



**FUNDAMENTO ACTUALIZACIÓN DE ESTATUTOS
EMPRESA ELÉCTRICA PEHUENCHE S.A.
("PEHUENCHE S.A.")**

A continuación se acompaña el estatuto actual de **Empresa Eléctrica Pehuenche S.A. ("Pehuenche S.A.")** con indicación con control de cambios (en rojo y subrayado lo propuesto a incorporar y en rojo y tachado aquello que se propone eliminar) de aquellas reformas propuestas por el Directorio a la próxima Junta Extraordinaria de Accionistas destinadas a actualizar sus estatutos, eliminando aquellas disposiciones que han quedado obsoletas conforme a la ley, aquellas que ya están reguladas por las normas que rigen a las sociedades anónimas y aquellas que no son materia de estatutos.

Con el fin que los estatutos sociales incorporen todas las modificaciones propuestas a aprobación y sus consecuentes adecuaciones formales, se someterá también a aprobación de la Junta un nuevo texto refundido de los estatutos de Pehuenche S.A.

I. PARTE GENERAL.-

Estatuto actual de Pehuenche S.A.	Objeto y Fundamento Reforma	Texto Propuesta Reforma
TÍTULO I Denominación, Domicilio, Duración y Objeto	Sin cambios	Sin cambios
Artículo 1. Se constituye una sociedad anónima bajo la denominación de " EMPRESA ELÉCTRICA PEHUENCHE S.A. ", la que podrá también usar o identificarse, para cualquier efecto, con la sigla " PEHUENCHE S.A. ", y la cual se regirá por las disposiciones de los presentes estatutos y, en el silencio de ellos, por las normas de la Ley N° 18.046, en adelante "la Ley" y su reglamento, en lo sucesivo "el Reglamento" y demás disposiciones aplicables a este tipo de sociedades.	Sin cambios	Sin cambios
Artículo 2. El domicilio legal de la sociedad será la ciudad de Santiago, sin perjuicio de los domicilios especiales que establezca en otros <u>puntos del país o en el extranjero.</u> lugares.	Se especifica que puede tener domicilio en el extranjero, ya que "otros lugares" puede ser interpretado sólo dentro de territorio nacional, evitando cualquier reparo en el futuro.	Se reemplaza término del Artículo 2 de los estatutos de la Sociedad " <i>lugares</i> " por " <i>puntos del país o en el extranjero</i> ".
Artículo 3. La sociedad tendrá una duración indefinida , a contar de la fecha de la presente escritura.	Sin cambios	Sin cambios

II. OBJETO.- (NO HAY CAMBIOS)

Estatuto actual de Pehuenche S.A.
Artículo 4. El objeto de la sociedad será la generación, transporte, distribución y suministro de energía eléctrica, pudiendo para tales efectos adquirir y gozar de las concesiones y mercedes respectivas. Sin que ello signifique una limitación de la generalidad de lo anterior, el objeto de la sociedad incluirá con el carácter de preferente hasta su conclusión, la construcción de una Central Hidroeléctrica en el sector denominado Pehuenche o Paso Nevado, en la hoya del Río Maule, Séptima Región. Asimismo, la sociedad podrá otorgar garantías reales y personales a favor de terceros.

III. CAPITAL Y ACCIONES.- (NO HAY CAMBIOS)

Estatuto actual de Pehuénche S.A.
TÍTULO II Capital y Acciones
Artículo 5. El capital de la sociedad es la suma de \$ 175.774.920.733, dividido en 612.625.641 acciones nominativas y sin valor nominal. Este capital se encuentra íntegramente suscrito y pagado.
Artículo 6. No hay series de acciones ni privilegios. La forma de los títulos de las acciones, su emisión, canje, inutilización, extravío, reemplazo y demás circunstancias de los mismos, así como la transferencia de las acciones, se regirán por lo dispuesto en la Ley y el Reglamento. Las acciones de la sociedad podrán pagarse en dinero efectivo o con otros bienes.

