

SEGUNDA ASAMBLEA ORDINARIA DE APORTANTES
TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

En Santiago, a 20 de mayo de 2022, a las 9:33 horas, se celebró de forma remota, en las oficinas de calle Magdalena 140, piso 22, comuna de las Condes, la Segunda Asamblea Ordinaria de Aportantes del fondo **Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión** (el "Fondo").

Presidió la asamblea, la señora Soledad del Carmen Recabarren Galdames en su calidad de directora de Toesca S.A. Administradora General de Fondos (la "Administradora").

Actuó como secretario, la señora Verónica Montero Purviance, especialmente designada por la Administradora para tales efectos.

Tomó la palabra el señor Ariel Carreño Hernández, gerente de operaciones de la Administradora, quién asumió el desarrollo de los temas a tratar:

1.- FORMALIDADES DE CONVOCATORIA

El señor Carreño informó que la asamblea fue debidamente convocada, en cumplimiento de todas las formalidades previas para su celebración, las que se leyeron para efectos de dejar constancia de las mismas en acta:

/Uno/ La citación a la asamblea fue acordada en sesión de directorio de la Administradora celebrada con fecha 13 de abril de 2022.

/Dos/ El aviso de citación se envió por correo electrónico a cada uno de los aportantes, a la dirección registrada en la Administradora, con una enumeración de las materias a tratar en la asamblea.

/Tres/ El aviso de citación se publicó en la página web de la Administradora, conforme lo señala el reglamento interno del Fondo.

El señor Carreño propuso omitir la lectura del aviso de citación lo cual fue aprobado por la unanimidad de las cuotas presentes y representadas, incluidos la totalidad de los votos de AFP Provida S.A. y de AFP Habitat S.A.

2.- APROBACIÓN DE PODERES

El señor Carreño señaló que los poderes otorgados por los aportantes a quienes asisten en su representación a la asamblea fueron revisados, encontrándose conformes. En virtud de ello, solicitó se tengan por aprobados si no hubiese objeción.

La asamblea por la unanimidad de las cuotas presentes y representadas, incluidos la totalidad de los votos de AFP Provida S.A. y de AFP Habitat S.A. acordó tener por aprobados los poderes presentados.

3.- PARTICIPACIÓN Y CONSTITUCIÓN DE LA ASAMBLEA

El señor Carreño señaló que de conformidad con la lista de asistencia puesta a disposición de los asistentes, y en virtud de los poderes previamente revisados y aprobados, todo ello de acuerdo a la información contenida en el registro de aportantes, dejaba constancia de que concurrieron a esta

asamblea los siguientes aportantes, titulares del 100% de las cuotas que tiene el Fondo en circulación según se indica a continuación:

Rol Único Tributario	Nombre	Número de cuotas
98.000.100-8	AFP Habitat S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E representada por Diego Ignacio Valenzuela Rodríguez	2.286.100
76.265.736-8	AFP Provida S.A. por los Fondos de Pensiones A, B, C, D y E representada por María Josefa Castillo Espejo	2.286.100
96.576.660-K	Toesca S.A. Administradora General de Fondos representada por Jorge Andrés Vergara Correa	93.311
TOTAL QUORUM		4.665.511 (100%)

El señor Carreño informó que habiéndose cumplido con las formalidades de la convocatoria, y encontrándose presentes o representadas el 100% de las cuotas válidamente emitidas, suscritas y pagadas, porcentaje superior al exigido por la ley y por el reglamento interno del Fondo para el quórum de constitución de la asamblea y para la adopción de acuerdos, y considerando que sus titulares tienen inscritas sus cuotas en el registro de aportantes que lleva la Administradora a la medianoche del quinto día hábil anterior a su celebración, declaraba legalmente constituida la Segunda Asamblea Ordinaria de Aportantes de Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión, en primera citación.

