

**ACTA**  
**SESIÓN EXTRAORDINARIA DE DIRECTORIO**

**FGR S.A.**

En Santiago de Chile, con fecha 3 de octubre de 2018, siendo las 15:00 horas, en Avenida Costanera Sur 2730, piso 10, comuna de Las Condes, Santiago, se reunió el Directorio de la sociedad **FGR S.A.** (la "**Sociedad**") con la asistencia de los Directores titulares señores Ricardo Sateler Alonso, Pedro Vial Vial, Angelo Hettich Laporte, Alberto Levy Testa, Ignacio Barriga Ugarte, Mark Lloyd Davies y Felipe Federico Ramirez Nicolai, estos dos últimos a través de medios tecnológicos autorizados.

Se encuentra presente el abogado de la Sociedad, el señor Luis Felipe Arze Safian, quien ofició de Secretario de Actas.

**PRIMERO: Quórum para sesionar.**

Los directores dejan constancia que en la presente sesión de Directorio se encuentran presentes la totalidad de los miembros del Directorio de la Sociedad, dándose así inicio a la sesión extraordinaria por existir quórum suficiente para sesionar y tomar acuerdos.

A su vez, dejan expresa constancia que, por haberse comprometido anteriormente la presencia de la unanimidad de los directores, se omitieron las citaciones correspondientes, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 84 del Reglamento de Sociedades Anónimas.

**SEGUNDO: Aprobación del acta anterior.**

Se dio lectura íntegra al acta de la sesión anterior, la que fue aprobada sin observaciones por la unanimidad de los directores asistentes.

**TERCERO: Aceptación del cargo.**

**MINUTE**  
**EXTRAORDINARY BOARD OF DIRECTORS MEETING**

**FGR S.A.**

In Santiago, Chile, on October 3, 2018, at 3:00 p.m., at Avenida Costanera Sur 2730, 10<sup>th</sup> floor, borough of Las Condes, Santiago, the Board of Directors of **FGR S.A.** (the "**Company**") met with the attendance of the Directors Messrs. Ricardo Sateler Alonso, Pedro Vial Vial, Angelo Hettich Laporte, Alberto Levy Testa, Ignacio Barriga Ugarte, Mark Lloyd Davies and Felipe Federico Ramirez Nicolai, the last two by authorized electronic means.

The attorney of the Company is present, Mr. Luis Felipe Arze Safian, who officiated as Secretary.

**FIRST: Quorum for meeting.**

The directors record that at the present meeting of the Board of Directors, all the members of the Board of Directors of the Company are present, thus initiating the extraordinary meeting for having a sufficient quorum to meet and make agreements.

At the same time, they expressly state that, since the presence of the unanimity of the directors was previously committed, the corresponding citations were omitted, in accordance with the provisions of Article 84 of the Regulations of the Corporations Law.

**SECOND: Approval of the previous minutes.**

The minutes of the previous meeting were read in full, which was approved without comments by the unanimous decision of the directors in attendance.

**THIRD: Acceptance of the position.**

En la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha de hoy, 3 de octubre de 2018, se procedió a modificar la administración de la Sociedad aumentando el número de miembros del Directorio de 5 a 7. En la misma Junta se designaron como nuevos directores titulares a los señores Ricardo Sateler Alonso, Pedro Vial Vial, Ángelo Hettich Laporte, Alberto Levy Testa, Ignacio Barriga Ugarte, Mark Lloyd Davies y Felipe Federico Ramirez Nicolai, quienes en el presente acto aceptan el cargo, por lo que se da por constituido el Directorio de la Sociedad.

**CUARTO: Designación del Presidente.**

Acto seguido, los directores discutieron sobre la necesidad que en esta sesión de Directorio designarán al nuevo Presidente de la Sociedad.

Luego de un breve debate y por la unanimidad de sus miembros, el Directorio acordó designar como Presidente de la Sociedad a don Felipe Federico Ramirez Nicolai, quien agradece su designación y procede a presidir la sesión.

**QUINTO: Designación de Secretario.**

A continuación, el Directorio, por la unanimidad de los asistentes, designó como Secretario de la Sociedad, al abogado señor Luis Felipe Arze Safian, quien luego de agradecer la designación asumió de inmediato sus funciones.

**SEXTO: Ratificación del Gerente General.**

El Presidente señala que en razón de la nueva composición accionaria de la Sociedad y del nuevo Directorio designado en Junta Extraordinaria de Accionistas previamente singularizada, es recomendable someter a ratificación al actual Gerente General de la Sociedad.

Acto seguido, la unanimidad de los directores acordó ratificar a don Ignacio Barriga Ugarte en su cargo de Gerente General de la Sociedad.

At the Extraordinary Shareholders' Meeting held today, October 3<sup>rd</sup> 2018, the administration of the Company was modified and the Board of Directors went from 5 to 7 members. In the same meeting were appointed the directors Ricardo Sateler Alonso, Pedro Vial Vial, Angelo Hettich Laporte, Alberto Levy Testa, Ignacio Barriga Ugarte, Mark Lloyd Davies and Felipe Federico Ramirez Nicolai, who, by the present act, accept the designation, so the Board of Directors of the Company is considered constituted.

**FOURTH: Appointment of the Chairman.**

Directors then discussed the need to appoint the new Chairman of the Company in this meeting of the Board of Directors.

After a brief debate, the Board of Directors unanimously agreed to designate as Chairman of the Company Mr. Felipe Federico Ramirez Nicolai, who thanked his appointment and proceeded to preside over the meeting.

**FIFTH: Designation of Secretary.**

The Board of Directors unanimously appointed the attorney Mr. Luis Felipe Arze Safian as Secretary of the Company, who, after thanking the appointment, assumed his duties immediately.

