



REPERTORIO N° 957-2016.-  
REDUCCIÓN A ESCRITURA PÚBLICA

ACTA

DÉCIMO SEGUNDA JUNTA EXTRAORDINARIA DE  
ACCIONISTAS DE VALORES SECURITY S.A.

CORREDORES DE BOLSA

~~~~~

~~~~~

En Santiago de Chile, a veinticinco de Enero del  
año dos mil dieciséis, ante mí, **MARÍA VIRGINIA  
WIELANDT COVARRUBIAS**, Abogado, Notario Público  
suplente del Titular de la Quinta Notaría de  
Santiago señor Patricio Raby Benavente, según  
Decreto Judicial protocolizado con fecha  
dieciocho de Enero del año dos mil dieciséis,  
ambos domiciliados en calle Gertrudis Echenique  
número treinta, oficina cuarenta y cuatro, Las  
Condes, **COMPARECE:** Don **HERNAN BRAUN BUDGE**,  
chileno, casado, abogado, de este domicilio  
Apoquindo tres mil ciento cincuenta, quinto  
piso, cédula de identidad número cuatro millones  
cuatrocientos sesenta y cinco mil novecientos  
treinta guión uno, mayor de edad quien acredita  
su identidad con la cédula antes citada y expone  
que debidamente facultado viene a reducir a  
escritura pública el **ACTA DÉCIMO SEGUNDA JUNTA  
EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE VALORES  
SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA**. Declara el  
compareciente que el acta se encuentra firmada  
por los señores Ramón Eluchans Olivares,



1 Presidente, Rodrigo Fuenzalida Besa Secretario,  
2 Bonifacio Bilbao Hormaeche pp. Banco Security,  
3 Renato Peñafiel Muñoz pp. Inversiones Seguros  
4 Security Limitada. El acta es del tenor  
5 siguiente:       **ACTA       DÉCIMO       SEGUNDA       JUNTA**  
6 **EXTRAORDINARIA       DE       ACCIONISTAS       DE       VALORES**  
7 **SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA.** En Santiago,  
8 a veinte de enero de dos mil dieciséis, a las  
9 nueve horas, en las oficinas sociales ubicadas  
10 en Avenida Apoquindo tres mil ciento cincuenta,  
11 piso siete, comuna de Las Condes, Santiago, se  
12 reúne la Junta Extraordinaria de Accionistas de  
13 **VALORES SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA** (en  
14 adelante también denominada como la "Sociedad" o  
15 la "Compañía") convocada para esta fecha, bajo  
16 la presidencia del titular don Ramón Eluchans  
17 Olivares, y actuando como secretario el gerente  
18 general, don Rodrigo Fuenzalida Besa. **I.-**  
19 **ASISTENCIA.** El Presidente dejó constancia que de  
20 acuerdo con la lista de asistencia respectiva,  
21 firmada por todos los asistentes, se encuentran  
22 presentes en la sala las siguientes personas que  
23 representan, por poder, un total de doscientas  
24 cincuenta y ocho mil novecientas cuarenta y dos  
25 acciones de la Compañía, de acuerdo al siguiente  
26 detalle: uno. Don Bonifacio Bilbao Hormaeche, en  
27 representación de Banco Security, por doscientas  
28 cincuenta y ocho mil trescientas catorce  
29 acciones; y dos. Don Renato Peñafiel Muñoz, en  
30 representación de Inversiones Seguros Security

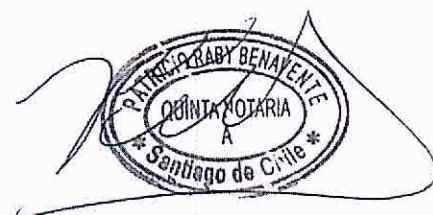


**PATRICIO RABY BENAVENTE**

NOTARIO PUBLICO  
GERTRUDIS ECHENIQUE 30 OF. 44, LAS CONDES  
5992453 - 5992457 - 5992463 - FAX 5992467  
EMAIL: notariaraby@notariaraby.cl



1 Limitada, por seiscientos veintiocho acciones.  
2 En consecuencia, se encuentran debidamente  
3 representadas en la Junta doscientas cincuenta y  
4 ocho mil novecientas cuarenta y dos acciones,  
5 correspondientes al cien por ciento de las  
6 acciones suscritas con derecho a voto de la  
7 Sociedad. Asimismo, dejó constancia que en  
8 atención a la naturaleza extraordinaria de la  
9 presente Junta y a las materias a ser tratadas,  
10 asiste a la sala especialmente invitado la  
11 Notario Público Suplente del Titular de la  
12 quinta Notaría de Santiago, don Patricio Raby  
13 Benavente, doña María Virginia Wielandt  
14 Covarrubias, quien estampará en el acta de la  
15 Junta el certificado establecido en el Artículo  
16 cincuenta y siete de la Ley sobre Sociedades  
17 Anónimas. **II.- HOJA DE ASISTENCIA Y APROBACIÓN**  
18 **DE PODERES DE REPRESENTACIÓN LEGAL.** Los  
19 concurrentes firmaron la Hoja de Asistencia, que  
20 contiene el nombre de los accionistas y el  
21 número de acciones de que son titulares o que  
22 representan, la que se acordó archivar en el  
23 legajo de papeles de la Compañía. Asimismo, se  
24 aprobó el poder de los accionistas representados  
25 sin reparos ni observaciones de ninguna clase.  
26 **III.- CUMPLIMIENTO DE FORMALIDADES PREVIAS Y**  
27 **CONSTITUCIÓN LEGAL DE LA JUNTA.** El Presidente  
28 señaló que de conformidad con lo dispuesto en el  
29 artículo sesenta y dos de la Ley Número  
30 dieciocho mil cuarenta y seis, tenían derecho a



