

**ACTA DE LA VIGESIMO CUARTA JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS EMPRESA  
CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.**

En Santiago, a veintitrés días del mes de abril del dos mil catorce, siendo las 11:00 horas, en sus oficinas ubicadas en calle Monjitas N° 392, piso diez, oficina 1003, de esta ciudad, tiene lugar la Vigésimo Cuarta Junta Ordinaria de Accionistas de la **EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A., ECONSSA CHILE S.A.**, convocada para hoy, bajo la Presidencia de doña Alicia Sandoval Quezada, Presidenta del Directorio, y con la asistencia de los accionistas que más adelante se indican, del Gerente General de ECONSSA CHILE S.A. don Gabriel Caldés Contreras y de su Asesor Jurídico don Oscar Celis Rozzi, quien oficia como Secretario.

**UNO) COMPARECENCIA DE LOS ACCIONISTAS Y APROBACIÓN DE PODERES:**

La Sra. Presidenta, doña Alicia Sandoval Quezada da inicio a la reunión informando que se encuentra presente la totalidad de los Accionistas de la Empresa, y que comprende el total de las acciones emitidas, suscritas y pagadas, esto es: A) La **CORPORACION DE FOMENTO DE LA PRODUCCION**, por **16.334.176.761** acciones, que equivalen al 99% de las acciones, representada por don **VICTOR SELMAN BIESTER**, quien acredita su personería exhibiendo copia autorizada de escritura pública suscrita ante la Notario Público de la ciudad de Santiago, doña Nancy de la Fuente Hernández, de fecha 7 de noviembre de 2012, y B) **EL FISCO DE CHILE**: por **164.991.684**, acciones, que equivalen al 1% de las acciones, representado por don **JUAN PABLO MARRAS GARCIA**, quien acredita su personería mediante carta-poder simple conferida por el Sr. Tesorero General de la República, don **HERNAN FRIGOLETT CORDOVA**, otorgada en la ciudad de Santiago, con fecha 8 de Abril de 2014. Poderes que fueron aprobados por unanimidad.



Se deja constancia que no comparece ningún representante de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Se deja constancia, igualmente, que la hoja de asistencia firmada, y copia de los poderes con que obran los representantes de los Accionistas son archivados en el anexo del Libro de Actas de la Junta de Accionistas.

## **DOS) FIRMA DEL ACTA**

De conformidad a lo previsto en el inciso segundo del artículo 72 de la ley 18.046, la presente Acta será firmada por los representantes de los accionistas presentes, por la Sra. Presidenta, Gerente General y por el Secretario, ya individualizados.

## **TRES) FORMALIDADES PREVIAS A LA JUNTA**

La Sra. Presidenta deja constancia en Acta de las siguientes formalidades previas a la celebración de la Junta:

- a) Que la convocatoria a esta Junta fue dispuesta en la Sesión Ordinaria de Directorio N° 515, de fecha 25 de marzo del presente año, según acuerdo número 003/515, omitiéndose la práctica de citaciones a través del periódico, por cuanto se aseguró la asistencia de todos los accionistas de la Empresa, lo que así ocurrió.



b) Que la convocatoria para la celebración de esta Junta se realizó de la siguiente manera:

b.1) Mediante carta N° 175, de fecha 3 de abril del presente año, a la Corporación de Fomento de la Producción

b.2) Mediante carta N° 177, de fecha 3 de abril del presente año, al Fisco de Chile, a través del Tesorero General de la República.

b.3) Mediante carta N° 176, de fecha 3 de abril del presente año, a la Superintendencia de Valores y Seguros; y

c) Publicación en el diario electrónico **El Mostrador**, el día 12 de Abril de 2014, del Balance y demás estados y demostraciones financieras e Informe de los Auditores Externos, correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2013.

#### **CUATRO) CONSTITUCIÓN DE LA JUNTA.**

Estando presente la totalidad de los accionistas, habiéndose aprobado y cumplidas las formalidades de rigor, se da por legalmente constituida esta Junta.

#### **CINCO) TABLA DE MATERIAS A TRATAR.**

La Sra. Presidenta señala que las materias a tratar son las siguientes:

- 1.- Aprobación del Balance, Memoria y demás Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2013.
- 2.- Determinar política de dividendos.
- 3.- Distribución y reparto de utilidades.



- 4.- Remuneración del Directorio.
- 5.- Designación de auditores externos.
- 6.- Designación del Diario en el que deberán efectuarse las citaciones a Junta de Accionistas.
- 7.- Cualquier otra materia de interés social que no sea propia de una Junta Extraordinaria de Accionistas.

#### **SEIS) AL PUNTO PRIMERO DE LA CITACION**

La Sra. Presidenta ofrece la palabra a los Accionistas a fin de que se pronuncien acerca de la Memoria, Balance e Informe de los Auditores Externos del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2013.

