

ASAMBLEA ORDINARIA DE APORTANTES N° 1

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

En Santiago de Chile, siendo las 10:45 horas del día 4 de mayo de 2017, en las oficinas ubicadas en Avenida Apoquindo N°3885, Piso 22, comuna de Las Condes, Santiago, se celebró la Asamblea Ordinaria de Aportantes de **Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento** (el "Fondo").

Presidió la Asamblea el Presidente del Directorio de EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A. (la "Administradora") señor Nicholas Davis Lecaros, actuó como secretario el titular del Directorio de la Administradora señor José Miguel Infante Lira, y asistió el Gerente General de la misma, don Marco Salín Vizcarra.

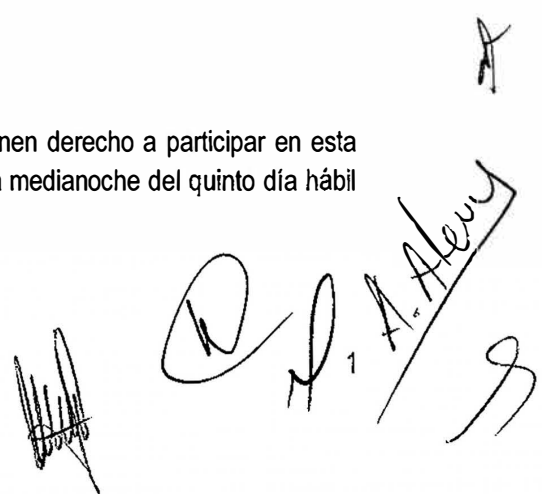
1. FORMALIDADES DE LA CONVOCATORIA

En cuanto a las formalidades de la convocatoria, el señor Presidente señaló lo siguiente:

1. Que se dio cumplimiento a las formalidades de convocatoria y citación definidas en la normativa vigente y en el Reglamento Interno del Fondo para la celebración de esta Asamblea Ordinaria de Aportantes.
2. Que el acuerdo de convocar a la presente Asamblea Ordinaria de Aportantes fue adoptado por el Directorio de la Administradora, en sesión de fecha 29 de marzo de 2017.
3. Que el balance y los Estados Financieros del Fondo, al 31 de diciembre de 2016, fueron debidamente publicados en el sitio web de la Administradora.
4. Que los avisos de citación a los señores aportantes fueron publicados en el diario electrónico "El Mostrador", los días 18, 24 y 28 de abril de 2017.
5. Que por carta despachada el día 18 de abril de 2017, se comunicó a los aportantes el día, hora, lugar y objeto de esta Asamblea.
6. Que con fecha 18 de abril de 2017 se comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros y a todas las Bolsas del país, del día, hora, lugar y objeto de esta Asamblea.

2. PARTICIPACIÓN EN LA ASAMBLEA

Se dejó constancia que, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley N° 20.712, tienen derecho a participar en esta Asamblea los Aportantes que figuren inscritos en el Registro respectivo en la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha de celebración de esta Asamblea.

Handwritten signatures and initials in black ink, including a large signature that appears to be 'A. Almeyda' and other initials.

3. REGISTRO DE ASISTENCIA.

Hizo presente el señor Presidente que, de acuerdo al registro respectivo, concurrieron a esta Asamblea los siguientes aportantes, personalmente o representados:

| Aportantes | Representante | N° de Cuotas |
|--|------------------------------|---------------------------|
| Comercial Nizier SpA. | Alejandro Schapiro B. | 1.635.518 |
| Agrícola Santana Ltda. | Alejandro Schapiro B. | 339.952 |
| Alpez SpA. | Ariel Alevy Curiel | 299.404 |
| Edal S.A. | Ariel Alevy Curiel | 293.037 |
| Inversiones Alcur | Ariel Alevy Curiel | 149.463 |
| Rivera Cifuentes Víctor José | (personalmente) | 99.902 |
| Alevy Curiel Ariel | (personalmente) | 31.227 |
| EuroAmerica Servicios Financieros S.A. | Sergio Mierzejewski Lafferte | 1.732.530 |
| TOTAL CUOTAS PRESENTES | | 4.581.033 (65,96%) |

