

ASAMBLEA ORDINARIA DE APORTANTES

FONDO DE INVERSIÓN SECURITY SPECIAL SITUATIONS

En Santiago de Chile, a las 9:03 horas del día 23 de mayo de 2019, en Avenida Apoquindo 3150, piso 6, comuna de Las Condes, se celebró la Asamblea Ordinaria de Aportantes de **FONDO DE INVERSIÓN SECURITY SPECIAL SITUATIONS** (el "*Fondo*"), presidida por don Carlos Budge Carvalho, director de la sociedad Administradora General de Fondos Security S.A. (la "*Administradora*"), y con la asistencia de don Juan Pablo Lira Tocornal, Gerente General de la misma, quien actuó como Secretario.

ASISTENCIA

Asistieron los Aportantes que se indican a continuación:

APORTANTES	REPRESENTANTE	Nº CUOTAS
A.F.P. Cuprum S.A. para su Fondo de Pensiones Tipo A	Cristián Hidalgo Mancilla	7.661.709
A.F.P. Cuprum S.A. para su Fondo de Pensiones Tipo B	Cristián Hidalgo Mancilla	6.242.820
A.F.P. Cuprum S.A. para su Fondo de Pensiones Tipo C	Cristián Hidalgo Mancilla	10.787.646
A.F.P. Cuprum S.A. para su Fondo de Pensiones Tipo D	Cristián Hidalgo Mancilla	3.688.923
A.F.P. Provida S.A. para su Fondo de Pensiones Tipo A	Karina Olave Martínez	6.149.701
A.F.P. Provida S.A. para su Fondo de Pensiones Tipo B	Karina Olave Martínez	6.149.701
A.F.P. Provida S.A. para su Fondo de Pensiones Tipo C	Karina Olave Martínez	12.299.653
A.F.P. Provida S.A. para su Fondo de Pensiones Tipo D	Karina Olave Martínez	3.786.558
Oaktree Fund G.P. I, L.P.	Nicole Cartier Zamorano	24.362.134
TOTAL		81.128.845

1. CONSTITUCIÓN DE LA ASAMBLEA, CONVOCATORIA Y PODERES

El Presidente señaló que encontrándose presentes y representadas **81.128.845** cuotas del Fondo que representaban un 100% de las cuotas válidamente suscritas y pagadas y considerando que todos sus titulares tenían inscritas sus cuotas en el Registro de Aportantes a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha de celebración de la Asamblea, se daba por constituida la Asamblea Ordinaria de Aportantes de **Fondo de**

Inversión Security Special Situations, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley N° 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (la “*Ley*”) y la convocatoria efectuada por el Directorio de Administradora General de Fondos Security S.A. en la Sesión de Directorio celebrada con fecha 10 de abril de 2019.

Se dejó constancia que las las citaciones a los señores Aportantes se enviaron oportunamente, y el aviso fue publicado en el sitio web de la Administradora (www.inversionessecurity.cl) el día 9 de mayo de 2019, lo que se aprobó por la unanimidad de las cuotas asistentes y consecuentemente con el voto favorable de los señores representantes de A.F.P. Cuprum S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones.

Los poderes otorgados a los presentes fueron revisados, encontrándose estos poderes y la hoja de asistencia a disposición de los señores Aportantes, los que fueron aprobados sin objeción por la unanimidad de los Aportantes asistentes y consecuentemente con el voto favorable de los señores representantes de A.F.P. Cuprum S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones.

Se acordó dejar constancia en el acta que no asistió el delegado de la Comisión para el Mercado Financiero (la “*Comisión*”).

2. **DESIGNACIÓN DE PRESIDENTE Y SECRETARIO DE LA ASAMBLEA**

Se propuso designar como Presidente de la Asamblea al director de la Sociedad Administradora, don Carlos Budge Carvalho y como Secretario de la Asamblea, al Gerente General de la Sociedad Administradora, don Juan Pablo Lira Tocornal. La Asamblea aprobó esta proposición por la unanimidad de las cuotas presentes con el voto favorable de los señores representantes de A.F.P. Cuprum S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones.

3. **DESIGNACIÓN DE APORTANTES PARA LOS EFECTOS DE FIRMAR EL ACTA**

Señaló el Secretario que de conformidad a lo establecido en el artículo 16 del Reglamento de la Ley, Decreto Supremo de Hacienda N° 129 de 2014, correspondía designar previamente a cuatro Aportantes para que, tres cualesquiera de ellos, en conjunto con el Presidente y el Secretario de la Asamblea, firmen el acta de la misma, que contendrá los acuerdos que se adopten en ella y que se levantará con este motivo, la que se entenderá por definitivamente aprobada una vez inserta en el libro de actas y firmada por ellos.