Los Accionistas debaten y analizan estas materias y aprueban por unanimidad el Balance, Memoria e Informe de los Auditores Externos, del ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2013, que arroja una utilidad de \$ 8.494.534.225.-, (ocho mil cuatrocientos noventa y cuatro millones quinientos treinta y cuatro mil doscientos veinticinco pesos). La referida cantidad representa un resultado inferior al obtenido en el año anterior, en que resultó de \$ 16.378.252.940, situación que se debió a un hecho excepcional. En efecto, en el año 2012 el resultado financiero se vio extraordinariamente favorecido por el efecto contable que produjo el alza de tasa de impuesto a la renta, desde un 17 a 20%, hecho que aumentó el saldo del activo por impuestos diferidos, incrementándose la utilidad en el Estado de Resultados. Por lo tanto, con el objeto de evaluar adecuadamente la gestión, es pertinente que el análisis comparativo se haga a nivel de **“Resultado antes de impuesto”**, en cuyo caso, la utilidad del año 2013 fue de MM\$ 9.357, esto es, un 18% superior a la del año 2012 en que fue de MM\$ 7.924. La diferencia positiva de MM\$ 1.433 se origina, principalmente, en el

mejor rendimiento de las inversiones financieras, que aportó una variación de MM\$ 926 y el saldo de MM\$ 507 corresponde al efecto neto de diversas partidas que aumentaron (Ganancia bruta) y otras que disminuyeron (Venta de activos inmobiliarios, intereses por INR, Resultado por unidades de reajuste).

#### **SIETE) AL PUNTO SEGUNDO DE LA CITACION**

La Sra. Presidenta ofrece la palabra a los Accionistas a fin de que éstos se pronuncien sobre la política de dividendos propuesta por el Directorio de la Empresa.

Sin perjuicio de lo que se trate y acuerde en el punto siguiente, los accionistas proponen, debaten y acuerdan que la política de dividendos general de la empresa es proceder al reparto del 100% de las utilidades definitivas de los ejercicios comerciales futuros, en el evento que las hubiere y sujeto a las necesidades financieras de la empresa

#### **OCHO) AL PUNTO TERCERO DE LA CITACIÓN**

La Sra. Presidenta informa a los accionistas, que las utilidades obtenidas por la empresa en el ejercicio del año 2013, es la cantidad de \$ 8.494.534.225.- (ocho mil cuatrocientos noventa y cuatro millones quinientos treinta y cuatro mil doscientos veinticinco pesos).

Al respecto, la Sra. Presidenta propone sea repartido el 35% de las utilidades de

la sociedad al 31 de diciembre de 2013, proponiendo además, como única fecha de pago, el día 28 de noviembre de 2014.

Atendido lo anterior, se pagará un dividendo total de \$ 2.973.086.979.- (dos mil novecientos setenta y tres millones ochenta y seis mil novecientos setenta y nueve pesos), a razón de \$ 0,1801962 por acción, pagándose en consecuencia a los accionistas, según lo siguiente:

Corfo : \$ 2.943.356.109

Fisco de Chile : \$ 29.730.870

Los accionistas aprueban por unanimidad la distribución de utilidades en los términos señalados.

Respecto al procedimiento de pago a cada accionista, la Sra. Presidenta informa que previo cumplimiento de las exigencias de información y otras impuestas por la ley o la Superintendencia de Valores y Seguros, la empresa hará el pago de los dividendos de acuerdo a la modalidad que cada accionista elija, ya sea mediante depósito bancario en cuenta corriente, envío a cada accionista o retiro por parte de éstos en dependencias de la empresa de cheque o vale vista nominativo.

Finalmente, indica la Sra. Presidenta que al ser aprobado el reparto de dividendos propuesto, las cuentas de patrimonio de la empresa quedan como se indica a continuación:

Capital emitido \$ 213.457.743.339

|                       |                    |
|-----------------------|--------------------|
| Otras reservas        | \$ (4.889.911.420) |
| Utilidades acumuladas | \$ 5.521.447.246   |
| Patrimonio total      | \$ 214.089.279.165 |

#### **NUEVE) AL PUNTO CUARTO DE LA CITACION**

La Sra. Presidenta somete a consideración de la Junta este punto que trata de la Remuneración del Directorio. Toma la palabra el representante de CORFO, quien propone fijar las remuneraciones en: 5 Unidades Tributarias Mensuales para cada Director y por cada Sesión a que asista, con un máximo de una sesión pagada al mes; más 3,5 Unidades Tributarias Mensuales para cada Director a título de remuneración fija mensual. El Director que sea elegido Presidente percibirá el doble y el que sea elegido Vicepresidente una y media vez, de tales remuneraciones.

