

ASAMBLEA ORDINARIA DE APORTANTES

FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO ESPAÑA UNO

En Santiago, a 28 de mayo de 2020, a las 9:00 horas, se celebró de forma remota, en las oficinas ubicadas en Magdalena 140, piso 22, Las Condes, una Asamblea Ordinaria de Aportantes del fondo **Fondo de Inversión de Inversión Desarrollo Inmobiliario España Uno** (el “Fondo”).

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

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

1.- APROBACIÓN DE PODERES

El presidente señaló que los poderes otorgados por los aportantes a quienes asisten en su representación 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.

2.- 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 **63,10%** de las cuotas que tiene el Fondo en circulación según se indica a continuación:

Rol Único Tributario	Nombre	Número de cuotas	%
84.177.300-4	BTG Pactual Chile S.A. Corredores de Bolsa Representada por Luis Antonio Vidal Osorio	4.241.020	63,10%
TOTAL QUORUM		4.241.020	63,10%

El presidente agregó que habiéndose cumplido con las formalidades de la convocatoria, y encontrándose presentes o representadas el 63,10% 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 Asamblea Ordinaria de Aportantes de Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliario España Uno.

3.- 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 señora Verónica Montero Purviance, especialmente designada por la Administradora para estos efectos.

La asamblea, por la unanimidad de las cuotas presentes y representadas acordó 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.

4.- 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.

5.- DESIGNACIÓN DE PERSONAS QUE FIRMARÁN EL ACTA

El presidente señaló que correspondía elegir a las personas que debían firmar el acta que se levante de la presente sesión.

La asamblea por la unanimidad de las cuotas presentes y representadas acordó que el acta de la presente sesión se firme por el único aportante que asiste, conjuntamente con el presidente y secretario.

6.- 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 mediante un correo electrónico enviado a veronica.montero@foesca.cl.

La asamblea acordó por unanimidad aprobar la proposición del presidente.

7.- 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 tenía 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 2019.
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 2020.

7. En general, cualquier asunto de interés común de los aportantes que no sea propio de una asamblea extraordinaria de aportantes.

7.1 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 Auditores Consultores Limitada, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se encuentran publicados en el sitio web de la Administradora www.toesca.com

7.1.1 Balance y estados financieros

FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO ESPAÑA UNO
ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en miles de euros)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	Nota	31/12/2019 M€	31/12/2018 M€
Activo Corriente			
Efectivo y efectivo equivalente (+)	21	85	36
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 (+) c		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)	12	395	108
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		-	-
Otros activos (+)		-	-
Total Activo Corriente (+)		480	144
Activo No Corriente			
Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales (+)		-	-
Activos financieros a costo amortizado (+)		-	-
Cuentas y documentos por cobrar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por cobrar (+)		-	-
Inversiones valorizadas por el método de la participación (+)	10	5.666	5.483
Propiedades de Inversión (+)		-	-
Otros activos (+)		-	-
Total Activo No Corriente (+)		5.666	5.483
Total Activo (+)		6.146	5.627

FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO ESPAÑA UNO
 ESTADOS FINANCIEROS
 al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (Cifras en miles de euros)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	31/12/2019	31/12/2018
Pasivo Corriente		M€	M€
Pasivos financieros a valor razonable con efecto en resultados (+)		-	-
Préstamos (+)		-	-
Otros Pasivos Financieros (+)		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)	12	39	8
Remuneraciones sociedad administradora (+)	31	13	22
Otros documentos y cuentas por pagar (+)		-	-
Ingresos anticipados (+)		-	-
Otros pasivos (+)		-	-
Total Pasivo Corriente (+)		52	30
Pasivo No Corriente			
Préstamos (+)		-	-
Otros Pasivos Financieros (+)		-	-
Cuentas y documentos por pagar por operaciones (+)		-	-
Otros documentos y cuentas por pagar (+)		-	-
Ingresos anticipados (+)		-	-
Otros pasivos (+) NC		-	-
Total Pasivo No Corriente (+)		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes (+)		7.040	6.090
Otras Reservas (+)		-	-
Resultados Acumulados (+ ó -)		(488)	(162)
Resultado del ejercicio (+ ó -)		(458)	(331)
Dividendos provisionales (-)		-	-
Total Patrimonio Neto (+ ó -)		6.094	5.597
Total Pasivo (+)		6.146	5.627

FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO ESPAÑA UNO
ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en miles de euros)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	01/01/2019 31/12/2019 M€	01/01/2018 31/12/2018 M€
INGRESOS/ PERDIDAS DE LA OPERACION			
Intereses y reajustes (+)		-	-
Ingresos por dividendos (+)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre activos financieros a costo amortizado (+ ó -)		-	-
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-	-
Cambios netos en valor razonable de activos y pasivos financieros con efecto en resultados (+ ó -)		-	-
Resultado en venta de instrumentos financieros (+ ó -)		-	-
Resultados por venta de inmuebles (+)		-	-
Ingreso por arriendo de bienes raíces (+)		-	-
Variaciones en valor razonable de propiedades de inversión (+ ó -)		-	-
Resultado en inversiones valorizadas por el método de la participación (+ ó -)	10	(323)	(259)
Otros (+ ó -)		-	(1)
Total ingresos/(pérdidas) netos de la operación (+ ó -)		(323)	(260)
GASTOS			
Depreciaciones (-)		-	-
Remuneración del Comité de Vigilancia (-)		-	-
Comisión de administración (-)	31	(72)	(54)
Honorarios por custodia y administración (-)		(5)	(5)
Costos de transacción (-)		-	-
Otros gastos de operación (-)	35	(58)	(12)
Total gastos de operación (-)		(135)	(71)
Utilidad/(pérdida) de la operación (+ ó -)		(458)	(331)
Costos financieros (-)		-	-
Utilidad/(pérdida) antes de impuesto (+ ó -)		(458)	(331)
Impuesto a las ganancias por inversiones en el exterior (-)		-	-
Resultado del ejercicio (+ ó -)		(458)	(331)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Cobertura de Flujo de Caja (+)		-	-
Ajustes por Conversión (+ ó -)		-	-
Otros Ajustes al Patrimonio Neto (+ ó -)		-	-
Total de otros resultados integrales (+ ó -)		-	-
Total Resultado Integral (+ ó -)		(458)	(331)

7.1.2 Saldo de las cuentas del patrimonio

FONDO DE INVERSIÓN DESARROLLO INMOBILIARIO ESPAÑA UNO
ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Cifras en miles de euros)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

A) Al 31 de diciembre de 2019

	Aportes	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	M€	M€	M€	M€	M€	M€
Saldo inicio (+ ó -)	6.090	-	(162)	(331)	-	5.597
Distribución de resultado ejercicio anterior (+ ó -)	-	-	(331)	331	-	-
Subtotal (+ ó -)	6.090	-	(493)	-	-	5.597
Aportes del ejercicio (+)	950	-	-	-	-	950
Distribución de resultado (-)	-	-	-	-	-	-
Dividendos provisorios (-)	-	-	-	-	-	-
Otros Resultado integrales (+ ó -)	-	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio (+ ó -)	-	-	-	(458)	-	(458)
Otros resultados integrales (+ ó -)	-	-	5	-	-	5
Totales (+ ó -)	7.040	-	(488)	(458)	-	6.094

B) Al 31 de diciembre de 2018

	Aportes	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Dividendos Provisorios	Total
	M€	M€	M€	M€	M€	M€
Saldo inicio (+ ó -)	3.360	-	(162)	-	-	3.198
Distribución de resultado ejercicio anterior (+ ó -)	-	-	-	-	-	-
Subtotal (+ ó -)	3.360	-	(162)	-	-	3.198
Aportes del ejercicio (+)	2.730	-	-	-	-	2.730
Distribución de resultado (-)	-	-	-	-	-	-
Dividendos provisorios (-)	-	-	-	-	-	-
Otros Resultado integrales (+ ó -)	-	-	-	(331)	-	(331)
Resultado del Ejercicio (+ ó -)	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales (+ ó -)	-	-	-	-	-	-
Totales (+ ó -)	6.090	-	(162)	(331)	-	5.597

