



LAB Capital Administradora General de Fondos S.A.

**Política de Habitualidad para Operaciones
Ordinarias del Giro de la Sociedad con Partes
Relacionadas**

Control de Versiones

LAB Capital Administradora General de Fondos S.A.	Política General	Información Interna	
Control de Versiones			
Nombre del documento	Política de Habitualidad para Operaciones Ordinarias del Giro de la Sociedad con Partes Relacionadas		
Clasificación de la información	Pública		
Elaborado por	Gerente General Fernando Gardeweg Ried	Fecha de Elaboración	30 de agosto de 2019
Aprobado por	Sesión Ordinaria de Directorio N° 51	Fecha de Aprobación	26 de noviembre de 2019
Versión N°	1	Páginas	8
Vigencia	A contar de 27 de noviembre de 2019		
Modificado por	Pilar Villablanca	Fecha de Modificación	Julio 2024
Modificaciones incorporadas	Adecuación de la Política General de Habitualidad para Operaciones Ordinarias del Giro de la Sociedad con Partes Relacionadas a las nuevas exigencias y requisitos de la norma de carácter general N°501 de 08/01/2024 de la CMF		
Aprobadas por	Directorio	Fecha de Aprobación	26 de agosto de 2024
Versión N°	2	Páginas	10
Vigencia	A contar del 01 de septiembre de 2024		
Modificado por	Pilar Villablanca	Fecha de Modificación	Noviembre 2025

Política de Habitualidad para Operaciones Ordinarias del Giro de la Sociedad con Partes Relacionadas

Modificaciones incorporadas	Adecuación de la Política General de Habitualidad para Operaciones Ordinarias del Giro de la Sociedad con Partes Relacionadas,		
Aprobadas por	Directorio	Fecha de Aprobación	23 de diciembre de 2025
Versión N°	3		10
Vigencia	A contar de 01 de enero de 2026		
Modificado por	Ximena Bustos EGR/OC	Fecha de Modificación	Mayo 2026
Modificaciones incorporadas:	Adecuación de la Política General de Habitualidad para Operaciones Ordinarias del Giro de la Sociedad con Partes Relacionadas, se ajusta documento con cambio de razón social y de propiedad de la Administradora, y se actualiza logo corporativo, se actualiza cargo de gestión de riesgo, y link de LAB Capital para el mecanismo de divulgación de la política.		
Aprobado por	Sesión Ordinaria de Directorio N° 128	Fecha de Aprobación	26 de mayo de 2026
Versión N°	4		13
Vigencia	A contar de aprobación de directorio		

POLÍTICA DE HABITUALIDAD PARA OPERACIONES ORDINARIAS DEL GIRO DE LA SOCIEDAD CON PARTES

RELACIONADAS.....	1
CONTROL DE VERSIONES	2
A. ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD	5
B. MARCO LEGAL Y REGULATORIO APLICABLE	5
C. JUSTIFICACION DE LA NECESIDAD DE CONTAR CON ESTA POLITICA DE HABITUALIDAD	6
D. OBJETIVO Y ALCANCES	6
E. GIRO DE LA SOCIEDAD.....	7
F. PARTES RELACIONADAS A LA SOCIEDAD	7
G. POLITICA DE HABITUALIDAD	7
H. CARACTERISTICAS Y CONDICIONES QUE DEBERAN CUMPLIR LAS OPERACIONES PARA SER REALIZADAS EN VIRTUD DE LA POLITICA DE HABITUALIDAD	8
H.1 CONTRAPARTES DE LAS OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	8
H.2 OPERACIONES ORDINARIAS EN CONSIDERACIÓN AL GIRO DE LA SOCIEDAD, QUE SE CONSIDERARÁN HABITUALES CON SUS CONTRAPARTES RELACIONADAS.....	8
H.3 MONTO MÁXIMO POR OPERACIÓN	10
H.4 OTRAS RESTRICCIONES.....	10
I. PROCEDIMIENTO Y MECANISMOS DE CONTROL.....	10
J. ENCARGADO DE CUMPLIMIENTO DE LA POLITICA DE HABITUALIDAD	11
K. MECANISMOS DE DIVULGACION	11
L. REPORTE DE OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	11
M. DE LA VIGENCIA	11

A. ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD

LAB Capital Administradora General de Fondos S.A. (en adelante, la “LAB Capital” o la “Administradora”) es una sociedad anónima especial, de aquéllas reguladas en el Capítulo II del Título I de la Ley N° 20.712, sobre Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante, “LUF”), que se encuentra sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante, la “Comisión” o “CMF”).

