



STRABAG

Precalificacion
VJ-VE-IP-008-2013

Bogota D C , 19 de julio de 2013

AGENCIA NACIONAL DE INFRAESTRUCTURA
Rad No 2013-409-028431-2
Fecha 19/07/2013 13 51 43->708
OEM STRABAG AG Y CONYCA S A
Anexos 1 ANILLADO



Señores

Agencia Nacional de Infraestructura – ANI

Gerencia de Contratacion

Att Dr Wilmar Dario González Buritica

Calle 26 No 59-51 Edificio T-3 Torre B Segundo Piso y/o Calle 24ª No 59-42 Torre

4 Segundo Piso

Ciudad

Referencia Proceso de Precalificacion VJ-VE-IP-008-2013

Asunto Respuesta a observaciones al Informe de verificacion de requisitos habilitantes – Proceso de Precalificacion VJ-VE-IP-008-2013

Estimados Señores

Germán Rivadeneira Téllez, actuando en mi calidad de Apoderado Comun de la Estructura Plural integrada por Strabag AG y Conyca S A (la "**Estructura Plural**"), y dentro del termino establecido en la Invitación a Precalificar del Proceso de Precalificacion VJ-VE-IP-008-2013 (el "**Proceso**"), por medio de la presente me permito dar respuesta a los comentarios y observaciones efectuadas por los diversos interesados en relacion con la Manifestacion de Interes presentada a la ANI por la Estructura Plural en el marco del Proceso (la "**Manifestación de Interés**")

1. Comentarios estructura plural Autopista Conexión Pacífico 2

- 1 1 *Para acreditar la Experiencia en Inversión, los manifestantes deben aportar una certificación de la entidad contratante, en la que conste, entre otros, "que el contrato no haya sido objeto de terminacion por caducidad o incumplimiento del contratista" (numeral 3 5 10 (d) del Documento de Invitación) Como se observa, las certificaciones presentadas por este Manifestante (folios 244 y 302) no cumplen con este requisito, ya que tanto el Ministerio de Transporte, telecomunicaciones y Energía de Hungría, como el Ministerio de Croacia no acreditaron que los contratos respectivos "no han terminado por caducidad o incumplimiento del contratista" Por lo tanto, las certificaciones no pueden ser*



tenidas como válidas, razón por la cual es forzoso concluir que este manifestante dejo de acreditar la Experiencia en Inversión

Los comentarios del observante en relacion con las certificaciones aportadas por la Estructura Plural emitidas por (i) el Ministerio de Transporte, Telecomunicaciones y Energia de la Republica de Hungría (para el Proyecto Autopista M5, fases I-II-III) y (ii) el Ministerio de Asuntos Maritimos, Transporte e Infraestructura de la Republica de Croacia (Proyecto Autopista A2 Zagreb-Macelj, Corredor de Pihrn E59) resultan improcedentes por las razones que se exponen a continuacion

- (i) En relacion con la certificacion emitida por el Ministerio de Transporte, Telecomunicaciones y Energia de la Republica de Hungria, contrario a lo que afirma el observante, esta cumple con los requisitos establecidos en la Invitación

En efecto, si se observa la mencionada certificacion (folios 238 y siguientes), se evidencia que en la certificacion la entidad contratante deja clara constancia de que la fase de construccion culmino exitosamente en el 2005 (para el ultimo tramo) y que la operacion inicio sin inconvenientes desde el 2006 (para el ultimo tramo) Asi mismo, se hace una mencion expresa en el sentido que la concesion se encuentra vigente hasta el cinco (5) de enero de 2031

Dicho lo anterior, resulta evidente que si bien la entidad no establece de manera expresa y literal que el contrato no ha sido terminado por incumplimiento, del texto de la Certificación se desprende que el mismo se ha venido desarrollado normalmente y que el concesionario cumplio con sus obligaciones de diseño y construcción y se encuentra operando el proyecto, por cuanto no de otra manera la entidad contratante habria dejado constancia del hecho que la construcción finalizo exitosamente y que, en consecuencia, se inició la operacion en 1998 para el Tramo I, en 2005 para el Tramo II y en 2006 para el Tramo III

Aunado a lo anterior, es importante poner de presente dos (2) aspectos fundamentales, a saber

- 1 En la certificacion emitida por CIB Bank el veinticinco (25) de abril de 2013 (Folio 215), dicha entidad, en su calidad de financiador del proyecto, afirma de manera expresa que "CIB Bank Zrt está realizando la administración de la línea de crédito en calidad de Agente General y participa en la financiación del Proyecto como Prestamista del Proyecto conforme a los términos y condiciones del Acuerdo de Crédito ()" (Negrillas por fuera del Texto), con lo cual se concluye y queda en evidencia que el proyecto se viene desarrollando normalmente y que el contrato no ha sido terminado por la entidad contratante, ya que, de lo contrario, el banco financiador no hubiera certificado que esta realizando en la actualidad la administración de la línea del crédito para el Proyecto y que la empresa concesionaria no ha incumplido el Acuerdo de Credito (lo anterior, toda vez que es claro que cualquier incumplimiento del concesionario bajo el contrato de concesion, constituiría un incumplimiento

del Acuerdo de Credito que la entidad financiadora habria reportado en su certificacion de 2013)

- 2 Si bien de acuerdo con la Invitacion, se debera aportar copia del contrato respectivo en el evento en que la certificacion de la entidad contratante no contenga toda la informacion requerida, **lo cierto es que un posible incumplimiento del contratista que dé lugar a la caducidad y/o a la terminación anticipada del contrato NO se ve reflejado en el texto del mismo, toda vez que éste es un hecho posterior a su suscripción** En esta medida, aportar el contrato no constituiria un medio de prueba idoneo para evidenciar que el contratista, efectivamente, ha venido cumplimiento el contrato a cabalidad Es por esto que consideramos que los documentos aportados en la Manifestacion de Interes por la Estructura Plural (a saber, certificacion de la entidad contratante y certificacion del financiador del proyecto) **si constituyen un medio de prueba idóneo y suficiente para demostrar que el contrato respectivo ha sido cumplido a cabalidad por el concesionario, se encuentra vigente y está siendo ejecutado**

Los dos aspectos antes mencionados son de crucial importancia toda vez que dejan en evidencia que la ausencia en la certificacion de la entidad contratante de un acapite en el que de manera expresa se diga que el contrato no ha sido terminado por incumplimiento, no constituye un error sustancial, sino una mera formalidad, que no afecta ni pone en entredicho el cumplimiento de los requisitos exigidos en la Invitacion por parte de la Estructura Plural, ya que como se acaba de mencionar, si se analizan todos los documentos aportados se concluye que el contrato se ha desarrollado con absoluta normalidad

En relacion con este punto, es importante tener en cuenta que tanto la normatividad vigente, como la jurisprudencia de la Corte Constitucional y el Consejo de Estado, establecen de manera unanime que el derecho sustancial debe prevalecer sobre las formalidades Es asi como el articulo 228 de la Constitucion Politica establece, entre otros aspectos, que en las actuaciones judiciales y administrativas prevalecera el derecho sustancial sobre el formal, lo que a juicio de la Corte Constitucional significa que *"las formalidades son un medio de concreción del derecho sustancial y no un fin en sí mismo Es claro que las exigencias formales que consagra la ley para darle validez a ciertos actos deben ser observadas y tenidas en cuenta, pero su verificación no puede conllevar a que se sacrifiquen derechos fundamentales ()"*¹

Asi pues, el principio antes mencionado busca que las formalidades **no impidan el logro de los objetivos del derecho sustancial**, y siempre que el derecho sustancial se pueda cumplir a cabalidad, el incumplimiento o inobservancia de alguna formalidad no debe ser obice para que el derecho sustancial surta efecto

¹ Corte Constitucional Sentencia T-1021 del veintidos (22) de noviembre de 2002 M P Jaime Cordoba Triviño

