

J. RICARDO SAN MARTIN U.
NOTARIO PUBLICO
NOTARIA N° 43
HUERFANOS 835 - PISO 18
SANTIAGO

REPERTORIO N° 2312 - 2012

SESION ORDINARIA DE DIRECTORIO

N° 2.029

COMPAÑIA CERVECERIAS UNIDAS S.A.

En Santiago, Republica de Chile, a veinticuatro de enero de dos mil doce, ante mí, **JUAN RICARDO SAN MARTÍN URREJOLA**, abogado, Notario Titular de la Cuadragésima Tercera Notaría de Santiago, con oficio en calle Huérfanos ochocientos treinta y cinco, piso dieciocho, comparece: don **ANDRÉS MARÍN ASENJO**, chileno, casado, abogado, cédula de identidad número ocho millones trescientos veintidós mil ciento veintitrés guión dos, domiciliado para estos efectos en Avenida Vitacura número cuatro mil trescientos ochenta, sexto piso, mayor de edad, quien me acredita su identidad con la cédula mencionada y expone: Que debidamente facultado al efecto, viene en reducir a escritura pública parte de la Sesión Ordinaria de Directorio número dos mil veintinueve de Compañía Cervecería Unidas S.A., que en su parte pertinente es del siguiente tenor: **“SESIÓN ORDINARIA DE DIRECTORIO NÚMERO DOS MIL VEINTINUEVE DE COMPAÑÍA CERVECERÍAS UNIDAS S.A.** En Santiago de Chile, a cuatro de enero de dos mil doce, siendo las once treinta horas, en las oficinas de la sociedad ubicadas en Avenida Vitacura número dos mil



seiscientos setenta, piso veintisiete, Las Condes, se reunió en sesión ordinaria el Directorio de Compañía Cervecerías Unidas S.A. /también “CCU” o la “Sociedad”/, bajo la presidencia del Vicepresidente señor John Nicolson. Se encontraban presentes los directores señores Manuel José Noguera Eyzaguirre, Carlos Olivos Marchant, Philippe Pasquet, Francisco Pérez Mackenna, y Alberto Sobredo y el Gerente General señor Patricio Jottar Nasrallah. Asistieron además, especialmente invitados el asesor del Directorio señor Hernán Büchi Buc, y el Gerente Corporativo de Administración y Finanzas señor Ricardo Reyes Mercandino. Actuó como Secretaria la Gerente de Asuntos Legales señora Marcela Achurra González. Excusaron su inasistencia el Presidente señor Guillermo Luksic Craig y los directores señores Andrónico Luksic Craig y Jorge Luis Ramos Santos. Para efectos de lo estipulado en el inciso quinto del artículo cuarenta y ocho de la Ley número dieciocho mil cuarenta y seis, se deja constancia que la unanimidad de los directores presentes acordó no grabar la presente sesión. Se deja constancia que el director señor Carlos Olivos Marchant, asistió mediante conferencia telefónica, conforme lo permite el inciso final del artículo cuarenta y siete de la Ley dieciocho mil cuarenta y seis, según se certifica al final de la presente acta. La Secretaria informó que se encontraban presente en la sala los señores Sandra Delgado y David Arenas, de la empresa AC Intérpretes S.A., quienes efectuaron una traducción simultánea para facilidad del Vicepresidente señor Nicolson. Se reiteró a los traductores la obligación personal de reserva y confidencialidad que les cabe en el ejercicio de su labor, adicional a las que también ha asumido la empresa a la cual pertenecen en virtud del contrato suscrito al efecto. **NOVENO: VARIOS.** F.- **REQUERIMIENTO DE FINANCIAMIENTO.** El señor Reyes señaló las necesidades de financiamiento para los próximos treinta y seis a cuarenta y ocho meses, dentro del contexto del plan estratégico. El señor Reyes se refirió a los flujos de caja proyectados, a las inversiones presupuestadas, vencimientos de pasivos, proyectos no presupuestados y otros posibles usos de fondos para fines corporativos. Luego explicó en detalle que la propuesta de la administración es la obtención de financiamiento bancario para los compromisos más próximos y la inscripción de líneas de bonos en el mercado local para estar preparados para financiar los requerimientos de caja de mediano y largo plazo. Basado en lo anterior, el señor Reyes propuso al Directorio se apruebe solicitar a la Superintendencia de Valores y Seguros la inscripción en el Registro de Valores que lleva dicha Superintendencia, de dos o más líneas de bonos dirigidas al mercado general por un monto máximo de diez millones de

