

## SESIÓN EXTRAORDINARIA DE DIRECTORIO

### AVANTE ADMINISTRADORA S.A.

En Santiago, a 30 de marzo de 2017, a las 9:00 horas, en las oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 4001, Of. 304, Las Condes, se reunió la sesión de directorio de la sociedad **AVANTE ADMINISTRADORA S.A.** (en adelante también la “Sociedad” o la “Administradora”), con la asistencia de los directores Andrés González Gibson y Juan Ignacio Correa Sagredo. Excusó su asistencia don Álvaro Pérez Uribe. Presidió la sesión don Juan Ignacio Correa Sagredo y actuó como secretario don Andrés González Gibson.

#### **I. LECTURA Y APROBACIÓN DEL ACTA DE LA SESIÓN ANTERIOR.**

Se dio lectura al acta de la sesión de directorio anterior de la Sociedad, la que fue aprobada por la unanimidad de los directores, sin observaciones de ninguna naturaleza.

#### **II. MODIFICACIÓN DEL NOMBRE DE FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO UFRE CHICAGO.**

Comenzó explicando el presidente que, como era de conocimiento de los asistentes, mediante sesión de directorio de fecha 15 de marzo de 2017, cuya acta fue reducida a escritura pública con fecha 16 de marzo de 2017 en la Notaría de Santiago de don Eduardo Diez Morello, la Administradora había aprobado la creación del fondo de inversión privado denominado **FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO UFRE CHICAGO** (en adelante también el “FIP Chicago”). Una copia del reglamento interno del FIP Chicago fue protocolizada con fecha 21 de marzo de 2017 en la Notaría de don Eduardo Diez Morello.

Continuó explicando el señor presidente, que, debido a un error involuntario, al momento de constituirlo, la Administradora había aprobado como nombre del FIP Chicago el nombre “**Fondo de Inversión Privado UFRE Chicago**”, siendo que la propuesta del presidente y la intención de la Sociedad era nombrar al FIP Chicago con el nombre “**Avante USRE I Fondo de Inversión Privado**”.

En virtud de lo anterior, dado que a la fecha de la presente sesión el FIP Chicago aún no tenía aportantes y por tanto no procedía aprobar el cambio de nombre del fondo mediante una asamblea de aportantes, el presidente propuso a los presentes modificar el actual nombre del FIP Chicago “**Fondo de Inversión Privado UFRE Chicago**”, y reemplazarlo por el nombre “**Avante USRE I Fondo de Inversión Privado**”.

Sobre el particular se produjo un detallado análisis, tras el cual el directorio acordó, por unanimidad de los presentes, el cambio de nombre del FIP Chicago a “**AVANTE USRE I FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**”.

#### **III. CREACIÓN DE AVANTE USRE II FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO Y EMISIÓN DE SUS CUOTAS.**



El presidente hizo presente al directorio el proyecto de crear un fondo de inversión privado denominado **AVANTE USRE II FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO** (en adelante también el “Fondo”), que se regirá por las disposiciones del Título I, Capítulo V de la Ley número 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales. Agregó que el Fondo sería administrado por la Sociedad y tendría un plazo de duración de 7 años a contar de la fecha de la presente sesión de directorio. Este plazo podrá ser renovado por períodos sucesivos de 1 año cada uno, mediante acuerdo de la asamblea de aportantes según establece el propio reglamento interno del fondo.

