



ACTA
21ª SESIÓN EXTRAORDINARIA DE
DIRECTORIO

Conect S.A.

En Santiago de Chile, a 08 de mayo de 2015, siendo las 10:00 horas, en las oficinas ubicadas en Rosas N° 2451, Santiago, se reunió el directorio de **Conect S.A.**, en adelante la "Sociedad".

Siendo esta la primera sesión del Directorio elegido por Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 30 de abril de 2015, se encuentran los directores de la Sociedad: don **Eugenio Rojas Bravo**; don **Felix Ayub Chible Aburto**; doña **Sandra Diaz Fuentes**; don **Olof Stefan Evergard** y don **Miguel Mansilla Gonzalez**

Preside ad-hoc la sesión don **Eugenio Rojas Bravo** y actúa como secretario especialmente para estos efectos, la abogada **María Valeria González Schulz**. Se discuten y aprueban las siguientes materias:

PRIMERO: QUÓRUM.

Se deja constancia que de conformidad al Artículo 84 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas (la "Ley") se omitió efectuar las notificaciones pertinentes toda vez que se encontraba comprometida de antemano la presencia de todos los directores.

Se tiene por legalmente abierta la presente sesión.

SEGUNDO: ELECCIÓN
PRESIDENTE.

La Secretario informó que, dada la revocación de la totalidad del Directorio de la Sociedad y la elección de sus



MINUTE
21ª EXTRAORDINARY BOARD MEETING

Conect S.A.
(Free Translation)

In Santiago, Chile, on 08 May 2015, at 10:00 hours, at the corporate offices located at Rosas N° 2451, Santiago, met in its thirty first session the board of directors of **Conect S.A.**, hereinafter the "Company".

Being this meeting the first session of the Board elected by an Ordinary Shareholders meeting held on 30 April 2015, the following Board's members attending: Mr. **Eugenio Rojas Bravo**; Mr. **Felix Ayub Chible Aburto**; Mrs. **Sandra Diaz Fuentes**; Mr. **Olof Stefan Evergard** y Mr. **Miguel Mansilla Gonzalez**

Mr. **Eugenio Rojas Bravo** chaired ad-hoc the session, while the attorney Mrs. **María Valeria González Schulz** served as Secretary. It was discussed and agreed the following matters:

FIRST: QUORUM.

In accordance with the provisions of Article 84 of the Chilean Corporations Law No. 18,046 (the "Law"), it is noted that notice of the meeting to the directors has been omitted since the totality of the directors established in the bylaws of the Company have attended the meeting.

Therefore, the meeting is declared open.

SECOND: CHAIRMAN ELECTION.

The Secretary informed that according to the bylaws and the Law, and given the withdrawal of the entire Board of Directors



nuevos miembros, este Directorio debe, de acuerdo a los estatutos y a la Ley, designar a uno de sus miembros para que ocupe el cargo de Presidente del Directorio.

Se dejó constancia que don **Eugenio Rojas Bravo** fue propuesto para ese cargo.

El Directorio acordó unánimemente designar a don **Eugenio Rojas Bravo** como Presidente del Directorio.

TERCERO: NUEVO GERENTE GENERAL.

El Presidente dio cuenta que era necesario designar al nuevo Gerente General de la Sociedad, que estuviera facultado con las atribuciones que la ley y el Directorio le atribuyera. Para estos efectos, propuso designar como nuevo Gerente General de la Sociedad a don *Christopher Bannister*.

Por este acto, el Directorio por unanimidad elige como Gerente General de la Sociedad al señor **Christopher Bannister**, quien dispondrá de las facultades legales de representación que al efecto le confiere el Artículo 49 de la Ley.

CUARTO: FECHAS SESIONES DIRECTORIOS ORDINARIOS.

El Presidente señala la necesidad de acordar una fecha determinada para la realización de los Directorios ordinarios, con un mínimo de una reunión al mes, de conformidad con los estatutos.



and the election of new members, this Board must appoint one of its members to fill the position of Chairman.

It is noted that Mr. **Eugenio Rojas Bravo** has been proposed to fill this position.

Board unanimously agreed to appoint Mr. **Eugenio Rojas Bravo** as Chairman.

THIRD: NEW CEO.

The President noted that it was necessary to appoint the new General Manager of the Company, who will be empowered with the responsibilities provided by the law and those attributed specially by the Board. To this end, he proposed to appoint Mr. *Christopher Bannister* as the new CEO of the Company.

Hereby the Board unanimously elected Mr. **Christopher Bannister** as CEO of the Company, who will be empowered with the powers conferred by law, especially to be the legal representative of the Company, as provided by Article 49 of the Law.

FOURTH: DATE FOR ORDINARY BOARD MEETINGS.

The Chairman pointed out that it is necessary to schedule the ordinary Board's meetings, at least one time per month, according to the bylaws.



Se propone tener al menos una sesión ordinaria de Directorio al mes, conforme lo establece el Artículo Décimo Sexto de los estatutos de la Sociedad.

QUINTO: PERSONA HABILITADA PARA RECIBIR NOTIFICACIONES.

El señor Presidente señaló que de acuerdo a lo previsto en el artículo 89 del Reglamento de Sociedades anónimas, el Directorio deberá designar una o más personas que, individualmente en ausencia del Gerente General, puedan representar válidamente a la Sociedad en todas las notificaciones que se le practiquen.

Considerada la materia, el Directorio acordó por unanimidad, designar a don **Eugenio Rojas Bravo**, para que en ausencia del Gerente General, reciba las notificaciones que se hagan a la Sociedad.

SEXTO: REVOCACIÓN DE PODERES.