Se propone, además, que por la participación en Comités de Directorio, a cargo de asuntos específicos, el Director que lo integre perciba una remuneración única ascendente a 4,25 Unidades Tributarias Mensuales por concepto de asistencia a Sesiones, cualquiera que sea el número de éstas que concurra en el mes y/o el número de Comités que integre, remuneración que será compatible con la que corresponda en su calidad de Director.

Los accionistas debaten y aprueban por unanimidad las remuneraciones propuestas.



#### **DIEZ) AL PUNTO QUINTO DE LA CITACIÓN.**

La Sra. Presidenta señala que conforme a lo dispuesto en el artículo trigésimo octavo de la escritura social, corresponde proceder a la designación de los Auditores Externos para el ejercicio financiero del año 2014.

La Sra. Presidenta informa que el Directorio de la sociedad en su Sesión Ordinaria N° 515, de 25 de marzo pasado, mediante Acuerdo N° 004/515, resolvió proponer a esta Junta Ordinaria de Accionistas mantener a la sociedad KPMG Auditores Consultores Limitada, por el servicio de Auditoria de los Estados Financieros de Econssa por el ejercicio financiero del año 2014, por un valor equivalente a UF 835.

Sin embargo, con el objeto de contar con alternativas para esta Junta de Accionistas, se solicitó cotización a cuatro firmas auditoras de mayor tamaño, para la prestación de sus servicios durante el presente año, recibándose las siguientes ofertas: Deloitte & Touche Sociedad de Auditores y Consultores Ltda. UF 2.200.- Ernst & Young Servicios Profesionales de auditoría y asesoría Ltda. UF 1.600.- KPMG Auditores Consultores Limitada UF 835, Price Waterhouse Coopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada UF 800.-

El Directorio, considerando que KPMG lleva dos años auditando a Econssa, por lo que habría una continuidad, el buen conocimiento de la empresa por parte de los auditores, que han tenido una muy buena evaluación de las auditorías realizadas, la facilidad que implicará para los nuevos directores la continuidad de los auditores y la mínima diferencia de precio en relación a la oferta más económica, propone a la Junta de Accionistas, mantener a la sociedad KPMG Auditores Consultores Limitada, por el servicio de Auditoria de los Estados Financieros de Econssa por el ejercicio financiero del año 2014, por un valor equivalente a UF 835.



Sin perjuicio de lo anterior, los Accionistas debaten el punto y acuerdan por unanimidad contratar los servicios de la firma auditora Price Waterhouse Coopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada, para que audite el balance y demás estados y documentos financieros de la sociedad, para el ejercicio financiero del año 2014, por un honorario o precio total equivalente a UF 800.-

#### **ONCE) AL PUNTO SEXTO DE LA CITACIÓN.**

La Sra. Presidenta somete a consideración este punto, que trata de la designación del Diario en el que deberán efectuarse las citaciones a Junta de Accionistas, proponiendo al diario electrónico **El Mostrador**, de esta ciudad, para efectuar las citaciones a Juntas, publicación del Balance y demás comunicaciones que fueran pertinentes, lo que es aprobado por la unanimidad de los accionistas.

#### **DOCE) AL PUNTO SEPTIMO DE LA CITACIÓN.**

La Sra. Presidenta somete al conocimiento y decisión de la Junta, la elección del Directorio, por cuanto, con fecha posterior a la citación a de la presente Junta Ordinaria de Accionistas ha renunciado al cargo de Director de la Empresa, don Raúl Figueroa Salas, renuncia que fue aceptada en la Sesión de Directorio N° 516, de 22 de abril pasado, por lo que, según lo dispuesto en los estatutos sociales, se debe elegir un nuevo Directorio en la Junta Ordinaria de Accionistas más próxima.

El representante de CORFO, don Víctor Selman Biester propone la elección de las siguientes personas que conformarán el Directorio de ECONSSA CHILE S.A.:



Alicia Sandoval Quezada  
Marcela Alejandra Angulo González  
Juan Carlos Latorre Carmona  
Pedro Rivera Izam  
Jaime Rafael Díaz Vandorsee

Los accionistas debaten el punto y acuerdan, por unanimidad aprobar la proposición del representante de CORFO, quedando elegidas dichas personas, por el plazo de dos años.

La Sra. Presidenta informa de los siguientes puntos de interés social.

#### **Título XVI Ley de Sociedades Anónimas.**

La Sra. Presidenta señala que en cumplimiento de lo dispuesto en el Título XVI de la Ley N ° 18.046, sobre sociedades anónimas, informa que ECONSSA CHILE S.A. autorizó a Aguas Chañar en el sentido de aceptar que el producto del bien raíz vendido a Armas Inversiones Limitada, se destine a la compra de obras e instalaciones de infraestructura sanitaria ya construidas e indicadas en el informe técnico exigido por el contrato, autorización en la cual el Sr. Vicepresidente del Directorio, don Gabriel Villarroel Barrientos se inhabilitó de participar en el respectivo debate y acuerdo, por cuanto la oficina de abogados de la que es socio presta servicios profesionales a Vecta Inversiones, uno de los accionistas de Aguas Chañar S.A.