De esta manera, el señor Davis hizo presente que concurren a la Asamblea 4.581.033 cuotas pagadas de un total de 6.044.181 cuotas suscritas y pagadas a esa fecha, reuniéndose un quórum de 65,96%. Asimismo, dejó constancia que los aportantes asistentes firmaron la hoja de asistencia dispuesta para estos efectos.

4. APROBACIÓN DE PODERES.

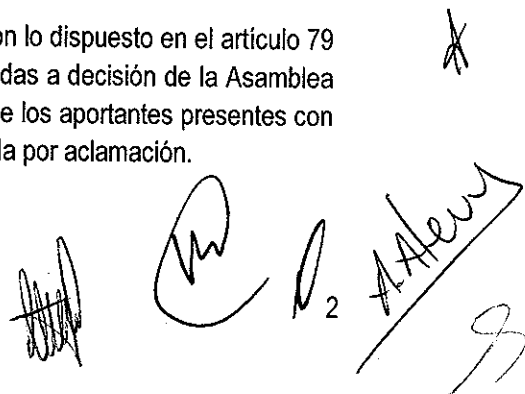
Los poderes con que aparecen actuando los asistentes fueron debidamente revisados y aprobados sin objeción por la unanimidad de las cuotas asistentes.

5. REPRESENTANTE DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS.

El señor Presidente solicitó, luego de haber consultado a la Asamblea, que se dejara constancia en acta que no se encontraba presente ningún representante de la Superintendencia de Valores y Seguros.

6. FORMA DE VOTACIÓN.

El señor Presidente procedió a explicar a los asistentes que, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 79 de la Ley N° 20.712 y en el artículo 19 de su Reglamento, las materias sometidas a decisión de la Asamblea deberán llevarse individualmente a votación, salvo que, por acuerdo unánime de los aportantes presentes con derecho a voto, se permita omitir la votación de una o más materias y se proceda por aclamación.

Handwritten signatures and initials, including a large signature on the left, a circled signature in the middle, and the name 'Alevy' written across the bottom right.

Al respecto, se propuso a los señores aportantes que respecto de todas las materias sometidas a decisión de la Asamblea, se procediera por aclamación para la aprobación o rechazo de cada una de ellas, salvo que respecto de alguna proposición se solicitase expresamente llevar a cabo votación mediante el uso de papeletas o individualmente a viva voz.

La Asamblea aprobó la proposición por unanimidad.

7. DESIGNACIÓN DE APORTANTES PARA LOS EFECTOS DE FIRMAR EL ACTA.

Posteriormente, el Presidente señaló que de conformidad a lo establecido en el artículo 16 del Reglamento de la Ley 20.712 (la "Ley"), Decreto Supremo de Hacienda N° 129 de 2014 (el "Reglamento de la Ley"), correspondía designar previamente a tres Aportantes para que, en conjunto con el Presidente y el Secretario de la Asamblea, firmen el acta de la misma, que contendrá los acuerdos que en ella se adopten y que se levantará con este motivo, la que se entenderá por definitivamente aprobada una vez insertada en el libro de actas y firmada por ellos.


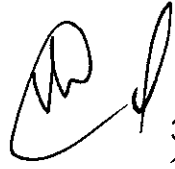

La Asamblea acordó por unanimidad designar a los señores Víctor José Rivera Cifuentes, Ariel Alevy Curiel y Alejandro Schapiro B. en representación de Comercial Nizier SpA. y Agrícola Santana Limitada, para que ellos firmen el acta que se levante de la Asamblea.


