

ACTA
JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS
"SMB FACTORING S.A."

En Santiago, a 28 de Abril de 2015, siendo las 12:00 horas, en las oficinas de la sociedad, ubicadas en calle Coronel Pereira N° 72, oficina 303, comuna de Las Condes, tiene lugar la Junta Ordinaria de Accionistas de la sociedad anónima "SMB FACTORING S.A.", bajo la Presidencia de don Álvaro Fischer Abeliuk y actuando como Secretario don Manuel José Searle Risopatrón.

Asiste también el Gerente General de la empresa, don Alfonso Straub Von Chrismar.

ASISTENCIA.- Al iniciarse la Junta se encuentran presentes la totalidad de los accionistas de la sociedad, los cuales firman la hoja de asistencia que prescribe el Reglamento de Sociedades Anónimas, en que se indica el número de acciones que cada uno posee. La lista de asistencia no se inserta en el Libro de Actas. Se encuentran presentes, en consecuencia, la totalidad de las acciones emitidas con derecho a voto. Los accionistas y su respectivo interés social son:

- a) First Financial S.A., debidamente representada por don Alfonso Straub Von Chrismar, por 40.000 acciones;
- b) Azul Asesorías Limitada, debidamente representada por don Raúl Alcaíno Lihn, por 40.000 acciones;
- c) Inversiones AFA Limitada, debidamente representada por don Álvaro Fischer Abeliuk, por 40.000 acciones;
- d) Inversiones Veva Limitada, debidamente representada por don Víctor Vera Mora, por 40.000 acciones; e
- e) Inversiones Frima S.A., debidamente representada por don Leonardo Bitrán Bitrán, por 40.000 acciones.

En total, se encuentran presentes la totalidad de las acciones emitidas por la sociedad con derecho a voto.

MESA.- Presidió la Junta don Álvaro Fischer Abeliuk, actuando de Secretario de la misma don Manuel José Searle Risopatrón.

ACCIONISTAS CON DERECHO A PARTICIPAR EN JUNTA.- El señor Presidente dejó constancia que de acuerdo a las disposiciones de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, tenían derecho a participar en la presente Junta y ejercer sus derechos de voz y voto, los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas con a lo menos 5 días hábiles de anticipación a esta fecha.

CONSTITUCIÓN DE LA JUNTA Y APERTURA DE LA SESIÓN.- El Presidente pidió dejar constancia en el Acta del cumplimiento de todas las formalidades legales y reglamentarias previas a la celebración de la Junta, y en especial de lo siguiente:

- a) que la presente Junta Ordinaria fue convocada por acuerdo del Directorio adoptado en su sesión de 31 de marzo de 2015;
- b) que de conformidad al artículo 60 de la Ley N°18.046 y encontrándose presentes en la Junta los accionistas que poseen el total de las acciones en que se encuentra dividido el capital social, hay quórum suficiente y no ha sido necesario efectuar la citación previa a través de "La Segunda" como señalan los Estatutos y exigen la Ley sobre Sociedades Anónimas; y
- c) que de conformidad con lo establecido en la Norma de Carácter General N° 332, de fecha 21 de marzo de 2012, la empresa ha publicado el Balance y los Estados Financieros auditados, incluyendo el dictamen de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1° de Enero y el 31 de Diciembre de 2014, en un sector destacado de la página web institucional durante a lo menos 10 días de anticipación a esta fecha.

En virtud de lo anterior, el Presidente declaró constituida la Asamblea y abierta la sesión.

SISTEMA DE VOTACION.- El Presidente informa a la Junta que, en conformidad a la normativa vigente, las materias que serán sometidas a su consideración deberán llevarse individualmente a votación, salvo que, por acuerdo unánime de los accionistas presentes con derecho a voto, se permita omitir la votación de una o más materias y se proceda por aclamación.

Por lo anterior, el Presidente propuso a la Junta aprobar que las materias a ser tratadas en ésta, sean aprobadas por aclamación.

Del mismo modo, el Presidente hizo presente a los accionistas que, de no existir la unanimidad exigida por la ley, el sistema de votación que será utilizado será el denominado Sistema de Papeleta por ser este sistema el que mejor se ajusta al normal desarrollo de las Juntas de Accionistas de la Sociedad.

Junto con aprobar el sistema de votación anterior, la Junta acuerda, por unanimidad, omitir la votación de todas las materias contenidas en el objeto de la convocatoria, procediendo en consecuencia por aclamación, salvo que uno o más accionistas soliciten llevar una determinada materia a votación, en cuyo caso se empleará el sistema de votación antes indicado.

