

**ACTA SESION DE DIRECTORIO
IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS**

En Santiago, a 18 de abril de 2011, siendo las 09:00 hrs. en Av. Apoquindo N° 3.721, piso 9, comuna de Las Condes, Santiago, se reunió el Directorio de la sociedad "IM TRUST S.A. ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS", bajo la presidencia del titular señor Alfonso Vial van Wersch, y la asistencia de los directores doña Paulina Yazigi Salamanca, don Juan Carlos Acuña Inostroza y don Luis Pinto Guerra. Asiste también don Patricio Mackenna Ureta.

Actúa como secretario el gerente general don Cristián Letelier Braun.

Instalación del Directorio.-

Encontrándose presente la mayoría absoluta de los directores en ejercicio y cumplidas con todas las formalidades del caso, se da por constituida e instalada la reunión.-

Aprobación del acta anterior.-

Se procedió a dar lectura al acta anterior, la que fue aprobada por unanimidad.

Renuncias de Directores.-

Señala el señor Presidente que ha recibido una comunicación de don Javier Peters Mosler, mediante la cual manifiesta su intención de renunciar al cargo de director de la Sociedad debido a nuevas funciones que asumirá dentro del grupo.

El Directorio, por la unanimidad de los miembros presentes, acuerda aceptar la renuncia presentada el señor Javier Peters Mosler y dejar constancia en acta de su agradecimiento por los servicios que prestaron en el referido cargo.

Seguidamente el señor Presidente expresa que corresponde designar al reemplazante que ocupe el cargo que ha quedado vacante, acordando el Directorio designar en reemplazo al señor Patricio Mackenna Ureta, quien presente en la reunión acepta el nombramiento, agradece su designación y pasa a tomar parte en ésta reunión.

Finalmente, el Directorio acuerda, por la unanimidad de sus miembros presentes, facultar a doña María José Marambio Campos, para informar de las renuncias y designaciones que se mencionan precedentemente, con carácter de "Hecho Esencial", a la Superintendencia de Valores y Seguros, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 9 y en el inciso segundo del artículo 10 de la Ley 18.045 y en la Norma de Carácter General N° 30 de dicha Superintendencia.

Handwritten signature: ACF. Wk

Revocación de poderes.-

El señor Presidente expresa que, a consecuencia de la designación y renuncia señalada, corresponde nombrar a nuevo apoderado de la Sociedad y revocar los poderes otorgados a don Javier Peters Mosler.

Al efecto, el Directorio acuerda designar apoderado de la Sociedad a don Patricio Mackenna Ureta, con las facultades que fueron establecidas para apoderados del Grupo B, en la sesión de Directorio de fecha doce de enero de dos mil nueve, reducida a escritura pública con fecha quince de enero del mismo año en la notaría de Santiago de don Eduardo Diez Morello. Se deja constancia que el señor Patricio Mackenna Ureta, se abstuvo de votar en lo que dice relación a su designación como apoderado.

Asimismo, el Directorio, por la unanimidad de sus miembros, acordó revocar los poderes otorgados al señor Javier Peters Mosler como apoderado del Grupo B, en la sesión de Directorio de fecha once de mayo de dos mil diez, cuya acta fue reducida a escritura pública en la notaría de don Patricio Raby Benavente con fecha once de mayo del mismo año.

Finalmente, el Directorio deja expresa constancia que las designaciones y revocaciones de apoderados que se acaba de aprobar, no revoca las designaciones como apoderados de la sociedad de los señores Alfonso Vial van Wersch, Juan Carlos Acuña Inostroza, Luis Pinto Guerra y doña Paulina Yazigi Salamanca, establecidas en las sesiones de directorio de fecha once de mayo de dos mil diez, reducida a escritura pública con fecha once de mayo del mismo año, en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente y de fecha uno de junio de dos mil diez, reducida a escritura pública con fecha dos de junio del mismo año, en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente

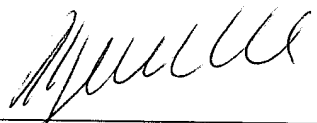
Reducción del acta a escritura pública y cumplimiento de acuerdos.-

El directorio acordó, por la unanimidad de sus miembros presentes, facultar a don Juan Carlos Valderrama Flores y a doña Maria José Marambio para que actuando uno cualesquiera de ellos reduzca a escritura pública, en todo o en parte, el acta de esta sesión o la inserten, también en todo o en parte, en otra escritura pública o privada si ello fuere necesario, resolviéndose además llevar adelante los acuerdos de esta sesión, tan pronto se encuentren firmadas por los directores asistentes.

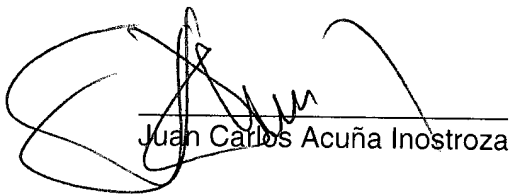
Antes de poner término a la reunión, el señor Presidente ofreció la palabra para considerar cualquiera otra materia no incluida en la tabla.

No habiendo otro asunto que tratar, se puso término a esta sesión siendo las 09:30 horas.

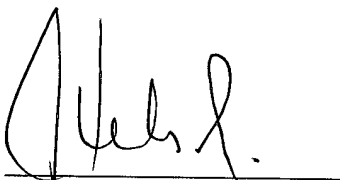




Alfonso Vial van Wersch



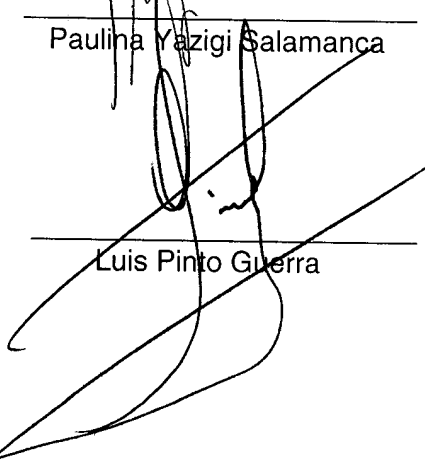
Juan Carlos Acuña Inostroza



Cristian Letelier Braun



Paulina Yazigi Salamanca



Luis Pinto Guerra



Patricio Mackenna Ureta