8. DESARROLLO DE LA TABLA.

Se procedió a tratar las materias de la tabla:

1. Aprobar la cuenta anual del Fondo que presentará la Sociedad Administradora relativa a la gestión de administración del Fondo y aprobar los Estados Financieros correspondientes. Se dejó constancia que, conforme a la normativa vigente aplicable, el balance y dictamen de la empresa de auditoría externa del Fondo, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, fueron publicados en el sitio web de la Administradora www.euroamerica.cl, con fecha 28 de febrero de 2017. El señor Salín hizo presente que esta información estuvo a disposición de los aportantes del Fondo durante los 10 días anteriores a la Asamblea, para su examen, así como también los libros de actas, registros públicos, inventarios e informes de la empresa de auditoría externa.

x

   3 A. Alevy



**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

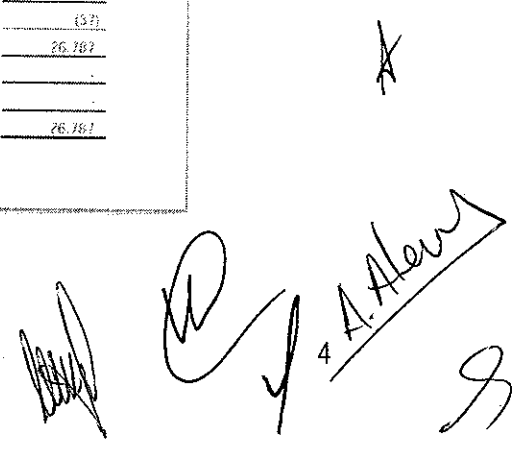
Estado de Situación Financiera
al 31 de diciembre de 2016

| Activos | Notas | 2016 M\$ |
|--|-------|------------------|
| Activos corrientes: | | |
| Efectivo y efectivo equivalente | 6 | 91.750 |
| Activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | | - |
| Activos financieros a costo amortizado | 7 | 6.468.359 |
| Cuentas y documentos por cobrar por operaciones | 8 | - |
| Otros activos | | - |
| Total activos | | <u>6.560.109</u> |
| Pasivos y patrimonio | | |
| Pasivos corrientes: | | |
| Cuentas y documentos por pagar por operaciones | 8 | - |
| Reservas por pagar | | - |
| Otros documentos y cuentas por pagar | | - |
| Remuneraciones Sociedad Administradora | 9 | 37 |
| Otros pasivos | | - |
| Total pasivos | | <u>37</u> |
| Patrimonio neto: | | |
| Aportes | | 6.533.285 |
| Resultado del ejercicio | | 26.787 |
| Dividendos provisionales | | - |
| Total patrimonio neto | | <u>6.560.072</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>6.560.109</u> |

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Estado de Resultados Integrales
por el periodo comprendido entre el 5 y el 31 de diciembre de 2016

| | Notas | Acumulado 05-12-2016 31-12-2016 M\$ |
|---|-------|--|
| Ingresos de la operación: | | |
| Intereses y regalías | | - |
| Cambios netos en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con efecto en resultados | 10 | 26.850 |
| Resultado por venta de instrumentos financieros | | (37) |
| Resultado por operaciones con instrumentos financieros derivados | | - |
| Total ingresos netos de la operación | | <u>26.824</u> |
| Gastos: | | |
| Comisión de administración | | - |
| Costos de transacción | 9 | (37) |
| Otros gastos de operación | 11 | - |
| Total gastos de operación | | <u>(37)</u> |
| Resultado del periodo | | <u>26.787</u> |
| Otros resultados integrales | | - |
| Total de otros resultados integrales | | <u>-</u> |
| Total resultado integral | | <u>26.787</u> |



