

CENTESIMA TRIGESIMA OCTAVA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE
ACCIONISTAS

VALPARAISO SPORTING CLUB S.A.

Lunes 27 de Abril de 2015

Presidente: Doy la bienvenida a los señores Accionistas a la Junta General Ordinaria de nuestra sociedad.

Siendo las 11,35 horas, en nombre de Dios se abre la sesión y dejo la palabra al señor Gerente don CARLOS DROPELMANN RICHARDS, quién actuará como Secretario en esta Junta.

Gerente: Muy Buenos Días Sres. Accionistas: De acuerdo con las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros y la Ley 18.046 de Sociedades Anónimas y su reglamento, el Valparaíso Sporting Club S.A., publicó con fecha 7, 10 y 16 de Abril las citaciones a esta Junta Ordinaria de Accionistas en el Diario electrónico "El Mostrador.cl", al igual que el Balance General al 31 de Diciembre de 2014, el día 13 de Abril de 2015.

Además se enviaron oportunamente Memoria y citación para la Junta General Ordinaria a la Superintendencia de Valores y Seguros, así como la citación a los señores accionistas. El Valparaíso Sporting Club S.A., en atención a la modificación del artículo 75° de la Ley N° 18.046 y de acuerdo al Oficio Circular N° 44 del 19 de Marzo de 2008, puso a disposición de los accionistas, la Memoria Anual en el sitio web www.sporting.cl. Sin perjuicio de lo anterior, la sociedad envió un ejemplar a una cantidad importante de los accionistas. Los accionistas que no lo recibieron y deseen un ejemplar, podrán solicitar copia de la memoria y de cualquier otro antecedente para su consulta, en las oficinas de la Sociedad.

a) **Gerente:** "Tienen derecho a participar en esta Junta, los titulares de las acciones inscritas en el Registro de Accionistas con 5 días de anticipación a la fecha de la Junta, es decir, al 22 de Abril del presente año".

b) **Gerente:** Por último, encontrándose representadas 4.144 acciones de un total de 6.400 que constituye el capital pagado de la sociedad, lo que da un porcentaje de 64,75 %, se cumple con el quórum necesario para sesionar.

Presidente: En conformidad al Artículo N° 33 de los Estatutos Sociales y al Art. 61 inciso primero de la Ley N° 18.046, declaro constituida la presente Junta.

Antes de comenzar, corresponde dar lectura al Acta anterior, propongo a la Asamblea que ésta sea aprobada obviando su lectura. Dejo constancia que esta se encuentra firmada por el secretario y los accionistas señores Miguel Marín López, Mario Alegría Vergara y Carlos Raby Weisser, quienes fueron designados por la junta mencionada.

Es aprobada por los accionistas presentes.

Presidente:

Someto ahora a consideración de la Asamblea la Memoria correspondiente al ejercicio 2014 y los Estados Financieros al 31 de Diciembre del mismo año, los que han sido auditados por la firma KPMG.

Se ofrece la palabra a los señores accionistas sobre los estados financieros y se solicita aprobación de los mismos.

No habiendo observaciones, se dan por aprobados la Memoria y los Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2014. El capital actual de la sociedad asciende a \$ 4.715.347.659.-

Presidente: Deseo dar a conocer la evolución de la sociedad en el ejercicio 2014.

La evolución de la industria ha sido positiva estos últimos años, especialmente la de Sporting. Hemos pasado desde el 2012 con ventas por 22.714 millones a 25.265 millones el 2013 y a 26.899 el 2014 lo que representa en el último periodo un crecimiento de un 6,47 % muy en línea con el crecimiento de la industria, mas considerando que este ultimo año se han agregado ventas de carreras del extranjero por casi 4.000 millones que impulsaron el crecimiento en forma adicional.

En cuanto a cifras más precisas, viendo indicadores que nosotros vemos todos los meses las ventas por reunión y aquí damos cifras más actuales. Si comparamos la venta por reunión del primer trimestre del 2014 con la del primer trimestre 2015 tenemos un crecimiento de casi un 13 %, superior al de la industria que crece un 10 % lo que permite pensar que las proyecciones para este año se darán y que el crecimiento debiera andar en cuanto a los ingresos en un 10 %.

Viendo cifras de participación de mercado, nuestra participación se mantiene estable en los últimos tres años. Estamos en una cifra de alrededor de un 16 %. Estamos creciendo al ritmo

de la industria un poco por encima de los demás hipódromos pero considerando la venta de simulcasting nuestra participación se mantiene estable.

También es importante referirse a nuestros costos. Costos que representan una preocupación constante del Directorio y de la Administración y que tienen un componente no menor en nuestra estructura. Nosotros estamos muy marcados por el empleo de gente y por lo tanto impactados al IPC y eso nos hace estar siempre pendiente de este tema.

Adicionalmente manejamos una red que representa muchos arriendos de locales los que también están indexados al IPC y afectados por la mayor valorización de las propiedades y que repercutido en los costos por arriendo. Cuando ha sido posible hemos buscados nuevos locales buscando minimizar este efecto.

En cuanto a los resultados si observamos los últimos años estos son bastante estables, 297 millones en 2013 y 320 millones el 2014. Las proyecciones para el año 2015 van en esta misma línea. Lo que si crece en forma más significativa es el EBITDA que son los flujos para solventar las inversiones y renovación de activos, que pasa de 639 millones el 2013 a 703 millones el 2014.

