

JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS N° 4

XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

En Santiago de Chile, a 28 días del mes de abril de 2020, siendo las 12:00 horas en las oficinas ubicadas en calle Isidora Goyenechea N° 3.477, piso 17, comuna de Las Condes, Santiago, se efectuó la Junta Ordinaria de Accionistas de XLC Administradora General de Fondos S.A. (en adelante, la “Administradora” o la “Sociedad”). Preside la Junta el Presidente de la Administradora, don Felipe Monárdez Vargas y actúa como Secretario el Gerente General, don Rodrigo Nader López.

1. Asistencia y Quórum.

Asistieron, debidamente representados, los siguientes señores Accionistas:

- a) Inversiones Excel Capital Chile SpA, por 1.559.970 acciones, representada por don Felipe Monárdez Vargas y por don Rodrigo Nader López; y,
- b) Gastón Alejandro Angelico, por 30 acciones.

2. Constitución de la Junta y poderes.

El Presidente dejó constancia que ningún accionista solicitó por escrito la calificación de poderes a la Sociedad ni tampoco ello fue requerido por el directorio. Indicó asimismo que no se ha formulado ninguna objeción a los poderes con que aparecen actuando los asistentes, todos los cuales, en el parecer de la mesa, se encuentran otorgados en conformidad a las normas legales y reglamentarias vigentes.

Se determinó se encontraban presentes, debidamente representados, todos los accionistas que reunían entre todos ellos 1.560.000 acciones, de lo que se concluye que se encontraban presentes o representados el 100% del total de las acciones emitidas con derecho a voto, quórum suficiente para constituir la presente Junta de acuerdo a la Ley sobre Sociedades Anónimas y los estatutos sociales.

En virtud de lo anterior, el Presidente, indicó que se encontraba debidamente constituida en primera citación la presente Junta, en razón de lo cual declaró abierta e instalada la junta de accionistas de la Sociedad.

3. Convocatoria y otras formalidades.

El Presidente solicitó se dejara constancia en el acta de lo siguiente:

- a) La presente Junta fue convocada por acuerdo del Directorio de la Administradora, según acuerdo adoptado en la sesión celebrada el 30 de marzo de 2020.
- b) Habiéndose asegurado la concurrencia del 100% de las acciones con derecho a voto a la Junta, se habían omitido las formalidades de citación y publicaciones establecidas en la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, su Reglamento y los estatutos
- c) Los Accionistas presentes han firmado la hoja de asistencia y que todos ellos corresponden a accionistas titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas de la Administradora con cinco días de anticipación a esta fecha.
- d) Los antecedentes referidos en el artículo 54 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas han estado a disposición de los accionistas en las oficinas de la Administradora y en el sitio de Internet de ésta con la anticipación requerida por la referida Ley.
- e) Por último, se dejó constancia que no se contó con la asistencia de un delegado de la Comisión para el Mercado Financiero.

4. Firma del acta.

Señaló el Presidente que, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 72 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, era preciso que el acta de la presente Junta fuera firmada además del Presidente y del Secretario, por todos los Accionistas asistentes, la cual contendrá los acuerdos que se adopten en ella y la votaciones respectivas, y que se entenderá por definitivamente aprobada una vez firmada por ellos.

5. Votación.

El Presidente indicó que, antes de entrar al examen y votación de cada materia, en virtud de lo dispuesto en el artículo 62 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, se debía someter a la decisión de los señores Accionistas la posibilidad de omitir la votación de una o más materias y proceder respecto a ellas por aclamación. Agregó que para omitir la votación respecto de cualquier materia, se requería la unanimidad de los Accionistas presentes. No obstante lo anterior, aquellos Accionistas que así lo deseen, pueden solicitar que su voto quede debidamente registrado en el acta que se levante de esta Junta, al igual que el voto de los Accionistas que voten en contra.

Tras algunas preguntas al Presidente, la Junta aprobó por la unanimidad de las acciones presentes y representadas en la misma, que la votación de las materias objeto de esta Junta se realicen por aclamación.

6. Tabla.

El Presidente expresa que la presente Junta tiene por objeto someter a consideración de los accionistas materias propias de una Junta Ordinaria de Accionistas:

1. Pronunciarse respecto de la situación de la Sociedad, la Memoria Anual, el Balance, los Estados Financieros y el Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019;
2. La cuenta sobre los gastos del Directorio;
3. Pronunciarse respecto la distribución de utilidades y reparto de dividendos, en caso que corresponda;
4. La renovación del Directorio;
5. La designación de los Auditores Externos para el ejercicio 2020;
6. La cuenta sobre operaciones con personas relacionadas conforme al Título XVI de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas; y,
7. En general, todas aquellas materias que sean de competencia de la Junta Ordinaria de Accionistas, conforme a los estatutos sociales y las disposiciones legales vigentes.