La Sociedad se constituyó por escritura pública de fecha 07 de Julio de 2015, complementada por escritura pública de fecha 12 de agosto de 2015, ambas otorgadas en la Notaría de Santiago de don Andrés Rubio Flores. Por Resolución Exenta N° 265, de fecha 10 de septiembre de 2015, la Comisión autorizó su existencia y aprobó sus estatutos sociales. El certificado emitido por la CMF, que da cuenta de su autorización de existencia como Administradora General de Fondos y que contiene un extracto de sus estatutos sociales aprobados, se inscribió a fojas 69.455 N° 40.483 del Registro de Comercio correspondiente al año 2015 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el Diario Oficial con fecha 24 de septiembre de 2015.

En junta de accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 2 de septiembre de 2025, sus accionistas acordaron la modificación de la razón social de la misma. El acta de la referida junta fue reducida a escritura pública de fecha 2 de septiembre de 2025, otorgada en la Notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola. Por Resolución Exenta N°1046, de fecha 07 de octubre de 2025, la Comisión aprobó la reforma de estatutos de la Sociedad. El certificado emitido por la CMF, que da cuenta de la modificación de la razón social La Sociedad y que contiene un extracto de escritura que acordó la reforma de los estatutos, se inscribió a fojas 69572 número 36005 del Registro de Comercio correspondiente al año 2025 del Conservador de Bienes Raíces de Santiago, y se publicó en el Diario Oficial con fecha 14 de octubre de 2025.

B. MARCO LEGAL Y REGULATORIO APLICABLE

Conforme a lo establecido en el Título XVI “De las Operaciones con Partes Relacionadas en las Sociedades Anónimas Abiertas y sus Filiales” de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas y, en particular, lo dispuesto en la letra b) del inciso segundo de su artículo 147, en Sesión Ordinaria de fecha 26 de octubre de 2024, el Directorio de la Administradora acordó por unanimidad aprobar la presente adecuación de la Política de Habitualidad para Operaciones Ordinarias del Giro de la Sociedad con Partes Relacionadas (en adelante, la “Política de Habitualidad”), conforme a la nuevas exigencias y requisitos de la Norma de Carácter General N°501, de fecha 08 de enero de 2024, de la Comisión.

El marco legal y regulatorio de la presente Política de Habitualidad está conformado por las siguientes leyes, reglamentos y normas, así como por aquellas instrucciones que, de tiempo en tiempo, imparta la CMF en esta materia:

- Título XVI “De las Operaciones con Partes Relacionadas en las Sociedades Anónimas Abiertas y sus Filiales” de la Ley N° 18.046, sobre Sociedades Anónimas (en adelante, “LSA”)
- Artículo 172 del Decreto Supremo de Hacienda N° 702, de 2011, que contiene el Reglamento de Sociedades Anónimas (en adelante, “Reglamento de la LSA”).
- Norma de Carácter General N°501, de fecha 08 de enero de 2024, de la CMF, que Establece las Menciones Mínimas de las Políticas de Operaciones Habituales y Regula la Difusión Pública de las Operaciones con Partes Relacionadas que hubieren sido realizadas (en adelante, “NCG 501”).
- Título IV y Título XV de la Ley N° 10.045, Ley de Mercado de Valores (en adelante, “LMV”), “De las Transacciones” y “De los grupos empresariales, de los controladores y de las personas relacionadas” respectivamente.
- Ley N°20.712, Ley Única de Fondos sobre la Administración de Fondos de Terceros y Carteras Individuales (en adelante, “LUF”). Específicamente, en lo relativo a los requisitos para invertir en cuotas de fondos administrados por la misma administradora o por personas relacionadas indicado en los artículos 61 y 62 de la LUF. Junto con los artículos 22 y 23 de la LUF, relativo a las “Prohibiciones” “Prohibiciones adicionales” a las cuales se encuentra afecta la Sociedad en calidad de administradora de los Fondos de Inversión.
- El Título II de la NCG N°376, sobre “Inversión en Relacionados”

C. JUSTIFICACION DE LA NECESIDAD DE CONTAR CON ESTA POLITICA DE HABITUALIDAD

El directorio ha estimado necesario contar con esta política para efectos de cumplir adecuada y oportunamente los fines sociales, teniendo en consideración que para el cumplimiento de su objeto social y justificar su inclusión dado que permiten desarrollar y explotan en conjunto las actividades y negocios, que se complementan generando sinergias, eficiencias y estratégicas operacionales.