De manera particular, en el campo de la contratacion estatal, el Decreto 734 de 2012 establece en el artículo 2 2 8 que **"en todo proceso de selección de contratistas primará lo sustancial sobre lo formal. En consecuencia no podrá rechazarse una propuesta por la ausencia de requisitos o la falta de documentos que verifiquen las condiciones del proponente o soporten el contenido de la oferta, y que no constituyan los factores de escogencia establecidos por la entidad en el pliego de condiciones, de conformidad con lo previsto en los numerales 2, 3 y 4 del artículo 5° de la Ley 1150 de 2007 y en el presente decreto"** (Negrillas por fuera del texto)

Este principio ha sido reiterado en numerosas ocasiones por el Consejo de Estado Asi por ejemplo, en sentencia del tres (3) de febrero de 2000 dicha Corporación dispuso que "() **Los meros defectos formales que no afecten sustancialmente la validez de la oferta, no provocan su rechazo ()**"² (Negrillas por fuera de texto) De manera mas reciente, esta misma Corporacion ha señalado que **"no cualquier falencia u omisión en la presentación de las ofertas puede dar lugar a su descalificación, pues debe tratarse de defectos que incidan sobre la futura celebración y ejecución del contrato de cuya adjudicación se trata La Sala reitera que es inadmisibile el rechazo de proponentes por requisitos formales, nimios e inútiles, tal y como se desprende del inciso 2° del numeral 15 del artículo 25 -original- de la Ley 80 de 1993, que prescribe que la ausencia de requisitos o la falta de documentos referentes a la futura contratación o al proponente, no necesarios para la comparación de propuestas, no servirá de título suficiente para el rechazo de los ofrecimientos hechos"**³ (Negrillas por fuera del Texto)

Asi pues, en concepto del Consejo de Estado **"no son de recibo en consecuencia cargos edificados sobre supuestas irregularidades o eventuales defectos de información contenidos en la propuesta, que no comprometen en manera alguna la parte sustantiva de la misma y que por ende, atañen únicamente a requisitos puramente adjetivos, que por lo mismo, son susceptibles de corrección o bien se encuentran satisfechos dentro de una consideración integral de la propuesta ()**, así cada propuesta pueda diferir en asuntos de detalle o de pura forma, que se reitera, en tanto no comprometan la parte sustantiva de la propuesta, no permiten descalificarla apriorísticamente, o considerarla alejada del querer de la entidad demandante manifestado inequívocamente en los pliegos de condiciones que gobiernan el proceso de seleccion"⁴ (Negrillas por fuera del texto)

² Consejo de Estado Sala de lo Contencioso Administrativo Seccion Tercera Sentencia del tres (3) de febrero de 2000 Rad 10339 C P Ricardo Hoyos Duque

³ Consejo de Estado Sala de lo Contencioso Administrativo Seccion Tercera Sentencia del catorce (14) de octubre de 2011 Rad 20811 C P Ruth Stella Correa Palacio

⁴ Consejo de Estado Sala de lo Contencioso Administrativo Seccion Tercera Sentencia del veintitres (23) de abril de 1988 Exp 11192 C P Daniel Suarez Hernandez





**Precalificación
VJ-VE-IP-008-2013**

Dicho lo anterior, consideramos que el comentario del observante debe ser desestimado, ya que la experiencia aportada por la Estructura Plural cumple con la Invitación

En cualquier caso, y para efectos de otorgar mayores elementos de juicio a la ANI, nos permitimos anexar a la presente los siguientes documentos

- (i) Certificación del CIB Bank Zrt (banco financiador del Proyecto) del dieciséis (16) de julio de 2013 en la que se deja constancia que la sociedad AKA Alfold Koncesszios Autopalya Zrt ha venido desarrollando el contrato de concesión con normalidad y no se han presentado incumplimientos que puedan dar lugar a la terminación del mencionado contrato
 - (ii) Informe Independiente del dieciséis (16) de julio de 2013 emitido por KMPG, Revisores Fiscales de AKA Alfold Koncesszios Autopalya Zrt (empresa concesionaria), en el que se deja constancia que no se ha reportado ningún incumplimiento por parte de dicha compañía que pueda dar lugar a la terminación anticipada del contrato de concesión de la Autopista M5 y que, en consecuencia, el mismo ha sido ejecutado a cabalidad por la empresa en comento
 - (iii) Declaración de cumplimiento del Contrato de Concesión del dieciséis (16) de julio de 2013 emitida por AKA Alfold Koncesszios Autopalya Zrt
- (ii) En el caso de la certificación emitida por el Ministerio de Asuntos Marítimos, Transporte e Infraestructura de la República de Croacia, la afirmación del observante resulta improcedente ya que la misma cumple con los requisitos establecidos en la Invitación

En efecto, se evidencia que en dicha certificación (folios 295 y siguientes), emitida el veintiseis (26) de abril de 2013, la entidad contratante deja clara constancia de que la fase de construcción culminó exitosamente en el 2007 y que todos los trabajos se realizaron *"de conformidad con el acuerdo de concesión"* Así mismo, se hace una mención expresa en el sentido que la concesión se encuentra vigente hasta 2032

Dicho lo anterior, resulta evidente que si bien la entidad no establece de manera expresa y literal que el contrato no ha sido terminado por incumplimiento, es apenas lógico concluir que el mismo se ha venido desarrollado normalmente y que el concesionario cumplió con sus obligaciones de diseño y construcción y se encuentra operando el proyecto, por cuanto no de otra manera la entidad contratante habría dejado constancia del hecho que el contrato se ha venido desarrollando de acuerdo con la concesión

Aunado a lo anterior, es importante poner de presente que en la certificación emitida por KfW Ipex Bank el veinticuatro (24) de abril de 2013 (Folio 282), dicha entidad, en su calidad de financiador del proyecto, afirma de manera expresa que **"KfW Ipex Bank *está realizando la administración de los préstamos comerciales en calidad de agente administrador y participa en***



la financiación del Proyecto como prestamista comercial conforme a los términos y condiciones del Acuerdo de Crédito () (Negrillas por fuera del Texto), con lo cual se concluye y queda en evidencia que el proyecto se viene desarrollando normalmente y que el contrato no ha sido terminado por la entidad contratante, ya que, de lo contrario, el banco financiador no hubiera certificado que está realizando en la actualidad la administración de los préstamos comerciales y la financiación del Proyecto y que la empresa concesionaria no ha incumplido el Acuerdo de Crédito (lo anterior, toda vez que es claro que cualquier incumplimiento del concesionario bajo el contrato de concesión, constituiría un incumplimiento del Acuerdo de Crédito que la entidad financiadora habría reportado en su certificación de 2013)

Finalmente, es importante resaltar que, al igual que en la situación puesta de presente por el observante en relación con la certificación para el Proyecto Autopista M5, fases I-II-III de Hungría, se evidencia que el comentario realizado en este caso se refiere igualmente a una mera formalidad y no a aspectos sustanciales que puedan poner en riesgo la aceptación de la Manifestación de Interés presentada por la Estructura Plural

En cualquier caso, y para efectos de otorgar mayores elementos de juicio a la ANI, nos permitimos anexar a la presente el siguiente documento

- (i) Certificación del cinco (5) de julio de 2013 emitida por el Ministerio de Asuntos Marítimos, Transporte e Infraestructura de la República de Croacia, en la que se listan las obligaciones del concesionario y se deja expresa constancia de que el contrato no ha sido terminado por incumplimientos del contratista

2 Comentarios estructura plural Autopistas del Cauca

- 2.1 *El extracto aportado de los estatutos de la sociedad STRABAG AG, obrante a folio 014 de la correspondiente manifestación de interés y con fecha de expedición de 18 de abril de 2013, encontramos que los últimos estados financieros consolidados registrados, corresponden al cierre de 31 de diciembre de 1998, presentados el 21 de junio de 1999. En este sentido la ley 222 de 1995 establece en su artículo 41 lo siguiente "PUBLICIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Dentro del mes siguiente a la fecha en la cual sean aprobados, se depositará copia de los estados financieros de propósito general, Junto con sus notas y el dictamen correspondiente, si lo hubiere, en la Cámara de Comercio del domicilio social. Esta expedirá copia de tales documentos a quienes lo soliciten y paguen las costas correspondientes". Lo anterior aunado al mandato general contenido en el artículo 34 de la Ley 222 de 1995, en concordancia con el artículo 41 ibídem, permite concluir que la ley 222 de 1995 hizo extensiva a todas las sociedades la obligación de publicar los estados financieros, Ahora bien, en virtud del literal a) del artículo 34 5, referente a la capacidad jurídica y representación legal, establece lo siguiente "Para los efectos previstos en este numeral se consideran Manifestantes o Integrantes de la Estructura Plural que sean personas*



