

**JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS**

**SISTEMA DE TRANSMISIÓN DEL NORTE S.A.**

**CELEBRADA EL 26 DE ABRIL DE 2019**

En Santiago de Chile, a 26 de abril de 2019, siendo las 14:30 horas, en las oficinas ubicadas en Avenida Isidora Goyenechea N° 3621, piso 20, comuna de Las Condes, se reunieron en Junta Ordinaria, en adelante la "Junta", los accionistas de **Sistema de Transmisión del Norte S.A.**, en adelante también la "Sociedad".

Presidió la Junta el director don Jorge Lesser García - Huidobro en su calidad de Presidente del Directorio de la Sociedad. Actuó como Secretario en la Junta, el Gerente General de la Sociedad don Francisco Alliende Arriagada y asistió también el Gerente Legal de la Sociedad, don Sebastián Sáez Rees.

**ASISTENCIA.** Asistieron los siguientes accionistas de la Sociedad, quienes concurrieron representados por sus apoderados indicados más adelante, quienes firmaron la respectiva hoja de asistencia, por las acciones que en cada caso se señalan a continuación:

<b>NOMBRE</b>	<b>ACCIONES</b>
Sebastián Sáez Rees, en representación de <b>Sociedad Austral de Electricidad S.A.</b>	22.500
Sebastián Sáez Rees, en representación de <b>Sistema de Transmisión del Sur S.A.</b>	2.500

**1. CONSTITUCIÓN DE LA JUNTA.**

El señor Presidente expresa que se encuentran presentes y válidamente representadas en esta Junta representadas 25.000 acciones, todas acciones con derecho a voto, inscritas en el Registro de Accionistas de la Sociedad al momento de iniciarse la Junta, lo que importa un quórum de asistencia del 100% del total de acciones de la Sociedad, quórum que supera el necesario para la celebración de la presente Junta, conforme a la ley y a los estatutos sociales.

El señor Presidente deja constancia que se han revisado los poderes presentados por quienes comparecieron a esta Junta, en representación de los accionistas de la Sociedad previamente indicados.

El señor Presidente pide dejar constancia que los señores accionistas, por unanimidad, han aprobado los poderes y que los poderes que suman 25.000 acciones, serán

considerados tanto para el cómputo del quórum de instalación como el de votación de la Junta. Considerando lo anterior, el señor Presidente declaró constituida la Junta y abrió la sesión.

## **2. FORMALIDADES DE CONVOCATORIA Y CITACIÓN A LA JUNTA.**

El señor Presidente expresa que la Junta fue convocada por acuerdo del Directorio de la Sociedad de fecha 21 de marzo de 2019 y se acordó omitir la citación por avisos y cartas certificadas a los accionistas de la Sociedad por contarse con la seguridad de que los dos accionistas se harían representar en la Junta.

Agregó el señor Presidente que se dejará constancia que todos los asistentes a la presente Junta firmaron la lista de asistencia a que se refiere el artículo 106 del Reglamento de Sociedades Anónimas.

## **3. SISTEMA DE VOTACIÓN.**

A continuación, el señor Presidente informó a los señores accionistas que de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 62 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas, en adelante la "Ley", las materias sometidas a decisión de la Junta deberán llevarse individualmente a votación, salvo que, por acuerdo unánime de los accionistas presentes, se permita omitir la votación de una o más materias y se proceda por aclamación. En consideración a lo anterior, el señor Presidente propuso a los señores accionistas que a fin de permitir un ágil desarrollo de la Junta, todas las materias sometidas a votación fueran acordadas por aclamación.

Sometida a la consideración de la Junta, se aprobó por unanimidad la propuesta efectuada por el señor Presidente de acordar las materias por aclamación.