A continuación, el Presidente informa que en virtud de la designación de los nuevos directores, propone la revocación de los poderes otorgados por la Sociedad, en la Vigésima Sesión de Directorio celebrada el 18 de diciembre de 2014, reducida a escritura pública otorgada con fecha 21 de enero de 2015, ante el notario de Santiago don Humberto Santelices Narducci, bajo el repertorio número 787.

Luego de un breve debate el Directorio aprueba revocar los poderes anteriormente otorgados por la Sociedad y reducidos a escritura pública según lo señalado en el párrafo anterior.

SÉPTIMO: NUEVOS PODERES GENERALES.

Debido a la revocación anterior y con el



It is proposed to have ordinary meetings at least one time per month, according to the provisions of Article Sixteenth of the Company's Bylaws.

FIFTH: QUALIFIED PERSON TO RECEIVE NOTICES.

The Chairman pointed out that, according the article number 89 of the Corporation's Regulation, the Board shall appoint one or more persons that, acting individually, and in the absence of the CEO, will be entitled to represent the Company, in all the notifications

The Board agreed unanimously to appoint **Mr. Eugenio Rojas Bravo**, to receive all the Company's notifications in absence of the CEO.

SIXTH: REVOCATION OF POA.

By reason of the increase in the number of Board members and the appointment of new directors, the Chairman proposed to revoke the power of attorney previously granted by the Company in the Twentieth Board Meeting of the Company held on 18 December 2014, and reduced to a public deed on 21 January 2015, granted before the notary of Santiago Mr. Humberto Santelices Narducci, under repertoire number 787.

After discussing, the Board approved to revoke the powers of attorney previously granted by the Company and reduced to public deed mentioned in the preceding paragraph.

SEVENTH: NEW GENERAL POWERS OF ATTORNEY.

Due to the previous revocation and in order



objeto de darle continuidad operativa a la Sociedad, el Presidente hizo ver al Directorio la necesidad de otorgar una nueva estructura general de poderes de la Sociedad.

El Directorio luego de un breve debate y por unanimidad, acordó otorgar los siguientes regímenes de poderes generales de la Sociedad:

(1) Poderes Generales e ilimitados:

Poderes Individuales: Por el presente acto los directores acuerdan por unanimidad otorgar poder general a los siguientes señores:

- Don **Serdar Cetin**, pasaporte turco N° 508280367; y
- Don **Graham Bruce McInroy**, pasaporte del Reino Unido de Gran Bretaña N° 505494585.

Ambos apoderados estarán facultados para que, actuando individualmente cualquiera de ellos, puedan representar a la Sociedad con las más amplias facultades, y especialmente con las que a título meramente enunciativo y no taxativo se indican en el número (5) de esta cláusula SÉPTIMA.

(2) Nombramiento de Apoderados:

Por el presente acto los directores acuerdan otorgar poder especial a los siguientes señores (los "Apoderados"), los cuales se encontrarán autorizados para actuar con las facultades señaladas en el número (5) de más adelante y con las limitaciones establecidas más abajo:

- (a) Apoderados Clase A:** Don *Serdar Cetin*, pasaporte turco número 508280367; don *Graham Bruce McInroy*, pasaporte del Reino Unido de Gran Bretaña número



to give continuity to the operation of the Company, the Chairman expressed to the Board the necessity of granting a new general structure of powers of attorney of the Company.

After detailed discussions, the Board unanimously, agreed to grant the following regime of general powers of attorney for the Company:

(1) General and broad Power of Attorney:

Individual Powers of Attorney: Hereby the Board grants a general power of attorney to the following persons:

- Mr. **Serdar Cetin**, Turkish Passport N° 508280367;
- Mr. **Graham Bruce McInroy**, UK Passport N° 505494585;

Both representatives will be authorized to, acting individually any of them, act on behalf of the Company, with the broadest powers necessary, and especially with the powers mentioned as an example in number (5) of this clause SEVENTH.

(2) Appointing of Representatives:

Hereby the Board grants a special power of attorney to the following persons (the "Representatives"), who will be authorized to act with the faculties indicated in number (5) below and with the limitations provided below:

- (a) Class-A Representatives:** Mr. *Serdar Cetin*, Turkish Passport N° 508280367; Mr. *Graham Bruce McInroy*, UK Passport N° 505494585; Mr. *Pedro Pellegrini Ripamonti*, Chilean



505494585; don *Pedro Pellegrini Ripamonti*, cédula nacional de identidad número 7.017.242-9; y don *Roberto Guerrero Valenzuela*, cédula nacional de identidad número 7.011.035-0.

(b) **Apoderados Clase B:** Don *Christopher Bannister*, pasaporte del Reino Unido de Gran Bretaña número 510775771, don *Eugenio Rojas Bravo*, cédula nacional de identidad número 9.750.033-9 y don *Felix Ayub Chible Aburto*, cédula nacional de identidad número 7.966.323-9.

(c) **Apoderados Clase C:** Doña *Sandra Elisa Díaz Fuentes*, cédula nacional de identidad número 12.861.707-8, y doña *María Valeria Gonzalez Schulz*, cédula nacional de identidad número 10.795.736-7.

(d) **Apoderados Clase D:** Don *Pedro Pellegrini Ripamonti*, cédula nacional de identidad número 7.017.242-9, don *Roberto Guerrero Valenzuela*, cédula nacional de identidad número 7.011.035-0, don *Sebastián Guerrero Valenzuela*, cédula nacional de identidad número 9.428.218-1, doña *María Valeria Gonzalez Schulz*, cédula nacional de identidad número 10.795.736-7 y don *Marcelo Francisco Fica Aránguez*, cédula nacional de identidad número 13.953.586-3.

(3) Limitaciones, forma de actuar de los Representantes:

Para efectos de la forma de actuar de los Apoderados indicados en el número (2) precedente en su actuación frente a terceros, se acuerda que: (i) los **Apoderados Clase A** no tendrán limitaciones; y (ii) los **Apoderados Clase B, Clase C y Clase D**, deberán solamente



identity card number 7.017.242-9; and Mr. *Roberto Guerrero Valenzuela*, Chilean identity card number 7.011.035-0.

