



BONO
CORPORATIVO
septiembre 2019

IMPORTANTE

- LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE PROSPECTO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR, Y DEL O LOS INTERMEDIARIOS QUE HAN PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN. EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES, TENIENDO PRESENTE QUE ÉL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS DOCUMENTOS SON EL EMISOR Y QUIENES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO.

LA INFORMACIÓN RELATIVA A EL O LOS INTERMEDIARIOS ES DE RESPONSABILIDAD DE LOS MISMOS, CUYOS NOMBRES APARECEN IMPRESOS EN ESTA PÁGINA.

Señor inversionista:

Antes de efectuar su inversión usted deberá informarse cabalmente de la situación financiera de la sociedad emisora y deberá evaluar la conveniencia de la adquisición de estos valores teniendo presente que el único responsable del pago de los documentos son el emisor y quienes resulten obligados a ellos.

El intermediario deberá proporcionar al inversionista la información contenida en el Prospecto presentado con motivo de la solicitud de inscripción al Registro de Valores, antes de que efectúe su inversión.

“La información contenida en esta publicación es una breve descripción de las características de la emisión y de la entidad emisora, no siendo ésta toda la información requerida para tomar una decisión de inversión. Mayores antecedentes se encuentran disponibles en la sede de la entidad emisora, en las oficinas de los intermediarios colocadores y en la Superintendencia de Valores y Seguros.”

AGENDA

A top-down view of a desk with a laptop, mouse, glasses, and a pen. The desk is light-colored, and the items are arranged in a professional, organized manner. The laptop is on the right side, the mouse is in the upper right, the glasses are in the lower right, and the pen is in the bottom right corner.

1. Factotal

- La compañía
- Historia e hitos relevantes
- Evolución de los negocios

2. Fundamentos de Inversión

- Directiva con visión de largo plazo
- Empresa financiera diversificada
- Eficaz manejo de riesgo
- Calidad de la cartera y activos altamente realizables
- Resultados financieros sólidos y estables en el tiempo

3. Características del bono

4. Calendario

5. Contactos

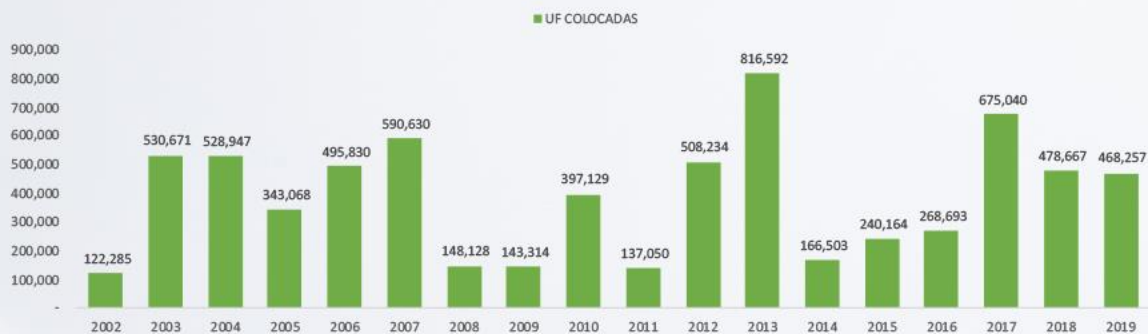


LA COMPAÑÍA

FACTOTAL EN SÍNTESIS

- ✓ Iniciando en 1993 hoy provee financiamiento de capital de trabajo a pequeñas y medianas empresas a través de Factoring y Leasing, además de financiamiento automotriz a personas y corretaje de seguros.
- ✓ Se posiciona dentro de las mayores compañías financieras no bancarias del país.

Emisor recurrente de efectos de comercio, con colocaciones por más de UF 7.000.000 de 2002 a la fecha.



Sólida clasificación de riesgo:

 **Humphreys**
CLASIFICADORA DE RIESGO

└ **A+/N1 – Perspectivas ESTABLES**

FellerRate

└ **A/N1 – Perspectivas POSITIVAS**

Colocaciones Netas junio 2019
M\$ 105.791.387

Patrimonio junio 2019
M\$ 41.181.875

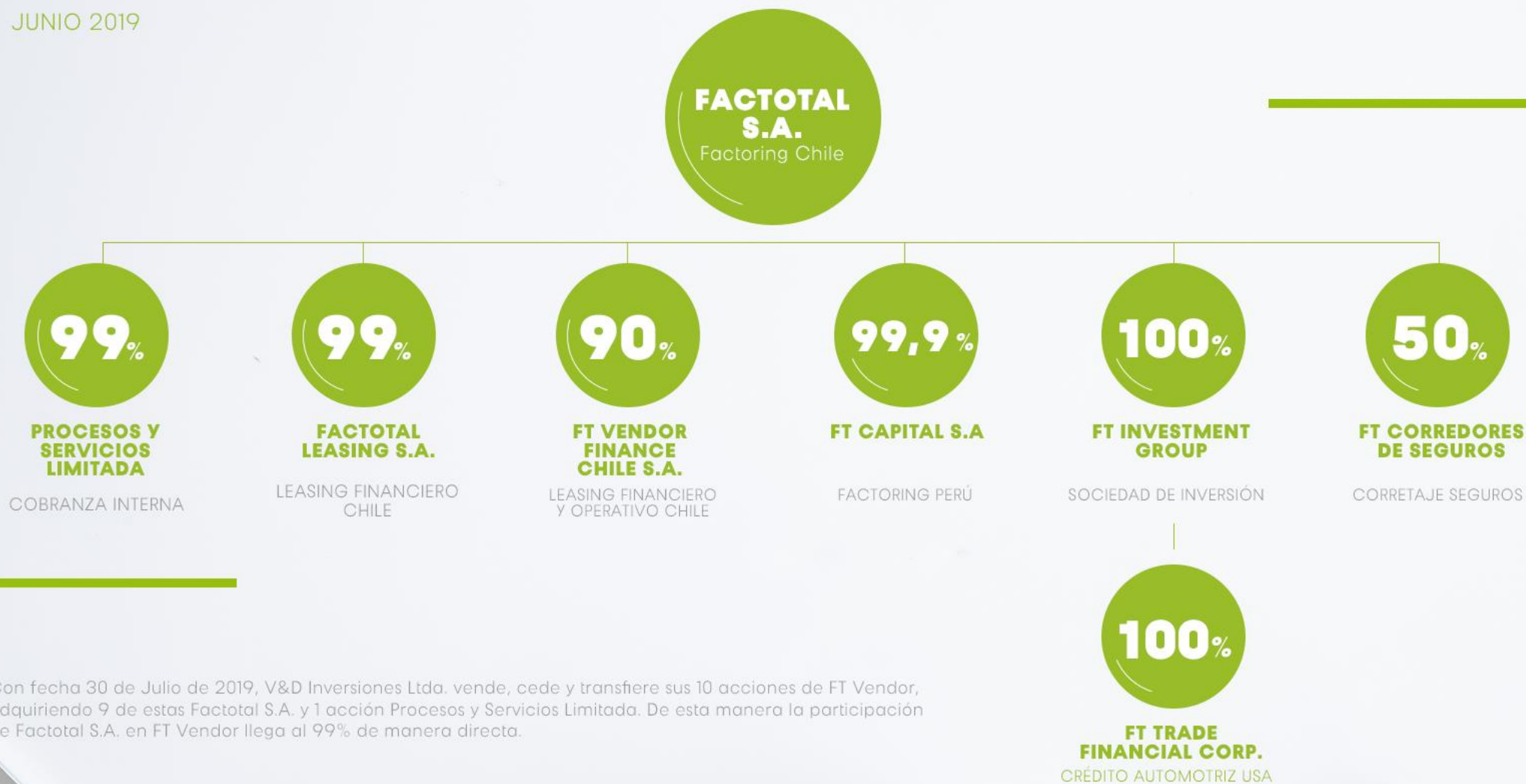
Ingresos junio 2019
M\$ 17.995.560

Utilidad Neta junio 2019
M\$ 3.062.260

Nota: Cifras a nivel consolidado

Diagrama de la empresa

JUNIO 2019



Con fecha 30 de Julio de 2019, V&D Inversiones Ltda. vende, cede y transfiere sus 10 acciones de FT Vendor, adquiriendo 9 de estas Factotal S.A. y 1 acción Procesos y Servicios Limitada. De esta manera la participación de Factotal S.A. en FT Vendor llega al 99% de manera directa.

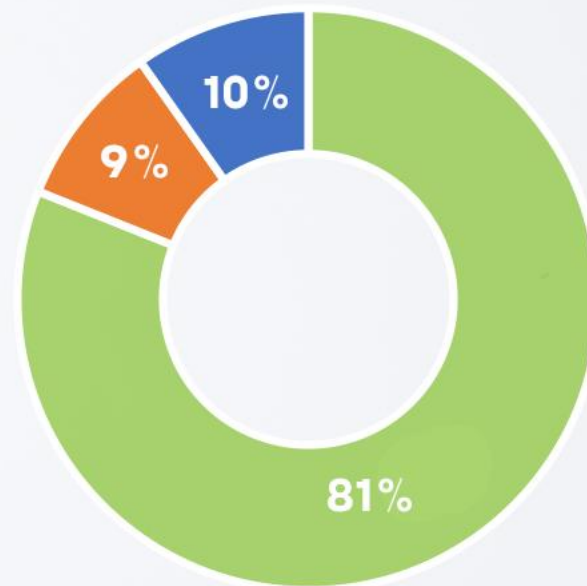
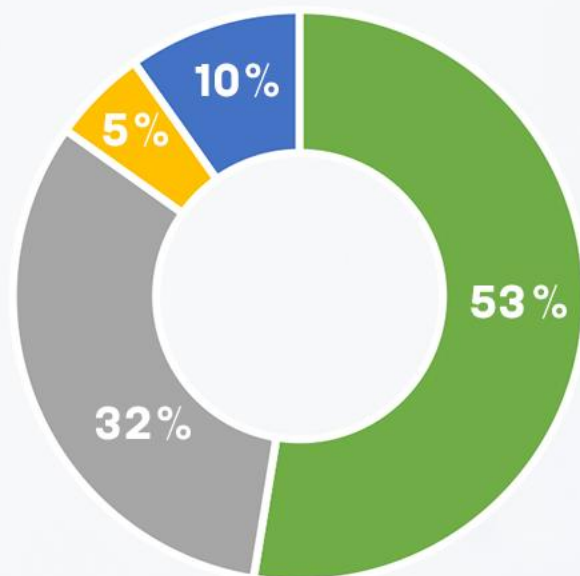
Colocaciones netas (%) por negocio y país al 30 de Junio de 2019

