

## **PRIMERA ASAMBLEA ORDINARIA DE APORTANTES**

### **TOESCA DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN**

En Santiago, a 13 de mayo de 2019, a las 9:35 horas, en las oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 22, Las Condes, se celebró, en segunda citación, la Primera Asamblea Ordinaria de Aportantes del fondo **Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión** (el "**Fondo**").

Presidió la asamblea, don Alejandro Reyes Miguel, director de Toesca S.A. Administradora General de Fondos (la "**Administradora**").

Actuó como secretario, la Fiscal, señora Verónica Montero Purviance.

#### **1.- FORMALIDADES DE CONVOCATORIA**

El presidente 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 26 de marzo de 2019.

**/Dos/** El 10 de mayo de 2019 se envió una citación 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/** La citación a la asamblea se comunicó, además, a través de una publicación en el diario El Mostrador, los días 29 de abril, 6 de mayo y 10 de mayo de 2019.

**/Cinco/** La citación se encuentra publicada en la página web de la Administradora, conforme lo señala el reglamento interno del Fondo.

El presidente propuso omitir la lectura del aviso de citación lo que fue aprobado por unanimidad.

#### **2.- APROBACIÓN DE PODERES**

El presidente 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 acordó, por unanimidad, tener por aprobados los poderes presentados.

#### **3.- PARTICIPACIÓN Y CONSTITUCIÓN DE LA ASAMBLEA**

El presidente 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 14,42% de las cuotas que tiene el Fondo en circulación según se indica a continuación:

<b>Rol Único Tributario</b>	<b>Nombre</b>	<b>Número de cuotas</b>	<b>%</b>
76.151.477-6	Quest Administradora General de Fondos S.A. Por Quest Renta Local Fondo de Inversión Representada por Gutenberg Martínez Alvear	3.300.000	0,58%
96.576.660-K	Toesca S.A. Administradora General de Fondos Representada por Alejandro Reyes Miguel	3.146.462	0,55%
76.509.774-6	Niulpi International SpA Representada por Augusto Nosedá Ronco	2.949.225	0,52%
76.842.150-1	Asesorías e Inversiones San Carlitos Limitada Representada por Augusto Nosedá Ronco	19.904.728	3,50%
99.544.470-4	Inversiones Metahue S.A. Representada por Francisco Letelier Braun	3.424.549	0,60%
76.156.672-5	Inversiones Campden Limitada Representada por Francisco Letelier Braun	850.000	0,15%
78.221.170-6	Comercial Inversane Limitada Representada por Francisco Letelier Braun	800.000	0,14%
76.033.617-3	Inversiones Cerro el Plomo Limitada Representada por Augusto Nosedá Ronco	2.000.000	0,35%
76.888.380-7	Sociedad de Inversiones Fusa Limitada Representada por Augusto Nosedá Ronco	571.526	0,10%
79.957.770-4	Sociedad Distribuidora y Comercial Polyqui Limitada Representada por Augusto Nosedá Ronco	2.500.000	0,44%
77.352.320-7	Asesorías e Inmobiliaria Piamonte SpA Representada por Augusto Nosedá Ronco	5.931.968	1,04%
77.755.710-6	Inversiones Nueva Aldea Limitada Representada por Augusto Nosedá Ronco	20.557.484	3,61%
10.766.947-7	Viviana Van Rysselberghe Representada por Augusto Nosedá Ronco	2.300.000	0,40%
10.911.297-1	Alejandro Bertrand Donoso Representado por Augusto Nosedá Ronco	3.054.816	0,54%
7.191.962-5	María de la Luz Celedón Mardones Representada por Augusto Nosedá Ronco	1.500.000	0,26%
8.546.180-K	Francisca Reyes Comandari Representada por Francisco Letelier Braun	550.285	0,10%
11.833.476-0	María Carolina Fernández León Representada por Augusto Nosedá Ronco	1.084.200	0,19%
12.404.099-K	Angela Fernández León Representada por Augusto Nosedá Ronco	4.624.549	0,81%
10.047.634-7	Alejandro Reyes Miguel Representado por Augusto Nosedá Ronco	6.452.892	1,13%
<b>TOTAL QUORUM</b>		<b>82.078.135</b>	<b>14,42%</b>

El presidente agregó que la presente asamblea ordinaria de aportantes se celebra en segunda citación por cuanto en primera citación no se obtuvo el quórum de asistencia que exige el Artículo

76 de la Ley 20.712. Agregó que el mismo artículo dispone que en segunda citación la asamblea puede constituirse con las cuotas que se encuentren presentes o representadas y que habiéndose cumplido con las formalidades de la convocatoria, y encontrándose presentes o representadas un total de 82.078.135 cuotas, representativas del 14,42% de las cuotas válidamente emitidas, suscritas y pagadas, 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 Primera Asamblea Ordinaria de Aportantes de Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión.