1 participar en esta Junta, con derecho a voz y  
2 voto, los titulares de acciones inscritas a su  
3 nombre en el Registro de Accionistas de la  
4 Sociedad al momento de iniciarse esta Junta.  
5 Agregó que todos los accionistas presentes se  
6 encontraban en dicha situación. Asimismo,  
7 agregó, todos los accionistas habían sido  
8 citados en forma previa a esta Junta, en virtud  
9 del acuerdo de Directorio adoptado en la sesión  
10 ordinaria de fecha quince de diciembre de dos  
11 mil quince. También se informa que por haberse  
12 comprometido la asistencia de la totalidad de  
13 las acciones con derecho a voto a esta Junta  
14 Extraordinaria, como en el hecho ha ocurrido, no  
15 fue necesario publicar avisos de citación para  
16 esta Junta, de conformidad a lo dispuesto por el  
17 artículo sesenta de la Ley sobre Sociedades  
18 Anónimas. Por su parte, se dio aviso de la  
19 celebración de esta Junta a la Superintendencia  
20 del ramo mediante el envío de una comunicación a  
21 través del Módulo SEIL, con fecha cinco de enero  
22 de dos mil dieciséis. Por último, se informa que  
23 los accionistas conocían por escrito y en  
24 detalle, todos y cada uno de los asuntos que  
25 serían tratados en esta Junta Extraordinaria de  
26 Accionistas. **IV.- OBJETO DE LA JUNTA**  
27 **EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS.** El Presidente  
28 expresó que esta Junta había sido convocada con  
29 el objeto de someter a la decisión de los  
30 señores accionistas las siguientes materias:

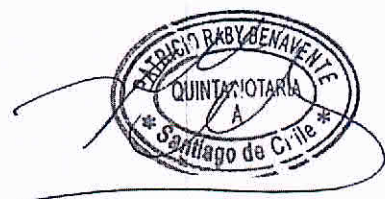


**PATRICIO RABY BENAVENTE**

NOTARIO PUBLICO  
GERTRUDIS ECHENIQUE 30 OF. 44, LAS CONDES  
5992453 - 5992457 - 5992463 - FAX 5992467  
EMAIL: notariaraby@notariaraby.cl



1 uno.- Actualizar y modificar el capital  
2 estatutario de la Sociedad, a fin de reconocer  
3 en el mismo las reservas sociales provenientes  
4 de utilidades y de revalorizaciones legales  
5 existentes a la fecha del último balance,  
6 conforme lo establecen el Artículo diez de la  
7 Ley Número dieciocho mil cuarenta y seis y el  
8 Artículo diecinueve de su Reglamento; dos.  
9 Aumentar el capital de la Sociedad en la suma de  
10 hasta dieciocho mil millones de pesos, o el  
11 monto que la Junta resuelva, mediante la emisión  
12 de ciento veintinueve mil ochocientas sesenta y  
13 ocho nuevas acciones de pago, o el número que la  
14 Junta acuerde, todas ellas ordinarias, de la  
15 misma serie existente y sin valor nominal;  
16 tres.- Aprobar todas las reformas a los  
17 estatutos de la Sociedad que sean necesarias  
18 para implementar las modificaciones indicadas en  
19 los numerales uno. y dos. anteriores, debiendo  
20 al efecto adecuarse las disposiciones  
21 permanentes y transitorias que sea procedente; y  
22 cuatro. Adoptar todos los demás acuerdos  
23 necesarios para la implementación de las  
24 resoluciones que se adopten con motivo de lo  
25 anterior. **V.- EXPOSICIÓN DEL GERENTE GENERAL.** A  
26 continuación, el Presidente otorgó la palabra al  
27 Gerente General, quien señaló a los señores  
28 accionistas que como es de su conocimiento y del  
29 mercado en general, con fecha once de septiembre  
30 de dos mil quince, Banco Security, matriz de la



1 Compañía, celebró como promitente comprador un  
2 Contrato de Promesa de Compraventa de Acciones  
3 respecto de las acciones de Penta Corredores de  
4 Bolsa S.A. ("Penta Corredores") y de Penta  
5 Administradora General de Fondos S.A. ("Penta  
6 AGF", y conjuntamente con Penta Corredores, las  
7 "Compañías Penta"), con Banco Penta, Carlos  
8 Alberto Délano Abbott y Carlos Eugenio Lavín  
9 García Huidobro como promitentes vendedores (el  
10 "Contrato"). Agregó el Gerente General, que para  
11 efectos de incorporar a las Compañías Penta a la  
12 estructura interna de Banco Security y sus  
13 filiales, se contempla llevar a cabo un proceso  
14 de aumento de capital tanto en la Sociedad como  
15 en Administradora General de Fondos Security  
16 S.A. ("AGF Security"), ambas sociedades filiales  
17 de Banco Security. Dichos aumentos de capital  
18 tienen como objetivo que en forma simultánea a  
19 la materialización de la compra de acciones  
20 objeto del Contrato, (a) la Sociedad y Penta  
21 Corredores de Bolsa S.A., por una parte, y (b)  
22 las sociedades AGF Security y Penta  
23 Administradora General de Fondos S.A., por la  
24 otra, fusionen sus respectivas operaciones. De  
25 esta forma, la Compañía adquiriría como aporte  
26 de Banco Security, el cien por ciento de las  
27 acciones de Penta Corredores de Bolsa S.A.  
28 (salvo por dos acciones de esta última que serán  
29 compradas directamente a los promitentes  
30 vendedores por parte de la Sociedad) y, a su



