



REPERTORIO N° 7.155-2002

3-873/07

CONSTITUCIÓN DE SOCIEDAD CONCESIONARIA**"SOCIEDAD CONCESIONARIA AUTOPISTA VESPUCIO NORTE S.A."**

EN SANTIAGO DE CHILE, a nueve de julio de dos mil dos, ante mí, **MARTIN VASQUEZ CORDERO**, Notario Público Suplente del Titular de la Cuadragésimo Octava Notaría de Santiago don **JOSE MUSALEM SAFFIE**, con domicilio en esta ciudad, calle Huérfanos setecientos setenta, tercer piso, según **Decreto número cero trescientos veiríte - dos mil dos** de la Presidencia de la Corte de Apelaciones de fecha veinte de Junio del dos mil dos, protocolizado bajo el **número seis mil trescientos ochenta y ocho / dos mil dos** el día veinticinco de Junio del mismo año, comparecen: don **BERNARDO DÍAZ PORGÜERES**, español, casado, ingeniero de caminos, canales y puertos, cédula de identidad para extranjeros número catorce millones setecientos ocho mil quinientos cuarenta guión cero, domiciliado para estos

erectos en calle Alicantara numero doscientos setenta y uno, piso dos, Las Condes, Santiago, en representación, según se acreditará, de **Grupo Dragados S.A.**, (en adelante "**DRAGADOS**"), rol único tributario número cincuenta y nueve millones veintitrés mil doscientos guión nueve, agencia en Chile de Grupo Dragados, S.A., sociedad constituida y válidamente existente bajo las leyes de España, para estos efectos del mismo domicilio de su representante; don **BERNARDO DÍAZ PORGÜERES**, ya individualizado, en representación, según se acreditará, de **Taurus Holdings Chile S.A.**, rol único tributario número noventa y seis millones novecientos treinta y un mil cuatrocientos cincuenta guión nueve, (en adelante "**TAURUS**"), para estos efectos, del mismo domicilio de su representante; don **HONOR WERNER KARL TRAUB**, alemán, casado, economista, pasaporte número tres dos cero uno dos seis cinco uno seis cero, domiciliado en calle Merced trescientos cuarenta y seis, Piso tres, entrada C, Santiago, en representación, según se acreditará, de **Hochtief Projektentwicklung GmbH, Sucursal en Chile**, rol único tributario número cincuenta y nueve millones ochenta y ocho mil setecientos veinte guión K, sucursal en Chile de Hochtief Projektentwicklung GmbH, sociedad constituida y válidamente existente bajo las leyes de Alemania, (en adelante "**HTP**"), para estos efectos del mismo domicilio de su representante; don **HONOR WERNER KARL TRAUB**, ya individualizado, en representación, según se acreditará, de **Hochtief Aktiengesellschaft Vorm. Gebr. Helfmann**, rol único tributario número cincuenta y nueve millones dieciséis mil cuatrocientos diez guión cero, sociedad constituida y válidamente existente bajo las leyes de Alemania (en adelante "**AG**"), para estos efectos del mismo domicilio de su representante; don **ENRIQUE ELGUETA GÁLMEZ**, chileno, casado, constructor civil, cédula nacional de identidad número cuatro millones quinientos cincuenta y tres mil ochocientos cuarenta guión cero, en representación, según se acreditará, de la sociedad **Empresa Constructora BELFI S.A.**, rol único tributario número noventa y dos millones quinientos sesenta y dos mil guión nueve, ambos domiciliados en calle Puerta del Sol número cincuenta y cinco, piso tres, Las Condes, Santiago; y don **PATRICIO BROWNE COVARRUBIAS**, chileno, casado, ingeniero, cédula nacional de identidad número cinco millones sesenta y cinco mil ochocientos noventa y nueve guión