 A. Alvarez

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**





Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
por el periodo comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre de 2016

| | 31 de Diciembre de 2016 | | | | | Total M\$ |
|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|------------------|
| | Aportes M\$ | Otras reservas M\$ | Resultados acumulados M\$ | Resultado del ejercicio M\$ | Dividendos provisorios M\$ | |
| Saldo Inicial | | | | | | |
| Cambios contables | | | | | | |
| SUBTOTAL | | | | | | |
| Aportes | 6.533.285 | | | | | 6.533.285 |
| Repartos de patrimonio | | | | | | |
| Repartos de dividendos | | | | | | |
| Resultados integrados del ejercicio | | | | 26.787 | | 26.787 |
| Resultado del ejercicio | | | | 26.787 | | 26.787 |
| Otros resultados integrales | | | | | | |
| Otros movimientos | | | | | | |
| Totales | 6.533.285 | | | 26.787 | | 6.560.072 |

**FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA
DESCUENTO**

Estado de Flujos de Efectivo
por el periodo comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre de 2016

| | Nota | 05-12-2016 31-12-2016 M\$ |
|---|----------|---------------------------------|
| Flujos de efectivo originado por actividades de la operación: | | |
| Compra de activos financieros | 7 | (111.903.262) |
| Venta de activos financieros | 7 | 5.451.924 |
| Intereses, diferencias de cambio y reajustes recibidos | | 9.803 |
| Dividendos recibidos | | |
| Liquidación de instrumentos financieros derivados | | |
| Otros gastos de operación pagados | | |
| Otros ingresos de operación percibidos | | |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | (6.441.535) |
| Flujos de efectivo originado por actividades de inversión: | | |
| Flujo neto originado por actividades de inversión | | |
| Flujos de efectivo originado por actividades de financiamiento: | | |
| Aportes | | 6.533.285 |
| Repartos de patrimonio | | |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | 6.533.285 |
| Aumento neto de efectivo y efectivo equivalente | | 91.750 |
| Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente | | |
| Diferencias de cambio netas sobre efectivo y efectivo equivalente | | |
| Saldo final de efectivo y efectivo equivalente | 6 | 91.750 |

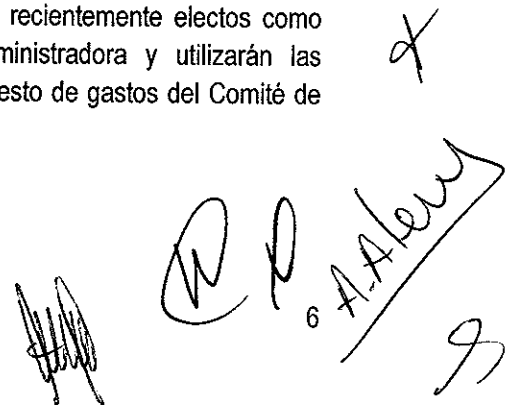
El señor Gerente General indicó que, siendo el beneficio neto percibido en el ejercicio 2016 equivalente a M\$9.731, y conforme a lo dispuesto en el artículo 80 de la Ley N° 20.712 y al Reglamento Interno del Fondo, corresponde distribuir dividendos por un total de \$2.919.327.

Acuerdo: Terminada la exposición, el señor Presidente ofreció la palabra a los aportantes, quienes comentaron lo expuesto y aprobaron por unanimidad el balance y demás Estados Financieros Consolidados del Fondo, y tuvieron por examinado el informe de la empresa de auditoría externa KPMG Auditores Consultores Limitada y sus notas respectivas, todos ellos correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016. Asimismo, se deja constancia que la Asamblea tomó conocimiento de la existencia de beneficios netos percibidos durante el ejercicio 2016 que son susceptibles de ser distribuidos como dividendo, conforme a lo dispuesto en el artículo 80 de la Ley N° 20.712 y al Reglamento Interno del Fondo.