STRABAG

Precalificacion
VJ-VE-IP-008-2013

jurídicas de origen extranjero sin sucursal en Colombia, aquellas personas jurídicas que no hayan sido constituidas de acuerdo con la legislación colombiana ni tengan domicilio en Colombia, ya sea directamente o a través de sucursales Para todos los efectos, las Manifestaciones de interés de Interesados o Estructuras Plurales conformadas con personas jurídicas de origen extranjero se someterán a la legislación colombiana, sin perjuicio de lo cual, para su participación deberán cumplir con las condiciones siguientes" (subraya y negrilla fuera de texto) En este orden de ideas, la presente Manifestación de Interés no puede ser tenida como hábil hasta tanto no sea aclarada dicha situación, toda vez que no cumple con los preceptos legales establecidos por nuestra legislación, en contravía de los requisitos habilitantes contenidos en el documento definitivo de invitación para la presente precalificación

El comentario del observante no solo es confuso, sino que resulta absolutamente improcedente, por cuanto tergiversa el contenido de los documentos aportados por la Estructura Plural, además de los requisitos exigidos por la legislación colombiana y la Invitación, tal y como se procedera a exponer a continuación

En primer lugar es pertinente resaltar que los estatutos de la sociedad Strabag AG no se encuentran contenidos a folios 014 y siguientes de la Manifestación de Interés. En este sentido, entendemos que a lo que realmente está haciendo referencia el observante es al Registro Mercantil de la sociedad, documento que es absolutamente diferente a los estatutos. Hecha la anterior aclaración, es pertinente resaltar que la sociedad Strabag AG es una sociedad constituida en la República de Austria, que se rige por las normas del país en el que fue constituida y **NO** por las normas de la República de Colombia. Dicho lo anterior, en cumplimiento de la legislación austriaca, y tal y como consta en el Registro Mercantil, la sociedad se encuentra en la obligación de registrar los **Estados Financieros Anuales** con corte al treinta y uno (31) de diciembre de cada año (ver Folio 021). Esta obligación ha sido regularmente cumplida por la sociedad y como prueba de ello se encuentra la anotación del registro de los estados financieros con corte al treinta y uno (31) de diciembre de 2011, los cuales fueron presentados el treinta (30) de julio de 2012 (ver Folio 014).

Dicho lo anterior, se evidencia que la sociedad ha cumplido con todas sus obligaciones bajo el régimen legal que le resulta aplicable, el cual, en cualquier caso, no es la Ley 222 de 1995, tal y como afirma el observante.

En segundo lugar, es evidente que el observante lee de manera descontextualizada el numeral 3.4.5 de la Invitación, por cuanto dicho numeral (el cual hace parte de la sección 3.4 relativa a la Capacidad Jurídica y Representación Legal) establece una serie de requisitos particulares **de carácter legal** para que las sociedades extranjeras sin sucursal en Colombia puedan participar en el Proceso, dentro de los cuales no se encuentra un requisito tan absurdo como que el manifestante deba aplicar la Ley 222 de 1995, con lo cual queda claro que el observante, al parecer, optó por crear nuevos requisitos que de ninguna manera han sido exigidos por la ANI.

Es importante resaltar que cuando la Invitación dispone que "() **las Manifestaciones de interés** de Interesados o Estructuras Plurales conformadas con



personas jurídicas de origen extranjero se someterán a la legislación colombiana ()", se esta refiriendo, como es apenas obvio, a las Manifestaciones de Interes y, como consecuencia de ello, (i) tales Manifestaciones deben sujetarse a las exigencias del regimen legal colombiano y (ii) los Manifestantes deben respetar y dar cumplimiento a las normas aplicables en Colombia en el marco del presente Proceso, es decir que no esta exigiendo que una sociedad extranjera (que por lo mismo no se rige por la ley colombiana) deba empezar a aplicar todo el regimen comercial y societaria colombiano desde que presenta una Manifestacion de Interes

Finalmente, la discusion planteada por el observante es absolutamente irrelevante por cuanto la unica utilidad de los estados financieros de una compañía en el marco de este Proceso es para efectos de acreditar la Capacidad Financiera del interesado y, en este caso en particular, los requisitos de Capacidad Financiera de la Estructura Plural fueron acreditados a través de la matriz de Strabag AG, a saber, Strabag SE, tal y como consta en los folios 345 y siguientes de la Manifestacion de Interes, por lo que no es claro cual es el objetivo del observante con su comentario y, en consecuencia, consideramos que debe ser desestimado

2.2 *En cuanto al objeto social, el cual encontramos en los estatutos de la sociedad, obrantes a folios 074 y 075, evidenciamos como no están incluidas actividades tales como construccion, operacion o mantenimiento de vías u obras de infraestructura, por lo que la presente Manifestación no es concordante con lo establecido en el numeral (iii) del numeral 3 4 3 de la Invitación Definitiva, la cual establece claramente que, sin importar si la sociedad es de origen nacional o extranjero, "el objeto social deberá incluir o permitir desarrollar el objeto de la presente invitación y la ejecución del proyecto "*

En primer lugar, es importante poner de presente que el numeral 3 4 3, literal (a), subnumeral (iii) citado por el interesado **NO** resulta aplicable a Strabag AG. En efecto, los requisitos establecidos en la seccion 3 4 3 de la Invitación a Precalificar aplican a "Personas jurídicas Colombianas o Extranjeras **con domicilio o sucursal en Colombia**", y Strabag AG al ser una sociedad extranjera sin domicilio o sucursal en Colombia, no se encuentra obligada a cumplir tales requerimientos, sino aquellos contenidos en el numeral 3 4 5 de la Invitación

Ahora bien, en gracia de discusion, el literal (d) del numeral 3 4 5 (el cual resulta aplicable a Strabag AG), al disponer que el Manifestante debiera "acreditar que el objeto social permite la participación en la presente precalificación", no supone que la sociedad extranjera deba tener de manera expresa dentro de su objeto la participacion en el Proceso y la ejecución del contrato que sea adjudicado, por cuanto esto implicaria que todas las sociedades que presenten manifestacion de interes deberian tener objeto unico, lo cual resulta a todas luces incoherente e ilogico, por cuanto este tipo de sociedades participan en proyectos de infraestructura alrededor del mundo entero, no solo en Colombia

Por el contrario, y de acuerdo con lo exigido por la ANI en la Invitación, resulta evidente que una sociedad que, como Strabag AG, tenga dentro de su objeto social



actividades tales como "planificar y ejecutar construcciones **de todo tipo**" y "operar obras", entre muchas otras relacionadas con el desarrollo de proyectos de infraestructura, se encuentra en capacidad y plenamente habilitada para desarrollar un proyecto de infraestructura como el que es objeto del presente Proceso

Ahora bien, es importante resaltar que de acuerdo con la legislación corporativa y societaria vigente en la República de Austria, las sociedades como Strabag AG **NO** se encuentran en la obligación de listar todas y cada una de las actividades que potencialmente se encuentran en capacidad de realizar, por lo que es claro que actividades como participar en concesiones y desarrollar obras de infraestructura se encuentran implícitas en su objeto social

Por último, es importante resaltar que la ANI tuvo oportunidad de evaluar este aspecto en particular en el Informe de Evaluación de Requisitos de Capacidad Jurídica, Capacidad Financiera y Experiencia en Inversión para los Procesos VJ-VE-IP-001-2013 y VJ-VE-IP-002-2013, señalando lo siguiente