**SIXTH: Ratification of the General Manager.**

The Chairman pointed out that due to the new shareholding structure of the Company and the new Board of Directors appointed by the Extraordinary Shareholders' Meeting, it is advisable to submit to ratification the current General Manager of the Company

Subsequently, the directors unanimously agreed to ratify Mr. Ignacio Barriga Ugarte as the General Manager of the Company.

**SÉPTIMO: Revocación y otorgamiento de nuevos Poderes.**

Asimismo, el Presidente expresó al Directorio la necesidad de otorgar un nuevo régimen de poderes de la Sociedad.

En razón de lo descrito anteriormente, el Directorio acordó, por unanimidad, revocar en todas sus partes, a contar de la reducción a escritura pública del acta de la presente sesión de Directorio, la totalidad de los poderes conferidos por la Sociedad con anterioridad a esta fecha.

En consecuencia, los únicos poderes vigentes de la Sociedad a partir de la fecha señalada serán los otorgados en la presente sesión de Directorio.

El Presidente expresa que, debido a cambios en la organización que ha sufrido la Compañía, con la finalidad de asegurar la buena marcha de los negocios sociales y que sin perjuicio de las facultades, atribuciones y deberes que le corresponden al Directorio de la Sociedad y al nuevo Gerente General, en conformidad a la ley y a los estatutos sociales, se requiere establecer un nuevo régimen de poderes de la sociedad, proponiendo al Directorio la revocación de todos los poderes conferidos con anterioridad.

Conforme a lo anterior y luego de una explicación detallada sobre el particular, el Directorio por unanimidad ha acordado revocar todos los poderes establecidos con anterioridad y establecer la siguiente nueva estructura de poderes:

**Poder "Clase 1":**

De acuerdo a lo señalado a las modalidades de representación y limitaciones señaladas al final del presente acápite, se acuerda que actuando

**SEVENTH: Revocation and granting of new Powers.**

The Chairman also expressed to the Board the need to grant a new regime of powers of the Company.

In view of the foregoing, the Board unanimously agreed to revoke, from the reduction to public deed of the minutes of this meeting of the Board of Directors, all of the powers conferred by the Company prior to the date of this reduction.

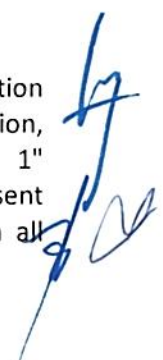
Consequently, the only existing powers of the Company as of the date indicated will be those granted in this Board meeting.

The Chairman expresses that, due to changes in the organization that the Company has suffered, in order to ensure the smooth running of the company's business and that without prejudice to the faculties, attributions and duties that correspond to the Board of Directors of the Company and to the New General Manager, in accordance with the law and the bylaws, it is necessary to establish a new regime of powers of the company, proposing to the Board the revocation of all powers conferred previously.

In accordance with the above and after a detailed explanation on the matter, the Board unanimously agreed to revoke all previously established powers and establish the following new structure of powers:

**"Class 1" Powers:**

In accordance with the terms of representation and limitations indicated at the end of this section, it is agreed that any of the "Class 1" representatives, acting individually, may represent the company judicially and extra judicially, in all

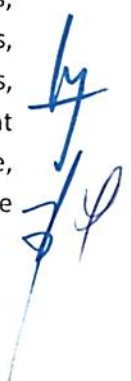


individualmente uno cualquiera de los apoderados "Clase 1", podrán representar a la sociedad judicial y extrajudicialmente, en todos los asuntos, negocios, operaciones, gestiones, actuaciones, juicios, actos, contratos, etcétera, que digan relación con su objeto social, sean o no necesarios o conducentes a sus fines, ante todo tipo de autoridades civiles, sean políticas, administrativas o judiciales, militares y eclesiásticas, instituciones fiscales, semifiscales autónomas o privadas, financieras y de cualquier especie. Al efecto, y sin que la enunciación que sigue importe limitación alguna de facultades, uno cualquiera de los apoderados Clase 1 podrán representar a la Compañía con las siguientes facultades:

1. Adquirir y comprar toda clase de bienes raíces;
2. Enajenar y vender toda clase de bienes raíces;
3. Adquirir y comprar toda clase de bienes muebles, corporales o incorporeales, títulos de crédito y efectos de comercio;
4. Enajenar y vender, toda clase de bienes muebles, corporales o incorporeales títulos de crédito y efectos de comercio;
5. Dar y recibir en arrendamiento, administración o comodato toda clase de bienes raíces o muebles, corporales o incorporeales, títulos de crédito y efectos de comercio;
6. Convenir y modificar toda clase de pactos y estipulaciones, sean de su esencia, de su naturaleza o meramente accidentales para fijar precio, sin intereses, rentas, honorarios, remuneraciones, reajustes, indemnizaciones, plazos, condiciones, atribuciones, épocas y formas de pago y entrega, cabida, deslindes, para percibir, entregar, pactar indivisibilidad

matters, business, operations, management, actions, lawsuits, acts, contracts, etc., that relate to its corporate purpose, whether or not necessary or conducive to its purposes, before all types of civil authorities, be they political, administrative or judicial, military and ecclesiastical, fiscal institutions, semi-fiscal, autonomous or private, financial and of any kind. To that effect and without the following enumeration may result in any way a limitation of powers, any one of the Class 1 representatives may represent the Company with the following powers:

1. Buy and purchase all kinds of real estate;
2. Alienate and sell all kinds of real estate;
3. Acquire and buy all kinds of movable, corporal or intangible assets, credit titles and commercial effects;
4. Alienate and sell, all kinds of movable, tangible or intangible assets, credit titles and commercial effects;
5. Give and receive in lease, administration or loan all kinds of real estate or personal, tangible or intangible assets, credit titles and bills of trade;
6. Agree and modify all kinds of covenants and stipulations, be they of their essence, of their nature or merely accidental to fix prices, interests, rents, fees, remunerations, readjustments, indemnifications, terms, conditions, attributions, terms and forms of payment and delivery, place, boundaries, to receive, deliver, agree passive or active



pasiva o activa, convenir cláusulas penales a favor o en contra de la sociedad, aceptar toda clase de cauciones reales y personales y toda clase de garantías en beneficio o en contra de la sociedad, fijar multas a favor o en contra de ella, pactar prohibiciones de enajenar o gravar, ejercitar y renunciar acciones tales como las de nulidad, rescisión, resolución, evicción y aceptar la renuncia de derechos y acciones, rescindir, resolver, resciliar, dejar sin efecto, poner término o solicitar la terminación de los contratos, exigir rendiciones de cuentas aprobarlas y objetarlas y, en general, ejercitar y renunciar todos los derechos que incumben a la sociedad;

7. Contratar préstamos en cualquier forma, con toda clase de organismos o instituciones de crédito o fomento, de derecho público o privado, sociedades civiles o comerciales y, en general, con cualquier persona natural o jurídica nacional o extranjera;
8. Celebrar contratos de sociedad de cualquier clase u objeto; formarlas, modificarlas; disolverlas, administrarlas, liquidarlas y representar a la sociedad con voz y voto en las sociedades, comunidades, asociaciones, cuentas en participación, sociedades de hecho, en organizaciones de cualquier especie de que forme parte o que tenga interés, ingresar a las sociedades ya constituidas; comprar y vender acciones. y derechos en dichas sociedades;
9. Constituir servidumbres activas o pasivas;
10. Establecer agencias, oficinas o sucursales dentro o fuera del país;
11. Inscribir propiedad intelectual, industrial, nombres comerciales, marcas comerciales y modelos industriales; patentar inventos,

indivisibility, agree to criminal clauses in favor or against the company, accept all kinds of real and personal guarantees and all kinds of guarantees for the benefit or against the company, set fines for or against it, agree prohibitions to alienate or encumber, exercise and renounce actions such as nullity, rescission, resolution, eviction and accept the waiver of rights and actions, rescind, resolve, withdraw, nullify, terminate or request the termination of contracts, require accountability to approve and object and, in general exercise and waive all rights that are incumbent upon the company;

7. Contract loans in any form, with all kinds of credit or promotion agencies or institutions, of public or private law, civil or commercial companies and, in general, with any national or foreign person or legal entity;
8. Celebrate company contracts of any kind or purpose; form them, modify them; dissolve, administer, liquidate and represent the company with voice and vote in corporations, communities, associations, accounts in participation, de facto partnerships in organizations of any kind that is part or have interest, enter into the companies already established; buy and sell shares and rights in those companies;
9. Constitute active or passive easements;
10. Establish agencies, offices or branches inside or outside the country;
11. Register intellectual property, industrial, commercial names, trademarks and industrial models; patent inventions, deduct oppositions and, in general, carry



deducir oposiciones y, en general, efectuar todas las tramitaciones y actuaciones que sean procedentes en esta materia;

12. Abrir acreditivos y créditos documentarios en moneda nacional o extranjera;
13. Dar bienes en hipoteca incluso con cláusula de garantía general, de obligaciones propias o ajenas, sin perjuicio de las restricciones que al respecto establece la Ley de Sociedades Anónimas;
14. Dar en prenda bienes muebles, valores mobiliarios, derechos, acciones y demás cosas corporales e incorporeales, sea en prenda civil, mercantil, bancaria, industrial de cosa mueble vendida a plazo, sin desplazamiento y otras especiales y cancelarlas, sin perjuicio de las restricciones que al respecto establece la Ley de Sociedades Anónimas;
15. Afianzar y constituir a la sociedad en fiadora y codeudora solidaria y aceptar fianzas constituidas a favor de la sociedad, sin perjuicio de las restricciones que al respecto establece la Ley de Sociedades Anónimas;
16. Celebrar cualquier otro contrato nominado o innominado;
17. Ceder y aceptar cesiones de crédito sean nominativos, a la orden o al portador y, en general efectuar toda clase de operaciones con documentos mercantiles, valores mobiliarios, efectos públicos o de comercio;
18. Pagar todo lo que adeude la sociedad por cualquier motivo y a cualquier título y en general, extinguir toda clase de obligaciones, novar y aceptar novaciones, remitir, compensar y renunciar acciones y derechos;
19. Representar a la sociedad en todos los

out all procedures and actions that are appropriate in this matter;

12. Open credits and documentary credits in national or foreign currency;
13. To give goods in mortgage, even with general guarantee clauses, of own or other obligations, without prejudice to the restrictions established in the Corporations Law;
14. Give as pledge personal property, transferable securities, rights, shares and other tangible and intangible things, whether in civil, commercial, banking, industrial pledge of movable property on term sales, without displacement and other special pledges and cancel them, without prejudice to the restrictions established in the Corporations Law in this regard;
15. To bail and constitute the company as personal guarantor and joint co-debtor and accept bonds established in favor of the company, without prejudice to the restrictions established in the Corporations Law;
16. Celebrate any other regulated or unregulated contracts;
17. To assign and accept credit assignments, nominative, to the order or to the bearer and, in general, carry out all kinds of operations with mercantile documents, transferable securities, public or private bills of trade;
18. To pay all that the company owes for any reason and in any capacity and in general, extinguish all kinds of obligations, novate and accept novation's, remit, compensate and withdraw actions and resign to rights;
19. Represent the company in all the judicial