**PATRICIO RABY BENAVENTE**

NOTARIO PUBLICO  
GERTRUDIS ECHENIQUE 30 OF. 44, LAS CONDES  
5992453 - 5992457 - 5992463 - FAX 5992467  
EMAIL: notariaraby@notariaraby.cl



1 turno, AGF Security adquiriría como aporte de  
2 Banco Security, el cien por ciento de las  
3 acciones de Penta Administradora General de  
4 Fondos S.A. (salvo por dos acciones de esta  
5 última que serán compradas directamente a los  
6 promitentes vendedores por parte de AGF  
7 Security), como consecuencia de lo cual se  
8 producirá la disolución automática y de pleno  
9 derecho de Penta Corredores de Bolsa S.A. y de  
10 Penta Administradora General de Fondos S.A.,  
11 pasando la Compañía y AGF Security a adquirir,  
12 respectivamente todos los activos y pasivos y a  
13 suceder en todos sus derechos y obligaciones a  
14 las sociedades absorbidas. El Presidente explicó  
15 que lo anterior se implementará en dos etapas:  
16 (a) En una primera etapa, objeto de esta Junta,  
17 se someterá a la aprobación de los accionistas  
18 de la Sociedad un aumento de capital por la suma  
19 de dieciocho mil millones de pesos, mediante la  
20 emisión de ciento veintinueve mil ochocientas  
21 sesenta y ocho nuevas acciones de pago, las  
22 cuales serían suscritas en su totalidad por  
23 Banco Security, y podrían ser pagadas dentro del  
24 plazo de tres años, ya sea en dinero efectivo o  
25 en especie; y (b) En una segunda etapa, a tener  
26 lugar inmediatamente a continuación del cierre  
27 de la compra de acciones objeto del Contrato,  
28 los accionistas de la Sociedad se reunirían en  
29 una nueva Junta Extraordinaria a fin de aprobar  
30 el pago en especie de las acciones ya suscritas



1 durante la primera etapa, mediante el aporte en  
2 dominio de las acciones de Penta Corredores de  
3 Bolsa S.A., y la valorización de las mismas,  
4 todo ello conforme a los términos del artículo  
5 quince de la Ley Número dieciocho mil cuarenta y  
6 seis. Asimismo, el Gerente General informó a los  
7 presentes que mediante Resolución Número quince  
8 mil cuatrocientos, de fecha diez de diciembre de  
9 dos mil quince, la Superintendencia de Bancos e  
10 Instituciones Financieras autorizó la  
11 adquisición de las acciones de Penta Corredores  
12 de Bolsa S.A. por parte de Banco Security, así  
13 como su posterior aporte en la Compañía a través  
14 de un aumento de capital de la misma. Lo  
15 anterior fue debidamente informado al Directorio  
16 de la Sociedad en su sesión de fecha quince de  
17 diciembre de dos mil quince. Finalmente, y en  
18 directa relación con la próxima integración de  
19 la Sociedad con Penta Corredores, el Gerente  
20 General informó a los señores accionistas sobre  
21 el plan comunicacional que se implementará  
22 respecto de los clientes de Penta Corredores  
23 después de materializada la fusión. Al respecto,  
24 informó que el referido plan de comunicaciones  
25 contemplaba comunicaciones electrónicas,  
26 inclusión de *banners* en las páginas web de la  
27 Sociedad y de Penta Corredores, uno o más avisos  
28 en diarios de circulación nacional y otras  
29 formas de comunicación detalladas en un  
30 documento que se repartió entre los accionistas



**PATRICIO RABY BENAVENTE**

NOTARIO PUBLICO  
GERTRUDIS ECHENIQUE 30 OF. 44, LAS CONDES  
5992453 - 5992457 - 5992463 - FAX 5992467  
EMAIL: notariaraby@notariaraby.cl



1 y que éstos declararon conocer y aceptar. VI.-  
2 **ACTUALIZACIÓN Y MODIFICACIÓN DEL CAPITAL**  
3 **ESTATUTARIO CONFORME AL ARTÍCULO DIEZ DE LA LEY**  
4 **NÚMERO DIECIOCHO MIL CUARENTA Y SEIS Y EL**  
5 **ARTÍCULO DIECINUEVE DE SU REGLAMENTO. A**  
6 continuación, el Presidente, señaló a los  
7 presentes que, según consta en el punto  
8 siguiente de la tabla, el principal objeto de la  
9 presente Junta es aprobar un aumento del capital  
10 social en la cantidad de dieciocho mil millones  
11 de pesos, mediante la emisión de ciento  
12 veintinueve mil ochocientas sesenta y ocho  
13 nuevas acciones, todas ellas nominativas,  
14 ordinarias, de una única serie, de igual valor  
15 cada una y sin valor nominal, las que serán  
16 ofrecidas preferentemente a los accionistas de  
17 la Sociedad. Previo al aumento de capital antes  
18 señalado y para los efectos de lo dispuesto en  
19 el Artículo diez de la Ley Número dieciocho mil  
20 cuarenta y seis y en el Artículo diecinueve de  
21 su Reglamento, señala el Presidente que, salvo  
22 acuerdo por la unanimidad de las acciones  
23 presentes con derecho a voto, se deberá  
24 capitalizar todas las reservas sociales  
25 provenientes de utilidades existentes a esta  
26 fecha. Para estos efectos, dejó constancia el  
27 Presidente que de acuerdo al balance de la  
28 Sociedad correspondiente al período concluido al  
29 treinta y uno de diciembre de dos mil catorce,  
30 el cual fuera aprobado en Junta Ordinaria de