Unidades de Fomento cada una, con la restricción que en la primera emisión de bonos que se efectuó con cargo a las líneas inscritas, la suma del monto nominal de los bonos colocados de las distintas series no exceda en su conjunto el monto antes señalado. Agregó que los bonos con cargo a las referidas líneas de bonos serán al portador y podrán emitirse en pesos chilenos, moneda de curso legal, dólares de los Estados Unidos de América o en Unidades de Fomento. Conforme se indicó, los fondos obtenidos en la colocación de bonos con cargo a las líneas de bonos, serán destinados al refinanciamiento de pasivos de la Compañía, así como al financiamiento del plan de inversiones y otros fines corporativos de la Sociedad. El plazo máximo de cada una de las líneas de bonos será de treinta años, pudiendo en todo caso solicitarse a la Superintendencia de Valores y Seguros la inscripción de una o más líneas de bonos por un plazo inferior al señalado. En el contexto de la emisión de bonos indicada, la Sociedad celebraría uno o más contratos de emisión de bonos por línea de títulos de deuda en conformidad con el Título XVII la Ley número dieciocho mil cuarenta y cinco del año mil novecientos ochenta y uno sobre Mercado de Valores y sus modificaciones /“Contratos de Emisión de Bonos”/, y demás normativa vigente de la Superintendencia de Valores y Seguros, en especial la Norma de Carácter General número treinta, de fecha diez de noviembre de mil novecientos ochenta y nueve y sus modificaciones, en los cuales se acordará emitir bonos que en sus características esenciales corresponderán a bonos denominados en Unidades de Fomento, en pesos chilenos, moneda de curso legal, o en dólares de los Estados Unidos de América y que serán ofrecidos al público una vez inscritas las líneas de títulos de deuda y las escrituras públicas complementarias a los Contratos de Emisión de Bonos, en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros. Estos contratos, que se otorgarán por escritura pública, serán suscritos entre la Sociedad, en carácter de emisor y un Banco que será determinado por la administración de la Sociedad, en carácter de Representante de los futuros Tenedores de Bonos. ACUERDO: Terminada la exposición, los señores directores debatieron ampliamente la propuesta formulada y acordaron, por unanimidad, solicitar a la Superintendencia de Valores y Seguros la inscripción en el Registro de Valores de una o más líneas de bonos, cada una por un monto máximo del equivalente en pesos de diez millones de Unidades de Fomento y la emisión por parte de la Sociedad de bonos con cargo a dichas Líneas de Bonos, que serán emitidos al amparo de la Ley número dieciocho mil cuarenta y cinco del año mil novecientos ochenta y uno y sus modificaciones /en adelante también e indistintamente los “Bonos”/, y demás normativa vigente de la



Superintendencia de Valores y Seguros, en especial la Norma de Carácter General número treinta, de mil novecientos ochenta y nueve y sus modificaciones, mediante la celebración tanto de los Contratos de Emisión de Bonos en cada uno de los cuales se acordarán los términos generales para la emisión de los Bonos, así como de sus eventuales modificaciones, aclaraciones, y de las escrituras publicas complementarias que sea necesario otorgar con el propósito antes indicado, además de todos los actos y contratos relacionados con la emisión de los Bonos. Asimismo, el Directorio acordó facultar a la administración de la Sociedad para proceder a la designación del Banco que actuará como representante de los futuros Tenedores de Bonos. Los Directores dejaron constancia que la aprobación otorgada se encuentra limitada a lo siguiente: i. Al menos una de las líneas de bonos tendría un plazo de vencimiento de hasta diez años y al menos otra de las líneas tendría un plazo de vencimiento de hasta treinta años. ii. En todo caso, la Sociedad estará limitada para la primera emisión de bonos con cargo a las distintas líneas de bonos inscritas, a colocar un monto máximo total que no exceda en su conjunto al equivalente en pesos de diez millones de Unidades de Fomento. A mayor abundamiento, en forma posterior a la primera emisión, la Sociedad podrá suscribir escrituras complementarias con cargo a las líneas de bonos que se inscribieren por el saldo de las Líneas disponible para eventuales futuras emisiones y colocaciones de bonos, sujetas cada una de ellas a las autorizaciones respectivas que otorgue el Directorio en su oportunidad. En esta materia, el Directorio también aprobó la contratación de uno o más créditos para el financiamiento de los compromisos más próximos y la renegociación de los términos de los créditos sindicados, club deal, créditos puentes o similares y otros vigentes, para lo cual facultó al Gerente General señor Patricio Jottar Nasrallah y al Gerente de Administración y Finanzas señor Ricardo Reyes Mercandino para negociar y acordar los términos de éstas transacciones. Finalmente, el Directorio acordó que los fondos provenientes de la colocación de los Bonos correspondientes a las líneas de bonos, serán destinados a refinanciamiento de pasivos de la Compañía, así como al financiamiento del plan de inversiones y otros fines corporativos de la Sociedad. En todo caso, el uso específico que se dará a los fondos se determinará en cada escritura complementaria que se suscriba con cargo a las líneas de bonos.