IV. DE LA ADMINISTRACIÓN.-

Pehuénche S.A.	Objeto y Fundamento Reforma	Texto Propuesta Reforma
TÍTULO III Administración de la Sociedad	Sin cambios	Sin cambios
Artículo 7. La sociedad será administrada por un Directorio compuesto por cinco miembros , que podrán ser o no accionistas de la sociedad.	Sin cambios	Sin cambios
Artículo 8. Los Directores durarán por un período de 3 años , al final del cual el Directorio deberá ser renovado totalmente. Los Directores pueden ser reelegidos indefinidamente.	Sin cambios	Sin cambios
Artículo 9. En la elección de Directores y en todas las demás que se efectúen en las Juntas, los accionistas dispondrán de un voto por acción que posean o representen y podrán acumularlos a favor de una persona o distribuirlos en la forma que lo estimen conveniente, resultando elegidas la personas que, en una misma y única votación, obtengan el mayor número de votos hasta completar el número de personas por elegir. Lo dispuesto en el inciso precedente no obsta para que por acuerdo unánime de los accionistas presentes con derecho a voto, se omita la votación y se proceda a elegir por aclamación.	Sin cambios	Sin cambios
Artículo 10. El acta que consigne la elección de los Directores contendrá la designación de todos los accionistas asistentes, con especificación del número de acciones por el cual cada uno haya votado por sí, o en representación, y con expresión del resultado general de la votación.	Sin cambios	Sin cambios
Artículo 11. En casos de muerte, renuncia, quiebra, incompatibilidad o limitaciones de cargos u otra imposibilidad que incapacite a un Director para desempeñar sus funciones o la haga cesar en ellas, deberá procederse a la renovación total del Directorio en la próxima Junta Ordinaria de Accionistas que deba celebrar la sociedad y, en el intertanto, el Directorio podrá nombrar un reemplazante.	Sin cambios	Sin cambios
Artículo 12. El Directorio podrá ser revocado en su totalidad antes de la expiración de su mandato, por acuerdo de la Junta Ordinaria o Extraordinaria de Accionistas y, en tal caso, la misma Junta deberá elegir nuevo Directorio. No procederá, en consecuencia, la revocación individual o colectiva de uno o más de sus miembros.	Sin cambios	Sin cambios
Artículo 13. En la primera reunión después de la Junta de Accionistas en que se hayan efectuado su elección, el Directorio elegirá de su seno un Presidente y un Vicepresidente.	Se elimina figura del Vicepresidente dentro de los estatutos sociales por ser un cargo que no lo exige la Ley de	En el artículo 13 de los estatutos sociales se suprime expresión "y un Vicepresidente".

<p>Actuará de secretario el Gerente General de la sociedad o la persona que expresamente designe el Directorio para servir dicho cargo.</p>	<p>Sociedades Anónimas y no se justifica en Pehuenche S.A.</p>	
<p>Artículo 14. Las sesiones del Directorio serán ordinarias y extraordinarias. Las primeras se efectuarán en las fechas predeterminadas por el propio Directorio y habrá, a lo menos, una sesión al mes. Las segundas se celebrarán cuando las cite el Presidente por sí o a indicación de uno o más Directores, previa calificación que haga el Presidente de la necesidad de la reunión, salvo que ésta sea solicitada por la mayoría absoluta de los Directores, caso en el cual deberá necesariamente celebrarse la reunión sin calificación previa. En las sesiones extraordinarias sólo podrá tratarse los asuntos que específicamente se señalen en la convocatoria. La citación a sesiones extraordinarias se practicará por los medios que determine el directorio por unanimidad de sus miembros o, a falta de determinación de dichos medios, mediante carta certificada despachada a cada uno de los directores con, a lo menos tres días de anticipación a su celebración. Este plazo podrá reducirse a 24 horas de anticipación, si la carta fuere entregada personalmente al director por un notario público.</p>	<p>Se elimina texto réplica de artículo 84 de Reglamento de Sociedades Anónimas en consideración que no es materia de estatutos sociales y prevalece el acuerdo del Directorio sobre esta materia.</p>	<p>Se elimina el párrafo final del artículo 14 de los estatutos sociales, el cual señala <i>"La citación a sesiones extraordinarias se practicará por los medios de comunicación que determine el directorio por unanimidad de sus miembros o, a falta de determinación de dichos medios, mediante carta certificada despachada a cada uno de los directores con, a lo menos, tres días de anticipación a su celebración. Este plazo podrá reducirse a 24 horas de anticipación, si la carta fuere entregada personalmente al director por un notario público."</i></p>
<p>Artículo 15. El quórum para que sesione el Directorio será de <u>mayoría absoluta</u> tres de sus miembros y los acuerdos se tomarán con el voto favorable de la mayoría absoluta de los Directores asistentes, salvo los acuerdos que según la Ley, el Reglamento o estos estatutos requieran de una mayoría superior. En caso de empate, decidirá el voto de quien presida la sesión.</p>	<p>Se evita quórums especiales más allá de la Ley de Sociedades Anónimas. Asimismo, se previene evitar no tener quórum en caso de existir directores involucrados por mantener interés en operaciones con partes relacionadas.</p>	<p>Se reemplaza en el artículo 15 de los estatutos sociales la palabra "tres" por el texto "mayoría absoluta".</p>
<p>Artículo 16. Todos los actos o contratos que sean calificados como operaciones con partes relacionadas, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 146 de la Ley de Sociedades Anónimas, sólo podrán celebrarse cuando tengan por objeto contribuir al interés social, se ajusten en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su aprobación, y cumplan con los requisitos y procedimientos que señala el artículo 147 de la Ley, caso en los cuales las operaciones correspondientes podrán celebrarse sin los requisitos y procedimientos antes señalados, previa autorización del Directorio. En efecto, previa autorización del Directorio, podrán ejecutarse sin dichos requisitos y procedimientos, las siguientes operaciones con partes relacionadas:</p> <p>a) aquellas operaciones que no sean de monto relevante, entendiéndose que es de monto relevante todo acto contrato que supere el 1% del patrimonio social, siempre que dicho acto o contrato exceda el equivalente a 2.000 unidades de fomento, y, en todo caso, cuando sea superior a 20.000 unidades de fomento;</p> <p>b) aquellas operaciones que, conforme a políticas generales de habitualidad, determinadas por el Directorio, sean ordinarias en consideración al giro</p>	<p>Se suprime la disposición del artículo 16 de los estatutos sociales por ser innecesaria pues es réplica de normas de Ley de Sociedades Anónimas para operaciones entre partes relacionadas y las leyes pueden ser modificadas en el futuro y nuestros estatutos quedar obsoletos. Prevalece la ley.</p>	<p>Se suprime íntegramente el artículo 16 de los estatutos sociales.</p>