*"El integrante Strabag AG presenta dentro de los documentos relativos a la capacidad jurídica los estatutos de la misma, en donde el folio 078 (de ambas IPP) del mismo se expresa en su numeral 2 lo siguiente "La sociedad tendrá derecho a realizar las actividades de negocio y tomar las medidas que parezcan necesarias u oportunas para alcanzar sus objetivos, en especial para la adquisición de bienes inmuebles, la creación de sucursales y filiales en Austria y en el extranjero y la participación en otras empresa" **Con base en lo anterior se considera que la sociedad Strabag AG tiene facultades suficientes para ejecutar un contrato de concesión en el extranjero, además que la limitación de tenerla, debe estar consagrada expresamente en los estatutos, y en ninguna parte de la redacción de los mismos se encuentra que la sociedad Strabag AG no pueda realizar proyectos de infraestructura en el exterior**" (Negritas por fuera del Texto)*

En este sentido, es claro que, contrario a lo que manifiesta el observante, Strabag AG sí cumple con los requisitos de capacidad jurídica exigidos en la Invitación y tiene plena capacidad para presentarse al Proceso y suscribir el contrato respectivo en el evento en que resulte adjudicataria

2 3 *En el poder otorgado al representante en Colombia de la compañía STRABAG AG, el señor GERMAN RIVADENEIRA TELLEZ, el mismo aparece identificado con su número de pasaporte, tal y como consta a folio 106, no obstante, no obra en la totalidad de la Manifestación copia del mismo, con la cual sea posible verificar la correcta identificación del apoderado en el respectivo poder. En segundo lugar, dicho poder no cumple con los requisitos legales establecidos por nuestra legislación toda vez que no se encuentra debidamente aceptado, con firma y presentación personal, por parte del apoderado. Esta situación se repite a la hora de otorgarle poder al señor GERMAN RIVADENEIRA TELLEZ como apoderado común de la estructura plural, a folio 116 no encontramos la aceptación del*



poder ni la presentación personal, formalidades de cumplimiento obligatorio en este tipo de documentos

El comentario del observante es improcedente y, en consecuencia, debe ser desestimado por la ANI por las razones que se exponen a continuación

- (i) En relacion con el poder otorgado al señor German Rivadeneira Téllez como representante de Strabag AG en Colombia, es pertinente poner de presente que el mismo fue otorgado en Austria y, en consecuencia, cumple con todos los requisitos exigidos por la Ley Austriaca para el otorgamiento de un poder Asi pues, en la Republica de Austria no existe un trámite denominado "*presentación personal*" que resulte necesario para que un poder tenga plena validez, como tampoco se exige que el apoderado suscriba el poder en señal de aceptación

Ahora bien, es pertinente poner de presente que la Invitación **NO** exige que los poderes otorgados en el exterior cumplan con la legislación colombiana, simplemente se establece que "*las personas jurídicas extranjeras sin sucursal en Colombia, deberán acreditar un apoderado domiciliado en Colombia debidamente facultado para la presentación de la Manifestación de Interes, participar y comprometer a su representando en las diferentes instancias de la Precalificación, suscribir los documentos y declaraciones que se requieran, suministrar la información que le sea solicitada, y demas actos necesarios de acuerdo con el presente Documento de Precalificación ()*" (Numeral 3 4 5 (h))

Asi pues, es claro que la Invitación no impone ningun requisito en particular en relacion con el mencionado poder (tal como la presentación personal), lo cual se encuentra en concordancia con la legislación colombiana, ya que de acuerdo con el artículo 65 del Código de Procedimiento Civil "**los poderes o las sustituciones de éstos podrán extenderse en el exterior, ante Consul colombiano o el funcionario que la ley local autorice para ello (..)**" (Negrillas por fuera del Texto)

En esta medida, resulta evidente que ni la Ley Colombiana, ni la Invitación, exigen como requisito de validez de un poder extendido en el exterior que el mismo surta el trámite de presentación personal y/o que cumpla con todas las formalidades exigidas por la legislación colombiana para los poderes extendidos en el territorio nacional, simplemente se establece que los mismos deben (i) otorgarse ante el funcionario competente en el respectivo país (que en este caso es un notario) y (ii) cumplir con el requisito de legalización, el cual fue claramente cumplido en este caso a través de la apostilla (toda vez que Austria hace parte del Convenio de la Haya)

Ahora bien, en relación con la falta de copia del pasaporte del señor Rivadeneira Téllez, es claro que este documento **NO** es exigido por la Invitación y, adicionalmente, a la Manifestación de Interes si se adjunto copia de la cedula de ciudadanía del señor Rivadeneira Tellez, con lo cual queda suficientemente demostrada su identidad



En cualquier caso, resulta pertinente aclarar que la razón (por demás lógica) por la cual en el poder otorgado en Austria se identificó al señor Germán Rivadeneira con su número de pasaporte es porque en Austria el señor Rivadeneira es un extranjero, por lo que el medio idóneo para identificarlo y extender un poder en su favor es a través de su número de pasaporte, el cual coincide con el número de la cédula de ciudadanía, tal como se puede concluir de comparar el número que obra en el poder (19229644) a Folio 106, con la copia de la cédula de ciudadanía que obra a Folio 113

- (ii) En relación con el poder común otorgado al señor German Rivadeneira Tellez por parte de los miembros de la Estructura Plural se evidencia que este cumple con **TODOS** los requisitos exigidos por la legislación colombiana, ya que fue extendido en territorio nacional. En efecto, este poder cuenta con presentación personal, tal y como puede observarse en el Folio 116, el cual es el único requisito impuesto por la ley para este tipo de poderes

Al respecto es pertinente señalar que el observante hace una afirmación errónea al señalar que este tipo de poderes deben contar con la aceptación del apoderado, toda vez que este requisito ni siquiera es exigido cuando el poder es otorgado a un abogado para la representación judicial (o procesal) del poderdante. Así lo dispone de manera expresa el artículo 67 del Código de Procedimiento Civil al señalar que "*para que se reconozca la personería de un apoderado es necesario que éste sea abogado inscrito y que haya aceptado el poder expresamente o por su ejercicio*" (Negrillas por fuera del Texto), de lo que se desprende que el poder (para fines judiciales) se puede aceptar expresamente o **tácitamente mediante su ejercicio**

Así pues, y en gracia de discusión, aun cuando se concluyera que el requisito de aceptación del poder establecido en el artículo 67 del Código de Procedimiento Civil resulta aplicable a este caso, es claro que, en los términos del mencionado artículo, la aceptación del poder se puede efectuar (i) expresamente, a través de su suscripción por parte del apoderado o (ii) tácitamente, a través de su ejercicio, evento este último que habría sucedido en este caso, por cuanto el Señor Rivadeneira Tellez, en ejercicio del poder otorgado, suscribió y presentó la Manifestación de Interés en nombre de la Estructura Plural

- 2.4 *En la Declaración de Beneficiarios Reales de CONCAV S A, obrante a folio 435 de la Manifestación, no se identifican los accionistas de esta empresa, que son los beneficiarios reales en el evento de resultar la estructura plural de la cual hace parte la compañía adjudicataria de la licitación que se derive de la Invitación a Precalificar. Por lo anterior se le solicita a la Agencia Nacional de Infraestructura para que requiera a este proponente a fin de dar claridad sobre los beneficiarios reales de sus operaciones*

La solicitud del observante resulta improcedente toda vez que la ANI mediante comunicación del veinticuatro (24) de junio de 2013 solicitó a la Estructura Plural



**Precalificacion
VJ-VE-IP-008-2013**

aportar una nueva declaracion de beneficiario real en la que se identificarán los accionistas de la sociedad Conca y S A

La declaracion solicitada por la ANI fue debidamente allegada a la entidad el dia veinticinco (25) de junio de 2013 y fue publicada en el SECOP el veintiocho (28) de junio de 2013 a las 6 31 pm

