

# TELEFÓNICA CHILE

## Junta Ordinaria de Accionistas

Santiago, 19 de abril de 2011



## > Junta Ordinaria de Accionistas

- 1. Apertura de la sesión
- 2. Calificación de Poderes
- 3. Quórum
- 4. Convocatoria

## > **Aviso de Citación**

Publicado en el diario electrónico “Terra.cl” los días 31 de marzo, 7 y 13 de abril de 2011

## > Junta Ordinaria de Accionistas

- 5. Constitución de la Junta
- 6. Firma del Acta
- 7. Palabras del Señor Presidente

## > Palabras del Presidente del Directorio

**Sr. Claudio Muñoz**

Presidente del Directorio

> **8.Cuenta**

> **9. Presentación Gerente General**

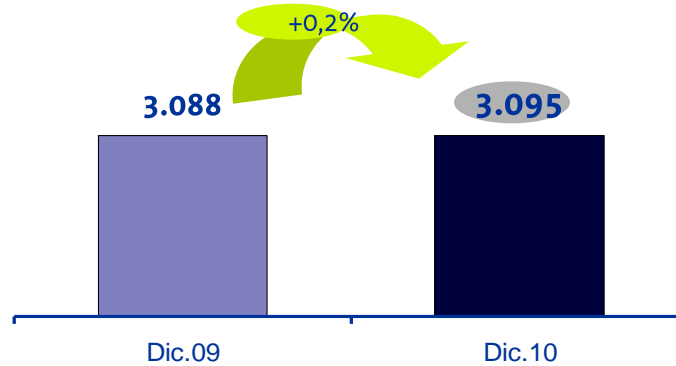
**Sr. Ramiro Lafarga**

Gerente General

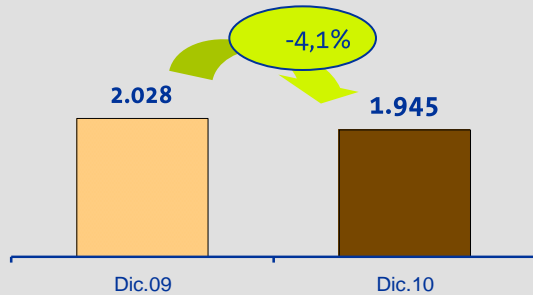


# Crecimientos en total de accesos impulsado por crecimiento en Banda Ancha y TV Digital

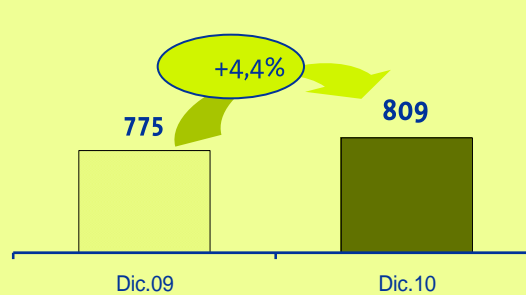
TOTAL ACCESOS FIJOS (miles)



Total Voz (líneas) (miles)

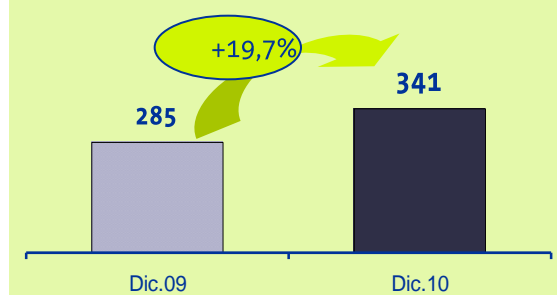


Total Banda Ancha ADSL (\*) (miles)



(\*) No incluye circuitos de empresas

Total TV Digital (miles)