<p>social; y e) aquellas operaciones entre personas jurídicas en las cuales la sociedad posea directa o indirectamente, al menos un 95% de la propiedad de la contraparte.</p>		
<p>Artículo 17. De las deliberaciones y acuerdos del Directorio se dejará constancia en un libro especial de acta, que será firmado en cada oportunidad 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 al pie de la misma de la respectiva circunstancia o impedimento. El acta se entenderá aprobada desde el momento en que se encuentre firmada por las personas antes señaladas y, desde ese mismo momento, se podrán llevar a efecto los acuerdos en ella adoptados. Con todo, la unanimidad de los directores que concurrieron a una sesión podrá disponer que uno o más acuerdos adoptados en ella se lleven a efecto sin esperar la aprobación del acta, en la medida que dejen constancia de dichos acuerdos en un documento firmado por todos ellos.</p>	Sin cambios	Sin cambios
<p>Artículo 18. El Director que quiera salvar su responsabilidad por algún acto o acuerdo del Directorio, deberá hacer constar en el acta su oposición y de ello dará cuenta el Presidente de la sociedad a la Junta Ordinaria de Accionistas más próxima.</p>	Sin cambios	Sin cambios
<p>Artículo 19. Los Directores no serán remunerados en el ejercicio de sus funciones.</p>	Sin cambios	Sin cambios
<p>Artículo 20. El Directorio para el cumplimiento del objeto social, circunstancia que no será necesario acreditar ante terceros, tendrá la representación judicial y extrajudicial de la sociedad y estará investido de todas las facultades de administración y disposición que la Ley, el Reglamento o estos estatutos no establezcan como privativas de la Junta de Accionistas, sin que sea necesario otorgarle poder especial alguno, inclusive para aquellos actos o contratos que lo requieran en conformidad a la legislación respectiva. Lo anterior es sin perjuicio de la representación judicial que corresponde al Gerente General de la sociedad.</p>	Sin cambios	Sin cambios
<p>Artículo 21. Las funciones de Director no son delegables y se ejercen colectivamente en sala legalmente constituida. El Directorio podrá delegar parte de sus facultades en los ejecutivos principales, gerentes, subgerentes o abogados de la sociedad, en un director o en una comisión de directores y, para fines especialmente determinados, en otras personas. La sociedad llevará un registro público indicativo de sus presidentes, directores, gerentes ejecutivos principales o liquidadores, con especificación de las fechas de iniciación y término de sus funciones.</p>	Sin cambios	Sin cambios
<p>TÍTULO IV Presidencia, Vicepresidencia y Gerencia General</p>	Se propone eliminar referencia a este Título, en razón que las disposiciones que contiene serán suprimidas al no ser	Se elimina referencia al Título IV sobre Presidencia, Vicepresidencia y Gerencia General de los estatutos,