En virtud de lo anterior, y cumpliendo con los terminos previstos en la Invitacion a Precalificar, dejamos constancia que por medio de la presente hemos dado respuesta a todas las observaciones y comentarios realizados por los diversos interesados en relacion con la Manifestacion de Interes presentada por la Estructura Plural y que fueran publicados en el Sistema Electrónico de Contratacion Publica - SECOP el dieciseis (16) de julio de 2013

La documentacion que se adjunta a la presente comunicacion y que se lista a continuacion, tiene como unico fin brindar a la ANI mayor soporte en relacion con algunos aspectos que fueran controvertidos por los interesados, no obstante, entendemos que, de conformidad con el procedimiento previsto en los numerales 5 4 (Verificacion de Requisitos Habilitantes) y 5 6 (Reglas de Subsanabilidad) de la Invitacion a Precalificar, la ANI ya evaluo la Manifestacion de Interes que fuera presentada por la Estructura plural, declarandola habil y conforme con la Invitacion a Precalificar, de acuerdo con el Informe de Evaluacion de Requisitos de Capacidad Juridica, Capacidad Financiera y Experiencia en Inversion publicado por dicha entidad el ocho (8) de julio de 2013

Dicho lo anterior, la presente comunicacion no constituye una subsanacion de la Manifestacion de Interes, toda vez que solo la ANI, como entidad contratante, tiene la facultad de efectuar solicitudes de subsanacion a los interesados. En efecto, en ejercicio de dicha facultad la mencionada Entidad realizo una (1) solicitud de subsanacion, a la cual la Estructura Plural dio respuesta en tiempo, con lo cual se entendio que cumplio con todos los requisitos exigidos por la ANI en las Invitacion a Precalificar y, en consecuencia, se encuentra plenamente habilitada para ser incluida en la Lista de Precalificados y participar en la segunda fase del Proceso. Asi pues, entendemos que toda vez que la Entidad ya efectuó la evaluacion de la Manifestacion de Interes encontrándola habilitada, en este momento la misma no puede ser rechazada por haber transcurrido el periodo de verificacion de los Requisitos Habilitantes de conformidad con el numeral 5 6 1 de la Invitacion a Precalificar

A continuacion se lista la documentacion de soporte que se adjunta a la presente comunicacion

- (i) Certificación del CIB Bank Zrt (banco financiador del Proyecto) del dieciséis (16) de julio de 2013 en la que se deja constancia que la sociedad AKA Alfold Koncesszios Autópálya Zrt ha venido desarrollando el contrato de concesión con normalidad y no se han presentado incumplimientos que puedan dar lugar a la terminación del mencionado contrato



STRABAG

**Precalificación
VJ-VE-IP-008-2013**

- (ii) Informe Independiente del dieciseis (16) de julio de 2013 emitido por KMPG, Revisores Fiscales de AKA Alfold Koncessziós Autopálya Zrt (empresa concesionaria), en el que se deja constancia que no se ha reportado ningun incumplimiento por parte de dicha compañía que pueda dar lugar a la terminacion anticipada del contrato de concesion de la Autopista M5 y que, en consecuencia, el mismo ha sido ejecutado a cabalidad por la empresa en comento
- (iii) Declaración de cumplimiento del Contrato de Concesion del dieciseis (16) de julio de 2013 emitida por AKA Alfold Koncessziós Autopálya Zrt
- (iv) Certificacion del cinco (5) de julio de 2013 emitida por el Ministerio de Asuntos Marítimos, Transporte e Infraestructura de la Republica de Croacia, en la que se listan las obligaciones del concesionario y se deja expresa constancia de que el contrato no ha sido terminado por incumplimientos del contratista

Agradecemos de antemano la atencion prestada y quedamos a su entera disposicion para absolver cualquier solicitud o comentario adicional que puedan tener en relacion con la Manifestacion de Interes presentada por Strabag AG y Conca S A

Cordialmente,

GERMÁN RIVADENEIRA TELLEZ

Apoderado Común
Estructura Plural Strabag AG y Conca S A

To
Agencia Nacional de Infraestructura - ANI
Gerencia de Contratacion
Calle 26 No 59-51 Torre 4 – Segundo Piso y/o
Calle 24a No 59-42 Torre 4 – Segundo Piso
Bogota D C , Colombia

Copy to
AKA Alföld Koncessziós Autópálya Zrt
1023 Budapest
Lajos u 26
Hungary

16 07 2013

Subject Declaration

We refer to the letter dated 25 April 2013 that was sent to AKA Alföld Koncessziós Autópálya Zrt (registered office Budapest 1023, Lajos utca 26, company registration number 01 10 045171, hereinafter “AKA Zrt”) and SIRABAG AG by CIB Bank Zrt in the subject of “Information regarding the financing of M5 Motorway DBFO Project” (hereinafter the ‘Project’)

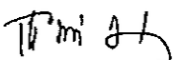
In our capacity as General Agent under the financing of the Project, we hereby declare the following

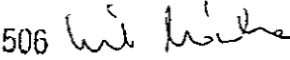
We are not aware, that AKA Zrt, the Concession Company has failed in any aspect of performing the Concession Contract concluded by and between AKA Zrt and the Republic of Hungary on 02 May 1994 and amended, restated and consolidated on 30 March 2005 in the subject-matter of the Project (hereinafter “Concession Contract”) and up to the present day it is executing the contract within its respective obligations and it has never been suspended from the Concession Contract

CIB Bank Zrt excludes its liability for not performing the Concession Contract by AKA Zrt as CIB Bank Zrt is not party to the Concession Contract CIB Bank Zrt has information only of the fact that AKA Zrt performs its obligations continuously and appropriately assumed in the loan agreement(s) concluded linked to the Project

Yours faithfully,

CIB Bank Zrt
General Agent to M5 Motorway project

 CIB BANK ZRT 506
Marton Andras Toth
Senior Sales Support Manager

 506
Monika Szel
Project Finance Manager



KPMG Hungária Kft
Váci ut 99
H 1139 Budapest
Hungary

Tel +36 (1) 887 71 00
Fax +36 (1) 887 71 01
E mail info@kpmg.hu
Internet kpmg.hu

Independent Limited Assurance Report to the Management of AKA Alföld Koncessziós Autopálya Zrt

To the Management of AKA Alföld Koncessziós Autopálya Zrt

We were engaged by Management of AKA Alföld Koncessziós Autopálya Zrt ("the Company") to report on the accompanying Statement on the compliance with the terms and conditions of the Concession Contract dated 2 May 1994 (hereinafter referred as 'Statement') prepared by the Company and management assertion thereon comprising the following

- the compliance with the terms and conditions concluded of the Concession Contract (hereinafter referred to as "Contract") between the Company and the Republic of Hungary dated 2 May 1994,
- the Contract has not been suspended by the Government throughout the period from 2 May 1994 to 16 July 2013,
- the Company has never received sanctions for non-performance out of the Contract

in the form of an independent limited assurance conclusion that based on our work performed, described in this report

