



OTRAS ENTIDADES

Banco Central de Chile**ACUERDO ADOPTADO POR EL CONSEJO EN SU SESION N°1088E**

Certifico que el Consejo del Banco Central de Chile en su Sesión N° 1088E, celebrada el 10 de octubre de 2003, adoptó el siguiente Acuerdo:

1088E-01-031010 – Agencia Fiscal para la colocación de Bonos emitidos por la Tesorería General de la República en el mercado de capitales local.

Se acordó lo siguiente:

1. Aceptar la Agencia Fiscal encomendada al Banco Central de Chile mediante Decreto Supremo N° 855 del Ministerio de Hacienda, de fecha 3 de octubre de 2003, para representar y actuar en nombre y por cuenta del Fisco, en la colocación y administración de los bonos a que se refiere dicho Decreto, conforme a los términos y condiciones establecidos en el mismo.
2. Las características y condiciones financieras de los bonos, objeto de la presente Agencia Fiscal, deberán incluirse en copia autorizada del Facsímil que será entregada al Banco Central de Chile en forma previa a su colocación, adjunta a la comunicación escrita que el Tesorero General de la República debe remitir a este Instituto Emisor, de acuerdo a lo dispuesto en la sección N° 8 del citado Decreto.
3. En cumplimiento de la Agencia Fiscal, el Banco Central de Chile depositará los fondos obtenidos con motivo de la colocación de los mencionados bonos en la cuenta corriente bancaria especial que abrirá a nombre de la Tesorería General de la República para el referido objeto. Estos fondos, una vez registrados en dicha cuenta y deducido el pago de la comisión que corresponde al Agente Fiscal, serán transferidos a la cuenta corriente bancaria principal que mantiene la Tesorería General de la República en el Banco Central de Chile.

La remuneración a que tiene derecho el Banco Central de Chile, con motivo de la Agencia Fiscal que se le encomienda, y que reviste el carácter de retribución única y no reembolsable, asciende a la suma de UF 4.000, pagadera en pesos, que será deducida por el Agente Fiscal de los recursos obtenidos de la primera colocación de bonos que se efectúe, en la forma descrita en el párrafo precedente.

Se deja expresa constancia que el pago del capital, intereses y de cualquier otra suma de dinero resultante o derivada de obligaciones establecidas o emanadas de los bonos que se emitan conforme al Decreto Supremo citado o de la colocación de éstos que se efectúe, no contará con garantía de pago alguna del Banco Central de Chile, en su carácter de tal o en su calidad de Agente Fiscal.

4. De acuerdo a lo dispuesto en la Sección 6 del citado Decreto Supremo, el rescate de los bonos, el pago de los intereses, comisiones, honorarios y otros gastos serán de responsabilidad de la Tesorería General de la República, y se efectuarán con cargo a los fondos que anualmente se consulten en el Programa Servicio de la Deuda Pública del Presupuesto del Tesoro Público, exceptuada, únicamente, la remuneración del Agente Fiscal que se paga conforme a lo previsto en el numeral precedente.
5. El Banco Central de Chile, para efectuar en nombre de la Tesorería General de la República, los pagos que correspondan como Agente Fiscal respecto del rescate o servicio de los bonos que se emitan conforme al citado Decreto Supremo, utilizará exclusivamente los fondos que dicho Servicio deposite, transfiera o mantenga en la cuenta corriente bancaria especial a que se refiere el N° 3 del presente Acuerdo, los cuales deberán estar disponibles a más tardar el día hábil bancario anterior a la fecha del pago respectivo.

En todo caso, el Banco Central podrá poner término de inmediato a la Agencia Fiscal, en el evento de no existir fondos suficientes para efectuar el rescate o servicio de los bonos, atribución que deberá ser ejercida en el plazo de 30 días corridos contado desde la publicación que efectúe conforme a la Sección 9, Letra (f) del citado Decreto Supremo.
6. La renuncia del Banco Central de Chile a la función de Agencia Fiscal, requerirá de Acuerdo de Consejo, cuya adopción deberá ser comunicada al Sr. Ministro de Hacienda.
7. Facultar al señor Gerente General para que, una vez recibida la comunicación escrita mencionada en el numeral 2 del presente acuerdo, dicte el Reglamento Operativo a que se refiere la sección 9 (d) del Decreto Supremo aludido, que incluirá también el procedimiento aplicable a la apertura y mantención del registro de anotaciones en cuenta materia de la agencia fiscal.

Asimismo, certifico que conforme al Acuerdo transcrito, el señor Gerente General aprobó el siguiente Reglamento Operativo:

REGLAMENTO OPERATIVO PARA LA COLOCACION Y ADMINISTRACION DE LOS BONOS QUE EMITA LA TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA DE CHILE, ACTUANDO EL BANCO CENTRAL DE CHILE EN CARACTER DE AGENTE FISCAL, CONFORME AL DECRETO SUPREMO N° 855, DEL MINISTERIO DE HACIENDA, PUBLICADO EN EL DIARIO OFICIAL DE FECHA 10 DE OCTUBRE DE 2003

NORMAS GENERALES

1. El Banco Central de Chile ("Banco Central" o "Agente Fiscal"), mediante Acuerdo de Consejo N° 1088E-01-031010 adoptado en sesión celebrada con fecha 10 de octubre de 2003, aceptó la agencia fiscal (la "Agencia Fiscal") encomendada mediante Decreto Supremo N° 855 del Ministerio de Hacienda, de 3 de octubre de 2003 (el "Decreto Supremo N° 855."), para representar, actuar en nombre y por cuenta del Fisco de la República de Chile, en relación con la colocación y administración de los bonos a que se refiere dicho Decreto, sujetándose a lo dispuesto en el mismo y a los artículos 97 y 98 de la Constitución Política y 27 y 37 de su Ley Orgánica Constitucional (LOC). Para estos efectos, el Decreto Supremo N° 855 autoriza a la Tesorería General de la República (la "Tesorería"), la emisión y colocación en el mercado de capitales local de títulos de deuda pública directa de largo plazo conforme al artículo 47 bis del Decreto Ley N° 1.263 de 1975, denominados "Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en Unidades de Fomento" (BTU), en adelante también los Bonos, hasta por el monto de UF 13.000.000.

Asimismo, y mediante el Acuerdo referido, se instruyó a la Gerencia General la dictación del presente Reglamento Operativo, conforme a lo establecido en la sección 9 letra d) del Decreto Supremo N° 855.
2. En el desempeño de la Agencia Fiscal, el Banco Central colocará los Bonos que sean emitidos por la Tesorería conforme al Decreto Supremo N° 855, en adelante los Bonos, mediante licitaciones o ventas por ventanilla; rescatará y pagará al vencimiento los Bonos, con cargo a los fondos que para tal efecto deposite la Tesorería, a más tardar el día hábil bancario anterior a la fecha del pago respectivo, en la cuenta corriente especial que abra a su nombre el Banco Central.
3. Las características y condiciones financieras de los Bonos a emitir por la Tesorería corresponden a las dispuestas en el Decreto Supremo N° 855, contenidas en el Facsímil o Símil de los mismos suscrito por el Tesorero General de la República y refrendado por el Contralor General de la República conforme al artículo 47 bis del D.L. 1.263 de 1975, las cuales se transcriben en el Anexo N° 1 del presente Reglamento según consta de la copia autorizada por el Sr. Ministro de Hacienda adjunta a la comunicación a que se refiere la sección 8 del Decreto Supremo N° 855. Por su parte, en el Anexo N° 2 se acompaña listado de las instituciones o agentes facultados para operar en el mercado primario de colocación de los Bonos.
4. El Banco Central, actuando como Agente Fiscal, procederá conforme a las indicaciones que le sean formuladas por escrito por el Sr. Tesorero General de la República de Chile o por el Sr. Ministro de Hacienda en forma previa a cada colocación de Bonos, según se dispone en la sección 9 (a) del Decreto Supremo N° 855. De acuerdo a lo señalado, el Agente Fiscal colocará los Bonos a través de licitaciones realizadas mediante el "Sistema de Operaciones de Mercado Abierto" (SOMA), en las fechas que se determinen, de acuerdo al sistema que se indique en las bases respectivas, o mediante ventas directas por ventanilla, en operaciones que podrán efectuarse con o sin descuento. En el caso que se efectúen ventas directas, la tasa de interés implícita será previamente determinada en la forma antedicha, comunicándose la misma por escrito para su aplicación al Gerente de División Política Financiera del Banco Central. De igual manera el Sr. Tesorero General de la República de Chile o el Sr. Ministro de Hacienda fijará y comunicará por escrito la tasa de corte en los casos de licitaciones con monto determinable.
5. Los Bonos serán emitidos en cortes de 500, 1.000, 5.000 y 10.000 Unidades de Fomento.