D. OBJETIVO Y ALCANCES

La presente Política de Habitualidad tiene por objeto determinar aquellas operaciones habituales de la Administradora que, siendo ordinarias en consideración a su giro social, e independiente de su monto o valor, podrán ejecutarse, celebrarse y/o efectuarse con partes relacionadas de la Sociedad (en adelante, las “Operaciones Ordinarias Habituales”), en los términos que establece la letra b) del inciso segundo del artículo 147 de la LSA y la Sección I. de la NCG N°501 esto es, sin necesidad de cumplir con los requisitos, formalidades y procedimientos establecidos en los numerales 1) al 7) del inciso primero del artículo 147 de la LSA, en la medida que dichas operaciones tengan por objeto contribuir al interés social, se ajusten en precio, términos y condiciones a aquéllas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su celebración, y den pleno cumplimiento a las características y condiciones que deberán cumplir dichas operaciones para ser realizadas en virtud de la presente Política de Habitualidad.

Las disposiciones de esta Política de Habitualidad, así como sus procedimientos de aprobación y verificación para las operaciones con partes relacionadas que la Sociedad celebre en el marco de dicha política, serán aplicables y deberán ser cumplidas por los directores, representantes, apoderados, gerentes, ejecutivos principales y empleados de la Administradora (en adelante, los “Colaboradores de la Administradora” o simplemente, los “Colaboradores”).

E. GIRO DE LA SOCIEDAD

Para efectos de la presente Política de Habitualidad, se deja constancia que el giro de la Sociedad, de conformidad con su objeto exclusivo establecido en el artículo 3° de la LUF, y en el artículo 1° de su Reglamento, contenido en el Decreto Supremo de Hacienda N° 129, del año 2014 (en adelante, el “Reglamento de la LUF”), es la administración de recursos de terceros, así como la realización de las demás actividades complementarias a su giro que autorice la CMF.

F. PARTES RELACIONADAS A LA SOCIEDAD

De acuerdo con el artículo 146 de la LSA, son operaciones con partes relacionadas de la Sociedad (en adelante, las “Partes Relacionadas”) las negociaciones, actos, contratos u operaciones en que deba intervenir la Administradora y, además, alguna de las siguientes personas:

- 1) Una o más personas relacionadas a la Sociedad, conforme al artículo 100 de la Ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores (en adelante, “LMV”).
- 2) Un director, gerente, administrador, ejecutivo principal o liquidador de la Sociedad, por sí o en representación de personas distintas de la Sociedad, o sus respectivos cónyuges o parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad inclusive.
- 3) Las sociedades o empresas en las que las personas indicadas en el número anterior sean dueños, directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, de un 10% o más de su capital, o directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales.
- 4) Aquellas que establezcan los estatutos de la Sociedad o fundadamente identifique el comité de directores, en su caso, aun cuando se trate de aquellas indicadas en el inciso final del artículo 147 de la LSA.
- 5) Aquellas en las cuales haya realizado funciones de director, gerente, administrador, ejecutivo principal o liquidador, un director, gerente, administrador, ejecutivo principal o liquidador de la Sociedad, dentro de los últimos 18 meses.

G. POLITICA DE HABITUALIDAD

Se considerarán Operaciones Ordinarias Habituales de la Sociedad con Partes Relacionadas, todas aquellas operaciones, actos, contratos y/o negocios que la Administradora realice, ejecute y/o celebre con Partes Relacionadas, en la medida que dichas operaciones se enmarquen dentro del giro de la Sociedad, según lo indicado en la Sección D. anterior, y/o

sean necesarias para el normal desarrollo de las actividades de la Administradora en el ejercicio y cumplimiento de su objeto social.

Sin perjuicio de lo anterior, todas estas operaciones con Partes Relacionadas deberán, además, y en todo caso, tener por objeto contribuir al interés social de la Administradora, y ajustarse en precio, términos y condiciones a aquéllas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su realización, ejecución y/o celebración, y cumplir con las características y condiciones establecidas en la Sección H. de la presente Política de Habitualidad para poder realizarse, ejecutarse y/o celebrarse en virtud de esta política.