1 Accionistas de fecha veintinueve de abril de dos  
2 mil quince, la Sociedad registra utilidades  
3 acumuladas a dicha fecha por un total de  
4 veintinueve mil setecientos once millones  
5 cuatrocientos veintiun mil novecientos treinta y  
6 cuatro pesos.- En lo que se refiere a reservas  
7 sociales provenientes de la revalorización  
8 automática del capital propio que establece el  
9 Artículo diez de la Ley Número dieciocho mil  
10 cuarenta y seis, según el balance de la Sociedad  
11 correspondiente al período concluido al treinta  
12 y uno de diciembre de dos mil diez, el cual  
13 fuera aprobado en Junta Ordinaria de Accionistas  
14 de fecha seis de abril de dos mil once, el cual,  
15 como ya se señaló, corresponde al balance del  
16 período concluido al treinta y uno de diciembre  
17 de dos mil diez, el capital pagado de la  
18 Sociedad a dicha fecha, incluyendo su  
19 revalorización a igual fecha, ascendía a dos mil  
20 ciento ochenta y cinco millones cuatrocientos  
21 catorce mil doscientos cincuenta y nueve pesos.-  
22 El Presidente señaló que no obstante el aumento  
23 de pleno derecho del capital social producto del  
24 reconocimiento de la revalorización del capital  
25 propio, se proponía a los accionistas no  
26 capitalizar las utilidades retenidas de la  
27 Sociedad. Por otra parte, y como consecuencia  
28 del reconocimiento de la revalorización  
29 automática del capital propio existente al  
30 treinta y uno de diciembre de dos mil diez,



**PATRICIO RABY BENAVENTE**

NOTARIO PUBLICO  
GERTRUDIS ECHENIQUE 30 OF. 44, LAS CONDES  
5992453 - 5992457 - 5992463 - FAX 5992467  
EMAIL: notariaraby@notariaraby.cl



1 según balance de la Sociedad a dicha fecha,  
2 aprobado en Junta Ordinaria de Accionistas de la  
3 Sociedad celebrada con fecha seis de abril de  
4 dos mil once, el capital de la Sociedad  
5 establecido a esta fecha en los estatutos y que  
6 asciende a la suma de mil setecientos veinte  
7 millones novecientos setenta y dos mil cincuenta  
8 y nueve pesos dividido en doscientas cincuenta y  
9 ocho mil novecientas cuarenta y dos acciones  
10 ordinarias, nominativas, de una serie única y  
11 sin valor nominal, deberá ser ajustado y quedar  
12 reflejado en la suma de dos mil ciento ochenta y  
13 cinco millones cuatrocientos catorce mil  
14 doscientos cincuenta y nueve pesos, dividido en  
15 el mismo número de doscientas cincuenta y ocho  
16 mil novecientas cuarenta y dos acciones  
17 ordinarias, nominativas y sin valor nominal,  
18 todas ellas íntegramente suscritas y pagadas con  
19 anterioridad. Finalmente, el Presidente dejó  
20 constancia de que la Sociedad adoptó las Normas  
21 Internacionales de Información Financiera (NIIF  
22 o IFRS según sus siglas en inglés) a contar del  
23 ejercicio dos mil once, por lo que desde dicho  
24 año no existe una cuenta de revalorización del  
25 capital propio. **VII.- AUMENTO DE CAPITAL.** Luego,  
26 el Presidente señaló a los accionistas  
27 asistentes que, en virtud de todo lo anterior y  
28 con el propósito de incorporar a la Sociedad  
29 todos los activos y pasivos y a suceder en todos  
30 sus derechos y obligaciones a Penta Corredores,



1 resultaba altamente conveniente para los  
2 intereses de la Sociedad aprobar un aumento de  
3 capital social por la suma de hasta dieciocho  
4 mil millones de pesos, o aquel otro monto que la  
5 Junta resolviera. Para estos efectos, el señor  
6 Presidente propone la emisión de ciento  
7 veintinueve mil ochocientas sesenta y ocho  
8 nuevas acciones de pago, todas ellas ordinarias,  
9 de la misma serie existente y sin valor nominal,  
10 las cuales serían pagadas más adelante mediante  
11 el aporte en dominio de las acciones de Penta  
12 Corredores de Bolsa S.A. Las nuevas acciones que  
13 se acuerde emitir deberán ser ofrecidas  
14 preferentemente a los accionistas de la Sociedad  
15 a prorrata de las acciones que posean, según se  
16 indica a continuación. Para estos efectos el  
17 señor Presidente señala a esta Junta que, de  
18 acuerdo a lo ya aprobado en el punto precedente  
19 de la tabla, el capital estatutario de la  
20 Sociedad asciende a esta fecha a la suma de dos  
21 mil ciento ochenta y cinco millones  
22 cuatrocientos catorce mil doscientos cincuenta y  
23 nueve pesos, dividido en un total de doscientos  
24 cincuenta y ocho mil novecientos cuarenta y dos  
25 acciones ordinarias, nominativas, de una serie  
26 única y sin valor nominal, todas las cuales se  
27 encuentran íntegramente suscritas y pagadas. A  
28 continuación, con el objeto que los señores  
29 accionistas tuvieran una adecuada información  
30 respecto del precio para la colocación de las