Finalmente, los accionistas declaran haber recibido de la sociedad toda la información necesaria para conocer y comprender el funcionamiento del Sistema de Papeleta.

FIRMA DEL ACTA.- En conformidad a lo dispuesto en el artículo 72 de la Ley sobre Sociedad Anónimas, el acta será firmada por todos los asistentes, además del Presidente y del Secretario, con lo cual se tendrá al acta por definitivamente aprobada.

OBJETO DE LA JUNTA.- El señor Secretario informa que la presente Junta tiene por objeto:

1. Aprobación de los estados financieros y la memoria anual del ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2014, incluido el dictamen de los auditores externos.



2. Fijación de la política de dividendos.
3. Elección de miembros del Directorio.
4. Determinación de las remuneraciones del directorio para el presente ejercicio.
5. Designación de Auditores externos para el ejercicio 2015.
6. Otras materias de interés social.

EXAMEN DE SITUACION SOCIAL, INFORME DE AUDITORES Y BALANCE.- El Presidente manifiesta que tanto la Memoria Anual como el Balance del Ejercicio a que se refiere este punto de la Tabla, fueron entregados personalmente con la debida antelación a los señores accionistas.

Asimismo, el Presidente dio cuenta que tanto la Memoria Anual como el Balance del Ejercicio, y la Ficha Estadística Codificada Uniforme (FECU), correspondiente a los estados financieros del ejercicio que terminó el 31 de Diciembre de 2014, fueron conocidos y aprobados por el Directorio de la sociedad, en sesión celebrada el día 31 de marzo de 2015.

A continuación el Presidente procedió a dar lectura a la Memoria de las actividades sociales y al informe de los Auditores Externos, en los cuales se efectúa un examen de los resultados que presenta el Balance y ofrece, además, una relación de los acontecimientos más relevantes del período que abarca, esto es, el 1º de Enero y el 31 de Diciembre de 2014. Ofrece la palabra a los accionistas sobre su contenido.

Luego de un breve debate y después de contestar las preguntas formuladas por los asistentes, la Junta de Accionistas aprobó por aclamación la Memoria y Balance del ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2013 presentados por el Directorio. Por acuerdo unánime de la Junta la Memoria no se insertará en el Acta.

Hizo presente el Presidente que el Balance arroja una utilidad del ejercicio que asciende a \$232.662.601.-

Luego de un breve debate, la Junta por aclamación acordó el pago de un dividendo por el total de \$150.000.000.-, esto es, por un monto de \$750 por cada acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2014 y el saldo se destine a incrementar el Fondo de Utilidades Acumuladas, de la siguiente forma y por los montos que se indican:

-	Dividendo definitivos	\$150.000.000.-
-	Fondo Utilidades Acumuladas	\$82.622.601.-
		\$232.662.601.-

Se faculta asimismo, al Directorio y/o al Gerente General para que proceda a materializar el pago de dividendos acordados dentro de un plazo máximo de 30 días a contar de esta fecha.

La Junta, aprobó por aclamación la Memoria, el Balance y el Estado de Resultados sometidos a su consideración por el directorio, así como la distribución de las utilidades del ejercicio 2014.



De acuerdo al artículo 10° de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, el capital de la sociedad se entenderá modificado de pleno derecho una vez que la Junta de Accionistas apruebe el balance del ejercicio de 2014.

Aceptada la distribución de utilidades, el capital y los fondos de reserva de la sociedad quedan como sigue:

- Capital pagado y revalorizado	\$1.253.405.332.-
- Sobreprecio pago acciones	\$1.721.458.-
- Fondo Utilidades Acumuladas	\$482.438.340.-
- Resultado del ejercicio 2014	\$232.662.601.-
- Dividendo definitivo	(\$150.000.000.-)
TOTAL PATRIMONIO:	\$1.820.227.731.-

POLITICA DE DIVIDENDOS. - Se propone facultar al directorio para distribuir dividendos eventuales y/o adicionales durante el presente ejercicio y hasta la celebración de la próxima Junta Ordinaria de Accionistas con cargo al fondo de dividendos o de utilidades acumuladas, sin perjuicio de la imputación final que resuelva la Junta. No obstante ello, la Junta declara mantener la política de repartir hasta un 75% de la utilidad líquida anual

La Junta, aprobó por aclamación, la proposición anterior.

ELECCION DEL DIRECTORIO.- El Presidente expuso que corresponde pronunciarse sobre la renovación total del Directores.