2. Rendición anual de cuentas del Comité de Vigilancia. El señor Presidente informó a los presentes que el Comité de Vigilancia había presentado su cuenta anual sobre la marcha del Fondo durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016. En consideración a que dicho informe fue enviado a los señores aportantes con anterioridad a esta fecha, se acordó por unanimidad, omitir su lectura.
3. Elegir miembros del Comité de Vigilancia y fijar su remuneración. Posteriormente, el señor Presidente hizo presente que, de conformidad con la ley N° 20.712 y el Reglamento Interno del Fondo, correspondía a esta Asamblea designar a los tres miembros del Comité de Vigilancia que ejercerán sus funciones durante el año 2017, quienes durarán un año en sus cargos hasta la celebración de la de la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes. Asimismo, era procedente adoptar un acuerdo relativo a la remuneración de los miembros del Comité de Vigilancia. Dicho lo anterior, la Administradora propuso a la Asamblea designar a doña Gloria Miriam Meza Castañeda, doña Paulina Andrea González Donoso y don Rodrigo Renato González del Barrio como Miembros del Comité de Vigilancia para el año 2017 y que, en relación al desempeño de sus funciones, éstos no perciban remuneración.

Acuerdo: La Asamblea acordó por unanimidad designar como miembros del Comité de Vigilancia para el ejercicio 2017 a doña Gloria Miriam Meza Castañeda, doña Paulina Andrea González Donoso y don Rodrigo Renato González del Barrio. Asimismo, la Asamblea aprobó por unanimidad que los miembros del Comité de Vigilancia no perciban remuneración por el desempeño de sus funciones.

4. Aprobar el presupuesto de gastos del Comité de Vigilancia. El señor Davis expuso a la Asamblea que era necesario adoptar un acuerdo relativo al presupuesto de gastos del Comité de Vigilancia, haciendo especial hincapié en que, en atención a que los miembros recientemente electos como integrantes del Comité de Vigilancia prestan servicios en la Administradora y utilizarán las dependencias de la misma para ejercer su rol, se propone un presupuesto de gastos del Comité de Vigilancia para el año 2017 de \$0.- anual.

Handwritten signatures and initials, including a large 'x' at the top right, a signature that appears to be 'A. Almeyda' with a horizontal line underneath, and other illegible marks.

Acuerdo: La Asamblea acordó por unanimidad aprobar el presupuesto de gastos del Comité de Vigilancia para el año 2017 por \$0.- anual.

5. Designar a la empresa de auditoría externa del Fondo de entre aquellas inscritas en el registro que al efecto lleva la Superintendencia de Valores y Seguros. El señor Salín expuso a la Asamblea que el Comité de Vigilancia actualmente en ejercicio, ha informado a la Administradora sobre las siguientes cotizaciones de empresas auditoras:

- **KPMG Auditores Consultores Limitada**, con un presupuesto de **100** Unidades de Fomento anuales;
- **E&Y**, con un presupuesto de **134** Unidades de Fomento anuales; y
- **Deloitte**, con un presupuesto de **100** Unidades de Fomento anuales.

El señor Salín hizo presente que la actual empresa de auditoría externa del Fondo era KPMG Auditores Consultores Limitada.

Acuerdo: La Asamblea, luego de un breve debate, acordó por unanimidad designar como auditores externos para el ejercicio 2017, a KPMG Auditores Consultores Limitada, cuyo valor por los servicios será el anteriormente indicado.

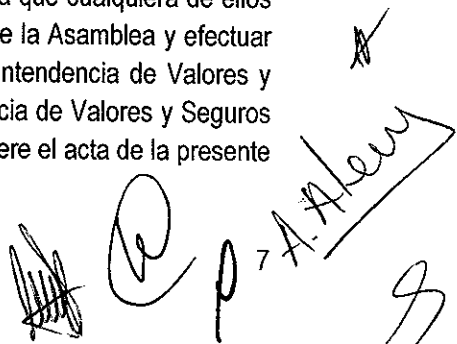
6. Designar a los peritos o valorizadores independientes para la valorización de las inversiones del Fondo. El señor Salín informó a los Presentes que, en consideración a las inversiones mantenidas por el Fondo, no se requería designar consultores independientes para la valorización de las inversiones del Fondo, no obstante se proponía a la Asamblea designar a KPMG Auditores Consultores Limitada para el caso eventual en que fuese requerido.