4.- DESIGNACIÓN DE PRESIDENTA Y SECRETARIO

El señor Carreño propuso designar a la señora Soledad del Carmen Recabarren Galdames como presidenta de la asamblea, considerando su calidad de directora de la Administradora, y como secretario, a la señora Verónica Montero Purviance, especialmente designada por la Administradora para estos efectos.

La asamblea, con el voto favorable de la unanimidad de las cuotas presentes y representadas, incluidos la totalidad de los votos de AFP Provida S.A. y de AFP Habitat S.A., acordó designar a la señora Soledad del Carmen Recabarren Galdames como presidenta y a la señora Verónica Montero Purviance como secretario. Ambas agradecieron su designación y asumieron de inmediato sus respectivos cargos.

5.- INDIVIDUALIZACIÓN DE LOS REPRESENTANTES DE LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO

Se dejó constancia de que no asistieron representantes de la Comisión para el Mercado Financiero.

6.- DESIGNACIÓN DE PERSONAS QUE FIRMARÁN EL ACTA

El señor Carreño señaló que era necesario designar a tres aportantes para la firma del acta, conjuntamente con la presidenta y el secretario.

La asamblea, con el voto favorable de la unanimidad de las cuotas presentes y representadas, incluidos la totalidad de los votos de AFP Provida S.A. y de AFP Habitat S.A., acordó que el acta que se levante de la presente sesión fuese firmada por los señores Diego Ignacio Valenzuela Rodríguez, María Josefa Castillo Espejo y Jorge Andrés Vergara Correa en representación de las cuotas que cada uno de ellos representa, conjuntamente con la presidenta y el secretario.

7.- MECANISMO DE VOTACIÓN

El señor Carreño propuso que las materias que se sometían a decisión de la asamblea sean votadas a viva voz, sin necesidad de utilizar papeletas, dejando constancia solo de los votos disidentes. Lo anterior, sin perjuicio del derecho de cada partícipe a dejar constancia de su voto mediante correo electrónico enviado a veronica.montero@toesca.cl o en el chat de Microsoft Teams.

La asamblea, con el voto favorable de la unanimidad de las cuotas presentes y representadas, incluidos la totalidad de los votos de AFP Provida S.A. y de AFP Habitat S.A., aprobó la moción del señor Carreño.

8.- TABLA DE LA ASAMBLEA

El señor Carreño informó que de acuerdo a lo establecido en el aviso de citación, la asamblea tiene por objeto someter a la consideración de los señores aportantes, las siguientes materias:

1. Aprobar la cuenta anual presentada por la Administradora, relativa a la gestión y administración del Fondo y a los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.
2. Aprobar la cuenta del Comité de Vigilancia.
3. Elegir a los miembros del Comité de Vigilancia.
4. Fijar la remuneración del Comité de Vigilancia.
5. Determinar el presupuesto para los gastos del Comité de Vigilancia.
6. Designar, de entre una terna propuesta por el Comité de Vigilancia, 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 para el examen de los estados financieros del ejercicio 2022.
7. Designar al o a los peritos valorizadores independientes que se requieran para valorizar las inversiones del Fondo.
8. En general, cualquier asunto de interés común de los aportantes que no sea propio de una asamblea extraordinaria de aportantes.

8.1 CUENTA ANUAL DEL FONDO Y ESTADOS FINANCIEROS

El señor Carreño informó que el balance, los estados financieros y el informe de auditoría emitido por la empresa de auditoría externa del Fondo, EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, se encuentran publicados en el sitio web de la Administradora www.toesca.com

Agregó que estuvieron a disposición de los aportantes del Fondo durante los 10 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.

8.1.1 Informe empresa auditoría externa

El señor Carreño informó que la empresa de auditoría externa del Fondo, EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA (EY), mediante carta de fecha 31 de marzo de 2022, informó a la Administradora que, en su opinión, los estados financieros del Fondo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el período comprendido entre el 11 de septiembre de 2020 (fecha de inicio de operaciones) y el 31 de diciembre de 2020 y de 2021, de acuerdo con instrucciones y normas contables de preparación de información financiera para el Mercado Financiero.