**PATRICIO RABY BENAVENTE**

NOTARIO PUBLICO  
GERTRUDIS ECHENIQUE 30 OF. 44, LAS CONDES  
5992453 - 5992457 - 5992463 - FAX 5992467  
EMAIL: notariaraby@notariaraby.cl



1 nuevas acciones a ser emitidas de conformidad  
2 con el aumento de capital propuesto, y conforme  
3 a lo dispuesto en el Artículo veintitrés del  
4 Reglamento de Sociedades Anónimas, el Presidente  
5 procedió a dar a los accionistas una información  
6 amplia y razonada acerca de los elementos de  
7 valoración de las acciones, incluyendo su valor  
8 de libros según cifras del último balance  
9 aprobado, el cual asciende a aproximadamente  
10 ciento treinta mil ochocientos coma ciento  
11 noventa y nueve pesos por acción. Visto lo  
12 anterior, propone al efecto que las acciones que  
13 se emitan con motivo de este aumento de capital  
14 se ofrezcan a un valor de ciento treinta y ocho  
15 mil seiscientos dos coma dos siete tres uno  
16 siete siete dos siete ocho pesos por acción. En  
17 consecuencia, se propone aumentar el capital  
18 desde la ya referida suma de dos mil ciento  
19 ochenta y cinco millones cuatrocientos catorce  
20 mil doscientos cincuenta y nueve pesos, dividido  
21 en un total de doscientas cincuenta y ocho mil  
22 novecientas cuarenta y dos acciones ordinarias,  
23 a la suma de veinte mil ciento ochenta y cinco  
24 millones cuatrocientos catorce mil doscientos  
25 cincuenta y nueve pesos dividido en trescientas  
26 ochenta y ocho mil ochocientas diez acciones  
27 ordinarias, nominativas, de igual valor cada una  
28 y sin valor nominal, mediante la emisión de  
29 ciento veintinueve mil ochocientas sesenta y  
30 ocho nuevas acciones, todas ellas ordinarias y



1 nominativas, las que serían ofrecidas  
2 preferentemente a los accionistas a prorrata de  
3 las acciones que posean, a un precio de ciento  
4 treinta y ocho mil seiscientos dos coma dos  
5 siete tres uno siete siete dos siete ocho pesos  
6 por acción, quienes podrán ceder a terceras  
7 personas su derecho a suscribir preferentemente  
8 tales acciones. También se propone que las  
9 nuevas acciones puedan ser pagadas ya sea en  
10 dinero en efectivo o en especie. Finalmente,  
11 hizo presente además que en el evento de  
12 aprobarse por la Junta de Accionistas las  
13 proposiciones anteriores, sería necesario  
14 modificar el Artículo Quinto y el Artículo  
15 Transitorio de los estatutos de la Sociedad,  
16 razón por la cual se sometería a aprobación de  
17 la Junta el texto de los nuevos Artículos que se  
18 propondrían con el objeto de reflejar los  
19 cambios pertinentes. **VIII.- ACUERDOS.** A  
20 continuación, el Presidente sometió al  
21 conocimiento y aprobación de la Junta los  
22 acuerdos concretos que sería necesario adoptar  
23 para aprobar cada una de las proposiciones  
24 expuestas anteriormente. Luego de un breve  
25 debate sobre la materia, los siguientes acuerdos  
26 fueron individualmente llevados a votación y  
27 aprobados todos ellos por la unanimidad de las  
28 acciones presentes: **Acuerdo Primero:** Actualizar  
29 y modificar el capital estatutario de la  
30 Sociedad, sin emitir nuevas acciones, a fin de

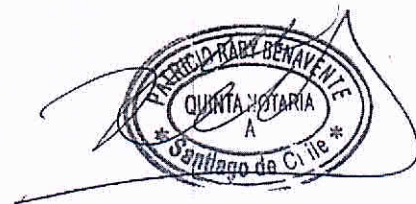


**PATRICIO RABY BENAVENTE**

NOTARIO PUBLICO  
GERTRUDIS ECHENIQUE 30 OF. 44, LAS CONDES  
5992453 - 5992457 - 5992463 - FAX 5992467  
EMAIL: notariaraby@notariaraby.cl