	<p>materias de estatutos. Asimismo, hace mención a Vicepresidente, cargo que se propone eliminar. El artículo 25 que es el único no íntegramente suprimido quedará como artículo final de Título III sobre Administración de la Sociedad.</p>	<p>modificándose en consecuencia la numeración correlativa de cada uno de los títulos del estatuto social.</p>
<p>Artículo 22. El presidente lo será del Directorio, de las Juntas de Accionistas y de la sociedad y le corresponderá especialmente:</p> <p>a) Presidir las reuniones del Directorio y de las Juntas de Accionistas. En su ausencia o imposibilidad, será reemplazado por el Vicepresidente y, en ausencia o imposibilidad de ambos, por la persona que designe el Directorio o la Junta de Accionistas, según el caso;</p> <p>b) Convocar a sesiones al Directorio cuando lo juzgue necesario y a Juntas de Accionistas, cuando lo acuerde el directorio o lo solicite el competente número o porcentaje de accionistas, en conformidad a la Ley, el Reglamento o los estatutos;</p> <p>c) Cumplir y hacer cumplir lo dispuesto en estos estatutos y los acuerdos que adopte la Junta de Accionistas y el Directorio; y</p> <p>d) Tomar en caso de urgencia, en que no sea posible reunir al Directorio, las medidas que sean necesarias para cautelar los intereses de la sociedad, debiendo reunir y dar cuenta al Directorio de lo actuado en el más breve plazo posible.</p>	<p>Se suprime texto del artículo 22 por ser materia de Directorio y su inclusión en estatutos sociales puede inducir a error y entrar en contradicción con sistema de poderes vigente.</p>	<p>Se suprime íntegramente el artículo 22 de los estatutos sociales.</p>
<p>Artículo 23. El Vicepresidente reemplazará al Presidente en caso de ausencia o imposibilidad temporal de éste, sin que sea necesario acreditar tales circunstancias ante terceros.</p>	<p>Se elimina figura del Vicepresidente dentro de los estatutos sociales por ser un cargo que no lo exige la Ley de Sociedades Anónimas y no se justifica en Pehuenche S.A. Ver modificación de artículo 13 y 25 de estos estatutos.</p>	<p>Se suprime íntegramente el artículo 23 de los estatutos sociales.</p>
<p>Artículo 24. El Directorio designará un Gerente General, el cual estará premunido de todas las facultades y obligaciones propias de un factor de comercio y de aquellas otras que contempla la Ley, el Reglamento y le confiera expresamente el Directorio. Sin que la enumeración que sigue sea taxativa, el gerente General tendrá las siguientes facultades y obligaciones:</p> <p>a) Velar por el cumplimiento de las leyes, en especial, las de índoles provisional, laboral, tributaria y las relacionadas con las Leyes Nos 18.046 y 18.045 y disposiciones reglamentarias y/o complementarias de las mismas;</p> <p>b) Cautelar los bienes y fondos de la sociedad;</p> <p>c) Suscribir todos los documentos públicos o privados que deba otorgar la sociedad, cuando no se hubiere designado expresamente a otra persona para hacerlo;</p> <p>d) Representar judicialmente a la sociedad;</p> <p>e) Participar con derecho a voz en las reuniones del Directorio, respondiendo con los miembros de</p>	<p>No es materia de estatutos. Las facultades señaladas para Gerente General en estatutos sociales pueden ser más restrictivas que los poderes sociales otorgados por el Directorio. Poderes sociales son otorgados por el Directorio.</p>	<p>Se suprime íntegramente el artículo 24 de los estatutos sociales.</p>

<p>él, de todos los acuerdos perjudiciales para la sociedad y los accionistas, cuando no constare su opinión contraria en el acta; y f) Ejercer las demás funciones que le confieren estos estatutos y las que el Directorio estime conveniente otorgarle.</p>		
<p>Artículo 25. El cargo de gerente general es incompatible con el de presidente, vicepresidente, director, auditor o contador de la sociedad.</p>	<p>Se elimina figura del Vicepresidente dentro de los estatutos sociales por ser un cargo que no lo exige la Ley de Sociedades Anónimas y no se justifica en Pehuenche S.A. Ver modificación de artículo 13 de estos estatutos.</p>	<p>En el artículo 25 de los estatutos sociales se suprime la siguiente expresión “vicepresidente,”.</p>