FACTORING

LEASING FINANCIERO

LEASING OPERATIVO

CRÉDITO AUTOMOTRIZ



CHILE

PERÚ

USA

HISTORIA E HITOS MÁS RELEVANTES



1993

INICIO DE ACTIVIDADES

NACE FACTOTAL EN EL AÑO 1993 CON LA FINALIDAD DE OFRECER FACTORING PARA LAS EMPRESAS DE DIVERSAS ACTIVIDADES PRODUCTIVAS, A LO LARGO DE TODO CHILE, SIENDO PIONEROS EN LAS OPERACIONES DE FACTORING. SUCURSALES: 23 **CARTERA: MM \$45.924**



2004

FACTOTAL LEASING

NACE EL AÑO 2004, Y COMIENZA A CONSOLIDAR A PARTIR DEL AÑO 2010. SE REALIZAN OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO A TRAVÉS DE LEASING FINANCIERO DE BIENES QUE SEAN SUSCEPTIBLES DE SER RE POSEÍDOS Y RECOLOCADOS EN EL MERCADO SECUNDARIO. **CARTERA: MM \$23.616**



2011

FT VENDOR FINANCE

FINANCIAMIENTO DE EQUIPOS TECNOLÓGICOS A TRAVÉS DE LEASING FINANCIERO Y OPERATIVO. CUENTA CON CONVENIOS COMERCIALES PARA LOS PROVEEDORES DE TECNOLOGÍA MÁS RELEVANTES DEL MERCADO.

CARTERA LEASING FINANCIERO: MM \$10.043 - CARTERA LO: MM \$6.156



2015

FT CAPITAL PERÚ

NACE EL AÑO 2015, Y COMIENZA A CONSOLIDAR EN EL AÑO 2016. COMPRA CON RESPONSABILIDAD DE CUENTAS POR COBRAR (FACTURAS Y LETRAS) DE TRANSACCIONES COMERCIALES REALIZADAS SUSCEPTIBLES DE SER NOTIFICADAS Y COBRADAS AL DEUDOR. SUCURSALES: 4. **CARTERA: MM \$9.694**



2018

FT TRADE USA

DESARROLLA EL NEGOCIO DE FINANCIAMIENTO AUTOMOTRIZ A PERSONAS NATURALES. FT TRADE TIENE CONVENIOS CON DEALERS PARA OFRECER FINANCIAMIENTO A SUS CLIENTES. PRESENCIA: 6 ESTADOS. **CARTERA: MM \$10.359**



2019

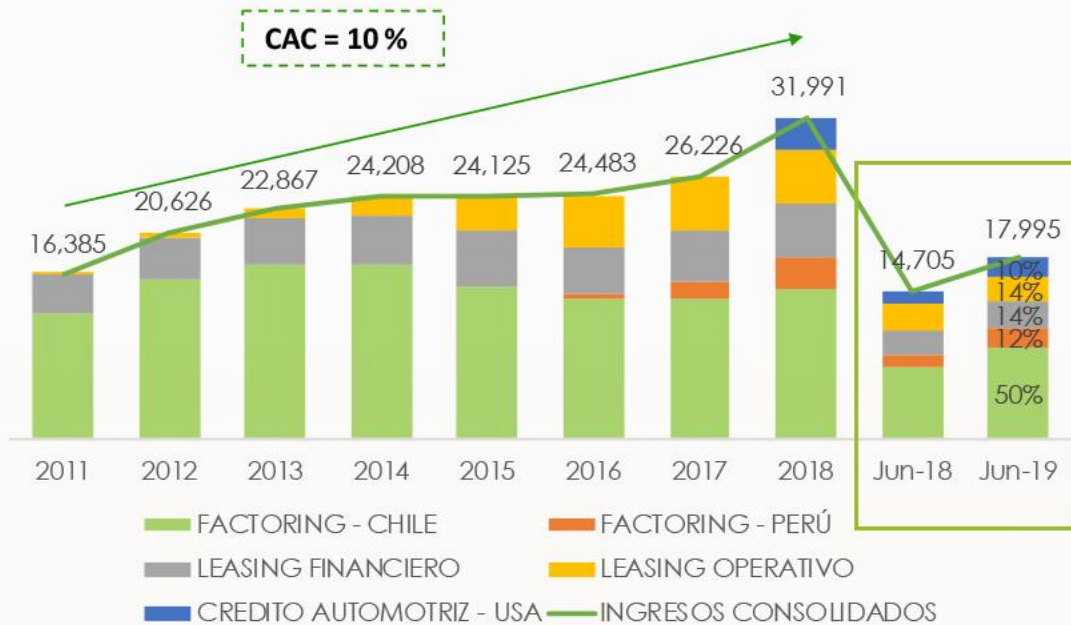
FT CORREDORES DE SEGUROS

EL 4 DE MARZO FACTOTAL ADQUIRIÓ EL 50% DE LAS ACCIONES DE LA CORREDORA DE SEGUROS S+S S.A., HOY FT CORREDORA DE SEGUROS.