(b) **Class-B Representatives:** Mr. *Christopher Bannister*, UK Passport number 510775771, Mr. *Eugenio Rojas Bravo*, Chilean identity card number 9.750.033-9 and Mr. *Felix Ayub Chible Aburto*, Chilean identity card number 7.966.323-9.

(c) **Class-C Representatives:** Ms. *Sandra Elisa Díaz Fuentes*, Chilean identity card number 12.861.707-8, and Ms. *María Valeria Gonzalez Schulz*, Chilean identity card number 10.795.736-7.

(d) **Class-D Representatives:** Mr. *Pedro Pellegrini Ripamonti*, Chilean identity card number 7.017.242-9, Mr. *Roberto Guerrero Valenzuela*, Chilean identity card number 7.011.035-0, Mr. *Sebastián Guerrero Valenzuela*, Chilean identity card number 9.428.218-1, Mrs. *María Valeria Gonzalez Schulz*, Chilean identity card number 10.795.736-7 and Mr. *Marcelo Fica Aránguez*, Chilean identity card number 13.953.586-3.

(3) Limitations for Representatives, Modus Operandi:

For purposes of the *modus operandi* of the Representatives indicated in number (2) above when acting before third parties, it is resolved that (i) the above **Class-A Representatives** will not have any limitations; and (ii) the above **Class-B, Class-C and Class-D Representatives** shall



actuar de la siguiente forma:

- (a) Para aquellas operaciones en representación de la Sociedad que involucren montos, individualmente consideradas, por sobre US\$500.000 (quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América, en adelante "Dólares"), sin incluir IVA, o su equivalente en moneda nacional uno cualquiera de los Apoderados Clase B deberá actuar conjuntamente con uno cualquiera de los Apoderados Clase A de la Sociedad.
- (b) Para aquellas operaciones en representación de la Sociedad, que involucren montos individualmente considerados, de hasta US\$500.000 (quinientos mil Dólares), sin incluir IVA, o su equivalente en moneda nacional, deberán actuar conjuntamente dos Apoderados Clase B de la Sociedad.
- (c) Para actuar en representación de la Sociedad, con las facultades señaladas en el número (17) de la sección (5) siguiente (Recursos Humanos), los Apoderados deberán actuar de cualquiera de las siguientes maneras:
 - (i) Don *Chris Bannister* deberá actuar conjuntamente con uno cualquiera de los Apoderados Clase C de la Sociedad; o bien,
 - (ii) Conjuntamente dos Apoderados Clase C, con la limitante que los actos o contratos laborales no excedan el monto US\$100,000 (cien mil Dólares).
- (d) Los Apoderados Clase D, actuando individualmente cualquiera de ellos, estarán autorizados para ejercer a nombre de la Sociedad las



only act as follows:

- (a) For transactions on behalf of the Company, involving amounts, individually considered, in excess of US\$500,000 (five hundred thousand United States Dollars, hereinafter "US Dollars"), exclusive of VAT, or its equivalent in Chilean currency, one Class B Representative must jointly act with one Class A Representative of the Company.
- (b) For transactions on behalf of the Company, involving amounts up to US\$500,000 (five hundred thousand US Dollars), exclusive of VAT, or its equivalent in Chilean currency, two Class B Representatives must jointly act on behalf of the Company.
- (c) To act on behalf of the Company, with the faculties specified in number (17) of section (5) below (Human Resources), the Representatives shall act according to any of the following ways:
 - (i) Mr. *Chris Bannister* must jointly act with any of the Class C Representatives of the Company; or, alternatively,
 - (ii) Two Class C Representatives, regarding acts or contracts related to Human Resources matters involving amounts up to US\$100,000 (one hundred thousand US Dollars).
- (d) Class D Representatives, acting any of them individually, will be authorized to act on behalf of the Company with all the faculties of number (31), (34)



facultades establecidas en los números (31), (34) y (35) de la sección (5) siguiente (Poderes Judiciales y Administrativos).



and (35) of section (5) below (Judicial and Administrative Powers).

(4) Limitaciones de Política interna:

Para la debida extensión y limitación de las facultades de los Apoderados anteriores, e incluso para auto-restringir la autoridad de este Directorio, se acuerda por unanimidad establecer como autorregulación y como limitante para este órgano, y para todos los apoderados de la Sociedad -con excepción de los indicados en la letra (a) del número (1) de esta cláusula SÉPTIMA-, ciertas materias que deben siempre quedar reservadas para el previo consentimiento y aprobación de los accionistas, para lo cual bastará un documento escrito y previo firmado o enviado por un representante de el o los accionista(s) de la matriz *Nextel Holding Chile SpA* que así lo apruebe en forma específica (las "Materias Reservadas a los Accionistas"), siendo suficiente para este propósito cualquier tipo comunicación escrita, como por ejemplo una carta o correo electrónico enviado por el mencionado representante.

Un anexo firmado por todos los miembros de este Directorio y que se incluirá en el libro de sesiones de este directorio a continuación de esta acta (el "Anexo") detallará las Materias Reservadas a los Accionistas, incluyéndose todas las operaciones, actos y contratos que deben ser previamente aprobadas en la forma antes indicada, adoptándose por este Directorio el acuerdo expreso que ellas son obligatorias internamente tanto para este Directorio -como una política de auto-regulación-, como para cualquier otro apoderado o representante de la Sociedad, -sin excepción-, a título de restricción y limitación a su autoridad y/o a los poderes otorgados por la

(4) Internal Policy Limitations:

For proper extent and limitation of the authorities of the above Representatives, and even for the own self-restricting authority of this Board, it is unanimously agreed to establish as self-regulation and limiting policy for this Board, and for all agents of the Company -except for those indicated in letter (a) of number (1) of this clause SEVENTH-, certain matters that must always be reserved for the prior approval of shareholders, being enough for this purpose to receive a prior written document signed or sent by a representative of the shareholder(s) of the parent company *Nextel Holding Chile SpA* expressing the specific approval (the "Matters Reserved to Shareholders"), being sufficient for this purpose any written communication, such as a letter or email sent by the said representative.