V. DE LAS JUNTAS.-

Estatuto actual de Pehuenche S.A.	Objeto y Fundamento Reforma	Texto Propuesta Reforma
<p>TÍTULO V Juntas de Accionistas</p>	<p>Sin cambios</p>	<p>Sin cambios</p>
<p>Artículo 26. Los accionistas se reunirán en Juntas Ordinarias o Extraordinarias. Las primeras se celebrarán una vez al año, dentro del cuatrimestre siguiente al balance general, para decidir respecto de las materias propias de su conocimiento, sin que sea necesario señalarlas en la respectiva citación. Las segundas podrán celebrarse en cualquier tiempo, cuando así lo exijan las necesidades sociales, para decidir respecto de cualquiera materia que la Ley, el Reglamento o estos estatutos entreguen al conocimiento de las Juntas de Accionistas y siempre que las materias a tratar se señalen en la citación correspondiente.</p> <p><u>Las citaciones a Juntas Ordinarias y Extraordinarias no serán necesarias cuando en la respectiva Asamblea esté representada el total de las acciones válidamente emitidas. Cuando una Junta Extraordinaria deba pronunciarse sobre materias propias de una Junta Ordinaria, su funcionamiento y acuerdo se sujetarán, en lo pertinente, a los quórum aplicables a esta última clase de Junta.</u></p>	<p>Se agrega expresamente la facultad de auto convocarse dispuesta en nuevo Reglamento de Sociedades Anónimas al reunirse el 100% de las acciones válidamente emitidas, disposición que con otra redacción ya se encontraba en el Artículo 30 de estos estatutos pero que por orden lo cambiamos de posición.</p>	<p>A continuación del punto final del artículo 26 de los estatutos sociales, el cual pasa a ser punto seguido se agrega el siguiente párrafo: <i>“Las citaciones a Juntas Ordinarias y Extraordinarias no serán necesarias cuando en la respectiva Asamblea esté representada el total de las acciones válidamente emitidas. Cuando una Junta Extraordinaria deba pronunciarse sobre materias propias de una Junta Ordinaria, su funcionamiento y acuerdo se sujetarán, en lo pertinente, a los quórum aplicables a esta última clase de Junta.”.</i></p>
<p>Artículo 27. Son materia de Junta Ordinaria:</p> <p>a) El examen de la situación de la sociedad; de los informes de los fiscalizadores de la administración; la aprobación, rechazo o modificación del balance y estados y demostraciones financieras; y la aprobación o rechazo de la memoria, presentados por el Directorio o liquidadores de la sociedad;</p> <p>a) La distribución de las utilidades de cada ejercicio y, en especial, el reparto de dividendos;</p> <p>b) La elección o revocación de los miembros del Directorio, de los liquidadores y de los fiscalizadores de la administración;</p> <p>c) Cualquier otro asunto relacionado con los intereses de la sociedad, con excepción de aquellos que deben ser tratados en Junta Extraordinaria de Accionistas, en conformidad con la Ley, el Reglamento y estos estatutos.</p>		
<p>Artículo 28. Son materia de Junta Extraordinaria:</p> <p>a) La disolución de la sociedad,</p>	<p>Se elimina letra f) porque se trata de un caso no previsto en</p>	<p>En el artículo 28 de los estatutos sociales referente</p>

<p>b) La transformación, fusión o división de la sociedad y la reforma de sus estatutos;</p> <p>c) La emisión de bonos o debentures convertibles en acciones;</p> <p>d) La enajenación del activo de la sociedad en los términos que señala el N° 9, del artículo 67 de la Ley N° 18.046;</p> <p>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;</p> <p>f) La enajenación o aporte total o parcial, de la central hidroeléctrica, construida o en proceso de construcción; y</p> <p>g) Las demás materias que por la Ley, el Reglamento o por estos estatutos correspondan a su conocimiento o a la competencia de las Juntas de Accionistas. Las materias indicadas en las letras a), b), c) y d) sólo podrán acordarse en Junta celebrada ante Notario, quien deberá certificar que el acta es expresión fiel de lo ocurrido y acordado en la reunión.</p>	<p>la ley.</p>	<p>a materia de junta extraordinaria de accionistas, se elimina íntegramente su literal f), el cual señala “f) La enajenación o aporte, total o parcial, de la central hidroeléctrica, construida o en proceso de construcción;”. En consecuencia, también se modifica la numeración correlativa de su siguiente literal.</p>
<p>Artículo 29. Las Juntas serán convocadas por el Directorio de la sociedad. El Directorio deberá convocar a:</p> <p>a) A Junta Ordinaria, con el objeto de conocer de todos los asuntos de su competencia;</p> <p>b) A Junta extraordinaria siempre que a su juicio los intereses de la sociedad lo justifiquen;</p> <p>c) A Junta Ordinaria o Extraordinaria, según sea el caso, cuando así lo soliciten accionistas que represente, a lo menos, el 10% de las acciones emitidas con derecho a voto, expresando en la solicitud los asuntos a tratar en la Junta; y</p> <p>d) A Junta Ordinaria o Extraordinaria, según sea el caso, cuando así lo requiera la Superintendencia de Valores y Seguros, sin perjuicio de la facultad de ésta de convocarlas directamente.</p> <p>e) Las convocadas en virtud de la solicitud de accionistas o de la Superintendencia, deberán celebrarse dentro del plazo de 30 días a contar de la fecha de la respectiva solicitud.</p>	<p>Sin cambios</p>	<p>Sin cambios</p>
<p>Artículo 30. La citación a Juntas de Accionistas, tanto Ordinarias como Extraordinarias se hará por medio de un aviso destacado que se publicará, a lo menos, por 3 veces en días distintos, en el periódico de circulación en el domicilio social, que haya determinado la Junta, debiendo publicarse los avisos dentro de los 20 días anteriores a su celebración y el primer aviso no podrá publicarse con menos de 15 días de anticipación y en la forma y condiciones que señale el Reglamento. Deberá además enviarse una citación por correo a cada accionista, con una anticipación mínima de 15 días a la fecha de la celebración de la Junta, la que deberá contener una referencia a las materias que serán tratadas en ella. No obstante, podrán auto convocarse y celebrarse válidamente, aquellas Juntas a las que concurran la totalidad de las acciones emitidas con derecho a voto, aún cuando no se hubieren cumplido las formalidades requeridas para su celebración.</p>	<p>Ver modificación de Artículo 26 de estos estatutos.</p>	<p>Se elimina último párrafo de artículo 30 de los estatutos sociales que señala “No obstante podrán auto convocarse y celebrarse válidamente aquellas juntas a las que concurran la totalidad de las acciones emitidas con derecho a voto, aun cuando no se hubieren cumplido las formalidades requeridas para su citación.”.</p>

