

HECHO ESENCIAL
ESVAL S.A.
(Inscripción Registro de Valores N° 348)

N° 129 18 JUN. 2013

Señor
Fernando Coloma Correa
Superintendente
Superintendencia de Valores y Seguros
Presente

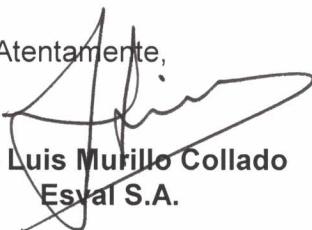
Ref.: Autorización General para celebrar operaciones con partes relacionadas.
Política General de Habitualidad de Esval S.A..

De nuestra consideración:

En conformidad a lo establecido en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10°, ambos de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y a lo establecido en la Norma de Carácter General N°30 de esa Superintendencia, debidamente facultado y en representación de Esval S.A. (la “**Sociedad**”), vengo en comunicar a usted, en carácter de hecho esencial, lo siguiente:

En sesión de directorio de la Sociedad celebrada con esta misma fecha, se aprobó por unanimidad una Autorización General de acuerdo al inciso final del artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas y el artículo 171 del Nuevo Reglamento de Sociedades Anónimas, en virtud de la cual la Sociedad podrá celebrar operaciones con sus partes relacionadas, exceptuándose de los requisitos y procedimientos regulados en los números 1 al 7 del referido artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas (la “**Autorización General**”), la que incluye una política general de habitualidad de la Sociedad. Conforme a lo acordado por el directorio de la Sociedad, la Autorización General entrará en vigencia dentro del plazo de 15 días corridos a contar de esta fecha.

El documento en que consta la Autorización General se adjunta a esta comunicación y quedará a contar de esta fecha a disposición de los accionistas en el sitio en Internet de la Sociedad y en sus oficinas sociales.

Atentamente,

José Luis Murillo Collado
Esval S.A.

adj.: Lo indicado
c.c. Bolsa de Comercio de Santiago
Bolsa Electrónica de Chile
Bolsa de Corredores de Valparaíso

**AUTORIZACIÓN GENERAL PARA OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DE ESVAL S.A.
EXCEPTUADAS DE LOS REQUISITOS Y PROCEDIMIENTOS REGULADOS EN LOS NÚMEROS 1
AL 7 DEL ARTÍCULO 147 DE LA LEY SOBRE SOCIEDADES ANÓNIMAS. FIJA MECANISMO DE
CONTROL INTERNO DEL CUMPLIMIENTO DE LOS REQUISITOS LEGALES DE CONTRIBUIR AL
INTERÉS SOCIAL Y CELEBRARSE BAJO CONDICIONES DE MERCADO.**

A. Definiciones.

Para los efectos de esta Autorización General se utilizarán los siguientes términos definidos:

“Grupo Esval” significa Esval S.A. y cada una de las siguientes filiales: Aguas del Valle S.A. y Servicios Sanitarios Las Vegas Ltda. Además, se considerarán como empresas del Grupo Esval aquellas otras filiales de Esval S.A. que se constituyan o adquieran en el futuro, sin perjuicio de la actualización del listado antes indicado.

“Ejecutivos Principales” significa, respecto de una sociedad o empresa, las personas naturales que ocupen los cargos de presidente, vicepresidente, director, gerente general y gerentes.

“Ley General de Servicios Sanitarios” significa la Ley General de Servicios Sanitarios, contenida en el DFL MOP 382/1988.

“OPR” significa una operación con partes relacionadas de aquellas definidas en el artículo 146 de la Ley sobre Sociedades Anónimas.

“OPR Exceptuada” significan aquella OPR que califica dentro de alguna de las excepciones establecidas en la presente Autorización General.

“Política de Contratación de Obras y Servicios” significa las directrices que deben seguirse para la contratación de obras, servicios y asesorías, conforme con el Acuerdo de Directorio de Esval S.A. N°934/274, de 25 de junio de 1999, más el procedimiento interno para la contratación de obras, servicios y asesorías que no corresponde que sean adjudicadas por el directorio.

“Procedimiento Regulado” significa los requisitos y procedimientos para la aprobación de OPR establecidos en los números 1 al 7 del artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas.

B. Condiciones Mínimas de toda OPR y OPR Exceptuada.

Toda OPR y OPR Exceptuada deberá siempre ajustarse en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su aprobación y contribuir al interés social del Grupo Esval, considerando sus empresas como un todo, en adelante las **“Condiciones Mínimas”**.

C. Autorización General para OPR Exceptuadas.

C.1 No se someterán al Procedimiento Regulado de aprobación todas aquellas Operaciones con Partes Relacionadas de Esval S.A. y sus filiales que cumplan con uno o más de los siguientes requisitos:

a) OPR que no sea de monto relevante.