7. **Desarrollo de la Junta.**

- 7.1. Pronunciarse respecto de la situación de la Sociedad, la Memoria Anual, el Balance, los Estados Financieros y el Informe de los Auditores Externos correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019.

El Presidente dio cuenta a los Accionistas que, conforme a lo dispuesto en el artículo 75 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, durante los 15 días anteriores a la presente Junta, se encontraba a disposición de los Accionistas y del público en general en la sede principal de la Administradora, un número suficiente de ejemplares de la Memoria Anual correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 para las consultas pertinentes.

Acto seguido, el Presidente cedió la palabra al Gerente General, quien pasó a exponer respecto de los documentos sometidos a aprobación de la presente Junta.

a) *Memoria del ejercicio:*

El Gerente General informó a los Accionistas, en forma resumida, los aspectos principales que ocurrieron durante el ejercicio 2019.

b) *Informe Auditores Externos:*

El Presidente dejó constancia que los estados financieros de la Administradora fueron auditados por la firma BDO Auditores & Consultores Ltda. de acuerdo con el informe suscrito por el socio don Rodrigo Vergara Pérez, con fecha 13 de abril del año 2020, habiéndose tenido a la vista el informe respectivo.

Asimismo, hizo presente que, de conformidad con la opinión de los auditores externos, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Administradora al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los resultados integrales de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

c) *Balance y Estados Financieros:*

A continuación, el Gerente General expuso sobre la marcha de los negocios sociales, exhibiendo al efecto el Balance del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 y los Estados Financieros de dicho ejercicio, señalando que el resultado del ejercicio arroja una pérdida de M\$ (357.680).- Por consiguiente, la situación del patrimonio de la Administradora es la siguiente:

Capital:	M\$ 1.000.000
Resultado acumulado	M\$ (657.902)
Total patrimonio neto	M\$ 342.098

El Gerente General ofreció la palabra a los Accionistas, quienes formularon una serie de preguntas, las cuales fueron respondidas satisfactoriamente.

Acuerdo: Luego de analizar los respectivos documentos y no habiendo observaciones, los Accionistas mediante aclamación, y por unanimidad, acordaron aprobar la Memoria Anual, el Balance y los Estados Financieros de la Administradora correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2019 y el Informe de los Auditores Externos correspondiente al mismo ejercicio.

7.2. Cuenta sobre los gastos del Directorio.

El Presidente expresó que, en cumplimiento a lo establecido en el artículo 39 de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas, en la Memoria Anual presentada a los Accionistas se informó que durante el ejercicio 2019 la Administradora no había registrado gastos del Directorio.

Al respecto, la Junta tomó conocimiento de lo informado por el Presidente y contenido en la Memoria Anual del ejercicio 2019 de la Sociedad.

7.3. Pronunciarse respecto la distribución de utilidades y reparto de dividendos, en caso que corresponda.

Luego, el Presidente señaló que la Administradora no tuvo utilidades líquidas en el ejercicio 2019, por lo que no correspondía distribuir dividendos.

7.4. La renovación del Directorio.

A continuación, el Presidente expuso que corresponde proceder a la renovación total del Directorio de la Administradora, por haberse cumplido el plazo de tres años desde su designación, todo ello, conforme a lo dispuesto en el artículo 31 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas y los estatutos de la Sociedad.

Para estos efectos, el Presidente dejó constancia que se había recibido como propuesta de los Accionistas que representan el 100% de las acciones con derecho a voto una lista de cinco candidatos a director, todos quienes en conformidad al artículo 73 del Reglamento de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas habían aceptado previamente su candidatura y declarado no estar afectos por ninguna incompatibilidad legal para ejercer el cargo. En consecuencia, señaló el Presidente que de no existir observaciones u otros candidatos, podrían ser designados estas personas por aclamación, en conformidad con los artículos 62 y 66 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Los nombres propuestos son:

- a) Felipe Monárdez Vargas;
- b) Gastón Alejandro Angelico;
- c) José Tomás Ovalle Aldunate;
- d) José Tomás Raga Álvarez; y
- e) Felipe Raga Álvarez.