seis, domiciliado en Coyancura número dos mil doscientos ochenta y tres, Piso catorce, en representación, según se acreditará, de **Empresa Constructora BROTEC S.A.**, rol único tributario número noventa y tres millones setecientos seis mil guión nueve (en adelante "**BROTEC**"), del mismo domicilio de su representante; los comparecientes mayores de edad, quienes acreditan su identidad con los documentos de identidad antes mencionados y exponen: **Primero.- Constitución de sociedad anónima.-** Que en la representación en que comparecen han convenido en constituir una sociedad anónima cerrada sujeta a las normas aplicables a las sociedades anónimas abiertas, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo dos del Decreto Supremo número quinientos ochenta y siete de mil novecientos ochenta y dos, que aprueba el Reglamento de Sociedades Anónimas (en adelante, la "Sociedad"), que se registrá en especial por el estatuto que se estipula a continuación, y en su silencio, por las disposiciones de la Ley número dieciocho mil cuarenta y seis y sus posteriores modificaciones; disposiciones de los Códigos Civil y de Comercio, y por el Reglamento de la Ley de Sociedades Anónimas: **Segundo.- Estatutos.-** La Sociedad se registrá por los siguientes estatutos (en adelante, los "Estatutos"): **TÍTULO PRIMERO: Artículo Primero: Nombre.** Se constituye una sociedad anónima cerrada sujeta a las normas aplicables a las sociedades anónimas abiertas, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo dos del Decreto Supremo número quinientos ochenta y siete de mil novecientos ochenta y dos, que aprueba el Reglamento de Sociedades Anónimas, cuyo nombre o razón social será "**Sociedad Concesionaria Autopista Vespucio Norte S.A.**", pudiendo también actuar con el nombre de fantasía "Autopista Vespucio Norte S.A.". **TÍTULO SEGUNDO: Domicilio, Duración y Objeto. Artículo Segundo: Domicilio.** El domicilio de la Sociedad será la ciudad de Santiago, Región Metropolitana, sin perjuicio de las agencias o sucursales que el directorio acuerde establecer en otras ciudades del país o en el extranjero. **Artículo Tercero: Duración.** La duración de la Sociedad será como mínimo, el plazo de la concesión señalado en la sección uno punto siete punto seis de las bases de licitación (en adelante las "Bases") de la concesión que se señala en el artículo siguiente, más dos años. **Artículo Cuarto: Objeto.** La Sociedad tendrá por objeto la ejecución, reparación, conservación, mantención, explotación y operación de

la obra pública fiscal denominada Concesión Sistema Amerigo Vesputio Nor-Poniente, Av. El Salto – Ruta Setenta y ocho (en adelante, la "Concesión") mediante el sistema de concesiones, así como la prestación y explotación de los servicios que se convengan en el contrato de concesión destinados a desarrollar dicha obra y las demás actividades necesarias para la correcta ejecución del proyecto. **TÍTULO TERCERO: Capital y Acciones. Artículo Quinto: Capital.** El capital de la Sociedad es la cantidad de cuarenta y tres mil millones de pesos, dividido en cuarenta y tres millones de acciones ordinarias, nominativas, sin valor nominal y de igual valor cada una. El capital se suscribe y paga en la forma establecida en los artículos transitorios de estos estatutos. **Artículo Sexto: Series de Acciones.** Las acciones pertenecen a una única serie. No hay acciones preferentes. **Artículo Séptimo: Títulos.** La forma de los títulos de las acciones, su emisión, canje, inutilización, extravío, reemplazo y sus demás circunstancias, se regirán por lo dispuesto en la Ley sobre Sociedades Anónimas y su Reglamento. **Artículo Octavo:** Las acciones que se emitan con motivo de un aumento de capital, deberán ser siempre ofrecidas preferentemente a los accionistas a prorrata de las que posean. Este derecho es esencialmente renunciable y transferible. **TÍTULO CUARTO: Administración. Artículo Noveno: Administración.** La Sociedad será administrada por un Directorio, sin perjuicio de las facultades que corresponden a la Junta de Accionistas. **Artículo Décimo: El Directorio.** El Directorio se compondrá de cinco Directores titulares y cinco Directores suplentes, elegidos cada tres años por la Junta Ordinaria de Accionistas. Los Directores continuarán en sus funciones después de expirado su período si no se celebrare la Junta de Accionistas llamada a efectuar la renovación; en tal caso, el Directorio deberá convocar dentro del plazo de treinta días a una Junta de Accionistas para hacer los nombramientos correspondientes. Los Directores podrán ser reelegidos indefinidamente. **Artículo Undécimo: Elección del Directorio.** En las elecciones de directorio, cada accionista dispondrá de un voto por cada acción que posea o represente y podrá acumular sus votos en favor de una sola persona o distribuirlos en la forma que lo estime conveniente. Se proclamarán elegidos a los que en una misma y única votación resulten con mayor número de votos, hasta completar el número de directores que se deba elegir. **Artículo Duodécimo:**



Inhabilidades e Incompatibilidades. Los Directores cesarán en su cargo por las inhabilidades e incompatibilidades establecidas por la Ley. **Artículo Décimo Tercero:**

Reemplazos. En caso de cesación en sus funciones de algún Director y/o de su respectivo suplente o de vacancia en sus cargos por cualquier causa, será reemplazado por un Director designado para tal efecto por el Directorio, el que se mantendrá en su cargo hasta la próxima Junta Ordinaria o Extraordinaria, en la cual se elegirá la totalidad del Directorio. **Artículo Décimo Cuarto: Presidente.** En su primera reunión después de la Junta de Accionistas que elija a sus integrantes, el Directorio elegirá de entre sus miembros a un Presidente, que lo será también de la Sociedad.

