

V I Ñ A L O S V A S C O S

Santiago, 29 de abril de 2011

Señores
Superintendencia de Valores y Seguros
Presente

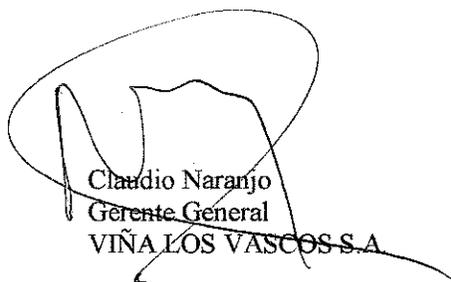
Referencia: Junta Ordinaria de Accionistas

Muy señores nuestros:

De acuerdo a las instrucciones contenidas en la Norma de Carácter General N°30, informamos a esta Superintendencia lo siguiente, referente a nuestra Sociedad Viña Los Vascos S.A., registro N°0552.

- a) Junta de Accionistas.
Se entrega copia del acta de la Décimo Sexta Junta Ordinaria de Accionistas de Viña Los Vascos S.A., celebrada el 27 de abril de 2011. Certifico que la copia adjunta es copia fiel del original.
- b) Reparto de Dividendos.
Se informa que en la Décimo Sexta Junta Ordinaria de Accionistas, por unanimidad de los accionistas, se acordó no repartir dividendos a título del ejercicio 2010.
- c) Diario de las citaciones.
En la misma Junta de Accionistas del 27 de abril de 2011, se designó a “El Mostrador” a objeto de publicar los avisos de citación.
- d) Audidores Externos.
Se designó a la firma Ernst & Young Limitada como auditores externos independientes de la Sociedad.
- e) Directorio.
Se fijó la remuneración del Directorio en \$111.111 brutos por cada sesión de Directorio.

Sin otro particular saluda atentamente a Uds.


Claudio Naranjo
Gerente General
VIÑA LOS VASCOS S.A.

FR/nc/13/10



DECIMA SEXTA JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE

VIÑA LOS VASCOS S.A.

En Santiago de Chile, a 27 de abril del año 2011, a las 9:00 horas en las oficinas ubicadas en calle Hundaya número 60, piso 15, Las Condes, se celebró la Décima Sexta Junta Ordinaria de Accionistas de la sociedad "VIÑA LOS VASCOS S.A.", en adelante la "**Sociedad**".

1- ASISTENCIA:

Asistieron a esta Junta Ordinaria los siguientes accionistas debidamente representados:

<u>N O M B R E</u>	<u>Nº ACCIONES</u>
Les Domaines Barons de Rothschild (Lafite), debidamente representado por don Fernando Alvear Artaza, por	39.900.000
Sociedad Anónima Viña Santa Rita, de- bidamente representada por don Pedro Jullian Sánchez, por	30.100.000

TOTAL ACCIONES PRESENTES Y REPRESENTADAS	70.000.000
	=====

Presidió la Junta el Director titular y presidente del Directorio don Fernando Alvear Artaza y actuó como Secretario de Actas el abogado de la Sociedad don Ignacio Arteaga Echeverría.

2- HOJA DE ASISTENCIA Y CALIFICACION DE PODERES:

Los accionistas firmaron la hoja de asistencia de la Junta, procediéndose a continuación a exhibir los poderes con que actúan don Fernando Alvear Artaza por la sociedad Les Domaines Barons de Rothschild (Lafite) y don Pedro Jullian Sánchez por Viña Santa Rita S.A., los cuales fueron aprobados sin observaciones.