Se entenderá que no son de monto relevante las OPR cuyos montos no sean superiores al 1% del patrimonio social y siempre que no sean superiores a 20.000 unidades de fomento o su equivalente en cualquier otra moneda. Asimismo, toda OPR que no exceda de 2.000 unidades de fomento o su equivalente en cualquier otra moneda se considerará siempre de monto no relevante. Se presumirá que constituyen una sola operación todas aquellas que se perfeccionen


 A handwritten signature in black ink, appearing to be the initials "A" or a similar mark.

en un período de 12 meses consecutivos por medio de uno o más actos similares complementarios, en los que exista identidad de partes, incluidas las personas relacionadas, u objeto.

b) OPR en que existe identidad de intereses entre las contrapartes.

Se entenderá por éstas aquellas OPR que sean entre Esval S.A. y las filiales en que ésta posea al menos un 95% de su capital o entre filiales de Esval S.A. en las cuales esta última posea, directa o indirectamente, al menos un 95% de su capital.

c) OPR que cumpla con la siguiente “Políticas Generales de Habitualidad de Esval S.A.”:

Se entenderá por operaciones habituales de Esval S.A. o sus filiales, aquellas contrataciones o adquisiciones de bienes y servicios que realizan ordinaria o recurrentemente para el cumplimiento de su giro y que, conforme con la Política de Contratación de Obras y Servicios, se adjudica o contrata con partes relacionadas.

En este sentido, serán consideradas habituales aquellas operaciones de las empresas del Grupo Esval que se indican a continuación:

- (i) La celebración de contratos de compraventa, permuta o suministro de productos, materiales e insumos necesarios para la producción o distribución de agua potable, o la recolección, tratamiento o disposición de aguas servidas.
- (ii) La celebración de contratos de prestación de servicios, sean estos de transporte, corretaje, ingeniería, construcción, operación o mantenimiento de infraestructura sanitaria, disposición de residuos o lodos, equipos e instalaciones de cualquier tipo y, en general, la celebración de todo tipo de contratos de prestación o arrendamiento de servicios, ya sea profesionales o de asesoría técnica necesarios para poder desarrollar el objeto social.
- (iii) La celebración de contratos destinados a la adquisición, enajenación, arrendamiento y comodato de inmuebles, maquinarias, equipos y bienes muebles, de artefactos e implementos en general, y de instalaciones, oficinas o mobiliario.
- (iv) Contratos de asesoría o servicios técnicos, obras, mantención y operación de infraestructura sanitaria, de servicios de laboratorio, lectura de medidores y repartos de boletas, corretaje de propiedades, intermediación comercial, maquila, de servicios comerciales, atención de clientes, recaudación y venta; contratos de logística, necesarias y conducentes a la realización del giro de Esval S.A., y de construcción y mantenimiento de arranques.

En caso de dudas en la determinación de si una operación califica en esta Política General de Habitualidad, se considerará que esta última comprende todas aquellas contrataciones o adquisiciones de bienes y servicios similares, en cuanto a su objeto, monto, condiciones, periodicidad y partes, a aquéllas que Esval S.A. o sus filiales hayan efectuado con anterioridad a la aprobación y vigencia de la presente Autorización General.

Conforme con lo dispuesto en el artículo 67 de la Ley General de Servicios Sanitario, la adquisición de bienes o contratación de servicios por un valor de más de 500 unidades de fomento con personas relacionadas, sólo se puede efectuar previa licitación pública. Respecto de estas operaciones, se aplicará lo dispuesto en la letra C.4. siguiente.

Si en virtud de la ley, los estatutos o por decisión del directorio de Esval S.A., las operaciones habituales antes indicadas necesitaran de la aprobación previa o ratificación del directorio o de la



junta de accionistas, se deberá dar necesariamente cumplimiento a dichos procedimientos de aprobación o ratificación.

- C.2. Con posterioridad a su celebración, las OPR Exceptuadas serán informadas trimestralmente por la Gerencia General al directorio de Esva S.A., a menos que el directorio se haya pronunciado directamente sobre las mismas en cumplimiento de la Política de Contratación de Obras y Servicios.
- C.3. Las OPR realizadas por filiales de Esva S.A. se sujetarán a las mismas disposiciones y excepciones establecidas en esta Autorización General. Por lo tanto, aquellas operaciones que celebren las filiales de Esva S.A., que en atención a la contraparte calificarían como OPR para Esva S.A. si fueran celebradas directamente por esta última, aun cuando Esva S.A. no fuera parte en la operación y/o cuando la operación no calificara como operación con parte relacionada para dicha filial, según la regulación que le sea aplicable, deberán en todo caso sujetarse a las reglas sobre OPR al nivel de Esva S.A., a menos que conforme a la presente Autorización General califiquen como OPR Exceptuadas. Lo anterior, sin perjuicio que la respectiva filial deberá cumplir con las normas sobre conflicto de intereses u operaciones con partes relacionadas que le fuera aplicable según su tipo social.
- C.4. Las OPR y OPR Exceptuadas que se lleven a cabo previa licitación pública, ya sea por lo dispuesto en el artículo 67 de la Ley General de servicios Sanitario, por la Política de Contratación de Obras y Servicios o por otras razones, se entenderán que se ajustan en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado siempre y cuando los criterios de asignación de la licitación estuvieren contenidos en las bases de la licitación informadas a los proponentes y fueren parámetros no discrecionales y objetivos.