OTORGAMIENTO DE PODERES: El Vicepresidente señor Nicolson propone otorgar poderes a las personas que el Directorio estime, con el propósito de materializar el acuerdo ahí contenido y suscribir toda la documentación que le sea requerida al efecto. En consecuencia, los Directores, acordaron, por unanimidad,

lo siguiente: UNO.- Otorgar poder especial a los señores Patricio Jottar Nasrallah, Ricardo Reyes Mercandino, Pablo De Vescovi Ewing, Rosita Covarrubias Gatica, Roelf Duursema, Hugo Ovando Zalazar, Stephen Koljatic Arcos, Felipe Arancibia Silva y Marcela Achurra González, para que actuando en forma conjunta dos cualquiera de los apoderados recién individualizados y anteponiendo sus firmas a la razón social, actúen en representación de la Sociedad, con las siguientes facultades: a) Suscribir, firmar y entregar los Contratos de Emisión de Bonos así como sus modificaciones, aclaraciones, prospectos y escrituras complementarias, incluyendo sus anexos, prospectos complementarios, el formato de los Bonos, el formato de instrucciones de desembolso, los contratos para el depósito y custodia de los Bonos y todos los documentos e instrumentos que fuere menester para emitir los Bonos de conformidad con las leyes, reglamentos y normativa administrativa pertinente como también cualquier otro documento público o privado que sea necesario para la presentación ante la Superintendencia de Valores y Seguros o cualquier otro organismo que tenga o pueda tener relación con la emisión de los Bonos y su colocación. b) Designar a las entidades que participarán en el proceso de inscripción y colocación de los Bonos, incluyendo al representante de los tenedores de bonos, al agente colocador y al banco pagador. c) Solicitar y tramitar ante la Superintendencia de Valores y Seguros las inscripciones que correspondan, relativas al registro de la Línea de Bonos y la emisión y colocación de los Bonos pudiendo, además, acompañar documentos, presentar todo tipo de solicitudes, prospectos, en particular suscribir declaraciones de responsabilidad y demás que fueren necesarias, aceptar cualquier tipo de observaciones o cambios formulados o sugeridos por la Superintendencia de Valores y Seguros, pudiendo rectificar, corregir, modificar, sustituir y/o complementar los documentos acompañados a dicha entidad. Los apoderados tendrán amplias facultades para convenir, en los contratos, escrituras e instrumentos antes mencionados, todos los elementos que sean de su esencia, de su naturaleza o meramente accidentales; modificarlos, rectificarlos, aclararlos o ponerles término; y efectuar en dichos contratos e instrumentos toda clase de declaraciones en representación de la Sociedad, incluyendo aceptar derechos y contraer obligaciones. En particular, pero no limitado a esto, los apoderados podrán convenir libremente en los contratos, modificaciones, rectificaciones, aclaraciones, prospectos o instrumentos que suscriban para el cumplimiento del encargo, por este acto conferido, todos los aspectos o requisitos detallados en el Anexo número uno – Sección IV y Anexo número dos – Sección IV de la Norma