Artículo Décimo Quinto: Sesiones. El Directorio sesionará con la frecuencia y en el lugar que el propio Directorio determine, debiendo sesionar a lo menos una vez al mes. Se entenderá que participan en dichas sesiones los directores que, a pesar de no encontrarse presentes, estén comunicados simultánea y permanentemente a través de medios tecnológicos que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros. En este caso, su asistencia y participación en la sesión será certificada bajo la responsabilidad del Presidente o de quien haga sus veces, y del secretario del Directorio, haciéndose constar este hecho en el acta que se levante de la misma. Las sesiones de Directorio serán ordinarias y extraordinarias. Las primeras se celebrarán en las fechas predeterminadas por el propio Directorio y no requerirán de citación especial. Las sesiones extraordinarias se realizarán cuando las cite especialmente el Presidente, por sí o a indicación de uno o más Directores. En las sesiones extraordinarias sólo podrán tratarse los asuntos que específicamente se señalen en la convocatoria. Las convocatorias a sesiones extraordinarias de Directorio se harán en primera y segunda citación para fechas distintas. **Artículo Décimo Sexto: Quórum.** Las sesiones de Directorio se constituirán con la presencia, al menos, de cuatro de los Directores, y los acuerdos se adoptarán con el voto conforme de a lo menos cuatro de los asistentes con derecho a voto, salvo que la Ley sobre Sociedades Anónimas, su Reglamento o los Estatutos exijan una mayoría distinta. **Artículo Décimo Séptimo: Atribuciones.** El Directorio representa a la Sociedad, judicial y extrajudicialmente, y, para el cumplimiento del objeto social, lo que no será necesario acreditar ante terceros, está

investido de todas las facultades de administración y disposición que la Ley sobre Sociedades Anónimas, su Reglamento o estos Estatutos no establezcan como privativas de la Junta de Accionistas, sin perjuicio de la representación legal que compete al Gerente o de las facultades que el propio Directorio le otorgue. El Directorio podrá delegar parte de sus facultades en los Gerentes, Subgerentes o abogados de la Sociedad, en un Director o en una comisión de Directores y, para objetos especialmente determinados, en otras personas. **Artículo Décimo Octavo: Remuneración.** Los Directores no serán remunerados por sus funciones. Los Directores podrán recibir remuneraciones o asignaciones por servicios especiales, de carácter permanente o accidental, distintos de los de Director, los cuales deberán ser informados y aprobados por la Junta de Accionistas. Todas estas remuneraciones serán consideradas gastos de la Sociedad y en tal forma deberán contabilizarse. **Artículo Décimo Noveno: Interés.** Cuando algún Director tuviere interés, por sí o como representante de otra persona, en un acuerdo, acto o contrato determinado a ejecutarse por la Sociedad, las operaciones respectivas deberán ser informadas y conocidas, y podrán ser aprobadas por el Directorio sólo si se ajustan a condiciones de equidad similares a las habituales del mercado. Estos acuerdos serán dados a conocer en la próxima Junta Ordinaria de Accionistas por quien la presida, debiendo hacerse mención de esta materia en la citación. Para determinar si un Director tiene interés en una negociación, acto, contrato u operación se estará a lo que disponga la Ley sobre Sociedades Anónimas, su Reglamento y los Estatutos. **Artículo Vigésimo: Actas.** Las deliberaciones y acuerdos del Directorio se escriturarán en un libro de actas por cualesquiera medios, siempre que éstos ofrezcan seguridad de que no podrán haber intercalaciones, supresiones o cualquier otra adulteración que pueda afectar la fidelidad del acta, la que será firmada por los Directores que hubieren concurrido a la sesión. Si alguno de ellos falleciere o se imposibilitare por cualquier causa para firmar el acta correspondiente, se dejará constancia en la misma de la respectiva circunstancia o impedimento. Se entenderá aprobada el acta desde el momento de su firma, conforme a lo expresado en los incisos precedentes. El Director que quiera salvar su responsabilidad por algún acto o acuerdo del Directorio, deberá hacer constar en el



acta su oposición, debiendo darse cuenta de ello en la próxima Junta Ordinaria por el que la presida. El Director que estimare que un acta adolece de inexactitudes u omisiones, tiene el derecho a estampar sus objeciones antes de firmar tales actas.