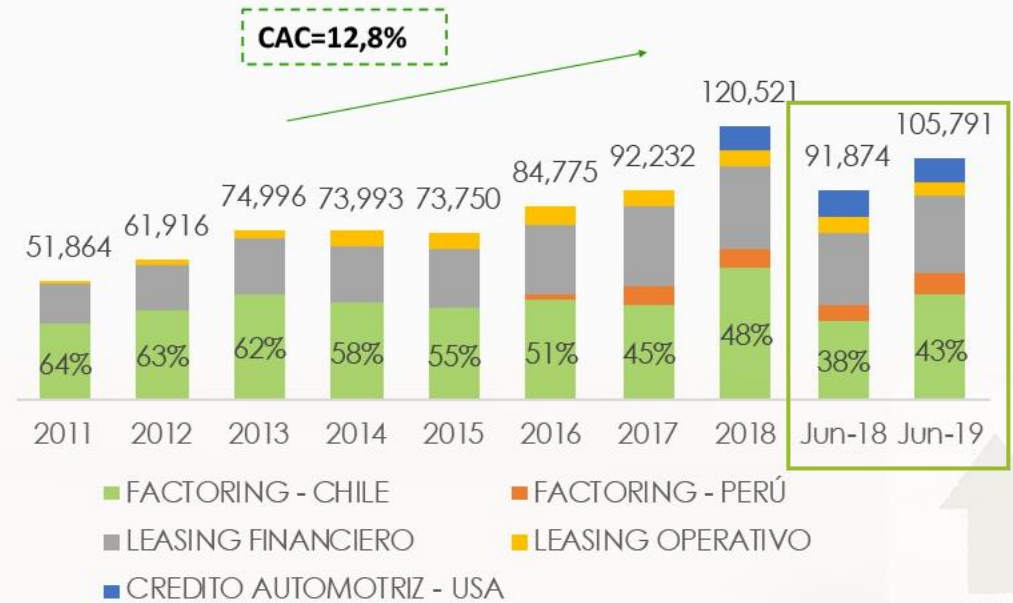
EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

✓ La cartera de colocaciones netas totales de Factotal ha tenido un crecimiento anual compuesto de 12,8% de 2011 a 2018.

Ingresos por negocio Factotal MM\$ (junio 2019)



Colocaciones Netas por Negocio MM\$ (junio 2019)



Nota: Diferencias con los EERR se pueden dar por UF utilizada.



FUNDAMENTOS DE INVERSIÓN

FUNDAMENTOS DE INVERSIÓN



- 1**  **ADMINISTRACIÓN CON VISIÓN DE LARGO PLAZO**
- 2**  **EMPRESA FINANCIERA DIVERSIFICADA**
- 3**  **EFICAZ MANEJO DE RIESGO**
- 4**  **CALIDAD DE LA CARTERA Y ACTIVO ALTAMENTE REALIZABLE**
- 5**  **RESULTADOS FINANCIEROS SÓLIDOS Y ESTABLES EN EL TIEMPO**

ADMINISTRACIÓN CON VISIÓN DE LARGO PLAZO

Experimentado Equipo

- ✓ Equipo de ejecutivos con gran experiencia en el sector, socios fundadores con más de 26 años en el rubro.
- ✓ Directores participan activamente en comités de crédito y finanzas con el fin de llevar un adecuado control sobre el negocio.
- ✓ La plana principal de directores se ha mantenido estable a lo largo de la vida de la compañía.

Estructura de la propiedad: Composición accionaria Factotal



De acuerdo a lo informado vía Hecho Esencial el 06-09-2019, la nueva estructura de propiedad a partir del 01 de octubre de 2019 será: Inversiones FT Costanera SPA 50,10%; Covarrubias y Cia. SA 34,43%; Inversiones Las Pataguas Ltda. 15,47%.

d



DIRECTORIO

NOMBRE

JUAN ENRIQUE GATICA ASTABURUAGA
 ALFONSO DUVAL DÉLANO
 RAMÓN COVARRUBIAS MATTE
 LAURA MATTE VELASCO
 MARCOS FRONTAURA DE LA MAZA

CARGO

PRESIDENTE
 DIRECTOR
 DIRECTOR
 DIRECTOR
 DIRECTOR (I)

PROFESIÓN

Empresario
 Ing. Agrónomo
 Empresario
 Ing. Comercial
 Ing. Comercial

ADMINISTRACIÓN

NOMBRE

PATRICIO SEPÚLVEDA PALMA
 RICARDO EDWARDS VIAL
 FEDERICO SCHMIDT JARPA
 CARLA PIDDO ROJAS
 PEDRO GATICA BAEZA
 BONIFACIO BILBAO DE RAADT
 CAMILA DEVIA DÍAZ
 IVÁN VALENZUELA VALENZUELA

CARGO

GERENTE GENERAL
 FISCAL
 GERENTE COMERCIAL
 GERENTE DE RR.HH.
 GERENTE DE CRÉDITO
 GERENTE DE FINANZAS
 AUDITOR INTERNO
 SUBGERENTE TI

