

ASAMBLEA ORDINARIA DE APORTANTES

FONDO DE INVERSIÓN LARRAINVIAL HARBOURVEST - US

En Santiago de Chile, a las 13:00 horas el día 28 de mayo de 2020, en las oficinas ubicadas en Avenida El Bosque Norte N° 0177, piso 3, comuna de Las Condes, se celebró la Asamblea Ordinaria de Aportantes de FONDO DE INVERSIÓN LARRAIN VIAL HARBOURVEST - US (en adelante el "Fondo"), bajo la presidencia de doña Andrea Larrain Soza, director de LarrainVial Activos Administradora General de Fondos S.A. (en adelante la "Administradora") y con la asistencia de don Claudio Yañez Fregonara, gerente general de la Administradora, quien actuó como Secretario.

ASISTENCIA

Asistieron los Aportantes que se indican a continuación:

Aportante	Representante	N° Cuotas Votación
AFP Cuprum S.A. Fondo de Pensión Tipo A	Rodrigo Herrera V.	1.162.980
AFP Cuprum S.A. Fondo de Pensión Tipo B	Rodrigo Herrera V.	773.517
AFP Cuprum S.A. Fondo de Pensión Tipo C	Rodrigo Herrera V.	1.192.394
AFP Cuprum S.A. Fondo de Pensión Tipo D	Rodrigo Herrera V.	251.867
AFP Habitat S.A. Fondo de Pensión Tipo A	Alexandra Budge L.	1.080.710
AFP Habitat S.A. Fondo de Pensión Tipo B	Alexandra Budge L.	1.366.942
AFP Habitat S.A. Fondo de Pensión Tipo C	Alexandra Budge L.	2.674.195
AFP Planvital S.A. Fondo de Pensión Tipo A	Michelle Blin L.	169.039
AFP Planvital S.A. Fondo de Pensión Tipo B	Michelle Blin L.	169.039
AFP Planvital S.A. Fondo de Pensión Tipo C	Michelle Blin L.	169.039
AFP Provida S.A. Fondo de Pensión Tipo A	José Miguel Correa T.	1.352.304
AFP Provida S.A. Fondo de Pensión Tipo B	José Miguel Correa T.	1.183.266
AFP Provida S.A. Fondo de Pensión Tipo C	José Miguel Correa T.	2.197.493
AFP Provida S.A. Fondo de Pensión Tipo D	José Miguel Correa T.	388.787
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Noelia Pérez V.	507.112

Total:

14.638.684

1. CONSTITUCIÓN DE LA ASAMBLEA, CONVOCATORIA Y PODERES

Señaló el señor Presidente que encontrándose participando, directamente o representadas la totalidad 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 Fondo de Inversión LarrainVial Harbourvest - US de acuerdo con lo dispuesto en la

normativa aplicable y la convocatoria efectuada por el Directorio de la Administradora en la Sesión de fecha 11 de mayo de 2020.

Se dejó constancia que, considerando las restricciones impuestas por las autoridades nacionales respecto del desplazamiento y reuniones de personas, fundadas en la pandemia "COVID-19", y teniendo presente lo establecido en la Norma de Carácter General N° 435 y en el Oficio Circular N° 1.141, ambos de la Comisión para el Mercado Financiero, la Administradora puso a disposición de los señores aportantes la plataforma de video - conferencia en línea denominada "Zoom".

Consecuentemente, indicó, el quorum de aportantes referido se componía en su totalidad de aportantes que se encontraban conectados por el sistema de video – conferencia ya indicado.

Se señaló que las citaciones a los señores Aportantes se enviaron oportunamente y el aviso fue publicado en el sitio web de la Administradora www.larrainvial.com, el día 13 de mayo de 2020.

El señor Presidente dejó constancia que en los avisos de citación y en la carta de citación individual enviada a cada aportante, se informó que éstos podrían registrarse, asistir y votar en la Asamblea por medio de la plataforma antes indicada y solicitó la omisión de la lectura de las citaciones y avisos mencionados, lo que se aprobó sin objeción por aclamación y consecuentemente con el voto favorable de los representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A., A.F.P. Cuprum S.A., A.F.P. Planvital S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones.

Los poderes otorgados a los participantes fueron revisados y aprobados sin objeción por aclamación y consecuentemente con el voto favorable de los representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A., A.F.P. Cuprum S.A., A.F.P. Planvital S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones.