TÍTULO QUINTO: Del Gerente. Artículo Vigésimo Primero: El Directorio designará una o más personas con el título de Gerente, quien tendrá las siguientes atribuciones:

a) atender la administración general inmediata de la Sociedad, de acuerdo con las facultades e instrucciones que reciba del Directorio, y de conformidad a los Estatutos, a la Ley sobre Sociedades Anónimas y su Reglamento; b) asistir a las sesiones del Directorio y Juntas de Accionistas, pero solamente con derecho a voz; c) dirigir y cuidar del orden interno económico de la Sociedad y que la contabilidad, libros y registros se lleven en debida forma; y d) representar judicialmente a la Sociedad, con todas las facultades enumeradas en ambos incisos del artículo séptimo del Código de Procedimiento Civil. El cargo de Gerente será incompatible con el de Presidente, Auditor, contador o Director de la Sociedad. **TÍTULO SEXTO: Juntas de Accionistas.**

Artículo Vigésimo Segundo: Juntas Ordinarias y Extraordinarias. Las Juntas de Accionistas serán ordinarias o extraordinarias. Las primeras se celebrarán dentro de los cuatro primeros meses de cada año, para tratar las materias de su competencia y que se señalan en el artículo siguiente. Las segundas podrán celebrarse en cualquier tiempo, cuando así lo exijan las necesidades sociales, para decidir cualquier materia que según la Ley sobre Sociedades Anónimas, el Reglamento de Sociedades Anónimas o los Estatutos sean de competencia de las Juntas de Accionistas y siempre que tales materias se señalen en la citación correspondiente. Cuando una Junta Extraordinaria deba pronunciarse sobre materias propias de una Junta Ordinaria, su funcionamiento y acuerdos se sujetarán, en lo pertinente, a los quórum aplicables a esta última clase de Juntas de Accionistas. **Artículo Vigésimo Tercero: Juntas Ordinarias.** Son materia de Junta Ordinaria: a) el examen de la situación de la Sociedad y de los informes de los Inspectores de Cuentas y Auditores Externos y la aprobación o rechazo de la Memoria, del Balance y de los Estados Financieros presentados por los administradores o liquidadores de la Sociedad; b) la distribución de las utilidades del ejercicio de cada año fiscal y, en especial, el reparto de dividendos; c)

la elección o revocación de los miembros del Directorio, de los liquidadores y de los fiscalizadores de la administración y, d) en general, cualquier materia de interés social que la Ley o los Estatutos no hayan reservado expresamente como de competencia de una Junta Extraordinaria de Accionistas. **Artículo Vigésimo Cuarto: Juntas Extraordinarias.** Son materia de la Junta Extraordinaria: a) la disolución de la Sociedad; b) la transformación de la Sociedad, la división de la misma y su fusión con otra sociedad y la reforma de sus estatutos; c) la emisión de bonos o debentures convertibles en acciones; d) la enajenación del activo fijo y pasivo de la Sociedad o del total de su activo; e) el otorgamiento de garantías reales o personales para caucionar obligaciones de terceros, excepto si éstos fueren sociedades filiales, en cuyo caso la aprobación del Directorio será suficiente; y f) las demás materias que la Ley o los Estatutos dispongan que son de competencia de la Junta Extraordinaria o de la Junta de Accionistas, sin indicar la clase de Junta de Accionistas. Las materias referidas en las letras a), b), c) y d) precedentes sólo podrán acordarse en Junta de Accionistas celebrada ante Notario, quien deberá certificar que el acta es expresión fiel de lo ocurrido y acordado en la reunión. Se deja constancia que, conforme a la sección uno punto siete punto siete punto dos de las Bases, la Sociedad deberá solicitar autorización expresa a la Dirección General de Obras Públicas para realizar los siguientes actos: a) modificar los estatutos de la Sociedad; b) transferir los derechos a que hace referencia el artículo treinta número cinco del Decreto Supremo Número novecientos cincuenta y seis de mil novecientos noventa y siete del Ministerio de Obras Públicas, o c) celebrar todo acto jurídico o contrato regulado por el artículo quince del Decreto Supremo Número novecientos de mil novecientos noventa y seis del Ministerio de Obras Públicas, en cuyo caso, además, se requerirá el consentimiento del Ministro de Obras Públicas para su autorización. Asimismo, conforme a la sección uno punto siete punto siete punto tres de las Bases, no podrá reducirse el capital de la Sociedad hasta el término de la Etapa de Construcción definida en dichas Bases. **Artículo Vigésimo Quinto: Convocatoria.** Las Juntas de Accionistas serán convocadas por el Directorio de la Sociedad. El Directorio deberá convocar: a) a Junta Ordinaria, a efectuarse dentro del cuatrimestre siguiente a la fecha del Balance, con el fin de