8.1.2 Balance y estados financieros

Estando participando en la sesión, tomó la palabra el señor Ignacio Merello, quien presentó el balance y estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021:

El señor Merello señaló que los resultados del año 2021 están más abultados que los resultados del año 2020 lo que es consecuencia de que el Fondo inició sus operaciones en septiembre de 2020 por lo que los resultados de ese año consideran sólo 4 meses de operación, y adicionalmente se realizaron dos inversiones durante el año 2021.

Agregó que se nota un aumento en gastos y en resultados operacionales lo cual se explica, en el primer caso, principalmente por la comisión de administración que se cobra sobre el capital llamado. Adicionalmente, en 2021 existieron otros gastos de operación explicados por los gastos de la transacción de Essal que son de cargo del Fondo.

El señor Merello destacó que el Fondo busca retornos en dólares y dado que tiene inversiones en pesos (Eco AcquisitionCo SpA) debe invertir en instrumentos de cobertura lo cual se refleja en la cuenta de activos corrientes.

Balance y Resultados

I. Estado de Resultados Contable (en miles de dólares)

	Dic 2020	Dic 2021
Intereses y reajustes	-	96
Cambios netos en valor razonable de Activos y Pasivos fin.	-	7.309
Resultados por método participación	4.139	6.109
Otros	-	(4)
Ingresos netos Operación	4.139	13.310
Remuneración CV	(7)	(10)
Comisión Administración	(275)	(1.976)
Honorarios custodia y administración	(2)	(4)
Otros gastos de operación	(20)	(254)
Total Gastos Operación	(404)	(2.244)
Utilidad de la Operación	3.735	11.066
Costos financieros	-	-
Resultados del ejercicio	3.735	11.066

II. Balance al 31 de diciembre de 2021 (en miles de dólares)

Efectivo y efectivo equivalente	5.366	Remuneraciones administradora	205
Activos financieros a c. amortizado	29.696	Otras cuentas por pagar	4.077
Otras cuentas por cobrar	11	Otros pasivos corrientes	-
Otros activos corrientes	6.962	Pasivos Corrientes	4.282
Activos Corrientes	42.035	Aportes	155.668
Inversiones M. Participación	117.915	Otras reservas	-
Otros activos no corrientes	-	Resultados Acumulados	-
Activos No Corrientes	117.915	Resultado del ejercicio	11.066
		Dividendos provisionales	(11.066)
		Patrimonio	155.668
Total Activos	159.950	Total Pasivos + Patrimonio	159.950

Comentarios Estado de Resultado

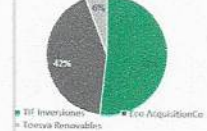
Inversión	Resultado	TC	Compensación FWD	Gravado	Interes Pasivos	Total
TIF Inversiones SpA (Cochrane)	7.566	-	-	-	-	7.566
Eco AcquisitionCo SpA (Essa)	1.978	(6.479)	7.309	3.622	-	6.230
Toesca Renovables SpA (Cóndor del Sol)	(578)	-	-	-	96	(482)
Total	8.966	(6.479)	7.309	3.622	96	13.314

- **Intereses y reajustes:** Intereses del pagaré vigente con Toesca Renovables con un interés anual de 5%.
- **Comisión de administración:** Mayor que la remuneración pagada en 2020 por las inversiones adicionales que ha realizado el fondo.
- **Otros gastos de operación:** En 2021 el monto se explica principalmente por gastos relacionados a la transacción de Eco AcquisitionCo.

Comentarios Balance

- **Inversiones por método de la participación US\$ 117.915 M.**
 - TIF Inversiones SpA: US\$ 60.900 M
 - Eco AcquisitionCo SpA: US\$ 50.092 M
 - Toesca Renovables SpA: US\$ 6.923 M (consideramos el aporte clasificado como capital)
- **Activo Financiero a costo amortizado:** Préstamo con Toesca Renovables SpA.
- **Otros activos corrientes:** Valor razonable de los FWD
- **Aportes:** Neto de reducciones de capital.

