

ACTA DE LA JUNTA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS

TELEFÓNICA CHILE S.A.

En Santiago de Chile, a 19 de noviembre de 2014, en Avenida Providencia N°111, primer piso, sala de conferencias, el presidente abre la sesión siendo las 16:00 horas, y señala que se encuentran en la testera los señores Roberto Muñoz, gerente general, Cristián Aninat, secretario del directorio y quien les habla, Claudio Muñoz, presidente del directorio de la compañía.

Toma la palabra el secretario para señalar que en cumplimiento a lo dispuesto en la Ley sobre Sociedades Anónimas y los estatutos de la sociedad, con fecha 23 de octubre de 2014, el directorio acordó citar a junta ordinaria de accionistas con el objeto de revocar el directorio y designar los nuevos directores titulares y suplentes de la compañía.

1. SISTEMA DE VOTACIÓN

El secretario indica que conforme a lo dispuesto en la Ley sobre Sociedades Anónimas y la Norma de Carácter General de la SVS N°273 de 13 de Enero de 2010, propone a la asamblea que las materias sometidas a decisión de la junta sean aprobadas o rechazadas por aclamación, es decir, de viva voz.

El presidente somete a la aprobación por aclamación de la junta la proposición mencionada.

La junta aprueba la proposición del sistema de votación en forma unánime por aclamación.

2. CALIFICACION DE PODERES

El señor Aninat indica que los poderes que se han acompañado para representar en la junta están a disposición de los señores accionistas, al igual que la hoja de asistencia. Agrega que corresponde a la junta dar su aprobación a los poderes presentados para asistir a la misma, ya que no se efectuó la calificación de poderes porque el directorio no lo estimó conveniente y ningún accionista lo solicitó por escrito dentro del plazo legal, de acuerdo a lo señalado en el artículo 117 del Reglamento de la Ley sobre Sociedades Anónimas. Considerando que no ha habido objeciones a los poderes presentados, se darán éstos por aprobados.

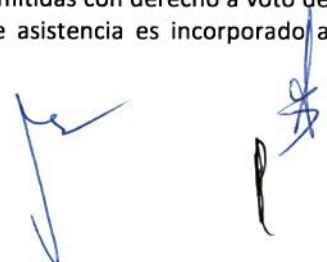
El presidente somete a la aprobación por aclamación de la Junta la proposición mencionada.

La junta aprueba la proposición por aclamación.

3. QUORUM

Continúa el señor Aninat Salas, de acuerdo a la Ley y los Estatutos de la Sociedad, el quórum de constitución requerido en primera citación es la mayoría absoluta de las acciones emitidas con derecho a voto, que corresponde a un total de 478.578.544 acciones. Encontrándose presentes o representadas un total de 937.133.689 acciones, que equivalen al 97,908034% de las acciones emitidas con derecho a voto, declara que hay quórum suficiente para la celebración de la junta, siendo éste su quórum definitivo.

Se deja constancia, para los efectos de votaciones en esta junta, que se encuentra presente en esta reunión el accionista Inversiones Telefónica Móviles Holding S.A. debidamente representada por el señor Jorge Monge, propietario de 937.084.372 acciones de la sociedad, lo que representa el 97,90% del total de las acciones emitidas con derecho a voto de la compañía. El listado de todos los accionistas presentes y que han firmado la hoja de asistencia es incorporado a continuación, en la presente acta:



Razón social asistente	Identificador asistente	Serie	Acciones propias	Acciones custodia	Acciones representadas	Total acciones	% Serie	% Total
1 CALVO LOPEZ VICTOR	7.199.860-6	CTC-A	10	-	-	10	0,000001%	0,000001%
		CTC-B	-	-	-	-	0,000000%	
2 CAMPOS OLIVARES PATRICIA ANGELICA	8.122.211-8	CTC-A	57	-	-	57	0,000007%	0,000006%
		CTC-B	2	-	-	2	0,000002%	
3 COLODRO HADJES MARCO	4.171.576-6	CTC-A	-	-	-	-	0,000000%	0,000000%
		CTC-B	2	-	-	2	0,000002%	
4 GRIÑEN CORREA MARIA FERNANDA	16.670.193-7	CTC-A	-	-	569	569	0,000065%	0,000059%
		CTC-B	-	-	-	-	0,000000%	
5 IBARRA REINECKE IGNAZ	17.658.400-9	CTC-A	332	-	-	332	0,000038%	0,000035%
		CTC-B	-	-	-	-	0,000000%	
6 MARTINEZ PINCHEIRA MARIA DOMINGA	4.134.450-4	CTC-A	852	-	-	852	0,000097%	0,000089%
		CTC-B	-	-	-	-	0,000000%	
7 MARTINEZ VILLAREAL ELENA	6.283.491-9	CTC-A	573	-	-	573	0,000066%	0,000060%
		CTC-B	-	-	-	-	0,000000%	
8 MONGE ABARCA JORGE	11.184.983-8	CTC-A	-	-	856.515.257	856.515.257	97,999968%	97,902882%
		CTC-B	-	-	80.569.115	80.569.115	96,882549%	
9 MUNOZ MUNOZ FLOR MARIA	4.484.649-7	CTC-A	2.361	-	-	2.361	0,000270%	0,000247%
		CTC-B	-	-	-	-	0,000000%	
10 MUÑOZ ZUÑIGA CLAUDIO	9.618.122-1	CTC-A	-	-	18.649	18.649	0,002134%	0,001949%
		CTC-B	-	-	2	2	0,000002%	
11 OBREGON CASTILLO SANTIAGO LUIS	6.695.027-1	CTC-A	106	-	-	106	0,000012%	0,000011%
		CTC-B	-	-	-	-	0,000000%	
12 PARRA URIBE FERNANDO SEBASTIAN	4.843.080-5	CTC-A	19.745	-	-	19.745	0,002259%	0,002063%
		CTC-B	-	-	-	-	0,000000%	
13 PEREZ GUAJARDO CORINA	4.952.147-2	CTC-A	645	-	-	645	0,000074%	0,000067%
		CTC-B	-	-	-	-	0,000000%	
14 SEGUEL SEGUEL ALICIA	4.325.661-0	CTC-A	73	-	-	73	0,000008%	0,000008%
		CTC-B	-	-	-	-	0,000000%	
15 VASQUEZ LEIVA LUIS	15.157.846-2	CTC-A	-	-	439	439	0,000050%	0,000046%
		CTC-B	-	-	-	-	0,000000%	
16 YEAS BOBADILLA ELIANA MARIA	6.484.175-0	CTC-A	4.900	-	-	4.900	0,000561%	0,000512%
		CTC-B	-	-	-	-	0,000000%	
SUMAS			29.658	-	937.104.031	937.133.689		97,908035%

Total asistentes	16
Acciones propias	29.658
Acciones en custodia	0
Acciones representadas	937.104.031
Total acciones	937.133.689
Porcentaje total (%)	97,908035

4. CONVOCATORIA

El señor Aninat indica que de conformidad con lo dispuesto por Ley, su Reglamento y los Estatutos de la Sociedad, esta Junta ha sido convocada mediante avisos de prensa publicados en el diario electrónico "latercera.com" los días 3, 10 y 17 de noviembre de 2014, en los cuales se indica su objeto.

Se propone a los señores accionistas omitir la lectura del aviso, sin perjuicio de insertarlo totalmente en el acta.

El presidente somete a la aprobación por aclamación de la junta la proposición mencionada.

La junta aprueba la proposición por aclamación.

- Balances y Estados Financieros
- Citaciones
- Concesiones
- Derechos de Agua

- Extractos
- Extravío de Documentos
- Licitaciones Públicas
- Llamados a Concursos y Convocatorias

- Municipales y Ordenanzas
- Notificaciones
- ONP
- Pago de Dividendos

- Posiciones Efectivas
- Remates
- Saneamiento de Títulos
- Tarifas

Citación

03 de noviembre de 2014



TELEFONICA CHILE S.A.
Inscripción en el Registro de Valores N° 0009
Sociedad Anónima Abierta

CITACION JUNTA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS

Comunicamos que por acuerdo del Directorio de Telefónica Chile S.A., se cita a Junta Extraordinaria de Accionistas para el día 19 de noviembre de 2014, a las 16:00 horas, en el edificio Corporativo de la Compañía, ubicado en Avda. Providencia N° 111, sala de conferencias, piso 1, Santiago, para tratar la siguiente materia:

- 1) Revocar la totalidad del directorio y designar a los directores titulares y suplentes de la compañía.

Participación en la junta y calificación de poderes

Tendrán derecho a participar en la junta anteriormente indicada, los titulares de acciones que estén inscritas en el registro de accionistas a la medianoche del quinto día hábil anterior a aquel fijado para la fecha de celebración de la junta. La calificación de poderes para la junta, si procediera, se efectuará el día 19 de noviembre de 2014, entre las 13:00 horas y la hora de inicio de la junta, en el lugar de funcionamiento de la misma.

Información de Interés a los accionistas

Los documentos que fundamentan las diversas opciones sometidas a su voto, se encuentran a disposición de los accionistas en las oficinas de la sociedad ubicadas en Providencia 111 y en el sitio Internet de la sociedad, el cual usted podrá acceder directamente a través del siguiente hipervínculo:
<http://www.telefonica-chile.cl/inversionistas/telefonica-chile-s-a/accionistas-y-junta-de-accionistas/>

GERENTE GENERAL

Nota: Recomendamos a los accionistas mantener actualizados sus datos personales y elegir la modalidad más conveniente para el pago de futuros dividendos, cualquier modificación se debe solicitar directamente en las oficinas de DCV Registros S.A. Huérfanos 770, Piso 22, Santiago, o al teléfono 23039003, de lunes a viernes, en horario continuado de 9:00 a 17:00 horas.

