

ASAMBLEA ORDINARIA DE APORTANTES

PICTON - APOLLO COF III FONDO DE INVERSIÓN

En Santiago de Chile, a las 13:30 horas del día 2 de mayo de 2018, en las oficinas ubicadas en Av. Apoquindo 2929, piso 22, comuna de Las Condes, Santiago, se celebró una Asamblea Ordinaria de Aportantes de **Picton - Apollo COF III Fondo de Inversión** (el "*Fondo*"), bajo la presidencia del director de Picton Administradora General de Fondos S.A. don Augusto Undurraga Bulnes y con la asistencia del Gerente General de la misma don Matías Riutort Kreft, quien actuó como Secretario.

ASISTENCIA

Asistieron los Aportantes que se indican a continuación:

Nombre Aportante	Nombre Representante	Número de Cuotas
A.F.P. Provida S.A. para Fondo de Pensión Tipo A	Guillermo Gómez Machuca	2.119.865
A.F.P. Provida S.A. para Fondo de Pensión Tipo B	Guillermo Gómez Machuca	2.826.485
A.F.P. Provida S.A. para Fondo de Pensión Tipo C	Guillermo Gómez Machuca	12.365.853
A.F.P. Provida S.A. para Fondo de Pensión Tipo D	Guillermo Gómez Machuca	7.066.207
A.F.P. Habitat S.A. para Fondo de Pensión Tipo A	Alexandra Budge Latorre	3.533.106
A.F.P. Habitat S.A. para Fondo de Pensión Tipo B	Alexandra Budge Latorre	4.593.036
A.F.P. Habitat S.A. para Fondo de Pensión Tipo C	Alexandra Budge Latorre	10.245.996
A.F.P. Habitat S.A. para Fondo de Pensión Tipo D	Alexandra Budge Latorre	6.006.274
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Matías Riutort Kreft	2.826.485
Colunquén S.A.	Matías Riutort Kreft	2.826.485
Inversiones Golfo Blanco Limitada	Matías Riutort Kreft	1.978.542
Inversiones Senda Blanca Limitada	Matías Riutort Kreft	1.554.572
Inversiones Trentino Limitada	Matías Riutort Kreft	3.533.106

Costa Verde Portfolio S.A.	Matías Riutort Kreft	1.413.246
Inversiones El Ambar SpA	Matías Riutort Kreft	1.059.935
Inversiones el Colibrí SpA	Matías Riutort Kreft	1.059.935
Fondo de Inversión Privado CChC-C	Matías Riutort Kreft	706.626
TOTAL		65.715.754

1. CONSTITUCIÓN DE LA ASAMBLEA, CONVOCATORIA Y PODERES

Señaló el señor Presidente que, encontrándose presente y representado el 93,00% de las cuotas válidamente emitidas del Fondo 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 Picton - Apollo COF III Fondo de Inversión, de acuerdo con la convocatoria efectuada por el Directorio de Picton Administradora General de Fondos S.A. en Sesión de fecha 17 de abril de 2018.

Se dejó constancia que las citaciones a los señores Aportantes se enviaron oportunamente, en conformidad a lo dispuesto en el Reglamento Interno del Fondo y se publicó el aviso de convocatoria en el sitio web de la Administradora el día 17 de abril de 2018. El señor Presidente solicitó la omisión de la lectura de la citación y aviso mencionados, lo que se aprobó por unanimidad y, consecuentemente, con el voto favorable de los señores representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat 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 por la unanimidad de los Aportantes y, consecuentemente, con el voto favorable de los señores representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones.

Se dejó constancia que no se encontraba presente el delegado de la Comisión para el Mercado Financiero.

2. DESIGNACIÓN DE PRESIDENTE Y SECRETARIO DE LA ASAMBLEA

Se propuso designar como Presidente de la Asamblea al director de la Sociedad Administradora, don Augusto Undurraga Bulnes y como Secretario, al Gerente General de la misma, don Matías Riutort Kreft.

24

La Asamblea aprobó esta proposición por unanimidad y, consecuentemente, con el voto favorable de los señores representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat 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 señor Presidente que, considerando lo dispuesto en el Artículo 16 del Reglamento de la Ley 20.712 y atendido el número de personas presentes, era preciso que el acta que se levantara de la presente asamblea fuese firmada por la totalidad de las personas naturales asistentes, lo que fue acordado por unanimidad y, consecuentemente, con el voto favorable de los representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones.