AÑOS EN FACTOTAL

15 AÑOS
 16 AÑOS
 19 AÑOS
 19 AÑOS
 7 AÑOS
 6 AÑOS
 3 AÑOS
 2 AÑOS



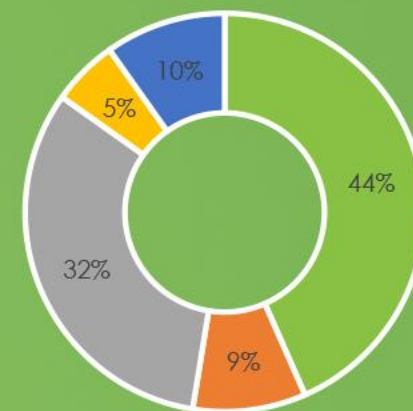
EMPRESA FINANCIERA DIVERSIFICADA: ACTIVOS

Diversificación por área geográfica
(3 países y 28 Sucursales)

- Arica
- Iquique
- Calama
- Antofagasta
- Copiapó
- Vallenar
- La Serena
- Ovalle
- Illapel
- Santiago
- Viña del Mar
- Rancagua
- Curicó
- Talca
- Chillán
- Concepción
- Los Ángeles
- Temuco
- Osorno
- Puerto Montt
- Castro
- Coyhaique
- Punta Arenas



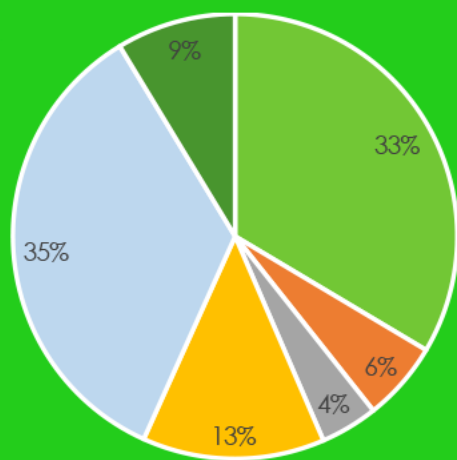
Diversificación por producto
– Colocaciones a Junio 2019



- Factoring Chile
- Factoring Perú
- Leasing Financiero
- Leasing Operativo
- Credito Automotriz

EMPRESA FINANCIERA DIVERSIFICADA: PASIVOS

Estructura de financiamiento al 30 de junio de 2019

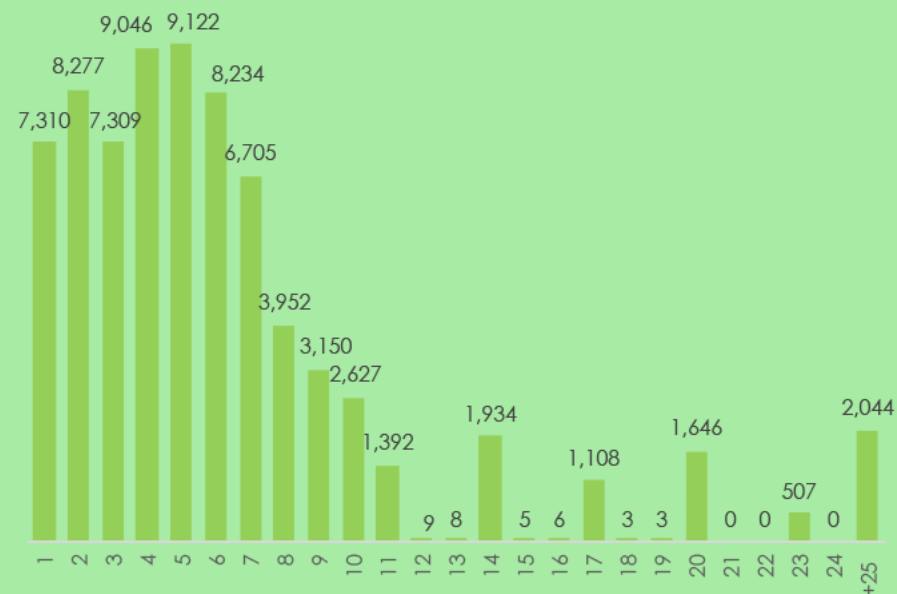


■ BANCOS CHILENOS (11 BANCOS 59,8% DE USO)
 ■ BANCOS PERUANOS (9 BANCOS 58,5% DE USO)

■ BID INVEST
 ■ EFECTOS DE COMERCIO
 ■ CUENTAS POR PAGAR

■ PATRIMONIO

Vencimientos en MM\$ por mes



La captación de Deuda Financiera solo se hace a través de Factotal S.A. y FT Capital S.A. en Chile y Perú respectivamente.

EFICAZ MANEJO DE RIESGO: CRÉDITO

Riesgo de Crédito mitigado a través de:

- ✓ Los 10 mayores deudores que tiene Factotal representan un 6,07% del total de la cartera consolidada a Junio 2019.