Acuerdo: La Asamblea, luego de un breve debate, acordó por unanimidad designar a la firma KPMG Auditores Consultores Limitada como consultor independiente sólo para el caso eventual que se requiera la valorización de las inversiones del Fondo durante el ejercicio 2017.

7. Otras materias de interés que no sean propias de una Asamblea Extraordinaria. El Presidente ofreció la palabra a los señores aportantes para que plantearan cualquier materia de interés para el Fondo, sin que se hiciera uso de ella.

8. LEGALIZACIÓN DEL ACTA DE LA ASAMBLEA

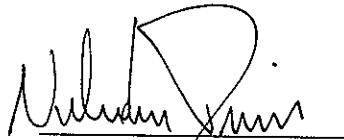
Se solicitó facultar al Gerente General de la Administradora, don Marco Antonio Salín Vizcarra y a los abogados don José Miguel Infante Lira y doña María Javiera Cossio Wunderlich, para que cualquiera de ellos indistintamente proceda a reducir a escritura pública lo que sea pertinente del acta de la Asamblea y efectuar las comunicaciones necesarias a las entidades pertinentes, en especial a la Superintendencia de Valores y Seguros, así como para introducir y aceptar las modificaciones que la Superintendencia de Valores y Seguros le sugiera, con respecto a cualquiera de los puntos, materias o acuerdos a que se refiere el acta de la presente

Handwritten signatures and initials, including a large 'A' and 'S'.

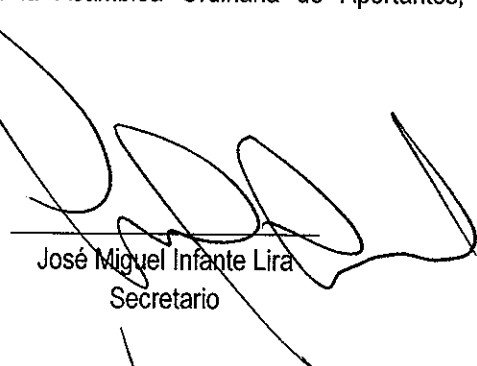
Asamblea, sin limitación ni exclusión alguna, pudiendo otorgar y firmar al efecto el o las escrituras públicas o privadas y documentos necesarios, sin necesidad de un nuevo acuerdo de la Asamblea o del Directorio de la Administradora

La Asamblea aprobó la proposición por la unanimidad de las cuotas asistentes.

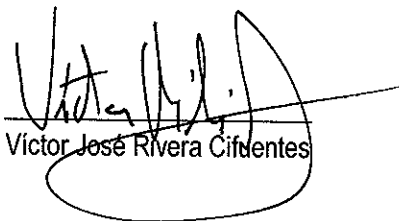
No habiendo otras materias que tratar, se dio por terminada la Asamblea Ordinaria de Aportantes, agradeciendo la presencia de los asistentes, siendo las 11:15 horas.



Nicholas Davis Lecaros
Presidente



José Miguel Infante Lira
Secretario



Víctor José Rivera Cifuentes



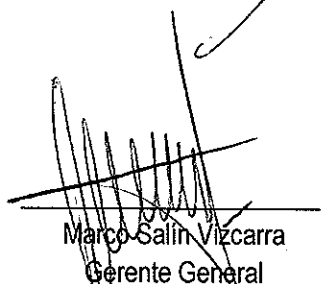
Ariel Alevy Curiel
por sí y por Alpez SpA., Edal S.A. e Inversiones Alcur



Alejandro Schapiro B.
pp. Comercial Nizier SpA.
pp. Agrícola Santana Ltda.



Sergio Mierzejewski Lafferte
EuroAmerica Servicios Financieros S.A.