An annex signed by all of this Board's members, to be included in the book of sessions of this Board, following the minute of this session (the "Schedule") will detail the Matters Reserved to Shareholders, including all operations, acts and contracts that must be approved in the manner above referred, adopting this Board hereby an express resolution that they are bidding internally for both to this Board -as a self-regulation policy- and to any other agent or representative of the Company -without exception-, as a way of total restriction and limitation to their authority and/or to the powers granted by the Company.



Sociedad.

Se deja constancia que esta limitación es sólo para fines internos; por lo tanto, no será necesario probar la formalidad de aprobación previa a terceros.

(5) Facultades:

Sujeto a las limitaciones establecidas en el número (3) anterior, el Directorio resuelve en este acto que los Representantes están autorizados para ejercer en nombre de la Sociedad, los poderes mencionados a continuación:

- (1) Invertir, desarrollar, instalar, construir, operar y explotar sistemas y redes de telecomunicaciones, incluyendo todo tipo de servicios de telecomunicaciones existentes, y especialmente, los servicios públicos de telecomunicaciones;
- (2) Adquirir, enajenar y hacer inversiones en empresas chilenas vinculadas al giro de las telecomunicaciones y en sus activos relacionados;
- (3) Obtener el dominio, uso y goce de las concesiones de servicios de telecomunicaciones, para lo cual estarán facultados para solicitar concesiones de cualquier servicio de telecomunicaciones, tanto públicos como privados, y modificar dichas concesiones tantas veces como sea necesario;
- (4) Celebrar contratos de promesa;
- (5) Comprar, vender, permutar y, en general, adquirir y enajenar, a cualquier título, toda clase de bienes muebles, corporales e incorporeales, en términos y condiciones de mercado (esto es, aquellos que normalmente rigen una transacción comercial entre



It is noted that this limitation is for internal purpose only; therefore, it will not be necessary to prove the prior approval formality before any third party.

(5) Faculties:

Subject to the limitations set out in section (3) above, the Board herein resolves that the Representatives are authorized to exercise on behalf of the Company, the powers mentioned below:

- (1) Invest, develop, install, built, operate and exploit systems and telecommunications networks, including all types of existing telecommunications services, and especially, public telecommunications services;
- (2) Acquire, sell and invest in Chilean companies related to the telecommunications business and acquire, sell and invest in its related assets;
- (3) Obtain the domain, use and enjoyment of concessions for telecommunications services, for which they will be entitled to apply for concessions of any telecommunications service, both public and private, and modify such concessions as often as necessary;
- (4) Execute promise agreements;
- (5) Buy, sell, exchange and, in general, acquire and dispose, at any title, all kinds of personal assets, corporeal or incorporeal, at market value and on an arm's length basis (which means such terms and condition that normally governs a commercial transaction between non-related



partes no relacionadas; o, entre partes relacionadas, siempre que se realicen en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado en un periodo determinado de tiempo);

- (6) Comprar, vender, permutar y, en general, adquirir y enajenar, a cualquier título, toda clase de bienes raíces corporales e incorporeales, en términos y condiciones de mercado (esto es aquellos que normalmente rigen una transacción comercial entre partes no relacionadas; o, entre partes relacionadas, siempre que se realicen en condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado en un periodo determinado de tiempo);
- (7) Dar y tomar en arrendamiento, administración o concesión, toda clase de bienes muebles e inmuebles, corporales e incorporeales, o servicios materiales o inmateriales que recaigan sobre bienes muebles o inmuebles, en el curso usual y ordinario de los negocios de la Sociedad;
- (8) Dar y tomar bienes en comodato o en mutuo; reestructurar cualquier préstamos o pasivo de la Sociedad o efectuar acuerdos de descuento de documentos u operaciones de financiamiento de cualquier tipo;
- (9) Dar y recibir dinero y otros bienes en depósito.
- (10) Dar y recibir bienes en hipoteca, incluso con cláusula de garantía general, posponerlas, alzarlas y servir las;
- (11) Dar y recibir en prenda bienes muebles, valores mobiliarios, derechos, acciones y demás bienes



parties, or between related parties provided that such transactions are entered under conditions of fairness similar to those that customarily prevail in the market place in a given period of time);

- (6) Buy, sell, exchange and, in general, acquire and dispose, at any title, all kinds of real estate assets, corporeal or incorporeal, at market value and on an arm's length basis (which means such terms and condition that normally governs a commercial transaction between non-related parties, or between related parties provided that such transactions are entered under conditions of fairness similar to those that customarily prevail in the market place in a given period of time);
- (7) Give and obtain leases, administration or concessions of all kinds of personal and real estate assets, corporeal or incorporeal, or services, corporal or incorporeal, related to personal or real estate assets, for the benefit of the usual course of the Company;
- (8) Give and obtain assets in *comodatum* or in loan; restructure any loans or liabilities of the Company or make discount agreements of financing documents or transactions of any kind;
- (9) Give and receive money and other assets in deposit;
- (10) Give and receive real estate assets in mortgage, even with general warranty clause, postpone them, cancel them and serve them;
- (11) Give and receive in pledge personal assets, securities, rights, shares and other corporal and incorporeal assets,



corporales e incorporeales, sea en prenda civil, sin desplazamiento, mercantil, bancaria, agraria, industrial, warrants, de cosas muebles, vendidas a plazo y otras especiales, y cancelarlas;