#### **4.- DESIGNACIÓN DE PRESIDENTE Y SECRETARIO**

El señor Alejandro Reyes Miguel propuso su designación como presidente de la asamblea, considerando su calidad de director de la Administradora, y como secretario, a la Fiscal, señora Verónica Montero Purviance.

La asamblea acordó, por la unanimidad del 100% de las cuotas presentes y representadas en la asamblea, designar al señor Alejandro Reyes Miguel como presidente de la asamblea y a la señora Verónica Montero Purviance como secretario. Ambos 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 presidente señaló que de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 16 del reglamento de la Ley 20.712, era necesario designar a tres aportantes para la firma del acta, conjuntamente con el presidente y el secretario.

La asamblea, con el voto favorable del 100% de las cuotas presentes y representadas en la asamblea, acordó que el acta que se levante de la presente sesión fuese firmada por los señores Francisco Letelier Braun, Gutenberg Martínez Alvear y Augusto Nosedá Ronco en representación de las cuotas que cada uno de ellos representa, conjuntamente con el presidente y secretario.

#### **7.- MECANISMO DE VOTACIÓN**

El presidente propuso que las materias que se sometan 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 en una papeleta firmada.

La asamblea, con el voto favorable del 100% de las cuotas presentes y representadas en la asamblea, aprobó la moción del presidente.

#### **8.- TABLA DE LA ASAMBLEA**

El presidente informó que de acuerdo a lo establecido en el artículo 73 de la Ley 20.712 y en el reglamento interno del Fondo, 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 2018.
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 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 2019.
7. 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 presidente informó que el balance, los estados financieros y el informe de auditoría emitido por la empresa de auditoría externa del Fondo, CROWE, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron publicados en el sitio web de la Administradora [www.toesca.cl](http://www.toesca.cl) con fecha 01 de abril de 2019.

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 presidente informó que la empresa de auditoría externa del Fondo, Crowe, mediante carta de fecha 29 de marzo de 2019, informó a la Administradora que, en su opinión, los estados financieros del Fondo, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Toesca Deuda Privada Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **8.1.2 Balance y estados financieros**

El señor Alejandro Bertrand Donoso presentó el balance y estados financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2018:

TOESCA DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Situación Financiera  
entre el 3 de julio y el 31 de diciembre de 2018

Activo	Nota	31/12/2018 M\$
<b>Activo corriente:</b>		
Efectivo y efectivo equivalente	22	3.353.801
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados	8	2.532.472
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-
Activos financieros a costo amortizado	10	23.571.672
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones		-
Otros documentos y cuentas por cobrar por operaciones		-
<b>Total activo corriente</b>		<b>29.457.945</b>
<b>Activo no corriente:</b>		
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales		-
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados entregados en garantía		-
Activos financieros a costo amortizado		-
Otros documentos y cuentas por cobrar		-
Inversiones valorizadas por el método de la participación	11	13.263.425
Propiedades de inversión		-
Otros activos		-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>13.263.425</b>
<b>Total activo</b>		<b>42.721.370</b>

17. 4

TOESCA DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Situación Financiera, continuación  
entre el 3 de julio y el 31 de diciembre de 2018

Pasivo y patrimonio neto	Nota	31/12/2018 M\$
<b>Pasivo corriente:</b>		
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados		-
Préstamos		-
Otros pasivos financieros		-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-
Remuneración Sociedad Administradora	32	11.313
Otros documentos y cuentas por pagar	17	2.178.160
Ingresos anticipados		-
Otros pasivos		-
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>2.189.473</b>
<b>Pasivo no corriente:</b>		
Préstamos		-
Otros pasivos financieros		-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones		-
Otros documentos y cuentas por pagar		-
Ingresos anticipados		-
Otros pasivos		-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>-</b>
<b>Patrimonio Neto:</b>		
Aportes		40.266.287
Otras reservas		-
Resultados acumulados		-
Resultado del período		687.292
Dividendos provisorios		(421.682)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>40.531.897</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>42.721.370</b>