conocer todos los asuntos de su competencia; b) a Junta Extraordinaria siempre que, a su juicio, los intereses de la Sociedad lo justifiquen; c) a Junta Ordinaria o Extraordinaria, según sea el caso, cuando así lo soliciten accionistas que representen, a lo menos, el diez por ciento de las acciones emitidas con derecho a voto, expresando en la solicitud los asuntos a tratar en ella. Las Juntas de Accionistas convocadas a solicitud de los accionistas deberán celebrarse dentro del plazo de treinta días a contar de la fecha de dicha solicitud. **Artículo Vigésimo Sexto: Citación.** La citación a Junta de Accionistas se efectuará por medio de un aviso destacado que se publicará, a lo menos, por tres veces en días distintos en el periódico que designe la Junta de Accionistas, o a falta de acuerdo o en caso de suspensión o desaparición de la circulación del periódico designado, en el Diario Oficial, en el tiempo, forma y condiciones que señala el Reglamento de la Ley de Sociedades Anónimas. Los avisos de la segunda citación sólo podrán publicarse una vez que hubiere fracasado la Junta a efectuarse en primera citación y, en todo caso, la nueva Junta deberá ser citada para celebrarse dentro de los cuarenta y cinco días siguientes a la fecha fijada para la Junta no efectuada. Además, deberá enviarse una citación por correo a cada accionista, al domicilio que tengan registrado en la sociedad, con no menos de quince días de anticipación a la fecha de celebración de la Junta. Ello no obstante, podrán celebrarse válidamente aquellas Juntas a las que concurran la totalidad de las acciones emitidas con derecho a voto, aún cuando no se hubiere cumplido ninguna de las formalidades requeridas para su citación. **Artículo Vigésimo Séptimo: Constitución de las juntas.** Las Juntas de Accionistas se constituirán con la presencia de al menos el setenta y dos por ciento de las acciones emitidas con derecho a voto, y los acuerdos se adoptarán por al menos el setenta y dos por ciento de las acciones emitidas con derecho a voto, a menos que la Ley sobre Sociedades Anónimas o su Reglamento señalen un quórum superior. Las Juntas de Accionistas serán presididas por el Presidente o por quien lo reemplace y actuará como secretario el titular de ese cargo, cuando lo hubiere, o, en su defecto, el Gerente. **Artículo Vigésimo Octavo: Participación.** Solamente podrán participar en las Juntas de Accionistas y ejercer su derecho de voz y voto, los titulares de las acciones inscritas en el registro de accionistas de la Sociedad con cinco días

hábiles de anticipación a aquél en que haya de celebrarse la respectiva Junta de Accionistas. Los Directores y el Gerente que no sean accionistas podrán participar en las Juntas de Accionistas con derecho a voz. **Artículo Vigésimo Noveno: Poderes.** Los accionistas podrán hacerse representar en las juntas por medio de otra persona, aunque ésta no sea accionista. La representación deberá conferirse por escrito por el total de las acciones, de las cuales el mandante sea titular a la fecha. La forma y el texto del poder y la calificación de poderes se ajustarán a lo que establece el Reglamento de la Ley sobre Sociedades Anónimas. **Artículo Trigésimo: Actas.** De las deliberaciones y acuerdos de las Juntas de Accionistas, se dejará constancia en un libro de actas, el que será llevado por el Gerente. Las actas serán firmadas por quienes actuaron como presidente y secretario de la Junta de Accionistas y por tres accionistas elegidos por ella, o por todos los asistentes, si éstos fueren menos de tres. Se entenderá aprobada el acta desde el momento de su firma por esas personas. Si alguna de las personas designadas para firmar el acta estimare que ella adolece de inexactitudes u omisiones, tendrá derecho a estampar, antes de firmarla, las salvedades correspondientes. Las deliberaciones y acuerdos de las juntas se escrituraran en el libro de actas respectivo por cualquier medio, siempre que éstos ofrezcan seguridad de que no podrá haber intercalaciones, supresiones o cualquier otra adulteración que pueda afectar la fidelidad del acta, sin perjuicio de las atribuciones que sobre estas materias competen a la Superintendencia de Valores y Seguros respecto de las sociedades sometidas a su control. El presidente, el secretario y las demás personas que se hayan obligado a firmar el acta que se levante de la junta de accionistas respectiva no podrán negarse a firmarla, y el acta que se levante de una junta de accionistas deberá quedar firmada y salvada, si fuere el caso, dentro de los diez días hábiles siguientes a la celebración de dicha junta. **TÍTULO SÉPTIMO: Fiscalización de la Administración. Artículo Trigésimo Primero: Auditores Externos.** La Junta Ordinaria de la Sociedad nombrará anualmente a una empresa de auditores externos independientes, con el objeto de examinar la contabilidad, inventario, balance y otros estados financieros, debiendo informar por escrito a la próxima Junta Ordinaria sobre el cumplimiento de su mandato. **Artículo Trigésimo**