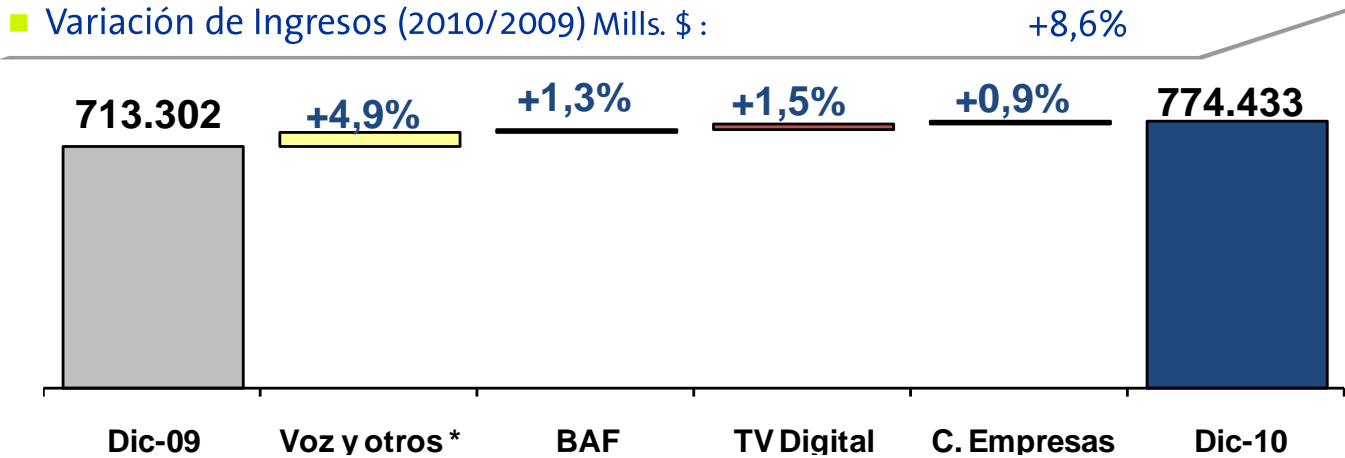
Enfoque en la **comercialización de planes paquetizados: “Dúos” y “Tríos”**



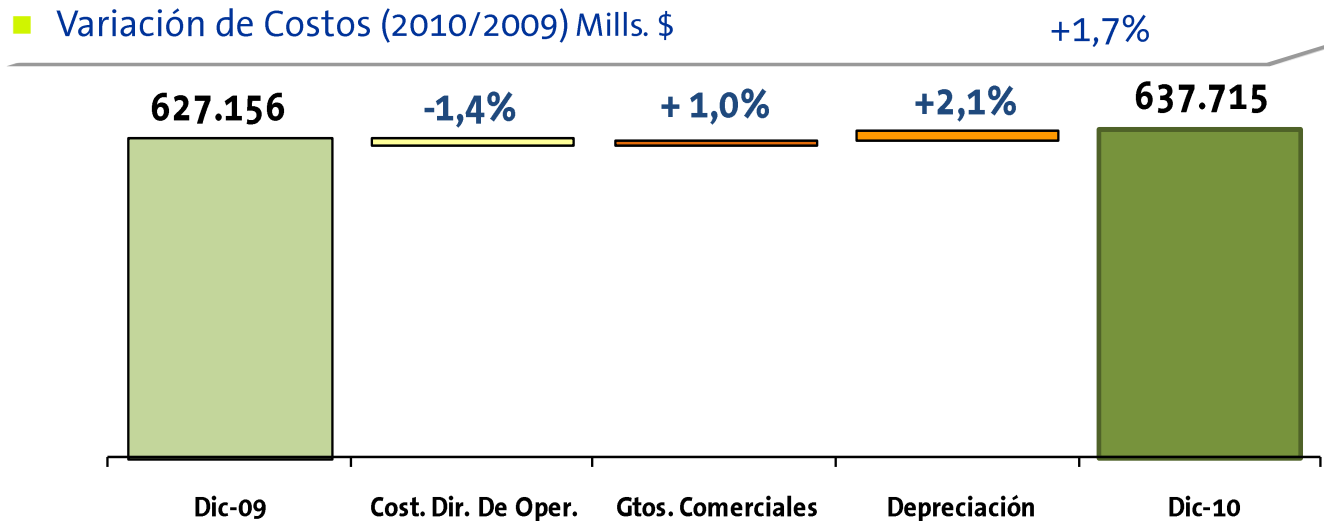


# > Principales variaciones de ingresos y gastos en 2010

■ Variación de Ingresos (2010/2009) Mills. \$ :



■ Variación de Costos (2010/2009) Mills. \$



# Resumen Resultados Financieros de T. Chile acumulados a dic-10

<i>Millones de \$ IFRS</i>	<b>Ene-Dic09</b>	<b>Ene-Dic10</b>	<b>% Var.</b>
Ingresos operativos	713.302	<b>774.433</b>	+8,6%
Gastos operativos	-627.156	<b>-637.715</b>	+1,7%
<b>Resultado operativo</b>	86.146	<b>136.718</b>	+58,7%
<b>EBITDA</b>	249.648	<b>313.091</b>	+25,4%
<b>Margen EBITDA</b>	35,0%	<b>40,4%</b>	5,4 p.p.
Resultado financiero	-18.457	<b>-17.655</b>	-4,3%
Impuestos	-24.150	<b>-14.232</b>	-41,1%
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>	43.538	<b>104.832</b>	+140,8%
<b>Resultado de la Controladora</b>	43.514	<b>104.795</b>	+140,8%