Acuerdo: La Junta, luego de debatir la materia sometida a su consideración, acordó por unanimidad y por aclamación, designar como directores de la Administradora a los señores Felipe Monárdez Vargas, Gastón Alejandro Angelico, José Tomás Ovalle Aldunate, José Tomás Raga Álvarez y Felipe Raga Álvarez.

7.5. Designación de los Auditores Externos para el ejercicio 2020.

Posteriormente, el Presidente expuso que correspondía designar a la empresa de auditoría externa regida por el Título XXVIII de la Ley N° 18.045, con el objeto de examinar la contabilidad, inventario, balance y otros estados financieros, los cuales deberán informar por escrito a la próxima Junta Ordinaria sobre el cumplimiento de su mandato, según lo dispone el artículo 52 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Se informó que la Administradora había realizado distintas cotizaciones, dentro de las cuales se propuso a las siguientes firmas BDO Auditores Consultores Limitada, KPMG Auditores Consultores Limitada y Surlatina Auditores Limitada, quienes hicieron llegar una cotización por sus servicios:

- BDO Auditores Consultores Limitada: Fundamentación para su proposición: Equipo propuesto con amplia experiencia en las normas nacionales e internacionales. El Gerente de Auditoría a cargo del equipo no sólo posee conocimiento del negocio de administración de activos que lleva a cabo la Administradora sino que también de otros integrantes del mercado. El Presidente hizo ver además a la Junta que esta firma de auditoría había prestado los mismos servicios para el ejercicio 2019. Razones para su priorización: Experiencia y reputación. Además, es la firma que entrega el mejor conocimiento del mercado y trabajos previos realizados se prioriza en primer lugar. Honorarios: UF 250.
- KPMG Auditores Consultores Limitada: Fundamentación para su proposición: Equipo con experiencia y conocimientos de las normas nacionales e internacionales, tamaño de la empresa y reputación. Razones para su priorización: En virtud de los antecedentes que fundamentan su proposición, así como el monto de los honorarios y comparación con el resto de las otras propuestas, se prioriza en segundo lugar. Honorarios: UF 240.
- Surlatina Auditores Limitada: Fundamentación para su proposición: Equipo con experiencia y conocimientos de las normas nacionales e internacionales. Razones para su priorización: Importe de los honorarios y experiencia se prioriza en tercer lugar. Honorarios: UF 180.

Dado, entre otros factores, que habían sido los auditores que auditaron los estados financieros del ejercicio 2019, el Presidente propuso para estos efectos designar como empresa de auditoría externa a la firma BDO Auditores Consultores Limitada.

Acuerdo: La Junta, luego de analizar las propuestas, acordó por unanimidad y por aclamación designar a BDO Auditores Consultores Limitada, como empresa de auditoría externa de la Administradora para el ejercicio 2020.

7.6. Cuenta sobre operaciones con personas relacionadas conforme al Título XVI de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Posteriormente, el Presidente informó, conforme lo exigido por el artículo 147 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, respecto de las operaciones efectuadas con partes relacionadas efectuadas por la Administradora durante el ejercicio 2019, señalando al efecto que todas ellas tuvieron por objeto contribuir al interés social, se ajustaron en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalecían en el mercado al tiempo de su aprobación.

Al efecto informó sobre la realización de las siguientes operaciones:

En el mes de octubre del año 2019, la sociedad Inversiones Excel Capital Chile SpA de acuerdo al contrato de cuenta corriente mercantil efectuó un préstamo a la Administradora por un monto de UF 2.211, el que tuvo por objeto, adquirir activos financieros para la Administradora.

La Junta tomó conocimiento de lo informado por el Presidente.

7.7. Determinación del periódico en que se publicarán los avisos de citación a Juntas de Accionistas, y se efectuarán las demás publicaciones sociales.

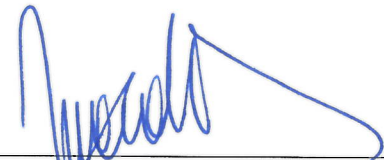
De conformidad con lo dispuesto en la Ley N° 18.046, Ley de Sociedades Anónimas, el Presidente propuso mantener al diario electrónico “El Mostrador” para efectuar las publicaciones de la Administradora.

Acuerdo: La Junta aprobó por unanimidad y por aclamación, la proposición del Presidente, acordando mantener el diario electrónico “El Mostrador” para efectuar las publicaciones de la Administradora.