4. **TABLA**

Se informó a los señores Aportantes que la presente Asamblea tenía por objeto someter a su consideración las siguientes materias:

1. Aprobar la cuenta anual del Fondo que presentará la Administradora relativa a la gestión y administración del mismo y aprobar los Estados Financieros correspondientes;
2. Elegir a los miembros del Comité de Vigilancia y fijar su remuneración, si correspondiere;
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. Designar al o los peritos o valorizadores independientes que se requieran para valorizar las inversiones del fondo; y
6. Cualquier asunto de interés común de los Aportantes que no sea propio de una Asamblea Extraordinaria.

2A

5. ACUERDOS

(5.1) Cuenta Anual del Fondo y Estados Financieros.

El señor Presidente señaló que, en primer lugar, debía dejarse constancia que de acuerdo a la Circular N° 1.998 de la Comisión para el Mercado Financiero, el balance y el dictamen de los auditores externos del Fondo, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron publicados en el sitio web de la Sociedad Administradora www.picton.cl, con fecha 1 de marzo de 2018.

Asimismo, indicó 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 e informes de los auditores externos.

a) Cuenta Anual del Fondo

Tomó la palabra el señor Matías Riutort Kreft, quién se refirió a los hitos más importantes ocurridos en relación con el Fondo durante el ejercicio. Al respecto, se refirió principalmente al estado de suscripción de cuotas del Fondo, a la evolución del valor cuota, a los gastos incurridos durante el ejercicio, a las inversiones que se mantienen en activos subyacentes y a la diversificación de las mismas.

b) Informe Auditores Externos

El señor Presidente hizo presente a los señores Aportantes que la firma de auditores externos KPMG Auditores Consultores Limitada, mediante carta de fecha 22 de febrero de 2018 suscrita por Joaquín Lira H., informó a la Sociedad Administradora que, en su opinión, los estados financieros presentaban razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Picton – Apollo COF III Fondo de Inversión al 31 de diciembre de 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

c) Balance y Estados Financieros

El señor Presidente señaló que el balance y estados financieros del Fondo fueron publicados en el sitio web de la Administradora, con fecha 1 de marzo de 2018.

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

2A

La Asamblea acordó, por unanimidad y, consecuentemente, con el voto favorable de los señores representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A. y A.F.P. Provida S.A. para sus respectivos Fondos de Pensiones, aprobar la cuenta anual, la memoria anual, la opinión de los auditores externos, el balance y estados financieros del Fondo.

d) Resultado del ejercicio anterior

Para información de los señores Aportantes, se hizo presente que, según consta de la memoria del Fondo, el Estado de Utilidad para la Distribución de Dividendos al 31 de Diciembre de 2017 es el siguiente:

Descripción	Del 01.01.2017 al 31.12.2017
	MUSD
BENEFICIO NETO PERCIBIDO EN EL EJERCICIO	16
Utilidad (pérdida) neta realizada de inversiones	282
Pérdida no realizada de inversiones (menos)	-
Gastos del ejercicio (menos)	(266)
Saldo neto deudor de diferencias de cambio (menos)	-
DIVIDENDOS PROVISORIOS (menos)	(5)
BENEFICIO NETO PERCIBIDO ACUMULADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	(9.823)
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida	638
Utilidad (pérdida) realizada no distribuida inicial	638
Utilidad devengada acumulada realizada en ejercicio	-
Pérdida devengada acumulada realizada en ejercicio (menos)	-
Dividendos definitivos declarados (menos)	-
Pérdida devengada acumulada (menos)	(10.461)
Pérdida devengada acumulada inicial (menos)	(10.461)
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	(9.812)

2a

El señor Presidente señaló que En consideración a lo anteriormente expuesto, se hacía presente a los señores Aportantes que el monto de los beneficios netos percibidos por el Fondo durante el ejercicio 2017 asciende a MUSD 16. De conformidad con la normativa aplicable, corresponde distribuir un dividendo por al menos MUSD 5 con cargo al beneficio neto percibido del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, monto que asciende al 30% de los beneficios netos percibidos durante el ejercicio. El monto que en definitiva se pague por concepto del referido dividendo, junto con sus términos y condiciones, serán los que acuerde el Directorio, todos los cuales serán debidamente informados por la Administradora a los Aportantes mediante los medios y en la oportunidad establecida en el Reglamento Interno del Fondo

e) Saldos de las cuentas de patrimonio

El señor Presidente señaló que de acuerdo con los resultados del ejercicio correspondiente al año 2017 según el balance del Fondo, las cuentas de patrimonio quedaron con los siguientes saldos finales:

