

## **ZURICH ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

### **JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS**

En Santiago de Chile, a las 12:00 horas del día 24 de abril de 2018, en las oficinas ubicadas en Apoquindo 5550, Piso 21, Las Condes, Santiago, se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas de **“Zurich Administradora General de Fondos S.A.”** con la asistencia de la totalidad de los accionistas con derecho a voto. Preside la sesión, el Presidente, don José Manuel Camposano Larraechea.

Hoja de asistencia: El señor Presidente dejó constancia que la presente Junta se celebra con la asistencia de la totalidad de las 187.500 acciones emitidas con derecho a voto en que actualmente se divide el capital. En efecto asistieron a esta Junta los siguientes accionistas:

a) Inversiones Suizo Chilena S.A. representada por don Juan Pablo Delgado, con 56 acciones.

b) Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A. representada por don Roberto Machuca Ananías, por 187.444 acciones.

Están presentes y representadas el total de las acciones con derecho a voto, esto es, 187.500 acciones que representan el 100% de las acciones emitidas.

Asistió la Gerente General, doña Emmy Moreno Acuña. Actuó como secretario don Mauricio Santos Díaz, especialmente designado al efecto.

#### **1.- Poderes.**

Se aprobó el poder con que don Juan Pablo Delgado actúa por la sociedad accionista Inversiones Suizo Chilena S.A., como asimismo, se aprobó el poder con que don Roberto Machuca Ananías actúa por la sociedad Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.

## **2.- Constitución de la Junta.**

Quien preside hizo presente que esta Junta fue convocada por el Directorio en sesión efectuada con fecha 29 de marzo de 2018. Asimismo, quien preside, manifestó que, en razón a que se tenía la certeza de que concurriría la totalidad de las acciones emitidas de la sociedad con derecho a voz y voto, no se publicaron avisos en la prensa para su convocatoria. No obstante, todos los accionistas fueron debidamente citados y declaran que conocían las materias que serían tratadas en la Junta. Agrega, que con fecha 2 de abril de 2018 se comunicó a la Comisión para el Mercado Financiero acerca de la celebración de esta Junta mencionándosele las materias a tratar.

El Sr. Camposano agregó que, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 60 de la ley 18.046 y habiéndose dado cumplimiento a las exigencias previstas en la Ley y en los estatutos de la sociedad para que la Junta pueda válidamente reunirse, y encontrándose presentes o representadas en esta Junta el total de las acciones emitidas que representan un quórum superior al exigido para la celebración de la misma, declara constituida esta Junta Ordinaria de Accionistas.

## **3.- Sistema de votación.**

A continuación, el señor secretario señaló que las materias sujetas a la decisión de la Junta deberán llevarse individualmente a votación, salvo que por acuerdo unánime de los accionistas presentes con derecho a voto, se permita omitir la votación de una o más materias y se proceda por aclamación.

Estando presentes la mayoría absoluta de las acciones suscritas, se propone a los accionistas presentes omitir la votación de las materias sometidas a aprobación y que se proceda por aclamación. Se aprueba esta propuesta por unanimidad de los accionistas presentes con derecho a voto.

## **4.- Firma del Acta.**

Se acuerda y aprueba por aclamación que el acta será firmada por quien preside, el Presidente don José Manuel Camposano, el secretario de la Junta, don Mauricio Santos Díaz, don Juan Pablo Delgado en representación del accionistas Inversiones Suizo Chilena S.A, y don

Roberto Machuca Ananías en representación del accionista Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.

## 5.- Aprobación del balance anual.

**Resultados del ejercicio 2017.** El Presidente hizo una exposición del desarrollo de los negocios durante el ejercicio 2017, señalando que en el ejercicio la sociedad tuvo una utilidad de \$424.415.711.

A continuación, el Presidente hizo una relación de los principales hechos ocurridos durante el año, el desarrollo de los negocios, la situación económica y otros aspectos relacionados con la situación de la compañía, explicando en detalle el motivo del resultado del ejercicio. Luego, la Junta aprobó por aclamación el balance anual y estado de resultados del ejercicio 2017, como también el informe de la empresa de auditoría externa PricewaterhouseCoopers.

**Distribución de dividendo.** La Junta de Accionistas acordó por aclamación en esta oportunidad que no habrá distribución de dividendos en atención a que hay pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores y por lo mismo, se destina el total de la utilidad del ejercicio 2017 a absorber dichas pérdidas.