Inversiones por método de participación



En cuanto a los flujos de caja, el señor Merello presentó el siguiente cuadro:

Flujo de Caja

III. Estado de Flujo de Efectivo (en miles de dólares)

	Dic 2020	Dic 2021
Compra de activos financieros	(70.121)	(88.851)
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos	2	(5)
Liquidación de instrumentos financieros derivados	-	147
Dividendos recibidos	4.139	5.888
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar	-	40
Otros gastos de operación pagados	(204)	(2.272)
Flujo de actividades de operación	(66.184)	(85.053)
Inversiones	-	-
Flujo de actividades de inversión	-	-
Obtención de préstamos	1.521	10.185
Pago de préstamos	-	(28)
Aportes	123.207	37.000
Repatrios de patrimonio	(1.394)	-
Repatrios de dividendos	(3.735)	(10.153)
Flujo de actividades de financiamiento	119.599	37.004
Aumento o disminución neto	53.415	(48.049)

Comentarios Estado de Flujo de Efectivo

- **Compra de activos financieros:** En 2020 inversión en TIF Inversiones (Cochrane). En 2021 inversiones en Eco AcquisitionCo (Essa) y Toesca Renovables (Cóndor del Sol).
- **Liquidación instrumentos financieros derivados:** Pago/compensación por liquidación de contratos FWD
- **Otros gastos de operación pagados:** La diferencia entre 2021 y 2020 se explica principalmente por la comisión de administración, que aumentó producto de las inversiones realizadas por el fondo durante 2021.
- **Obtención de préstamos:** Correspondieron a distribuciones recibida desde TIF que luego fueron saldadas con disminuciones de capital.
- **Repatrios:** Distribuciones de dividendos realizadas hasta agotar las utilidades, donde luego se procedió a devolver parte del capital a los inversionistas.

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

ACTIVO	Notas	31/12/2021	31/12/2020
		MUS\$	MUS\$
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y efectivo equivalente (+)	21	5.366	53.415
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		0	0
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		0	0
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía (+)		0	0
Activos financieros a costo amortizado (+)	9	29.696	0
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)		0	0
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)	16	11	0
Otros activos (+)	18	6.962	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE (+)		42.035	53.415
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		0	0
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		0	0
Activos financieros a costo amortizado (+)		0	0
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)		0	0
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		0	0
Inversiones valorizadas por el método de la participación (+)	10	117.915	70.121
Propiedades de Inversión (+)		0	0
Otros activos (+)		0	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE (+)		117.915	70.121
TOTAL ACTIVO (+)		159.950	123.536

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estados de Situación Financiera, Continuación
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	Notas	31/12/2021	31/12/2020
PASIVO		MUS\$	MUS\$
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		0	0
Préstamos (+)		0	0
Otros Pasivos Financieros (+)		0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		0	0
Remuneraciones sociedad administradora (+)	31	205	187
Otros documentos y cuentas por pagar (+)	16	4.077	1.536
Ingresos anticipados (+)		0	0
Otros pasivos (+)		0	0
TOTAL PASIVO CORRIENTE (+)		4.282	1.723
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos (+)		0	0
Otros Pasivos Financieros (+)		0	0
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		0	0
Otros documentos y cuentas por pagar (+)		0	0
Ingresos anticipados (+)		0	0
Otros pasivos (+)		0	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE (+)		0	0
PATRIMONIO NETO			
Aportes (+)		155.668	121.813
Otras Reservas (+ ó -)		0	0
Resultados Acumulados (+ ó -)		0	0
Resultado del ejercicio (+ ó -)		11.066	3.735
Dividendos provisorios (-)		(11.066)	(3.735)
TOTAL PATRIMONIO NETO (+ Ó -)		155.668	121.813
TOTAL PASIVO (+)		159.950	123.536