Marco Salin Vizcarra
Gerente General
EuroAmerica Administradora General de Fondos S.A

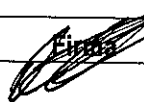

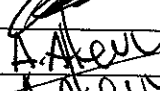
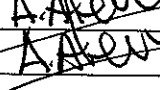
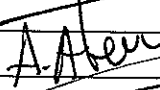
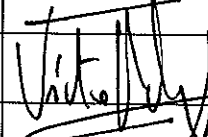

⁸ A. Alevy
S.

REGISTRO DE ASISTENCIA

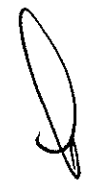
ASAMBLEA ORDINARIA DE APORTANTES

FONDO DE INVERSIÓN EUROAMERICA DESCUENTO

En Santiago de Chile, a 4 de mayo de 2017, en las oficinas ubicadas en Avenida Apoquindo N°3885, Piso 22, comuna de Las Condes, Santiago, se celebró la Asamblea Ordinaria de Aportantes de Fondo de Inversión EuroAmerica Descuento, con la asistencia de los siguientes Aportantes:

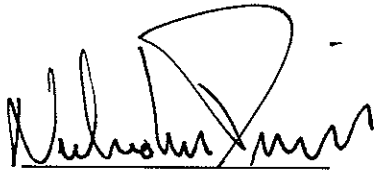
| N°Cuotas | Aportantes | Representante | Firma |
|-----------|--|--------------------|--|
| 1.625.518 | COMERCIAL NIZIER SPA | ALEJANDRO SCHAPIRO |  |
| 892.264 | HCR LTDA | _____ | _____ |
| 544.952 | INV ENTRE RIOS | _____ | _____ |
| 399.952 | AGRÍCOLA SANTANA LTDA. | ALEJANDRO SCHAPIRO |  |
| 299.404 | ALPEZ SPA | ARIEL ALEVY |  |
| 293.037 | EDAL S.A. | ARIEL ALEVY |  |
| 216.535 | TORRENTE MUÑOZ GLORIA | _____ | _____ |
| 149.463 | INVERSIONES ALCUR | ARIEL ALEVY |  |
| 139.776 | NISIS SCKCOLNIC SIMA | _____ | _____ |
| 103.795 | FUNDACION MANUEL MONTT | _____ | _____ |
| 99.902 | RIVERA CIFUENTES VICTOR JOSE | - |  |
| 99.750 | NISIS SCKCOLNIC SIMA | _____ | _____ |
| 64.522 | DUHALDE CONTRERAS JUAN ENRIQUE | _____ | _____ |
| 49.835 | CONTRERAS RAMOS CAROLINA A. | _____ | _____ |
| 49.835 | Contreras Ramos Rodrigo A. | _____ | _____ |
| 49.835 | CONTRERAS RAMOS CRISTIAN A. | _____ | _____ |
| 33.881 | SOC INMOBILIARIA E INVERSIONES LASTRA Y SUBERCASEA | _____ | _____ |
| 31.227 | ALEVY CURIEL ARIEL | - |  |
| 29.651 | TIRADO LUCHSINGER DIEGO ALBERTO | _____ | _____ |
| 23.767 | GRANADOS RAMIREZ LUIS DIEGO | _____ | _____ |





| | | | | | |
|-----------|---|---------------------|------------------------|--|--|
| 9.907 | ROSINSKY | ERGAS ARIEL | SIMÓN | | |
| 3.961 | SALIN | VIZCARRA ANTONIO | MARCO | | |
| 1.182 | FONDO MUTUO EUROAMERICA PROYECCION E | | | | |
| 1.732.530 | EUROAMERICA SERVICIOS FINANCIEROS SA | | SERGIO MIERZEJEWSKI | | |

Santiago, 4 de mayo de 2017.



Nicholas Davis Lecaros
Presidente



José Miguel Infante Lira
Secretario