No obstante lo anterior, la Tesorería podrá emitir cortes distintos a los anteriores, para cuyo efecto el Sr. Tesorero General de la República de Chile o el Sr. Ministro de Hacienda comunicará por escrito esta decisión al Agente Fiscal, quien la dará a conocer en la forma dispuesta en este Reglamento.
6. Conforme al Decreto Supremo N° 855, los Bonos serán emitidos sin impresión física, debiendo los adquirentes iniciales de los mismos consentir, pura y simplemente, en otorgar mandato al Agente Fiscal para que tales Bonos sean entregados en depósito a una entidad privada de depósito y custodia de valores constituida de acuerdo a la ley 18.876, en adelante la "Empresa de Depósito". Para estos efectos, los referidos adquirentes deberán contar con un contrato de depósito vigente suscrito con la Empresa de Depósito respectiva y esta última adherir a las reglas operativas pertinentes conforme al formato de solicitud de adhesión incluida en el Anexo N° 3 del presente Reglamento, junto al formato de mandato a suscribir para efecto de la entrega en depósito de los Bonos.

Los tenedores de los Bonos podrán solicitar a la Tesorería la impresión física de los Bonos sujeto a los términos y condiciones establecidos para tal efecto por el Decreto Supremo N° 855.

El Banco Central actuando como Agente Fiscal, por cuenta y a nombre de la Tesorería, abrirá y mantendrá el registro de anotaciones en cuenta indicado en la letra (c) de la sección cuarta del Decreto Supremo N° 855. Por aplicación del artículo 5° de la ley 18.876, el Agente Fiscal anotará a nombre de la respectiva Empresa de Depósito los Bonos colocados, una vez producida la entrega en depósito de los mismos a esta última, sin que ello signifique que el depositante respectivo deje de tener el dominio de los valores depositados, para el ejercicio de los derechos que correspondan.
7. Con relación a las condiciones aplicables al pago y rescate al vencimiento de los Bonos, se hace presente que conforme a lo dispuesto por el artículo 98 de la Constitución Política,



los artículos 27 y 37 de la LOC, y Decreto Supremo N° 855, el pago del capital, intereses y cualquier otra suma de dinero resultante o derivada de obligaciones establecidas o emanadas de los Bonos o de la colocación que de éstos se efectúe, no cuenta ni contará con la garantía alguna del Banco Central, como tal o en su calidad de Agente Fiscal. Por este motivo, dichos pagos serán en todo tiempo y circunstancia de exclusiva responsabilidad de la Tesorería, sin perjuicio que materialmente sean ejecutados a través de esta Agencia Fiscal, efectuándose los pagos referidos conforme al N° 2 de las normas generales del presente Reglamento, solamente con cargo a los fondos que con anterioridad, y para tal efecto, le haya depositado la Tesorería en la cuenta corriente especial a que se refiere el N° 2 citado. En caso de no efectuarse oportunamente el depósito de fondos aludido, el Banco Central comunicará a los tenedores de Bonos dicha circunstancia, quienes deberán dirigirse ante el emisor de los mismos en caso de que estimen necesario ejercer los derechos emanados de éstos en la forma que corresponda.

8. Conforme al Decreto Supremo N° 855, la adquisición de los Bonos, ya sea en el mercado primario o secundario, implicará para el adquirente de los mismos la aceptación y ratificación pura y simple del presente Reglamento, el Facsímil o Símil y las demás normas y condiciones que el Banco Central dicte en su carácter de Agente Fiscal.

A.- LICITACION DE VENTA DE BONOS DE LA TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA DE CHILE EN UNIDADES DE FOMENTO (BTU)

Las licitaciones de venta de Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en Unidades de Fomento (BTU), se sujetarán a las condiciones que se establecen a continuación:

Participantes

1. Sujeto a lo indicado en la sección de normas generales de este Reglamento Operativo, el Banco Central en su calidad de Agente Fiscal, actuando en nombre y por cuenta de la Tesorería, según autoriza el Decreto Supremo N° 855, podrá invitar a participar en las licitaciones de ventas de Bonos a uno o más grupos de instituciones o agentes financieros, señalados en el Anexo N° 2, según lo determine en cada oportunidad y siempre que hayan suscrito previamente el respectivo Contrato con el Banco Central mediante el cual adhieren al Sistema de Operaciones de Mercado Abierto (SOMA) de dicho Instituto Emisor.

Calendario de licitaciones

2. La recepción de ofertas y adjudicación de la licitación se efectuará en las fechas que el Banco Central informe.
3. El Banco Central comunicará oportunamente las instrucciones correspondientes a las instituciones autorizadas invitadas en caso de que, por motivos de caso fortuito o de fuerza mayor, no sea posible proceder a la recepción de las ofertas o a la adjudicación de la licitación respectiva en la forma y fecha que este Instituto Emisor haya determinado al efecto.

Anuncio de la licitación

4. El anuncio de la licitación y difusión de sus respectivas bases se realizará hasta las 17:30 horas del día hábil bancario inmediatamente anterior a la respectiva licitación.

Las bases de licitación serán dadas a conocer por la Gerencia de Operaciones Monetarias del Banco Central, a través del SOMA.

No obstante lo anterior, el anuncio de la licitación podrá efectuarse el mismo día en que ésta se realice, lo que deberá comunicarse a todas las instituciones que tienen derecho a participar a través de mensajes electrónicos del SOMA, telefónicamente a través de la Mesa de Dinero, o por cualquier otro medio que el Banco Central estime satisfactorio a su juicio exclusivo, señalándose las condiciones financieras de la misma.

Presentación de las ofertas

5. Las ofertas deberán presentarse exclusivamente mediante el empleo de un computador conectado al SOMA, a través de la opción de menú habilitada para tal finalidad en el Módulo Ventas de Instrumentos y conforme se determine en las respectivas condiciones de licitación. Para tal efecto, cada institución participante contará con un código identificador único. Alternativamente, las ofertas podrán presentarse mediante otro mecanismo, comunicado por el Banco Central en las instrucciones de la venta.
6. Con ocasión de cada licitación de venta de Bonos, el Banco Central determinará el número máximo de ofertas a presentar, lo que será comunicado oportunamente.

Recepción de las ofertas

7. Las ofertas se recibirán hasta la hora que se precise en el correspondiente anuncio de la licitación.
8. A cada oferta recibida se le asignará un número identificador, el que podrá ser consultado por el interesado a través del SOMA.
9. El Banco Central se reserva el derecho de rechazar una o más ofertas sin expresión de causa, sin que ello se considere constitutivo de daño, menoscabo o perjuicio alguno para ninguna de las partes involucradas en el procedimiento de venta aplicado, excluyéndose todo tipo de reclamaciones, recursos o acciones por estos conceptos.

Tipos de ofertas

10. Las ofertas a la licitación de venta de Bonos sólo podrán tener el carácter de competitivas. En éstas, deberá estipularse el monto en Unidades de Fomento y la tasa de descuento, precio como porcentaje del valor par o tasa de interés para el plazo al cual se emiten los Bonos. Esto último se determinará en cada oportunidad en las respectivas bases de licitación de los Bonos.