Los accionistas votan unánimemente y por aclamación elegir como miembros del Directorio de la sociedad, hasta la celebración de la Junta Ordinaria de Accionistas de la sociedad a celebrarse dentro del primer cuatrimestre del año 2017, a los señores:

1) **Director Titular: don Alvaro Salomón Fischer Abeliuk, y su Director Suplente: don Ricardo Fischer Abeliuk;**

2) **Director Titular: don Leonardo Samson Bitrán Bitrán, y su Director Suplente: don Gabriel Bitrán Dicowsky.-**

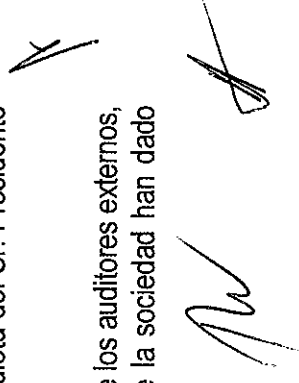
3) **Director Titular: don Raúl Alcaíno Lihn, y su Director Suplente: don Heiner Steidle Alcaíno;**

4) **Director Titular: don Víctor Manuel Vera Mora, y su Director Suplente: doña María Cecilia Vera Vargas; y**

5) **Director Titular: don José Miguel Valdivieso Gandarillas, y su Director Suplente: doña Konstanze Straub Sanhueza.**

REMUNERACIÓN DEL DIRECTORIO.- Los accionistas acuerdan y aprueban por aclamación que la dieta que los directores percibirán en el ejercicio del año 2015, por el desempeño de sus cargos, será de \$555.556.- Asimismo, se acuerda y aprueba por aclamación que la dieta del Sr. Presidente sea la suma de \$1.111.111.-

ELECCION DE AUDITORES EXTERNOS.- En relación con la designación de los auditores externos, La Junta deja constancia que tanto el Directorio como la administración de la sociedad han dado



cumplimiento con lo dispuesto en los Oficios N° 718 y N° 764, ambos de 2012, dictados por la Superintendencia de Valores y Seguros, en el sentido que ha evaluado en detalle la presentación de las empresas que se han propuesto para efectuar las labores de auditoría externa del ejercicio 2015. Se solicitaron las mismas a cuatro empresas que cumplen con los requisitos exigidos por la Superintendencia de Valores y Seguros para ejercer dichas funciones y buscando que la experiencia de la empresa auditora fuera un aporte en la gestión de la sociedad en término de implementación de procedimientos o mejoras necesarias a los ya existentes y se adecuara al presupuesto y tamaño de la empresa, recibándose las siguientes:

- RSM Chile Auditores Limitada; empresa que se desempeñó como auditora de SMB Factoring S.A. en el ejercicio 2014.
- Consat Auditores Consultores; y
- Gran Thornton Auditores Consultores.

La Junta analiza cada una de las alternativas propuestas considerando los puntos planteados en el documento anexo que se incorpora y la opinión del Directorio, elaborado después de la lectura de las mismas y en atención al conocimiento de la empresa de auditoría de SMB Factoring S.A. y principalmente la experiencia de esta empresa en auditorías a empresas del rubro financiero en general, de conformidad al resumen expuesto, siendo un aporte para la empresa la prestación de sus servicios al compartir la experiencia de otras empresas del rubro, lo que claramente tiene un peso mayor para el desarrollo de la empresa que consideraciones meramente económicas y, al hecho cierto de que atendiendo el tamaño de SMB Factoring S.A. no se requieren mayores recursos ni horas de trabajo que las propuestas, de acuerdo al criterio de los proponentes, acuerda designar por aclamación y en forma unánime a la empresa RSM Chile Auditores Limitada como auditores externos con el objeto de examinar durante el ejercicio de 2015 la contabilidad, inventarios, balances y otros estados financieros de la sociedad, con la obligación de informar por escrito a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas sobre el cumplimiento de su cometido.

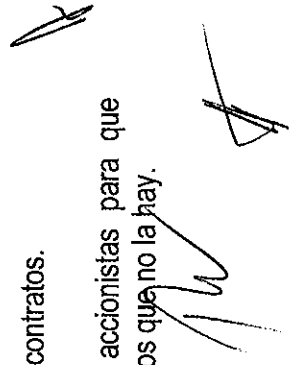
DESIGNACION DE PERIODICO. - Por unanimidad la Junta aprobó por aclamación, designar al diario electrónico El Mostrador www.elmostrador.cl, como periódico para las publicaciones que ordena la ley y los estatutos sociales, para el ejercicio del año 2015.