**Cuentas de patrimonio final.** Una vez aprobadas el resultado del ejercicio 2017 y su absorción por pérdidas acumuladas, las cuentas de patrimonio quedan como sigue:

	CLP
Capital Social dividido en 187.500 acciones suscritas y pagadas	2.337.193.690
Otras Reservas	26.300.477
Resultados Acumulados	(12.270.844)
Utilidad del Ejercicio 2017	424.413.711
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>2.775.637.034</b>

## 6.- Política de dividendos.

A continuación, el Presidente expuso a la Junta la propuesta del directorio en materia de Política de Dividendos. La Junta acuerda y aprueba por aclamación que la política de dividendos de la sociedad es la distribución de un dividendo de un 30% de las utilidades líquidas del ejercicio una vez

que el balance anual sea aprobado por la junta, salvo que, por la totalidad de las acciones emitidas, se acordare algo diferente.

#### **7.- Elección del Directorio.**

Quien preside, da cuenta de la nómina de los candidatos a directores que se someten a aprobación de los accionistas, los cuales han aceptado su nominación. En dicha nómina se encuentra, don José Manuel Camposano Larraechea, don Roberto Machuca Ananías, doña Lucía Castro Silva, doña Sandra Migueles Gassiot y don Nicolás Marchant Morales.

A continuación, la Junta aprueba la designación como directores de la sociedad por el período de un año que fijan los Estatutos a los señores don José Manuel Camposano Larraechea, don Roberto Machuca Ananías, doña Lucía Castro Silva, doña Sandra Migueles Gassiot y don Nicolás Marchant Morales.

Además, la Junta aprobó todo lo obrado por el Directorio en el ejercicio 2017.

#### **8.- Remuneraciones de directores.**

La Junta acordó por aclamación que los directores no tendrán remuneración por el ejercicio de su cargo, tal como lo establecen los estatutos.

#### **9.- Designación de Empresa de Auditoría Externa.**

El Presidente señaló a continuación que de acuerdo con lo dispuesto en los Estatutos sociales, corresponde a la Junta Ordinaria de Accionistas designar a la empresa de Auditoría Externa de la compañía con el objeto de examinar la contabilidad, inventario, balance y otros estados financieros de la Sociedad para el ejercicio 2018, con la obligación de informar por escrito a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas sobre el cumplimiento de su mandato.

Para estos efectos, la sociedad pidió cotizaciones a dos empresas de auditoría externa, KPMG y PricewaterhouseCoopers (PWC), que son dos de las empresas de auditoría más importantes y que a nivel de los controladores se mantienen contacto profesional.

Estas empresas de auditoría externa están dentro de las cuatro empresas con mayor experiencia en auditoría de administradoras de fondos en el

mercado local, y se encuentran debidamente inscritas en el Registro de Empresas de Auditoría Externa que mantiene la Superintendencia de Valores y Seguros, por lo que se entiende que cumplen con los requisitos de experiencia, trayectoria e independencia.

Entre las opciones consideradas se encuentra PwC, empresa de auditoría externa que ha prestado servicios de auditoría de estados financieros a Zurich Administradora General de Fondos S.A. durante los últimos años.

Las firmas auditoras mencionadas presentaron formalmente sus propuestas considerando el enfoque, la metodología y el alcance del trabajo a desarrollar.

Los factores tomados en cuenta para la decisión fueron:

- Experiencia y trayectoria de las firmas
- Estructura local y soporte internacional
- Profesionales dedicados a la atención de la auditoría
- Experiencia de equipos de profesionales dedicados a auditorías de administradoras
- Propuestas de horas de auditoría
- Informes que entregarán para el cumplimiento de su cometido

La estructura de honorarios propuestos para 2018 para la sociedad y sus fondos es la siguiente:

PWC	UF	2.615
KPMG	UF	2.900

El Directorio de la sociedad, considerando los argumentos para priorizar anteriormente expuestos, propuso a la Junta Ordinaria de Accionistas como empresa de Auditoría Externa para la revisión de los estados financieros del ejercicio 2018, en orden de prioridad a las siguientes firmas:

1. PricewaterhouseCoopers
2. KPMG

El Directorio ha estimado conveniente proponer a la junta de accionistas mantener a la actual empresa de auditoría externa, PricewaterhouseCoopers por el ejercicio 2018. Las razones que han llevado a esta decisión son:

El servicio recibido de PWC:

- (i) presentó una propuesta competitiva de acuerdo a las evaluaciones técnicas y económicas verificadas sobre las propuestas recibidas;
- (ii) presentó una alta cualificación en la calidad de recursos disponibles para realizar su auditoría y tiene amplia experiencia en el sector fondos mutuos;
- (iii) es una de las cuatro firmas de auditoría más importantes a nivel internacional y nacional; y
- (iv) es la empresa auditora con mayor nivel de sinergia para Zurich Administradora ya que las sociedades matrices y controladoras de Zurich tienen a PricewaterhouseCoopers como su auditor principal.

Por lo tanto el Directorio propuso a la Junta continuar contratando los servicios de auditoría externa con la empresa de auditoría externa, PWC, en los términos indicados más arriba.

A proposición del Directorio, la Junta por unanimidad y vía aclamación, aprueba la designación como Empresa de Auditoría Externa de la Compañía para el ejercicio 2018 a la firma **PRICEWATERHOUSECOOPERS**.

#### **10.- Elección del diario para las publicaciones de citación a junta.**

La Junta acordó por aclamación y por unanimidad que las citaciones a junta se publiquen en el diario La Segunda de Santiago.

#### **11.- Operaciones realizadas por la compañía comprendidas en el Título XVI de la Ley 18.046.**

El Presidente informó a continuación que a los accionistas que durante el año 2017, no se celebraron contratos con parte relacionada.

#### **12.- Comunicación a la Comisión para el Mercado Financiero.**

La Junta acordó facultar al Presidente don José Manuel Camposano, y al Fiscal, don Mauricio Santos Díaz, para que cualquiera de ellos indistintamente comunique al Comisión para el Mercado Financiero en calidad de hecho esencial, lo acordado en esta Junta Ordinaria y remita acta de la Junta dentro del plazo legal.

### **13.- Declaración.**

Se deja constancia que todas las materias sometidas a aprobación de esta Junta de Accionistas fueron aprobadas por la unanimidad de los accionistas vía aclamación.

### **14.- Tramitación de acuerdos.**

Se acordó dar curso a los acuerdos adoptados en la presente junta sin esperar la aprobación posterior del acta.

Finalmente también se decide por unanimidad y aclamación facultar a don Mauricio Santos Díaz y a doña María Carolina Muñoz Moller para que, actuando indistintamente cualquiera de ellos, reduzca a escritura pública en todo o parte el acta que se levante de esta Junta de Accionistas, tan pronto se encuentre firmada por las personas designadas por ésta, así como también para efectuar todas las tramitaciones, que sean procedentes para dejar definitivamente legalizados los acuerdos anteriores, quedando facultados para introducir modificaciones, rectificaciones o complementaciones a los acuerdos adoptados en la presente asamblea, en caso de ser estas necesarias o requeridas por la autoridad competente, sin que ello haga necesario un nuevo acuerdo de la Junta.

No habiendo otros asuntos que tratar se levantó la sesión de Junta Ordinaria de Accionistas siendo las 13:00 horas.

José Manuel Camposano Larraechea  
Presidente

Mauricio Santos Díaz  
Secretario

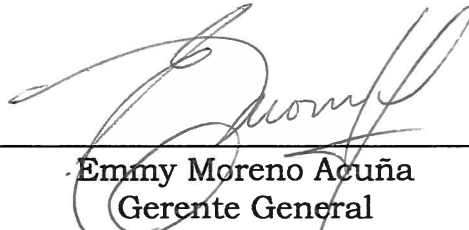
Roberto Machuca Ananías  
p.p. Chilena Consolidada Seguros de Vida S.A.

Juan Pablo Delgado  
p.p. Inversiones Suizo Chilena S.A.



Certificado

Doña Emmy Moreno Acuña, en su calidad Gerente General de Zurich Administradora General de Fondos S.A., certifica que la presenta acta de la Junta Ordinaria de Accionistas de dicha sociedad celebrada el 24 de abril del 2018, contiene un fiel reflejo de las materias tratadas en ella así como de los acuerdos alcanzados por los accionistas asistentes.



---

Emmy Moreno Acuña  
Gerente General  
Zurich Administradora General de Fondos S.A.

Santiago, 08 de mayo de 2018