Tipos de licitación

11. Podrán existir las siguientes modalidades de licitación de venta: tradicional, interactiva y especial, según se determine en cada oportunidad en las bases de licitación de Bonos.

Licitación tradicional: En ésta, existirá un período de postulación durante el cual se recibirán las ofertas de las instituciones participantes. Terminado este lapso, se realizará en forma interna el proceso de adjudicación para, finalmente, proceder a comunicar los resultados de la licitación de venta de Bonos.

Licitación interactiva: En ésta, existirá un período de postulación durante el cual se recibirán las ofertas de las instituciones participantes, indicándose en forma automática e inmediata si la oferta, o parte de la misma, está preseleccionada o no. En el caso de las ofertas que no lo estén, se podrán modificar sus condiciones hasta el término del plazo de recepción de ofertas, tras el cual se procederá a comunicar el resultado de la licitación de venta de Bonos.

Licitación especial: Licitación cuya modalidad distinta a las anteriores, será comunicada por el Banco Central mediante las instrucciones de la respectiva licitación.

Sistema de adjudicación

12. El procedimiento de adjudicación será el siguiente:
- a) Las ofertas se ordenarán de acuerdo a las menores tasas de descuento o de interés ofrecidas, según corresponda. En caso de tratarse de una licitación con indicación de precio expresado como porcentaje del valor par, las ofertas se ordenarán de acuerdo a los mayores precios ofrecidos.
- b) En el caso que dos o más ofertas tengan la misma tasa de descuento, tasa de interés o precio y el remanente sea insuficiente para satisfacerlas en su totalidad, el saldo se distribuirá en la proporción que corresponda a cada oferta sobre el total ofrecido a la misma tasa de descuento, tasa de interés o precio, según sea el caso. Si se trata de licitaciones realizadas bajo la modalidad interactiva, el saldo se asignará a aquella oferta que se hubiese recibido en primer lugar.
- c) El Banco Central podrá, a su arbitrio, aumentar o disminuir, hasta en un 10%, el monto total de los Bonos en licitación.
- d) El Banco Central actuando en representación y conforme a las indicaciones que le sean formuladas por escrito por el Sr. Ministro de Hacienda o el Sr. Tesorero General de la República, efectuará la adjudicación de los Bonos en función de la tasa de corte fijada por el Gerente de División Política Financiera, la cual corresponderá a la mayor tasa de descuento o tasa de interés adjudicada. En la misma forma, en caso de tratarse de una licitación con indicación de precio, se adjudicará en función del precio de corte de licitación fijado por el referido Gerente y corresponderá al menor precio adjudicado.
- e) El Banco Central podrá otorgar la opción, a las instituciones que resultaren adjudicadas, de utilizar la tasa de descuento, tasa de interés o precio de corte de licitación para efectos de calcular el monto a pagar por su oferta. Lo anterior deberá señalarse en cada oportunidad en las bases de licitación de Bonos. Dicha tasa de descuento, tasa de interés o precio único se ajustará financieramente cuando haya diferencias de días en el pago de los instrumentos adjudicados.
- f) En caso que se licite un monto determinable, el procedimiento de adjudicación será similar al señalado en las letras anteriores. En este evento, el Gerente de División Política Financiera, atendido el carácter de Agente Fiscal del Banco Central, determinará el monto definitivo a asignar, en base a la tasa de descuento, tasa de interés o precio de corte fijado por el Sr. Ministro de Hacienda o el Sr. Tesorero General de la República.

Comunicación de resultados

13. Una vez realizada la adjudicación y de acuerdo a los horarios establecidos en las respectivas bases de licitación, se difundirá el resultado a las instituciones adjudicatarias a través de los mecanismos dispuestos para tal finalidad por el SOMA, las que, de ser necesario, comunicarán los cortes requeridos, respecto de los instrumentos adjudicados. En caso de no señalarse la distribución de láminas, el Banco Central fijará los cortes que estime convenientes, sujetándose en todo caso a lo dispuesto por el N° 5 de las normas generales de este Reglamento.
14. En forma conjunta a la comunicación de los resultados a las empresas adjudicatarias, el SOMA pondrá a disposición de las instituciones adheridas al mismo, un Acta con los resultados de la licitación.

En el caso de una "Licitación especial", el Banco Central indicará en las instrucciones de la licitación el mecanismo para avisar a los adjudicatarios y difundir los correspondientes resultados.



Determinación y pago del precio de adquisición de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en Unidades de Fomento (BTU).

15. El precio de adquisición de los Bonos se determinará en la forma siguiente:

- a) Para las empresas bancarias y sociedades financieras, será el valor que resulte de restar el descuento ofrecido al monto en Unidades de Fomento, del valor par del Bono al día del pago. Para convertir el precio resultante al equivalente en pesos se utilizará el valor que tenga la Unidad de Fomento vigente a la fecha de pago.
- b) Para las Administradoras de Fondos de Pensiones, Compañías de Seguros y Administradoras de Fondos Mutuos, será el valor que resulte de restar el descuento ofrecido al monto en Unidades de Fomento, del valor par del Bono al día hábil bancario siguiente al del pago. Para convertir el precio resultante al equivalente en pesos se utilizará el valor que tenga la Unidad de Fomento vigente al día hábil bancario siguiente a la fecha de pago.

Si se hubiere determinado que las ofertas deben estipular una tasa de interés o un precio expresado como porcentaje del valor par, se empleará, en ambos casos, la tasa de descuento equivalente implícita en la oferta.

En el caso de las empresas bancarias y sociedades financieras, el precio se pagará el mismo día de la adjudicación de los Bonos o bien el día hábil bancario siguiente, según se indique en las bases o en la comunicación telefónica de licitación, y se hará efectivo a través de un cargo en la cuenta corriente que mantenga la respectiva institución adjudicataria en el Banco Central.

Tratándose de las Administradoras de Fondos de Pensiones, Compañías de Seguros y Administradoras de Fondos Mutuos, el precio se pagará con un vale a la vista a la orden del Banco Central de Chile, el que deberá ser entregado en el Departamento Financiamiento y Normalización del Banco Central, Agustinas N° 1180, 3er piso, antes de las 15:00 horas del día de la adjudicación o bien el día hábil bancario siguiente a éste, según se indique en las bases o en la comunicación telefónica de licitación. Este vale a la vista se hará efectivo el día hábil bancario siguiente al de su recepción.

El valor par de los Bonos, para los efectos de calcular el precio de adquisición de éstos, se contendrá en las bases o en la comunicación telefónica de licitación, consignándose en relación con la Unidad de Fomento.

16. En el evento que una Administradora de Fondos de Pensiones, Compañía de Seguros o Administradora de Fondos Mutuos no entregue, en tiempo y forma, el correspondiente vale a la vista, el Banco Central procederá a dejar sin efecto la respectiva adjudicación. En esta situación, la Administradora de Fondos de Pensiones, Compañía de Seguros o Administradora de Fondos Mutuos deberá, además, pagar al Banco Central, a título de evaluación anticipada de perjuicios, una cantidad equivalente al 3% del precio correspondiente a los instrumentos adjudicados. El pago de esta cantidad se efectuará mediante un vale a la vista a la orden del Banco Central, el cual deberá ser entregado en el Departamento Financiamiento y Normalización ya citado, antes de las 15:00 horas del día hábil bancario siguiente al del incumplimiento.

El Gerente General del Banco Central comunicará, a la respectiva Administradora de Fondos de Pensiones, Compañía de Seguros o Administradora de Fondos Mutuos, por escrito y en cualquier tiempo anterior a las 12:00 horas del día hábil bancario siguiente al del incumplimiento, la situación a que se refiere el inciso anterior de este número.

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco Central podrá imponer la medida de suspensión para participar en las licitaciones de Bonos u otros valores que emita Tesorería respecto de los cuales el Banco Central actúe como Agente Fiscal, por el tiempo que determine, a la Administradora de Fondos de Pensiones, Compañía de Seguros o Administradora de Fondos Mutuos que incurra en este incumplimiento.