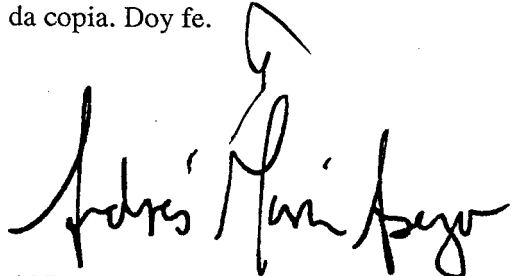
de Carácter General número treinta, de mil novecientos ochenta y nueve, de la Superintendencia de Valores y Seguros y sus modificaciones. Los apoderados podrán también determinar la ley aplicable a dichos contratos y escrituras, acordar cláusulas arbitrales, incluyendo la facultad de otorgar a los árbitros la facultad de actuar como árbitros arbitradores; designar apoderados para ejercer derechos, cumplir obligaciones y/o recibir notificaciones; y llevar a cabo todo cuanto sea necesario para el debido cumplimiento de su cometido. DOS. Adicionalmente, se acordó facultar al Gerente General señor Patricio Jottar Nasrallah para que, actuando conjuntamente con uno cualquiera de los directores señores John Nicolson, Manuel José Noguera Eyzaguirre, Carlos Olivos Marchant, Philippe Pasquet, Francisco Pérez Mackenna y Alberto Sobredo, suscriban las declaraciones juradas de responsabilidad y declaraciones juradas especiales que fueren necesarias o pertinentes para materializar los acuerdos anteriores, asumiendo expresamente el Directorio la responsabilidad del contenido y veracidad de dichas declaraciones así como de la documentación presentada, todo ello en cumplimiento a lo dispuesto en el número dos punto cuatro de la Sección IV de la Norma de Carácter General número treinta, del año mil novecientos ochenta y nueve, de la Superintendencia de Valores y Seguros. El otorgamiento de los poderes de los que da cuenta esta acta, se entiende sin perjuicio de los poderes otorgados por la Sociedad con anterioridad, cuyas facultades se dan por reproducidas una a una en este instrumento para todos los efectos legales.

REDUCCION A ESCRITURA PÚBLICA: Se facultó a los señores Patricio Jottar Nasrallah, Ricardo Reyes Mercandino, Roelf Duursema, Marcela Achurra González, Paola Camhi Jacard y Andrés Marin Asenjo, para que, actuando individual e indistintamente uno cualquiera de ellos, procedan a reducir a una o más escrituras públicas y en todo o en parte, la presente acta del Directorio. No habiendo otro asunto que tratar se levantó la sesión siendo las trece veinte horas. Hay ocho firmas que corresponden a la de los señores John Nicolson, Manuel Jose Noguera Eyzaguirre, Carlos Olivos Marchant, Philippe Pasquet, Francisco Perez Mackenna, Alberto Sobredo, Patricio Jottar Nasrallah, Marcela Achurra Gonzalez.

Certificado: John Nicolson director que presidió la sesión y Marcela Achurra G., Secretaria, para los efectos de lo dispuesto en el inciso final del artículo cuarenta y siete de la Ley dieciocho mil cuarenta y seis y de la Circular mil quinientos treinta de la Superintendencia de Valores y Seguros, certifican que el director señor Carlos Olivos Marchant estuvo presente en la sesión de que da cuenta la presente acta, mediante conferencia telefónica, estando simultánea y permanentemente

J. RICARDO SAN MARTIN U.
NOTARIO PUBLICO
NOTARIA N° 43
HUERFANOS 835 - PISO 18
SANTIAGO

comunicado durante toda la sesión. Hay firma: John Nicolson, Presidente; Marcela Achurra G., Secretaria.” Conforme las partes pertinentes del acta recién transcrita con el libro de Actas de Directorio de Compañía Cervecerías Unidas S.A. que he tenido a la vista y que devuelvo al interesado. En comprobante y previa lectura firma el compareciente. Se da copia. Doy fe.



ANDRES MARIN ASENJO



JUAN RICARDO SAN MARTÍN URREJOLA

NOTARIO PÚBLICO

ES TESTIMONIO FIEL DE SU ORIGINAL

Santiago, **26 ENE 2012**



N° Rep. : 2312
N° Copias: 6
Derechos : \$ 48.000
Boleta N° : 6:112