Responsibility of the Management

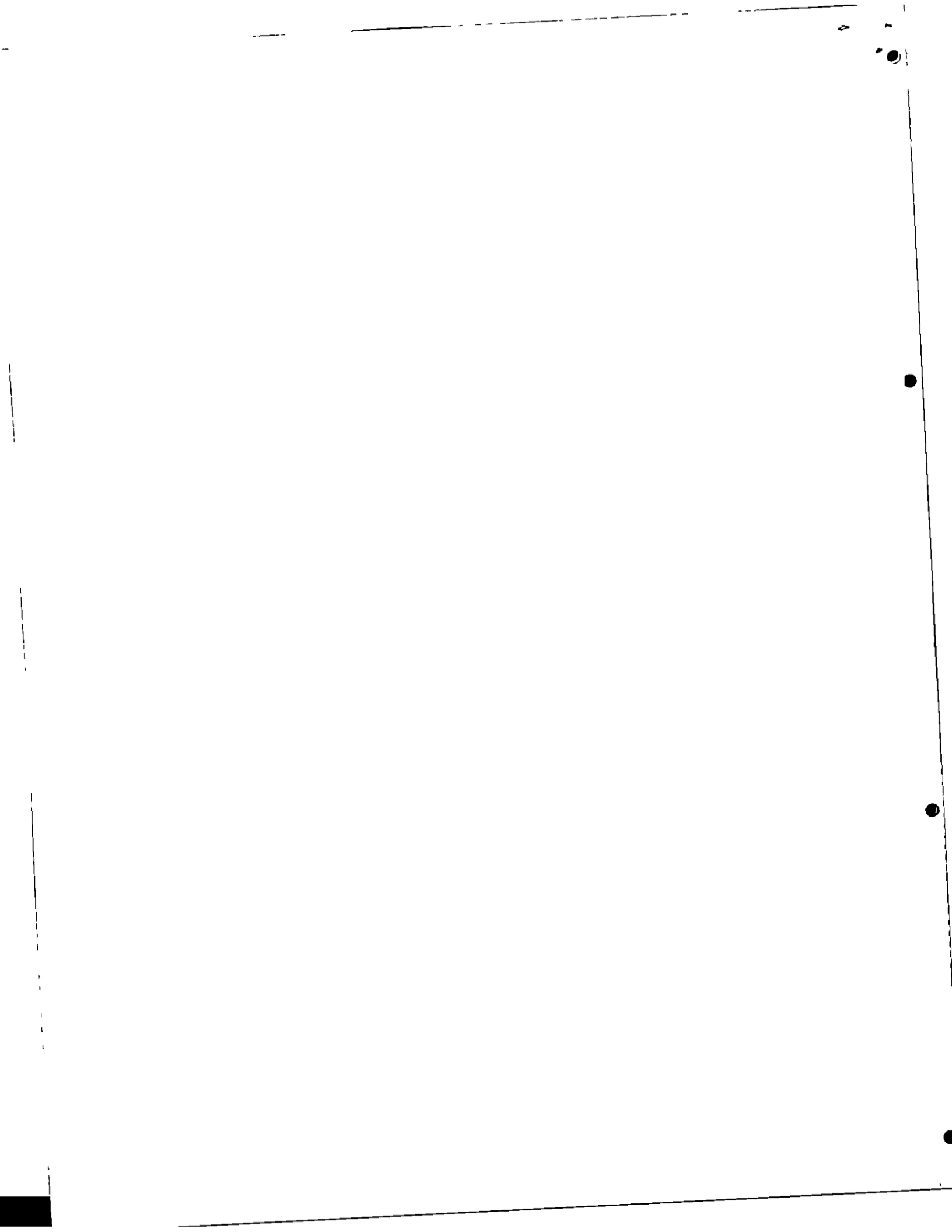
The Management of the Company is responsible for the preparing and presenting the Statement that is free from material misstatements and for the information contained therein. This responsibility includes designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and presentation of the Statement that is free from material misstatement whether due to fraud or error. It also includes ensuring that Company complies with the terms and conditions of the Contract, selecting and applying policies and procedures in relation to both financial and non-financial information, making estimates and judgments that reasonable in the circumstances and for maintaining adequate records in relation to the Statement.

The Management of the Company is also responsible for preventing, detecting fraud and for identifying and ensuring that the Company complies with laws and regulations applicable to its activities.

The Management of the Company is also responsible for ensuring that staff involved with the preparation and presentation of the Statement is properly trained, information systems are properly updated and that any changes in reporting encompass all significant reporting units.

Our Responsibilities

Our responsibility is to examine the Statement prepared by the Management of the Company and to report thereon in the form of an independent limited assurance conclusion based on the evidence obtained. We conducted our engagement in accordance with International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3000 *Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information* issued by the International Auditing and Assurance Standards Board. That standard requires that we comply with ethical requirements, including independence requirements, and





The Contract is available only to Government Organization of Republic of Hungary and AKA Alföld Koncessziós Autópálya Zrt and is only relevant for the purposes of this Statement

Restriction of Use of Our Report

This report applies to the Statement of the Company as at the present day. Our report is released to the Company on the basis that it shall not be copied, referred to or disclosed in whole or in part, without our prior written consent except for the use by Agencia Nacional de Infraestructura - ANI

Budapest, 16 July 2013

KPMG Hungaria Kft

Gabor Agocs
Partner



Ref No 85116/ALF
Budapest, 16 July 2013

Statement on the compliance with the terms and
conditions of the Concession Contract with the Republic of
Hungary dated 2 May 1994

Our Statement hereby on the compliance with the terms of the Concession Contract with the Republic of Hungary dated 2 May 1994 of AKA Alföld Koncessziós Autópálya Zrt is provided to fulfil the requirements set by Agencia Nacional de Infraestructura – ANI

Accordingly we confirm that AKA Alföld Koncessziós Autópálya Zrt is complying with the terms of the Concession Contract with the Republic of Hungary dated 2 May 1994, and the contract, up to the present day, has not been suspended by the Government because of non performance of the Concessionaire (AKA Alföld Koncessziós Autópálya Zrt) and the Concessionaire is continuing the execution of the contract as per his obligations. The Concessionaire has never received sanctions for non-performance out of the Concession Contract

Yours faithfully,


Ferwagner László
CEO


Maria Rosenberg
Deputy CEO



REPUBLIC OF CROATIA
Ministry of Maritime Affairs
Transport and Infrastructure

CLASS 340-03/13-04/27
REF No 530-08-13-2

Zagreb, 5th July 2013

STRABAG AG
Donau City Str 9
1220 Wien Austria

SUBJECT CONFIRMATION LETTER CONCERNING THE PUBLIC PRIVATE PARTNERSHIP (PPP) IN PROJECT A2 MOTORWAY ZAGREB-MACELJ, E59 PYHRN CORRIDOR (CROATIA)

We provide the following information with respect to the above-mentioned project

Project Timing

- 1 Signature of the Concession Agreement and Financial Close took place on 20 July 2004
- 2 Construction works commenced on 20 July 2004, with a Completion Date of 27 April 2007, followed by Final Completion (Permit for Use) in May 2007, all performed in conformity with the Concession Agreement
- 3 The Concession Period expires in 2032

Project Description

- 1 The Project has a total length of 59,2 km, consisting of 18,6 km of new construction and 40,6 km of upgrading works
- 2 Main quantities include 38 structures (bridges/viaducts, over/underpasses, etc), 6 tunnels, with 1 operation + maintenance centre, 2 service + rest stations, 3 new interchanges and 6 toll stations
- 3 The total length and construction value amounts to 310 million EUR

Project Financing - the following financing sources were mobilised and make up the Project's financing plan in 2004

- 1 GKA facility = 100 Million EUR,
- 2 Commercial facility = 100 Million EUR
- 3 HERMES facility = 100 Million EUR
- 4 WCF = 12 Million EUR
- 5 Shareholder Contribution = 60 Million EUR
(of this, STRABAG AG share amounts to 20 Million EUR)

In refinancing process in 2008 old loans were repaid, by the new loan structure

- 1 Senior Facility = 355 Million EUR
- 2 Debt service reserve facility = 20 Million EUR
- 3 WCF = 6 Million EUR

Concessionaire Obligations - the Concessionaire Autocesta Zagreb-Macelj has committed himself in the Concession Agreement to the following main obligations

- a) Planning and construction of the stretch Zagreb-Macelj, having a total length of 59,2 km, consisting of 18,6 km of new construction and 40,6 km upgrading works from 29 07 2004 to 29 05 2007
 - b) Operation and maintenance of the 59,2 km stretch Zagreb-Macelj from 20 07 2004 to 20 07 2032
 - c) Financing of the Project as per the Project financing plan
 - d) the Concession Agreement till this date has not been terminated as of non-performance or failure to observe the time limits of the above listed main Concessionaire's Obligations
- The Republic of Croatia represented by the Ministry of Maritime Affairs, Transport and Infrastructure, Department for Transport Infrastructure has appointed Autocesta Zagreb-Macelj d o o (AZM), whose registered address is Velika Ves bb, 49224 Lepajci with the Concession contract for the 59,2 km of the A2 motorway between Zagreb and Macelj

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1 Land Bundesrepublik Deutschland