Emisión de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en Unidades de Fomento (BTU)

17. Los Bonos serán emitidos en cortes de 500, 1.000, 5.000 y 10.000 Unidades de Fomento.

No obstante lo anterior, la Tesorería, podrá emitir cortes distintos a los anteriores, para cuyo efecto el Sr. Tesorero General de la República de Chile o el Sr. Ministro de Hacienda comunicará por escrito esta decisión al Agente Fiscal, quien la dará a conocer en las instrucciones de licitación correspondientes.

18. La fecha de emisión de los Bonos será la indicada en dicho carácter en el Facsímil a que se refiere el N°3 de las normas generales de este Reglamento.

Para las empresas bancarias y sociedades financieras adjudicatarias, los Bonos se entregarán el día hábil bancario siguiente al cargo en la cuenta corriente a que se refiere el N° 15 de la letra A del presente Reglamento. En el caso de las Administradoras de Fondos de Pensiones, Compañías de Seguros y Administradoras de Fondos Mutuos, los Bonos se entregarán el día hábil bancario subsiguiente a la recepción del vale a la vista a que se refiere el citado N° 15.

Rescate de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en Unidades de Fomento (BTU)

19. Los Bonos serán rescatados y pagados por el Banco Central el día del vencimiento, de acuerdo al valor de la Unidad de Fomento vigente para ese día, utilizando para ello, exclusivamente los fondos que la Tesorería deposite, transfiera o mantenga en la cuenta corriente especial abierta para tal efecto a su nombre en el Banco Central, los cuales deberán estar disponibles a más tardar el día hábil bancario anterior a la fecha del pago respectivo. Si esto último no ocurre, el Banco Central no estará obligado a efectuar el respectivo pago, siendo responsable de dicho incumplimiento la Tesorería, como se

establece en el número 7 de las normas generales del presente Reglamento. En el evento antedicho, el Banco Central estará facultado para poner término de inmediato a la Agencia Fiscal, conforme se establece en el Decreto Supremo N° 855.

En caso que cualquier vencimiento ocurra en un día que no sea hábil bancario, el pago correspondiente se efectuará el día hábil bancario siguiente, conforme se establece en el Decreto Supremo N° 855.

De acuerdo a lo indicado en el N° 6 de las normas generales del presente Reglamento, los Bonos se deberán presentar a cobro al Banco Central exclusivamente a través de Empresas de Depósito, siempre que la empresa respectiva que realiza el cobro haya adherido al procedimiento de rescate y pago definido por el Banco Central, contenido en el Anexo N°3 del presente Reglamento, referido a estos Bonos, y que obliga a las Empresas de Depósito adherentes a restituir a este Banco Central, en calidad de Agente Fiscal, en la forma estipulada en dicho procedimiento, los valores representativos de los cobros que indebidamente se produzcan, por cualquier causa.

Los pagos que se deriven de la aplicación del procedimiento de cobro anteriormente descrito se harán efectivos a través de un abono en la cuenta corriente de la empresa bancaria o sociedad financiera que presente los Bonos respectivos para su cobro. En el caso de las Administradoras de Fondos de Pensiones, Compañías de Seguros y Administradoras de Fondos Mutuos, se procederá a pagar los títulos mediante la emisión de un cheque del Banco Central.

El cobro de los Bonos emitidos físicamente conforme al Decreto Supremo N° 855, se efectuará directamente por sus respectivos tenedores ante el Banco Central y por intermedio de la Empresa de Depósito bajo cuya custodia se encuentren los mismos, que haya adherido al procedimiento contenido en el anexo N° 3 de este Reglamento Operativo o, en su caso, del Tribunal que corresponda. A este efecto, se deberán presentar los correspondientes Bonos conteniendo el cupón cuyo cobro se efectúa.

20. Los Bonos presentados al cobro con posterioridad a la fecha de su vencimiento original o prorrogado, sólo serán pagados al valor que tenga la Unidad de Fomento en la fecha de vencimiento que corresponda.

21. En caso de que por caso fortuito o fuerza mayor no pueda utilizarse el SOMA para los efectos previstos en este Reglamento, el Banco Central podrá emplear cualquier otro mecanismo que estime satisfactorio a su juicio exclusivo, comunicando oportunamente a las instituciones o agentes financieros respectivos, las instrucciones de licitación que sean procedentes.

B.- VENTA POR VENTANILLA DE BONOS DE LA TESORERIA GENERAL DE LA REPUBLICA DE CHILE EN UNIDADES DE FOMENTO (BTU)

Las ventas por ventanilla de Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en Unidades de Fomento (BTU), se sujetarán a las condiciones que se establecen a continuación:

Participantes

1. Sujeto a lo indicado en la sección de normas generales de este Reglamento Operativo, el Banco Central en su calidad de Agente Fiscal, actuando en nombre y por cuenta de la Tesorería, según autoriza el Decreto Supremo N° 855, podrá invitar a participar en las ventas por ventanilla de Bonos a uno o más grupos de instituciones o agentes financieros, señalados en el Anexo N°2, según lo determine en cada oportunidad y siempre que hayan suscrito previamente el respectivo Contrato con el Banco Central mediante el cual adhieren al Sistema de Operaciones de Mercado Abierto (SOMA) de dicho Instituto Emisor.

Calendario de ventas por ventanilla

2. La recepción y aceptación de ofertas de compra por ventanilla de Bonos se efectuará en las fechas que el Banco Central determine.

3. El Banco Central comunicará oportunamente las instrucciones correspondientes a las instituciones autorizadas invitadas en caso de que, por motivos de caso fortuito o de fuerza mayor, no sea posible proceder a la recepción de las ofertas o a la adjudicación de la licitación respectiva en la forma y fecha que este Instituto Emisor haya determinado al efecto.

Anuncio de ventas por ventanilla

4. El anuncio de ventas por ventanilla se realizará el mismo día en que éstas se efectúen, o en una fecha anterior que el Banco Central determine, lo que deberá comunicarse a todas las instituciones que tienen derecho a participar a través de mensajes electrónicos del SOMA, telefónicamente a través de la Mesa de Dinero, o por cualquier otro medio que el Banco Central estime satisfactorio a su juicio exclusivo, señalando las tasas de interés anuales vencidas, plazos de las operaciones y demás condiciones financieras de las mismas, las cuales podrán ser consultadas a través del SOMA.

Presentación de las ofertas

5. Las ofertas deberán presentarse exclusivamente mediante el empleo de un computador conectado al SOMA, a través de la opción de menú habilitada para tal finalidad en el Módulo Ventas de Instrumentos y conforme se determine en las respectivas condiciones de venta por ventanilla. Para tal efecto, cada institución participante contará con un código identificador único. Alternativamente, las ofertas podrán presentarse mediante otro mecanismo, comunicado por el Banco Central en las instrucciones de la venta.



6. Con ocasión de cada venta por ventanilla de Bonos, el Banco Central determinará el monto mínimo en Unidades de Fomento, para la formulación de ofertas de compra y el múltiplo de presentación para ofertas por montos superiores.

Recepción y aceptación de las ofertas

7. Las ofertas se recibirán hasta la hora que se precise en el correspondiente anuncio, señalando las instituciones invitadas los cortes requeridos. En caso de no señalarse la distribución de láminas, el Banco Central fijará los cortes que estime convenientes, sujetándose en todo caso a lo dispuesto por el N° 5 de las normas generales de este Reglamento.

8. Las ofertas de compra serán aceptadas en forma definitiva por el Banco Central una vez concluido el horario establecido para su recepción. El monto en Unidades de Fomento que se cobrará por la venta de los correspondientes Bonos, se indicará a las instituciones compradoras a través de los mecanismos dispuestos para tal finalidad por el SOMA, o por el mecanismo alternativo que el Banco Central haya comunicado para dicho fin.