<p>Artículo 31. Las Juntas Generales de Accionistas, ya sean ordinarias o extraordinarias, se constituirán en primera citación, salvo que la ley o los estatutos establezcan mayorías superiores, con las acciones que representen la mayoría absoluta de las acciones emitidas con derecho a voto y, en segunda citación, con las que se encuentren presentes o representadas, cualquiera que sea su número. Los acuerdos se adoptarán por la mayoría absoluta de las acciones presentes o representadas con derecho a voto, sin perjuicio de las mayorías especiales que consulta la Ley, el Reglamento o estos estatutos. Los avisos para 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 45 días siguientes a la fecha fijada para la Junta no efectuada. <u>Las Juntas serán presididas por el Presidente del Directorio o por el que haga sus veces y actuará como Secretario de la Junta el Secretario titular del Directorio de la Sociedad, cuando lo hubiere, o el Gerente, en su reemplazo.</u></p>	<p>Se agrega la parte final destacada con el objeto de replicar Artículo 61 Ley de Sociedades Anónimas en consideración que existió un caso en que se objeto una Junta por falta de Secretario designado especialmente al efecto, objeción sin fundamento en consideración de la aplicación de normas de sociedades anónimas pero si esta en estatutos sociales fortalece este criterio.</p>	<p>A continuación del punto final del artículo 31 de los estatutos sociales, el cual pasa a ser punto seguido se agrega el siguiente párrafo: <i>“Las Juntas serán presididas por el Presidente del Directorio o por el que haga sus veces y actuará como Secretario de la Junta el Secretario titular del Directorio de la Sociedad, cuando lo hubiere, o el Gerente, en su reemplazo.”.</i></p>
<p>Artículo 32. Podrán participar en las Juntas y ejercer sus derechos de voz y voto, los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas a la medianoche del quinto día hábil anterior a aquel fijado para la celebración de la Junta. Cada accionista tendrá derecho a un voto por cada acción que posea o represente. Los accionistas podrán hacerse representar en las Juntas por otra persona sea o no accionistas. El poder deberá conferirse por escrito por el total de las acciones de las cuales el mandante sea titular a la fecha señalada precedentemente. El texto y forma del referido poder y la respectiva calificación, se regirán por lo dispuesto en el Reglamento.</p>	<p>Sin cambios</p>	<p>Sin cambios</p>
<p>Artículo 33. En las Juntas, las personas deberán dejar constancia de su asistencia a través de los sistemas que la sociedad, por acuerdo del directorio, haya dispuesto para tales efectos.</p>	<p>Se elimina Artículo 33 por no ser materia de estatutos, eliminar traba innecesaria y sin fundamento legal.</p>	<p>Se suprime íntegramente el artículo 33 de los estatutos sociales.</p>
<p>Artículo 34. De las deliberaciones y acuerdos de las Juntas, se dejará constancia en un libro de actas que será llevado por el Secretario del Directorio. Estas actas serán firmadas por el presidente o quien lo reemplace, por el Secretario y por tres accionistas elegidos en la Junta, o por todos los accionistas asistentes si éstos fueren menos de tres. Sólo con el consentimiento unánime de los asistentes a una reunión, podrá omitirse en el acta dejar constancia de un hecho ocurrido en la junta. El acta se entenderá aprobada desde el momento de su firma por las personas indicadas y desde ese instante se podrán llevar a efecto los acuerdos a que ella se refiere.</p>	<p>Sin cambios</p>	<p>Sin cambios</p>
<p>Artículo 35. La Junta Ordinaria de Accionistas designará anualmente una empresa de auditoría externa regida por el Título XXVIII de la Ley de Mercado de Valores, con el objeto de examinar la contabilidad, inventario, balance y otros estados financieros de la sociedad y con la obligación de informar por escrito a la próxima</p>	<p>Sin cambios</p>	<p>Sin cambios</p>