Aumento importante de ingresos, EBITDA y margen EBITDA en 2010

# Balance General de T. Chile a Dic. 10 (IFRS)

<i>Mills.\$</i>	Dic09	Dic10	Var. Real 10/09
<b>Activos corrientes</b>	292.154	<b>354.796</b>	+21,4%
<b>Activos no corrientes</b>	1.081.875	<b>1.055.688</b>	-2,4%
<b>Total Activos</b>	1.374.029	<b>1.410.484</b>	+2,7%
<b>Pasivos corrientes</b>	318.427	<b>353.929</b>	+11,1%
<b>Pasivos no corrientes</b>	482.046	<b>402.537</b>	-16,5%
<b>Patrimonio Neto</b>	573.555	<b>654.018</b>	+14,0%
<b>Total Pasivos y Patrimonio neto</b>	1.374.029	<b>1.410.484</b>	+2,7%

Mayor patrimonio neto por mayores ganancias acumuladas



¡Muchas gracias!



# > Junta Ordinaria de Accionistas

## ■ 10. Tabla

- Conocer y pronunciarse sobre memoria anual, estados financieros
- Publicación del Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias
- Informe de los Sres. Auditores Externos

## ■ 11. Se ofrece la palabra

## > Junta Ordinaria de Accionistas

- **12. Aprobación de la Memoria, Balance y Estados de Pérdidas y Ganancias**
- **13. Distribución de Resultados del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010 y reparto de dividendos**

## > Distribución de las Utilidades del Ejercicio 2010

De acuerdo a la actual política de dividendos es intención del Directorio distribuir al menos el 30% de la utilidad líquida distribuible generada durante el año respectivo

En diciembre 2010 se distribuyó un dividendo provisorio correspondiente a un 33% del total de las utilidades del año 2010, cifra que da cumplimiento a la política de dividendos acordada por el Directorio para el ejercicio 2010

Distribución de dividendo provisorio pagado en diciembre 2010	M\$	34.457.655	33%
Ganancias acumuladas 2010	M\$	70.337.272	67%
Ganancias del Ejercicio 2010	M\$	104.794.927	100%



Por lo tanto, se propone considerar dicho dividendo provisorio como dividendo definitivo 2010

## ➤ Distribución de las Utilidades del Ejercicio 2010

Por tanto, los saldos de las cuentas del Patrimonio son los siguientes:

### ■ PATRIMONIO

Capital emitido	M\$	578.078.382
-----------------	-----	-------------

Otras reservas	M\$	5.416.604
----------------	-----	-----------

Participaciones no controladora	M\$	185.518
---------------------------------	-----	---------

Ganancias Acumuladas	M\$	<u>70.337.272</u>
----------------------	-----	-------------------

■ Patrimonio Neto	M\$	654.017.776
-------------------	-----	-------------



## > Reparto de Dividendos

- Adicionalmente, se propone facultar ampliamente al directorio para que, con cargo a las ganancias acumuladas al 2010, defina y acuerde, el pago de uno o más dividendos eventuales,
  - - por los montos y en las fechas que estime y hasta la fecha de la próxima junta ordinaria de accionistas,
  - - por un total a distribuir no superior a las ganancias acumuladas y siempre que exista disponibilidad de caja

Los avisos de dividendos serán publicados en el mismo diario que acuerde la Junta Ordinaria de Accionistas para convocar a junta de accionistas, pudiendo efectuarse publicaciones adicionales en otros diarios si la Administración lo estima conveniente

## > 14. Designación Auditores Externos

Se propone mantener la firma *Ernst & Young* (E&Y) como Auditores Externos para los servicios de auditoría de Telefónica Chile y sus filiales, para el período abril 2010 - abril 2011

- Telefónica Chile Individual y Consolidado
- T Larga Distancia
- T Empresas
- T Multimedia
- Tgestiona, Instituto Telefónica y Fundación

## > 15. Designación de Clasificadores de Riesgo

El Directorio acordó proponer a la Junta, la contratación de:

- Fitch Chile
- ICR (International Credit Rating)

Para que presten el servicio de clasificación del riesgo de los valores de oferta pública emitidos por la Compañía y los que eventualmente se emitan entre el 1 de mayo de 2011 y el 30 de abril de 2012

Los honorarios para ambas agencias corresponden a:

- Un cargo fijo anual\* de UF 235 y UF230 para Fitch Chile e ICR, respectivamente
- Costo variable por emisión de 0,025% para Fitch Chile y de 0,015% para ICR
- Sin costos para la emisión de efectos de comercio