Determinación y pago del precio de adquisición de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en Unidades de Fomento (BTU)

- 9. El precio de adquisición de los Bonos se determinará en la forma siguiente:
 - a) Para las empresas bancarias y sociedades financieras, será el valor que resulte de restar el descuento ofrecido, resultante de la tasa de interés y del plazo a que se refiere el N° 4 de la letra B de este Reglamento, al monto en Unidades de Fomento, del valor par del Bono al día del pago. Para convertir el precio resultante al equivalente en pesos se utilizará el valor que tenga la Unidad de Fomento vigente a la fecha de pago.
 - b) Para las Administradoras de Fondos de Pensiones, Compañías de Seguros y Administradoras de Fondos Mutuos, será el valor que resulte de restar el descuento ofrecido al monto en Unidades de Fomento, del valor par del Bono al día hábil bancario siguiente al del pago. Para convertir el precio resultante al equivalente en pesos se utilizará el valor que tenga la Unidad de Fomento vigente al día hábil bancario siguiente a la fecha de pago.

En el caso de las empresas bancarias y sociedades financieras, el precio se pagará el mismo día de la venta por ventanilla de los Bonos o bien el día hábil bancario siguiente, según se indique en el correspondiente anuncio de ventas por ventanilla, y se hará efectivo a través de un cargo en la cuenta corriente que mantenga la respectiva institución adjudicataria en el Banco Central.

Tratándose de las Administradoras de Fondos de Pensiones, Compañías de Seguros y Administradoras de Fondos Mutuos, el precio se pagará con un vale a la vista a la orden del Banco Central de Chile, el que deberá ser entregado en el Departamento Financiamiento y Normalización del Banco Central, Agustinas N° 1180, 3er piso, antes de las 15:00 horas del día de la venta por ventanilla o bien el día hábil bancario siguiente a éste, según se indique en el anuncio de venta por ventanilla. Este vale a la vista se hará efectivo el día hábil bancario siguiente al de su recepción.

El valor par de los Bonos, para los efectos de calcular el precio de adquisición de éstos, se contendrá en el correspondiente anuncio de venta por ventanilla, consignándose en relación con la Unidad de Fomento.

10. En el evento que una Administradora de Fondos de Pensiones, Compañía de Seguros o Administradora de Fondos Mutuos no entregue, en tiempo y forma, el correspondiente vale a la vista, el Banco Central procederá a dejar sin efecto la respectiva venta por ventanilla. En esta situación, la Administradora de Fondos de Pensiones, Compañía de Seguros o Administradora de Fondos Mutuos deberá, además, pagar al Banco Central, a título de avaluación anticipada de perjuicios, una cantidad equivalente al 3% del precio adjudicado. El pago de esta cantidad se efectuará mediante un vale a la vista a la orden del Banco Central, el cual deberá ser entregado en el Departamento Financiamiento y Normalización ya citado, antes de las 15:00 horas del día hábil bancario siguiente al del incumplimiento.

El Gerente General del Banco Central comunicará, a la respectiva Administradora de Fondos de Pensiones, Compañía de Seguros o Administradora de Fondos Mutuos, por escrito y en cualquier tiempo anterior a las 12:00 horas del día hábil bancario siguiente al del incumplimiento, la situación a que se refiere el inciso anterior de este número.

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco Central podrá imponer la medida de suspensión para participar en las ventas por ventanilla de Bonos u otros valores que emita Tesorería respecto de los cuales el Banco Central actúe como Agente Fiscal, por el tiempo que determine, a la Administradora de Fondos de Pensiones, Compañía de Seguros o Administradora de Fondos Mutuos que incurra en este incumplimiento.

Emisión de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en Unidades de Fomento (BTU)

11. Los Bonos serán emitidos en cortes de 500, 1.000, 5.000 y 10.000 Unidades de Fomento.

No obstante lo anterior, la Tesorería, podrá emitir cortes distintos a los anteriores, para cuyo efecto, el Sr. Tesorero General de la República de Chile o el Sr. Ministro de Hacienda comunicarán por escrito esta decisión al Agente Fiscal, quien la dará a conocer en el correspondiente anuncio de ventas por ventanilla.

12. La fecha de emisión de los Bonos será la indicada en dicho carácter en el Facsímil a que se refiere el N° 3 de las normas generales de este Reglamento.

Rescate de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en Unidades de Fomento (BTU)

13. Los Bonos serán rescatados y pagados por el Banco Central el día del vencimiento, al valor que tenga la Unidad de Fomento vigente para ese día, utilizando para ello, exclusivamente los fondos que la Tesorería deposite, transfiera o mantenga en la cuenta corriente especial abierta para tal efecto a su nombre en el Banco Central, los cuales deberán estar disponibles a más tardar el día hábil bancario anterior a la fecha del pago respectivo. Si esto último no ocurre, el Banco Central no estará obligado a efectuar el respectivo pago, siendo responsable de dicho incumplimiento la Tesorería, como se establece en el número 7 de las normas generales del presente Reglamento. En el evento antedicho, el Banco Central estará facultado para poner término de inmediato a la Agencia Fiscal, conforme se establece en el Decreto Supremo N° 855.

En caso que cualquier vencimiento ocurra en un día que no sea hábil bancario, el pago correspondiente se efectuará el día hábil bancario siguiente, conforme se establece en el Decreto Supremo N° 855.

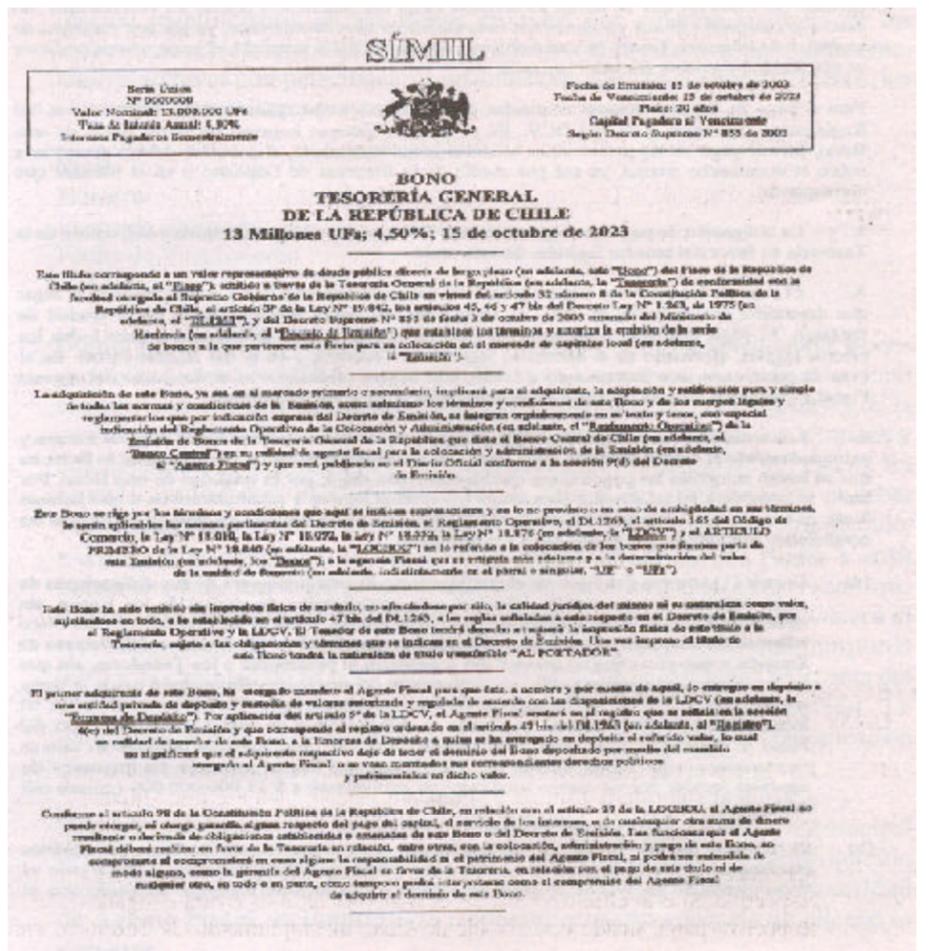
De acuerdo a lo indicado en el N° 6 de las normas generales del presente Reglamento, los Bonos se deberán presentar a cobro al Banco Central exclusivamente a través de Empresas de Depósito, siempre que la empresa respectiva que realiza el cobro haya adherido al procedimiento de rescate y pago definido por el Banco Central, contenido en el Anexo N° 3 del presente Reglamento, referido a estos Bonos, y que obliga a las Empresas de Depósito adherentes a restituir a este Banco Central, en calidad de Agente Fiscal, en la forma estipulada en dicho procedimiento, los valores representativos de los cobros que indebidamente se produzcan, por cualquier causa.