- (12) Celebrar contratos de transporte, de fletamento, de cambio, de correduría y de transacción;
- (13) Celebrar contratos para constituir agentes, representantes, comisionistas, distribuidores, concesionarios, o para constituir a la Sociedad en tales calidades;
- (14) Celebrar contratos de seguros, pudiendo acordar primas, riesgos, plazos y demás condiciones, cobrar pólizas, endosarlas, cancelarlas, y aprobar e impugnar liquidaciones de siniestros;
- (15) Celebrar contratos de cuentas corrientes mercantiles, imponerse de su movimiento, y aprobar y rechazar saldos;
- (16) Celebrar contratos para constituir y/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 u otras, representar a la Sociedad con voz y voto en unas y otras, con facultades para modificarlas, pedir su disolución o terminación, incluso anticipada, expresar su intención de no continuarlas, pedir su liquidación y partición, llevar a cabo una y otra y, en general, ejercitar y renunciar todas las acciones y derechos, y cumplir todas la obligaciones que a la



whether in civil pledge, without conveyance, commercial, bank pledge, agrarian, industrial, warrants, pledge of personal assets, sold forward and other special pledges, and cancel them;

- (12) Execute transportation, affreightment, exchange, brokerage and transactions agreements;
- (13) Execute contracts to constitute agents, representatives, brokers, distributors or dealers, or to constitute the Company in any of those qualities;
- (14) Enter into insurance agreements, agree premiums, fix risks, deadlines and other conditions, charge policyholders, endorse the same, cancel them and approve or contest settlements of claims;
- (15) Execute commercial current accounts agreements, impose on their movement, approve and reject their balances;
- (16) Enter into agreements to incorporate and/or enter into companies of any type or object, whether civil or commercial, collective, corporations, partnerships, limited liability companies or any other, constitute or join communities, associations, silent-partnerships, *de-facto* companies or others, represent the Company with voice and vote, with authority to modify them, to ask for its dissolution or termination, including early termination, expressing their intention not to continue them, ask for their winding up and distribution, carry out each, and in general, exercise and renounce to all actions and rights and fulfil all the obligations that correspond to the principal shareholder, partner, member, community member, manager,



mandante correspondan como accionista, socia, comunera, gestora, liquidadora, o en cualquier otro carácter en tales sociedades, asociaciones, comunidades y otras;

- (17) Celebrar contratos de trabajo, colectivos o individuales, contratar obreros y empleados, contratar servicios de profesionales y técnicos, y poner término o solicitar la terminación de sus respectivos contratos, representar a la Sociedad ante cualquier autoridad laboral, tributaria o previsional, con todas las facultades requeridas al efecto, pudiendo, entre otras cosas, presentar solicitudes, efectuar declaraciones, pagar impuestos e imposiciones previsionales y otros, dar avisos de término de servicios y comunicar las renunciaciones de trabajadores, y, en general, celebrar todo acto que sea procedente a fin de cumplir con las normas laborales y previsionales vigentes en Chile;

- (18) Convenir y modificar toda clase de pactos y estipulaciones (en el curso usual y ordinario de los negocios de la Sociedad), estén o no contemplados especialmente en las leyes, ya sean de su esencia, de su naturaleza o meramente accidentales; 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, recibir, entregar, pactar solidaridad e indivisibilidad, tanto activas como pasivas, convenir cláusulas penales y/o multas a favor o en contra de la Sociedad, poner término o solicitar la terminación de los contratos, exigir



liquidator, or any other character in such companies, associations, communities and others;

- (17) Execute labour agreements, collective or individual, hire workers and employees, hiring professional and technical services, and terminate or request the termination of their contracts, represent the Company before any labour, tax or social security authority, with all powers required for this purpose, being able to, among others, submit applications, make declarations, pay taxes and pension payments and others, give notices of termination of services and communicate the resignations of workers, and generally execute any acts that are appropriate to comply with labour and social provisions in Chile;

- (18) To agree and modify all kind of covenants and provisions -in the ordinary and usual course of business of the Company-, whether or not specifically covered by law, whether of its essence, its nature or merely accidental; set prices, rents, fees, salaries, allowances, interests, compensations, terms, conditions, obligations, duties, periods and forms of payment and delivery; identify goods, fit and set boundaries, collect and receive, receive, deliver, agree solidarity and indivisibility, both active and passive, agree penalty clauses and/or fines for or against the Company, terminate or request termination of contracts, demand accountability, approve and object them, and, in general, exercise all rights and actions that correspond to the Company;



rendición de cuentas, aprobarlas y objetarlas, y, en general, ejercitar todos los derechos y las acciones que correspondan a la Sociedad;

- (19) Aceptar u otorgar toda clase de cauciones, sean reales o personales, y toda clase de garantías a favor o en contra de la Sociedad, pactar prohibiciones de enajenar y/o gravar, ejercitar o renunciar acciones, como las de nulidad, rescisión, resolución, evicción y similares, aceptar renunciaciones de derechos y acciones, rescindir, resolver, resciliar, novar o dejar sin efecto todo tipo de contratos o acuerdos;

- (20) Representar a la Sociedad ante los bancos nacionales y extranjeros, particulares, estatales o mixtos, con las más amplias facultades que pueden necesitarse, darles instrucciones y cometerles comisiones de confianza, abrir y contratar cuentas corrientes bancarias, de crédito y/o depósitos, depositar, girar y sobregirar en ellas; dar orden de no pago de cheques, retirar talonarios de cheques y cheques sueltos, y cerrar unas y otras, todo ello en moneda nacional o extranjera, aprobar u objetar los saldos de las cuentas corrientes bancarias y de cualquiera otra operación celebrada con bancos; autorizar cargos en cuenta corriente relacionados con comercio exterior; contratar préstamos, sean como créditos simples, créditos documentarios, créditos en cuentas especiales, avances contra aceptación, contratando líneas de crédito, sea en cualquiera otra forma; arrendar cajas de seguridad, abrirlas, cerrarlas y poner término a su arrendamiento; colocar o retirar dineros o valores en moneda