Luego, el presidente consultó a los señores directores sobre el texto del reglamento interno propuesto para el Fondo, el que les fuere enviado a los señores directores con antelación a la presente sesión. Sobre el particular, se produjo un detallado análisis y luego de debatir ampliamente la materia, el directorio acordó por unanimidad:

- a) Aprobar la constitución del fondo de inversión privado denominado **AVANTE USRE II FONDO DE INVERSIÓN PRIVADO**, el cual será administrado por la sociedad Avante Administradora S.A.
- b) Aprobar el reglamento interno del referido Fondo, resolviéndose que éste fuera protocolizado en la misma fecha y notaría en la que se redujera a escritura pública el acta de la presente sesión.
- c) Proceder inmediatamente, con cargo a la primera emisión de cuotas de participación, a emitir 380.700 cuotas, de una misma serie, nominativas, unitarias, sin valor nominal, todo en los términos y condiciones que se señalan a continuación:
  - i. Número de cuotas: 380.700 cuotas, de una misma serie, nominativas, unitarias, sin valor nominal;
  - ii. Precio de colocación de las cuotas: el precio para el período de colocación de las cuotas será de una Unidad de Fomento cada una;
  - iii. Plazo de colocación de las cuotas: 1 año contado desde la fecha de la presente sesión de directorio. Las cuotas del fondo deberán ser colocadas libremente por la Administradora y pagadas por los aportantes dentro de dicho plazo;
  - iv. Colocación: las cuotas serán colocadas directamente por la Administradora, no pudiendo hacerse oferta pública de ellas;
  - v. Forma de pago: las cuotas serán pagadas al contado o a plazo, en dinero o en especie. El pago en especie requerirá aprobación expresa de la Administradora; y
  - vi. Valores no suscritos: la emisión de las cuotas no se sujeta a condición alguna de colocación. Terminado el período de colocación, el número definitivo de cuotas del Fondo quedará reducido a las cuotas efectivamente suscritas al vencimiento de dicho plazo.



#### **IV. ESTRUCTURA DE PODERES PARA LA ADMINISTRACIÓN DEL FONDO CONSTITUIDO.**

A continuación, el directorio de la Sociedad acordó, por unanimidad de sus miembros, que la Sociedad actúe como administradora del Fondo a través de sus apoderados, acordando otorgar poder a los señores Álvaro Pérez Uribe, Juan Ignacio Correa Sagredo y Andrés González Gibson, para que, actuando conjuntamente dos cualquiera de ellos, representen al Fondo con las facultades que a continuación se indican:

**Uno.** Celebrar contratos de promesa.

**Dos.** Comprar, vender, permutar, y en general, adquirir y enajenar a cualquier título toda clase de bienes muebles, corporales o incorporales.

**Tres.** Dar y tomar en arrendamiento, administración o concesión, toda clase de bienes muebles, corporales o incorporales.

**Cuatro.** Dar y tomar bienes en comodato.

**Cinco.** Dar y tomar bienes en mutuo.

**Seis.** Dar y recibir dineros y otros bienes en depósito.

**Siete.** Recibir bienes en hipoteca, incluso con cláusula de garantía general, posponerlas, alzarlas y servirlas, ya sea en garantía de obligaciones propias o de terceros.

**Ocho.** Dar y recibir en prenda muebles, valores mobiliarios, derechos, acciones y demás cosas corporales o incorporales, sean en prenda civil, mercantil, agraria, industrial, warrants, de cosa mueble vendida a plazo u otras especialidades, y cancelarlas, ya sea en garantía de obligaciones propias o de terceros.

**Nueve.** Celebrar contratos de transporte, de cambio, de fletamento, de correduría y de transacción.

**Diez.** Celebrar contratos para constituir agentes, representantes, comisionistas, distribuidores, concesionarios, etcétera, o para constituir a la sociedad en tales calidades.

**Once.** Celebrar contratos de seguro, pudiendo acordar primas, riesgos, plazos y demás condiciones; cobrar pólizas, endosarlas, cancelarlas, aprobar o impugnar liquidaciones de siniestros, etcétera.