3- CONSTITUCION LEGAL DE LA JUNTA:

El Presidente manifestó que se encontraban presentes 70.000.000 acciones, que

representan la totalidad de las acciones emitidas por la Sociedad. Agregó que la presente Junta Ordinaria de Accionistas había sido convocada por acuerdo de Directorio de fecha 22 de marzo del año 2011 y que la totalidad de los accionistas fueron citados personalmente, habiendo comprometido su asistencia lo que de hecho ha ocurrido, por lo que se omitió la publicación de los avisos de citación, todo ello según lo autorizan los estatutos de la Sociedad y el artículo 60 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Indicó además que con el objeto de dar cumplimiento con lo dispuesto en el artículo 63 de la Ley 18.046 y la Circular N° 614 de la Superintendencia de Valores y Seguros, se había mandado una carta a esta última con fecha 24 de Marzo del año 2011 dando cuenta de la celebración de la misma.

Encontrándose presentes el 100% de las acciones emitidas por la Sociedad y habiéndose dado cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias pertinentes, se declaró válidamente constituida esta Décima Sexta Junta Ordinaria de Accionistas.

4- APROBACION DEL ACTA Y FIRMA DE LA MISMA:

El Presidente solicitó que el acta de esta Junta se tenga por definitiva, una vez que sea aprobada por el quórum requerido por los estatutos y la ley. Asimismo se designó para firmar el acta a los representantes de las sociedades Les Domaines Barons de Rothschild (Lafite) y Viña Santa Rita S.A. que comparecen a esta Junta Ordinaria, conjuntamente con el Presidente y el Secretario, sin que sea necesario cumplir con ninguna otra formalidad o trámite. La Junta, por la unanimidad de los accionistas presentes aprueba la proposición del Sr. Presidente.

5- OBJETO DE LA JUNTA:

Expresó el Presidente que correspondía a esta Décima Sexta Junta Ordinaria de Accionistas, de acuerdo a los puntos contenidos en la citación, pronunciarse sobre las siguientes materias:

- a. Aprobación de la memoria y balance del ejercicio comprendido entre el 1° de enero del año 2010 y el 31 de diciembre del mismo año.
- b. Distribución de utilidades y en especial el reparto de dividendos obligatorios.
- c. Determinación de la remuneración del Directorio para el año 2011.
- d. Designación de auditores externos.
- e. Información de las operaciones del artículo 44 Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

- f. Designación del Diario de las citaciones.
- g. Otras materias de interés social, cuyo conocimiento no esté entregado a una Junta Extraordinaria de Accionistas.
- a. MEMORIA Y BALANCE DEL EJERCICIO CONCLUIDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2010:

El Presidente sometió a consideración de la Junta la memoria, el balance general, los estados de resultados del ejercicio y el informe de los auditores externos de la Sociedad, que comprende el período entre el 1° de enero del año 2010 y el 31 de diciembre del mismo año.

Sobre el particular señaló que correspondía presentar a los señores accionistas el informe respecto de los resultados y actividades relativos al ejercicio comercial de 12 meses concluido el 31 de diciembre del año 2010.

A continuación, el Presidente expuso que la utilidad del ejercicio del año 2010 ascendió a la suma de US\$ 3.673.711 lo que representa un aumento del 69% respecto del año anterior. Agregó que de la utilidad antes indicada la totalidad correspondía al giro propio de la Sociedad.

Expuso que la generación de caja del año 2010 fue de MUS\$ 5.904 incluyendo MUS\$ 3.000 de la compañía de seguros, que no se habían pagado dividendos y que se realizaron inversiones por MUS\$ 3.121 y ventas de activo fijo por MUS\$ 34.

Asimismo, agregó que el nivel de actividad medido por sus ventas mostró un nivel para el año 2010 de MUS\$ 20.172 que significó un crecimiento de un 9,6% respecto del año anterior.

A continuación, el Presidente se refirió a las materias más relevantes del año 2010, en particular el aumento de las ventas en volumen y en precios de venta expresados en dólares, las inversiones realizadas, los efectos del terremoto del 27 de febrero 2010, la situación de la empresa en sus distintos mercados de exportación y los niveles de producción y existencias de las distintas líneas de productos.