H. CARACTERISTICAS Y CONDICIONES QUE DEBERAN CUMPLIR LAS OPERACIONES PARA SER REALIZADAS EN VIRTUD DE LA POLITICA DE HABITUALIDAD

H.1 Contrapartes de las operaciones con Partes Relacionadas

Las operaciones habituales que se detallan en el punto H.2 siguiente se podrán realizar con:

- a) Todas y cada una de las entidades del grupo empresarial al que pertenece la Administradora;
- b) Quienes sean directores, gerentes o ejecutivos principales de la Administradora y con sus cónyuges o parientes hasta el 2do. grado de consanguinidad, así como con toda entidad controlada, directamente o a través de otras personas, por cualquiera de ellos; y
- c) Sociedades o empresas en las que un accionista, director, gerente o ejecutivo principal de la Sociedad, o sus respectivos cónyuges o parientes hasta el 2do. grado de consanguinidad o afinidad inclusive: i) Sean dueños, directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, de un 10% o más de su capital; o bien, ii) directores, gerentes, administradores y/o ejecutivos principales.

Específicamente las operaciones descritas en los números 1, 3, 5, 6 y 10 del punto G.2 de esta política se considerarán habituales con las contrapartes relacionadas indicadas en la o las letras a) o b) o c) precedentes y las operaciones de los números 2, 4, 7, 8, 9 y 11 se consideran habituales a las contrapartes relacionadas a las letras a) y c) precedentes.

H.2 Operaciones Ordinarias en consideración al Giro de la Sociedad, que se considerarán Habituales con sus Contrapartes Relacionadas.

Las siguientes operaciones a celebrarse con las contrapartes relacionadas indicadas en el punto H.1 anterior se consideran ordinarias en conformidad al giro de la Sociedad y habituales, ya que se realizan de manera recurrente.

Lo anterior, toda vez que:

- i) Sus términos y condiciones son similares a las celebradas con anterioridad, en consideración a las condiciones de mercado imperantes al momento de su celebración.
- ii) Son recurrentes, ya que se han celebrado a lo menos una vez cada 18 meses en los últimos 3 años y/o se han celebrado en el marco de un contrato de tracto sucesivo, ejecución diferida o de renovación automática.

- iii) No tienen un efecto relevante en la situación económica, financiera y/o jurídica de la Sociedad, de conformidad a lo dispuesto en la NCG 501 de la CMF. Se reputa que tiene un efecto relevante en la Sociedad aquellas operaciones: a) que se realicen en el marco de una liquidación de activos que comprometa la solvencia de la Sociedad o en el marco de una fusión de sociedades; y b) en que pueda comprometerse el equivalente a más del 30% de los ingresos o egresos totales del ejercicio anual anterior de la Sociedad.

Son operaciones ordinarias y habituales de la Sociedad con sus partes relacionadas (en adelante, las "Operaciones"):

1. La administración de fondos conforme a su objeto social (en adelante, los "Fondos").
2. La adquisición y enajenación de activos por y para la Sociedad y/o los Fondos; la inversión de los recursos de la Administradora y/o de los Fondos en bienes, instrumentos y contratos; la realización, ejecución y/o celebración de todo tipo de operaciones financieras, actos y contratos autorizados, en relación a los activos de la Sociedad y/o a los recursos de las carteras de los Fondos, tales como: operaciones de bolsa, de compra y venta de acciones y de todo tipo de valores, monedas extranjeras, derivados (forwards, swaps, opciones), pactos, préstamos, etc.
3. Los aportes, rescates y/o retiros en los Fondos.
4. La contratación de servicios de administración de recursos de las carteras de los Fondos.
5. La contratación de asesorías en materias de inversión para la Sociedad y/o para los Fondos.
6. La contratación de servicios para la comercialización y distribución de productos y servicios de la Sociedad; para la captación y referencia de clientes; para la colocación de cuotas de los Fondos administrados, así como la contratación de agentes para su comercialización.
7. La prestación de asesorías de inversión, tanto en Chile como en el extranjero.
8. La contratación de servicios y asesorías en materias administrativas, contables, financieras, tributarias, legales, de auditoría y compliance, informáticas, de estudios, de marketing y publicidad; la contratación de servicios de seguridad de la información, procesamiento y administración de datos; la contratación de asesorías en gestión; la contratación de servicios de selección, contratación y capacitación del personal de la Sociedad; y, en general, la contratación de cualquier servicio de back office, y otros que faciliten los procesos operacionales y de administración de la Sociedad y de los Fondos.
9. La celebración de contratos de cuenta corriente mercantil y/o de préstamos financieros con partes relacionadas, cuyas operaciones se realicen para la optimización del manejo de caja de las respectivas sociedades.
10. La adquisición de bienes e insumos, así como la contratación de servicios necesarios para el desarrollo de las actividades del giro de la Sociedad.