1 capitalizar y reconocer en el mismo la  
2 corrección monetaria del capital pagado de la  
3 Sociedad al treinta y uno de diciembre de dos  
4 mil diez, todo ello según el balance de la  
5 Sociedad del ejercicio terminado a igual fecha,  
6 el cual fuera aprobado en Junta Ordinaria de  
7 accionistas de fecha seis de abril de dos mil  
8 once. Como consecuencia de lo anterior, el  
9 capital estatutario de la Sociedad queda a esta  
10 fecha en la suma de dos mil ciento ochenta y  
11 cinco millones cuatrocientos catorce mil  
12 doscientos cincuenta y nueve pesos, dividido en  
13 un total de doscientas cincuenta y ocho mil  
14 novecientas cuarenta y dos acciones ordinarias,  
15 nominativas y sin valor nominal, todas ellas  
16 íntegramente suscritas y pagadas con  
17 anterioridad. **Acuerdo Segundo:** No capitalizar  
18 las utilidades retenidas de la Sociedad. **Acuerdo**  
19 **Tercero:** Aumentar el capital de la Sociedad,  
20 ascendente a esta fecha a la suma dos mil ciento  
21 ochenta y cinco millones cuatrocientos catorce  
22 mil doscientos cincuenta y nueve pesos dividido  
23 en doscientas cincuenta y ocho mil novecientas  
24 cuarenta y dos acciones nominativas, ordinarias,  
25 de una serie única y sin valor nominal, a la  
26 cantidad de veinte mil ciento ochenta y cinco  
27 millones cuatrocientos catorce mil doscientos  
28 cincuenta y nueve pesos.- dividido en un total  
29 de trescientas ochenta y ocho mil ochocientas  
30 diez acciones nominativas, ordinarias, de una



1 serie única y sin valor nominal, mediante la  
2 emisión de ciento veintinueve mil ochocientas  
3 sesenta y ocho nuevas acciones de pago, también  
4 nominativas, ordinarias, de la misma serie  
5 existente y sin valor nominal, las que deberán  
6 quedar emitidas, suscritas y pagadas dentro del  
7 plazo de tres años contado desde esta fecha, ya  
8 sea en dinero efectivo o en especie. A  
9 continuación, conforme a lo previsto en el  
10 Artículo veintisiete del Reglamento de la Ley de  
11 Sociedades Anónimas y encontrándose presentes en  
12 esta Junta la unanimidad de las acciones  
13 emitidas por la Sociedad, se acuerda por  
14 unanimidad que el respectivo aviso de opción de  
15 suscripción preferente a que se refiere el  
16 Artículo veinticinco de la Ley Número dieciocho  
17 mil cuarenta y seis ha sido comunicado en esta  
18 misma Junta y que el plazo de treinta días para  
19 ejercer el derecho de suscripción preferente  
20 corre desde la fecha de esta Junta. En atención  
21 a lo anterior y como consecuencia del aumento de  
22 capital antes acordado, esta emisión de acciones es  
23 ofrecida en este mismo acto a los actuales  
24 accionistas de la Sociedad, proporcionalmente al  
25 número de acciones que estos poseen inscritas a su  
26 nombre en el Registro de Accionistas de la Compañía  
27 al momento de iniciarse la presente Junta. Conforme  
28 a lo anterior, Banco Security tiene derecho a  
29 suscribir un total de ciento veintinueve mil  
30 quinientos cincuenta y tres de las nuevas acciones,



**PATRICIO RABY BENAVENTE**

NOTARIO PUBLICO  
GERTRUDIS ECHENIQUE 30 OF. 44, LAS CONDES  
5992453 - 5992457 - 5992463 - FAX 5992467  
EMAIL: notariaraby@notariaraby.cl



1 e Inversiones Seguros Security Limitada tiene  
2 derecho a suscribir trescientos quince de las  
3 nuevas acciones. Sobre el particular, el accionista  
4 Inversiones Seguros Security Limitada manifiesta  
5 que renuncia en este acto a suscribir las  
6 trescientas quince nuevas acciones a las cuales  
7 tiene derecho, cediendo gratuitamente su derecho de  
8 suscripción preferente por dichas acciones que  
9 proporcionalmente le corresponde en favor de Banco  
10 Security, para quien acepta su representante  
11 presente en esta Junta. Acto seguido y considerando  
12 la renuncia y cesión recién efectuada, Banco  
13 Security, debidamente representado, suscribe en  
14 este acto la totalidad de las ciento veintinueve  
15 mil ochocientos sesenta y ocho nuevas acciones de  
16 pago emitidas con ocasión del aumento de capital  
17 antes acordado, las que pagará y enterará en arcas  
18 sociales dentro del plazo de tres años contado  
19 partir de la fecha de esta Junta, ya sea en dinero  
20 efectivo o en especie. **Acuerdo Cuarto:** En atención  
21 a los acuerdos antes adoptados, los accionistas  
22 acuerdan asimismo por unanimidad facultar al  
23 Directorio de la Sociedad para retimbrar los  
24 títulos actuales o para hacer imprimir otros en su  
25 reemplazo, consignando en ambos casos el nuevo  
26 número de acciones en que se encuentra dividido el  
27 capital social; para disponer lo necesario para el  
28 canje de los títulos antiguos por los nuevos, en su  
29 caso; para tomar todas las medidas tendientes a que  
30 la emisión de acciones quede totalmente pagada; y