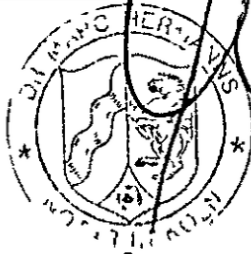
Diese öffentliche Urkunde
 2 ist unterschrieben von Dr. Marc Hermanns
 3 in seiner Eigenschaft als Notar
 4 sie ist versehen mit dem Stempel des
 Notars Dr. Marc Hermanns in Köln

Bestätigt

5 in Köln 6 am 10 07 2013
 7 durch den Vizepräsidenten des Landgerichts
 8 unter Nr. 4081/13
 9 Stempel

10 Unterschrift

Dr. Dumke



ASSISTENT MINISTAR



Die wörtliche Übereinstimmung
 der Abschrift mit der mir vor-
 liegenden Urschrift bescheinige
 ich
 Köln, den 10 07 2013
 Der Notar



REPUBLICA DE CROACIA
Ministerio de Asuntos Marítimos,
Transporte e Infraestructuras
CLASE 340-03/13-04/27
N° Ref 530-08-13-2
Zagreb, 5 de julio de 2013

STRABAG AG
Donau City Str 9
1220 Viena, Austria

ASUNTO CARTA DE CONFIRMACION EN RELACION CON EL PROYECTO DE ASOCIACION PUBLICO-PRIVADA (PPP) DE LA AUTOPISTA A2 ZAGREB-MACELJ, CORREDOR DE PYHRN E59 (CROACIA)

Proporcionamos la siguiente informacion con respecto al proyecto mencionado mas arriba

Planificacion temporal del proyecto

- 1 La firma del Contrato de Concesion y del Cierre Financiero se celebro el 20 de julio de 2004
- 2 Los trabajos de construccion comenzaron el 20 de julio de 2004, con fecha de finalizacion del 27 de abril de 2007 seguida de la Recepcion Definitiva (Permiso de Uso) en mayo de 2007, todo ello realizado en conformidad con el Acuerdo de Concesion
- 3 El Periodo de Concesión expira en 2032

Descripcion del Proyecto

- 1 El Proyecto tiene una longitud total de 59,2 km que comprenden 18,6 km de nueva construccion y 40,6 km de trabajos de mejora
- 2 Entre las cifras del proyecto destacan 38 estructuras (puentes/viaductos pasos inferiores/superiores, etc), 6 tuneles con 1 centro de operacion y mantenimiento 2 estaciones de servicio y reposo 3 nuevos nudos viarios y 6 estaciones de peaje
- 3 El importe del diseño y la construccion en su totalidad asciende a 310 millones de €

Financiacion del Proyecto para conformar el plan de financiacion del Proyecto de 2004 se movilizaron los siguientes recursos financieros

- | | |
|-------------------------------|---------------------|
| 1 Credito GKA | = 100 millones de € |
| 2 Credito comercial | = 100 millones de € |
| 3 Credito HERMES | = 100 millones de € |
| 4 Línea de capital de trabajo | = 12 millones de € |
| 5 Contribucion de accionistas | = 60 millones de € |
- (de ellos, la participacion de STRABAG AG asciende a 20 millones de €)



En el proceso de refinanciación de 2008 se reembolsaron los préstamos antiguos y quedó establecida la nueva estructura de préstamos

1	Credito prioritario	= 355 millones de €
2	Reserva al servicio de la deuda	= 20 millones de €
3	Linea de capital de trabajo	= 6 millones de €

Obligaciones de la Empresa Concesionaria la Empresa Concesionaria Autocesta Zagreb-Macelj se ha comprometido a cumplir el Contrato de Concesion bajo las siguientes obligaciones principales

- a) Planificación y construcción del tramo Zagreb-Macelj con una longitud total de 59,2 km, que comprenden 18,6 km de nueva construcción y 40,6 km de trabajos de mejora, entre el 29-7-2004 y el 29-5-2007
- b) Operación y mantenimiento de los 59,2 km del tramo Zagreb-Macelj entre el 20-7-2004 y el 20-7-2032
- c) Financiación del Proyecto conforme al Plan de financiación del mismo
- d) El Acuerdo de Concesion no ha sido rescindido hasta la fecha por incumplimiento o inobservancia de los plazos indicados en las Obligaciones de la Empresa Concesionaria indicadas en la lista anterior. La Republica de Croacia, representada por el Ministerio de Asuntos Maritimos, Transporte e Infraestructuras, Departamento de Infraestructuras de Transporte, ha otorgado a Autocesta Zagreb-Macelj d o o (AZM), con sede social en Velika Ves bb 49224 Lepajci el Contrato de Concesion del tramo de 59,2 km de la autopista A2 entre Zagreb y Macelj

EL MINISTRO ADJUNTO
Oliver Kumric
[Firma y sello]



[Sello del Presidente
del Landgericht Köln]

Apostille
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1 Pais Republica Federal de Alemania
El presente documento publico

2 ha sido firmado por Dr Marc Hermanns

3 quien actua en calidad de Notario

4 y esta revestido del sello/timbre de
Notario Dr Marc Hermanns Colonia

Certificado

5 en Colonia

6 el dia 10-7-2013

7 por el Vicepresidente del Landgericht

8 N ° 4081/13

9 Sello/timbre 10 Firma
Dr Dumke

[Sello del Presidente del Landgericht Köln]

[Sello DR MARC HERMANNNS, NOTARIO EN COLONIA]

Certifico que la fotocopia es copia fiel e integra del escrito original que obra en mi poder
Colonia, 9 de julio de 2013

Notario

Como interprete judicial certifico que este texto español es fiel traduccion
del original en ingles y aleman Doy fe

Klagenfurt, 15-7-2013



Jane Bartlma



REPUBLIC OF CROATIA
 Ministry of Maritime Affairs
 Transport and Infrastructure

CLASS 340-03/13-04/27
 REF No 530-08-13-2

Zagreb 5th July 2013

STRABAG AG
 Donau City Str 9
 1220 Wien, Austria

SUBJECT CONFIRMATION LETTER CONCERNING THE PUBLIC PRIVATE PARTNERSHIP (PPP) IN PROJECT A2 MOTORWAY ZAGREB-MACELJ, E59 PYHRN CORRIDOR (CROATIA)

We provide the following information with respect to the above-mentioned project

Project Timing

- 1 Signature of the Concession Agreement and Financial Close took place on 20 July 2004
- 2 Construction works commenced on 20 July 2004, with a Completion Date of 27 April 2007 followed by Final Completion (Permit for Use) in May 2007 all performed in conformity with the Concession Agreement
- 3 The Concession Period expires in 2032

Project Description

- 1 The Project has a total length of 59.2 km, consisting of 18.6 km of new construction and 40.6 km of upgrading works
- 2 Main quantities include 38 structures (bridges/viaducts, over/underpasses etc) 6 tunnels, with 1 operation + maintenance centre, 2 service + rest stations, 3 new interchanges and 6 toll stations
- 3 The total length and construction value amounts to 310 million EUR

USD 404 054 000)
 TCOP 1 015 986 261 3)

Project Financing - the following financing sources were mobilised and make up the Project's financing plan in 2004

- | | | | | |
|---|------------------------------------------------------|--------------------|---|------------------------------------------|
| 1 | GKA facility | = 100 Million EUR, | } | USD 130 340 000)
TCOP 327 737 504 3) |
| 2 | Commercial facility | = 100 Million EUR | | |
| 3 | HERMES facility | = 100 Million EUR | | |
| 4 | WCF | = 12 Million EUR | → | USD 15 640 000)
TCOP 39 328 500 3) |
| 5 | Shareholder Contribution | = 60 Million EUR | → | USD 78 204 000)
TCOP 196 642 002 3) |
| | (of this STRABAG AG share amounts to 20 Million EUR) | | → | USD 26 068 000)
TCOP 65 547 501 3) |