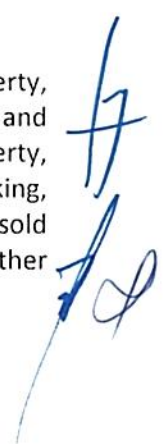


juicioso gestiones judiciales en que tenga interés o pueda llegar a tenerlo, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo de cualquier clase, así intervenga como demandante, como demandada o como tercero de cualquier especie, pudiendo ejercer toda clase de operaciones, siendo ellas ordinarias, ejecutivas, especiales, de jurisdicción no contenciosa o de cualquier otra naturaleza, en el ejercicio de esta representación quedan investidos de todas las facultades ordinarias y extraordinarias de mandato judicial en los términos previstos en el artículo séptimo del Código de Procedimiento Civil, pudiendo desistirse en primera instancia de la acción entablada, contestar demandas, aceptar la demanda contraria, renunciar los recursos o los términos legales, transigir, comprometer, otorgar a los árbitros facultades de arbitadores, prorrogar jurisdicción, intervenir en gestiones de conciliación o avenimiento, cobrar y percibir;

20. Abrir cuentas corrientes bancarias de depósito y/o de crédito y de ahorro;
21. Aprobar y objetar los saldos de cuentas corrientes bancarias de depósito y/o de crédito, solicitar cartolas y saldos;
22. Colocar y retirar dineros o valores sea en moneda nacional o extranjera, depósito, custodia o garantía y cancelar los certificados respectivos;
23. Recibir bienes en hipoteca, posponer, alzar y servir hipotecas constituidas a favor de la sociedad;
24. Recibir en prenda bienes muebles, valores mobiliarios, derechos, acciones y demás cosas corporales e incorporeales, sea en prenda civil, mercantil, bancaria, industrial,

proceedings in which it has interest or may have it, before any ordinary, special, arbitral, administrative or any other court, whether it intervenes as a plaintiff, as a defendant or as a third party of any kind, being able to exercise all kinds of operations, being ordinary, executive, special, non-litigious jurisdiction or any other nature, in the exercise of this representation are vested with all the ordinary and extraordinary powers of the judicial mandate in the terms provided in the article seventh of the Code of Civil Procedure, being able to desist in the first instance of the action filed, answer lawsuits, accept the contrary lawsuit, resign to actions, or legal terms, commit arbitration, grant to the arbitrators powers, extend jurisdiction, intervene in conciliation or agreement proceedings, collect and receive;

20. Open bank deposit and/or credit and savings accounts;
21. Approve and object the balances of bank deposit and/or credit current accounts, request paper statements and balance sheets;
22. To place and withdraw money or securities in national or foreign currency, deposit, custody or guarantee and cancel the respective certificates;
23. Receive and accept assets in mortgage, postpone them, raise and serve mortgages constituted in favor of the company;
24. Receive as pledge personal property, transferable securities, rights, shares and other tangible and intangible property, whether in civil, commercial, banking, industrial pledge of movable property sold on term, without displacement and other



- de cosa mueble vendida a plazo, sin desplazamiento y otras especiales;
25. Celebrar contratos de construcción en todas sus formas, de transporte, de fletamento, de cambio, de correduría y de transacción;
  26. Celebrar contratos de seguro, pudiendo acordar primas, fijar riesgos, plazos y demás condiciones, cobrar pólizas, endosarlas y cancelarlas, aprobar e impugnar liquidaciones de siniestros;
  27. Celebrar contratos de cuenta mercantil, imponerse de su movimiento, aprobar y rechazar sus saldos;
  28. Celebrar contratos de trabajo colectivo
  29. Celebrar contratos de trabajo, colectivos, individuales, contratar y despedir trabajadores y contratar servicios profesionales,
  30. Firmar recibos ,finiquitos o cancelaciones y, en general, otorgar, firmar, extender, prorrogar y modificar toda clase de documentos públicos o privados, pudiendo formular en ellos todas las declaraciones que estimen necesarias o convenientes
  31. Solicitar para la sociedad concesiones administrativas de cualquier naturaleza u objeto;
  32. Representar a la sociedad en los bancos nacionales o extranjeros, estatales o particulares, con las más amplias facultades que puedan necesitarse, darles instrucciones y encomendarles comisiones de confianza y en general, efectuar toda clase de operaciones bancarias en moneda nacional o extranjera;
  33. Depositar, girar y sobregirar en cuentas corrientes bancarias de depósito y/o de special ones;
  25. Enter into construction agreements in all its forms, transportation, chartering, exchange, brokerage and transaction;
  26. Enter into insurance contracts, being able to agree on premiums, set risks, terms and other conditions, collect policies, endorse and cancel them, approve and contest claims settlements
  27. Sign commercial account contracts, object their movement, approve and reject their balances;
  28. Sign collective work contracts;
  29. Conclude employment, collective, individual contracts, hire and dismiss workers and hire professional services,
  30. Sign receipts, settlements or cancellations and, in general, grant, sign, extend, extend and modify all kinds of public or private documents, being able to formulate in them all the declarations that they deem necessary or convenient.
  31. Request for the company administrative concessions of any nature or object;
  32. Act on behalf of the Company before national or foreign banks, state or private, with the broadest powers that may be needed, instruct them and entrust them with commissions of trust and, in general, perform all kinds of banking operations in national or foreign currency;
  33. Deposit, rotate and overdraw in current deposit and / or credit and savings bank accounts; impose on their movement and