Las Notas adjuntas N°s 1 a la 43 forman parte integral de estos Estados Financieros.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Nota	01/01/2019 31/12/2019 M€	01/01/2018 31/12/2018 M€
Flujos de efectivo originado por actividades de la operación			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		-	-
Venta de inmuebles (+)		-	-
Compra de activos financieros (-)		-	(2.682)
Venta de activos financieros (+)		108	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		-	-
Dividendos recibidos (+)		-	-
Cobranza de cuentas y documentos por cobrar (+)		-	-
Pago de cuentas y documentos por pagar (-)		-	-
Otros gastos de operación pagados (-)		(114)	(61)
Otros ingresos de operación percibidos (+)		-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación (+ ó -)		(6)	(2.743)
Flujos de efectivo originado por actividades de inversión			
Cobro de arrendamiento de bienes raíces (+)		-	-
Venta de inmuebles (+)		-	-
Compra de activos financieros (-) i		(895)	-
Venta de activos financieros (+) i		-	-
Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos (+ ó -)		-	-
Liquidación de instrumentos financieros derivados (+ ó -)		-	-
Dividendos 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 (+)		-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión (+ ó -)		(895)	-
Flujo de efectivo originado por actividades de financiamiento			
Obtención de préstamos (+)		-	-
Pago de préstamos (-)		-	-
Otros pasivos financieros obtenidos (+)		-	-
Pagos de otros pasivos financieros (-)		-	-
Aportes (+)		950	2.730
Repartos de patrimonio (-)		-	-
Repartos de dividendos (-)		-	-
Otros (+ ó -)		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento (+ ó -)		950	2.730
Aumento (disminución) neto de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		49	(13)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente (+)		36	49
Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)		-	-
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente (+ ó -)	21	85	36

Las Notas adjuntas N°s 1 a la 43 forman parte integral de estos Estados Financieros.

Presentada la cuenta anual del Fondo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, el presidente ofreció la palabra a los 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 2019, 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 de la unanimidad de las cuotas presentes y representadas, aprobó (i) la cuenta anual del Fondo, (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 2019.

7.1.4 Resultado del ejercicio anterior

Se hizo presente a los aportantes que el estado de utilidad para la distribución de dividendos al 31 de diciembre de 2019 era el siguiente:

ESTADOS COMPLEMENTARIOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)
 Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 (en miles de euros)

C) ESTADOS DE UTILIDAD PARA LA DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Descripción	Estado de Utilidad para la Distribución de Dividendos (Cifras en miles de Dólares)	
	31/12/2019 M€	31/12/2018 M€
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO (+ ó -)	(458)	(331)
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones (+ ó -)	-	-
Pérdida no realizada de inversiones (-)	(323)	(260)
Gastos del ejercicio (-)	(135)	(71)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (-)	-	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (-)	-	-
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES (+ ó -)	(486)	(155)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida(+ ó -)	-	-
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial (+ ó -)	-	-
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio (+)	-	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (-)	-	-
Dividendos definitivos declarados (-)	-	-
Pérdida devengada acumulada (-)	(486)	(155)
Pérdida devengada acumulada inicial (-)	(486)	(155)
Abono a pérdida devengada acumulada (+)	-	-
Ajuste a resultado devengado acumulado (+)	-	-
Por utilidad devengada en el ejercicio (+)	-	-
Por pérdida devengada en el ejercicio (+)	-	-
MONTO SUSCEPTIBLE DE DISTRIBUIR (+ ó -)	(944)	(486)

El presidente indicó que al no existir beneficios netos percibidos en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, no corresponde la distribución de dividendos definitivos.

La asamblea, con el voto favorable de la unanimidad de las cuotas presentes y representadas, aprobó que no se distribuyan dividendos definitivos por no existir beneficios netos percibidos al 31 de diciembre de 2019.

7.2 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 2019, 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 por la unanimidad de las cuotas presentes y representadas acordó aprobar la cuenta del comité de vigilancia.