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Resultado Integrales
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Notas	31/12/2021 MUS\$	31/12/2020 MUS\$
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES			
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes (+)	19	96	0
Ingresos por dividendos (+)		0	0
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)		0	0
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		0	0
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+ ó -)	15	7.109	0
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)		0	0
Resultado por venta de inmuebles (+)		0	0
Ingreso por arriendo de bienes raíces (+)		0	0
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -)		0	0
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)	10	6.109	4.139
Otros (+ ó -)		(4)	0
TOTAL INGRESOS/(PÉRDIDAS) NETOS DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		13.310	4.139
GASTOS			
Depreciaciones (-)		0	0
Remuneración del Comité de Vigilancia (-)	39	(10)	(7)
Comisión de administración (-)	31	(1.976)	(375)
Honorarios por custodia y administración (-)	34	(4)	(2)
Costos de transacción (-)		0	0
Otros gastos de operación (-)	39	(254)	(20)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN (-)		(2.244)	(404)
UTILIDAD/(PÉRDIDA) DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		11.066	3.735
Costos financieros (-)		0	0
UTILIDAD/(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO (+ Ó -)		11.066	3.735
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-)		0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO (+ Ó -)		11.066	3.735
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Cobertura de Flujo de Caja (+)		0	0
Ajustes por Conversión (+ ó -)		0	0
Ajustes provenientes de inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)		0	0
Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -)		0	0
TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES (+ Ó -)		0	0
TOTAL RESULTADO INTEGRAL (+ Ó -)		11.066	3.735

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

31 de Diciembre de 2021	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	TOTAL OTRAS RESERVAS	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	TOTAL
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicio (+ ó -)	121.813	0	0	0	0	0	0	3.735	(3.735)	121.813
Cambios contables (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	(3.735)	3.735	0
SUBTOTAL (+ Ó -)	121.813	0	0	0	0	0	0	0	0	121.813
Aportes (+)	37.000	0	0	0	0	0	0	0	0	37.000
Repartos de patrimonio (-)	(3.145)	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.145)
Repartos de dividendos (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	(11.066)	(11.066)
Resultados integrales del ejercicio (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	11.066	0	11.067
Otros resultados integrales (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros movimientos (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALES (+ Ó -)	155.668	0	0	0	0	0	0	11.066	(11.066)	155.668

31 de Diciembre de 2020	Aportes	Cobertura de Flujo de Caja	Conversión	Inversiones valorizadas por el método de la participación	Otras	TOTAL OTRAS RESERVAS	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	TOTAL
	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$	MUS\$
Saldo inicio (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cambios contables (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SUBTOTAL (+ Ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aportes (+)	123.207	0	0	0	0	0	0	0	0	123.207
Repartos de patrimonio (-)	(1.394)	0	0	0	0	0	0	0	0	(1.394)
Repartos de dividendos (-)	0	0	0	0	0	0	0	0	(3.735)	(3.735)
Resultados integrales del ejercicio (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	3.735	0	3.735
Otros resultados integrales (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros movimientos (+ ó -)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTALES (+ Ó -)	121.813	0	0	0	0	0	0	3.735	(3.735)	121.813