TOESCA DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Resultados Integrales  
entre el 3 de julio y el 31 de diciembre de 2018

	Nota	03/07/2018
		31/12/2018
		M\$
<b>Ingresos/pérdidas de la operación:</b>		
Intereses y reajustes	20	154.563
Ingresos por dividendos		122.984
Diferencias de cambios netas sobre activos financieros a costo amortizado		-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente		-
Cambios netos en valor razonable de activos financieros y pasivos a valor razonable con efecto en resultados	8b	2.427
Resultado en venta de instrumentos financieros	34	249.291
Resultados por venta de inmuebles		-
Ingresos por arriendo de bienes raíces		-
Resultado de inversiones valorizadas por el método de participación	11	249.773
Otros		31.581
<b>Total ingresos/pérdida de la operación</b>		<b>810.619</b>
<b>Gastos de operación:</b>		
Depreciaciones		-
Remuneración del Comité de Vigilancia	37	(826)
Comisión de administración	32	(52.300)
Honorarios por custodia y administración	35	(70.201)
Costos de transacción		-
Otros gastos de operación		-
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(123.327)</b>
<b>Utilidad de la operación:</b>		<b>687.292</b>
Costos financieros		-
<b>Resultado del período</b>		<b>687.292</b>
<b>Otros resultados integrales:</b>		
Ajustes por conversión		-
Ajustes de inversiones valorizadas por el método de la participación		-
Otros ajustes al patrimonio neto		-
<b>Total resultado integral</b>		<b>687.292</b>

TOESCA DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Cambio en el Patrimonio Neto  
entre el 3 de julio y el 31 de diciembre de 2018

	Aportes M\$	Otras reservas M\$	Resultados acumulados M\$	Resultado ejercicio M\$	Dividendos provisorios M\$	Total M\$
Saldo Inicial al 1 de enero de 2018	-	-	-	-	-	-
Distribución de resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-	-	-	-	-
Aportes del ejercicio	42.607.887	-	-	-	-	42.607.887
Dividendos provisorios	-	-	-	-	(421.682)	(421.682)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	687.292	-	687.292
Repartos de Patrimonio	(2.341.600)	-	-	-	-	(2.341.600)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	40.266.287	-	-	687.292	(421.682)	40.531.897

Presentada la cuenta anual del Fondo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, el presidente ofreció la palabra a los señores aportantes, quienes no formularon observaciones sobre la información proporcionada.

El presidente 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 2018, al igual que el balance, estados financieros e informes de la empresa de auditoría externa del Fondo para el mismo periodo.

La asamblea, con el voto favorable del 100% de las cuotas presentes y representadas en la asamblea, 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 2018.

### 8.1.3 Resultado del ejercicio anterior

El presidente presentó el estado de flujos de efectivo e indicó que al no existir beneficios netos percibidos en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, no corresponde la distribución de dividendos.



TOESCA DEUDA PRIVADA FONDO DE INVERSIÓN

Estado de Flujos de Efectivo  
entre el 3 de julio y el 31 de diciembre de 2018

	Nota	31/12/2018 M\$
Flujos de efectivo procedente de actividades de la operación:		
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-
Venta de inmuebles		-
Compra de activos Financieros		(64.010.342)
Venta de activos Financieros		25.293.598
Intereses, diferencias de cambio y reajuste recibidos		31.581
Liquidación de instrumentos financieros derivados		-
Dividendos recibidos		70.675
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-
Otros gastos de la operación pagados		(50.423)
Otros ingresos de operación percibidos		44
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación</b>		<b>(38.664.867)</b>
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión:		
Cobro de arrendamiento de bienes raíces		-
Venta de inmuebles		-
Compra de activos financieros		-
Venta de activos financieros		-
Intereses, diferencias de cambio y reajuste recibidos		-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar		-
Pago de cuentas y documentos por pagar		-
Otros gastos de inversión pagados		-
Otros ingresos de inversión percibidos		-
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de inversión</b>		<b>-</b>
Flujos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento		
Obtención de préstamos		593.000
Pago de préstamos		(70.000)
Otros pasivos financieros obtenidos		1.651.063
Pagos de otros pasivos financieros		-
Aportes		42.607.887
Repartos de patrimonio		(2.341.600)
Repartos de dividendos		(421.682)
Otros		-
<b>Flujos de efectivos netos procedentes de actividades de financiamiento</b>		<b>42.018.668</b>
Efectos de las variaciones sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		-
Saldo inicial efectivo y equivalentes al efectivo		-
<b>Saldo final efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>22</b>	<b>3.353.801</b>

La asamblea, con el voto favorable del 100% de las cuotas presentes y representadas en la asamblea, aprobó la moción del presidente.