## **4. DESIGNACIÓN DE ACCIONISTAS QUE FIRMARÁN EL ACTA DE LA PRESENTE JUNTA.**

La Junta designa al señor Sebastián Saez Rees, en representación de Sociedad Austral de Electricidad S.A. y Sistema de Transmisión del Sur S.A., para que proceda a firmar la presente acta. Asimismo, se acuerda que el acta sea firmada por el señor Presidente y el Secretario.

## **5. ACTA DE LA JUNTA ANTERIOR.**

El señor Presidente da cuenta que el acta de la Junta Ordinaria de Accionistas anterior, celebrada el 26 de abril de 2018, se encuentra debidamente firmada por el Presidente, por el Secretario y por las personas designadas para tal efecto, por lo que debe entenderse aprobada. La Junta, a mayor abundamiento, confirma tal aprobación.

## **6. OBJETO DE LA JUNTA.**

De acuerdo a su convocatoria y a las disposiciones de la ley, el señor Presidente señaló que la Junta tenía por objeto lo siguiente:

- a) Pronunciarse sobre la Memoria, Balance y Estados Financieros del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, así como también del informe de los Auditores Externos y dar cuenta de la marcha de los negocios sociales.
- b) Resolver sobre la distribución de dividendos y el destino de las utilidades.
- c) Elección de miembros del Directorio.
- d) Fijar la remuneración del Directorio para el próximo ejercicio.
- e) Designar Auditores Externos.
- f) Dar cuenta de las operaciones realizadas por la Sociedad a que se refiere el artículo 44 de la Ley.
- g) Designación de un periódico del domicilio social para avisos de convocatorias a juntas de accionistas y demás publicaciones legales.
- h) Cualquier otra materia de interés social que sea de competencia de la Junta Ordinaria de Accionistas.

## **7. MEMORIA Y BALANCE.**

El señor Presidente somete a la aprobación de los señores accionistas la Memoria, el Balance General y los Estados Financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018. Asimismo, somete a su consideración el informe de los Auditores Externos.

El ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 arrojó una utilidad de USD1.536.816 (equivalentes en su moneda de reporte a la fecha de cierre a M\$881.910).

La Junta, por unanimidad, aprueba la Memoria, el Balance, los Estados Financieros y el informe de los Auditores Externos.

## **8. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS Y DESTINO DE LAS UTILIDADES.**

### **8.1. Utilidad Líquida Distribuible del Ejercicio 2018.**

El Presidente explicó a los señores accionistas que el Directorio de la Sociedad, en sesión celebrada el 8 de abril de 2015 acordó adoptar como política para el cálculo de la utilidad líquida distribuible para el ejercicio 2014 y posteriores, lo siguiente:

- a) La Sociedad no aplicará ajustes al ítem "Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora" del Estado de Resultados Integrales. Dado lo anterior, se tomarán como base los valores de dicho ítem, menos las pérdidas acumuladas, si existieran, y sobre este resultado se deducirán los dividendos distribuidos y que se distribuyan con cargo al ejercicio.

- b) En Junta Ordinaria de Accionistas se informaría la política utilizada para la determinación de la utilidad líquida distribuible, correspondiente a los estados financieros anuales que se aprueben en dicha Junta.
- c) En caso que justificadamente se requiera una variación de esta política, ella será aprobada por el Directorio.

De acuerdo con lo anterior, el señor Presidente procedió a informar a los señores accionistas que la utilidad líquida distribuible para el ejercicio 2018 asciende a USD1.536.816, (equivalentes en su moneda de reporte a la fecha de cierre a M\$881.910).

Luego de un breve debate, por la unanimidad de los accionistas presentes, y que representan el 100% de las acciones emitidas con derecho a voz y voto, se aprueba la utilidad líquida distribuible para el ejercicio 2018.

## **8.2. Distribución de Dividendos.**

El señor Presidente somete a consideración de los señores accionistas la distribución de utilidades propuesta por el Directorio en su sesión de fecha 21 de marzo de 2019, y la forma como quedarían distribuidos los fondos de la Sociedad.