Los pagos que se deriven de la aplicación del procedimiento de cobro anteriormente descrito se harán efectivos a través de un abono en la cuenta corriente de la empresa bancaria o sociedad financiera que presente los Bonos respectivos para su cobro. En el caso de las Administradoras de Fondos de Pensiones, Compañías de Seguros y Administradoras de Fondos Mutuos, se procederá a pagar los títulos mediante la emisión de un cheque del Banco Central.

El cobro de los Bonos emitidos físicamente conforme al Decreto Supremo N° 855, se efectuará directamente por sus respectivos tenedores ante el Banco Central y por intermedio de la Empresa de Depósito bajo cuya custodia se encuentren los mismos, que haya adherido al procedimiento contenido en el anexo N° 3 de este Reglamento Operativo o, en su caso, del Tribunal que corresponda. A este efecto, se deberán presentar los correspondientes Bonos conteniendo el cupón cuyo cobro se efectúa.

14. Los Bonos presentados al cobro con posterioridad a la fecha de su vencimiento original o prorrogado, sólo serán pagados al valor que tenga la Unidad de Fomento en la fecha de vencimiento que corresponda.

15. En caso que por caso fortuito o fuerza mayor no pueda utilizarse el SOMA para los efectos previstos en este Reglamento, el Banco Central podrá emplear cualquier otro mecanismo que estime satisfactorio a su juicio exclusivo, comunicando oportunamente a las instituciones o agentes financieros respectivos, las instrucciones que sean procedentes.



SÍMIL



**BONO
EN UNIDADES DE FOMENTO
TESORERÍA GENERAL
DE LA REPÚBLICA DE CHILE
13 Millones UF; 4,50%; 15 de octubre de 2023**

I. El Fisco, a través de la Tesorería, por el valor recibido al tiempo de su colocación en el mercado primario local, debe y se obliga pagar a su tenedor legítimo en la fecha correspondiente al vigésimo aniversario de su emisión, esto es, el 15 de octubre de 2023, la cantidad en pesos, moneda corriente de curso legal en Chile, equivalente a 13.000.000,00 UF's (trece millones de UF's). El valor de la UF será el que fije el Banco Central de conformidad con la facultad que le confiere el número 9 del artículo 35 de la LOCBCC, y que dicho organismo publica en el Diario Oficial periódicamente.

Adicionalmente, el Fisco, a través de la Tesorería, debe y se obliga pagar a su tenedor legítimo, los intereses devengados sobre el capital adeudado, desde el 15 de octubre de 2003 hasta la fecha de pago que corresponda. En consecuencia, el capital adeudado devengará un interés de 4,50% anual, vencido, pagadero semestralmente los días 15 de abril y 15 de octubre de cada año, comenzando el próximo 15 de abril de 2004. La tasa de interés antedicha se determinará en forma simple y, para este efecto, se aplicará sobre la base de periodos semestrales de 180 días y de un año de 360 días. Cada cuota de intereses devengados se evidenciará por medio de un cupón que accederá a este Bono. Atendida la naturaleza desmaterializada de este Bono, el título de los cupones representativos de intereses devengados por el Bono no será impreso físicamente y se entenderá que éstos existen para todos los efectos legales, adjuntos al Bono al que acceden y tal vinculación será representada legítimamente por la suscripción y refrendación del facsímil de este Bono y por la anotación en cuenta que se realice en el Registro. Los cupones corresponderán a los valores y se pagarán en las fechas que se señalan a continuación:

Cupón N°	Fecha de Pago	Monto (UF)	Cupón N°	Fecha de Pago	Monto (UF)
1	15 de abril de 2004	292.500	21	15 de abril de 2014	292.500
2	15 de octubre de 2004	292.500	22	15 de octubre de 2014	292.500
3	15 de abril de 2005	292.500	23	15 de abril de 2015	292.500
4	15 de octubre de 2005	292.500	24	15 de octubre de 2015	292.500
5	15 de abril de 2006	292.500	25	15 de abril de 2016	292.500
6	15 de octubre de 2006	292.500	26	15 de octubre de 2016	292.500
7	15 de abril de 2007	292.500	27	15 de abril de 2017	292.500
8	15 de octubre de 2007	292.500	28	15 de octubre de 2017	292.500
9	15 de abril de 2008	292.500	29	15 de abril de 2018	292.500
10	15 de octubre de 2008	292.500	30	15 de octubre de 2018	292.500
11	15 de abril de 2009	292.500	31	15 de abril de 2019	292.500
12	15 de octubre de 2009	292.500	32	15 de octubre de 2019	292.500
13	15 de abril de 2010	292.500	33	15 de abril de 2020	292.500
14	15 de octubre de 2010	292.500	34	15 de octubre de 2020	292.500
15	15 de abril de 2011	292.500	35	15 de abril de 2021	292.500
16	15 de octubre de 2011	292.500	36	15 de octubre de 2021	292.500
17	15 de abril de 2012	292.500	37	15 de abril de 2022	292.500
18	15 de octubre de 2012	292.500	38	15 de octubre de 2022	292.500
19	15 de abril de 2013	292.500	39	15 de abril de 2023	292.500
20	15 de octubre de 2013	292.500	40	15 de octubre de 2023	292.500

SÍMIL



Si este Bono se presenta a cobro con posterioridad a cualquiera de las fechas de pago indicadas para cada uno de los cupones o para la amortización de capital, el tenedor sólo tendrá derecho a percibir los intereses que se hayan devengado hasta las respectivas fechas de vencimiento. En caso que cualquiera de los vencimientos estipulados en este instrumento, ya sea por concepto de capital, o de intereses, ocurra en una fecha que no sea día hábil bancario, el pago correspondiente se efectuará el siguiente día hábil bancario.

Para el pago de las prestaciones emanadas de este Bono, serán aplicables las disposiciones del Reglamento Operativo y de la LDCV. En el caso de haberse impreso un título físico de este Bono, para el pago de las prestaciones aludidas precedentemente, el portador deberá presentar a cobro el documento mismo, ya sea por medio de la Empresa de Depósito o en el tribunal que corresponda.

2. La obligación de pago que representa este Bono es una obligación única e indivisible de la Tesorería en favor del tenedor legítimo de este título.

3. El pago de los intereses o la amortización del capital de este Bono, se efectuará en el lugar que determine la Tesorería, el cual, en todo caso, no podrá ubicarse fuera de la ciudad de Santiago. El pago mediante transferencias electrónicas de fondos se entenderá, para todos los efectos legales, efectuado en el domicilio legal de la Tesorería o en el del Agente Fiscal. En el caso de presentarse este instrumento a cobro, ello deberá efectuarse en el domicilio del Agente Fiscal y dentro del horario bancario establecido para la atención de público.