Después de un debate acerca de los puntos señalados, la Junta Ordinaria de Accionistas, por la unanimidad de las acciones presentes, acordó aprobar la memoria y balance general y el estado de resultados del correspondiente ejercicio

iniciado el 1º de enero de 2010 y terminado el 31 de diciembre del año 2010.

b. REPARTO DE DIVIDENDOS Y POLITICA DE DIVIDENDOS:

El Presidente señaló que de acuerdo a lo dispuesto en los estatutos de la Sociedad correspondía distribuir como dividendo obligatorio mínimo el 30% de las utilidades líquidas del ejercicio, salvo que la Junta por acuerdo del 100% de las acciones emitidas decida otra cosa. Informó que al 31 de diciembre de 2010 el patrimonio de la sociedad ascendía a MUS\$ 49.996, correspondiendo MUS\$ 14.663 a capital y MUS\$ 35.333 a ganancias acumuladas, de las cuales MUS\$ 26.343 eran distribuibles y MUS\$ 8.990 no distribuibles.

Después de un intercambio de opiniones la Junta por la unanimidad de los accionistas presentes acordó no repartir dividendos con cargo a las utilidades del ejercicio 2010, dejando las utilidades en un fondo del patrimonio destinado a futuros repartos o capitalizaciones.

c- DETERMINACIÓN DE LA REMUNERACIÓN DEL DIRECTORIO PARA EL AÑO 2011:

El Presidente señaló que correspondía a la Junta Ordinaria de Accionistas fijar la remuneración del Directorio para el ejercicio 2011. Después de un intercambio de opiniones, la Junta determinó la remuneración del Directorio en la suma de \$ [111.111] brutos por sesión a cada Director.

d- DESIGNACION DE AUDITORES EXTERNOS:

En cumplimiento del artículo 51 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, la Junta Ordinaria de Accionistas acordó, por unanimidad, designar con el objeto de examinar la contabilidad, inventario, balance y otros estados financieros de la Sociedad, durante el ejercicio 2011, a Ernst & Young Ltda., en calidad de Auditores Externos independientes.

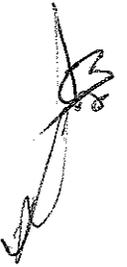
e- INFORMACIÓN DE LAS OPERACIONES DEL ARTÍCULO 44 DE LA LEY 18.046 SOBRE SOCIEDADES ANONIMAS:

El Presidente señaló que correspondía dar a conocer a esta Junta, aquellos actos, contratos u operaciones celebrados por la Sociedad durante el año 2010, conforme lo exige el artículo 44 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas.

Sobre el particular manifestó que los actos o contratos aludidos, habían sido oportunamente conocidos y aprobados por el Directorio de la Sociedad, y que los

mismos se ajustaban a condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

A continuación expresó que las operaciones realizadas por la Sociedad durante el año 2010 cuyo conocimiento correspondía a esta Junta conforme a lo dispuesto en la norma legal citada, eran las siguientes:

A handwritten signature or set of initials in black ink, located on the right side of the page. The signature is stylized and appears to consist of several overlapping loops and lines.

**Transacciones con entidades relacionadas:
(Cifras en miles de dólares)**

Sociedad	País de Origen	Naturaleza de la Relación	Descripción de la Transacción	01/01/10 31/12/10		01/01/09 31/12/09	
				Monto MUSS	Efecto en Resultados (Cargo)/Abono	Monto MUSS	Efecto en Resultados (Cargo)/Abono
Pasternak Wine Import	USA	Relacionada con Matriz	Ventas del giro	6.040	3.091	5.212	2.519
			Gastos de publicidad y promoción	313	(313)	259	(259)
			Refacturación de gastos	0	0	1	1
D.B.R. Wine Ltd.	Inglaterra	Relacionada con Matriz	Ventas del giro	385	214	354	217
La Tonnelierie des Domaines	Francia	Relacionada con Matriz	Compras de Activos Fijos	118	0	110	0
D.B.R. (Lafite) Distribution	Francia	Relacionada con Matriz	Ventas del giro	561	313	396	208
			Marketing	82	(82)	122	(122)
D.B.R. (Lafite)	Francia	Matriz	Comisión comercial	1.559	(1.559)	1.411	(1.411)
			Asistencia técnica	59	0	70	0
			Refacturación de gastos	45	(45)	45	(45)
Bodegas Caro S.A.	Argentina	Relacionada con Matriz	Refacturación de gastos	64	0	0	0
Viña Carmen S.A.	Chile	Relacionada con Matriz	Venta Uva	0	0	142	56
Cristalerías de Chile	Chile	Matriz de Accionista	Compra de envases y pallets	1.485	0	1.343	0
			Venta de pallets	83	0	72	0
Directores Ejecutivos Principales	Chile	Directores Ejecutivos	Diets por asistencia a Directorios	64	(64)	63	(63)
	Chile		Remuneraciones	874	(874)	789	(789)

