

ACTA
JUNTA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS
LATAM TRADE CAPITAL S.A.

En Santiago de Chile, a 17 de Junio del año 2019, siendo las 11:00 horas, en las oficinas sociales ubicadas en Vitacura N° 2670 piso 8, comuna de Vitacura, tuvo lugar la Junta Extraordinaria de Accionistas de la sociedad **LATAM TRADE CAPITAL 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 13 de Junio de 2018.

I. Asistencia

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

- a. Latam Trade Capital Ltd, representada por don Carlos Baudrand Saavedra, accionista titular de 39.659 acciones.
- b. Petra Group Holdings Limited, representada por don Radoslav Depolo Razmilic, accionista titular de 1 acción.

II. Presidencia y Secretaría

Preside esta Junta Extraordinaria de Accionistas especialmente facultado al efecto el don Carlos Baudrand Saavedra y actúa como secretario especialmente designado para este efecto don Julio Cordero Román.

III. Constitución de la Junta Extraordinaria de Accionistas.

El Presidente exhibiendo en su caso los antecedentes respectivos, solicita que se deje expresa constancia en el acta del cumplimiento de las siguientes formalidades, que de conformidad con los estatutos y la legislación y reglamentación en vigor, son necesarias para la celebración de una Junta Extraordinaria de Accionistas:

- i. La Junta fue convocada por Sesión Extraordinaria de Directorio realizada con fecha 13 de Junio de 2019;

No se efectuó publicación de aviso de citación, conforme lo permite el artículo 60 de la ley número 18.046 sobre sociedades anónimas, por contar con la certeza de que asistirían todos los Accionistas de la sociedad, ya sea personalmente o representados, lo que efectivamente ocurrió.

ii. La totalidad de los accionistas presentes o representados corresponden, conforme lo indica la Ley número 18.046, en su artículo 62, a los titulares de acciones inscritas a esta fecha en el Registro de Accionistas de la Sociedad.

iii. Los poderes que facultan a los asistentes a representar a las sociedades accionistas se encuentra debidamente aprobados por la unanimidad de los asistentes.

iv. No existe ninguna transferencia o transmisión de acciones pendientes de inscripción a la fecha.

En razón de lo anterior, el Presidente declara abierta y debidamente constituida la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad Anónima Cerrada denominada "LATAM TRADE CAPITAL S.A.".

IV. Procedimiento para tomar acuerdos

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 Extraordinaria, serán 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.

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 2018 e informe de Auditores Externos;
- b. Designación de Auditores Externos para el período 2019-2020;
- c. Distribución de utilidades del ejercicio y reparto de dividendos;
- d. Propuesta de Política de Gastos del Directorio para 2019.
- 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 Trade Capital S.A. para el año comercial 2018**

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 Trade Capital S.A., y han sido previamente aprobados por el Directorio de la Sociedad, procediéndose a revisar en detalle las principales cuentas que lo componen y sus variaciones experimentadas entre el resultado al cierre del período del año 2018, comparado contra el año 2017.

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

LATAM TRADE CAPITAL S.A. AND ITS SUBSIDIARIES

Consolidated Statements of Financial Position
as of December 31, 2018 and 2017

Assets	Note	2018 ThCh\$	2017 ThCh\$
Current assets:			
Cash and cash equivalents	6	21,000,221	602,791
Other non-financial assets		128,860	217,513
Trade and other receivables	7	4,120,186	28,244,199
Current tax assets		-	-
Non-current assets or groups of assets for disposal classified as held-for-sale	10	65,688	86,387
Total current assets		<u>25,314,955</u>	<u>29,150,890</u>
Non-current assets:			
Other non-financial assets		21,546	21,544
Receivables	7	-	2,787,996
Property, furniture and equipment	11	282,498	452,779
Deferred tax assets	12	877,122	996,392
Total non-current assets		<u>1,181,166</u>	<u>4,258,711</u>
Total assets		<u>26,496,121</u>	<u>33,409,601</u>

Liabilities and equity	Note	2018 ThCh\$	2017 ThCh\$
Current liabilities:			
Other financial liabilities	13	115,414	8,915,671
Trade and other payables	14	640,886	1,614,154
Current tax liabilities	9	33,853	30,668
Payables due to related parties	8	20,598,490	1,682,577
Provisions for employee benefits	15	109,244	109,958
Total current liabilities		<u>21,497,887</u>	<u>12,353,028</u>
Non-current liabilities:			
Other financial liabilities	13	-	513,632
Total non-current liabilities		<u>-</u>	<u>513,632</u>
Total liabilities		<u>21,497,887</u>	<u>12,866,660</u>
Equity:			
Share capital	16	6,234,411	6,234,411
Retained earnings		(315,293)	468,882
Other reserves		(920,928)	-
Equity attributable to owners of the Company		<u>4,998,190</u>	<u>6,703,293</u>
Non-controlling interests		44	13,839,648
Total equity		<u>4,998,234</u>	<u>20,542,941</u>
Total liabilities and equity		<u>26,496,121</u>	<u>33,409,601</u>

A continuación, y siguiendo con la revisión del informe de los auditores, se presentó el Estado de Resultados Consolidado de Latam Trade Capital 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 2018, comparado contra el año 2017.