Finalmente, se dejó constancia en actas que no se encontraba presente el delegado de la Comisión para el Mercado Financiero.

2. PROCEDIMIENTO DE DECISIÓN DE LA JUNTA RESPECTO DE LAS MATERIAS A TRATAR

Se propuso que las materias sometidas a la decisión de la Asamblea fuesen votadas por aclamación si así lo decidía la unanimidad de los aportantes presentes, y aquellos aportantes que lo desearan, pudiesen solicitar que su voto quede debidamente registrado en el acta que se levantara de la asamblea, al igual que el voto de los aportantes que se abstuvieron de votar o de los que voten en contra de alguna de las propuestas que se efectúen.

De todas formas, en caso que fuese necesario proceder con la votación de otra manera de acuerdo con la normativa aplicable, ya sea porque así lo solicitase un aportante o

porque corresponda para la aprobación de una materia en particular, se propuso utilizar el mecanismo de votación “a viva voz” contemplado en el artículo 19 del Reglamento de la Ley N° 20.712 de Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y el Decreto Supremo de Hacienda N° 129 de 2014, sin que fuese necesario levantar el acta de votación a que se refiere la citada disposición.

La Asamblea aprobó, por aclamación y consecuentemente con el voto favorable de los representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A., A.F.P. Cuprum S.A., A.F.P. Planvital S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones, que las materias sometidas a la decisión de la Asamblea fuesen votadas en los términos propuestos.

3. DESIGNACIÓN DE PRESIDENTE Y SECRETARIO DE LA ASAMBLEA

Se propuso designar como Presidente de la Asamblea a doña Andrea Larraín Soza y como Secretario de la misma al gerente general, don Claudio Yañez Fregonara.

La Asamblea aprobó la proposición por aclamación y consecuentemente con el voto favorable de los representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A., A.F.P. Cuprum S.A., A.F.P. Planvital S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones.

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

Señaló el Secretario que de conformidad a lo establecido en el artículo 16 del Reglamento de la Ley, Decreto Supremo de Hacienda N° 129 de 2014, 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. El Secretario hizo presente que de acuerdo con lo dispuesto en la Ley Número 19.799 sobre Documentos y Firma Electrónica, el acta de la asamblea podía ser firmada tanto físicamente como por medios electrónicos, o ambos, según lo determinase la Administradora en atención a las circunstancias.

La Asamblea acordó, por aclamación y consecuentemente con el voto favorable de los representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A., A.F.P. Cuprum S.A., A.F.P. Planvital S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones, designar a Alexandra Budge, Rodrigo Herrera, Michelle Blin y José Miguel Correa, representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A., A.F.P. Cuprum S.A., A.F.P. Planvital S.A. y A.F.P. Provida S.A., respectivamente, para que firmasen física o electrónicamente el acta de la Asamblea, en conjunto con el Presidente y Secretario de la misma.

5. TABLA

El señor Presidente informó a los señores Aportantes que, de acuerdo con la convocatoria efectuada por el Directorio de la Administradora, la Asamblea tenía por objeto someter a la consideración de los señores Aportantes, las siguientes materias:

1. Aprobar la cuenta anual del Fondo que presentará la Administradora relativa a la gestión y administración del Fondo y aprobar los Estados Financieros correspondientes;
2. Elegir a los miembros del Comité de Vigilancia y fijar su remuneración;
3. Aprobar el presupuesto de ingresos y gastos del Comité de Vigilancia;
4. Designar a la empresa de auditoría externa del Fondo;
5. Designar al o los peritos o valorizadores independientes que se requieren para valorizar las inversiones del Fondo; y
6. Cualquier asunto de interés común de los Aportantes que no sea propio de una Asamblea Extraordinaria.

