otros temas de interés social.

Junta de Directorio

En sesión de directorio de fecha 24 de mayo de 2010 se constituyó el directorio de la sociedad, integrado por los señores Pablo Alcalde Saavedra, Baltazar Sánchez Guzmán, Fernando Franke García, Andrés Ibáñez Tardel, Manuel Francisco Gana Eguiguren y René Cortazar Sanz.

En la misma sesión se acordó nombrar a don Pablo Alcalde Saavedra, como presidente del directorio, y a don Heriberto Urzúa Sánchez, como vicepresidente.

Adicionalmente se acordó, por unanimidad, designar como miembros del comité de directores a los señores Andrés Ibáñez Tardel, Fernando Franke García y René Cortazar Sanz, todos elegidos en calidad de directores independientes de la compañía.

Plan de expansión internacional

Con fecha 29 de octubre de 2010, conforme a lo anunciado en relación a su plan de expansión internacional, La Polar S.A. ha iniciado sus operaciones comerciales y financieras en Colombia, mediante la apertura de su primera tienda ubicada en el Mall Centro Mayor de la ciudad de Bogotá.

Renuncia Director

Con fecha 5 de noviembre de 2010 se tomó conocimiento de la renuncia de don René Cortázar Sanz a su cargo de Director y miembro del Comité de Directores de Empresas La Polar S.A.; la cual se hizo efectiva a partir del 3 de noviembre de 2010.

Designación nuevo Director

El día 19 de noviembre de 2010 el directorio designó a doña María Gracia Cariola Cubillos como Directora de la Compañía en reemplazo de Don René Cortazar Sanz. Asimismo se nombro a don Manuel Francisco Gana Eguiguren como miembro del comité de directores, quien ocupará la vacante dejada por el señor Cortázar

Cambio en la Gerencia General.

En sesión extraordinaria de directorio de fecha 19 de enero de 2011 el directorio tomo constancia de la renuncia del señor Nicolás Ramírez Cardoén al cargo de gerente general de Empresas La Polar S.A. y designo en su reemplazo, en carácter de interino, a don Martín González Iakl, quien hasta esa fecha se desempeñaba como gerente comercial de la empresa.