4. Los tenedores (en adelante, los "Tenedores") de los Bonos podrán hacer exigible íntegra y anticipadamente el capital insóluto y los intereses devengados de estos valores, hasta la fecha en que se hayan cumplido las condiciones establecidas más abajo, por la totalidad de este Bono. Por tanto, se entenderá en tal evento, para todos los efectos legales y administrativos a que hubiere lugar, que los Bonos serán tratados como obligaciones de plazo vencido en caso de verificarse las condiciones opositivas que se indican a continuación:

- (a) Ocurrir (1) la mora del Fisco en el cumplimiento de una cualquiera de sus obligaciones de pago, respecto de, ya sea, los intereses o la amortización de capital de los Bonos, sin necesidad de declaración judicial de naturaleza alguna, o (2) el incumplimiento del Fisco respecto de una cualquiera de sus obligaciones emanadas de los Bonos o del Decreto de Emisión y que provoque un grave daño o perjuicio al patrimonio a los Tenedores, sin que tal incumplimiento hubiere sido reparado dentro del centésimo día contado desde la fecha en que cualquiera de los Tenedores hubiere notificado a la Tesorería respecto de tal incumplimiento, o (3) haberse acelerado el cumplimiento de obligaciones en contra del Fisco y derivadas directamente de obligaciones de pago correspondientes a valores representativos de deuda directa de largo plazo del Fisco colocada en mercados de capitales locales por un monto total mínimo equivalente a \$ 15.000.000.000 (quince mil millones de pesos); y
- (b) El acuerdo de los Tenedores pertenecientes a la Emisión, de acelerar los créditos representados por dichos valores y hacerlos efectivos inmediatamente y declarando el vencimiento de los plazos de pago de capital e intereses de aquellos, adoptado con el

SÍMIL



consentimiento de Tenedores que representen, a lo menos, la mayoría absoluta del capital pendiente de pago y vigente representado por los Bonos a la fecha de dicho acuerdo; y

- (c) Notificar judicialmente a la Tesorería respecto de la ocurrencia de uno o más eventos indicados en el literal (a) anterior y de haberse resuelto la aceleración de los Bonos conforme a lo señalado en el literal (b) precedente.

En el evento indicado en la sección 4(a)(1) anterior, el tenedor de este Bono podrá, actuando directa e individualmente, hacer exigible íntegra y anticipadamente el capital insóluto y/o los intereses devengados o impagos hasta esa fecha emanados de este Bono, sin necesidad de cumplir con el requisito establecido en las letras (b) y (c) precedentes.

Las sumas que el Fisco adeudare al tenedor de este Bono por la mora en el pago de su capital o intereses, se pagarán reajustadas en la misma forma que se indica en el primer párrafo de la sección 1 precedente. Tales sumas reajustadas, devengarán el máximo interés permitido para operaciones reajustables a partir de la fecha en que se haya hecho exigible la obligación en mora hasta su completo pago.

5. Este Bono se transferirá mediante anotaciones en cuenta que se efectúen en el Registro y, en su caso, por aplicación de las normas pertinentes de la LDCV. Con todo, en caso que el título de este Bono sea impreso físicamente, el título será emitido al portador y se registrará, en lo que no sea contrario a su naturaleza, por las disposiciones de la Ley N° 18.092, el artículo 2° de la Ley N° 18.552, el artículo 165 del Código de Comercio y las disposiciones del Decreto de Emisión.

6. El tenedor de este Bono tendrá derecho a requerir y obtener la impresión física del mismo sólo en los casos indicados en el Decreto de Emisión. En tal caso y, por tanto, el tenedor de Bono deberá renunciar al depósito del Bono efectuado por mandato por el Agente Fiscal en la Empresa de Depósito y requerir a la Tesorería la emisión de tal título debiendo el tenedor del Bono, hacerse cargo de los costos de impresión del título correspondiente. Una vez impreso dicho título, este Bono deberá ser dejado nuevamente bajo la custodia de la Empresa de Depósito sujeta a la LDCV.

7. Se podrá modificar, en todo o parte, las características de este Bono y de la Emisión, según se establecen en el Decreto de Emisión, sólo por medio de decreto supremo y en la medida que cuente con la aprobación y consentimiento de Tenedores que representen un monto igual o mayor a los dos tercios del total del capital de los Bonos vigentes pendientes de pago.

Sólo podrá modificarse, en todo o parte, los términos, características y condiciones de este Bono y la Emisión, y los términos del Decreto de Emisión en lo relacionado con las materias que se señalan más adelante y sólo en la medida que en forma previa a dictarse tal decreto supremo, recuente con la aprobación y consentimiento de Tenedores que representen un monto igual o mayor al 75% del total del capital de los Bonos vigentes pendientes de pago:

- (a) Modificar la fecha de vencimiento y pago de los Bonos, tanto del capital como de sus intereses;
- (b) Renunciar parcialmente las sumas adeudadas por concepto de intereses;

SÍMIL



- (c) Modificar la moneda y lugar de pago tanto del capital de los Bonos como de sus intereses;
- (d) Suspender o limitar de cualquier otra forma el ejercicio de los derechos para demandar el pago de los Bonos;
- (e) Modificar el monto adeudado y pagadero a los Tenedores por concepto de intereses, con ocasión de la aceleración del pago de los Bonos;
- (f) Modificar la naturaleza desmaterializada de los Bonos o de las reglas establecidas en el Decreto de Emisión para solicitar la impresión física del título correspondiente;
- (g) Modificar la ley aplicable a los Bonos o someter el conocimiento y resolución de las cuestiones y disputas suscitadas entre el emisor y los Tenedores, relativas a los Bonos, a una jurisdicción extranjera, de conformidad a lo estipulado en el Decreto Ley N° 2.349 de 1978;
- (h) Declarar la conversión o canje obligatorio de los Bonos por otros títulos de deuda emitidos al efecto; y
- (i) Alterar las normas relativas a la modificación de las características de los Bonos contenidas en el Decreto de Emisión.

No se requerirá del consentimiento de los Tenedores de Bonos y podrá modificarse el Decreto de Emisión por medio de decreto supremo y de los demás actos jurídicos administrativos que fueran requeridos según sea el caso, para el propósito de (i) modificar o corregir el Decreto de Emisión en aquello que sea ambiguo o para aclarar errores formales de texto; (ii) establecer e incluir el beneficio de cauciones o garantías a favor de los Tenedores, sin perjuicio de los requisitos legales, contractuales o administrativos que deban ser satisfechos de conformidad con las reglas que regulan las relaciones entre el Fisco y otros acreedores distintos a los Tenedores; y (iii) cualquier otro que no afecte el derecho e interés de los Tenedores en relación con la emisión y pago de los mismos y sus intereses.

Los Bonos bajo el dominio de la Tesorería o de cualquier persona perteneciente, directa o indirectamente, al sector público de conformidad con el DL1263, o las empresas del Estado de la República de Chile, o las empresas, sociedades o instituciones en las que el sector público o sus empresas tengan un aporte de capital superior al 50% del capital social de dichas entidades o que sea controlada por el Fisco, no serán considerados para el cálculo de las mayorías señaladas en este Bono y, en consecuencia, se considerarán como no emitidos para esos efectos. Se entenderá que el Fisco controla directa o indirectamente una entidad, en los casos establecidos en el artículo 97 de la Ley N° 18.045.

8. Las comunicaciones que, de acuerdo con el Decreto de Emisión, deban hacerse a los Tenedores, se efectuarán en el o los medios de comunicación que determine la Tesorería.