6. CUENTA ANUAL DEL FONDO, BALANCE, ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

El señor Presidente señaló que, en primer lugar, debía dejarse constancia que estuvieron a disposición de los señores Aportantes del Fondo en el sitio web de la Administradora, www.larrainvial.com, para su examen, el balance y el dictamen de la empresa de auditoría externa del Fondo, correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, así como también los libros de actas, registros públicos e informes de la empresa de auditoría externa.

a. Cuenta Anual del Fondo

A continuación, se hizo una referencia en términos generales con respecto al desempeño del Fondo durante el ejercicio anterior.

b. Informe Auditores Externos

Se hizo presente a los señores Aportantes que, la empresa de auditoría externa del Fondo, Surlatina Auditores Ltda, mediante carta de fecha 13 de febrero de 2020 suscrita por el socio señor Jaime Goñi Garrido, informó a la Administradora que, en su opinión, los mencionados estados financieros presentaban razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fondo de Inversión Larraín Vial Harbourvest-US al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus

operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c. Balance y Estados Financieros

Asimismo, el señor Presidente informó que el balance y los estados financieros del Fondo fueron publicados en el sitio web de la Administradora www.larrainvial.com con fecha 14 de abril de 2020.

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

La Asamblea acordó, por aclamación y consecuentemente con el voto favorable de los representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A., A.F.P. Cuprum S.A., A.F.P. Planvital S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones, aprobar el informe de los auditores externos, balance y estados financieros del ejercicio 2019 del Fondo.

d. Resultado del Ejercicio Anterior

En relación con los resultados del ejercicio anterior, el señor Presidente informó e hizo presente a los señores Aportantes que, según constaba en los Estados Financieros del Fondo, el estado de utilidad para la distribución de dividendos al 31 de diciembre de 2019 era el siguiente MUSD\$:

Beneficio Neto Percibido en el Ejercicio

Resultado neto realizado de Inversiones:	MUSD\$	-
Resultado no realizado de Inversiones:	MUSD\$	-
Gastos del Ejercicio:	MUSD\$	(49)
Total Beneficio (Déficit) Neto Percibido en el Ejercicio:	MUSD\$	(49)
Pérdida realizada no distribuida inicial	MUSD\$	(1.334)
Pérdida devengada acumulada inicial	MUSD\$	(463)
Ajuste a resultado devengado acumulado Por utilidad devengada en el ejercicio	MUSD\$	463
Monto susceptible de distribuir:	MUSD\$	(1.383)

Se dejó constancia en actas que del estado indicado se desprendía que no existían Beneficios Netos Percibidos en el Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 susceptibles de ser distribuidos como dividendos, de conformidad con lo establecido en el artículo 80 de la Ley 20.712 sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales y el número CINCO. del Título IX. del Reglamento Interno del Fondo.

e. Saldos de las Cuentas de Patrimonio

Indicó el señor Presidente que, de acuerdo con los resultados para el ejercicio correspondiente al año 2019 según el balance de Fondo, las cuentas de patrimonio quedaban con los siguientes saldos finales (MUSD\$):

Aportes:	MUSD 11.221
Resultados acumulados	MUSD 19.179
Resultados del ejercicio	MUSD 5.773
Dividendos provisorios	-
	-
Total patrimonio	MUSD 36.173

f. Cuenta del Comité de Vigilancia

El señor Presidente señaló que el Comité de Vigilancia había presentado su cuenta anual sobre la marcha del Fondo durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019. Agregó que, habiéndose encontrado ésta en poder de los señores Aportantes para su estudio y conocimiento, solicitaba la omisión de su lectura.

La Asamblea aprobó, por aclamación y consecuentemente con el voto favorable de los representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A., A.F.P. Cuprum S.A, A.F.P. Planvital 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.

7. ELECCIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

A continuación, el Presidente señaló que, de acuerdo a la tabla de la Asamblea, correspondía proceder a la elección del Comité de Vigilancia, designando a los miembros que lo integrarían hasta la celebración de la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes.

Al respecto, indicó, habían llegado a la mesa propuestas de los siguientes candidatos para integrar el Comité de Vigilancia:

- a) Víctor Bunster Hiriart, cédula de identidad 5.892.109-2;
- b) Ignacio Larrain Morel, cédula de identidad 12.468.760-8; y
- c) Hugo Caneo Ormazábal, cédula de identidad 10.067.272-3.

Luego de un breve intercambio de opiniones, se aprobó por aclamación y consecuentemente con el voto favorable de los representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A., A.F.P. Cuprum S.A., A.F.P. Planvital S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones Víctor Bunster Iiriart, Ignacio Larraín Morel, y Hugo Caneo Ormazábal.

