



BANCO CENTRAL DE CHILE

INDICE ACTA N° 963

963-01-020121 Banco Central de Chile – Contratación de underwriters comanagers
en la oferta internacional de acciones del –
Memorándum N° 01 de la Gerencia de División Política Financiera.



BANCO CENTRAL DE CHILE

ACTA CORRESPONDIENTE A LA SESION ORDINARIA N° 963
DEL CONSEJO DEL BANCO CENTRAL DE CHILE
celebrada el lunes 21 de enero de 2002

En Santiago de Chile, a 21 de enero de 2002, siendo las 12.00 hrs. se celebra la Sesión Ordinaria N° 963 del Consejo del Banco Central de Chile, bajo la presidencia del titular señor Carlos Massad Abud y con la asistencia del Vicepresidente señor Jorge Marshall Rivera y de los Consejeros señores Jorge Desormeaux Jiménez y José De Gregorio Rebeco.

Asisten, también, los señores:

Gerente General Subrogante y Gerente de División Gestión y Desarrollo,
don Carlos Pereira Albornoz;
Fiscal y Ministro de Fe, don Miguel Angel Nacrur Gazali;
Gerente de División Internacional, don Esteban Jadresic Marinovic;
Gerente de División Estudios Interino, don Klaus Schmidt-Hebbel Dunker;
Gerente de División Política Financiera Subrogante,
don José Manuel Garrido Bouzo;
Revisor General Subrogante, don Claudio Urrutia Cea;
Secretaria Ejecutiva Gabinete de la Presidencia, señora Cecilia Feliú Carrizo;
Jefe de Prosecretaría, señora Cecilia Navarro García.

I. Resolución sobre Proyectos de Acta correspondientes a las Sesiones N°s. 959 y 960E, celebradas el 10 y 11 de enero de 2002, respectivamente.

El Presidente presenta a los señores miembros del Consejo los Proyectos de Acta correspondientes a la Sesiones N°s. 959 y 960E, celebradas el 10 y 11 de enero de 2002, respectivamente, cuyas versiones finales se aprueban sin observaciones.

II. Tema tratado

- Contratación de underwriters comanagers en la oferta internacional de acciones del

[Handwritten signatures in blue ink]



BANCO CENTRAL DE CHILE

Sesión N° 963
21.01.2002 2.-

963-01-020121 - Banco Central de Chile - Contratación de underwriters comanagers en la oferta internacional de acciones del - Memorandum N° 01 de la Gerencia de División Política Financiera.

El Gerente de División Política Financiera Subrogante, don José Manuel Garrido, se refiere al Acuerdo N° 960E-02-02011, mediante el cual se resolvió 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 de que es titular, como asimismo para gestionar su enajenación.

Señala que conforme a los términos aprobados, Salomon Smith Barney Inc. también actuará como coordinar global y como único underwriter en la "Equity Offering", sin perjuicio de la facultad del Banco Central de designar otros underwriters comanagers tanto en la oferta en el mercado nacional como internacional.

Informa que dentro de este proceso, se resolvió invitar a los principales bancos de inversión con el objeto de seleccionar las dos instituciones que actuarán como underwriters comanagers en la oferta pública en el mercado internacional de la referida participación accionaria (Public Equity Offering). Respondieron a la invitación los bancos Goldman Sachs and Company, Morgan Stanley Dean Witter, UBS Warburg (UBS), JP Morgan, Deutsche Bank A.G y ABN AMRO Bank efectuando sendas presentaciones sobre la base de los términos de referencia que les fueron comunicados. A dichas presentaciones asistieron, también, representantes de Salomon Smith Barney Inc. Por su parte, Lehman Brothers se desistió de participar por las razones que, en su oportunidad, dio a conocer a este Instituto Emisor.

Finalmente, informa el señor Garrido que realizado el correspondiente análisis comparativo de las propuestas efectuadas, teniendo presente la Minuta de fecha 18 de enero de 2002 de la Gerencia de División Política Financiera y la opinión favorable de Salomon Smith Barney Inc. al respecto, se propone seleccionar a los bancos de inversión Goldman Sachs and Company y UBS Warburg (UBS), como underwriters comanagers para los efectos indicados precedentemente.

En virtud de lo anterior, el Consejo acuerda lo siguiente:

- 1.- Designar en carácter de underwriters comanagers a los bancos de inversión Goldman Sachs and Company y UBS Warburg (UBS), en el proceso de oferta pública internacional (Public Equity Offering), de las acciones del de que es titular el Banco Central de Chile.
- 2.- Las condiciones de este encargo serán convenidas directamente por dichos underwriters comanagers con Salomon Smith Barney Inc. como coordinador global y único underwriter líder, debiendo imputarse la remuneración correspondiente, a la comisión convenida con esta última entidad para el proceso de oferta pública.
- 3.- Incorporar, como parte integrante del presente Acuerdo, la Minuta de la Gerencia de División Política Financiera, de fecha 18 de enero de 2002, que se acompaña a la presente Acta formando parte integrante de ella, sobre proceso de selección de underwriters comanagers del tramo internacional.
4. Instruir al Ministro de Fe para que comuniqué esta resolución a todos los bancos de inversión que participaron en el referido proceso de selección.



BANCO CENTRAL DE CHILE

Sesión N° 963
21.01.2002 3.-

No habiendo más temas que tratar, se levanta la Sesión a las 12:10 horas.



JORGE MARSHALL RIVERA
Vicepresidente



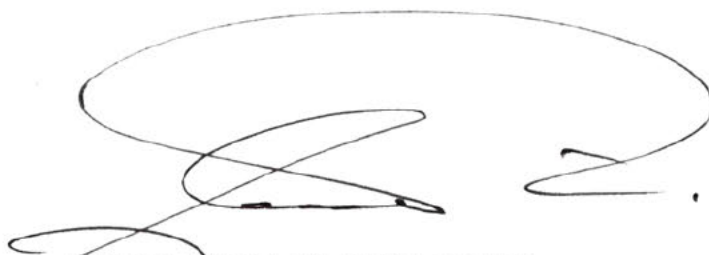
CARLOS MASSAD ABUD
Presidente



JOSÉ DE GREGORIO REBECO
Consejero



JORGE DESORMEAUX JIMÉNEZ
Consejero



MIGUEL ANGEL NACRUR GAZALI
Ministro de Fe