Por otra parte, señala que Econssa adjudicó la licitación privada de Administración de su Cartera de Inversiones Financieras al Banco Estado y a BCI Asset

Management, materia en la cual el Sr. Director don Máximo Israel López, se abstuvo de participar en el respectivo debate y se inhabilitó de participar en dicho acuerdo, por ser miembro del Directorio de uno de los bancos participantes.

Además, informa que ningún Director ha percibido remuneración pagada por la empresa por funciones o empleos distintos al ejercicio de su cargo.

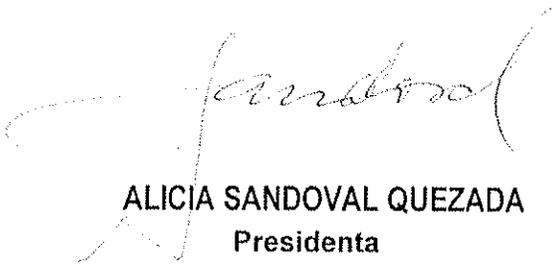
La Sra. Presidenta ofrece la palabra a los accionistas a fin de que estos expongan otros puntos de interés social. Los accionistas no plantean nuevos puntos.

Finalmente los accionista acuerdan facultar al Gerente General don Gabriel Caldés Contreras o a don Oscar Celis Rozzi para que obrando separada o conjuntamente, reduzcan a escritura pública todo o parte de esta Acta de la Vigésimo Cuarta Junta General Ordinaria de Accionistas, e igualmente facultan al portador de copia autorizada de dicha escritura, para requerir y practicar todas las demás diligencias y actuaciones que procedan.

#### **CATORCE) TÉRMINO DE LA SESIÓN**

Siendo las 11:45 horas y no existiendo más materias que tratar, se pone término a la Junta, firmando todos los asistentes con el Secretario que autoriza.

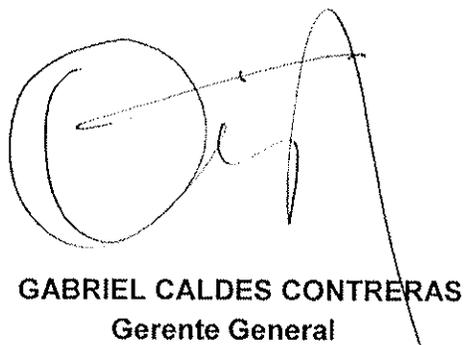




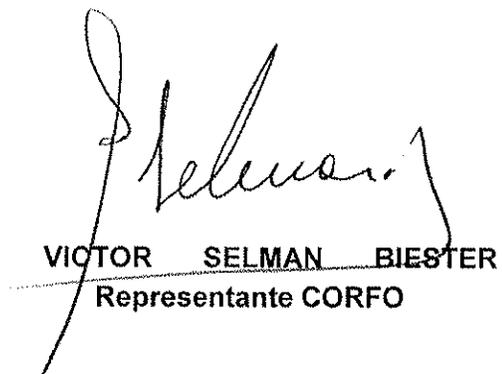
**ALICIA SANDOVAL QUEZADA**  
Presidenta



**JUAN PABLO MARRAS GARCIA**  
Representante de FISCO



**GABRIEL CALDES CONTRERAS**  
Gerente General



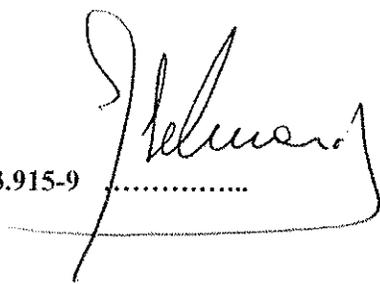
**VICTOR SELMAN BIESTER**  
Representante CORFO



**OSCAR CELIS ROZZI**  
Secretario

HOJA ASISTENCIA

VIGESIMA CUARTA JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS  
EMPRESA CONCESIONARIA DE SERVICIOS SANITARIOS S.A.

| Accionista                              | Número Acciones       | Representante            | RUT          | Firma  |
|---|-----------------------|--------------------------|--------------|--|
| Corporación de Fomento de la Producción | 16.334.176.761        | Víctor Selman Biester    | 7.983.915-9  |   |
| Fisco de Chile                          | 164.991.684           | Juan Pablo Marras García | 13.657.938-K |  |
| <b>Total Acciones</b>                   | <b>16.499.168.445</b> |                          |              |  |

Santiago, 23 de abril 2014.-