8. FIJACIÓN DE LA REMUNERACIÓN DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

Señaló el señor Presidente que, de acuerdo con la tabla, correspondía a la Asamblea fijar la remuneración del Comité de Vigilancia del Fondo para el periodo comprendido hasta la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes. A este respecto, se hizo presente que la remuneración de los miembros del Comité de Vigilancia constituía un gasto ordinario de cargo del Fondo.

Al respecto, indicó, había llegado a la mesa una propuesta consistente en fijar una remuneración para los miembros del Comité de Vigilancia, por cada sesión a la que asistan, equivalente a 20 Unidades de Fomento brutas con un tope máximo de 6 sesiones hasta la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes.

El señor Presidente otorgó la palabra, proponiéndose fijar una remuneración para los miembros del Comité de Vigilancia, por cada sesión a la que asistan, equivalente a 20 Unidades de Fomento brutas con un tope máximo de 5 sesiones hasta la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes.

Luego de un breve intercambio de opiniones, se aprobó por aclamación y consecuentemente con el voto favorable de los representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A., A.F.P. Cuprum S.A., A.F.P. Planvital S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones fijar una remuneración para los miembros del Comité de Vigilancia, por cada sesión a la que asistan, equivalente a 20 Unidades de Fomento brutas con un tope máximo de 5 sesiones hasta la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes.

9. PRESUPUESTO DEL COMITÉ DE VIGILANCIA

A continuación, el Presidente indicó que, de acuerdo con la tabla, correspondía determinar un presupuesto de gastos para el Comité de Vigilancia para el periodo comprendido hasta la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes.

Al respecto, indicó, había llegado a la mesa una propuesta consistente en fijar un presupuesto de 200 Unidades de Fomento. A este respecto hizo presente que, de acuerdo con el Título VI. Del Reglamento Interno del Fondo, los gastos del Comité de Vigilancia no podrán exceder de USD\$ 50.000 durante el respectivo ejercicio.

Luego de un breve intercambio de opiniones, por aclamación y consecuentemente con el voto favorable de los representantes de las Administradoras de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A., A.F.P. Cuprum S.A., A.F.P. Planvital S.A. y A.F.P. Provida S.A.,

para sus respectivos Fondos de Pensiones, se acordó aprobar el presupuesto de gastos propuesto para el Comité de Vigilancia del Fondo para el periodo comprendido hasta la próxima Asamblea Ordinaria de Aportantes, ascendente a 200 Unidades de Fomento.

10. ELECCIÓN DE EMPRESA DE AUDITORÍA EXTERNA

A continuación, el señor Presidente señaló que correspondía que los señores Aportantes se pronunciaran sobre la empresa de auditoría externa que examinaría la contabilidad, inventario, balance y otros estados financieros del Fondo durante el período correspondiente al año 2020.

Al respecto, informó que el Comité de Vigilancia había propuesto a la siguiente terna:

- a) **Grant Thornton (Surlatina Auditores Limitada)**, con un presupuesto de **140** Unidades de Fomento;
- b) **PKF Chile Auditores Consultores Limitada**, con un presupuesto de **100** Unidades de Fomento; y
- c) **Deloitte Auditores y Consultores Limitada**, con un presupuesto de **155** Unidades de Fomento.

Se hizo presente que la actual empresa de auditoría externa del Fondo era **Grant Thornton (Surlatina Auditores Limitada)**.

Luego de un breve intercambio de opiniones, por 41,92% de las cuotas asistentes y válidamente emitidas del Fondo, se acordó designar como auditores externos del Fondo para el ejercicio 2020 a la firma **PKF Chile Auditores Consultores Limitada**.

Se deja constancia que el representante de A.F.P. Habitat S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones, votó a favor de **Grant Thornton (Surlatina Auditores Limitada)**, que el representante de A.F.P. Cuprum S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones, votó a favor de **Deloitte Auditores y Consultores Limitada**, y que los representantes de A.F.P. Planvital S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones, votaron a favor de **PKF Chile Auditores Consultores Limitada**.

11. DESIGNACIÓN DE CONSULTORES INDEPENDIENTES

A continuación, el señor Presidente señaló que, de conformidad con la tabla de la Asamblea, correspondía pronunciarse respecto de la designación de los peritos o valorizadores independientes que se requieran para la valorización de las inversiones del Fondo.

