

Registro de Valores N° 1068

Santiago, 7 de diciembre de 2012.

Sr.
Fernando Coloma Correa
Superintendente de Valores y Seguros
Avda. Libertador Bernarco O'Higgins 1.449
Presente

Ref: Responde Oficio Ordinario N° 28455.

De mi consideración,

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 9° y el artículo 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, y en respuesta a Oficio Ordinario N° 28.455 de fecha 5 de diciembre de 2012, vengo en informar lo siguiente:

1. Principales términos y condiciones del Contrato de Compraventa.

Los principales términos y condiciones acordados por las partes en el Contrato de Compraventa celebrado entre First Factors S.A., en adelante First Factors, y Aval Chile S.A.G.R., en adelante Aval Chile, por escritura pública de fecha 3 de diciembre de 2012 ante el Notario Público don José Musalem Saffie, fueron los siguientes:

a) **Objeto.** 20.000 acciones de la sociedad First Aval S.A.G.R., en adelante First Aval, de las cuales 19.800 correspondían a First Factors, y 40.000 cuotas del Fondo, todas de propiedad de First Factors.

b) **Precio.** El precio de la compraventa de las acciones de First Aval y de las cuotas del Fondo fue la cantidad de \$1.550.000.000 que se dividió de la siguiente manera:

Forma de Pago: El precio de la compraventa de las acciones de First Aval por parte Aval Chile correspondió a la cantidad de \$950.400.000.-, correspondiente a 19.800 acciones, equivalentes al 99% del capital social de First Aval, que Aval Chile pagó a First Factors al **contado** mediante transferencia electrónica;



El precio de la compraventa de las 40.000 cuotas del Fondo corresponde a la cantidad de \$590.000.000 que Aval Chile pagó a First Factors, en calidad de único aportante de referido Fondo, al **contado** mediante transferencia electrónica bancaria; y

Finalmente, se deja constancia que, en virtud del mencionado Contrato de Compraventa, la sociedad Inversiones Los Cinco Avanzada S.A. adquirió 200 acciones de First Aval, equivalentes al 1% del capital social de esta última sociedad, por las que pagó la cantidad de \$9.600.000 al contado mediante transferencia electrónica bancaria;.

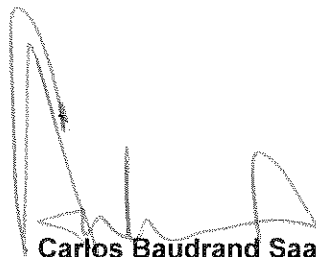
2. Usos Proyectados de los Flujos obtenidos de la compraventa

El precio de la compraventa de las acciones de First Aval S.A.G.R. y de las cuotas del Fondo de Garantía Melinka, serán utilizados para el pago de pasivos de la sociedad y para el desarrollo del giro social, principalmente colocaciones de factoring.

3. Efectos financieros

La compraventa referida producirá un efecto directo en el resultado contable de First Factors S.A., al cierre del ejercicio del año 2012, el que registrará una utilidad aproximada de \$200MM, producto de la diferencia entre el valor de adquisición y venta de las cuotas del Fondo de Garantía Melinka y de las acciones de First Aval S.A.G.R..

Sin otro particular, y agradeciendo su atención, le saluda muy cordialmente,



Carlos Baudrand Saavedra
Gerente General
First Factors S.A.