DEUDOR	MONTO (MM\$)	% de la Cartera
1	1.680	1,30%
2	871	0,67%
3	857	0,66%
4	798	0,61%
5	743	0,57%
6	682	0,53%
7	607	0,47%
8	565	0,44%
9	550	0,42%
10	522	0,40%
TOTAL	7.874	6,07%

Riesgo Operacional mitigado a través de:

- ✓ Sistemas de software especializado para cada negocio, con el fin de administrar los documentos y contratos disminuyendo el riesgo operacional. Los actuales sistemas son:

Factoring Chile: Fin700 – Sonda
Leasing Financiero y Operativo: Leasoft
Factoring Perú: Cursatura - Dimensión
FT Trade: DealerTrack

Aprobación diaria de transacciones en el Flujo de operaciones para cada uno de los negocios por parte del Comité de Riesgo centralizado en Santiago de Chile, el cual opera de acuerdo a la Política de Crédito que es aprobada por directorio.

EFICAZ MANEJO DE RIESGO: LIQUIDEZ

Riesgo de Liquidez mitigado a través de:

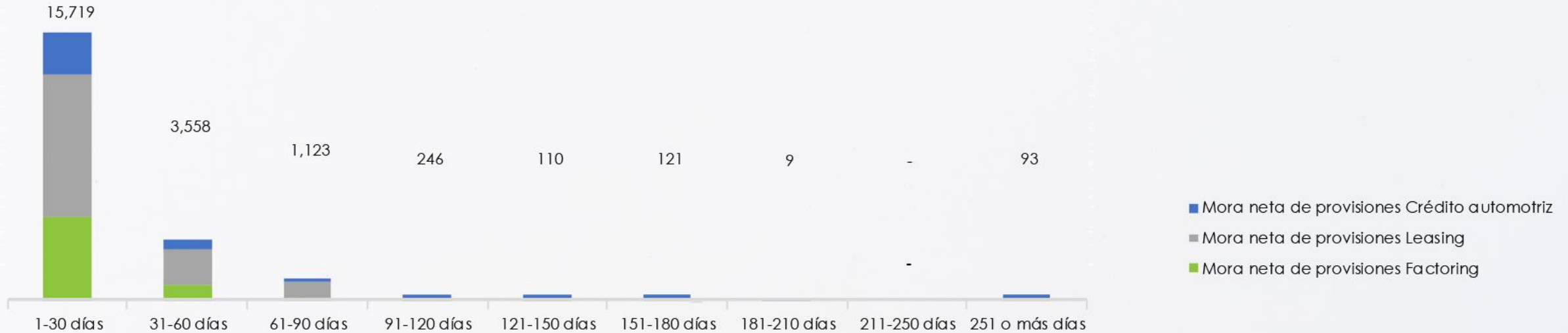
- ✓ Para gestionar el riesgo de liquidez, la Sociedad tiene como política no asumir pasivos financieros (créditos bancarios y efectos de comercio) cuyos vencimientos mensuales superen el 30% del monto promedio recaudado en los últimos 6 meses móviles.
- ✓ Por esta razón se asumen pasivos a mayores plazos que los vencimientos de sus activos.

Recaudación v/s Vencimientos Consolidados (MM\$)



CALIDAD DE LA CARTERA

Nivel de mora neta de provisiones consolidada* (MM\$) (Jun 2019)



✓ La cartera renegociada como porcentaje de la cartera neta consolidada total representó un 2,37% a Junio de 2019.

Nota: Se consolida también leasing operativo

ACTIVO ALTAMENTE REALIZABLE

Activos corrientes	Monto (MM\$)	Porcentaje de realización en caja
Efectivo y Equivalentes	15.049	100%
Otros activos no financieros	504	40%
Deudores Comerciales	75.514	100%
Cuentas por cobrar EE.RR.	258	100%
Activos por impuestos corrientes	332	100%
Activos mantenidos para la venta	400	100%
Total activo corriente	92.057	
Activos no corrientes		
Activos financieros no corrientes	24.596	100%
Activos no financieros no corrientes	83	0%
Inversiones utilizando el método de la participación	-123	0%
Activos intangibles distintos de plusvalía	23	0%
Cuentas por cobrar EE.RR. No Corriente	241	100%
Plusvalía	1.255	0%
Propiedades, Planta y Equipo	6.137	90%
Activos por impuestos diferidos	0	0%
Total activo no corriente	32.212	
Total activos	124.269	

- ✓ El 98,17% de los activos de Factotal son realizables en caja.
- ✓ El 93% de Propiedades planta y equipo corresponde a leasing operativo.

