

CENTÉSIMA NONAGÉSIMA TERCERA MEMORIA



UTILIDAD Y DIVIDENDO

La Utilidad del Ejercicio, según Balance que se presenta, alcanzó a \$ 130.552.863.634. Corresponderá a la Junta de Accionistas pronunciarse acerca del destino de ésta.

CUENTAS DE CAPITAL Y RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2003, la cuenta de Capital y Reservas queda como sigue:

Capital Pagado	\$ 482.504.001.943
Otras Reservas	\$ 78.741.247.185
Otras Cuentas Patrimoniales	\$ 3.877.826.410
Total Capital y Reservas	\$ 565.123.075.538

El Capital Pagado al 31 de diciembre de 2003 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 2003 y 2002 se han pagado con cargo a los resultados los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio:

	2003 MM\$	2002 MM\$
Remuneraciones	608,2	583,1
Dietas por sesiones de Directorios	272,2	256,6
Dietas por sesiones de Comités	686,5	646,1
Viajes y viáticos	120,1	140,4
Dietas por Directorios de Filiales		
Directores del Banco de Chile	167,6	126,1
Otros Directores	87,8	71,7

COMITÉ DE DIRECTORES

De conformidad a la normativa vigente, el Comité de Directores del Banco de Chile, en el año 2003, 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, el Fiscal y el Gerente de Control de Riesgos.

Durante el presente ejercicio, el Comité sesionó en 8 oportunidades, destacándose entre las principales materias examinadas en el curso del año 2003, las siguientes:

- Examen de informe de operaciones relacionadas.
- Revisión y análisis de los 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.
- Revisión de casos especiales con incidencia en los sistemas de control interno.

- Examen de los informes de los auditores externos.
- Revisión de las políticas contables y sus efectos al cierre del ejercicio.
- Revisión y estudio de la Ley Sarbanes-Oxley (EE.UU.) y su alcance para el Banco.
- Revisión y análisis del proceso de autoevaluación de gestión del Banco.
- Análisis de Políticas de Prevención de Lavado de Dinero y su cumplimiento.
- Análisis de las normas vigentes sobre Información Privilegiada.
- Análisis de proposición de plan de incentivos para el año 2003 para los empleados del Banco.
- Revisión de presentaciones de clientes efectuadas a través de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

COMITÉ DE AUDITORÍA

A proposición del Comité de Directores, y en conformidad a las normas dictadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Directorio del Banco acordó en mayo de 2003 la constitución del Comité de Auditoría. En el año 2003 integraron el Comité los Directores señores Jorge Awad

Mehech, quien lo preside; Gonzalo Menéndez Duque y Manuel Sobral Fraile y participaron en sus sesiones el Gerente General, el Fiscal y el Gerente de Control de Riesgos. Entre los objetivos del Comité se encuentran procurar la eficiencia, mantención, aplicación y funcionamiento de los sistemas de control interno y el cumplimiento de las normas y procedimientos, la identificación de los riesgos de los negocios que el Banco realice, así como reforzar y respaldar la función de la Contraloría del Banco y coordinar las actividades de la auditoría interna y de los auditores externos.

En el ejercicio 2003 el Comité sesionó en 9 oportunidades y trató, entre otras materias, las que se destacan a continuación:

- Análisis de los estados financieros al 30 de junio y 30 de septiembre de 2003.
- Análisis de los estados financieros del Banco incluidos en el formulario 20-F presentado a la Securities and Exchange Commission (EE.UU.) al 31 de diciembre de 2002.
- Revisión y análisis de resultados de la auditoría interna.
- Requerimientos a los auditores externos sobre materias de su competencia.
- Análisis del Boletín Técnico N° 72 del Colegio de Contadores de Chile que tiene relación con combinación de negocios, inversiones permanentes y consolidación de estados financieros.

CENTÉSIMA NONAGÉSIMA TERCERA MEMORIA



- Conocimiento y análisis del cumplimiento del programa que desarrolla la auditoría interna.
- Seguimiento de recomendaciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
- Revisión de informe de autoevaluación de gestión del ejercicio.
- Estudio de los informes preparados por los clasificadores de riesgo del Banco.
- Análisis de las responsabilidades del Comité de Auditoría conforme a la Ley Sarbanes-Oxley (EE.UU.) y la reglamentación propuesta por la Bolsa de Nueva York (NYSE).
- Revisión de políticas de prevención de lavado de activos.
- Revisión de presentaciones de clientes efectuadas a través de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

HECHOS RELEVANTES

Recompra de Acciones de propia emisión

En Junta Extraordinaria de accionistas de 20 de marzo de 2003, se aprobó un programa de adquisición de acciones de propia emisión para efectos de inversión y futura recolocación de las mismas en los mercados que actualmente o en el futuro transen acciones o ADR's del Banco de Chile. Se acordó que el porcentaje de acciones máximo a adquirir será el 3% de las acciones suscritas y pagadas. La fijación del precio se delegó en el Directorio, dentro de los rangos mínimos y máximos aprobados por la Junta. El plazo del programa de recompra de acciones será de 2 años a contar de la fecha de autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADOS
BANCO DE CHILE
Y SUS FILIALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE
2003 Y 2002

56 Balances Generales Consolidados - Banco de Chile y sus Filiales
58 Estado de Resultados Consolidados - Banco de Chile y sus Filiales
59 Estados de Flujos de Efectivo Consolidados - Banco de Chile y sus Filiales
60 Notas a los Estados Financieros Consolidados
78 Informe de los Auditores Independientes