Segundo: Información disponible a los accionistas. La memoria, balance, inventarios, actas, libros y los informes de los inspectores de cuentas quedarán a disposición de los accionistas con quince días de anticipación a la celebración de la Junta Ordinaria. **TÍTULO OCTAVO: Balance y distribución de utilidades. Artículo Trigésimo Tercero: Balance.** La Sociedad confeccionará un balance general al treinta y uno de diciembre de cada año. **Artículo Trigésimo Cuarto: Memoria.** El Directorio deberá presentar a la consideración de la Junta Ordinaria de Accionistas una memoria razonada acerca de la situación de la Sociedad en el ejercicio de cada año fiscal, acompañada del balance general, del estado de ganancias y pérdidas y del informe que al respecto presenten los inspectores de cuentas o los auditores externos, en su caso. Todos estos documentos deberán reflejar con claridad la situación patrimonial de la Sociedad al cierre del ejercicio de cada año fiscal y los beneficios obtenidos o las pérdidas sufridas durante el mismo. **Artículo Trigésimo Quinto: Utilidades.** La Junta de Accionistas decidirá sin restricciones acerca del destino de las utilidades, pudiendo destinarlas por completo o parcialmente a la formación de los fondos que decida, sin perjuicio de la limitación establecida en el Artículo siguiente. **Artículo Trigésimo Sexto: Dividendos.** La Junta de Accionistas sólo podrá acordar la distribución de dividendos si no hubiere pérdidas acumuladas de ejercicios de años fiscales anteriores. Salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva por la unanimidad de las acciones emitidas, la Junta de Accionistas deberá distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones, a lo menos el treinta por ciento de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Los dividendos que se repartan podrán ser libremente imputados por la Junta de Accionistas a utilidades del ejercicio del año fiscal o a fondos sociales susceptibles de ser repartidos como dividendos. Corresponderá recibir dividendos a los accionistas inscritos en el registro de accionistas el quinto día hábil anterior a la fecha que se fije para su pago. **TÍTULO NOVENO: Disolución y Liquidación. Artículo Trigésimo Séptimo: Disolución.** La Sociedad se disuelve por las causas que señala la Ley sobre Sociedades Anónimas. **Artículo Trigésimo Octavo: Liquidación.** Disuelta la Sociedad se agregará a su nombre las palabras "en liquidación" y la Junta de Accionistas deberá elegir a una comisión de tres miembros

que procederá a su liquidación, en adelante también la "Comisión Liquidadora". La elección se hará en la forma dispuesta respecto de los Directores, en el Artículo Undécimo de estos Estatutos. La Comisión Liquidadora designará de entre sus miembros un Presidente que tendrá la representación de la Sociedad. La Comisión Liquidadora procederá a efectuar la liquidación con sujeción y actuando de conformidad a la Ley, a los Estatutos y a los acuerdos que legalmente correspondan a la Junta de Accionistas, sin perjuicio de que su mandato pueda ser revocado en los casos que señala la Ley sobre Sociedades Anónimas. No obstante lo dispuesto en los artículos anteriores, no procederá la liquidación, si la Sociedad se disolviere por reunirse todas sus acciones en manos de una sola persona.

TÍTULO DÉCIMO: Disposiciones Generales. Artículo Trigésimo Noveno: Arbitraje. Todas las desavenencias que puedan surgir entre los accionistas, entre uno de ellos y la Sociedad, sea durante su vigencia o su liquidación como consecuencia de los compromisos adquiridos en el presente documento, y cuya cuantía supere la suma de un millón de Dólares serán resueltas definitivamente de acuerdo con el Reglamento de Conciliación y Arbitraje de la Cámara de Comercio Internacional, por uno o más árbitros nombrados conforme al Reglamento de la misma. El lenguaje a aplicar será el castellano y la sede del arbitraje será la ciudad de Santiago. Las partes hacen constar expresamente su compromiso de cumplir el laudo arbitral que se dicte y hacen constar además, que tanto Chile como España y Alemania son parte de la Convención, sobre el Reconocimiento y Ejecución de Sentencias Arbitrales Extranjeras, suscrita en Nueva York el diez de junio de mil novecientos cincuenta y ocho. Si la cuantía de la materia en disputa fuere inferior o igual a un millón de Dólares, el arbitraje se someterá al Centro de Arbitrajes de la Cámara de Comercio de Chile, la que quedará especialmente facultada para designar el árbitro. En todos estos casos, la legislación de fondo aplicable para la solución del conflicto será la legislación chilena. Para los efectos de esta cláusula las partes fijan domicilio convencional¹ en la ciudad sede del arbitraje.