<p>junta ordinaria de accionistas sobre el cumplimiento de su mandato.</p>		
--	--	--

VI. DEL BALANCE Y DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES.-

Estatuto actual de Pehuenche S.A.	Objeto y Fundamento Reforma	Texto Propuesta Reforma
<p>TÍTULO VI Balance y Distribución de Utilidades</p>	<p>Sin cambios</p>	<p>Sin cambios</p>
<p>Artículo 36. Al 31 de diciembre de cada año se cerrará el ejercicio y se practicará un balance general del activo y pasivo de la sociedad. El balance deberá expresar el nuevo valor del capital de la sociedad y de las acciones, en conformidad a las disposiciones de la Ley. 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 último ejercicio, acompañada del balance general, del estado de ganancias y pérdidas y del informe que al respecto presenten los auditores externos. Todos estos documentos deberán reflejar con claridad la situación patrimonial de la sociedad al cierre del respectivo ejercicio.</p> <p>En una fecha no posterior a la del primer aviso de la convocatoria a Junta Ordinaria, el Directorio deberá poner a disposición de cada uno de los accionistas inscritos en el respectivo Registro, una copia del balance y de la memoria de la sociedad, incluyendo el dictamen de los auditores externos y sus notas respectivas. <u>El balance general y estados financieros e informe de los auditores externos y las demás informaciones que determine la ley o la Superintendencia de Valores y Seguros se publicarán en el sitio Internet de la Sociedad, con no menos de diez días de anticipación a la fecha en que se celebre la Junta que se pronunciará sobre los mismos. Además, los documentos señalados deberán presentarse dentro de ese mismo plazo, a la Superintendencia de Valores y Seguros en la forma que ésta determine. La memoria, balance, inventario, actas de Directorio y Junta, libros e informes de los fiscalizadores, deberán estar a disposición de los accionistas en las oficinas de la Sociedad durante los quince días anteriores a la fecha indicada para la Junta. Si el balance general y estado de ganancias y pérdidas fueren alterados por la Junta, las modificaciones, en lo pertinente, se pondrán a disposición de los accionistas dentro de los quince días siguientes a la fecha de la Junta. La sociedad deberá publicar en su sitio en Internet, con la disponibilidad y por el plazo que determine la Superintendencia, la información sobre sus estados financieros y el informe de los auditores externos con no menos de 10 días de anticipación a la fecha en que se celebre la Junta que se pronunciará sobre los mismos, Si los estados financieros fueren alterados por la Junta; las modificaciones se publicarán en el sitio Internet de la sociedad, dentro de los 5 días siguientes a la fecha de la Junta. La memoria, balance, inventario, actas,</u></p>	<p>Se elimina párrafo para actualizar ciertas menciones allí señalados con el fin que sea congruente con las normas de sociedades anónimas.</p>	<p>En el artículo 36 de los estatutos sociales se reemplazan los textos desde el párrafo sexto al párrafo final, por el siguiente: <i>“El balance general y estados financieros e informe de los auditores externos y las demás informaciones que determine la ley o la Superintendencia de Valores y Seguros se publicarán en el sitio Internet de la Sociedad, con no menos de diez días de anticipación a la fecha en que se celebre la Junta que se pronunciará sobre los mismos. Además, los documentos señalados deberán presentarse dentro de ese mismo plazo, a la Superintendencia de Valores y Seguros en la forma que ésta determine. La memoria, balance, inventario, actas de Directorio y Junta, libros e informes de los fiscalizadores, deberán estar a disposición de los accionistas en las oficinas de la Sociedad durante los quince días anteriores a la fecha indicada para la Junta. Si el balance general y estado de ganancias y pérdidas fueren alterados por la Junta, las modificaciones, en lo pertinente, se pondrán a disposición de los accionistas dentro de los quince días siguientes a la fecha de la Junta.”.</i></p>