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

LATAM TRADE CAPITAL S.A. AND ITS SUBSIDIARIES

Consolidated Statements of Profit or Loss and other Comprehensive Income
for the years ended as of December 31, 2018 and 2017

	Note	2018 ThCh\$	2017 ThCh\$
Statements of Comprehensive Income per function			
Profits for the year:			
Revenue	17	3,487,268	5,139,101
Cost of sales	18	(1,074,687)	(915,844)
Gross profit		2,412,581	4,223,257
Administrative expenses	19	(3,339,424)	(3,183,442)
Other income		157,490	-
Investment sale profit		367,579	-
Dividends guaranteed		-	(1,095,658)
Gains/(losses) from inflation-adjusted units		117,275	58,059
Exchange rate		2,978	-
Loss before income tax		(281,521)	2,216
Income tax expense	12	(502,640)	4,975
Profit/Loss		<u>(784,161)</u>	<u>7,191</u>
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive (loss)/income		<u>(784,161)</u>	<u>7,191</u>
Comprehensive (loss)/income attributable to owners of the Company		(784,175)	7,176
Comprehensive (loss)/income attributable to non-controlling interests		14	15
Comprehensive (loss)/ income		<u>(784,161)</u>	<u>7,191</u>
Basic (losses)/earnings per share Ch\$		<u>(19,772.09)</u>	<u>181.32</u>

Expone el Presidente que desde el punto de vista del resultado operacional acumulado de la sociedad, éste presentó una utilidad bruta operacional de **M\$2.412.581** influida principalmente por el efecto de desconsolidación de FIP Factoring 1 (M \$1.311.773.-) que en comparación con el año 2017 se traduce en una caída de los ingresos de la Compañía. En términos consolidados, es decir, con gastos incluidos, el resultado acumulado del año representa una pérdida de **M\$784.161**.

A continuación el Presidente expuso y presentó la Memoria de la compañía para el año 2018, según lo aprobado por el Directorio de la Compañía.

Luego de analizar la propuesta, las cifras, expuestas así como la Memoria, Balance y Estados de Resultados de la compañía, los Accionistas acordaron a mano alzada, por unanimidad, aprobar cada uno de estos.

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 de Accionistas los auditores externos de la Compañía para el periodo del año 2019. Continúa señalando que, con esta finalidad el Directorio ha propuesto contratar a los señores **PFK Chile Auditores Consultores Ltda** representantes en Chile de la firma internacional **PFK International Limited**, señalando que esta recomendación se basa en las siguientes consideraciones: (1) la necesidad de consolidar a nivel grupo los EEFF de las distintas entidades; y (2) que la necesidad de aplicar estándares similares aconseja contratar a la misma firma de auditores que la controladora, Latin Trade Capital Ltd, esto es, **PFK International Limited**.

Para estos efectos, se solicitó una propuesta que incluye a FFSF S.A. Administradora de Fondos de Inversión así como también a los dos fondos actualmente manejados por esta última, a saber, Fondo de Inversión Privado Factoring 1 y Fondo de Inversión Privado B Notes.

El costo total de la propuesta de **PFK Chile Auditores Consultores Ltda** es de **UF 900 (USD 35.890)**.

Continúa señalando el Presidente, que en línea con lo propuesto por el Directorio, esta propuesta es altamente atractiva en comparación con las propuestas que se recibieron el año pasado, las cuales no incluían el Fondo de Inversión Privado B Notes y que se resumen a continuación:

EXTERNAL AUDIT SERVICE	PWC	KPMG	EY	Grant Thornton	BDO
Financial Statements	69.256	54.958	56.298	49.149	30.830
Tax	15.638	16.979	14.075	4.468	22.341
IFRS 9 Model Review *	17.872	8.445	4.826	2.234	17.872
Total	102.767	80.381	75.198	55.851	71.043
Amounts in USD					

Luego de analizar la propuesta, los Accionistas acordaron, por unanimidad, aprobar la recomendación del Directorio y contratar los servicios de PFK Chile Auditores Consultores Ltda para el periodo 2019-2020.

c. Propuesta de distribución de dividendos de la Compañía

El Presidente señala que, en línea con lo propuesto por el Directorio, en consideración a que la Compañía ha incurrido en una pérdida para el año financiero que termina el 31 de Diciembre de 2018, no existen dividendos que distribuir a los accionistas.