Ahí están los principales números de nuestra sociedad.

Finalmente quisiera destacar que los números de nuestra sociedad están influidos por otros ingresos no hípico, como los arriendos de espacios, eventos y otros de tipo inmobiliario.

El tema hípico desde el punto de aporte a los resultados es escaso por lo que manejar en equilibrio los resultados de la actividad hípica permite generar resultados positivos.

En el tema hípico, ratificar la importancia que ha tenido la construcción de la pista de arena, que ha permitido este equilibrio.

Termino informando que en marzo de 2017, el Sporting organizara el Clásico Longines Latinoamericano que reúne a ejemplares de Perú, Brasil, Uruguay, Argentina y Chile en un evento de primer nivel internacional y que cuya planificación ya se ha iniciado por parte del Directorio y la Administración y entregar a Viña del Mar el poder disfrutar de un espectáculo de esa naturaleza.

Presidente: Procederemos ahora a designar Auditores Externos.

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 52 de la Ley 18.046, el Directorio de Valparaíso Sporting Club S.A., ha resuelto proponer a la asamblea, para que esta resuelva respecto de la designación de la empresa auditora, a la empresa de auditoría externa K.P.M.G. por los siguientes fundamentos:

- Por ser una de las firmas de Servicios Profesionales ampliamente reconocida en Chile.
- Por ser una firma con presencia en la región.
- Por su experiencia en IFRS,
- Por haber ya Auditado a Valparaíso Sporting durante los años 2013 y 2014 cumpliendo sus funciones a satisfacción de la institución.
- Por su experiencia en la industria y en la tributación del Valparaíso Sporting, lo que le permite ofrecer honorarios competitivos con una cantidad significativa de horas profesionales, para prestar un servicio de excelencia

Costo propuesta K.P.M.G: UF 790.-

Asimismo, el Directorio ha acordado proponer a la asamblea como alternativas, la designación de la empresa auditora Deloitte ya que también cumple con los parámetros requeridos. Su costo es de UF 750.

Valor Cancelado año 2014 UF 750

Se elige para el ejercicio 2015 a la empresa K.P.M.G.

Presidente: Ahora corresponde designar a los señores Inspectores de Cuenta Titulares y Suplentes, ofrezco la palabra a la Asamblea: El Secretario expone los nombres de los accionistas que se han ofrecido. Se aprueba la designación de ellos.

Se designa a los señores:

Inspectores de Cuentas Titulares:

- a) Fernando Prado Spielmann
- b) Rolando Arancibia Maroswki

Inspectores de Cuentas Suplentes:

- a) Paulo Gorichon Bengoechea

Presidente: Conforme al Artículo 59 de la Ley 18.046 y Artículo 32 de los Estatutos Sociales, la Junta debe designar un periódico de la zona, donde deben efectuarse las publicaciones para las convocatorias de la próxima Junta de Accionistas y Balances,

VALORES DE PUBLICACION

Balance Valparaíso Sporting Club S.A. y Citación a Junta de Accionistas.

Diarios	Valor
El Mostrador	\$ 385.000.- (Incluye Balance y citaciones)
La Nación.cl	\$ 412.008.- id.

Nota: Todos los valores son más IVA.

Propongo designar al Diario electrónico El Mostrador.cl a falta de acuerdo o desaparición de éste al diario La Nación.cl.

Don Eduardo Dib propone enviar a los accionistas un correo con un link para que puedan acceder directamente a ver la Memoria en la página Web.

Se chequeara esta opción para ver de implementar.

Presidente: Corresponde también designar a 3 accionistas para firmar el Acta de la reunión, se ofrece nuevamente la palabra a los señores accionistas:

Se designa a los siguientes accionistas:

- a) Inmobiliaria Haz de Flechas S.A. representada por don Martín Olfos.
- b) Julio Hurtado Ebel
- c) Gerardo Lazo Aranda

Presidente: Corresponde finalmente pronunciarse sobre la distribución de utilidades.

La sociedad ha tenido utilidades este ejercicio y el Directorio quiere proponer a la Junta la distribución de un dividendo de \$ 16.000 por acción con cargo a esos resultados. Este dividendo significaría una distribución de \$ 102.400.000.-

La Junta aprueba este dividendo.

Este dividendo contempla el dividendo obligatorio de un 30 % de las utilidades y un dividendo complementario hasta enterar los \$ 16.000 y será pagado el día 25 del mes de Mayo 2015 y tendrán derecho a él los accionistas inscritos en los registros de la sociedad el día 18 de Mayo 2015.

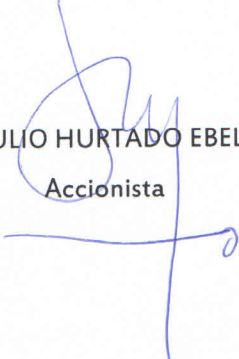
Presidente: Después de ofrecer la palabra y no habiendo más consultas de los señores accionistas, el Presidente agradece en nombre del Directorio, su presencia y la colaboración recibida, procediendo a levantar la sesión a las 11,55 horas.



CARLOS DROPPELMANN RICHARDS
Gerente General



GERARDO LAZO ARANDA
Accionista



JULIO HURTADO EBEL
Accionista



INMOBILIARIA HAZ DE FLECHA S.A.
Representante: Martín Olfos
Accionista