**Doce.** Celebrar contratos de cuenta corriente mercantil, imponerse de su movimiento y aprobar y rechazar saldos.

**Trece.** Celebrar contratos para constituir o ingresar en sociedades de cualquier clase u objeto, sean civiles o comerciales, colectivas, anónimas, en comandita, de responsabilidad



limitada o de otra especie, constituir o formar parte de comunidades, asociaciones, cuentas en participación, sociedades de hecho, etcétera, asistir a Juntas de Accionistas, representarlas en voz y voto en unas y otras, con facultades para modificarlas, pedir su disolución o terminación incluso anticipada, expresar su atención de no continuarlas, pedir su liquidación o participación, llevar a cabo una y otra y, en general, ejercitar y renunciar todas las acciones y derechos y cumplir todas las obligaciones que a la sociedad correspondan como socia accionista, comunera, gestora, liquidadora, etcétera, de tales sociedades, comunidades, asociaciones, etcétera.

**Catorce.** Celebrar contratos de trabajo, colectivos o individuales, contratar obreros o empleados, y poner término o solicitar la terminación de sus contratos, y contratar servicios de profesionales o técnicos y poner término a los mismos.

**Quince.** Celebrar cualquier otro contrato, nominado o no. En los contratos que la sociedad celebre y en los ya otorgados por ellas, el administrador queda facultado para convenir y modificar toda clase de pactos y estipulaciones, estén o no contempladas especialmente en las leyes, ya sean de su esencia, de su naturaleza o meramente accidentales; para fijar precios, rentas, honorarios, remuneraciones, reajustes, intereses, indemnizaciones, plazos, condiciones, deberes, atribuciones, épocas y formas de pago y de entrega, individualizar bienes, fijar cabidas y deslindes, cobrar y percibir, entregar, pactar solidaridad o indivisibilidad, tanto activa como pasiva, convenir cláusulas penales y/o multas a favor o en contra del Fondo, aceptar u otorgar toda clase de cauciones, en reales o personales, y toda clase de garantías a favor o en contra de la sociedad, pactar prohibiciones de enajenar y/o gravar, afianzar y constituir a la sociedad en codeudor solidario, ejercitar o renunciar acciones como las de nulidad, rescisión, resolución, evicción, etcétera, aceptar y renunciar derechos y acciones, rescindir, resolver, resciliar, dejar sin efecto, poner término o solicitar la terminación de los contratos, exigir rendiciones de cuentas, aprobarlas u objetarlas y en general ejercitar todos los derechos y las acciones que competen al Fondo.

**Dieciséis.** Representar al Fondo ante los bancos nacionales o extranjeros, particulares, estatales o mixtos con las más amplias facultades que puedan necesitarse; darles instrucciones y cometerles comisiones de confianza; abrir cuentas corrientes bancarias de crédito, y/o depósito; depositar, girar o sobregirar en ellas; retirar talonarios de cheques sueltos, y cerrar unas y otras, todo ello en moneda nacional o extranjera; aprobar u objetar los saldos de las cuentas corrientes bancarias o de cualquier otra operación celebrada con los bancos, contratar créditos sea como créditos de cuenta corriente, créditos simples, créditos documentarios, créditos en cuentas especiales, avances contra aceptación, líneas de crédito, sea en cualquier otra forma; arrendar cajas de seguridad; abrirlas, cerrarlas y poner término a su arrendamiento; colocar o retirar dineros o valores en moneda nacional o extranjera, en depósito, custodia en garantía, y cancelar los certificados respectivos; contratar acreditivos en moneda nacional o extranjera; efectuar todo tipo de operaciones de cambio internacional, tomar boletas en garantía, y en general, efectuar toda clase de operaciones bancarias, en moneda nacional o extranjera.

