

**ACTA**  
**DECIMO TERCERA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS**  
**LATAM FACTORS S.A.**  
**2018**

En Santiago de Chile, a 30 de abril del año 2018, siendo las 11:00 horas, en las oficinas sociales ubicadas en Vitacura N° 2670 piso 8, comuna de Vitacura, tuvo lugar la Décimo Tercera Junta General Ordinaria de Accionistas de la sociedad **LATAM FACTORS S.A.** (la "Compañía" o la "Sociedad"), convocada para el día de hoy, en primera citación, por acuerdo del Directorio de la Compañía de fecha 05 de Abril de 2018.

**I. Asistencia**

De acuerdo con la lista de asistencia firmada por los señores accionistas, concurrieron a la presente Junta General Ordinaria de Accionistas, las siguientes personas, en representación de las sociedades que se indican:

- a. **FIM Holdings (Chile) SpA**, representada por don León Larraín Abascal, por 20.227 acciones.
- b. **Inversiones El Mayorazgo Limitada**, representada por don Rafael Andrés Marín Jordán por 12.854 acciones;
- c. **Marín y Compañía S.A.**, representada por don Rafael Andrés Marín Jordán, por 2.880 acciones;  
y
- d. **Asesorías e Inversiones Cabs S.A.**, representada por don Carlos Baudrand Saavedra, por 1.944 acciones.
- e. **Compañía de Rentas Epulafquen Limitada**, representada por don Rafael Andrés Marín Jordán, por 585 acciones.
- f. **Compañía de Rentas Trigal Limitada**, representada por don Rafael Andrés Marín Jordán, por 585 acciones;
- g. **Compañía General de Rentas Limitada**, representada por don Rafael Andrés Marín Jordán, por 585 acciones;

Se encontraban además presentes y especialmente invitados el gerente general de la Compañía señor Carlos Baudrand Saavedra, y don Mario Diemoz Piretta, director legal de la Compañía y secretario del directorio.

## II. Presidencia y Secretaría

Preside esta Junta Ordinaria de Accionistas, don Rafael Marín Jordán y actúa como Secretario don Mario Diemoz Piretta.

## III. HOJA DE ASISTENCIA Y Constitución de la Junta Ordinaria de Accionistas.

En conformidad a la lista de asistencia firmada por los señores accionistas o apoderados, en la Sala se encuentran debidamente representadas **39.660 acciones**, correspondiente al 100% de las acciones de la sociedad Latam Factors S.A.

Cada uno de los representantes de los accionistas asistentes firmó la Hoja de Asistencia, que contiene el nombre del Accionista y el número de acciones de que es titular o por las cuales comparece, que se acordó archivar en el legajo de papeles de la Compañía. Los poderes que facultan a los asistentes a representar a las sociedades accionistas se encuentra debidamente aprobados por la unanimidad de los asistentes.

No fue necesario citar a la presente Junta por avisos en los periódicos ni por carta a los señores accionistas a sus domicilios registrados en la compañía por haberse auto convocado esta y haberse contado con la seguridad que concurriría la totalidad de las acciones emitidas de la Sociedad, como de hecho ha ocurrido.

Con el quórum presente, es decir el 100%, de las acciones válidamente emitidas se puede constituir válidamente la Décimo Tercera Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad.

En razón de lo anterior, don Rafael Marín Jordán, quien actuará para estos efectos como el Presidente de la Junta, declara abierta la Décimo Tercera Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Anónima Cerrada denominada "**LATAM FACTORS S.A.**"

El Presidente da cuenta que, en cumplimiento de lo dispuestos en el artículo 62 de la Ley 18.046, los acuerdos de la presente Junta Ordinaria, será sometidos a consideración de los accionistas y aprobados por votación a mano alzada, dejando constancia de la votación en cada acuerdo que dé cuenta esta Junta

## IV. Aprobación del acta de la Junta anterior

El Presidente da lectura del Acta de la Duodécima Junta General Ordinaria celebrada el día 27 de abril de 2017, la que se encuentra aprobada por haber sido firmada por las personas designadas para ello.

