

# *Telefonica*

---

**CTC CHILE**

**Compañía de Telecomunicaciones de Chile S.A.**

**JUNTA EXTRAORDINARIA DE  
ACCIONISTAS**

**VENTA DE TELEFÓNICA MÓVIL DE CHILE S.A.**

**Santiago, 15 de julio 2004**

# Junta Extraordinaria de Accionistas

- ❖ **Apertura de la Sesión**
- ❖ **Calificación de Poderes**
- ❖ **Quórum**
- ❖ **Convocatoria**
- ❖ **Firma del Acta**
- ❖ **Constitución de la Junta**
- ❖ **Materias**

# Materias para Aprobación Junta Extraordinaria de Accionistas

- 1. Aprobación(\*) de la venta del 100% de la participación de Telefónica CTC Chile en su filial Telefónica Móvil de Chile S.A. a Telefónica Móviles S.A. (“TEM”)**

*Sujeto a la aprobación de la propuesta de venta:*

- 2. Aprobar modificación de la Política de Inversión y Financiamiento**
- 3. Aprobar distribución de un dividendo de US\$0,626856 por acción, pagadero en pesos, con cargo a las utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2003, que fueron aprobadas en Junta Ordinaria de Accionistas de abril de 2004**

(\*) Se requiere aprobación por parte de 2/3 de las acciones emitidas con derecho a voto

## Presentación del Gerente General **Sr. Claudio Muñoz Z.**

# Junta Extraordinaria de Accionistas

❖ Se ofrece la palabra

# Aprobación Venta de Telefónica Móvil Chile S.A.

Se propone<sup>(1)</sup>:

✓ Aceptar la oferta de Telefónica Móviles S.A. (“TEM”) para la adquisición del 100% de las acciones de Telefónica Móvil de Chile S.A., filial de Telefónica CTC Chile

- El precio ofrecido por TEM es de US\$1.250 millones de los que US\$243 millones<sup>(2)</sup> servirán para pagar la deuda de Telefónica Móvil Chile S.A con Telefónica CTC Chile al cierre de la transacción, momento en el que se hará efectivo el pago total
- Esta operación fue previamente examinada y aprobada por el Comité de Directores de la Compañía

(1) Se requiere la aprobación de 2/3 de las acciones emitidas con derecho a voto

(2) Se toma como referencia el monto al que ascendía la deuda a 31.03.04, considerando el tipo de cambio al 17.05.04 de Ch\$638,22 por 1US\$

# Modificación de Política de Inversión y Financiamiento

Se propone:

- ✓ **Aprobar modificación de la Política de Inversión y Financiamiento de la Compañía, como consecuencia de haberse aprobado la venta de la filial Telefónica Móvil de Chile S.A.**
  - **Eliminando como activo esencial “el 51% de las acciones de Telefónica Móvil de Chile S.A.”**
  - **Eliminando cualquier referencia a telefonía móvil y a comunicaciones móviles conforme a la carta oferta**

# Distribución de Dividendo contra Utilidades Retenidas al 31.12.03

Se propone:

- ✓ La distribución de un dividendo de US\$0,626856 por acción (equivalente a US\$2,507424 por ADR) pagadero en pesos. El monto total de este dividendo, que asciende a aproximadamente US\$600 millones, será cargado contra las utilidades retenidas al 31.12.03 aprobadas en Junta Ordinaria de Accionistas de abril de 2004. Se considera un total de 957.157.085 acciones y un ratio de 4:1 acciones por ADR
  - La fecha de pago de este dividendo será el 31 de agosto de 2004

**Como complemento a este dividendo y para alcanzar el monto total de US\$800 millones anunciado por la Compañía, el Directorio acordó distribuir la diferencia como dividendo provisorio de US\$0,208952 por acción contra las utilidades del año 2004, el que será pagadero en pesos en la misma fecha fijada para el pago del dividendo definitivo**



# Utilidades Retenidas Post-Venta\*

De aprobarse el pago del dividendo y considerando un tipo de cambio de referencia del 30 de junio de 2004, la reserva de Utilidades retenidas tras dicho pago, quedaría como sigue:

<b>Utilidad Retenida al 31dic. 2003</b>	<b>\$ 428.475.563.201</b>
---	---------------------------

<b>- Pago dividendo*</b>	<b>\$ 381.779.784.724</b>
--------------------------	---------------------------

<b>Utilidad Retenida Post-Venta*</b>	<b>\$ 46.695.778.477</b>
--------------------------------------	--------------------------

\* Tipo de cambio al 30.06.04 de Ch\$636,30 por 1US\$. El monto definitivo en pesos se determinará con el tipo de cambio observado promedio de los días 23 al 27 de agosto de 2004.

# Patrimonio Post-Venta\*

De aprobarse el pago del dividendo y considerando un tipo de cambio de referencia del 30 de junio de 2004, la situación patrimonial de Telefónica CTC Chile tras dicho pago, quedaría como sigue:

➤ <b>Capital Pagado</b>	<b>\$ 859.490.280.208</b>
➤ <b>Otras Reservas</b>	<b>\$ (791.199.686)</b>
<b>Total Capital y Reservas</b>	<b>\$ 858.699.080.522</b>
<b>Utilid. Retenidas *</b>	<b>\$ 46.695.778.477</b>

**Total Patrimonio Post-Venta\* \$ 905.394.858.999**

\* Tipo de cambio al 30.06.04 de Ch\$636,30 por 1US\$

# Tributación de la Transacción y Dividendo

El mayor valor tributario obtenido de la venta de acciones de Telefónica Móvil de Chile S.A. queda afecto al Impuesto Unico de Primera Categoría (17%)

	<u>MM US\$</u>
Valor de Venta del Patrimonio	1.007
<u>Valor Tributario de Compra <sup>(1)</sup></u>	<u>705</u>
<u>Mayor Valor por Venta Acciones T. Móvil</u>	<u>302</u>
Impuesto Unico Primera Categoría (17%)	51

Desde el punto de vista del accionista, del dividendo propuesto por MMUS\$800:

- MMUS\$302: no tributan impuesto adicional alguno
- MMUS\$498:
  - crédito de 17% sobre el monto de utilidades tributables del año
  - el saldo no tendrá crédito

(1) Cifras según balance al 31.03.04

# Junta Extraordinaria de Accionistas

- ❖ Legalización del Acta
- ❖ Término Junta Extraordinaria

# *Telefonica*

---

**CTC CHILE**

**Compañía de Telecomunicaciones de Chile S.A.**

**JUNTA EXTRAORDINARIA DE  
ACCIONISTAS**

**2004**

15 de julio de 2004