**Diecisiete.** Representar al Fondo en las actuaciones que deban cumplirse ante el Banco Central de Chile u otras entidades, en relación con la importación o exportación de mercaderías, sean temporales o definitivas. En el ejercicio de este cometido y sin que la



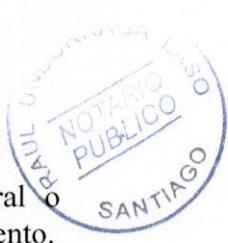
enunciación que sigue sea taxativa o enunciativa, el administrador podrá presentar y firmar registros de exportación, solicitudes anexas, cartas explicativas y toda clase de documentación que fuere exigida por el Banco Central de Chile; tomar boletas bancarias o endosar pólizas de garantía en los casos en que tales cauciones fueren procedentes, y pedir la devolución de dichos documentos; endosar conocimiento de embarque, solicitar las modificaciones de las condiciones bajo las cuales se haya autorizado una determinada operación del Fondo; firmar declaración jurada de valores que forma parte del texto de los registros de importación y, en general, ejecutar todos los actos y realizar todas las actuaciones que fueren conducentes a un adecuado cumplimiento del cargo que se les confiere. Por lo que hace el Banco Central de Chile, el presente mandato se mantendrá vigente mientras su terminación no sea notificada a dicho Banco por un Ministro de Fe, salvo que, valiéndose la sociedad mandante al mandatario de cualquier otro medio de comunicación, el Banco Central de Chile tome la nota de revocación del poder o de la circunstancia de haber éste terminado por cualquiera otra causa legal.

**Dieciocho.** Girar, suscribir, aceptar, reaceptar, renovar, prorrogar, endosar en dominio, cobro o garantía en favor de obligaciones propias o de terceros, avalar, protestar, descontar, cancelar, transferir, extender y disponer en cualquier forma de cheques, letras de cambio, 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 que al Fondo correspondan en relación con tales documentos.

**Diecinueve.** Abrir cuentas de ahorro, reajustables o no, a la vista o condicionales, en el Banco del Estado de Chile, en la Corporación de la Vivienda, en Asociaciones de Ahorro y Préstamo, en Instituciones de Previsión Social o en cualquier otra institución de derecho público o de derecho privado, sean en beneficio de la sociedad o en el de sus trabajadores; depositar o girar en ellas, imponerse de sus movimientos, aceptar o impugnar saldos y cerrarlas.

**Veinte.** Invertir los dineros del Fondo celebrando al efecto y en su representación todos los contratos que sean aptos para ellos, con toda clase de personas naturales o jurídicas, de derecho público o privado. Quedan comprendidos en el ámbito de esta facultad los depósitos de ahorro en Asociaciones de Ahorro y Préstamo, en pagarés ajustables en la Caja Central de Ahorro y Préstamo, en bonos hipotecarios, en bonos de fomento reajustables, en pagarés y certificados de ahorro reajustables del Banco Central de Chile, en pagarés reajustables de la Tesorería General de la República, en los demás instrumentos del mercado de capitales y, en general, en cualquier otro sistema de inversión o de ahorro, reajustables o no, a plazo corto, mediano o largo, a la vista o condicionales, que actualmente exista en el país o que pueda establecerse en el futuro. La administradora podrá en relación con estas inversiones, abrir cuentas, depositar en ellas, retirar en todo o en parte y en cualquier tiempo, intereses y reajustes; aceptar o impugnar los saldos y liquidar en cualquier momento tales inversiones, etcétera.

**Veintiuno.** Ceder y aceptar cesiones de crédito, sean nominativos, a la orden o al portador, con garantías personales o reales, o sin ellas y en general, efectuar toda clase de operaciones con documentos mercantiles, valores mobiliarios, efectos públicos y de comercio.



**Veintidós.** Contratar préstamos en cualquier forma, con cualquier persona natural o jurídica, de derecho público o de derecho privado, con instituciones de crédito y/o fomento.

**Veintitrés.** Pagar y en general, extinguir, por cualquier medio, las obligaciones del Fondo, cobrar y percibir extrajudicialmente todo cuanto se adeude a ella a cualquier título que sea, por cualquier persona natural o jurídica de derecho público o de derecho privado, incluso el Fisco, Servicios o Instituciones Fiscales, semifiscales o de administración autónoma, etcétera, ya sea en dinero o en otra clase de bienes, corporales o incorporales, raíces o muebles, valores mobiliarios, etcétera.