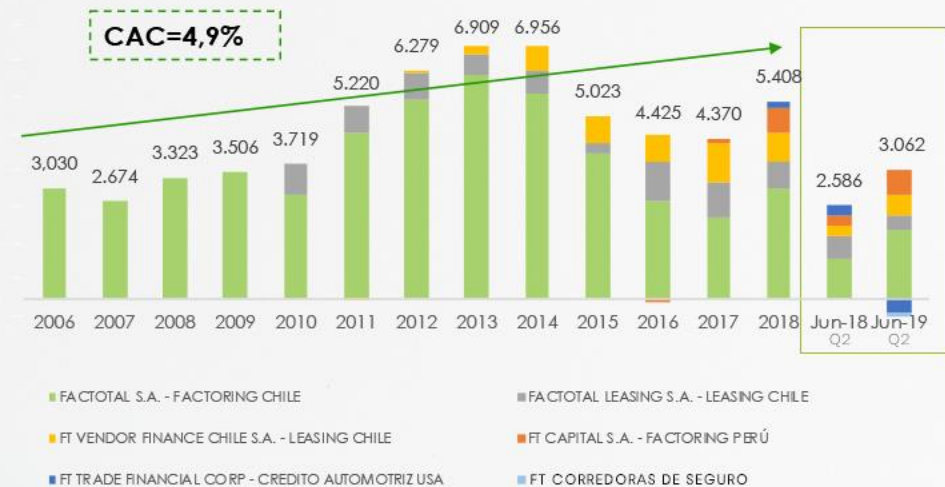
RESULTADOS FINANCIEROS SÓLIDOS Y ESTABLES EN EL TIEMPO

- ✓ Factotal a través de un aumento de la oferta de servicios ha logrado un 10% de crecimiento anual compuesto en los ingresos entre 2011 y 2018.

Ingresos de Explotación (MM\$):



Utilidad del Negocio (MM\$):

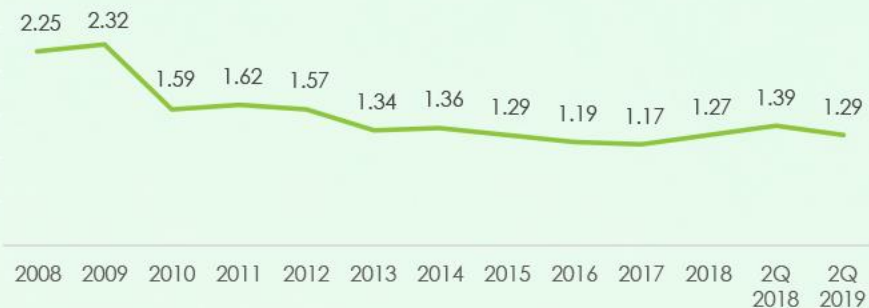


RATIOS FINANCIEROS Y LÍMITES

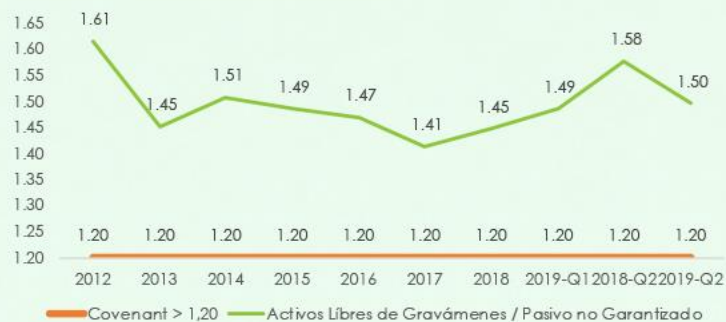
Razón de Endeudamiento



Evolución Relación de Liquidez



Activos Libres de Gravámenes Pasivos No Garantizados



Endeudamiento de los principales actores (marzo 2019):



Nota: Factotal tiene el 100% de sus activos libres de gravámenes.

CARACTERÍSTICAS DEL BONO

Emisor	Factotal S.A.	
Representante Tenedores de Bonos	Banco Santander Chile S.A.	
Rating	A (Feller) Perspectivas Positivas /A+ (Humphreys) Perspectivas Estables	
Línea	959	
Serie	A	B
Código Nemo-técnico	BFACT-A	BFACT-B
Monto Máximo a Colocar	UF 1.000.000	CLP 27.950.000.000
Monto Máximo a Inscribir	UF 1.000.000	CLP 27.950.000.000
Valor Nominal de Cada Bono	UF 500	CLP 10.000.000
Número de Bonos	2.000	2.795
Reajustabilidad / Moneda	UF	CLP
Plazo	5 años	5 años
Período de Gracia	2 años	
Amortizaciones	Amortizing	
Intereses	Semestrales	
Tasa Cupón (Referencial)	1,3%	3,8%
Fecha de Inicio Devengo de Intereses	27-08-2019	27-08-2019
Fecha de Vencimiento	27-08-2024	27-08-2024
Fecha Inicio Opción de Prepago	27-02-2022	27-02-2022
Condiciones de Prepago	Make Whole: Mayor valor entre Valor Par y Tasa de Referencia +60 pbs	
Covenants	Nivel de Endeudamiento \leq 5,0 veces / 2,02 a Junio 2019 Patrimonio Mínimo \geq UF 800.0000 / UF 1.475.878 a Junio 2019 Activos Libres de Gravámenes/Pasivo No garantizado \geq 1,20 veces / 1,50 a Junio 2019	
Uso de Fondos	Aprox. 50% Refinanciamiento créditos con bancos nacionales de corto plazo/ Aprox. 50% crecimiento de operaciones de factoring y leasing en el mercado local durante ejercicios 2019-2020.	