Continúa el señor Aninat indicando que las citaciones a esta junta extraordinaria se enviaron por correo privado a cada accionista para su oportuna recepción en la forma y plazo establecido los Estatutos y la Ley. Además, se comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros la fecha de esta Junta, mediante comunicación de fecha 24 de octubre de 2014.

5. CONSTITUCION DE LA JUNTA

Toma la palabra el señor Claudio Muñoz para señalar que existiendo el quórum reglamentario y estando legalmente practicada la convocatoria, se han cumplido los requisitos establecidos en los estatutos y la Ley, por lo que se declara constituida la junta extraordinaria de accionistas de Telefónica Chile S.A.

6. FIRMA DEL ACTA

Antes de comenzar a tratar el objeto de la junta y a fin de dar cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos y en la Ley sobre Sociedades Anónimas, el señor Aninat indica que es necesario elegir a lo menos 3 accionistas para que firmen el acta de esta Junta, con el presidente y el secretario.

Ha llegado a la mesa la siguiente proposición:

- 1) Jorge Monge Abarca, cedula de identidad 11.184.983-8, en representación de Inversiones Telefonica Móviles Holding S.A.
- 2) Patricia Angélica Campos Olivares, cédula de identidad N° 8.122.211-8
- 3) Santiago Obregón Castillo, cédula de identidad 6.695.027-1
- 4) Marco Colodro Hadjes, cédula de identidad 4.171.576-6

El presidente consulta si algún accionista se ofrece para firmar el acta, advirtiendo que la firma de tres accionistas es suficiente.

La junta aprueba la proposición por aclamación sobre quienes firmen el acta.

7. TABLA

El secretario señala que la tabla de la Junta es la que Figuera en la citación y que los señores accionistas conocen y tienen por objeto revocar la totalidad del directorio y designar los nuevos directores titulares y suplentes de la compañía. Ha llegado a la mesa la siguiente propuesta:

Acciones Serie A

<u>Titular</u>	<u>Suplente</u>
Claudio Muñoz Zuñiga	Santiago Fernandez Valbuena
Narcis Serra Serra	Laura Abasolo Baquedano
Fernando Bustamante Huerta	Hernan Cheyre Valenzuela
Eduardo Caride	José Ramón Valente Vias
Emilio Gilolmo López	Carlos Diaz Vergara
Patricio Rojas Ramos	Benjamín Holmes Bierwirth

Acción Serie B

<u>Titular</u>	<u>Suplente</u>
Marco Colodro Hadjes	Alfonso Ferrari Herrero

El señor Claudio Muñoz somete a la aprobación de la Junta la propuesta anterior. La junta, por aclamación, acuerda designar como directores titulares y suplentes a las siguientes personas:

Acciones Serie A

<u>Titular</u>	<u>Suplente</u>
Claudio Muñoz Zuñiga	Santiago Fernandez Valbuena
Narcis Serra Serra	Laura Abasolo Baquedano
Fernando Bustamante Huerta	Hernan Cheyre Valenzuela
Eduardo Caride	José Ramón Valente Vias
Emilio Gilolmo López	Carlos Diaz Vergara
Patricio Rojas Ramos	Benjamín Holmes Bierwirth

Acción Serie B

Titular

Marco Colodro Hadjes

Suplente

Alfonso Ferrari Herrero

8. LEGALIZACION DEL ACTA

Continúa el secretario señalando que, con el propósito de legalizar debidamente el acta de la presente junta de accionistas, se propone facultar a don Cristián Aninat Salas, para que reduzca a escritura pública el todo o parte del acta de la Junta.

El presidente somete a la aprobación por aclamación de la junta la proposición mencionada.

La junta aprueba la proposición por aclamación.

9. TERMINO DE LA JUNTA ORDINARIA

No habiendo otras materias que tratar, el señor presidente agradece a los señores accionistas su presencia y participación en la junta, y siendo las 16:15 horas, procede a darla por terminada. Muchas gracias.

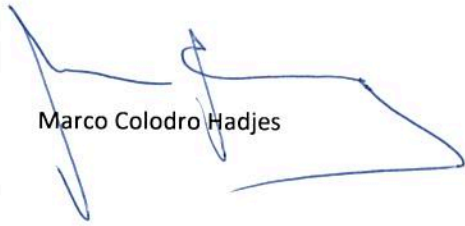

Claudio Muñoz Zúñiga
Presidente


Jorge Monge Abarca
p.p. Inversiones Telefonica Móviles
Holding S.A.


Santiago Obregon Castillo


Cristián Aninat Salas
Secretario


Patricia Campos Olivares


Marco Colodro Hadjes