**Veinticuatro.** Firmar recibos, finiquitos y cancelaciones y, en general, suscribir, otorgar, firmar, extender, modificar y refrendar toda clase de documentos, públicos y privados, pudiendo formular en ellos toda clase de declaraciones que estime necesarias o convenientes.

**Veinticinco.** Gravar con derechos de uso, usufructo, y habitación, los bienes del Fondo y constituir servidumbres activas y pasivas.

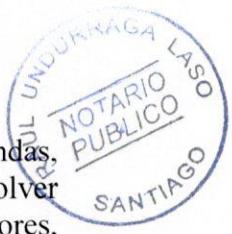
**Veintiséis.** Representar al Fondo con las más amplias facultades ante toda clase de autoridades, políticas, administrativas, de orden tributario, municipales, aduaneras, que se relacionen o no con el comercio exterior, judiciales o de cualquier otra clase, incluido el Servicio de Impuestos Internos, las Municipalidades, etcétera, y ante cualquier persona de derecho público o privado, instituciones fiscales, semifiscales, de administración autónoma, organismos, etcétera, con toda clase de presentaciones y declaraciones, incluso obligatorias, modificarlas y desistirse de ellas.

**Veintisiete.** Entregar y recibir a/y de las Oficinas de Correos, Telégrafos, Aduanas o Empresas Particulares, de Transporte Terrestre, Marítimo o Aéreo, toda clase de correspondencia certificada o no, piezas postales, giros, reembolsos, cargas, encomiendas, mercaderías, etcétera, dirigidas o consignadas a la sociedad o expedidas por ella.

**Veintiocho.** Solicitar para el Fondo concesiones administrativas de cualquier naturaleza u objeto y sobre cualquier clase de bienes, corporales o incorporales, raíces o muebles.

**Veintinueve.** Inscribir propiedad industrial, intelectual, nombres comerciales, marcas comerciales y modelos industriales, patentar inventos, deducir oposiciones o solicitar nulidades y, en general, efectuar toda clase de tramitaciones y actuaciones que sean procedentes en relación con esta materia.

**Treinta.** Representar al Fondo en todos los juicios y gestiones judiciales en que ésta tenga interés o pueda llegar a tenerlos, ante cualquier tribunal ordinario, especial, arbitral, administrativo o de cualquier otra naturaleza, así intervenga la sociedad como demandante, demandada, o tercero de cualquier especie, pudiendo ejercer toda clase de acciones, sean ellas ordinarias, ejecutivas, especiales, de jurisdicción no contenciosa o de cualquier otra naturaleza. En el ejercicio de este poder judicial quedan facultados para representar al Fondo con toda clase de facultades ordinarias y extraordinarias del mandato judicial,



pudiendo desistirse en primera instancia de la acción entablada, contestar demandas, aceptar la demanda contraria, renunciar los recursos y los términos legales, absolver posiciones, transigir, comprometer, otorgar a los árbitros facultades de arbitrajadores, prorrogar jurisdicción, intervenir en gestiones de conciliación o avenimiento, cobrar y percibir.

**Treinta y uno.** Conferir mandatos generales o especiales, civiles o comerciales, y revocarlos, delegando los poderes que se le han conferido, y reasumir en todo o en parte el presente poder cuantas veces lo estime conveniente; los poderes que otorgue podrán contener la autorización para delegar a su vez o revocar dichos poderes o delegaciones; los poderes podrán recaer en una o más personas, conjunta o individualmente, o en una comisión.

**Treinta y dos.** Nombrar los empleados del Fondo, fijarles sus remuneraciones, fiscalizarlos en el desempeño de sus cargos y poner término a sus servicios.

