

ACTA SESIÓN DE DIRECTORIO

SISTEMA DE TRANSMISIÓN DEL NORTE S.A.

En la ciudad de Santiago, a 21 de marzo de 2019, siendo las 12:00 horas, en las oficinas del Observatorio Paranal del European Southern Observatory (ESO), ubicadas en la comuna de Taltal, Región de Antofagasta, se llevó a cabo la sesión ordinaria del Directorio de **SISTEMA DE TRANSMISIÓN DEL NORTE S.A.**, en adelante también "STN" o la "Sociedad".

Participaron en la sesión los directores señores Jorge Lesser García - Huidobro, Iván Díaz - Molina, Juan Ignacio Parot Becker, Waldo Fortín Cabezas, Stacey Purcell, Benjamin Hawkins, Christopher Powell y Stephen Best.

Presidió la reunión el Presidente del Directorio señor Jorge Lesser García- Huidobro. Actuó como Secretario el Gerente Legal de la Sociedad señor Sebastián Sáez Rees. A su vez, estuvieron presentes los señores Francisco Allende Arriagada, Gerente General de la Sociedad y Víctor Vidal Villa, Gerente de Administración y Finanzas.

El señor Presidente dejó constancia que había efectuado la citación a esta sesión mediante comunicación por escrito, la que contenía las materias a tratar en esta sesión de Directorio. Acto seguido, se trató y acordó lo siguiente:

1. APROBACIÓN DEL ACTA ANTERIOR.

El Directorio, por unanimidad, aprobó el acta de la sesión ordinaria celebrada con fecha 16 de enero de 2019, la cual fue firmada por todos los Directores asistentes.

2. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO IFRS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

El Gerente General expresa que corresponde al Directorio pronunciarse sobre los Estados Financieros para el periodo entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2018, que serán enviados a la Comisión para el Mercado Financiero, CMF, junto con las notas respectivas, análisis razonado y hechos relevantes informados.

El Gerente General señala que los resultados financieros correspondientes al 31 de diciembre de 2018 fueron entregados al Directorio previamente a la celebración de la presente sesión, correspondiendo al Directorio pronunciarse respecto de ellos.

Los estados financieros muestran un Total de Activos de M\$51.810.436, Patrimonio de M\$20.487.091 y una Ganancia de M\$881.910.

El Directorio aprueba, por unanimidad, los estados financieros bajo IFRS al 31 de diciembre de 2018, las notas respectivas, análisis razonado y hechos relevantes informados.

3. CITACIÓN A JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS.

El Gerente Legal de la Sociedad tomó la palabra e indicó que correspondía citar a Junta Ordinaria de Accionistas, de conformidad a los estatutos de la Sociedad y a la normativa aplicable.

El Directorio, por la unanimidad de sus miembros, acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas, a celebrarse el día 26 de abril de 2019, a las 14:30 horas, en las oficinas de la Sociedad ubicadas en Avenida Isidora Goyenechea 3.621, Piso 3, Las Condes, con el fin de tratar las siguientes materias:

- a) Pronunciarse sobre la Memoria, Balance y Estados Financieros del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 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 Nº 18.046.
- g) Cualquier otra materia de interés social que sea de la competencia de la Junta Ordinaria de Accionistas.

A continuación, y tras un breve debate, el Directorio acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas el pago de un dividendo final 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 se pagará en dinero efectivo y el número de acciones con derecho a recibirlo asciende a 25.000, lo que significa un pago total de USD 461.045 por este concepto. Lo anterior representa el 30% de la utilidad a repartir del ejercicio de 2018.

En cuanto a la empresa de auditoría externa a ser designada, el Directorio acordó proponer 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.

4. CUENTA GERENTE GENERAL.

4.1. Informe de Resultados Financieros, Operacionales, Caja e Inversiones del Grupo SAESA al 31 de enero de 2019.

El Gerente General informa al Directorio que los resultados financieros al 31 de enero de 2019 fue un EBITDA de CLP 11.312 millones, lo que es CLP 1.071 millones mejor que el presupuesto (+10%). Lo anterior, principalmente debido a ahorros de carácter temporal.

bbB

El crecimiento en las ventas de energía fue de 2,7% en total, impulsado por un crecimiento de 5,2% en las ventas para clientes residenciales.

6. METAS 2019

El Gerente General presentó al Directorio una primera propuesta de Metas 2019 para los ejecutivos de la compañía, manteniendo la estructura de años anteriores, las cuales serán analizadas por los directores para su posterior aprobación

7. FIJACIÓN FECHA PRÓXIMA SESIÓN DE DIRECTORIO.

Se cita a la próxima sesión ordinaria de Directorio para el día 17 de abril de 2019, a las 16:00 horas, la que se efectuará en las oficinas ubicadas en Avenida Isidora Goyenechea N° 3621, piso 3, comuna de Las Condes, o en otro lugar, lo cual será debida y anticipadamente informado a los señores directores, pudiendo participar a su vez cualquier director que se conecte a través de videoconferencia o teléfono, citación que es aprobada por la unanimidad de los señores Directores.

Consultado el Gerente General y demás Gerentes asistentes acerca de si había otras materias relevantes que informar al Directorio, estos señalaron que no, y siendo las 12:15 horas se puso término a la sesión.

Jorge Lesser García-Huidobro
Presidente

Iván Díaz - Molina
Director

Juan Ignacio Parot Becker
Director

Waldo Fortín Cabezas
Director

Ben Hawkins
Director

Stephen Best
Director

Chris Powell
Director

Stacey Purcell
Director

Sebastián Sáez Rees
Secretario

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'F' and 'A' combined into a single fluid stroke.

Francisco Alliende Arriagada
Gerente General