La Asamblea acordó, por la unanimidad de las cuotas presentes y consecuentemente con el voto favorable de los señores representantes de A.F.P. Cuprum S.A. y A.F.P. Provida

S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones, que el acta de la Asamblea sea firmada por todas las personas naturales asistentes a ésta.

4. **TABLA**

El Secretario informó a los señores Aportantes que, de acuerdo a lo establecido en el artículo 73° de la Ley y en el Reglamento Interno del Fondo, la Asamblea tenía por objeto someter a la consideración de los señores Aportantes, las siguientes materias:

1. Aprobar la cuenta anual del Fondo que presentará la Administradora relativa a la gestión y administración del Fondo, y aprobar los Estados Financieros correspondientes;
2. Elegir a los miembros del Comité de Vigilancia y fijar su remuneración;
3. Aprobar el presupuesto de gastos del Comité de Vigilancia;
4. Designar a la empresa de auditoría externa del Fondo de entre aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la Comisión para el Mercado Financiero;
5. Pronunciarse acerca de la designación de consultores independientes para la valorización de las inversiones del Fondo; y
6. Cualquier asunto de interés común de los Aportantes que no sea propio de una Asamblea Extraordinaria.

5. **CUENTA ANUAL DEL FONDO Y ESTADOS FINANCIEROS**

En primer lugar, se dejó constancia que, de acuerdo a la normativa aplicable, el balance y el dictamen de la empresa de auditoría externa del Fondo, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron publicados en el sitio web de la Administradora, www.inversionessecurity.cl, con fecha 28 de febrero de 2019.

Asimismo, se señaló que habían estado a disposición de los señores Aportantes del Fondo durante los 15 días anteriores a la Asamblea, para su examen, todos los antecedentes referidos, así como también los libros de actas, registros públicos, inventarios e informes de la empresa de auditoría externa.

A. **Cuenta Anual del Fondo**

A continuación, se hizo una referencia en términos generales con respecto al desempeño del Fondo durante el ejercicio anterior.

B. Informe Empresa Auditoría Externa

Se hizo presente a los señores Aportantes que, la empresa de auditoría externa del Fondo, Surlatina (Grant Thornton) Auditores y Consultores Limitada, mediante carta de fecha 27 de febrero de 2019 suscrita por el socio señor Marco Opazo Herrera, informó a la Sociedad Administradora que, en su opinión, los mencionados estados financieros presentaban razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Security Special Situations al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

C. Balance y estados financieros

Se informó que el balance y estados financieros del Fondo fueron publicados en el sitio web de la Sociedad Administradora, en el hipervínculo:

<https://www.inversionessecurity.cl/productos-y-servicios/productos/fondos-de-inversion/fondo-de-inversion-security-special-situations>

Conforme a lo anterior, se cedió a los señores Aportantes la palabra a fin de que hicieran sus observaciones a la cuenta anual del Fondo, la opinión de la empresa de auditoría externa, el balance y estados financieros del Fondo.

La Asamblea acordó, por la unanimidad de las cuotas presentes y consecuentemente con el voto favorable de los señores representantes de A.F.P. Cuprum S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones, aprobar el informe de la empresa de auditoría externa, balance y estados financieros del ejercicio 2018 del Fondo.

D. Resultado del ejercicio anterior

Para información de los señores Aportantes, se hizo presente que el Estado de Utilidad para la distribución de dividendos al 31 de diciembre de 2018 era el siguiente (MUS\$):

	MUSD\$
	Al 31.12.18
Beneficio Neto Percibido en el Ejercicio	(35)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	6
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	
Gastos del período (menos)	(41)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	
Dividendos provisorios (menos)	-

Beneficio neto percibido acumulado de ejercicios anteriores	490
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	538
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	19.382
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	(18.844)
Pérdida devengada acumulada (menos)	(48)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(48)
Abono a pérdida devengada acumulada (más)	-
Ajuste a resultado devengado acumulado	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (más)	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (más)	-
Monto susceptible de distribuir	455

Se hizo presente a los señores Aportantes que, del Estado indicado, se desprendería que no existen Beneficios Netos Percibidos en el Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 susceptibles de ser distribuidos como dividendos, de conformidad con lo establecido en el artículo 80 de la Ley y en el número CINCO. del Título IX. del Reglamento Interno del Fondo.

E. Saldos de las cuentas de patrimonio

De acuerdo con los resultados del ejercicio correspondiente al año 2018 según el balance del Fondo, las cuentas de patrimonio quedaron con los siguientes saldos finales (MUS\$):

Aportes:	61.411
Resultados acumulados	8.863
Resultados del ejercicio	2.098
Dividendos provisorios	-
Total patrimonio	72.372

6. CUENTA DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

A sugerencia del señor Presidente, la Asamblea acordó por la unanimidad de las cuotas asistentes y, consecuentemente, con el voto favorable de los señores representantes de A.F.P. Cuprum S.A. y A.F.P. Provida S.A para sus respectivos Fondos de Pensiones, omitir la lectura de la cuenta anual del Fondo respecto del ejercicio 2018, emitida por el Comité de Vigilancia y enviada con anterioridad a esta fecha a los señores Aportantes.

7. ELECCIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

A continuación, se señaló a los señores Aportantes que, de acuerdo a la tabla de la Asamblea, correspondía proceder a la elección del Comité de Vigilancia del Fondo, designando a los miembros que lo integrarán hasta la celebración de la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes.

Se propuso a la Asamblea que el Comité de Vigilancia hasta la celebración de la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes, estuviese integrado por las siguientes personas:

- a) Jorge Iván Sepúlveda Torres, cédula de identidad 8.311.241-7;
- b) Ricardo Andrés Budinich Diez, cédula de identidad 6.366.020-5; y
- c) Christian Schiessler García, cédula de identidad 7.277.278-4.

Luego de un breve intercambio de opiniones, se acordó, por la unanimidad de las cuotas presentes y consecuentemente con el voto favorable de los señores representantes de A.F.P. Provida S.A. y A.F.P. Cuprum S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones, que el Comité de Vigilancia de Fondo de Inversión Security Special Situations, hasta la celebración de la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes, fuere integrado por las personas propuestas.

8. FIJACIÓN DE LA REMUNERACIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

A continuación, se indicó que, continuando con la tabla, correspondía a la Asamblea fijar la remuneración del Comité de Vigilancia del Fondo hasta la celebración de la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes. A este respecto, se hizo presente que la remuneración de los miembros del Comité de Vigilancia constituía un gasto ordinario de cargo del Fondo.

Se propuso a la Asamblea fijar como remuneración para los miembros del Comité de Vigilancia hasta la celebración de la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes, por cada sesión a la que asistan, la cantidad de 20 Unidades de Fomento con un tope máximo de 6 sesiones remuneradas, lo que fue aprobada por la unanimidad de las cuotas presentes y consecuentemente con el voto favorable de los señores representantes de A.F.P. Cuprum S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones.

9. PRESUPUESTO DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

A continuación, se señaló a los señores Aportantes que correspondía determinar el presupuesto de gastos para el Comité de Vigilancia designado, hasta la celebración de la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes. A este respecto, se señaló que existía una

proposición en orden a fijar un presupuesto de 200 Unidades de Fomento para este propósito.

Asimismo, se hizo presente que, de acuerdo con el numeral 3.4. del número TRES. del Título VI. del Reglamento Interno del Fondo, los gastos del Comité de Vigilancia no pueden exceder de un 0,5% del valor de los activos del Fondo.

Luego de un breve intercambio de opiniones, por la unanimidad de las cuotas presentes, y consecuentemente con el voto favorable de los señores representantes de A.F.P. Cuprum S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones, se acordó aprobar el presupuesto de gastos propuesto para el Comité de Vigilancia de Fondo de Inversión Security Special Situations hasta la celebración de la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes, ascendente a 200 Unidades de Fomento.

10. ELECCIÓN DE AUDITORES EXTERNOS

A continuación, se señaló que correspondía que los señores Aportantes se pronunciaran sobre la empresa de auditoría externa que deberá examinar la contabilidad, inventario, balance y estados financieros del Fondo hasta la celebración de la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes, así como pronunciarse sobre el cumplimiento de las políticas y normas contenidas en el Reglamento Interno del Fondo. A este respecto, de conformidad al artículo 73 de la Ley, el Comité de Vigilancia propuso la siguiente terna:

- 1) Surlatina Auditores Consultores Limitada, con un presupuesto de 120 Unidades de Fomento;
- 2) KPMG Auditores Consultores Limitada, con un presupuesto de 250 Unidades de Fomento;
- 3) Deloitte Auditores Consultores Limitada, con un presupuesto de 260 Unidades de Fomento;
- 3) EY, con un presupuesto de 255 Unidades de Fomento.

Se hizo presente que la actual empresa de auditoría externa del Fondo Surlatina Auditores Limitada, que llevaba 2 años en sus funciones.

Luego de efectuada la votación correspondiente, con el voto favorable de la unanimidad de las cuotas presentes, incluyendo el voto favorable de los señores representantes de A.F.P. Cuprum S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones, se designó a la empresa Surlatina Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa del Fondo hasta la celebración del próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes.

11. DESIGNACIÓN DE CONSULTORES INDEPENDIENTES

A continuación y conforme a lo dispuesto en el Oficio Circular N° 657 de la Comisión para el Mercado Financiero, correspondía tratar la designación de consultores independientes para la valorización según IFRS de las inversiones del Fondo en sociedades o entidades no registradas, en la medida que se cumplan los supuestos establecidos en el referido Oficio Circular. Dichos consultores independientes deben ser designados por una Asamblea Ordinaria de Aportantes de entre una terna propuesta por el Comité de Vigilancia.

