

FONDO DE INVERSIÓN LARRAÍN VIAL – MAGALLANES II
LARRAÍN VIAL ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.
EMISIÓN DE CUOTAS

- a) En Sesión Extraordinaria de Directorio de Larrain Vial Administradora General de Fondos S.A. celebrada con fecha 16 de Enero de 2007 se acordó emitir 10.000.000 de cuotas nominativas, unitarias y de igual valor y características del Fondo de Inversión Larrain Vial - Magallanes II. Posteriormente, en Asamblea Extraordinaria de Aportantes celebrada con fecha 4 de Marzo de 2008, en consideración al cambio de contabilidad del Fondo acordado en dicha Asamblea, se acordó modificar la emisión de cuotas indicada a fin de que ésta quede expresada en dólares de los Estados Unidos de América.
- b) La Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha 17 de Mayo de 2007, inscribió en el Registro de Valores con el No. 194 la emisión de 10.000.000 de cuotas nominativas, unitarias y de igual valor y características, por un monto equivalente a 10.000.000 de Unidades de Fomento. Dicha inscripción se modificó con fecha 13 de Junio de 2008 a fin de expresar la emisión en dólares de los Estados Unidos de América. El plazo para la emisión, suscripción y pago de estas cuotas es de seis años contado desde el día 16 de enero de 2007.
- c) Los fondos que se obtengan con esta emisión de cuotas se destinarán a ser invertidos conforme a la política de inversión de los recursos del fondo señalada en su reglamento interno.
- d) Esta emisión se ofrece preferentemente a los aportantes del fondo, quienes tendrán el derecho de suscribir **11.5947867227** cuotas nuevas por cada cuota que posean inscrita en el Registro de Aportantes al día 21 de diciembre de 2012. Estas cuotas serán ofrecidas al valor que resulte de dividir el valor diario del patrimonio del Fondo al día inmediatamente anterior al de la suscripción, calculado en la forma que establece la Ley N° 18.815 y su Reglamento, por el número de cuotas pagadas a esa fecha, y deberán ser pagadas al contado, en dinero efectivo, vale vista bancario o cheque.
- e) El aviso de opción preferente para suscribir estas cuotas, con el cual se inicia el período de opción, se publicará en el diario El Mostrador el día 28 de diciembre de 2012.
- f) En razón de lo señalado en el punto b) de la presente y en consideración a que el día 16 de enero del 2013 vence el plazo para suscribir y pagar las cuotas de participación del fondo, el plazo para ejercer o transferir el derecho de opción preferente y suscribir y pagar las correspondientes cuotas de participación se reduce de 30 a 20 días corridos. Por lo tanto, los aportantes con derecho a suscribir las cuotas o los cesionarios de las opciones, deberán manifestar por escrito a la sociedad administradora su intención de suscribirlas, dentro del plazo de 20 días contado desde el inicio de la opción, vale decir, entre el 28 de diciembre de 2012 y el 16 de enero de 2013, entendiéndose que renuncian a este derecho si nada expresan dentro de dicho plazo.

- g) El derecho preferente de suscripción es esencialmente renunciable y transferible dentro del plazo de 20 días señalado en la letra f) anterior. La transferencia de las opciones debe hacerse mediante escritura privada firmada por el cedente y el cesionario ante dos testigos mayores de edad o ante corredor de bolsa o ante notario público, o por escritura pública suscrita por el cedente y el cesionario. La cesión sólo producirá efecto respecto de la sociedad administradora y de terceros una vez que ésta tome conocimiento de la misma, en vista del documento en el que consta la cesión y del respectivo certificado de derecho a la opción, en el caso que este último hubiera sido emitido y retirado de la sociedad.

La sociedad administradora pondrá a disposición de los aportantes o cesionarios que lo soliciten, certificados en que consten los derechos preferentes de suscripción que posean. Estos serán emitidos el día 28 de diciembre de 2012 y podrán ser retirados a contar de esa misma fecha, de Lunes a Viernes, en Avda. Isidora Goyenechea N° 2.800, piso 15, Las Condes, Santiago, entre las 9:00 y las 18:00 horas. Cualquier otro antecedente respecto al procedimiento de transferencia del derecho puede ser consultado directamente a la sociedad.

- h) Estas cuotas han sido clasificadas en Primera Clase Nivel 3 por las clasificadoras de riesgo ICR Clasificadora de Riesgo Limitada y Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada.

EL GERENTE GENERAL