f- DESIGNACIÓN DE DIARIO PARA EFECTUAR CITACIONES:

El Presidente propuso a la Junta que con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el artículo 59 de Ley 18.046, designar al El Mostrador para que en él se publiquen los avisos de citación, cuando ello corresponda. La Junta por la unanimidad de las acciones emitidas decidió acoger la proposición del señor Presidente y designar al El Mostrador para efectuar las citaciones sociales.

h- OTRAS MATERIAS DE INTERES SOCIAL:

Ofreció la palabra el señor Presidente para tratar de otros asuntos de interés social. No haciendo nadie uso de la palabra, se acordó levantar la reunión.

6- CUMPLIMIENTO DE LOS ACUERDOS Y ESCRITURA PÚBLICA:

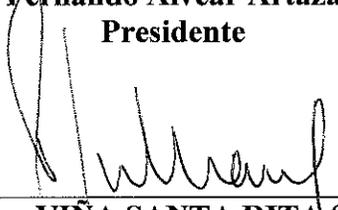
La Junta por unanimidad acuerda llevar a cabo las decisiones adoptadas sin esperar la aprobación del acta en una reunión posterior y facultar a don Ignacio Arteaga Echeverría, don Arnaldo Gorziglia Cheviakoff y a don Cristóbal Lyon Labbé, para que actuando individualmente uno cualquiera de ellos reduzcan a escritura pública la presente acta en todo o en parte, según se estime conveniente o necesario.



**p.LES DOMAINES
BARONS DE
ROTHSCHILD (Lafite)
Fernando Alvear Artaza
Presidente**



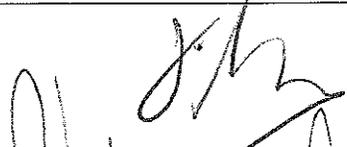
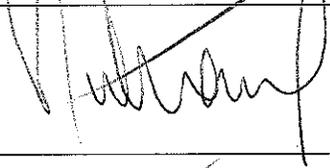
**Ignacio Arteaga Echeverría
Secretario**

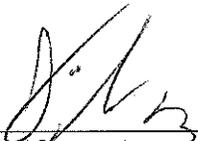


**p. VIÑA SANTA RITA S.A.
Pedro Jullian Sánchez**

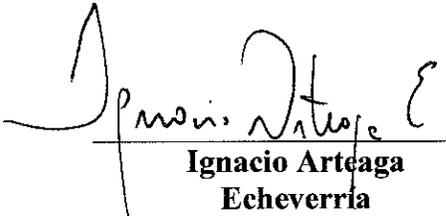
HOJA DE ASISTENCIA
JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS
VIÑA LOS VASCOS S.A.

Santiago, 27 de abril de 2011.

Accionista	Acciones	Firma
Les Domaines Barons de Rothschild (Lafite) , representado por don Fernando Alvear Artaza.	por 39.900.000 acciones	
Viña Santa Rita S.A. , representada por don Pedro Jullian Sánchez.	por 30.100.000 acciones	



Fernando Alvear Artaza
Presidente



Ignacio Arteaga Echeverría
Secretario