D. Reglas de Integración.

Toda OPR Exceptuada que por aplicación de la Política de Contratación de Obras y Servicios deba celebrarse previa licitación privada, o que por aplicación de la Ley General de Servicios Sanitarios y su Reglamento deba celebrarse previa licitación pública (más de 500 unidades de fomento), deberá en todo caso adjudicarse a través de ese mecanismo y cumplir con el procedimiento de aprobación que corresponda según la Política de Contratación de Obras y Servicios, cuando esta resulte aplicable. En este último caso, la aprobación del directorio que fuera procedente se otorgará sin sujeción al Procedimiento Regulado, pero siempre cumpliendo con las Condiciones Mínimas.

La OPR que de conformidad al artículo 67 de la Ley General de Servicios Sanitarios requiera de licitación pública, pero ésta no fuere posible por situaciones de fuerza mayor, deberá cumplir con el procedimiento de aprobación que corresponda según la Política de Contratación de Obras y Servicios, si esta resultare aplicable, y además con el Procedimiento Regulado, a menos que se trate de una OPR Exceptuada, en cuyo caso solo aplicará la primera, de ser procedente.

E. Mecanismos de Control Interno.

Para efectos de resguardar el cumplimiento de las Condiciones Mínimas de toda OPR y OPR Exceptuada que celebre Esva S.A. o sus filiales, se establece el siguiente mecanismo de control interno, cuyas disposiciones serán complementarias y aplicarán sin perjuicio de las autorizaciones que correspondan según la Política de Contratación de Obras y Servicios, cuando esta fuere aplicable:

1. Los Ejecutivos Principales que intervengan, participen o tomen conocimiento de una OPR que califique dentro de las excepciones establecidas en esta Autorización General, deberán velar por que éstas cumplan con las Condiciones Mínimas.
2. Toda OPR Exceptuada que no corresponda que sea aprobada por el directorio según la Política de Contratación de Obras y Servicios, deberá ser informada por escrito una vez perfeccionada al



Gerente General de Esval S.A., el que revisará los términos de las mismas e informará al directorio de Esval S.A., de estimarlo pertinente.

3. Lo dispuesto en el número anterior, es sin perjuicio de la información que trimestralmente debe entregar la Gerencia General al directorio, de conformidad a lo dispuesto en la letra C.2. precedente.
4. Si una determinada OPR Exceptuada que no corresponda que sea aprobada por el directorio no cumple con las Condiciones Mínimas, será obligación de los Ejecutivos Principales que tengan conocimiento de dicha operación informar por escrito esa situación al Gerente General o al directorio de Esval S.A. La información deberá entregarse tan pronto sea posible e incluyendo una breve referencia o fundamento para considerar que la operación no cumple con las Condiciones Mínimas.
5. En caso que un Ejecutivo Principal diera el aviso indicado en el número anterior, el directorio de Esval S.A. deberá pronunciarse antes del cierre de la operación acerca de ésta, ya sea **a)** confirmando que sus términos y condiciones son de mercado, que contribuye al interés social del Grupo Esval y que, por lo tanto, se puede llevar a cabo sin más trámite por cumplir con los requisitos de la Autorización General, o **b)** estableciendo que la información disponible para dicha determinación es insuficiente.
6. En caso que el directorio de Esval S.A. concluya que la información disponible para determinar si una OPR Exceptuada cumple o no con las Condiciones Mínimas es insuficiente, dicha operación solamente se podrá llevar a cabo una vez aprobada de acuerdo al Procedimiento Regulado.

F. Información pública sobre OPR y OPR Exceptuadas.

Sin perjuicio de lo señalado a propósito de las OPR y de la Autorización General para OPR Exceptuadas, cuando dichas operaciones tengan el carácter de relevantes, conforme con las Ley de Mercado de Valores y las normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, tales operaciones deberán ser informada a dicha Superintendencia y a las bolsas de valores como "hecho esencial".

Si una OPR y OPR Exceptuada calificara como "información de interés", sin revestir el carácter de hecho o información esencial, de acuerdo a lo dispuesto en la Norma de Carácter General 30 de la Superintendencia de Valores y Seguros, deberá publicarse en la página web de la Compañía. No obstante, la información de interés no divulgada que pudiera proporcionar Esval S.A. a un tercero con el objeto de cumplir alguna regulación de tipo legal o una relación de tipo contractual, no estará sujeta a esta obligación siempre que el receptor de la información esté obligado, legal o contractualmente, a guardar la confidencialidad de dicha información. En tal sentido, las relaciones de tipo contractual se circunscribirán a aquellas que están relacionadas a Esval S.A. y filiales.

1 -