- crédito y de ahorro; imponerse de su movimiento y cerrar unas y otras; tocio ello tanto en moneda nacional como extranjera;
34. Retirar talonarios de cheques, vales vista y otros instrumentos de pago;
35. Arrendar cajas de seguridad, abrirlas y ponerle término a su arrendamiento;
36. Tomar boletas de garantía;
37. Efectuar operaciones de cambio;
38. Girar, suscribir, aceptar, reaceptar, renovar, prorrogar, revalidar, avalar, endosar en dominio, cobro y garantía, depositar, protestar, descontar, cancelar transferir, extender y disponer en cualquier forma de letras de cambio, sean nominativas, a la orden o al portador, en moneda nacional o extranjera y ejercitar todas las acciones civiles y penales que a la sociedad correspondan en relación con tales documentos;
39. Girar, suscribir, aceptar, reaceptar, renovar, prorrogar, revalidar, avalar, endosar en dominio, cobro y garantía, depositar, protestar, descontar, cancelar, transferir, extender y disponer en cualquier forma de cheques, pagarés, libranzas, vales y demás documentos mercantiles o bancarios, sean nominativos, a la orden o al portador, en moneda nacional o extranjera y ejercitar todas las acciones civiles y penales que a la sociedad correspondan en relación con tales documentos;
40. Cobrar y percibir judicial y extrajudicialmente todo cuanto se adeude a la sociedad o pueda adeudársele en el futuro a cualquiera persona natural o jurídica incluso al Fisco, instituciones, corporaciones de derecho público, privado instituciones fiscales, semifiscales o de administración autónoma
- close one and the other; all this in both national and foreign currency;
34. Withdraw checkbooks, vouchers, and other payment instruments;
35. Lease security boxes, open them and terminate your lease;
36. Take warranty slips;
37. Conduct exchange operations;
38. Rotate, subscribe, accept, reactive, renew, extend, revalidate, endorse, endorse, collect and guarantee, deposit, protest, discount, cancel transfer, extend and dispose of bills of exchange in any form, whether nominative, the order or bearer, in national or foreign currency and exercise all civil and criminal actions that correspond to the company in relation to such documents;
39. Rotate, subscribe, accept, reactive, renew, extend, revalidate, endorse, endorse, collect and guarantee, deposit, protest, discount, cancel, transfer, extend and dispose in any form of checks, promissory notes, promissory notes, vouchers and other commercial or banking documents, whether nominative, to the order or to the bearer, in national or foreign currency and exercise all the civil and criminal actions that correspond to the company in relation to such documents;
40. Judicially and extrajudicially collect and perceive everything that is owed to the Company or may be owed in the future to any natural or legal person including the Treasury, institutions, corporations of public law, private fiscal institutions, fiscal or autonomous administration private institutions either in money or in another class of tangible or intangible assets, roots or furniture and transferable securities;
- 

instituciones privadas sea en dinero o en otra clase de bienes corporales o incorporeales, raíces o muebles y valores mobiliarios;

41. Entregar y recibir de las oficinas de Correos y Telégrafos, Aduanas o empresas estatales o particulares de transporte terrestre, marítimo o aéreo toda clase de correspondencia certificada o no, tarjetas postales, giros o reembolsos, cartas, encomiendas, mercaderías, dirigidas o consignadas a la sociedad o expedidas por ella;
42. Concurrir ante toda clase de autoridades políticas, administrativas de orden tributario, aduaneras, municipales, jurídicas, o de cualquier otra clase y ante cualquier persona de derecho público o privado, instituciones fiscales, semifiscales, de administración autónoma, organismos, servicios, con toda clase de presentaciones, declaraciones incluso obligatorias; molificarlas o desistirse de ellas. En particular, podrá representar la sociedad ante la Superintendencia de Valores y Seguros, Ministerios, Servicio de Impuestos Internos y Servicio de Tesorerías con todas las facultades que se requieran; presentar requerimientos exigidos por la Compañía ante la autoridad, solicitar el reconocimiento declaración de todo tipo de derechos de la Compañía; hacerse parte en todo tipo de procedimientos administrativos para velar por los intereses de la Compañía;
43. Representar a la sociedad ante la Inspección del Trabajo y demás autoridades y organismos laborales, previsionales y de salud con todas las facultades que se requieran;
44. Realizar todo tipo de operaciones de importación y exportación, y de cambios internacionales;

41. Deliver and receive from the Post and Telegraph offices, Customs or state or private companies of land, sea or air transport all kinds of certified or non-certified mail, postcards, money orders or refunds, letters, parcels, merchandise, directed or consigned to society or issued by it;

42. Act on behalf of the Company before all kind of political, administrative, tax, customs, municipal, legal, or any other kind of authorities and before any person of public or private law, fiscal institutions, fiscal, autonomous administration, agencies, services, with all class of power, even mandatory statements; to mold them or to desist from them. In particular, it may represent the company before the Superintendence of Securities and Insurance, Ministries, Internal Tax Service and Treasury Service with all the faculties that are required; present requirements demanded by the Company before the authority, request recognition of all kinds of rights of the Company; Be part of all types of administrative procedures to ensure the interests of the Company;

43. Act on behalf of the Company before the Labor Inspectorate and other labor, social security and health authorities and bodies with all the faculties that are required;