## V. **Objeto de la Convocatoria**

El Presidente de la Junta, informa a los asistentes que corresponde tratar en la presente Junta las materias que conforme a la ley y los estatutos requieren el pronunciamiento de los accionistas, a saber:

- a. Aprobación de Memoria y Estados Financieros del ejercicio 2017 e informe de Auditores Externos;
- b. Designación de Auditores Externos para el período 2018;
- c. Distribución de utilidades del ejercicio y reparto de dividendos;
- d. Propuesta de Remuneración del Directorio y política de Gastos para 2018.
- e. Designar el periódico para las publicaciones legales de la Compañía;
- f. Información sobre transacciones con partes relacionadas; y
- g. Demás Materias propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

### a. **Aprobación de la Memoria, Balance y Estado de Resultados de Latam Factors S.A. para el año comercial 2017**

El Presidente de la Junta presentó informe de los Auditores de la Compañía, señores KPMG, los cuales dan cuenta del Balance General de Consolidado de Latam Factors S.A., procediéndose a revisar en detalle las principales cuentas que lo componen y sus variaciones experimentadas entre el resultado al cierre del período del año 2017, comparado contra el año 2016.

Un resumen de las cifras puede apreciarse en el cuadro adjunto, el cual fue presentado a los Accionistas.

LATAM FACTORS S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera Clasificados, Continuación  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

LATAM FACTORS S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Situación Financiera Clasificados  
al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Activos	Notas	2017		2016	
		M\$	M\$	M\$	M\$
Activos corrientes:					
Efectivo y equivalentes al efectivo	6	602.791	2.057.286		
Otros activos no financieros, corrientes		217.513	361.812		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7	28.244.199	29.193.283		
Activos por impuestos, corrientes		-	-		
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	10	86.387	151.387		
Total activos corrientes		29.150.890	31.763.768		
Activos no corrientes:					
Otros activos no financieros, no corrientes		21.544	30.901		
Derechos por cobrar no corrientes	7	2.787.996	1.454.820		
Propiedades, planta y equipos	12	452.779	233.131		
Activos por impuestos diferidos	13	996.392	966.299		
Total activos no corrientes		4.258.711	2.685.151		
Total activos		33.409.601	34.448.919		

  

Pasivos y patrimonio	Notas	2017		2016	
		M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos corrientes:					
Otros pasivos financieros corrientes	14	8.915.671	9.215.172		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	15	1.614.154	1.137.122		
Pasivo por impuesto corrientes, corrientes	9	30.668	5.951		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	8	1.682.577	3.826.737		
Provisiones por beneficios a empleados, corrientes		109.958	94.707		
Total pasivos corrientes		12.353.028	14.279.689		
Pasivos no corrientes:					
Otros pasivos financieros no corrientes	14	513.632	23.620		
Total pasivos no corrientes		513.632	23.620		
Total pasivos		12.866.660	14.303.309		
Patrimonio:					
Capital emitido	17	6.234.411	6.234.411		
Ganancias acumuladas		468.882	441.943		
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		6.703.293	6.676.354		
Participaciones no controladoras		13.839.648	13.469.256		
Total patrimonio		20.542.941	20.145.610		
Total patrimonio y pasivos		33.409.601	34.448.919		

A continuación, y siguiendo con la revisión del informe de los Auditores, se presentó el Estado de Resultados Consolidado de Latam Factors S.A., procediéndose a revisar también, las principales cuentas que lo componen y sus variaciones experimentadas entre el resultado al cierre del período de año 2017, comparado contra el año 2016.

Un resumen de las cifras puede apreciarse en el cuadro adjunto, el cual fue presentado a los Accionistas:

LATAM FACTORS S.A. Y FILIALES

Estados Consolidados de Resultados Integrales por Función  
por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Estados de resultados por función	Notas	2017	2016
		M\$	M\$
Ganancia:			
Ingresos de actividades ordinarias	18	5.139.101	5.045.034
Costo de ventas	19	(915.844)	(579.038)
Ganancia bruta		4.223.257	4.465.996
Gastos de administración	20	(3.183.442)	(3.027.368)
Ingresos financieros		-	-
Dividendos garantizados fondo de inversión	17	(1.095.658)	(1.368.230)
Resultado por unidades de reajuste		58.059	2.278
Ganancia/(pérdida) antes de impuesto		2.216	72.676
Gasto por impuesto a las ganancias	13	4.975	(6.795)
Ganancia/pérdida		7.191	65.881
Otros resultados integrales		-	-
Total resultado integral		7.191	65.881
Resultado integral, atribuible a los propietarios de la controladora		7.176	65.876
Resultado integral, atribuible a participaciones no controladoras		15	5
Resultado integral		7.191	65.881
Ganancia por acción básica \$		181,32	1.661,14

Desde el punto de vista del resultado final acumulado de la Sociedad, este presentó una utilidad de \$7.191.897, siendo la razón principal del mismo, el hecho de no haber podido alcanzar los objetivos de ventas proyectadas para el período y el mayor costo de ventas o costo de fondos que experimentó la Sociedad, factores combinados que conllevan el resultado expuesto. Por otra parte, los esfuerzos de reducción de costos que efectuó la administración, permitió aminorar los efectos de mayores costos en la Sociedad, mostrando solo un aumento marginal respecto del año anterior..

A continuación el Presidente expuso y presentó a los Accionistas la Memoria presentada y aprobada por el Directorio.

Con todo, las cifras expuestas, así como la Memoria, Balance y Estados de Resultados de la Sociedad fueron debidamente aprobadas, a mano alzada, por la unanimidad de los Accionistas presentes.

#### **b. Designación de los Auditores Externos de la Sociedad**

Toma la palabra el Presidente y señala que, como es tradicional, anualmente debe nominarse y aprobarse por la Junta Ordinaria de Accionistas a los auditores externos de la Compañía para el periodo del año 2018, es por ello que el directorio solicitó a distintas firmas de auditores su disposición para presentar una propuesta con el objetivo de ser los auditores externos de Latam Factors S.A. para el período antes señalado.

Para ese efecto se solicitó cotización a las firmas KPMG, actuales auditores de la Compañía, además de los señores Deloitte, Ernst & Young y Grand Thornton. Así las cosas, el Directorio de la Compañía propone a esta Junta de Accionistas, nominar para el período de auditoría 2018 a la firma de auditores externos KPMG, puesto que si bien la oferta económica presentada por ellos no es la más eficiente en términos de costos, la diferencia económica no resulta material para la Sociedad, y significará eficiencias operacionales de reportes y consolidación de resultados, considerando que dicha firma son los mismos auditores globales del Grupo FIMBank, accionista mayoritario de Latam Factors S.A..

El detalle de las cotizaciones puede apreciarse en el siguiente cuadro.

<b>EXTERNAL AUDIT SERVICE</b>	<b>PWC</b>	<b>KPMG</b>	<b>EY</b>	<b>Grant Thornton</b>
Financial Statements	69.256	58.086	56.298	49.149
Tax	15.638	16.979	14.075	4.468
IFRS 9 Model Review *	17.872	10.500	4.826	2.234
<b>Total</b>	<b>102.767</b>	<b>85.564</b>	<b>75.198</b>	<b>55.851</b>
Amounts in USD				

Se presentan y revisan las ofertas de las firmas de auditores y se decide, por votación unánime de los accionistas presentes, a mano alzada, elegir a KPMG como la firma de auditores de la Sociedad para el período de auditoría 2018.

**c. Propuesta de distribución de dividendos de la Compañía**

El Presidente toma la palabra y expone a los accionistas, que en sesión de Directorio del pasado 05 de Abril de 2018, el directorio de la Sociedad ha propuesto a esta Junta de Accionistas el no distribuir las utilidades del ejercicio 2017, dada las necesidades de capital que tiene la Sociedad para proyectos futuros.

Los accionistas debaten lo propuesto y acuerdan por unanimidad, en votación a mano alzada, no distribuir las utilidades del ejercicio del año 2017, renunciando expresamente al derecho de recibir como mínimo de 30% de las utilidades del ejercicio, y acordando asimismo destinar las utilidades a incrementar el Fondo de Reserva de Futuros Dividendos.