	<u>2017</u>
	<u>MUSD</u>
Patrimonio neto	
Aportes	77.389
Resultados acumulados	(8.992)
Resultado del ejercicio	4.608
Dividendos provisorios	<u>(5)</u>
Total patrimonio neto	<u>73.000</u>

f) Cuenta del Comité de Vigilancia

El señor Presidente propuso a los Aportantes omitir la lectura de la cuenta anual del Comité de Vigilancia todo lo cual fue acordado por unanimidad y, consecuentemente, con el voto favorable de los señores representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A. y A.F.P. Provida S.A. para sus respectivos Fondos de Pensiones, omitir la lectura de la cuenta anual del Comité de Vigilancia.

(5.2) Elección de los Miembros del Comité de Vigilancia y Fijación de su Remuneración.

Señaló el señor Presidente que, de acuerdo con 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.

La Administradora propuso a la Asamblea los siguientes nombres para conformar el Comité de Vigilancia del Fondo:

- a) Ricardo Budinich Diez, cédula de identidad N° 6.366.020-5.
- b) José Miguel Cruz González, cédula de identidad N° 8.863.501-9.
- c) Jaime Loayza O'Connor, cédula de identidad N° 7.096.394-9.

La Asamblea acordó, por unanimidad y, consecuentemente, con el voto favorable de los señores representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A. y A.F.P. Provida S.A para sus respectivos Fondos de Pensiones, aprobar la terna propuesta por la Sociedad Administradora.

En consecuencia, el Comité de Vigilancia quedó integrado, hasta la celebración de la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes, por los señores:

- a) Ricardo Budinich Diez, cédula de identidad N° 6.366.020-5.
- b) José Miguel Cruz González, cédula de identidad N° 8.863.501-9.
- c) Jaime Loayza O'Connor, cédula de identidad N° 7.096.394-9.

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

- A.F.P. Habitat S.A.: Destinó la totalidad de sus votos en partes iguales a los candidatos propuestos por la Sociedad Administradora.
- A.F.P. Provida S.A.: Destinó la totalidad de sus votos en partes iguales a los candidatos propuestos por la Sociedad Administradora.

Señaló el señor Presidente que, además, correspondía a la Asamblea fijar la remuneración del Comité de Vigilancia del Fondo para el ejercicio 2018. A este respecto hizo presente que la remuneración de los miembros del Comité de Vigilancia constituye un gasto ordinario de cargo del Fondo.

El señor Presidente propuso a los señores Aportantes que los miembros del Comité de Vigilancia perciban como remuneración por cada sesión a la que asistan, la

cantidad de 20 Unidades de Fomento brutos con un tope máximo de 6 sesiones remuneradas durante el año 2018.

Luego de un breve intercambio de opiniones, la Asamblea acordó, por unanimidad y, consecuentemente con el voto favorable de los señores representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A. y A.F.P. Provida S.A. para sus respectivos Fondos de Pensiones, que los miembros del Comité de Vigilancia perciban como remuneración por cada sesión a la que asistan, la cantidad de 20 Unidades de Fomento brutos con un tope máximo de 6 sesiones al año.

(5.3) Presupuesto del Comité de Vigilancia.

A continuación el señor Presidente señaló que procedía que la Asamblea aprobara el presupuesto de gastos del Comité de Vigilancia designado para el ejercicio correspondiente al año 2018.

Se propuso a los señores Aportantes fijar un presupuesto de ingresos y gastos para el Comité de Vigilancia ascendente a 200 Unidades de Fomento para el presente ejercicio. A este respecto se hizo presente que, de acuerdo con la letra (D) del numeral 3.3 del Título VI del Reglamento Interno del Fondo, los gastos del Comité de Vigilancia no podrán exceder de un 4,5% del valor que los activos del Fondo tengan durante el respectivo período.