44. Perform all types of import and export operations, and international exchanges;

45. Act on behalf of the Company in all



45. Representar a la sociedad en todo lo relacionado con las actuaciones que deben cumplirse ante el Banco Central y otras actividades en relación con la importación o exportación de mercaderías. En el ejercicio de su cometido los representantes podrán ejecutar los actos que a continuación se indican sin que la enumeración sea taxativa, sino meramente enunciativa: presentar y firmar informes de exportación, solicitudes anexas, cartas explicativas que le fueren exigidas por el Banco Central de Chile, tomar boletas bancarias o endosar pólizas de garantía en los casos que tales cauciones fueren procedentes y pedir la devolución de dichos documentos; endosar y retirar conocimientos de embarque, solicitar la modificación de las condiciones bajo las cuales se ha autorizado una determinada operación y, en general, ejecutar todos los actos y realizar todas las acciones conducentes al adecuado cumplimiento del encargo que se confiere: quedan especialmente facultados los mandatarios para retirar del Banco Central de Chile, toda clase de certificados;
46. Ejecutar toda clase de operaciones aduaneras pudiendo al efecto otorgar mandatos especiales, presentar o suscribir solicitudes, declaraciones y cuantos instrumentos públicos o privados que se precisen ante todas las aduanas o desistirse de ellas;
47. Participar ante cualquier persona jurídica de derecho público y privado, en toda clase de procesos de licitación, públicos o privados, presentar propuestas, solicitar aclaraciones, y en definitiva, acordar y firmar con ellas toda clase de actos, contratos, convenios o convenciones relacionados con productos de seguros u otros servicios a que dichas

matters related to actions that must be performed before the Central Bank and other activities related to the import or export of goods. In the performance of their duties, the representatives may execute the following acts without the enumeration being limited, but merely enunciative: submit and sign export reports, attached requests, explanatory letters that were required by the Central Bank of Chile, take bank tickets or endorse guarantee policies in cases where such guarantees were appropriate and request the return of said documents; endorse and withdraw bill of lading, request the modification of the conditions under which a certain operation has been authorized and, in general, execute all the acts and carry out all the actions leading to the adequate fulfillment of the order that is conferred: agents to withdraw all kinds of certificates from the Central Bank of Chile;

46. Execute all kinds of customs operations, being able to grant special mandates, present or subscribe requests, declarations and any public or private instruments that are required before all the customs or desist from them;
47. Participate before any legal entity of public and private law, in all kinds of bidding processes, public or private, submit proposals, request clarifications, and ultimately, agree and sign with them all kinds of acts, contracts, conventions or conventions related to insurance products or other services to which said tenders give rise, being able to establish the conditions of their essence, nature and those that are



licitaciones dieren lugar, pudiendo establecer las condiciones de su esencia, naturaleza y las meramente accidentales;

48. En general, firmar todos los actos y contratos que digan relación con el negocio de seguros, sus anexos, complementaciones, aclaraciones, rectificaciones, modificaciones, finiquitos y términos;
49. Asistir a juntas de tenedores de bonos de acreedores pudiendo actuar con derecho a voz y voto en las mismas
50. Concurrir a la celebración de todo tipo de contratos con proveedores y contratos de prestación de servicios; y
51. Delegar en todo o parte una o más de las facultades que les han sido conferidas y conferir mandatos generales o especiales por un plazo determinado, revocarlos y reasumir;

Los Apoderados "Clase 1" podrán actuar de la siguiente forma: (i) Actuando de forma individual podrán representar a la sociedad en las operaciones que involucren cualquier tipo de acto, contrato o convención individualmente considerados o de una serie de actos simultáneos o sucesivos relacionados entre sí, en los cuales la sociedad actúe como acreedora o deudora conforme a los términos de cada acto, que tengan un valor o sean susceptibles de apreciación pecuniaria inferior a 2.000 Unidades de Fomento, (ii) Actuando dos cualesquiera de ellos, representar a la sociedad en aquellos actos o contratos que tengan un valor o sean susceptibles de apreciación pecuniaria en los mismos términos antes señalados, igual o inferior a 3.000 Unidades de Fomento, y (iii) Actuando conjuntamente la totalidad de los "Apoderados Clase 1," representar a la sociedad sin limitación pecuniaria alguna. Lo

merely accidental;

48. In general sign on behalf of the Company acts and contracts related to insurance business, its annexes, complements, clarifications, corrections, modifications, settlements and terms;
49. Participate in bonds of creditors Meetings, being able to act with the right to speak and vote in them on behalf of the Company;
50. Attend to the completion of all types of contracts with suppliers and contracts for the provision of services; and
51. Delegate all or part of one or more of the powers conferred on them and confer general or special mandates for a specific term, revoke them and resume.

Class 1 Power of Attorney would perform themselves in the following way: (i) Acting individually they may represent the Company in transactions involving any type of act, contract or convention individually considered or a series of simultaneous or successive acts related to each other, in which the Company acts as creditor or debtor in accordance with the terms of each act, which have a value or are susceptible of pecuniary appreciation less than 2.000 "Unidades de Fomento"<sup>1</sup>; (ii) Acting jointly any of them, represent the Company on acts or contracts that have a value or are susceptible of pecuniary appreciation in the same terms as indicated above, equal to or less than 3,000 "Unidades de Fomento", and, (iii) Acting jointly all of the "Class 1 representatives" on behalf of the Company without any pecuniary limitation. The foregoing, with the exception of those matters that by law or

<sup>1</sup> Unidad de Fomento means approx CLP \$27.400.-

anterior, con excepción de aquellas materias que por ley o estatutos, sean materias de directorio y/o junta de accionistas.