7.3 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) José Antonio Labbé Valverde
- b) Miguel Nazar Carter
- c) Rodrigo Escala Larrea

La asamblea, con el voto favorable de la unanimidad de las cuotas presentes y representadas, acordó designar a los señores José Antonio Labbé Valverde, Miguel Nazar Carter y Rodrigo Escala Larrea como miembros del comité de vigilancia.

7.4 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 que los miembros del comité de vigilancia no sean remunerados por sus funciones.

La asamblea, con el voto favorable de la unanimidad de las cuotas presentes y representadas acordó que los miembros del comité de vigilancia no sean remunerados por sus funciones.

7.5 PRESUPUESTO DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

El presidente 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 presidente propuso fijar un presupuesto ascendente a 1000 Euros hasta la celebración de la próxima asamblea ordinaria de aportantes del Fondo.

El presidente agregó que conforme a lo señalado en el reglamento interno del Fondo, los gastos del comité de vigilancia no pueden exceder, en cada ejercicio, de un 3% del valor promedio que los activos del Fondo hayan tenido durante el respectivo período.

La asamblea, con el voto favorable de la unanimidad de las cuotas presentes y representadas, acordó aprobar un presupuesto de 1.000 Euros para el comité de vigilancia.

7.6 DESIGNACIÓN DE LA EMPRESA DE AUDITORÍA EXTERNA DEL FONDO

El presidente 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 presidente señaló que de conformidad a lo establecido en el artículo 73 de la Ley 20.712, el comité de vigilancia y la Administradora proponen la siguiente terna de empresas de auditoría externa en orden de preferencia.

- a) **Crowe Auditores Consultores Limitada**, con un presupuesto de 130 unidades de fomento.
- b) **Price Waterhouse Coopers Consultores Asociados SpA**, con un presupuesto de 150 unidades de fomento.
- c) **KPMG Auditores Consultores Limitada**, con un presupuesto de 150 unidades de fomento.

La asamblea, con el voto favorable de la unanimidad de las cuotas presentes y representadas, acordó designar a Crowe Auditores Consultores Limitada para la auditoría del ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de 2020.

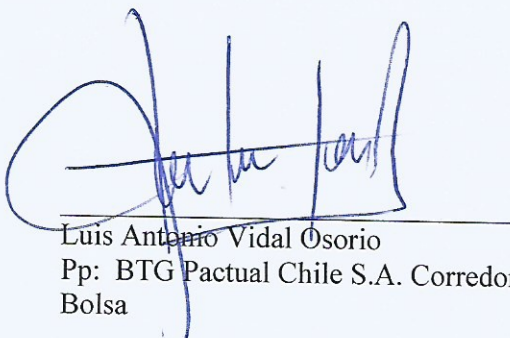
7.7 OTRAS MATERIAS DE INTERÉS QUE NO SEAN PROPIAS DE UNA ASAMBLEA EXTRAORDINARIA DE APORTANTES

El presidente ofreció la palabra a los señores aportantes para que plantearan cualquier materia 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 presidente dio por terminada la asamblea, siendo las 9:35 horas.



Alejandro Reyes Miguel



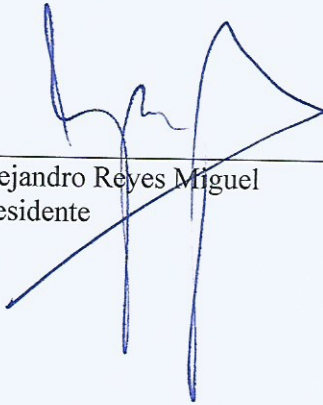
Luis Antonio Vidal Osorio
Pp: BTG Pactual Chile S.A. Corredores de
Bolsa



Verónica Montero Purviance

Certificado

Alejandro Reyes Miguel y Verónica Montero Purviance, actuando en calidad de presidente y secretario, respectivamente, en la Asamblea Ordinaria de Aportantes de Fondo de Inversión Desarrollo Inmobiliario España Uno, celebrada con fecha 28 de mayo de 2020, 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.



Alejandro Reyes Miguel
Presidente



Verónica Montero Purviance
Secretario