**Treinta y tres.** Dictar, modificar y dejar sin efecto los reglamentos que requiera el funcionamiento de la sociedad.

**Treinta y cuatro.** Representar al Fondo ante el Servicio de Impuestos Internos, con las más amplias facultades, incluidas pero no limitadas a efectuar trámites de iniciación de actividades, cambio de domicilio, obtención de certificados de inscripción en el rol único tributario del Servicio de Impuestos Internos, informar de modificaciones a la sociedad a través del formulario tres mil doscientos treinta y nueve y otros, y realizar solicitudes de timbraje de toda clase de documentos, pudiendo firmar el formulario número tres mil doscientos treinta de timbraje y todo otro requerido, e ingresar en representación del Fondo cualquier informe que deba presentarse o tramitarse en el Servicio de Impuestos Internos, la Tesorería General de la República o la municipalidad respectiva. Asimismo, quedan facultados para concurrir en representación del Fondo ante la Dirección del Trabajo, municipalidades, instituciones de salud previsional públicas o privadas, mutuales de seguridad, cajas de compensación, administradoras de fondos de pensiones y otras entidades previsionales, con facultades para suscribir presentaciones y solicitudes, así como acompañar documentos. Los apoderados designados en este acto, podrá delegar sus facultades y otorgar mandatos y poderes al efecto.

## **V. APROBACIÓN DEL ACTA Y CUMPLIMIENTO DE LOS ACUERDOS.**

El directorio, por la unanimidad de sus miembros, aprobó que los acuerdos adoptados en esta sesión se cumplan y lleven a efecto sin esperar la aprobación de su acta, bastando para ello que se encuentre debidamente firmada por los directores presentes.

## **VI. PODER ESPECIAL.**

El directorio, por la unanimidad de sus miembros presentes, aprobó facultar a los señores Ximena Donoso Azócar, cédula nacional de identidad número quince millones setecientos setenta y cuatro mil trescientos setenta y tres guion dos; Felipe Eduardo Giacaman Dable, cédula nacional de identidad número dieciocho millones ciento sesenta y seis mil

doscientos sesenta y seis guion dos; Sofía Carolina Witt Retamal, cédula nacional de identidad número dieciocho millones novecientos dieciocho mil ciento cinco guion uno; y Valentina Bulnes Valdés, cédula nacional de identidad número diecisiete millones setecientos tres mil novecientos noventa y siete guion siete, para que, actuando individualmente uno cualquiera de ellos, en nombre y representación de la Administradora, pueda efectuar todos los trámites de obtención de Rol Único Tributario e iniciación de actividades del Fondo, cambio de domicilio, obtención de clave secreta de internet, obtención de certificados de inscripción en el rol único tributario del Servicio de Impuestos Internos, informar modificaciones del Fondo a través de los formularios pertinentes, y realizar solicitudes de timbraje de toda clase de documentos, pudiendo firmar el formulario número 3.230 de timbraje y todo otro requerido, e ingresar en representación de la Administradora cualquier informe que deba presentarse o tramitarse en el Servicio de Impuestos Internos, la Tesorería General de la República o la municipalidad respectiva. Los apoderados designados en este acto, podrán delegar sus facultades y otorgar mandatos y poderes al efecto.



## **VII. REDUCCIÓN A ESCRITURA PÚBLICA.**

Se acordó facultar a don José Joaquín Silva Irarrázaval y a doña Ximena Donoso Azócar para que, actuando individualmente uno cualquiera de ellos, reduzca a escritura pública todo o parte del acta de la presente sesión, en una o más escrituras según lo estimen conveniente, una vez que se encuentre firmada por todos los asistentes a ella, así como proceder a protocolizar el reglamento interno del Fondo, aprobado precedentemente. Asimismo, se acordó facultar al portador de copia autorizada de dicha escritura, para requerir y firmar las inscripciones, subinscripciones y anotaciones que procedan en los registros correspondientes.

No habiendo más asuntos que tratar, se levantó la sesión a las 10:00 horas.

Juan Ignacio Correa Sagredo  
Presidente

Andrés González Gibson  
Secretario