

FUNDAMENTOS DE MATERIAS A SER SOMETIDAS A VOTACIÓN

Los siguientes son los fundamentos de materias a ser sometidas a votación en la Junta Extraordinaria de Accionistas de Empresas AquaChile S.A., a celebrarse el día 22 de marzo de 2018.

AUMENTO DE CAPITAL, COLOCACIÓN EN MERCADOS DE CAPITALES EXTRANJEROS Y REGISTRO EN LA BOLSA DE VALORES DE OSLO, NORUEGA.-

Con el propósito de financiar el plan de inversiones de la compañía y oportunidades de negocios, fusiones y adquisiciones que se presenten en la industria, el Directorio ha propuesto someter a la aprobación de la Junta de Accionistas un aumento de capital por la suma de hasta US\$200 millones, o la cantidad que en definitiva acuerde la Junta de Accionistas, mediante la emisión de acciones de pago, que serán emitidas y colocadas en la forma, oportunidades y al valor que libremente acuerde la Junta Extraordinaria de Accionistas o faculte al Directorio para tales efectos.

Los fondos recaudados con la colocación de acciones de primera emisión serán destinados a financiar el plan de inversiones de la compañía, que considera para los próximos años tanto crecimiento orgánico, como también crecimiento vía adquisiciones, en la medida que la industria nacional siga un proceso de consolidación.

Asimismo, con anterioridad a la aprobación del aumento de capital antes referido, el Directorio ha propuesto a los señores accionistas llevar a cabo una disminución nominal de capital con objeto de absorber las pérdidas acumuladas que hoy tiene la sociedad y dejarla en posición de poder pagar dividendos, lo cual favorece el esfuerzo de colocación de las acciones a ser emitidas conforme al aumento de capital propuesto. Lo anterior tiene su fundamento en que la normativa aplicable no permite a la compañía repartir dividendos sin antes absorber las pérdidas acumuladas. Se deja expresa constancia que esta disminución nominal de capital no implicará distribución de recursos y no modificará la participación accionaria ni el número de acciones en que se divide el capital de la sociedad.

También en el marco del aumento de capital en cuestión, el Directorio ha propuesto colocar las acciones de la sociedad tanto en Chile como en mercados de capitales extranjeros, mediante certificados representativos de éstas, así como su registro en la Bolsa de Valores de Oslo (Noruega), que corresponde a un mercado especializado en la industria salmonera y que cuenta con una amplia base de inversionistas, emisores y analistas que cubren el sector.

Los planes consideran complementar la oferta de nuevas acciones de primera emisión con la colocación de acciones secundarias, a modo de lograr así niveles adecuados de liquidez y presencia en la Bolsa de Valores de Oslo.