1 para decidir sobre todas las demás actuaciones,  
2 plazos, condiciones, modalidades o detalles que  
3 puedan presentarse en relación con el aumento de  
4 capital social a que se refiere la presente Junta.  
5 **Acuerdo Quinto:** En virtud de lo anterior, se acordó  
6 sustituir el Artículo Quinto permanente y el  
7 Artículo Transitorio de los estatutos sociales, por  
8 los siguientes: "**ARTICULO QUINTO:** El capital de la  
9 sociedad es la suma de veinte mil ciento ochenta y  
10 cinco millones cuatrocientos catorce mil doscientos  
11 cincuenta y nueve pesos, dividido en trescientas  
12 ochenta y ocho mil ochocientas diez acciones  
13 ordinarias, nominativas, de una misma serie y sin  
14 valor nominal." "**ARTÍCULO TRANSITORIO:** El capital  
15 social de veinte mil ciento ochenta y cinco  
16 millones cuatrocientos catorce mil doscientos  
17 cincuenta y nueve pesos, dividido en trescientas  
18 ochenta y ocho mil ochocientas diez acciones  
19 nominativas, ordinarias, de una serie única, sin  
20 valor nominal, se entera y paga como sigue: (A) con  
21 la suma de dos mil ciento ochenta y cinco millones  
22 cuatrocientos catorce mil doscientos cincuenta y  
23 nueve pesos dividido en doscientas cincuenta y ocho  
24 mil novecientas cuarenta y dos acciones  
25 nominativas, ordinarias, de una serie única, sin  
26 valor nominal, todas ellas íntegramente suscritas y  
27 pagadas al día veinte de enero de dos mil  
28 dieciséis, cantidad que reconoce la revalorización  
29 automática del capital propio de la Sociedad que  
30 establece el artículo diez de la Ley Número

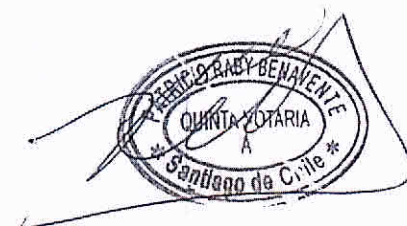


**PATRICIO RABY BENAVENTE**

NOTARIO PUBLICO  
GERTRUDIS ECHENIQUE 30 OF. 44, LAS CONDES  
5992453 - 5992457 - 5992463 - FAX 5992467  
EMAIL: notariaraby@notariaraby.cl



1 dieciocho mil cuarenta y seis, en virtud de haberse  
2 aprobado por la respectiva junta ordinaria de  
3 accionistas el balance de la sociedad  
4 correspondiente al ejercicio terminado el treinta y  
5 uno de diciembre del año dos mil diez; y (B) con la  
6 suma de dieciocho mil millones de pesos.- dividido  
7 en ciento veintinueve mil ochocientas sesenta y  
8 ocho acciones nominativas, ordinarias, de una serie  
9 única, sin valor nominal, en virtud del aumento de  
10 capital acordado en Junta Extraordinaria de  
11 Accionistas de la sociedad celebrada el veinte de  
12 enero de dos mil dieciséis, mediante la emisión de  
13 ciento veintinueve mil ochocientas sesenta y ocho  
14 nuevas acciones de pago, todas ellas ordinarias,  
15 nominativas, de igual valor cada una y sin valor  
16 nominal, las que deberán ser suscritas y pagadas,  
17 ya sea en dinero efectivo o en especie, dentro del  
18 plazo de tres años a contar del día veinte de enero  
19 de dos mil dieciséis." Para efectos de lo previsto  
20 en el Artículo sesenta y dos de la Ley dieciocho  
21 mil cuarenta y seis, se deja constancia que todos  
22 los acuerdos anteriores fueron adoptados por  
23 aclamación, por la unanimidad de las acciones  
24 presentes con derecho a voto. **IX.- OTROS ACUERDOS.**  
25 La Junta acuerda por unanimidad facultar al Gerente  
26 General y a los abogados señores Enrique Menchaca  
27 Olivares, Hernán Braun Budge, León Larraín Abascal,  
28 Fernando Castro del Río y Cristóbal Larrain Baraona  
29 para que, actuando uno cualquiera de ellos,  
30 individual e indistintamente, reduzcan a escritura



1 pública el acta de la presente junta, total o  
2 parcialmente y en uno o más actos, si así se  
3 estimare necesario, y para solicitar las  
4 publicaciones, inscripciones, subinscripciones y  
5 anotaciones que fueren procedentes. Asimismo, se  
6 facultó a los referidos apoderados para que  
7 actuando indistintamente uno cualquiera de ellos,  
8 en representación de la Sociedad procedan, a  
9 requerimiento de las autoridades que en derecho  
10 correspondiere, a otorgar los documentos o  
11 escrituras aclaratorias o complementarias que den  
12 cuenta de los acuerdos adoptados por esta Junta de  
13 Accionistas. Para efectos de lo previsto en el  
14 Artículo sesenta y dos de la Ley dieciocho mil  
15 cuarenta y seis, se deja constancia que el acuerdo  
16 anterior fue adoptado por aclamación, por la  
17 unanimidad de las acciones presentes con derecho a  
18 voto. **X.- FIRMA DEL ACTA.** Se acuerda que el acta de  
19 la presente Junta sea firmada por el Presidente, el  
20 Secretario y por los representantes de los  
21 accionistas asistentes. Se deja constancia que el  
22 texto del acta que antecede fue leído y aprobado  
23 por la totalidad de los asistentes. Para efectos de  
24 lo previsto en el Artículo sesenta y dos de la Ley  
25 dieciocho mil cuarenta y seis, se deja constancia  
26 que el acuerdo anterior fue adoptado por  
27 aclamación, por la unanimidad de las acciones  
28 presentes con derecho a voto. **XI.- CUMPLIMIENTO DE**  
29 **ACUERDOS.** Finalmente, se acordó dejar constancia  
30 que de acuerdo con lo previsto en el artículo