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Flujos de Efectivo
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Notas	31/12/2021	31/12/2020
		MUS\$	MUS\$
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO			
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		0	0
Venta de inmuebles (+)		0	0
Compra de activos financieros (-)		(88.851)	(70.121)
Venta de activos financieros (+)		0	0
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		(5)	2
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		147	0
Dividendos recibidos (+)		5.888	4.139
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		40	0
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		0	0
Otros gastos de operación pagados (-)		(2.272)	(204)
Otros ingresos de operación percibidos (+)		0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN (+ Ó -)		(85.053)	(66.184)
FLUJOS DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		0	0
Venta de inmuebles (+)		0	0
Compra de activos financieros (-)		0	0
Venta de activos financieros (+)		0	0
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		0	0
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		0	0
Dividendos recibidos (+)		0	0
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		0	0
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		0	0
Otros gastos de inversión pagados (-)		0	0
Otros ingresos de inversión percibidos (+)		0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (+ Ó -)		0	0
FLUJO DE EFECTIVO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obtención de préstamos (+)		10.185	1.521
Pago de préstamos (-)		(28)	0
Otros pasivos financieros obtenidos (+)		0	0
Pagos de otros pasivos financieros (-)		0	0
Aportes (+)		37.000	123.207
Repartos de patrimonio (-)		0	(1.394)
Repartos de dividendos (-)		(10.153)	(3.735)
Otros (+ ó -)		0	0
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (+ Ó -)		37.004	119.599
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)		(48.049)	53.415
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		53.415	0
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		0	0
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE (+ Ó -)	21	5.366	53.415

Presentada la cuenta anual del Fondo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, el señor Carreño ofreció la palabra a los señores aportantes, quienes no formularon observaciones sobre la información proporcionada.

El señor Carreño sometió a la aprobación de la asamblea la cuenta anual presentada por la Administradora, relativa a la gestión y administración del Fondo durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, al igual que el balance, estados financieros e informe de la empresa de auditoría externa del Fondo para el mismo periodo.

La asamblea, con el voto favorable de la unanimidad de las cuotas presentes y representadas, incluidos la totalidad de los votos de AFP Habitat S.A. y de AFP Provida S.A., aprobó (i) la cuenta anual del Fondo presentada por la Administradora, (ii) el informe de los auditores externos y (iii) el balance y estados financieros del Fondo referidos al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021.

8.1.4 Resultado del ejercicio anterior

El señor Carreño informó a los aportantes que el estado de utilidad para la distribución de dividendos con cargo a los beneficios netos percibidos del ejercicio 2021 era el siguiente:

TOESCA INFRAESTRUCTURA II FONDO DE INVERSIÓN

Estados Complementarios a los Estados Financieros, continuación
al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(c) Estado de utilidad para la distribución de dividendos

ESTADO DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS	31/12/2021 MUS\$	31/12/2020 MUS\$
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO (+ Ó -)	3.862	3.735
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -)	6.105	4.139
Pérdida no realizada de inversiones (-)	0	0
Gastos del ejercicio (-)	(2.243)	(404)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-)	0	0
DIVIDENDOS PROVISORIOS (-)	(11.066)	(3.735)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (+ Ó -)	0	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) REALIZADA NO DISTRIBUIDA(+ Ó -)	0	0
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial (+ ó -)	0	0
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (+)	0	0
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (-)	0	0
Dividendos definitivos declarados (-)	0	0
PÉRDIDA DEVENGADA ACUMULADA (-)	0	0
Pérdida devengada acumulada inicial (-)	0	0
Abono a pérdida devengada acumulada (+)	0	0
AJUSTE A RESULTADO DEVENGADO ACUMULADO (+)	0	0
Por utilidad devengada en el ejercicio (+)	0	0
Por pérdida devengada en el ejercicio (+)	0	0
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR (+ Ó -)	(7.205)	0

El señor Carreño indicó que al no existir beneficios netos percibidos pendientes de distribución al término del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, no corresponde la distribución de dividendos definitivos.

La asamblea, con el voto favorable de la unanimidad de las cuotas presentes y representadas en la asamblea, incluidos la totalidad de los votos de AFP Habitat S.A. y de AFP Provida S.A., aprobó que no se distribuyan dividendos definitivos por no existir beneficios netos percibidos pendientes de distribución al 31 de diciembre de 2021.