- (19) Accept or give all kind of security, whether real or personal, and all sorts of guarantees in favour or against the Company, agree prohibitions to alienate and/or encumber, exercise or waive actions, such as nullity, termination, resolution, eviction and other similar, accept waiver of rights and actions, rescind, resolve, novate and rescind all kinds of contracts or agreements;

- (20) Act on behalf of the company before any national or foreign banks, whether private or government-owned with the broadest powers that may be needed; give them instructions and commit to commissions of confidence; open current bank accounts, deposit and/or credit, deposit, withdraw or overextend, stop payment of checks, receive check books and lose checks, and close them, all the above whether in national or foreign currency; approve or object balances of bank accounts and any other operation held with banks; authorize current account charges related to foreign trade; contract loans, as simple credit, documentary credits, credits in special accounts, advances against acceptance, contracting credit lines, or in any other way; lease safety deposit boxes, open them and terminate its lease; place or withdraw money or securities, whether in national or foreign currency, on deposit, custody or guarantee and cancel the relevant certificates; contract letters of credit whether in national or foreign currency; international trade operations, take bank guarantee bills and, in general, perform all kinds of



nacional o extranjera, en depósito, custodia o garantía, y cancelar los certificados respectivos; contratar acreditivos, en moneda nacional o extranjera, efectuar operaciones de cambios, tomar boletas de garantía, y, en general, efectuar toda clase de operaciones bancarias, en moneda nacional o extranjera;

- (21) Representar a la Sociedad en las actuaciones que deban cumplirse ante el Banco Central de Chile, Servicio Nacional de Aduanas y otras autoridades, en relación con la importación o exportación de mercaderías, sean temporales o definitivas. En el ejercicio de este cometido, y sin que la enumeración que sigue sea taxativa, sino enunciativa, podrán presentar y firmar registros de declaraciones de importación y exportación, solicitudes de registros, facturas, informes complementarios, 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, retirar y endosar documentos de embarque; solicitar la modificación de las condiciones bajo las cuales se ha autorizado una determinada operación; firmar en representación de la Sociedad, declaraciones juradas en documentos para importaciones y exportaciones, y, en general, ejecutar todos los actos y realizar todas las actuaciones que fueren conducentes a un adecuado cumplimiento del encargo que se le confiere. Por lo que hace al Banco Central de Chile, el presente mandato se mantendrá vigente mientras su revocación no sea notificada a dicho Banco por un



banking operations whether in national or foreign currency;

- (21) Represent the Company in proceedings to be fulfilled before the Central Bank of Chile, National Customs Service and other authorities in connection with importation or exportation of goods, whether temporary or permanent. In performing this task, and without the list that follows being exhaustive, but declarative, they will be able to submit and sign records statements of import and export records requests, invoices, additional reports, explanatory letters and all kinds of documentation that may be required by the Central Bank of Chile; take bank guarantee bills or endorse warranty policies in cases where such warranties may be appropriate and demand the return of such documents, withdraw and endorse shipping documents; request amendment of the conditions under which a particular transaction has been authorized; sign on behalf of the Company affidavits documents for imports and exports, and, in general, perform all acts and take all actions as may be conducive to a proper fulfilment of this commission. As regards the Central Bank of Chile, this mandate will remain in effect while its revocation is not notified to such Bank by a Certifying Minister, unless the Company or the representative, using any other means of communication, notify the Central Bank Chile, and such Bank notes the revocation of the power of attorney, or notes its termination by any other legal cause;



Ministro de Fe, salvo que valiéndose la Sociedad mandante o el mandatario de cualquier otro medio de comunicación, el Banco Central de Chile tome nota de la revocación del poder o de la circunstancia de haber éste terminado por cualquiera otra causa legal;



- | | |
|--|---|
| <p>(22) Girar, suscribir, aceptar, reaceptar, renovar, prorrogar, endosar en dominio, cobro o garantía, protestar, descontar, cancelar, transferir, extender y disponer en cualquier forma de cheques, letras de cambio, pagarés, libranzas, vales vistas, depósitos 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 a la Sociedad correspondan en relación con tales documentos;</p> <p>(23) Abrir cuentas de ahorro, reajustables o no, a plazo, a la vista o condicionales en bancos comerciales, en el Banco del Estado de Chile, o en cualquiera otra institución de derecho público o de derecho privado, sea en beneficio de la Sociedad o en el de sus trabajadores, depositar y girar en ellas, imponerse de su movimiento, aceptar o impugnar saldos, y cerrarlas;</p> <p>(24) Invertir los dineros de la Sociedad, celebrando al efecto y en su representación todos los contratos que sean aptos para ello, con toda clase de personas naturales o jurídicas, de derecho público o de derecho privado. Quedan comprendidos en el ámbito de esta facultad todas las inversiones en bonos hipotecarios, bonos de fomento reajustables, certificados de ahorro reajustables del Banco Central de Chile, pagarés</p> | <p>(22) Cash, subscribe, accept, reaccept, renew, extend, validate, guarantee, endorse, object, discount, cancel, transfer, extend and dispose in any way checks, exchange or promissory notes, bills of exchange, vouchers and any other commercial or banking instruments, whether nominative, payable or cash checks, in national or foreign currency; and any other actions that correspond to the Company in relation to such instruments;</p> <p>(23) Open savings accounts, indexed or not, on term, payable at sight or conditional on approval, in commercial banks, the Banco del Estado de Chile, or in any other public or private institution, whether is on the Company's benefit or of its employees, deposit and cash, impose their movement, accept or object balances, and close them;</p> <p>(24) To invest money of the Company, executing for that purpose and on its behalf all contracts necessary, with all kinds of natural or legal entities under public or private law. Fall within the scope of this power all investments in mortgage bonds, indexed promotion bonds, indexed savings certificates issued by the Central Bank of Chile, indexed promissory notes issued by the National Treasury, other capital market instruments and in general, any investment system, loan,</p> |
|--|---|