De conformidad con lo establecido en el Oficio Circular N° 657 de la Comisión para el Mercado Financiero, correspondía que la Asamblea Ordinaria de Aportantes

designara a un consultor independiente de entre una terna propuesta por el Comité de Vigilancia.

En relación con lo anterior, el Comité de Vigilancia había propuesto para estos efectos a las siguientes entidades:

- a) **M31**, con un presupuesto de 65 Unidades de Fomento;
- b) **Analytics Lab**, con un presupuesto de 65 Unidades de Fomento; y
- c) **C&A**, con un presupuesto de 71 Unidades de Fomento;

Existiendo un mayor número de candidatos que puestos a llenar, el Presidente indicó que se procedería a la elección por medio de votación a viva voz.

Así, resultaron electos **M31** con un 50% de los votos y **Analytics Lab** con un 36,72 % de los votos.

Se dejó constancia en actas de las siguientes votaciones:

Los representantes de A.F.P. Habitat S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones asignaron el 50% de sus votos a **Analytics Lab** y el 50% de sus votos a **M31**.

Los representantes de A.F.P. Planvital S.A. y A.F.P. Cuprum S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones asignaron el 50% de sus votos a **M31** y el 50% de sus votos a **C&A**.

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

Se ofreció la palabra a los señores Aportantes para que plantearan cualquier materia que estimaran de interés para el Fondo y que no correspondiera ser tratada en una Asamblea Extraordinaria, sin que existieran planteamientos al efecto.

13. LEGALIZACIÓN DEL ACTA DE LA ASAMBLEA

El señor Presidente solicitó se facultara al Gerente General de la Administradora, don Claudio Yañez Fregonara y a los señores Víctor Barros Echeverría, Juan Ignacio Galdámez Riquelme y Andriza Karzulovic Hermansen para que cualquiera de ellos procedieran a reducir a escritura pública el todo o parte del acta de la Asamblea y efectúen 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 del señor Presidente por aclamación y consecuentemente con el voto favorable de los representantes de las Administradoras

de Fondos de Pensiones A.F.P. Habitat S.A., A.F.P. Cuprum S.A., A.F.P. Planvital S.A. y A.F.P. Provida S.A., para sus respectivos Fondos de Pensiones. Asimismo, se acordó dar curso de inmediato a los acuerdos adoptados en la Asamblea, tan pronto como el acta que se levante de la misma se encuentre firmada por las personas designadas para tales efectos y sin esperar su posterior aprobación.


No habiendo otras materias que tratar, se levantó la Asamblea a las 13:20 horas.



Andrea Larrain Soza
Presidente



Claudio Yañez Fregonara
Secretario

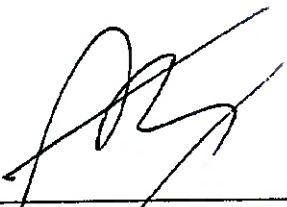


Michelle Blin L.
p.p. AFP Planvital S.A. Fondo Tipo A
p.p. AFP Planvital S.A. Fondo Tipo B
p.p. AFP Planvital S.A. Fondo Tipo C

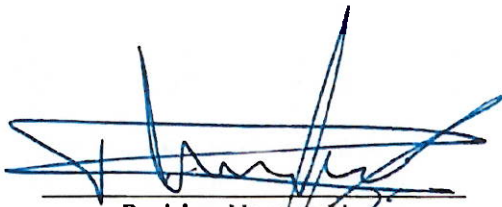
José Miguel
CorreaTagle

Firmado digitalmente por
José Miguel CorreaTagle
Fecha: 2020.07.03 16:40:42
-04'00'

José Miguel Correa T.
p.p. AFP Provida S.A. Fondo Tipo A
p.p. AFP Provida S.A. Fondo Tipo B
p.p. AFP Provida S.A. Fondo Tipo C
p.p. AFP Provida S.A. Fondo Tipo D



Alexandra Budge L.
p.p. AFP Habitat S.A. Fondo Tipo A
p.p. AFP Habitat S.A. Fondo Tipo B
p.p. AFP Habitat S.A. Fondo Tipo C



Rodrigo Herrera V.
p.p. AFP Cuprum S.A. Fondo Tipo A
p.p. AFP Cuprum S.A. Fondo Tipo B
p.p. AFP Cuprum S.A. Fondo Tipo C
p.p. AFP Cuprum S.A. Fondo Tipo D