

## CENTÉSIMA NONAGÉSIMA SEGUNDA MEMORIA

**Antecedentes Fusión**

Con fecha 1 de enero de 2002 produjo sus efectos la fusión del Banco de Chile y del Banco de A. Edwards, asumiendo el primero los activos y pasivos del segundo. A partir de esa fecha Banco de Chile es el continuador legal del Banco de A. Edwards.

La integración de los dos bancos comenzó en marzo del año 2001 cuando el grupo Luksic alcanzó el 52,7% de la propiedad del Banco de Chile y se convirtió en su accionista mayoritario. Durante el segundo semestre de ese año los directorios del Banco de Chile y del Banco de A. Edwards acordaron la fusión de ambas entidades. En diciembre, el 82,5% de los accionistas del Banco de Chile, reunidos en Junta Extraordinaria, aprobaron la fusión por absorción de ambos bancos.

A partir del 1 de enero de 2002 Banco de A. Edwards dejó de existir, pasando a formar parte del Banco de Chile.

**Utilidad y Dividendo**

La Utilidad del Ejercicio, según Balance que se presenta, alcanzó a \$ 52.635.130.913. Corresponderá a la Junta de Accionistas pronunciarse acerca del destino de ésta.

**Cuentas de Capital y Reservas**

Al 31 de diciembre de 2002, la cuenta de Capital y Reservas queda como sigue:

Capital Pagado _____	\$ 477.726.734.596
Otras Reservas _____	\$ 77.697.120.985
Otras Cuentas Patrimoniales _____	\$ 10.170.673.417
<b>Total Capital y Reservas _____</b>	<b>\$ 565.594.528.998</b>

El Capital Pagado al 31 de diciembre de 2002 está representado por 68.079.783.605 acciones nominativas, de una misma serie, sin valor nominal.

**Gastos y Remuneraciones del Directorio**

De acuerdo a lo aprobado en la Junta General Ordinaria de Accionistas, durante el ejercicio del año 2002 el Banco ha pagado con cargo a resultados, por concepto de dietas al Directorio \$ 1.471,1 millones.

## Comité de Directores

De conformidad a normas legales, el Comité de Directores del Banco de Chile, en el año 2002, estuvo integrado por los Directores señores Jorge Awad Mehech, quien lo preside; Gonzalo Menéndez Duque y Manuel Sobral Fraile. Participaron también en las sesiones del Comité el Gerente General, señor Pablo Granifo Lavín; el Fiscal, señor Ricardo Dell'Orto Benard, y el Gerente de Control de Riesgos, señor Pedro Bolados Morales.

Durante el presente ejercicio, el Comité sesionó en 16 oportunidades, destacándose entre las principales materias examinadas en el curso del año 2002, las siguientes:

- Informe de operaciones relacionadas con diversas empresas: Promarket S.A., Banedwards Compañía de Seguros S.A., Banedwards S.A. Administradora de Fondos Mutuos, Banchile Seguros de Vida S.A., Empresa Nacional de Telecomunicaciones (Entel), Banchile Asesoría Financiera S.A., Telefónica del Sur y Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Revisión y análisis de estados financieros del Banco y sus Filiales.
- Proposición de los auditores externos y empresas clasificadoras privadas de riesgo.
- Revisión del plan anual de auditoría externa y de la evaluación de los sistemas de control interno efectuada por los auditores externos.
- Revisión del plan anual de auditoría interna y de las observaciones de control efectuadas por los auditores internos.
- Análisis de los sistemas de compensación a los Gerentes y Ejecutivos principales.
- Revisión de casos especiales con incidencia en los sistemas de control interno.
- Análisis de Políticas de Prevención de Lavado de Dinero y su cumplimiento.
- Revisión de las políticas contables y sus efectos al cierre de ejercicio.
- Revisión y análisis del proceso de autoevaluación de gestión del Banco.
- Presentaciones de clientes efectuadas a través de la Superintendencia de Bancos.

## Hechos Relevantes

### 1. Adquisición de Promarket S.A.

Por escritura pública de fecha 12 de junio de 2002 otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, el Banco de Chile en conjunto con Banchile Asesoría Financiera S.A., adquirieron

el 100% de las acciones de la sociedad anónima cerrada PROMARKET S.A., cuyo objeto, como sociedad de apoyo al giro, será la promoción y venta de productos o servicios del Banco de Chile y de sus sociedades filiales o de apoyo al giro, y la prestación de servicios de asesoría legal y de sus sociedades filiales o de apoyo al giro.