## **8.2 CUENTA DEL COMITÉ DE VIGILANCIA**

El presidente informó que el comité de vigilancia presentó su cuenta anual sobre la marcha del Fondo durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, habiéndose enviado copia íntegra de dicho documento a los aportantes con anterioridad a esta fecha, por lo que se propuso a la asamblea 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 del 100% de las cuotas presentes y representadas en la asamblea, aprobó omitir la lectura de la cuenta anual del comité de vigilancia y aprobó la cuenta anual presentada por el comité de vigilancia.

## **8.3 ELECCIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA**

El presidente 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) Gonzalo Urzúa Gonzalez
- b) Félix Valencia Ríos
- c) Arturo del Río Leyton

La asamblea, con el voto favorable del 100% de las cuotas presentes y representadas en la asamblea, aprobó la propuesta presentada por la Administradora.

## **8.4 FIJACIÓN DE LA REMUNERACIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA**

El presidente 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, se hizo presente que la remuneración de los miembros del comité de vigilancia constituye un gasto ordinario del Fondo.

El presidente propuso fijar una remuneración para cada uno de los miembros del comité de vigilancia, de 10 Unidades de Fomento, por cada sesión a la que asistan, con un tope máximo de 5 sesiones remuneradas.

La asamblea, con el voto favorable del 100% de las cuotas presentes y representadas en la asamblea, acordó fijar la remuneración de los miembros del comité de vigilancia del Fondo en la cantidad de 10 Unidades de Fomento por cada sesión a la que asistan, con un límite máximo de cinco sesiones remuneradas. Lo anterior, hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes.

## **8.5 PRESUPUESTO DEL COMITÉ DE VIGILANCIA**

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

El presidente agregó que de conformidad con lo dispuesto en el reglamento interno del Fondo, los gastos del comité de vigilancia no pueden exceder de un 0,2% del valor promedio que los activos del Fondo hayan tenido durante el respectivo período.

La asamblea, con el voto favorable del 100% de las cuotas presentes y representadas en la asamblea, acordó aprobar un presupuesto de gastos para el comité de vigilancia del Fondo ascendente a 100 Unidades de Fomento. Lo anterior, hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes del Fondo.

#### **8.6 DESIGNACIÓN DE LA EMPRESA DE AUDITORÍA EXTERNA DEL FONDO**

El presidente señaló que correspondía designar a la empresa de auditoría externa que deberá examinar la contabilidad, inventario, balance y estados financieros del Fondo correspondiente al ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2019, 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 presidente señaló que el comité de vigilancia propuso la siguiente terna de empresas de auditoría externa.

- a) **EY Audit SpA**, con un presupuesto de 160 unidades de fomento.
- b) **PWC Chile**, con un presupuesto de 160 unidades de fomento.
- c) **Crowe**, con un presupuesto de 45 unidades de fomento
- d) **KPMG Auditores Consultores Ltda**, con un presupuesto de 120 unidades de fomento.

La asamblea, con el voto favorable del 100% de las cuotas presentes y representadas en la asamblea, acordó designar a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa del Fondo para el ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2019, sujeto a una rebaja de sus honorarios a la cantidad de 80 unidades de fomento, lo que efectivamente ocurrió.

#### **8.7 OTRAS MATERIAS DE INTERÉS QUE NO SEAN PROPIAS DE UNA ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE APORTANTES**


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

#### **9.- OTROS ACUERDOS**

El presidente propuso facultar al gerente general de la Administradora, señor Carlos Saieh Larronde para efectuar las comunicaciones que se requieran a la Comisión para el Mercado Financiero

La asamblea, por unanimidad, aprobó la moción del señor presidente.

No habiendo consultas ni otros asuntos que tratar, el señor presidente dio por terminada la asamblea, siendo las 9:55 horas.




---

Alejandro Reyes Miguel




---

Francisco Letelier Braun




---

Augusto Nosedá Ronco



---

Verónica Montero Purviance



---

Gutenberg Martínez Alvear