CARACTERÍSTICAS DEL BONO: TABLAS DE DESARROLLO

SERIE	A						
Valor nominal	UF 1.000.000						
Cantidad de bonos	2.000						
Intereses	Semestrales						
Fecha inicio devengo de intereses	27/08/2019						
Vencimiento	27/08/2024						
Tasa de interés anual	1,3000%						
Tasa de interés semestral	0,6479%						
Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortizaciones	Fecha de Vencimiento	Interés	Amortización	Valor Cuota	Saldo insoluto
1	1		27/02/2020	UF 6.479,0000	-	UF 6.479,0000	UF 1.000.000,0000
2	2		27/08/2020	UF 6.479,0000	-	UF 6.479,0000	UF 1.000.000,0000
3	3		27/02/2021	UF 6.479,0000	-	UF 6.479,0000	UF 1.000.000,0000
4	4		27/08/2021	UF 6.479,0000	-	UF 6.479,0000	UF 1.000.000,0000
5	5	1	27/02/2022	UF 6.479,0000	UF 166.666,6667	UF 173.145,6667	UF 833.333,3333
6	6	2	27/08/2022	UF 5.399,1667	UF 166.666,6667	UF 172.065,8334	UF 666.666,6666
7	7	3	27/02/2023	UF 4.319,3333	UF 166.666,6667	UF 170.986,0000	UF 499.999,9999
8	8	4	27/08/2023	UF 3.239,5000	UF 166.666,6667	UF 169.906,1667	UF 333.333,3332
9	9	5	27/02/2024	UF 2.159,6667	UF 166.666,6667	UF 168.826,3334	UF 166.666,6665
10	10	6	27/08/2024	UF 1.079,8333	UF 166.666,6665	UF 167.746,4998	-

CARACTERÍSTICAS DEL BONO: TABLAS DE DESARROLLO

SERIE	B						
Valor nominal	\$27.950.000.000						
Cantidad de bonos	2.795						
Intereses	Semestrales						
Fecha inicio devengo de intereses	27/08/2019						
Vencimiento	27/08/2024						
Tasa de interés anual	3,8000%						
Tasa de interés semestral	1,8823%						
Cupón	Cuota de Intereses	Cuota de Amortizaciones	Fecha de Vencimiento	Interés	Amortización	Valor Cuota	Saldo insoluto
1	1		27/02/2020	\$526.102.850	\$ -	\$ 526.102.850	\$ 27.950.000.000
2	2		27/08/2020	\$526.102.850	\$ -	\$ 526.102.850	\$ 27.950.000.000
3	3		27/02/2021	\$526.102.850	\$ -	\$ 526.102.850	\$ 27.950.000.000
4	4		27/08/2021	\$526.102.850	\$ -	\$ 526.102.850	\$ 27.950.000.000
5	5	1	27/02/2022	\$526.102.850	\$4.658.333.333	\$5.184.436.183	\$ 23.291.666.667
6	6	2	27/08/2022	\$438.419.042	\$4.658.333.333	\$5.096.752.375	\$ 18.633.333.334
7	7	3	27/02/2023	\$350.735.233	\$4.658.333.333	\$5.009.068.566	\$ 13.975.000.001
8	8	4	27/08/2023	\$263.051.425	\$4.658.333.333	\$4.921.384.758	\$ 9.316.666.668
9	9	5	27/02/2024	\$175.367.617	\$4.658.333.333	\$4.833.700.950	\$ 4.658.333.335
10	10	6	27/08/2024	\$ 87.683.808	\$4.658.333.335	\$4.746.017.143	\$ -

CALENDARIO

SEPTIEMBRE 2019				
L	M	M	J	V
2	3	4	5	6
9	10	11	12	13
16	17	18	19	20
23	24	25	26	27
30	1	2	3	4

OCTUBRE 2019				
L	M	M	J	V
30	1	2	3	4
7	8	9	10	11
14	15	16	17	18
21	22	23	24	25
28	29	30	31	1

SEPTIEMBRE
9 - 13
Roadshow

SEPTIEMBRE
27 - 30
Libro de órdenes

OCTUBRE
2
Colocación

CONTACTOS

Factotal

Av. Andrés Bello 2233, piso 8, Providencia, Santiago, Chile

	Teléfono	E-mail
Bonifacio Bilbao Gerente de finanzas	(56 2) 2 685-5900	bbilbao@ff.cl
Iván Aguilera Jefe de finanzas	(56 2) 2 352-5226	iaguilera@ff.cl

Bci Finanzas Corporativas

Isidora Goyenechea 3477, piso 16, Las Condes, Santiago, Chile

	Teléfono	E-mail
Pablo Bawlitza (*) Gerente	(56 2) 2540 5576 (56 9) 6848 8858	pablo.bawlitza@bci.cl
Pablo Zutta (*) Gerente	(56 2) 2692 8115	pablo.zutta@bci.cl
Matías Schwarzhaupt (*) Sub Gerente	(56 2) 23835809	matias.schwarzhaupt@bci.cl
Cristóbal Contreras (*) Analista	(56 2) 26928175	cristobal.contreras@bci.cl

Bci Distribución

Magdalena 140, piso 14, Las Condes, Santiago, Chile

	Teléfono	E-mail
Ricardo Vlastelica Distribución Institucionales	(56 2) 2 720-4441	ricardo.vlastelica@bci.cl
Julio Sotomayor Subgerente Institucionales Bci Corredora de Bolsa	(56 2) 2 692-8784	julio.sotomayor@bci.cl
Nicolás Labbé Gerente Sales Mesa Institucionales BCI	(56 2) 2 692-7467	nicolas.labbe@bci.cl

(*) Recibirán toda la información



BONO
CORPORATIVO
septiembre 2019