**Poder "Clase2":**

Actuando conjuntamente dos cualquiera de los apoderados "Clase 2", podrán representar a la sociedad con las siguientes facultades:

- 1.- Pagar todo lo que adeude la sociedad por cualquier motivo y a cualquier;
- 2.- Firmar recibos, finiquitos o cancelaciones;
- 3.- Retirar talonarios de cheques, vales vista y otros instrumentos de pago;
- 4.- Girar, suscribir, aceptar, reaceptar, renovar, prorrogar, revalidar, avalar, endosar en dominio, cobro y garantía, depositar, protesta, descontar, cancelar, transferir, extender y disponer en cualquier forma de cheques, pagarés, libranzas, vales y demás documentos mercantiles o bancarios, sean nominativos, a la orden o al portador, en moneda nacional o extranjera y ejercitar todas las acciones civiles y penales que a la sociedad correspondan en relación con tales documentos;
- 5.- Entregar y recibir de las oficinas de Correos y Telégrafos, Aduanas o empresas estatales o particulares de transporte terrestre, marítimo o aéreo toda clase de correspondencia certificada o no, tarjetas postales giros o reembolsos, cartas, encomiendas mercaderías, dirigidas o consignadas a la sociedad o expedidas por ella;

bylaws are matters of Board of Directors and / or Shareholders' meeting.

**"Class 2" Powers:**

Performing together two any of the "Class 2" representatives, may act on behalf of the Company with the following powers:

1. Pay everything that the Company owes for any reason and to any;
2. Sign receipts, settlements or cancellations;
3. Withdrawing check stubs, vouchers and other payment instruments;
4. Rotate, subscribe, accept, re-accept, renew, extend, revalidate, endorse, endorse, collect and guarantee, deposit, protest, discount, cancel, transfer, extend and dispose in any form of checks, promissory notes, drafts, vouchers and other mercantile or banking documents, whether nominative, to the order or to the bearer, in national or foreign currency and exercise all civil and criminal actions that correspond to the company in relation to such documents;
5. Deliver and receive from the Post and Telegraph offices, Customs or state or private companies of land, maritime or air transport all kinds of certified or non-certified mail, postcards money orders or reimbursements, letters, parcels of merchandise, addressed or consigned to the company or issued by her, in domain, collection and guarantee, deposit, protest, discount, cancel, transfer, extend and dispose in any form of checks, promissory notes, drafts, vouchers and other commercial or banking documents, whether nominative, to order or bearer, in national or foreign currency and exercise all civil and criminal actions that correspond to the company in relation to such documents;

A

Handwritten signature and initials.

6.- Concurrir a la celebración de todo tipo de contratos con proveedores y contratos de prestación de servicios.

Se deja constancia que las facultades y poderes antes señalados y que se otorgan a los apoderados de la respectiva clase, se encontrarán limitados a operaciones que involucren cualquier tipo de acto, contrato o convención individualmente considerado o de una serie de actos simultáneos sucesivos relacionados entre sí, en los cuales la sociedad actúe como acreedora o deudora conforme a los términos de cada acto, que tengan un valor o sean susceptibles de apreciación pecuniaria, inferior o igual al equivalente en pesos de 500 unidades de fomento al momento de su realización o calculo, según sea el caso.

#### **Poderes Especiales**

(A) Laboral, Previsional y de Salud.

Actuando individualmente uno cualesquiera de los apoderados Clase 1 o conjuntamente en dos cualquiera de los apoderados Clase 2, podrán representar a la Compañía con las más amplias facultades ante la Inspección del Trabajo, Dirección del Trabajo, Instituto de Previsión Social (ex INP), Superintendencia de Pensiones, Superintendencia de Salud, Fondo Nacional de Salud, Administradoras de Fondos de Pensiones, Instituciones de Salud Previsional, Cajas de Compensación, Asociación Chilena de Seguridad y demás autoridades y organismos públicos o privados de naturaleza laboral previsional y de salud, con todas las facultades que se requieran, inclusive aquellas contempladas en el artículo N°7 del Código de Procedimiento Civil; y asimismo, podrán suscribir y celebrar contratos de trabajo colectivos o individuales, contratar y despedir trabajadores y contratar asesorías y servicios profesionales, científico o técnicos, durante el

6. Attend to the completion of all types of contracts with suppliers and contracts for the provision of services.

It is recorded that the powers' indicated above and granted to the representatives of the respective class, will be limited to transactions involving any type of act, contract or individually considered convention or a series of successive simultaneous acts related to each other, in which the company acts as creditor or debtor according to the terms of each act, which have a value or are susceptible of pecuniary assessment, less than or equal to the equivalent in pesos of 500 units of promotion at the time of their realization or calculation, according to the case.

#### **Special Powers**

(A) Labour, Pension and Health.

Performing individually one of any of the Class 1 representatives or jointly in two of any of the Class 2 representatives, may represent the Company with the broadest powers before the Labor Inspectorate, Labor Inspectorate, Social Security Institute (formerly INP), Superintendency of Pensions, Superintendence of Health, National Health Fund, Pension Fund Administrators, Pension Health Institutions, Compensation Funds, Chilean Security Association and other authorities and public or private organizations of a pension and health work nature, with all the faculties that are required, including those contemplated in article N°7 of the Code of Civil Procedure; and likewise, they may sign and conclude collective or individual work contracts, hire and dismiss workers and hire professional, scientific or technical consultancies and services, during the term and up to the amount fixed in a special power that will be extended for these purposes.



plazo y hasta el monto que se fije en un poder especial que será extendido para estos efectos. ·

(B) Servicio Impuestos Internos y Tesorería General de la República

Actuando individualmente uno cualesquiera de los apoderados Clase 1, podrán representar a la Compañía con las más amplias facultades ante el Servicio de Impuestos Internos y Tesorería General de la República, según corresponda, pudiendo realizar toda clase de trámites en que pueda tener interés la Sociedad, incluidos la presentación de declaraciones de impuestos anuales o mensuales, modificarlas y rectificarlas; ser notificados de los giros que resulten de las operaciones indicadas anteriormente; solicitar la condonación de multas e intereses que eventualmente se le pudieren aplicar; solicitar clave de acceso a Internet; solicitar certificados de movimientos e información en relación a la situación tributaria de la Sociedad; timbrar documentos, boletas, facturas, notas de crédito o débito, libros contables o de cualquier otra especie, así como también presentar documentación que acredite modificaciones sociales tales como, cambios de domicilio, incorporación o retiro de socios, aumentos o disminuciones de su capital social; y en general, realizar cualquier otro tipo de trámites ante el Servicio de Impuestos Internos y la Tesorería General de la República como presentar ante dicha autoridad administrativa toda clase de formularios, documentos públicos o privado, declaraciones u otros que se le exijan, firmarlos y realizar cualquier otro trámite que sea necesario para el cabal cumplimiento de la gestión encomendada, durante el plazo que se fije en un poder especial que será extendido para estos efectos.