Al 31 de diciembre del 2018 el Balance General de la Sociedad muestra una utilidad del Ejercicio de USD1.536.816 (equivalentes en su moneda de reporte a la fecha de cierre a M\$881.910).

El señor Presidente expresa que, de conformidad a lo anterior, se propone a la Junta el pago de un dividendo final de USD 18,44179200 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

El dividendo significa la distribución de USD 461.045, que representa el 30% de la utilidad a repartir del ejercicio de 2018.

Luego de un breve debate, los dividendos propuestos son aprobados por la unanimidad de los accionistas presentes.

El pago del dividendo se efectuará a partir del 24 de mayo de 2019 en las oficinas de la Sociedad ubicadas en Santiago, Avenida Isidora Goyenechea N°3621, piso 20, Las Condes; y Osorno, calle Eleuterio Ramírez N°705, piso 5.

Tendrán derecho a los dividendos aprobados en esta Junta los accionistas que figuren inscritos en el Registro de Accionistas de la Sociedad el quinto día hábil anterior a la fecha establecida para su pago, de conformidad a lo indicado en el artículo 81 de la Ley. Como consecuencia de lo anterior, pagados los dividendos, el capital y los fondos de la Sociedad quedarán como sigue:

	<b>USD</b>	<b>M\$</b>
Capital emitido	25.000.000	16.630.018
Ganancias acumuladas	4.499.636	2.862.447
Otras reservas	(12.049)	994.626

---

<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>	29.487.587	20.487.091
--	------------	------------

### **8.3 Utilidad Líquida distribuible acumulada.**

La utilidad líquida distribuible acumulada queda de la siguiente forma:

	<b>USD</b>	<b>M\$</b>
Utilidad distribuible inicial	2.727.509	1.872.773
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	1.536.816	881.910
Reverso provisión dividendo año anterior	696.356	428.085
Dividendo final	(461.045)	(320.321)
<b>Utilidad Líquida Distribuible Acumulada</b>	<b>4.499.636</b>	<b>2.862.447</b>

### **8.4. Política de Dividendos de la Sociedad.**

A continuación, el señor Presidente, expone a la Junta, que la política general de dividendos que espera cumplir la Sociedad en los ejercicios futuros consistirá en repartir al menos el 30% de la utilidad, considerando, en todo caso, la situación económica y financiera de la Sociedad, el cumplimiento de sus compromisos y requerimientos de fondos para sus inversiones.

## **9. RENOVACIÓN DEL DIRECTORIO**

El Presidente señaló a los señores accionistas que, de conformidad a los estatutos de la Sociedad, corresponde a la presente Junta proceder a la renovación total del Directorio, compuesto por ocho (8) miembros.

Al respecto, indicó que el accionista mayoritario de la Sociedad había propuesto como candidatos a Director a los señores Iván Díaz – Molina, Jorge Lesser García – Huidobro, Juan Ignacio Parot Becker, Waldo Fortín Cabezas, Stacey Purcell, Stephen Best, Ben Hawkins y Christopher Powell. Todos ellos han hecho llegar la correspondiente carta de aceptación a la postulación a dicho cargo, junto con la declaración de no afectarles inhabilidad legal para la designación y ejercicio del cargo de Director al que postulan.

Luego de un breve debate, la Junta procede, por unanimidad de los accionistas presentes, a elegir como Directores de la Sociedad a los candidatos propuestos, designando por un período de dos años a los señores Iván Díaz – Molina, Jorge Lesser García – Huidobro, Juan Ignacio Parot Becker, Waldo Fortín Cabezas, Stacey Purcell, Stephen Best, Ben Hawkins y Christopher Powell como integrantes del Directorio de la Sociedad.

## **10. REMUNERACIÓN DEL DIRECTORIO**

El Presidente indicó que, de conformidad con lo dispuesto en los estatutos de la Sociedad, el ejercicio del cargo de Director de la Sociedad no es remunerado.