En relación con lo anterior, se informó que el Comité de Vigilancia propuso para estos efectos a las siguientes entidades:

Sitka	con un presupuesto estimado de	UF 90
Colliers	con un presupuesto estimado de	UF 100
BDO	con un presupuesto estimado de	UF 50
Carrillo y Asociados	con un presupuesto estimado de	UF 80
Market Cap	con un presupuesto estimado de	UF 60
M31	con un presupuesto estimado de	UF 95
Valoriza	con un presupuesto estimado de	UF 80
Nivara	con un presupuesto estimado de	UF 70

Luego de efectuada la votación correspondiente, los resultados fueron los siguientes:

- 1) BDO obtuvo el 32,51% de los votos;
- 2) Market Cap obtuvo el 34,99 de los votos;
- 3) Nivara obtuvo el 17,49% de los votos y
- 4) Carrillo y Asociados, Valoriza, M31, Colliers y Sitka no obtuvieron votos.

En consecuencia se designó a MarketCap y BDO como consultores independientes del Fondo hasta la celebración de la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes.

Los representantes de los fondos de pensiones asistentes solicitaron dejar constancia del siguiente detalle de sus votos en actas:

- 1) A.F.P. Cuprum S.A. destinó sus votos a MarketCap y Nivara en partes iguales; y
- 2) A.F.P. Provida S.A. destinó sus votos a BDO y MarketCap en partes iguales.

El representante de Oaktree Fund GP I, L.P. destino el 50% de sus votos a BDO y por el restante 50% se abstuvo.

12. OTRAS MATERIAS DE INTERÉS QUE NO SEAN PROPIAS DE UNA ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE APORTANTES

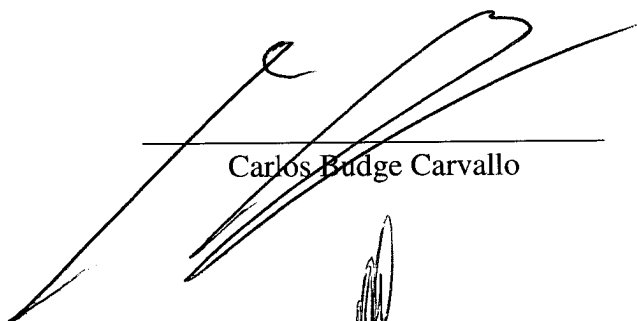
Se ofreció la palabra a los señores Aportantes para que planteen cualquier materia que estimen de interés para el Fondo y que no corresponda ser tratada en una Asamblea Extraordinaria.

La Asamblea, por la unanimidad de los Aportantes presentes, acordó dejar constancia que no hubo planteamientos ni proposiciones de ninguno de los asistentes.

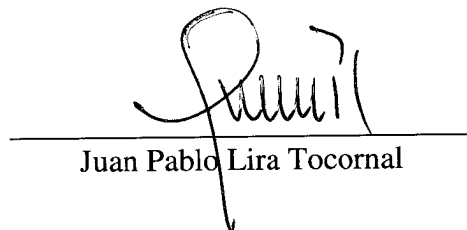
13. LEGALIZACIÓN DEL ACTA DE LA ASAMBLEA

Se solicitó a los señores Aportantes facultar al Gerente General de la Administradora de Fondo de Inversión Security Special Situations, don Juan Pablo Lira Tocornal, o a quien lo reemplace en el cargo, y a los abogados señores Víctor Barros Echeverría, Tomás Pintor Willcock y María Teresa Polgatti para que, actuando conjunta o separadamente uno cualquiera de ellos reduzca a escritura pública lo que sea pertinente del acta de la Asamblea y efectúe las comunicaciones necesarias a las entidades pertinentes, en especial, a la Comisión para el Mercado Financiero pudiendo al efecto suscribir los instrumentos públicos y privados que sean necesarios. La Asamblea aprobó la proposición por la unanimidad de las cuotas asistentes, y consecuentemente con el voto favorable de los señores representantes de A.F.P. Cuprum S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones.

No habiendo otras materias que tratar, se dio por terminada la Asamblea Ordinaria de Aportantes, agradeciendo la presencia de los asistentes, siendo las 9:15 horas.



Carlos Budge Carvalho



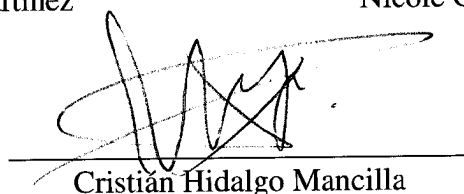
Juan Pablo Lira Tocornal



Karina Olave Martínez



Nicole Cartier Zamorano



Cristián Hidalgo Mancilla