OPERACIONES A QUE SE REFIERE EL ART. 44 Y 93 DE LA LEY 18.046.- El Presidente dio cuenta que, en las Notas al Balance, se señalan operaciones, negociaciones, actos o contratos con sociedades o personas relacionadas que se encuentran comprendidas dentro de los supuestos de los artículos 44 y 93 de la Ley 18.046.

Todas estas operaciones, negociaciones, actos o contratos se ajustaron a las normales condiciones de equidad imperantes en el mercado, habiéndose puesto dichas operaciones, negociaciones, actos o contratos, en cada oportunidad, en conocimiento del Directorio.

La Junta aprueba por aclamación dichas operaciones, negociaciones, actos o contratos.

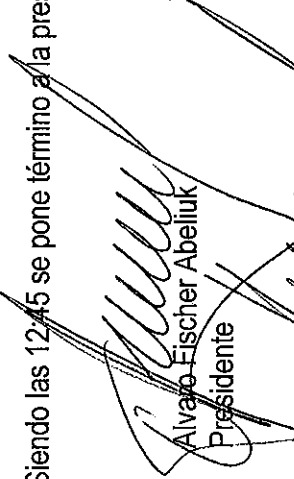
TEMAS DE INTERES. - El Presidente ofrece la palabra a los señores accionistas para que manifiesten si tienen alguna otra materia de interés que tratar, expresando éstos que no la hay.



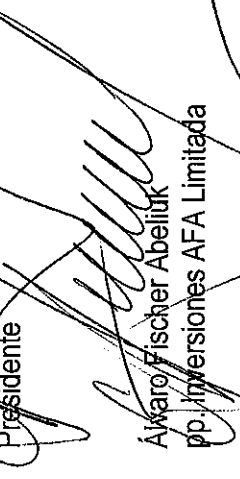
Luego, la Junta Ordinaria de Accionistas acuerda por unanimidad lo siguiente:

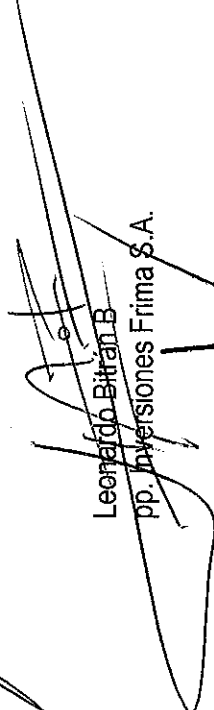
- a) Que todos los acuerdos adoptados en la presente Junta de Accionistas podrán cumplirse de inmediato, sin esperar la aprobación del acta que los contiene por una Junta posterior; y
- b) Facultar a los señores Alfonso Straub Von Chrismar y/o Manuel José Searle Risopatrón para que, actuando conjunta o separadamente, procedan a reducir a escritura pública el todo o parte de la presente acta.

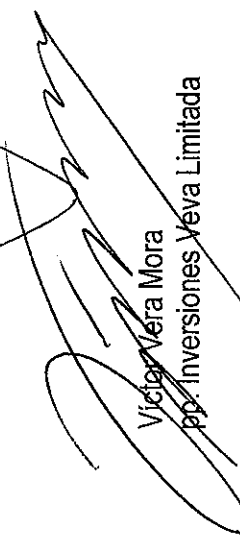
Siendo las 12:45 se pone término a la presente Junta.

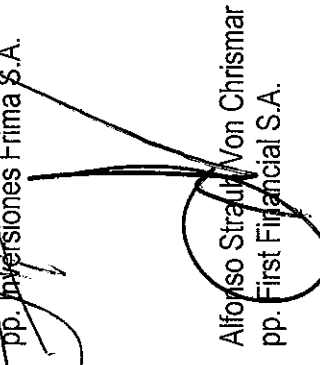

Alvaro Fischer Abelluk
Presidente

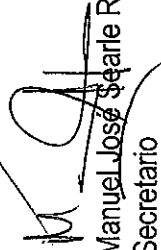

Raúl Alcalá Lihn
pp. Azul Asesorías Limitada


Alvaro Fischer Abelluk
pp. Inversiones AFA Limitada


Leonardo Britan B
pp. Inversiones Frima S.A.


Víctor Vera Mora
pp. Inversiones Veva Limitada


Alfonso Straub Von Chrismar
pp. First Financial S.A.


Manuel José Searle Risopatrón
Secretario