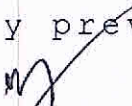
**PATRICIO RABY BENAVENTE**

NOTARIO PUBLICO  
GERTRUDIS ECHENIQUE 30 OF. 44, LAS CONDES  
5992453 - 5992457 - 5992463 - FAX 5992467  
EMAIL: notariaraby@notariaraby.cl



1 setenta y dos de la ley Número dieciocho mil  
2 cuarenta y seis, el acta de la presente Junta se  
3 entenderá aprobada desde el momento en que sea  
4 firmada por las personas señaladas anteriormente  
5 para su firma, oportunidad desde la cual se  
6 podrán llevar a efecto los acuerdos que en ella  
7 se consignan. No existiendo otros asuntos que  
8 tratar, el Presidente agradeció la asistencia de  
9 los señores accionistas y puso término la Junta  
10 siendo las diez horas. Hay firmas de los señores  
11 Ramón Eluchans Olivares, Presidente, Rodrigo  
12 Fuenzalida Besa Secretario, Bonifacio Bilbao  
13 Hormaeche pp. Banco Security, Renato Peñafiel  
14 Muñoz pp. Inversiones Seguros Security Limitada.-  
15 **CERTIFICADO.** El Notario que suscribe, de  
16 conformidad a lo dispuesto en el artículo  
17 cincuenta y siete de la Ley Número dieciocho mil  
18 cuarenta y seis sobre Sociedades Anónimas y el  
19 artículo ciento veinticinco de su Reglamento,  
20 certifica: **Primero:** Haberse encontrado presente  
21 en la Junta Extraordinaria de Accionistas de  
22 "Valores Security S.A., Corredores de Bolsa",  
23 celebrada el día veinte de enero de dos mil  
24 dieciséis, a las nueve horas, de que da cuenta el  
25 acta que precede. **Segundo:** Que la Junta se  
26 celebró en el lugar, día y hora allí señalados y  
27 a ella asistieron las personas que el acta  
28 indica. **Tercero:** Que asistieron a la Junta  
29 accionistas que por sí o por poder representaban  
30 un total de doscientas cincuenta y ocho mil



1 novecientas cuarenta y dos acciones emitidas con  
2 derecho a voto, esto es, el cien por ciento del  
3 total de acciones emitidas con derecho a voto de  
4 la Sociedad. **Cuarto:** Que los acuerdos quedaron  
5 consignados por los asistentes en el acta  
6 transcrita, la cual contiene una reseña fiel y  
7 exacta de lo tratado en la Junta. Santiago,  
8 veinte de enero de dos mil dieciséis. María  
9 Virginia Wielandt Covarrubias Notario Suplente de  
10 la quinta Notaría de Santiago.- **LISTA DE**  
11 **ASISTENCIA JUNTA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS**  
12 **VALORES SECURITY S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
13 Celebrada en Santiago, el día veinte de enero de  
14 dos mil dieciséis, a las nueve horas, en Avenida  
15 Apoquindo tres mil ciento cincuenta, piso siete,  
16 comuna de Las Condes. Accionistas Número de  
17 Acciones Firma Banco Security, representado por  
18 don Bonifacio Bilbao Hormaeche, por doscientos  
19 cincuenta y ocho mil trescientos catorce.-  
20 Inversiones Seguros Security Limitada,  
21 representada por don Rentao Peñafiel Muñoz, por  
22 seiscientos veintiocho.- **Total: doscientos**  
23 **cincuenta y ocho mil novecientos cuarenta y dos.-**  
24 Santiago, veinte de enero de dos mil dieciséis.  
25 Conforme con el Acta que consta del Libro  
26 respectivo. En comprobante y previa lectura firma  
27 el compareciente. Doy fe.- 





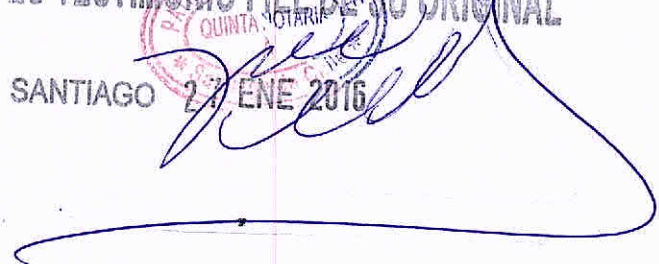


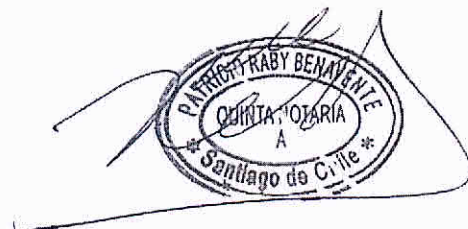
1  
2  
3  
4  
5  
6  
7  
8  
9  
10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28  
29  
30

  
HERNAN BRAUN BUDGE

  
NOTARIO

ESTA HOJA CORRESPONDE A LA TERMINACIÓN DE LA  
ESCRITURA DE REDUCCIÓN A ESCRITURA PÚBLICA ACTA  
DÉCIMO SEGUNDA JUNTA EXTRAORDINARIA DE  
ACCIONISTAS DE VALORES SECURITY S.A. CORREDORES  
DE BOLSA. -

  
NOTARIO  
  
ES TESTIMONIO FIEL DE SU ORIGINAL  
SANTIAGO 27 ENE 2016  




INUTILIZADA  
ART. 404 C.O.T.