**Designación de Apoderados Generales**

B) Internal Revenue Service and Republic General Treasury.

Acting individually, any of the Class 1 representatives may act on behalf of the Company with the broadest powers before the Internal Revenue Service and the Republic General Treasury, as applicable, being able to perform all kinds of procedures in which the Company may have an interest, including filing annual or monthly tax returns, modifying and rectifying them; be notified of the drafts resulting from the operations indicated above; request the cancellation of fines and interest that may eventually apply; request access code to the Internet; request certificates of movements and information in relation to the tax situation of the Company; stamp documents, bills, invoices, credit or debit notes, accounting books or any other kind, as well as presenting documentation that accredits social changes such as changes of address, incorporation or retirement of members, increases or decreases in its capital stock; and in general, perform any other type of procedures before the Internal Revenue Service and the General Treasury of the Republic as to present before said administrative authority all kinds of forms, public or private documents, declarations or others that are required, sign them and perform any other procedure that is necessary for the full performance of the entrusted management, during the term established in a special power that will be extended for these purposes.

**Representatives Designation**

Three handwritten signatures in blue ink are located in the bottom right corner of the page. The signatures are stylized and appear to be in cursive or a similar fluid script.

El directorio acordó designar Apoderados generales de la Compañía a las siguientes personas en las clases que en cada caso se indican:

**Apoderados "Clase1":**

- Mark Lloyd Davies
- Felipe Federico Ramirez Nicolai
- Pedro Vial Vial
- Alberto Levy Testa
- Ignacio Barriga Ugarte
- Angelo Hettich Laporte
- Ricardo Sateler Alonso

**Apoderados "Clase2":**

- Einar Claudia San Martín Araya
- Camilo Olano García

El directorio aprobó por unanimidad la designación de los nuevos apoderados de la Compañía.

**Vigencia:**

El directorio acuerda que los poderes conferidos precedentemente ante los mandatarios antes designados entren en vigencia y produzcan todos sus efectos legales, sin solución de continuidad, desde que la presente acta quede reducida a escritura pública.

**OCTAVO: Facultad al Portador.**

Se faculta al portador de copia autorizada de la reducción a escritura pública de la presente acta para requerir las inscripciones, subinscripciones y anotaciones que sean procedentes en el Registro de Comercio competente.

**NOVENO: Reducción a escritura pública.**

Se facultó a uno cualquiera de los señores Luis

The Board agreed to nominate the following representatives with the faculties according to each category:

**Class 1 Representatives:**

- Mark Lloyd Davies
- Felipe Federico Ramirez Nicolai
- Pedro Vial Vial
- Alberto Levy Testa
- Ignacio Barriga Ugarte
- Angelo Hettich Laporte
- Ricardo Sateler Alonso

**Class 2 Representatives:**

- Einar Claudia San Martín Araya
- Camilo Olano García

The Board for the unanimity of their members approved the nomination for the designated Company representatives

**Validity:**

The Board agrees that the powers conferred previously before the aforementioned representatives will come into force and produce all legal effects, without interruption, since this record is reduced to public deed.

**EIGHTH: Authorization to the Bearer.**

The bearer of an authorized copy of the reduction to public deed of these minutes is authorized to request the registrations, sub-registrations and annotations that come from the competent Commerce Registry.

**NINTH: Reduction to public deed.**

Either Luis Felipe Arze, Sebastian Barros or

Felipe Arze, Sebastian Barros o Reginald Horn Santander, para que cualquiera de ellos, individual e indistintamente, reduzca a escritura pública la presente acta, en todo o en parte, sin que sea necesaria la previa aprobación del acta que se levante de la presente sesión.

Reginald Horn Santander was authorized, so that either of them acting individually and indistinctly could reduce to public deed the present minutes, in whole or in part, without the prior approval being required of the minutes lifted from the current meeting.

No habiendo otro asunto que tratar, se levantó la sesión siendo las 16:00 horas.

There being no other matter to discuss, the meeting was adjourned at 4:00 p.m.

**Certificado de comparecencia por medios tecnológicos.**

**Certificate of attendance by technological means.**

El Presidente y el Secretario certifican que los señores Mark Lloyd Davies y Felipe Federico Ramirez Nicolai participaron en la presente sesión de Directorio, permaneciendo comunicados de manera simultánea y permanente por sistema de conferencia telefónica con los demás asistentes a la Sesión, todo ello en los términos del artículo 47, inciso final, de la Ley 18.046.

The Chairman and the Secretary hereby certify that Messrs. Mark Lloyd Davies and Felipe Federico Ramirez Nicolai participated in the session of the Board of Directors, being simultaneously and permanently communicated via teleconference and conference call with the rest of the participants of the session, in accordance with article 47 of Law 18.046.



Ricardo Sateler Alonso



Pedro Vial Vial



Angelo Hettich Laporte



---

Alberto Levy Testa

---

Ignacio Barriga Ugarte

---

Mark Lloyd Davies

---

Felipe Federico Ramirez Nicolai



---

Luis Felipe Arze Saffan