reajustables de la Tesorería General de la República, los demás instrumentos del mercado de capitales y, en general, en cualquier otro sistema de inversión, de mutuo, de ahorro reajutable o no, a corto, mediano o largo plazo, a la vista o condicional que actualmente exista o que pueda establecerse en el futuro. En relación con estas inversiones podrá abrir cuentas, depositar en ellas, retirar en todo o en parte, y en cualquier momento, los dineros de la Sociedad, imponerse de su movimiento y cerrarlas, aceptar cesiones de créditos hipotecarios, capitalizar en todo o en parte y en cualquier tiempo intereses y reajustes, aceptar o impugnar saldos, y liquidar en cualquier momento en todo o en parte tales inversiones;

(25) Ceder y aceptar cesiones de créditos, sean nominativos, a la orden o al portador, con garantías reales o personales, o sin ellas, y, en general, efectuar toda clase de operaciones con documentos mercantiles, valores mobiliarios, efectos públicos y de comercio. Celebrar y poner término a contratos de factoring y leasing;

(26) Contratar préstamos, en cualquier forma, con instituciones de crédito y/o fomento y, en general, con cualquiera persona natural o jurídica, de derecho público o de derecho privado;

(27) Pagar y, en general extinguir, por cualquier medio las obligaciones de la Sociedad, y cobrar y percibir extrajudicialmente, todo cuanto se adeude a ella, a cualquier título que sea, por cualquiera persona natural o jurídica, de derecho público o privado, incluso al Fisco, servicios o instituciones del Estado,



resettable or not resettable savings, on short, medium or long term, at sight or conditional on approval, existing or which may be established in the future. In connection with these investments, they will be able to open accounts, deposit, withdraw in whole or in part, at any time, money of the Company, impose their movement and close them, accepting assignments of mortgages, capitalized in whole or in part, and in any time, any interest and indexation, accept or object balances, and liquidate at any time such investments, in whole or in part;

(25) Give and accept receivables, whether nominative, payable or written to the bearer, with real or personal guarantees, or without them, and in general perform all kinds of operations with business documents, securities, treasury bills and trading. Execute and terminate factoring and leasing agreements;

(26) Contract loans, in any form, with credit and/or development institutions and, in general, with any person or entity under public or private law;

(27) Pay and in general extinguish by any means the obligations of the Company, and collect and receive extra-judicially, all that is owed to the Company, in any capacity whatsoever, by any individual or legal entity, of public or private law even the Treasury, governmental services or institutions, social security



instituciones de previsión social, instituciones fiscales, semifiscales o de administración autónoma, ya sea en dinero o en otra clase de bienes corporales o incorporeales, raíces o muebles, o valores mobiliarios;

(28) Firmar recibos, finiquitos y cancelaciones, y, en general, suscribir, otorgar, firmar, extender, modificar y refrendar toda clase de documentos públicos o privados, pudiendo formular en ellos todas las declaraciones que estime necesarias y convenientes;

(29) Gravar los bienes de la Sociedad con derechos de uso, en el curso usual y ordinario de los negocios de la Sociedad;

(30) Gravar los bienes de la Sociedad con derechos de usufructo o habitación, y constituir servidumbres activas y pasivas;

(31) Acudir ante toda clase de autoridades políticas, administrativas, de orden tributario, pesquero, marítimo, aduaneras, municipales, que se relacionen con el comercio exterior, judiciales o de cualquier otra clase, y ante cualquiera persona de derecho público o privado, instituciones fiscales, semifiscales, de administración autónoma u organismos, Servicio de Impuestos Internos y Subsecretaría de Telecomunicaciones con toda clase de presentaciones y declaraciones, incluso obligatorias, modificarlas y desistirse de ellas. La representación respecto del Servicio de Impuestos Internos se entenderá revocada únicamente al momento que dicho Servicio tome conocimiento de la revocación o renuncia;



institutions, fiscal entities, semi-fiscal entities or institutions of autonomous administration, either in cash or in another kind of corporeal or incorporeal assets, real estate or personal property, or securities;

(28) Sign receipts, releases or cancellations and, in general, grant, sign, extend, endorse and modify, all kinds of documents, private or public, and make all statements therein considered necessary or appropriate;

(29) Encumber the Company's assets, with rights of use in the ordinary and usual course of business of the Company;

(30) Encumber the Company's assets, with rights of enjoyment (*usufruct*) or of housing, and constitute active and passive easements;

(31) Act before all kind of political, administrative, tax, fisheries, maritime, customs, municipal, relating to foreign trade, legal or any other kind of authorities, and before any person, public or private, fiscal institutions, semi-fiscal institutions, autonomous administration entities or agencies, Chilean IRS and Undersecretary of Telecommunications, with all kind of presentations and statements, even mandatory, modify and withdraw them. The representation before the Chilean IRS will be revoked only when the Internal Revenue Service is notified of such revocation or resignation;