*\*: Para ambas agencias el costo fijo se aplica como crédito al costo variable en caso de emisiones de bonos*

## > 16. Elección de Directores Titulares y Suplentes

- A solicitud de los accionistas mayoritarios , se somete a esta junta la revocación y renovación total del directorio
- Los nuevos Directores Titulares y Suplentes serán nombrados por un período de tres años
- Votación

## > Elección de Directores Titulares y Suplentes

- Se ha recibido la siguiente propuesta:

### **Titular Serie A**

Claudio Muñoz Zúñiga

Narcís Serra Serra

Andrés Concha Rodríguez

Fernando Bustamante Huerta

Patricio Rojas Ramos

Emilio Gilolmo López

### **Titular Serie B**

Marco Colodro Hadjes

### **Suplente Serie A**

José María Alvarez-Pallete López

Cristián Aninat Salas

José Ramón Valente Vias

Eduardo Caride

Benjamin Holmes Bierwirth

Carlos Díaz Vergara

### **Suplente Serie B**

Alfonso Ferrari Herrero

## > 17. Remuneraciones del Directorio

Se propone para el año 2011 y hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, mantener las mismas remuneraciones vigentes en el año 2010

Las actuales remuneraciones del Directorio son las siguientes:

- Dieta Mensual Director Titular y Suplente :120 UTM
- Dieta Mensual Presidente : 2,0 veces Dieta Director
- Dieta Mensual Vicepresidente : 1,5 veces Dieta Director

Estas remuneraciones se han mantenido constantes, en términos reales, durante los últimos trece años

## > 18. Gastos del Directorio y del Comité de Directores en 2010

- Informe de Gastos del Directorio:

Durante el año 2010, adicional a las Dietas y a los gastos asociados a teléfonos celulares asignados a cada miembro del directorio, no se incurrió en otros gastos

- Informe de Gastos del Comité de Directores:

Durante el año 2010 no se registraron gastos adicionales a las remuneraciones correspondientes a los meses de su operación. El 23 de marzo 2010, el directorio acordó el cese del Comité de Directores al no cumplir la sociedad con las condiciones obligatorias que la Ley establece para la mantención de dicho comité.

## > 19. Política de Dividendos para año 2011 y futuro

Es intención del Directorio distribuir al menos el 30% de la utilidad líquida distribuible generadas durante el año respectivo, a través de dos dividendos:

### **Dividendo Provisorio**



A pagar durante el cuarto trimestre del año, en base a las utilidades del período enero-septiembre de cada año

### **Dividendo Definitivo**



A pagar durante el año siguiente al cierre del ejercicio, el que será propuesto a la Junta Ordinaria de Accionistas correspondiente



## > 20. Cuenta de operaciones con relacionadas de acuerdo a la ley sobre sociedades anónimas y los estatutos sociales

- Durante el año 2010, no se registraron operaciones con relacionadas distintas de aquellas descritas en nuestra Política de Habitualidad
- En enero de 2010, el Directorio aprobó la Política General de Habitualidad de operaciones con partes relacionadas, que en lo esencial establece las siguientes operaciones necesarias para el desarrollo de los negocios de la Compañía como ordinarias y habituales
  1. Prestación de todo tipo de servicios de telecomunicaciones
  2. Prestación de servicios administrativos y gerenciales
  3. La compra, arrendamiento o uso de cualquier tipo de bienes, muebles e inmuebles, corporales e incorporales, y
  4. Operaciones financieras referidas a cuenta corriente mercantil y/o préstamos financieros, recuperación o reembolso de gastos

## ➤ **21. Informe Costo de Procesamiento, Impresión y Despacho de Comunicación**

- En conformidad con lo dispuesto en la Circular N° 1494 de la SVS, el costo de procesamiento, impresión y despacho de los informes anuales de comunicación a los accionistas de Saldos y Cartolas Accionarias para el período de doce meses terminados al 31 de diciembre de 2010, alcanzó a \$2,4 millones

## ➤ **22. Determinación del periódico de Santiago en que se publicarán los avisos de citación para las próximas juntas**

- periódico en que se publicarán los avisos de citación a juntas de accionistas, pagos de dividendos y otros

**Se propone que las publicaciones se hagan en el diario electrónico Terra.cl, con un costo anual estimado de Ch\$ 240.000**

## > Junta Ordinaria de Accionistas

- **23. Conocimiento y análisis de otras materias de competencia de esta junta**
- **24. Legalización del Acta**
- **25. Término de la Junta Ordinaria**

# Junta Ordinaria de Accionistas

19 de abril, 2011

¡Muchas gracias!