<p>libros, e informes de los auditores externos, deberán estar a disposición de los accionistas para su examen, en la oficina de administración de la sociedad, durante los 15 días anteriores a la fecha señalada para la Junta. Durante el período indicado en el inciso anterior, los accionistas tendrán el derecho de examinar iguales antecedentes de las sociedades filiales, si las hubiere, en la forma, plazo y condiciones que señale el Reglamento. Asimismo, la sociedad deberá mantener en su sede principal, así como en su sitio en Internet, a disposición de los accionistas, tanto ejemplares actualizados de sus estatutos firmados por el gerente, con indicación de la fecha y notaría en que se otorgó la escritura de constitución y la de sus modificaciones, y de los datos referentes a sus legalizaciones, como una lista actualizada de los accionistas, con indicación de su domicilio y número de acciones de cada cual.</p>		
<p>Artículo 37. Los dividendos se pagarán exclusivamente con cargo a las utilidades líquidas del ejercicio o de las retenidas provenientes de balances aprobados por la Junta de Accionistas. Si la sociedad tuviere pérdidas acumuladas, las utilidades que se hubieren obtenido en el ejercicio serán destinadas en primer lugar a absorber dichas pérdidas. Si hubiere pérdidas, éstas serán absorbidas con las utilidades retenidas, de haberlas.</p>	Sin cambios	Sin cambios
<p>Artículo 38. Se distribuirá anualmente dividendo a los accionistas, a prorrata de sus acciones, el 30%, a lo menos, de las utilidades líquidas de cada ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la Junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas.</p>	Sin cambios	Sin cambios

VII. DISOLUCIÓN.-

Estatuto actual de Pehuenche S.A.	Objeto y Fundamento Reforma	Texto Propuesta Reforma
TÍTULO VII Disolución y Liquidación	Sin cambios	Sin cambios
<p>Artículo 39. La disolución de la Sociedad se verificará en los casos previstos por la Ley. La sociedad se disolverá por las causales señaladas en la Ley N° 18.046.</p>	Las causales de disolución no pueden limitarse a la Ley 18.046 sino extenderse a todos los casos previstos por la ley, cualesquiera sea.	Se reemplaza en el artículo 39 de los estatutos sociales el texto “La sociedad se disolverá por las causales señaladas en el artículo 103 de la Ley N° 18.046” por el siguiente “La disolución de la Sociedad se verificará en los casos previstos por la Ley.”.
<p>Artículo 40. Disuelta la sociedad, se procederá a su liquidación por una comisión liquidadora compuesta por tres miembros elegidos por la Junta de Accionistas, la que determinará sus facultades, obligaciones, remuneraciones y plazo.</p>	Sin cambios	Sin cambios

VIII. ARBITRAJE.-

Estatuto actual de Pehuenche S.A.	Objeto y Fundamento Reforma	Texto Propuesta Reforma
TÍTULO VIII Arbitraje	Sin cambios	Sin cambios
<p>Artículo 41. Cualquier dificultad que se suscite entre los accionistas o entre éstos y la sociedad o sus administradores, durante su vigencia o liquidación, será resuelta por un árbitro mixto, esto es, arbitrador en cuanto al procedimiento y de derecho en cuanto al fallo, nombrado de común acuerdo por las partes. A falta de este acuerdo, el nombramiento lo hará el Juez Civil de turno competente de la ciudad y comuna de Santiago, caso en el cual el nombramiento sólo podrá recaer en abogados que se hayan desempeñado como profesores titulares en las cátedras de derecho Comercial o Económico en la Universidades de Chile y Católica de Chile, con sede en Santiago. Lo anterior es sin perjuicio de que al producirse un conflicto el demandante pueda sustraer su conocimiento de la competencia del árbitro y someterlo a la decisión de la Justicia Ordinaria, derecho que no podrá ser ejercido por los directores, gerentes, administradores y ejecutivos principales de la sociedad ni tampoco por aquellos accionistas que individualmente posean, directa o indirectamente, acciones cuyo valor libro o bursátil supere las 5.000 unidades de fomento, de acuerdo al valor de dicha unida a la fecha de presentación de la demanda.</p>	<p>Se actualiza estatuto social en consideración que actualmente no existen los jueces de turno en Santiago.</p>	<p>Se reemplaza en el artículo 41 de los estatutos sociales el término “<i>de turno</i>” por “<i>competente</i>”.</p>