8.2 CUENTA DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

El señor Carreño informó que el comité de vigilancia presentó su informe sobre la cuenta anual del Fondo relativa al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, y habiéndose enviado copia íntegra de dicho documento a los aportantes con anterioridad a esta fecha, propuso omitir su lectura y en caso de no haber observaciones, aprobar la cuenta anual entregada por el comité de vigilancia.

La asamblea, con el voto favorable de la unanimidad de las cuotas presentes y representadas, incluidos la totalidad de los votos de AFP Habitat S.A. y de AFP Provida S.A., aprobó la cuenta anual presentada por el Comité de Vigilancia.

8.3 ELECCIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

El señor Carreño señaló que correspondía proceder a la elección de los miembros del comité de vigilancia del Fondo que lo integrarán hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes.

Agregó que la Administradora proponía designar como miembros del comité de vigilancia a las siguientes personas:

- a) Paul Mazoyer Rabie
- b) Sergio Espínola Ortega
- c) Luis Aliste Esquivel

Sometida la materia a votación fueron elegidos los señores (i) Paul Mazoyer Rabie con el voto favorable del 49,67% de las cuotas presentes y representadas; (ii) Luis Aliste Esquivel con el voto favorable del 49,67% de las cuotas presentes y representadas; y, (iii) Sergio Espínola Ortega con el voto favorable del 0,67% de las cuotas presentes y representadas.

Se dejó constancia de que AFP Provida S.A. distribuyó sus 2.286.100 cuotas en un 50% para Paul Mazoyer y en un 50% para Luis Aliste Esquivel. Por su parte, AFP Habitat S.A. también distribuyó sus 2.286.100 cuotas en un 50% para Paul Mazoyer y en un 50% para Luis Aliste Esquivel.

Finalmente, Toesca S.A. Administradora General de Fondos distribuyó sus votos a prorrata entre los tres candidatos.

8.4 PRESUPUESTO DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

El señor Carreño señaló que correspondía determinar el presupuesto de gastos para el comité de vigilancia hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes del Fondo.

El señor Carreño propuso fijar un presupuesto ascendente a 100 Unidades de Fomento hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes del Fondo.

La asamblea, con el voto favorable de la unanimidad de las cuotas presentes y representadas, incluidos la totalidad de los votos de AFP Habitat S.A. y de AFP Provida S.A., acordó aprobar el presupuesto de gastos propuesto para el comité de vigilancia del Fondo hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes del Fondo, ascendente a 100 Unidades de Fomento.

8.5 FIJACIÓN DE LA REMUNERACIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

El señor Carreño indicó que correspondía fijar la remuneración del comité de vigilancia del Fondo por el período de tiempo que transcurra hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes.

A este respecto, hizo presente que la remuneración de los miembros del comité de vigilancia constituye un gasto ordinario del Fondo.

El señor Carreño propuso fijar una remuneración para los miembros del comité de vigilancia de 20 Unidades de Fomento por cada sesión a la que asistan, con un tope máximo de 5 sesiones remuneradas.

La asamblea, con el voto favorable de la unanimidad de las cuotas presentes y representadas, incluidos la totalidad de los votos de AFP Habitat S.A. y de AFP Provida S.A., acordó una remuneración para los miembros del comité de vigilancia 20 Unidades de Fomento por cada sesión a la que asistan, con un tope máximo de 5 sesiones remuneradas.

8.6 DESIGNACIÓN DE LA EMPRESA DE AUDITORÍA EXTERNA DEL FONDO

El señor Carreño señaló que correspondía pronunciarse sobre la empresa de auditoría externa que deberá examinar la contabilidad, inventario, balance y estados financieros del Fondo correspondiente al período de tiempo que transcurra hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes del Fondo, así como pronunciarse sobre el cumplimiento de las políticas y normas contenidas en el reglamento interno del Fondo, todo ello de conformidad con el artículo 21 de la ley 20.712.

