

ASAMBLEA ORDINARIA DE APORTANTES
FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO AGRODESARROLLO

En Santiago, Chile, a 24 de abril de 2012, siendo las 17,00 horas, en las oficinas ubicadas en Avenida El Bosque Norte 177 Piso 4, Comuna de Las Condes, se celebró la Asamblea Ordinaria de Aportantes del Fondo de Inversión Privado AgroDesarrollo, en adelante también el **"Fondo"**.

I. MESA.

Presidió esta Junta don Gabriel Mena Rozas, especialmente designado al efecto, y actuó como Secretario el Gerente General de la sociedad administradora, don Jorge Karadima Labbé.

II. ASISTENCIA.

Informó el Secretario que se encontraban representados en la Asamblea el 72,4% de las cuotas válidamente emitidas, suscritas y pagadas del Fondo, de acuerdo al siguiente detalle:

1. Banco Interamericano de Desarrollo como administrador del Fondo Multilateral de Inversiones, representado por don Patricio Diaz Lucarelli, por un total de 175 cuotas.
2. Sociedad de Inversiones y Asesorías Nuevo Mundo Limitada, representada por don Gabriel Mena Rozas, por un total de 3 cuotas.
3. Inversiones En Capitales, representada por don José Antonio Jiménez, por un total de 12 cuotas.
4. Fosse Way S.A., representada por don Anthony Parkes, por un total de 1 cuota.
5. Sociedad de Inversiones Lo Carvallo Limitada, representada por don José Miguel Fernández García-Huidobro, por un total de 5 cuotas.
6. Exportadora Subsole, representada por don José Miguel Fernández García-Huidobro, por un total de 12 cuotas.
7. Larraín Vial Inversiones Limitada, representada por don Gabriel Mena Rozas, por un total de 12 cuotas.
8. Inmobiliaria e Inversiones C y F Limitada, representada por don Joaquín Cornejo Moya, por un total de 5 cuotas.

9. Inversiones Achibueno S.A., representada por don Gabriel Mena Rozas, por un total de 4 cuotas.
10. Sembrador Capital de Riesgo, representada por don Jorge Karadima Labbé, por un total de 5 cuotas.
11. Fondo de Inversión Privado Cava Investments, representado por Cava Administradora de Fondos de Inversión Privados S.A, a su vez representada por don Claudio Volpi Arab, por un total de 5 cuotas.
12. Inversiones Verde Agua, representada por don Joaquín Cornejo Moya, por un total de 3 cuotas.
13. Asesorías e Inversiones Viento Sur Limitada, representada por don Joaquín Cornejo Moya, por un total de 2 cuotas.
14. Don Jorge Karadima Labbé, por sí, por un total de 2 cuotas.
15. Inversiones San Eduardo Limitada, representada por don Joaquín Cornejo Moya, por un total de 2 cuotas.
16. Inversiones Horcón Limitada, representada por don Anthony Parkes, por un total de 2 cuotas.
17. Inversiones I y F Limitada, representada por don José Miguel Fernández García-Huidobro

Total de cuotas presentes y representadas: 252], equivalentes a un 72,4% del total de cuotas álidamente emitidas, suscritas y pagadas del Fondo, quórum suficiente de acuerdo al Reglamento Interno del Fondo, motivo por el cual se declara constituida la Asamblea.

III. HOJA DE ASISTENCIA Y APROBACIÓN DE PODERES.

Se deja constancia que los aportantes o sus representantes, según sea el caso, firmaron la hoja de asistencia respectiva, la que se encuentra suscrita también por el Presidente y el Secretario. Asimismo, se deja expresa constancia que de acuerdo al artículo 55.6 del Reglamento Interno del Fondo, no se solicitó la calificación de poderes de los asistentes, por lo que los mismos se consideran aprobados.

IV. ANTECEDENTES DE LA CONVOCATORIA.

Se dejó constancia del cumplimiento de las formalidades de convocatoria de esta Asamblea

según el siguiente detalle:

- a) La convocatoria a esta Asamblea fue realizada por parte de la sociedad administradora del Fondo, esto es, Sembrador Capital de Riesgo S.A.
- b) Sembrador Capital de Riesgo S.A. envió a cada uno de los aportantes, a los domicilios que poseen registrados en dicha sociedad, aviso de la celebración de la presente Asamblea por medio de correo certificado con una anticipación mayor a 7 días, de acuerdo a lo señalado en el artículo 55 del Reglamento Interno del Fondo.
- c) Participan en la presente Asamblea las personas que reúnen la calidad de aportantes al quinto día hábil anterior a la fecha de la celebración de la misma.

V. OBJETO DE LA ASAMBLEA Y ACUERDOS.

- a) Aprobación del informe o cuenta anual que debe presentar la sociedad administradora relativa a la gestión y administración del Fondo, y de los Estados Financieros correspondientes.

Se cedió la palabra a don Jorge Karadima Labbé, quien como Gerente General de la sociedad administradora del Fondo, Sembrador Capital de Riesgo S.A., hizo una exposición de las actividades e inversiones realizadas por dicha sociedad en nombre y representación del Fondo durante el ejercicio 2011. Asimismo, presentó a la Asamblea de Aportantes los Estados Financieros del Fondo auditados por Auditores Asociados.

