



BANCO CENTRAL DE CHILE

INDICE ACTA N° 1009

1009-01-020912 Gastos oferta pública en venta de acciones –
Memorándum N° 25 de la Gerencia de División Gestión y
Desarrollo.



BANCO CENTRAL DE CHILE

ACTA CORRESPONDIENTE A LA SESION ORDINARIA N° 1009
DEL CONSEJO DEL BANCO CENTRAL DE CHILE
celebrada el jueves 12 de septiembre de 2002

En Santiago de Chile, a 12 de septiembre de 2002, siendo las 12,30 horas se celebra la Sesión Ordinaria N° 1009 del Consejo del Banco Central de Chile, bajo la presidencia del subrogante don Jorge Marshall Rivera y con la asistencia de los Consejeros señora María Elena Ovalle Molina y señor Jorge Desormeaux Jiménez.

Asisten también los señores:

Gerente General, don Camilo Carrasco Alfonso;
Fiscal y Ministro de Fe, don Miguel Angel Nacrur Gazali;
Gerente de División Gestión y Desarrollo, don Carlos Pereira Albornoz;
Gerente de División Política Financiera, don Luis Oscar Herrera Barriga;
Gerente de División Estudios, don Rodrigo Valdés Pulido;
Gerente de División Internacional, don Esteban Jadresic Marinovic;
Revisor General Subrogante, don Claudio Urrutia Cea;
Secretaria Ejecutiva Gabinete de la Presidencia, doña Cecilia Feliú Carrizo;
Jefe de Prosecretaría, doña Cecilia Navarro García.

I. Resolución sobre Proyecto de Acta correspondiente a la Sesión N° 1007, celebrada el 29 de agosto de 2002.

El Presidente Subrogante presenta a los señores miembros del Consejo el Proyecto de Acta correspondiente a la Sesión N° 1007, celebrada el 29 de agosto de 2002, cuya versión final se aprueba sin observaciones.

II. Tema tratado.

- Gastos oferta pública en venta de acciones



1009-01-020912 - Gastos oferta pública en venta de acciones
Memorándum N° 25 de la Gerencia de División Gestión y Desarrollo.

El Gerente de División Gestión y Desarrollo recuerda que en Sesión N° 960E, celebrada el 11 de enero de 2002, se acordó contratar a Salomon Smith Barney Inc. en carácter de asesor financiero del Banco Central de Chile en el proceso de oferta pública de venta de acciones del [REDACTED] como asimismo, para gestionar su enajenación. También se estableció que el Banco Central, en su calidad de vendedor de las acciones, tenía que asumir los gastos en que incurriera el [REDACTED] como consecuencia del proceso de venta.

Manifiesta el señor Pereira que Salomon Smith Barney Inc. y han solicitado el reembolso de los gastos en que incurrieron durante el proceso de oferta pública de venta de las acciones del . Estas solicitudes están, conforme a lo informado por el Gerente de División Política Financiera en su Memorándum N° 32 de fecha 1 de agosto de 2002, dentro de los términos acordados con cada una de estas instituciones, cuyo gasto total, sin incluir comisiones a Salomon Smith Barney Inc. por concepto de asesorías, alcanza a US\$ 1.785.033,71 (considerando el tipo de cambio de \$ 717,35 por dólar), monto que se ajusta razonablemente con la estimación preliminar de los gastos asociados a este proceso de US\$ 1.717.500.