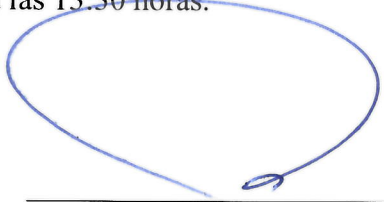
8. Reducción a escritura pública.

Se acordó facultar a don Rodrigo Nader López, Sebastián Delpiano Torrealba, Nicolás García Pérez y/o Isidora Rencoret Pinochet, para que uno cualquiera de ellos, indistintamente, reduzcan a escritura pública todo o parte del acta que se levante de la presente reunión, una vez que se encuentre firmada por todos los asistentes y aún antes de esperar su aprobación en otra Junta.

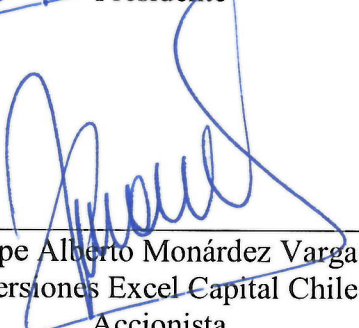
Sin otras materias que tratar, se levantó la Junta a las 13:30 horas.



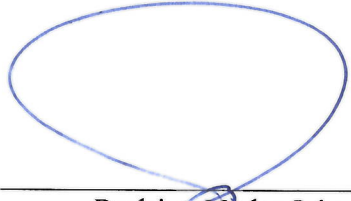
Felipe Monárdez Vargas
Presidente



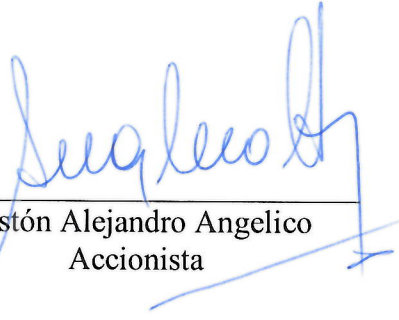
Rodrigo Nader López
Gerente General – Secretario Actas



Felipe Alberto Monárdez Vargas
p.p. Inversiones Excel Capital Chile SpA
Accionista



Rodrigo Nader López
p.p. Inversiones Excel Capital Chile SpA
Accionista

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Gastón Alejandro Angelico', written over a horizontal line. A diagonal line extends from the bottom right of the signature.


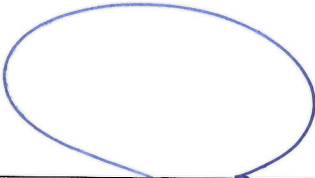
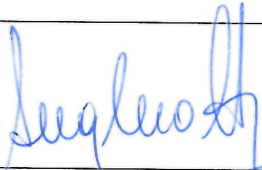
Gastón Alejandro Angelico
Accionista

HOJA DE ASISTENCIA

JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS

XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

Los Accionistas presentes en la Junta Ordinaria de Accionistas de XLC Administradora General de Fondos S.A., celebrada en Avenida Isidora Goyenechea N° 3.477 piso 17, comuna de Las Condes, Santiago, con fecha 28 de abril de 2020, a partir de las 12:00 horas, firmaron la presente hoja de asistencia:

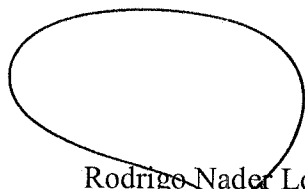
Nombre del accionista	N° de Acciones	Firma(s)
Inversiones Excel Capital Chile SpA	1.559.970 acciones	 Felipe Alberto Monárdez Vargas pp. Inversiones Excel Capital Chile SpA  Rodrigo Nader López pp. Inversiones Excel Capital Chile SpA
Gastón Alejandro Angelico	30 acciones	 Gastón Alejandro Angelico

CERTIFICADO

Rodrigo Nader López, en su calidad de Gerente General de **XLC Administradora General de Fondos S.A.**, certifica:

1. Haber asistido a la junta ordinaria de accionistas de XLC Administradora General de Fondos S.A., la que se celebró el día, hora y lugar que se indica en el acta que se precede.
2. Que se encontraban presentes en la junta las personas que indica el acta.
3. Que los acuerdos adoptados en la junta de accionistas fueron íntegramente leídos y aprobados en la forma indicada en el instrumento.
4. Que el acta precedente es expresión fiel de lo ocurrido y acordado en la junta de accionistas.

Santiago, 28 de abril de 2020



Rodrigo Nader López
Gerente General

XLC ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.