In refinancing process in 2008 old loans were repaid, by the new loan structure

1 Senior Facility	= 355 Million EUR	→	USD 462 707 000 1) TCOP 939 411 307 2)	
2 Debt service reserve facility	= 20 Million EUR	→	JSD 7 820 400 1) TCOP 15 877 375 2)	USD 26 068 000 1) TCOP 52 924 584 2)
3 WCF	= 6 Million EUR	→		

Concessionaire Obligations - the Concessionaire Autocesta Zagreb-Macelj has committed himself in the Concession Agreement to the following main obligations

- a) Planning and construction of the stretch Zagreb-Macelj, having a total length of 59.2 km, consisting of 18.6 km of new construction and 40.6 km upgrading works from 29.07.2004 to 29.05.2007
- b) Operation and maintenance of the 59.2 km stretch Zagreb-Macelj from 20.07.2004 to 20.07.2032
- c) Financing of the Project as per the Project financing plan
- d) the Concession Agreement till this date has not been terminated as of non-performance or failure to observe the time limits of the above listed main Concessionaire's Obligations The Republic of Croatia represented by the Ministry of Maritime Affairs, Transport and Infrastructure Department for Transport Infrastructure has appointed Autocesta Zagreb-Macelj d o o (AZM), whose registered address is Velika Ves bb, 49224 Lepajci with the Concession contract for the 59.2 km of the A2 motorway between Zagreb and Macelj

ASSISTENT MINISTAR
 REPUBLICA HRVATSKA
 Oliver Kumpić
 PROMETA - PROMETA

1) Es wurde der EUR/USD Umrechnungskurs der ÖNB (Österreichische Nationalbank) zum 12. 2013 verwendet (EUR/USD 1.3034)
 2) Es wurde der JSD/COP Umrechnungskurs des IMF (International Monetary Fund) zum 12. 7. 2013 verwendet (USD/COP 1.787.72) unter Berücksichtigung einer Inflationsbereinigung von Juni 2008 - Dezember 2012 unter Verwendung der Kaufpreisindezes der Homepage www.dane.gov.co
 3) Es wurde der JSD/COP Umrechnungskurs des IMF (International Monetary Fund) zum 12. 7. 2013 verwendet (USD/COP 1.787.72) unter Berücksichtigung einer Inflationsbereinigung von Juli 2004 - Dezember 2012 unter Verwendung der Kaufpreisindezes der Homepage www.dane.gov.co

KPMG Austria AG
 Wirtschaftsprüfung und Steuerberatungsgesellschaft

REPUBLICA DE CROACIA
Ministerio de Asuntos Marítimos,
Transporte e Infraestructuras
CLASE 340-03/13-04/27
N° Ref 530-08-13-2
Zagreb, 5 de julio de 2013

STRABAG AG
Donau City Str 9
1220 Viena, Austria

ASUNTO CARTA DE CONFIRMACION EN RELACIÓN CON EL PROYECTO DE ASOCIACIÓN PÚBLICO-PRIVADA (PPP) DE LA AUTOPISTA A2 ZAGREB-MACELJ, CORREDOR DE PYHRN E59 (CROACIA)

Proporcionamos la siguiente informacion con respecto al proyecto mencionado mas arriba

Planificación temporal del proyecto

- 1 La firma del Contrato de Concesion y del Cierre Financiero se celebros el 20 de julio de 2004
- 2 Los trabajos de construcción comenzaron el 20 de julio de 2004, con fecha de finalizacion del 27 de abril de 2007, seguida de la Recepcion Definitiva (Permiso de Uso) en mayo de 2007, todo ello realizado en conformidad con el Acuerdo de Concesion
- 3 El Período de Concesión expira en 2032

Descripción del Proyecto

- 1 El Proyecto tiene una longitud total de 59,2 km, que comprenden 18,6 km de nueva construcción y 40,6 km de trabajos de mejora
- 2 Entre las cifras del proyecto destacan 38 estructuras (puentes/viaductos, pasos inferiores/superiores, etc), 6 tuneles, con 1 centro de operacion y mantenimiento, 2 estaciones de servicio y reposo, 3 nuevos nudos viarios y 6 estaciones de peaje
- 3 El importe del diseño y la construcción en su totalidad asciende a 310 millones de €

404 054 000 USD 1)
1 015 986 261 miles de COP 3)

Financiacion del Proyecto para conformar el plan de financiacion del Proyecto de 2004 se movilizaron los siguientes recursos financieros

- | | | | | |
|---|------------------------------------------------------------------------|---------------------|---|---------------------------------------------------|
| 1 | Credito GKA | = 100 millones de € | } | 130 340 000 USD 1)
327 737 504 miles de COP 3) |
| 2 | Crédito comercial | = 100 millones de € | | |
| 3 | Credito HERMES | = 100 millones de € | | |
| 4 | Línea de capital de trabajo | = 12 millones de € | → | 15 640 800 USD 1)
39 328 500 miles de COP 3) |
| 5 | Contribucion de accionistas | = 60 millones de € | → | 78 204 000 USD 1)
196 642 502 miles de COP 3) |
| | (de ellos, la participacion de STRABAG AG asciende a 20 millones de €) | | → | 26 068 000 USD 1)
65 547 501 miles de COP 3) |



En el proceso de refinanciación de 2008 se reembolsaron los préstamos antiguos y quedo establecida la nueva estructura de prestamos

- 1 Credito prioritario
- 2 Reserva al servicio de la deuda
- 3 Linea de capital de trabajo

= 355 millones de € → 462 707 000 USD 1)
939 411 367 miles de COP 2)

= 20 millones de € → 26 068 000 USD 1)
52 924 584 miles de COP 2)

= 6 millones de € → 7 820 400 USD 1)
15 877 375 miles de COP 2)

Obligaciones de la Empresa Concesionaria la Empresa Concesionaria Autocesta Zagreb-Macelj se ha comprometido a cumplir el Contrato de Concesion bajo las siguientes obligaciones principales

- a) Planificación y construcción del tramo Zagreb-Macelj, con una longitud total de 59,2 km, que comprenden 18,6 km de nueva construcción y 40,6 km de trabajos de mejora, entre el 29-7-2004 y el 29-5-2007
- b) Operación y mantenimiento de los 59,2 km del tramo Zagreb-Macelj entre el 20-7-2004 y el 20-7-2032
- c) Financiación del Proyecto conforme al Plan de financiación del mismo
- d) El Acuerdo de Concesion no ha sido rescindido hasta la fecha por incumplimiento o inobservancia de los plazos indicados en las Obligaciones de la Empresa Concesionaria indicadas en la lista anterior La República de Croacia, representada por el Ministerio de Asuntos Marítimos, Transporte e Infraestructuras Departamento de Infraestructuras de Transporte, ha otorgado a Autocesta Zagreb-Macelj d o o (AZM), con sede social en Velika Ves bb, 49224 Lepajci, el Contrato de Concesion del tramo de 59,2 km de la autopista A2 entre Zagreb y Macelj

EL MINISTRO ADJUNTO
Oliver Kumric
[Firma y sello]

- 1) Se ha aplicado el tipo de cambio EUR/USD del ÖNB (Österreichische Nationalbank) a fecha 12-7-2013 (EUR/USD 1.3034)
- 2) Se ha aplicado el tipo de cambio USD/COP del FMI (Fondo Monetario Internacional) a fecha 12-7-2013 (USD/COP 1787.72) teniendo en cuenta un ajuste de la inflación de junio de 2008 - diciembre de 2012 mediante la aplicación de los índices de precios de compra de la página web www.danc.gov.co
- 3) Se ha aplicado el tipo de cambio USD/COP del FMI (Fondo Monetario Internacional) a fecha 12-7-2013 (USD/COP 1787.72) teniendo en cuenta un ajuste de la inflación de julio de 2004 - diciembre de 2012 mediante la aplicación de los índices de precios de compra de la página web www.danc.gov.co

[Firma]
[Sello] KPMG Austria AG
Sociedad de auditoria y asesoramiento fiscal

Como intérprete judicial certifico que este texto español es fiel traducción del original en inglés y alemán Doy fe

Klagenfurt, 16-7-2013



Jane Bartlma