Artículo Cuadragésimo: Normas supletorias. En todo lo no previsto en estos Estatutos se aplicarán las disposiciones de la Ley sobre Sociedades Anónimas y su Reglamento vigentes para las sociedades anónimas abiertas.

ARTÍCULOS TRANSITORIOS. Artículo Primero




Transitorio: Suscripción y pago del capital. El capital de la Sociedad es la cantidad de cuarenta y tres mil millones de pesos, dividido en cuarenta y tres millones de acciones ordinarias, nominativas, sin valor nominal y de igual valor cada una, el que ha sido suscrito y será pagado en la siguiente forma: (i) el accionista **DRAGADOS** ha suscrito la cantidad de dos millones quinientas ochenta mil acciones, las cuales representan el seis por ciento del capital accionario, las que pagará de la siguiente manera: en este acto y en dinero efectivo, paga la cantidad de seiscientos cuarenta y cinco millones de pesos, equivalentes a seiscientos cuarenta y cinco mil acciones, obligándose a pagar el saldo, en dinero efectivo y debidamente reajustado según la variación de la Unidad de Fomento, en el plazo de dieciocho meses a contar de la presente escritura; (ii) el accionista **TAURUS** ha suscrito la cantidad de dieciocho millones sesenta mil acciones, las cuales representan el cuarenta y dos por ciento del capital accionario, las que pagará de la siguiente manera: en este acto y en dinero efectivo, paga la cantidad de cuatro mil quinientos quince millones de pesos, equivalentes a cuatro millones quinientas quince mil acciones, obligándose a pagar el saldo, en dinero efectivo y debidamente reajustado según la variación de la Unidad de Fomento, en el plazo de dieciocho meses a contar de la presente escritura; (iii) el accionista **HTP** ha suscrito la cantidad de diecinueve millones trescientas cincuenta mil acciones, las cuales representan el cuarenta y cinco por ciento del capital accionario, las que pagará de la siguiente manera: en este acto y en dinero efectivo, paga la cantidad de cuatro mil ochocientos treinta y siete millones quinientos mil pesos, equivalentes a cuatro millones ochocientos treinta y siete mil quinientas acciones, obligándose a pagar el saldo, en dinero efectivo y debidamente reajustado según la variación de la Unidad de Fomento, en el plazo de dieciocho meses a contar de la presente escritura; (iv) el accionista **AG** ha suscrito la cantidad de un millón doscientas noventa mil acciones, las que representan el tres por ciento del capital accionario, las que pagará de la siguiente manera: en este acto y en dinero efectivo, paga la cantidad de trescientos veintidós millones quinientos mil pesos equivalentes a trescientas veintidós mil quinientas acciones, obligándose a pagar el saldo, en dinero efectivo y debidamente reajustado según la variación de la Unidad de Fomento, en el plazo de

dieciocho meses a contar de la presente escritura; (v) el accionista **BELFI** ha suscrito la cantidad de ochocientas sesenta mil acciones, las que representan el dos por ciento del capital accionario, las que pagará de la siguiente manera: en este acto y en dinero efectivo, paga la cantidad de doscientos quince millones pesos equivalentes a doscientas quince mil acciones, obligándose a pagar el saldo, en dinero efectivo y debidamente reajustado según la variación de la Unidad de Fomento, en el plazo de dieciocho meses a contar de la presente escritura; y (vi) el accionista **BROTEC** ha suscrito la cantidad de ochocientas sesenta mil acciones, las que representan el dos por ciento del capital accionario, las que pagará de la siguiente manera: en este acto y en dinero efectivo, paga la cantidad de doscientos quince millones pesos equivalentes a doscientas quince mil acciones, obligándose a pagar el saldo, en dinero efectivo y debidamente reajustado según la variación de la Unidad de Fomento, en el plazo de dieciocho meses a contar de la presente escritura. Las partes dejan constancia que, a la fecha de la escritura, se encuentra pagada la cantidad de diez mil setecientos cincuenta millones de pesos, equivalente a la cantidad de diez millones setecientos cincuenta mil acciones de la Sociedad. **Artículo Segundo Transitorio: Directorio Provisorio.** El primer Directorio de la Sociedad estará formado por los señores José Antonio Estrada Fernández, Bernardo Díaz Porgüeres, Eberhard Lenz, Honor Werner Karl Traub y Enrique Elgueta Gálmez como directores titulares, y por los señores Víctor José Revuelta García, Eusebio Corregel Barrio, Wilfried Rammler, Christoph Boeninger y Patricio Browne Covarrubias como sus respectivos suplentes. Este Directorio durará en sus funciones hasta la primera Junta Ordinaria de Accionistas, en la que se procederá a elegir el Directorio definitivo. **Artículo Tercero Transitorio: Auditores Externos.** Durante el período comprendido entre la formación de la Sociedad y la primera Junta Ordinaria de Accionistas, actuarán como auditores externos la empresa Price Waterhouse Coopers. **Artículo Cuarto Transitorio: Publicaciones.** En cuanto no se reúna la Junta de Accionistas y adopte el acuerdo pertinente referido en el Artículo Vigésimo Séptimo de estos Estatutos, las publicaciones que ordena la ley se efectuarán en el diario El Diario de Santiago. **Artículo Quinto Transitorio: Cumplimiento del contrato de promesa.** Los comparecientes, debidamente