### 2. Adquisición de Baned Servicios Especializados S.A.

Por escritura pública de fecha 27 de junio de 2002, otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, el Banco de Chile en conjunto con Banchile Asesoría Financiera S.A. adquirieron el 100% de las acciones de la sociedad anónima cerrada Baned Servicios Especializados S.A., quien tendrá el carácter de empresa filial del Banco de Chile, y su objeto social será la cobranza judicial o extrajudicial de créditos vigentes o vencidos por cuenta propia o de terceros.

### 3. Banedwards Administradora de Fondos Mutuos S.A.

Por escritura pública de fecha 22 de marzo de 2002 otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash, el Banco de Chile adquirió a Banchile Asesoría Financiera S.A. 132 acciones emitidas por Banedwards S.A. Administradora de Fondos Mutuos, reuniendo de esta forma el 100% de las acciones de esta última sociedad, y produciéndose consecuentemente de pleno derecho su disolución anticipada.

Los fondos mutuos que administraba Banedwards S.A. Administradora de Fondos Mutuos a partir del 1 de enero pasaron a ser administrados por Administradora Banchile de Fondos Mutuos S.A.

### 4. Contratos de Promesa de Compraventa

Banco de Chile, como promitente comprador, Inversiones Vita S.A., Inersa S.A. y Sociedad Inmobiliaria del Norte Limitada, como promitentes vendedoras, modificaron el Contrato de Promesa de Compraventa de Acciones de la compañía de seguros "Banchile Seguros de Vida S.A." celebrado entre dichas sociedades y el Banco de A. Edwards con fecha 9 de noviembre de 2000, acordando (1) la ampliación del plazo de celebración del contrato prometido hasta el 31 de diciembre de 2011 y (2) la forma de determinación del precio de venta de las acciones.

### 5. Acuerdo Marco y Otros Convenios

Banco de Chile, Banchile Corredores de Seguros Limitada y Banchile Seguros de Vida S.A. acordaron distintas modificaciones al Acuerdo Marco, Convenio de Distribución y Convenio de Recaudación suscrito entre Banco de A. Edwards, Banedwards Corredora de Seguros Limitada y Banedwards Compañía de Seguros de Vida S.A. con fecha 9 de noviembre de 2000, ampliando el plazo de vigencia de dichos convenios hasta el 31 de diciembre de 2011. Banedwards Compañía de Seguros de Vida S.A. sustituyó su nombre social por el de Banchile Seguros de Vida S.A.

### 6. Banchile Administradora General de Fondos S.A.

Con fecha 30 de agosto de 2002 la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la fusión por

incorporación de Banchile Administradora de Fondos Mutuos S.A. a Banchile Administradora de Fondos de Inversión S.A., ambas sociedades filiales del Banco de Chile, y el cambio de razón social por “Banchile Administradora General de Fondos S.A.” Asimismo, se aprobó el aumento del capital social de la nueva Sociedad desde \$598.352.907, dividido en 455.276 acciones sin valor nominal, a \$2.554.614.813 dividido en 11.181.138 acciones nominativas sin valor nominal, de las cuales un 99,98% es propiedad del Banco de Chile.”

#### **7. Transacción de Acciones del Banco de Chile en la Bolsa de Madrid, España**

El Banco de Chile registró sus títulos accionarios en el Mercado de Valores Latinoamericano de la Bolsa de Madrid, LATIBEX, cuyas transacciones se iniciaron el día 8 de octubre de 2002, bajo el código XBCH, agrupadas en unidades de contratación de 600 acciones.

#### **8. Contrato con ENTEL**

Con fecha 22 de noviembre de 2002 Banco de Chile y Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A. suscribieron el Addendum N° 2 al contrato N° 26.622 sobre servicios de datos, telefonía privada y otros servicios adicionales para las sucursales regionales y metropolitanas del Banco, adecuando los servicios y sus tarifas de acuerdo a los nuevos requerimientos y estructura del Banco de Chile, luego de su fusión con Banco de A. Edwards. El contrato original es de fecha 1 de septiembre de 2000.

#### **9. Registro de ADR's en el Listado United Kingdom**

A partir del 20 de diciembre de 2002, quedaron listados ADR's del Banco de Chile en la United Kingdom Listing Authority (UKLA), posibilitando con ello que dichos títulos sean transados en el mercado de valores de la Bolsa de Comercio de Londres (London Stock Exchange). Cada ADR representa 600 acciones del Banco de Chile. JP Morgan Chase Bank, será quien actuará como banco depositario.