El desglose de los gastos antes señalados es el siguiente:

Salomon Smith Barney Inc. (Nueva York): gastos legales, imprenta, roadshow y otros, pendientes de reembolso	US\$	831.095.-
Salomon Smith Barney Inc. (Chile): gastos de roadshow, publicidad y otros, ya reembolsados	\$	120.959.136.-
Banco Santiago: gastos legales y otros, pendiente de reembolso	\$	105.909.467.-
: honorarios de Cleary, Gottlieb, Steen & Hamilton pendientes de reembolso	US\$	637.679.42

Se ha pagado al Estudio Jurídico Simpson Thacher & Bartlett la suma de US\$ 218.109,76, por concepto de revisión legal del Engagement Letter suscrito con Salomon Smith Barney Inc (US\$ 37.182,56) y por concepto de revisión y negociación del U.S. Underwriting Agreement, revisión y análisis del Chilean Underwriting Agreement, análisis y negociación de información a incluir en los prospectos preliminares y definitivo, y en el análisis de toda la documentación relacionada (US\$ 180.927,20).

Se adeuda a Salomon Smith Barney Inc. la suma de US\$ 150.000 por las tres primeras etapas del M&A Sale Process, contempladas en el contrato de asesoría Engagement Letter, celebrado con fecha 7 de enero de 2002.

Hace presente el señor Pereira que los desembolsos citados precedentemente no se encuentran contemplados en el Presupuesto de Gastos, Inversiones e Ingresos Varios de Administración, puesto que de los US\$ 250.000 programados en el ítem Deuda Subordinada para el presente año, se gastaron US\$ 193.418,71 en asesoría financiera para evaluar los términos económicos de la fusión del [redacted] y del [redacted].



por lo que, teniendo en cuenta la magnitud de estas cifras y que el Fondo para Eventualidades no alcanza a cubrirlas en ningún caso (\$ 115.000.000 para el año 2002), se requiere suplementar el presupuesto en US\$ 1.780.302,89 y \$ 226.868.603.

Por último, advierte el señor Pereira que para los pagos efectuados, se hicieron las correspondientes revisiones de facturas y detalles requeridos conforme a los procedimientos internos del Banco. Sin embargo, para realizar los pagos que se adeudan, deberán efectuarse las revisiones correspondientes, razón por la cual, si surgiera alguna diferencia, lo informará debidamente al Consejo, el que aprueba este procedimiento.

En virtud de lo anterior, el Consejo acuerda:

1. Tomar conocimiento de los gastos incurridos en el proceso de oferta pública de venta de las acciones del y autorizar los pagos respectivos ascendentes a US\$ 1.836.884,18 y \$ 226.868.603, conforme al siguiente detalle:

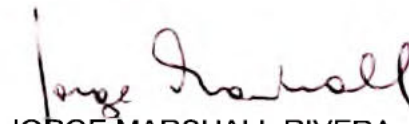
Salomon Smith Barney Inc. (Nueva York)	US\$ 831.095,00
Salomon Smith Barney Inc. (Chile)	\$ 120.959.136
Banco Santiago	\$ 105.909.467
	US\$ 637.679,42
Simpson Thacher & Bartlett	US\$ 218.109,76
Salomon Smith Barney Inc. (M&A Sale Process)	US\$ 150.000,00

2. Suplementar el Presupuesto de Gastos, Inversiones e Ingresos Varios de Administración en las sumas de US\$ 1.780.302,89 y \$ 226.868.603, respectivamente.

En relación con lo anterior, el Consejero señor Desormeaux hace presente que las sumas indicadas no fueron presupuestadas para el año 2002, porque no se disponía de esta información cuando se elaboró el Presupuesto de Gastos, Inversiones e Ingresos Varios de Administración Año 2002, dado que en una fecha posterior se determinó enajenar, mediante oferta pública nacional e internacional, dirigida a sectores potenciales de inversionistas estratégicos (M&S Process), y al público en general (Equity Offering), la participación accionaria del Banco Central de Chile en el

No habiendo más temas que tratar, se levanta la Sesión a las 12,40 horas.


MARÍA ELENA OVALLE MOLINA
Consejera


JORGE MARSHALL RIVERA
Presidente Subrogante


MIGUEL ANGEL NACRUR GAZALI
Ministro de Fe


JORGE DESORMEAUX JIMÉNEZ
Consejero