representados, dan por cumplido cualquier contrato de promesa de constitución de sociedad existente entre ellos, y que hubiere tenido como objeto la Sociedad que se constituye en este instrumento, y declaran que nada se adeudan respecto de dicho contrato, otorgándose al efecto el más completo y total finiquito. **Personerías.** La personería de don Bernardo Díaz Porgüeres para representar a DRAGADOS, consta de poder otorgado el día veintitrés de julio de mil novecientos noventa y nueve en la ciudad de Madrid, España y autorizado el veintisiete de julio de mil novecientos noventa y nueve ante el Notario Público de esa ciudad, don Ignacio Solís Villa, poder extendido en español que, debidamente legalizado, fue protocolizado con fecha primero de septiembre de mil novecientos noventa y nueve en la Notaría de Santiago de don Fernando Opazo Larraín, bajo el número tres del mes de septiembre de mil novecientos noventa y nueve. La personería de don Bernardo Díaz Porgüeres para representar a TAURUS, consta de la escritura pública otorgada el siete de noviembre de dos mil uno en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie. La personería de don Honor Werner Karl Traub para representar a HTP, consta del poder otorgado en la ciudad de Essen, Alemania el día veintitrés de marzo de dos mil uno, y protocolizado con fecha once de abril de dos mil uno, en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie, bajo el Número tres mil trescientos cincuenta y cuatro de dos mil uno. La personería de don Honor Werner Karl Traub para representar a AG, consta de la escritura pública otorgada el siete de noviembre de dos mil uno en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash. La personería de don Enrique Elgueta Gálmez para representar a BELFI, consta de la escritura pública otorgada el dieciséis de marzo de dos mil uno en la Notaría de Santiago de don Patricio Zaldívar Mackenna. La personería de don Patricio Browne Covarrubias para representar a BROTEC, consta de la escritura pública otorgada el veintitrés de junio de mil novecientos noventa y nueve en la Notaría de Santiago de don Raúl Undurraga Laso. Las escrituras señaladas no se insertan por ser conocidas de las partes y del Notario que autoriza. Las citadas personerías no se insertan por ser conocidas de las partes y del Notario que autoriza. En comprobante y previa lectura, firman los comparecientes. Se da copia. Doy fe




Bernardo Díaz Porgüeres

C.I. E. N° 14.708.540-0

pp. Grupo Dragados S.A.




Bernardo Díaz Porgüeres

C.I. E. N° 14.708.540-0

pp. Taurus Holdings Chile S.A.





Honor Werner Karl Traub

Pasaporte Alemán N° 3201265160

pp. Hochtief Projektentwicklung GmbH, Sucursal en Chile





Honor Werner Karl Traub

Pasaporte Alemán N° 3201265160

pp. Hochtief Aktiengesellschaft Vorm. Gebr. Helfmann





Enrique Elgueta Gálmez

C.N.I.N° 4.553.840-0

pp. Empresa Constructora BELFI S.A.



MUSALEM



Patricio Browne Covarrubias
C.N.I.N° 5061899-6



pp. Empresa Constructora BROTEC S.A

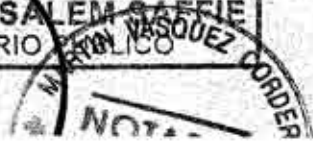
157097-v1
[Handwritten signature]

Certifico que esta hoja corresponde a la escritura de CONSTITUCION DE SOCIEDAD CONCESIONARIA de "SOCIEDAD CONCESIONARIA AUTOPISTA VESPUCIO NORTE S.A.". Doy fe



[Handwritten signature]

La presente copia es testimonio fiel de su original
- 9 JUL 2002
JOSE MUSALEM CAFFIE
NOTARIO PUBLICO



REVERSO INUTILIZADO CONFORME
ART. 454 INC. 3ª C. C. T.
48ª NOTARIA JOSÉ MUSALIM S.
MARTÍN VÁSQUEZ CORDERO
E Notario Suplente
SANTIAGO



NOTARIO PÚBLICO
JOSÉ MUSALIM S.
SANTIAGO