El señor Carreño señaló que el comité de vigilancia envió la siguiente propuesta:

	Crowe	Surlatina	EY
Toesca	145 UF	100 UF	150 UF
Infraestructura II FI			

Luego de un breve debate, la asamblea, con el voto favorable del 51% de las cuotas presentes y representadas, acordó designar a EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA como empresa de auditoría externa del Fondo hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes.

Se dejó constancia de que AFP Provida asignó la totalidad de sus votos a EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA pero señaló la necesidad de solicitar a EY rebajar el costo de la auditoría de la filial Energías Renovables SpA.

Por su parte, AFP Habitat S.A. asignó la totalidad de sus votos en favor de Surlatina Auditores Consultores Limitada.

Finalmente, Toesca S.A. Administradora General de Fondos asignó sus votos en favor de EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA.

8.7 DESIGNACIÓN DE PERITOS VALORIZADORES INDEPENDIENTES PARA LA VALORIZACIÓN DE LAS INVERSIONES DEL FONDO

El señor Carreño sometió a consideración de la asamblea las siguientes tres empresas para actuar como peritos valorizadores independientes para la valorización de las inversiones del Fondo, en consideración a la cartera de inversiones que mantiene el Fondo. Agregó que es necesario elegir a dos valorizadores:

- a) Mario Corbo y Asociados, con un presupuesto de 385 unidades de fomento
- b) BDO, con un presupuesto de 400 unidades de fomento.
- c) Sitka Advisors, con un presupuesto de 290 unidades de fomento + 680 Unidades de Fomento por cada PMGD que deba valorizarse, considerando como base un total de 17 PMGDs.
- d) Analytics Lab, con un presupuesto de 210 unidades de Fomento.

Sometida la materia a votación se obtuvo el siguiente resultado:

- (i) AFP Habitat distribuyó sus votos en un 50% para Mario Corbo y Asociados y en un 50% para Analytics Lab.
- (ii) AFP Provida distribuyó sus votos en un 50% para Mario Corbo y Asociados y en un 50% para BDO.
- (iii) Toesca S.A. Administradora General de Fondos distribuyó sus votos en un 50% para Mario Corbo y Asociados y en un 50% para BDO.


Realizado el recuento de votos, resultaron elegidos en consecuencia, Mario Corbo y Asociados con un 50% de los votos y BDO con un 25,50% de los votos.

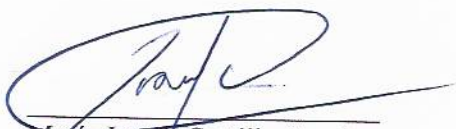
8.8 OTRAS MATERIAS DE INTERÉS QUE NO SEAN PROPIAS DE UNA ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE APORTANTES

El señor Carreño ofreció la palabra a los señores aportantes para que plantearan cualquier materia que estimaran de interés para el Fondo, sin que se efectuara intervención alguna al respecto.


No habiendo consultas ni otros asuntos que tratar, el señor presidenta dio por terminada la asamblea, siendo las 9:54 horas.


Soledad del Carmen Recabarren Galdames
Presidenta


Verónica Montero Purviance
Secretario



María Josefa Castillo Espejo
Pp: AFP Provida S.A.




Diego Ignacio Valenzuela Rodríguez
Pp: AFP Habitat S.A.




Jorge Andrés Vergara Correa
Pp: Toesca S.A. Administradora General de Fondos

Certificado

Soledad del Carmen Recabarren Galdames y Verónica Montero Purviance, actuando en calidad de presidenta y secretario, respectivamente, en la Segunda Asamblea Ordinaria de Aportantes de Toesca Infraestructura II Fondo de Inversión, celebrada con fecha 20 de mayo de 2022, certifican que todos los asistentes participaron de forma remota, a través del sistema Microsoft Teams, encontrándose simultánea y permanentemente conectados entre ellos y que todas las votaciones fueron emitidas de viva voz según lo acordado en la propia asamblea.



Soledad del Carmen Recabarren Galdames
Presidenta



Verónica Montero Purviance
Secretario