11. La celebración de contratos de arrendamiento o subarrendamiento de bienes muebles y/o inmuebles necesarios para el desarrollo de las actividades de la Administradora.
12. La celebración de contratos de arrendamiento de bienes muebles y/o inmuebles necesarios para el desarrollo de las actividades de la Sociedad.
13. La compra de bienes e insumos necesarios para su actividad.
14. La contratación de todo tipo de seguros para la Compañía y/o para los Fondos, así como su corretaje.
15. La contratación de servicios de custodia, de cobranza y otros similares, respecto a todo tipo de valores.

Las Operaciones antes indicadas contribuyen al giro social y justifican su inclusión en esta política de Habitualidad, toda vez que ellas permiten a la Administradora desarrollar y explotar en conjunto con sus Partes Relacionadas una serie de actividades y negocios que se complementan, generando sinergias, eficiencias estratégicas, financieras y comerciales, entre otras.

H.3 Monto Máximo por operación

De acuerdo a lo establecido en la letra b) del artículo 147 de la LSA, la Política de Habitualidad no puede autorizar la suscripción de actos o la celebración de contratos que comprometan más del 10% del activo de la Sociedad.

Sin perjuicio del límite legal antes señalado, el monto máximo para cada una de las Operaciones descritas en el punto H.2 anterior, individualmente considerada, para poder ser efectuada en el marco de la presente política de Habitualidad será el equivalente a un 10% de los ingresos de la Sociedad, del ejercicio anual inmediatamente anterior.

Este monto máximo por operación se ha determinado, teniendo en consideración los montos históricos de operaciones ordinarias y habituales con partes relacionadas realizadas con anterioridad por la Sociedad, y los efectos que ellos podrían tener en la situación económica y financiera de la Administradora.

H.4 Otras Restricciones

No se contemplan restricciones adicionales a las señaladas precedentemente, para la realización de Operaciones en el marco de esta Política de Habitualidad.

I. PROCEDIMIENTO Y MECANISMOS DE CONTROL

A efectos de resguardar el cumplimiento de los requisitos legales, normativos y de la presente Política de Habitualidad y, en especial, para garantizar que las Operaciones con Partes Relacionadas contribuyen al interés social de la Administradora, y se ajustan a los precios, términos y condiciones que prevalezcan en el mercado al tiempo en que vaya a celebrarse la Operación respectiva, previo a su celebración, cada Operación con Parte Relacionada deberá ser revisada por la Encargada de Gestión de Riesgo/Oficial de Cumplimiento, quien deberá verificar si dicha Operación cumple con todos los requisitos legales, normativos y los

establecidos en esta política y, en tal caso, aprobar la realización de dicha Operación en el marco de esta política.

J. ENCARGADA DE GESTION DE RIESGO/OFICIAL DE CUMPLIMIENTO DE LA POLITICA DE HABITUALIDAD

Tendrá a su cargo el procedimiento y la verificación de los mecanismos de control señalados en la sección H. anterior la Encargada de Gestión de Riesgo/ Oficial de Cumplimiento de la Administradora, cuya independencia de juicio, para estos efectos esta resguardada por su reporte en forma directa al Directorio de la Administradora.

La Encargada de Gestión de Riesgo/Oficial de Cumplimiento de la Política de Habitualidad reportará en forma mensual al Directorio de la Administradora las Operaciones con Partes Relacionadas que la Sociedad haya celebrado durante el mes respectivo al amparo de la presente política.

K. MECANISMOS DE DIVULGACION

El texto íntegro y actualizado de la Política de Habitualidad de la Sociedad se publicará en una sección de fácil acceso del sitio web de la Administradora https://labcapital.cl/uploads/archivos/Pol%C3%ADtica_Habitualidad_LAB_Capital_AGF_S.A._.2.pdf, y quedará a disposición de los interesados en las oficinas sociales de la Administradora.

L. REPORTE DE OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Administradora elaborará y difundirá un reporte semestral, con el contenido especificado en la NCG N° 501 de la CMF y en su respectivo Anexo, de todas las Operaciones con Partes Relacionadas regidas por el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas que la Sociedad hubiere efectivamente celebrado durante el semestre que se informa, sea que dichas operaciones se hayan realizado o no al amparo de la presente Política de Habitualidad.

M. DE LA VIGENCIA

La presente Política de Habitualidad entrará en vigencia con fecha 01 de junio de 2026 y se mantendrá vigente mientras el Directorio de la Administradora no acuerde su modificación en conformidad a la Ley y a la NCG N°501 de la CMF.