**d. Política de gastos y remuneración de los Directores de la Compañía**

El presidente de la Junta toma la palabra, y señala que es necesario, al igual que en años anteriores, definir y fijar la política de remuneraciones y gastos del directorio de la Compañía. Para esos efectos se propone que dichos directores tengan una remuneración de 1 UF brutos mensuales por Sesiones de Directorio efectivamente asistidas, incluyendo en la misma las sesiones ordinarias y extraordinarias. Dicha dieta, en caso de ser aprobada por la Junta Ordinaria, regirá hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.

La Junta de Accionistas aprueba por votación unánime a mano alzada la propuesta de dieta para los directores de la Compañía en el monto propuesto precedentemente.

Respecto de los gastos, se da cuenta que el Directorio de la Sociedad, propuso mantener la política de gastos existentes, esto es, que cada director deberá asumir los gastos necesarios para ejercer su rol de Director, salvo cuando la misma signifique trasladarse a algunas de las oficinas con que cuenta la Sociedad, ya sea por una tarea encomendada por el directorio o para concurrir al directorio Ordinario o Extraordinario que se le convoque, cuando el mismo se lleve a cabo en una ciudad distinta a la del domicilio social.

Todos los accionistas presentes aprueban por votación unánime, a mano alzada, la propuesta de la política de remuneraciones y gastos en los términos expuestos.



El presidente señaló que, de acuerdo a la ley y a los estatutos sociales, procede designar a los señores accionistas de la Compañía que deben firmar la presente acta. Para ese efecto, se acordó designar a don León Larraín Abascal en representación del accionista FIM Holdings (Chile) SpA y a don Rafael Marín Jordán, en representación de los accionistas Inversiones El Mayorazgo Limitada y Marín y Compañía S.A., para que conjuntamente con el señor Presidente y el señor Secretario, firmen el acta de esta reunión, en representación de todos los asistentes, entendiéndose aprobada desde su firma y pudiéndose llevar a efecto los acuerdos adoptados desde esa fecha.

**VIII. Término de la Sesión**

Sin otras materias que tratar y siendo las 12:45 horas de este día 30 de Abril de 2018, se pone término a la Décimo Tercera Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad **Latam Factors S.A.**

---

**León Larraín Abascal**  
pp. **FIM Holdings (Chile) SpA**

---

**Rafael Marín Jordan**  
pp. **Inversiones El Mayorazgo Limitada**  
p.p. **Marín y Compañía S.A.**



---

**Rafael Marín Jordán**  
**Presidente del Directorio**

---

**Mario Diemoz Piretta**  
**Secretario del Directorio**



**HOJA DE ASISTENCIA**  
**JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS**  
**LATAM FACTORS S.A.**

**Fecha** : 30 de abril de 2018.

**Lugar** : Avenida Vitacura N° 2670 piso 8, comuna de Vitacura, Santiago

**Hora** : 9:00 horas.

**ASISTENTES:**

- a. **FIM Holdings (Chile) SpA**, representada por don León Larraín Abascal, por 20.227 acciones.

\_\_\_\_\_  
Firma

- b. **Inversiones El Mayorazgo Limitada**, representada por don Rafael Andrés Marín Jordán por 12.854 acciones;

\_\_\_\_\_  
Firma

- c. **Marín y Compañía S.A.**, representada por don Rafael Andrés Marín Jordán, por 2.880 acciones;

\_\_\_\_\_  
Firma

- d. **Asesorías e Inversiones Cabs S.A.**, representada por don Carlos Baudrand Saavedra, por 1.944 acciones.

\_\_\_\_\_  
Firma

- e. **Compañía de Rentas Epulafquen Limitada**, representada por don Rafael Andrés Marín Jordán, por 585 acciones.

- f. **Compañía de Rentas Trigal Limitada**, representada por don Rafael Andrés Marín Jordán, por 585 acciones;

\_\_\_\_\_  
Firma

- g. **Compañía General de Rentas Limitada**, representada por don Rafael Andrés Marín Jordán, por 585 acciones;

\_\_\_\_\_  
Firma

Total: 39.660.- acciones.