Luego de un breve intercambio de opiniones, la Asamblea acordó por unanimidad y, consecuentemente, con el voto favorable de los señores representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A. y A.F.P. Provida S.A. para sus respectivos Fondos de Pensiones, fijar un presupuesto de ingresos y gastos para el Comité de Vigilancia ascendente a 200 Unidades de Fomento para el ejercicio 2017 de conformidad a los términos propuestos.

(5.4) Elección de Empresas de Auditoría Externa.

El señor Presidente señaló que, continuando con la tabla de la Asamblea, 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 durante el presente período. A este respecto, el Comité de Vigilancia propuso los siguientes candidatos:

- 1) KPMG Auditores Consultores Limitada, con un presupuesto de 230 Unidades de Fomento.
- 2) Grant Thornton (Surlatina Auditores Limitada), con un presupuesto de 180

Unidades de Fomento.

- 3) Deloitte Auditores y Consultores Limitada, con un presupuesto de 330 Unidades de Fomento.

El Presidente hizo presente a los señores Aportantes que la actual empresa de auditoría externa del Fondo era KPMG Auditores Consultores Limitada.

Luego de un breve intercambio de opiniones, la Asamblea acordó por unanimidad y, consecuentemente, con el voto favorable de los señores representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones, designar a KPMG Auditores Consultores Limitada como auditores externos del Fondo para el ejercicio 2018.

(5.5) Elección de Peritos y Valorizadores Independientes.

El señor Presidente señaló que conforme a lo dispuesto en el Oficio Circular N° 657 de la Comisión para el Mercado Financiero, correspondía pronunciarse sobre la designación de al menos un consultor independiente 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.. El señor Presidente agregó que dichos consultores independientes debían ser designados por una Asamblea Ordinaria de Aportantes de acuerdo a la terna propuesta que hiciera el Comité de Vigilancia.

En relación a lo anterior, explicó que el Comité de Vigilancia había propuesto para estos efectos a las siguientes empresas:

- (i) Asesorías M31 Limitada, con un presupuesto de 90 Unidades de Fomento;
- (ii) ICR Consulting, con un presupuesto de 98 Unidades de Fomento; y
- (iii) BDO Auditores Consultores Limitada, con un presupuesto de 85 Unidades de Fomento.

Luego de un breve intercambio de opiniones la Asamblea acordó con el 100% de los votos y, consecuentemente, con el voto favorable de los señores representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A. y A.F.P. Provida S.A. para sus respectivos Fondos de Pensiones, designar a BDO Auditores Consultores Limitada y a Asesorías M31 Limitada como consultores independientes para el ejercicio 2018 para los efectos de lo dispuesto por el Oficio Circular N° 657 precedentemente indicado.

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

A.F.P. Habitat S.A.: Destinó la totalidad de sus votos en partes iguales a los candidatos BDO Auditores Consultores Limitada y a Asesorías M31 Limitada.

A.F.P. Provida S.A.: Destinó la totalidad de sus votos en partes iguales a los candidatos BDO Auditores Consultores Limitada y a Asesorías M31 Limitada.

(5.6) Otras Materias de Interés.

Se ofreció la palabra a los señores Aportantes para que plantearan cualquier materia que estimarán de interés para el Fondo y que no correspondiera ser tratada en una Asamblea Extraordinaria, en relación con lo cual los señores Aportantes consideraron que no existía ninguna otra materia de interés que tratar en la Asamblea.


6. LEGALIZACIÓN DEL ACTA DE LA ASAMBLEA

Se solicitó facultar al señor Gerente General de la Administradora del Fondo, don Matías Riutort Kreft o a quien lo reemplace interinamente en el cargo, y a los abogados Juan Cristóbal Schmidt Canessa, Pedro Pablo Cruz Morandé y Santiago Benítez Gibbons, para que cualquiera de ellos reduzca a escritura pública lo que sea pertinente del acta de esta 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 las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A. y A.F.P. Provida S.A. para sus respectivos Fondos de Pensiones.

za

No habiendo otras materias que tratar se dio por terminada la Asamblea Ordinaria de Aportantes, agradeciendo la presencia de los asistentes, siendo las 13:42 horas.



Augusto Undurraga Bulnes



Guillermo Gómez Machuca



Alexandra Budge Latorre



Matias Riutort Krefl