Luego de analizar la propuesta, los Accionistas acordaron a mano alzada, por unanimidad, no repartir dividendos con cargo al año financiero que termina el 31 de Diciembre de 2018.

d. Política de gastos 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 gastos del Directorio de la Compañía.

Se da cuenta que el Directorio de la Sociedad, propuso establecer como política que cada Director deberá asumir los gastos necesarios para ejercer su rol, excepto por aquellos gastos extraordinarios asociados a una tarea encomendada por el Directorio de la Sociedad.

Luego de analizar la propuesta, los Accionistas acordaron a mano alzada, por unanimidad, la propuesta de la política de gastos en los términos expuestos.

e. Designar el periódico para las publicaciones legales de la Compañía.

La Junta acordó por unanimidad, a mano alzada, utilizar el diario La Segunda, para realizar todas las publicaciones legales que corresponda realizar a la Compañía.

f. Operaciones con Partes Relacionadas

El Presidente de la Junta informa que, durante el ejercicio 2018 se realizaron operaciones con partes relacionadas, según las define la ley 18.046 en sus artículos 89 y siguientes, las cuales se detallan a continuación:

1.- La suscripción del contrato denominado "Receivables Purchase Agreement" ("RPA") entre Latam Trade Finance S.A. y la sociedad relacionada Crecera Capital LLC.

2.- La constitución de prenda sobre ciertas cuentas corrientes bancarias de la Compañía en favor del Bank of New York Mellon ("BNYM"), actuando como Trustee, para garantizar el cumplimiento de las condiciones del RPA tanto por parte de Latam Trade Finance S.A. como de sus empresas relacionadas.

3.- La suscripción del contrato marco de Factoring entre Latam Trade Capital S.A. y Fondo de Inversión Privado Factoring Uno, debidamente representado por su Administradora FFSF S.A. Administradora de Fondos de Inversión, sociedad relacionada a Latam Trade Capital S.A. En dicho contrato se acordaron las condiciones para que Latam Trade Capital adquiriera la cartera de títulos de crédito de la cual era dueño el mencionado Fondo.

Luego de una breve discusión, La Junta acordó por unanimidad, a mano alzada, aprobar las operaciones entre partes relacionadas ejecutadas en el período.

g. Firma y Aprobación del Acta

Por acuerdo de la Junta de Accionistas se resuelve llevar a efecto de inmediato los acuerdos adoptados en esta sesión, cuya acta se entenderá aprobada por la sola suscripción que de ella hagan los accionistas presentes. En el caso que, para el perfeccionamiento de los acuerdos adoptados en esta Junta se requiera del otorgamiento de instrumentos públicos y privados, se faculta a don Mario Diemoz Piretta, don Radoslav Depolo y a don Rodrigo Hayvard Bosoni, para que cualquiera de ellos reduzca a escritura pública parte o el total del presente acta y solicite las inscripciones, anotaciones y sub-inscripciones que en derecho procedan, en caso de ser necesario.

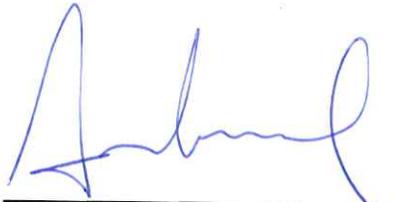
H. Designación de Accionistas que firmarán el Acta de la presente Junta

El Presidente señaló que de acuerdo a la ley y a los estatutos sociales, el acta que se levante de la presente reunión será firmada por todos los accionistas que asistieron a ella.

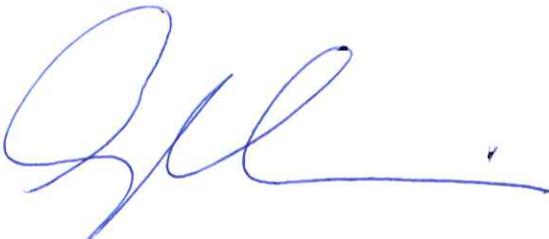
I. Comunicación de Acuerdos Adoptados a la Comisión del Mercado Financiero

Se faculta expresamente al Gerente General don Carlos Baudrand Saavedra para que informe mediante Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero, de los acuerdos adoptados en la presente Junta Extraordinaria de Accionistas y para que firme las declaraciones y certificados que en conformidad a la Ley y a la normativa emitida por dicha Comisión sean procedentes.

No habiendo otros asuntos que tratar se levantó la junta a las 12:30 horas.



p.p. Latam Trade Capital Ltd.



p.p. Petra Group Holdings Limited