Asimismo, señaló que el Comité de Vigilancia del Fondo recibió los Estados Financieros del Fondo y de sus sociedades en que éste tiene inversiones, en conformidad al Artículo 48 del Reglamento Interno del Fondo.

Conforme a dichos Estados Financieros, el valor de las cuotas del Fondo al 31 de diciembre de 2011 asciende a la suma de \$2.835.205.500.-, habiendo obtenido el mismo, producto de sus inversiones, una pérdida ascendente a la suma de \$394.813.014.- durante el ejercicio 2011.

A continuación se cedió la palabra a don Patricio Díaz Lucarelli, integrante del Comité de Vigilancia, quien hizo en representación del Comité un breve resumen de las actividades desarrolladas por el mismo durante el año.

Tras un breve debate la Asamblea de Aportantes, por la unanimidad de sus miembros presentes, aprobó los Estados Financieros del Fondo correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, auditados por Auditores Asociados.

b) Elección de los miembros del Comité de Vigilancia para el ejercicio 2012.

El Presidente señaló que corresponde a la presente Asamblea elegir a los integrantes del Comité de Vigilancia para el ejercicio 2012.

La Asamblea de Aportantes, por la unanimidad de sus miembros presentes, designó a los señores Patricio Díaz Lucarelli, Felipe Tagle Claro y Joaquín Cornejo Moya, como miembros del Comité de Vigilancia para el ejercicio 2012, hasta la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes a celebrarse el primer cuatrimestre del año 2013.

c) Aprobación del presupuesto de ingresos y gastos del Comité de Vigilancia y fijación de las remuneraciones de sus miembros para el ejercicio 2012.

A continuación el Presidente señaló que corresponde a la Asamblea pronunciarse respecto a la remuneración de los miembros del Comité de Vigilancia y al presupuesto de operación de dicho comité, señalando que en ejercicios anteriores no se ha otorgado remuneración a sus miembros por el ejercicio de sus funciones y que no se ha incurrido en gastos de funcionamiento de dicho comité.

Por la unanimidad de los miembros presentes de la Asamblea de Aportantes, se acordó no remunerar a los miembros del Comité de Vigilancia para el ejercicio 2012 y en vistas de que la operación de dicho Comité no genera gasto alguno, no establecer un presupuesto para su funcionamiento.

d) Designación de los auditores externos de la terna propuesta por el Comité de Vigilancia.

El Presidente señaló que correspondía designar a los auditores externos para el Fondo durante el ejercicio 2011, habiendo sido propuestas para tales efectos por el Comité de Vigilancia las siguientes firmas de auditoría:

- 1.- Auditores Asociados (Soria);
- 2.- Ponce Consultores Ltda.
- 3.- PKF Chile Auditores Consultores Ltda.

Tras un breve debate la Asamblea de Aportantes, por la unanimidad de sus miembros presentes, acordó designar como auditores externos del Fondo para el ejercicio 2012 a la firma Auditores Asociados (Soria) para el Fondo Agrodesarrollo; Ponce Consultores Ltda. para las demás sociedades.

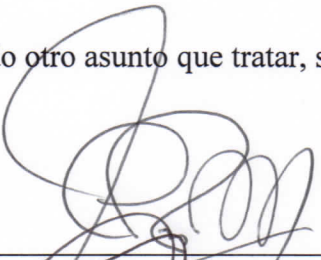
e) Análisis de los resultados del ejercicio 2012.

El Presidente señaló que en vistas que el Fondo no obtuvo utilidades, no corresponde a la presente Asamblea pronunciarse respecto a su eventual repartición.

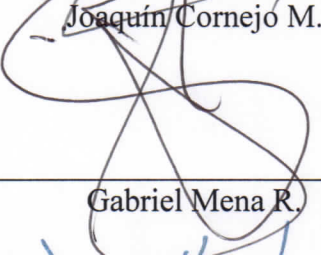
VI. FIRMA DEL ACTA.

La Asamblea acordó, por la unanimidad de sus miembros presentes, que el acta de esta sesión sea firmada por los representantes de los Aportantes presentes en esta Asamblea, señores „Joaquin Cornejo Moya, Claudio Volpi Arab y Anthony Parkes, conjuntamente con el Presidente y el Secretario.

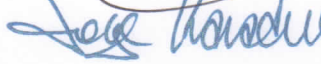
No habiendo otro asunto que tratar, se levantó la reunión a las 18,45 horas.




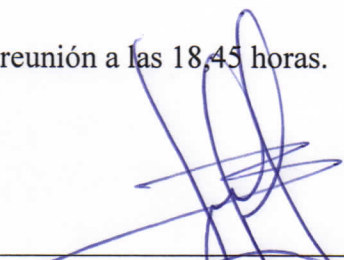
Joaquín Cornejo M.



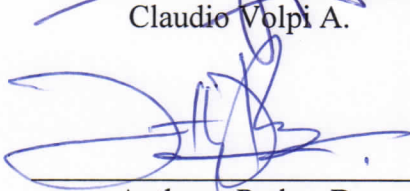
Gabriel Mena R.



Jorge Karadima L. 



Claudio Volpi A.



Anthony Parkes D.