## **11. DESIGNACIÓN DE AUDITORES EXTERNOS**

El señor Presidente indica que corresponde a la Junta designar a los auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2019.

Al respecto, el Directorio ha propuesto a la Junta mantener a Deloitte Auditores y Consultores Limitada (Deloitte) como los auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2019.

La determinación de proponer a dicha firma se fundamentó en el amplio conocimiento que han demostrado tener respecto de los negocios de la Sociedad, así como en la fluida y permanente comunicación con la administración de la Sociedad, además del excelente servicio que se ha recibido por parte de sus especialistas. Adicionalmente, se trata de la firma con mayor número de oficinas y profesionales a lo largo del país.

Respecto a los honorarios, estos ascienden a un total de 8.200 Unidades de Fomento (UF) para todas las sociedades pertenecientes al Grupo Saesa, de las cuales 220 corresponden a la Sociedad. Al compararlo con el año anterior, significa un incremento de sólo un 1,2%. Este incremento se justifica por el aumento en horas de auditoría que se ha hecho necesario por el crecimiento general de las empresas del Grupo Saesa, en particular, así como a importantes modificaciones en la regulación aplicable.

Luego del análisis, la Junta, por la unanimidad de los accionistas presentes, acuerda designar a la firma Deloitte para que se desempeñen como auditores externos de la Sociedad para el ejercicio 2019.

## **12. ACUERDOS ADOPTADOS DE CONFORMIDAD AL ARTICULO 44 DE LA LEY N° 18.046**

El señor Presidente informa que durante el período 2018 no hubo acuerdos de Directorio adoptados de conformidad al Artículo N° 44 de la Ley.

## **11. DESIGNACIÓN DE UN PERIÓDICO DEL DOMICILIO SOCIAL PARA AVISOS DE CONVOCATORIAS A JUNTAS DE ACCIONISTAS Y DEMÁS PUBLICACIONES LEGALES**

El señor Presidente explica que, de conformidad a lo dispuesto en los estatutos de la Sociedad, corresponde a la Junta pronunciarse sobre el periódico en el cual se

publicarán los avisos de citación a Juntas de Accionistas que pudiera resultar necesaria y las demás publicaciones legales de la Sociedad.

La Junta acuerda, por la unanimidad de los accionistas presentes, que dichas publicaciones se efectúen en el diario El Mercurio de Santiago.

**CIERRE**

Ofrecida la palabra, y no habiendo otro asunto que tratar, se levanta la Junta siendo las 14:55 horas.

Jorge Lesser García - Huidobro  
Presidente

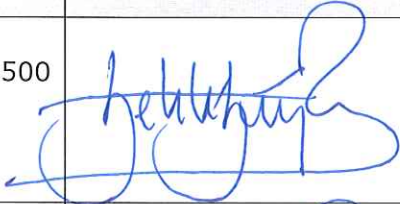
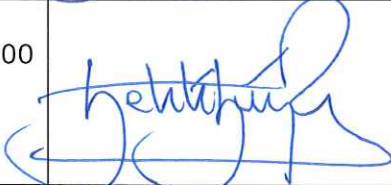
Francisco Alliende Arriagada  
Secretario

  
Sebastián Sáez Rees  
p.p. Sociedad Austral de Electricidad S.A.  
Sebastián Sáez Rees  
p.p. Sistema de Transmisión del Sur S.A.

**ASISTENCIA**

**JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS**

**SISTEMA DE TRANSMISIÓN DEL NORTE S.A.**

<b>NOMBRE</b>	<b>ACCIONES</b>	<b>FIRMA</b>
Sebastián Sáez Rees, en representación de <b>Sociedad Austral de Electricidad S.A.</b>	22.500	
Sebastián Sáez Rees, en representación de <b>Sistema de Transmisión del Sur S.A.</b>	2.500	

Santiago, 26 de abril de 2019.