- (32) 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, piezas postales, giros, reembolsos, cargas, encomiendas, mercaderías y otros, dirigidas o consignadas a la Sociedad o expedidas por ella;
- (32) Deliver or receive from the Post Office, telegraph, Customs and state or private transportation companies, by land, sea or air, all kinds of correspondence, certified or not, postal pieces, bank transfers, reimbursements, charges, parcels, goods, and others, aimed or consigned to the Company or issued by the Company;
- (33) Solicitar para la Sociedad concesiones administrativas de cualquier naturaleza u objeto, participar en propuestas y celebrar todos los contratos necesarios para la ejecución de los proyectos adjudicados;
- (33) Request on behalf of the Company administrative concessions of any kind or purpose, participate in proposals and enter into all contracts necessary for the execution of the projects awarded;
- (34) Inscribir propiedad industrial, intelectual, nombres comerciales, marcas comerciales y modelos industriales, patentar inventos, deducir oposiciones o solicitar nulidades, y, en general, efectuar todas las tramitaciones y actuaciones que sean procedentes en relación con esta materia; y,
- (34) Register industrial and intellectual property, trade names, trademarks, industrial designs, patented inventions, file oppositions or seek annulments, and, in general, perform all the procedures and actions that are appropriate in relation to this matter; and
- (35) Representar a la Sociedad en todos los juicios y gestiones judiciales en que ésta tenga interés o pueda llegar a tenerlo, ante cualquier Tribunal Ordinario, especial, arbitral, administrativo o de cualquier naturaleza, así intervenga la Sociedad como demandante, demandada o tercero, de cualquiera especie, hasta la completa ejecución de la sentencia, pudiendo ejercer toda clase de acciones, sean ellas ordinarias, ejecutivas, especiales, de jurisdicción no contenciosa o de cualquiera otra naturaleza. En el ejercicio de este poder judicial, queda facultado para representar a la Sociedad con todas las facultades ordinarias y extraordinarias del mandato
- (35) Represent the Company in all trials and judicial proceedings in which it has an interest or may come to have it, before any type of Tribunal, either regular, special, arbitration, administrative or of other nature, whether the Company intervenes as plaintiff, defendant or third party of any kind, to the complete execution of the judgment, being able to exercise all actions, be they ordinary, executive, special, non-contentious or of any other nature. In the exercise of this judiciary authority the Representatives will be empowered to represent the Company with all ordinary and extraordinary powers of injunction, sue, initiate any kind of legal action, whether voluntary or compulsory jurisdiction, counterclaim,



judicial, pudiendo demandar, iniciar cualquiera otra especie de gestiones judiciales, sean de jurisdicción voluntaria o contenciosa, reconvenir, contestar reconvencciones, 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 arbitadores, prorrogar competencia, intervenir en gestiones de conciliación o avenimiento, aprobar convenios, cobrar y percibir, nombrar abogados patrocinantes y apoderados con todas las facultades que por este instrumento se les confiere, pudiendo delegar este poder y reasumir cuantas veces sea conveniente.

OCTAVO: REDUCCIÓN A ESCRITURA PÚBLICA, FIRMAS Y APROBACIÓN DEL ACTA.

El Directorio acuerda, además:

(1) Escritura Pública:

Otorgar poder especial a los abogados doña María Valeria González, Marcelo Francisco Fica Aránguez, don Pedro Pellegrini Ripamonti, doña María José Albrich y doña Macarena Toro Aguirre para que actuando separada o conjuntamente puedan reducir separadamente a escritura pública, según sea necesario, los poderes generales y los poderes otorgados en la presente sesión, según se indica a continuación:

(a) Poderes generales e ilimitados:



answer counterclaims, drop the action brought in the first instance, answer complaints, accept the opposite claim, waive the recourses and legal terms, answer interrogatories, settle, compromise, give to the arbitrators powers of arbitration, extend jurisdiction, intervene in negotiations for conciliation or compromise, approve agreements, collect and receive, appoint lawyers and agents with all the powers conferred herein, and delegate this power and reassume whenever it is convenient.

EIGHT: REDUCTION TO PUBLIC DEED, SIGNATURE AND APPROVAL OF THE MINUTES.

It was finally resolved:

(1) Public Deed:

To grant a power of attorney to the attorneys Mrs. María Valeria González, Mr. Marcelo Francisco Fica Aránguez, Mr. Pedro Pellegrini Ripamonti, Ms. María José Albrich and Ms. Macarena Toro Aguirre for reducing in whole or in part, into separate public deeds as it may deemed necessary, the general and the special powers of attorney granted in this meeting, as follows:

(a) General and broad powers of attorney:



Reducir a escritura pública la cláusula SEXTA y los poderes indicados en el número (1) de la cláusula SÉPTIMA de esta acta, en relación con las facultades mencionadas en el número (5) de dicha cláusula.

(b) Poderes especiales de administración:

Reducir a escritura pública solamente los apoderados, y sus limitaciones, señalados en los números (2) y (3) de la cláusula SÉPTIMA de esta acta, en relación con las facultades mencionadas en la número (5) de dicha cláusula, así como la autorización de esta cláusula OCTAVA.

(2) Acuerdos:

Los acuerdos tomados en este acto tendrán validez inmediata desde el momento de la suscripción de la presente acta.

Se levantó la sesión siendo las 11:00 horas.

Eugenio Rojas Bravo
Presidente

Miguel Mansilla Gonzalez

Felix Ayub Chible Aburto



Reducing into public deed clause SIXTH and the faculties provided in number (1) of clause SEVENTH above, regarding the faculties provided in number (5) of that same clause.

(b) Special powers of attorney:

Reducing into public deed only the representatives, and its limitations, provided in numbers (2) and (3) of clause SEVENTH herein, regarding the faculties provided in number (5) of that same clause, and the authority granted in this clause EIGHT.

(2) Resolutions:

All the resolutions adopted in the meeting shall be enforceable as from the moment of the subscription of the current minutes.

The meeting was adjourned at 11:00 hours.

Sandra Diaz Fuentes

Olof Stefan Evergard

Maria Valeria Gonzalez
Secretaria