SÍMIL



**BONO
EN UNIDADES DE FOMENTO
TESORERÍA GENERAL
DE LA REPÚBLICA DE CHILE
13 Millones UF; 4,50%; 15 de octubre de 2023**

EL FISCO DE LA REPÚBLICA DE CHILE, A
TRAVÉS DE LA TESORERÍA GENERAL DE LA
REPÚBLICA DE CHILE
como emisor

Por:
Título: Ministro de Hacienda

SUSCRIPCIÓN

Por:
Título: Tesorero General de la República de Chile

POR ORDEN DEL CONTRALOR

REFRENDACIÓN

Por:
Título: Contralor General de la República de Chile

SUBCONTRALOR SUBROGANTE

ANEXO N° 2

INSTITUCIONES O AGENTES QUE PUEDEN OPERAR EN LAS VENTAS DE BONOS DE LA TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA DE CHILE, ACTUANDO EL BANCO CENTRAL DE CHILE COMO AGENTE FISCAL

- 1.- Empresas Bancarias
- 2.- Sociedades Financieras
- 3.- Administradoras de Fondos de Pensiones
- 4.- Compañías de Seguros
- 5.- Administradoras de Fondos Mutuos

ANEXO N°3

PROCEDIMIENTO APLICABLE A LA APERTURA Y MANTENCIÓN DEL REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA Y AL COBRO Y PAGO DE BONOS DE LA TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA DE CHILE EMITIDOS SIN IMPRESIÓN FÍSICA DE TÍTULOS, COLOCADOS POR EL BANCO CENTRAL DE CHILE EN SU CALIDAD DE AGENTE FISCAL, CONFORME AL DECRETO SUPREMO N° 855 DEL MINISTERIO DE HACIENDA, PUBLICADO EN EL DIARIO OFICIAL DE FECHA 10 DE OCTUBRE DE 2003.

- 1) El Banco Central de Chile, en adelante BCCH, conforme a lo establecido en los N° s. 1 y 6 de las normas generales contenidas en la sección principal del presente

Reglamento Operativo, actuando en su calidad de Agente Fiscal colocará "Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en Unidades de Fomento" (BTU), en adelante también los Bonos, sin impresión física, efecto para el cual los adquirentes iniciales de los mismos deberán otorgar, pura y simplemente, mandato al BCCH para su entrega a una entidad privada de depósito y custodia de valores constituida de acuerdo a la ley 18.876, en adelante la Empresa de Depósito.

- 2) De acuerdo a lo expuesto, el BCCH entregará los correspondientes valores emitidos sin impresión física de los mismos a una Empresa de Depósito que represente a instituciones o agentes financieros que hayan suscrito el mandato contemplado en el numeral anterior, y siempre que la Empresa de Depósito respectiva haya suscrito la solicitud de adhesión al presente procedimiento, y que forma parte del mismo, y que ésta haya sido aprobada por el BCCH.
- 3) La Empresa de Depósito que se adhiera a este procedimiento deberá acompañar la documentación que acredite su condición de entidad constituida en conformidad con las disposiciones de la Ley 18.876. El BCCH, en su carácter de Agente Fiscal, podrá aprobar o rechazar la solicitud presentada sin necesidad de expresar causa.
- 4) La aprobación de la participación de la Empresa de Depósito será comunicada por el Gerente Tesorero del BCCH, estableciéndose en ella la fecha a partir de la cual la entidad respectiva podrá operar en conformidad a este Procedimiento. Esta autorización tendrá validez por un plazo indefinido, sin perjuicio que el BCCH pueda revocarla en cualquier tiempo, sin necesidad de expresar causa.
- 5) Los Bonos emitidos sin impresión de láminas físicas que los representen y entregados a una Empresa de Depósito serán comunicados por el Gerente Tesorero del BCCH al Gerente General de la Empresa de Depósito, requiriéndose la aceptación formal de este último, en relación con cada Bono, para operar en la emisión de los valores indicados conforme a este procedimiento.
- 6) De acuerdo a lo dispuesto por el artículo 47 bis del D.L. 1.263, de 1975, y el Decreto Supremo N° 855, del Ministerio de Hacienda, publicado en el Diario Oficial de fecha 8 de octubre de 2003, en adelante el Decreto Supremo N° 855, la Tesorería General de la República de Chile, en adelante TGR, no estará obligada a emitir físicamente los títulos correspondientes, sino que el BCCH, en su carácter de Agente Fiscal, llevará en representación, y a nombre y por cuenta de la primera, el registro de anotaciones en cuenta a que se refiere la letra c) de la sección cuarta del Decreto Supremo N° 855 citado, en adelante el Registro. Por aplicación del artículo 5° de la ley 18.876, el Agente Fiscal anotará los Bonos que coloque a nombre de la respectiva Empresa de Depósito, sin que ello signifique que el depositario respectivo de la misma deje de tener el dominio de los valores depositados, para el ejercicio de los derechos políticos y patrimoniales cuando corresponda. Conforme a la normativa citada, la no emisión física del título respectivo no afecta la calidad de valor de los Bonos que se emitan.
- 7) De acuerdo a lo indicado en el N°5 anterior, el BCCH como Agente Fiscal proporcionará oficialmente, a la Empresa de Depósito correspondiente, la información identificatoria de los Bonos emitidos que coloque, a través de los mecanismos electrónicos que estime pertinentes. Esta información estará contenida en archivos computacionales o informáticos, que contendrán a lo menos, los siguientes antecedentes por cada Bono :
 - Serie
 - Número
 - Fecha de Emisión
 - Fecha de Vencimiento
 - Valor nominal

- 8) Conforme a lo establecido en el Decreto Supremo N° 855, los tenedores de Bonos podrán solicitar a la TGR la impresión física de los mismos. En todo caso, tanto el solicitante respectivo, como la Empresa de Depósito pertinente a través de la cual dicha solicitud sea canalizada ante TGR, deberán observar los términos y condiciones establecidos a este respecto en el Decreto Supremo N° 855 citado. En especial, la Empresa de Depósito indicada deberá dar cumplimiento al deber contemplado en el literal iv), letra d), sección cuarta del Decreto Supremo aludido, referente a la obligación de informar al Agente Fiscal de los Bonos a cuya impresión física se acceda, poniendo término al depósito de los mismos conforme dispone el Decreto Supremo indicado, tan pronto se materialice o produzca el retiro de custodia del o los Bonos objeto de solicitud, a fin de que este último pueda rebajar la cantidad de Bonos correspondientes de las anotaciones en cuenta del Registro mantenidas por éste a favor de la empresa de Depósito en cuestión. La obligación de información aludida será cumplida por los medios de comunicación que indique al efecto el Gerente Tesorero del BCCH.
- 9) Sujeto a lo dispuesto por las normas generales contenidas en el cuerpo principal del presente Reglamento Operativo, para requerir el pago de la obligación correspondiente de los Bonos emitidos por la TGR, al BCCH en su calidad de Agente Fiscal, la Empresa de Depósito respectiva deberá cumplir con lo siguiente:



- a) Las autorizaciones para hacer efectivos los derechos de los depositantes de la Empresa de Depósito respectiva ante los emisores deberán estar contenidas expresamente en el contrato de depósito suscrito entre la misma y los respectivos depositantes.
- b) El BCCH podrá exigir la entrega de copia de los contratos de depósito antes mencionados, con el objeto de verificar la autorización a que alude el numeral anterior.
- c) La Empresa de Depósito podrá cobrar al BCCH, en su carácter de Agente Fiscal, y bajo la modalidad definida en este Procedimiento, los eventos de capital emanados de los Bonos depositados en ella. A su turno, el BCCH, en la calidad indicada, actuando en representación, a nombre y por cuenta de la TGR, efectuará los pagos que correspondan exclusivamente con cargo a los fondos que ésta mantenga depositados con anterioridad en la cuenta corriente especial que se abrirá a nombre de la misma en el BCCH. Se entenderá por eventos de capital los derechos patrimoniales derivados de un Bono determinado, tales como sus vencimientos totales y parciales.
- d) Para el pago de los eventos de capital de los referidos Bonos, servidos por el BCCH en su calidad de Agente Fiscal, depositados en Empresas de Depósito, éstas deberán presentar requerimientos de pago, por medios electrónicos o magnéticos, en formatos cuyas características les serán comunicadas por el Gerente Tesorero del BCCH. El medio electrónico o magnético, y su sistema de respaldo, será determinado por el BCCH. Toda modificación en los formatos o en los medios electrónicos o magnéticos será comunicada, con al menos 30 días de anticipación a su vigencia, a las empresas de depósito de valores que mantengan vigente el protocolo de adhesión a este Procedimiento.
- e) El BCCH, actuando en el carácter de Agente Fiscal, pagará los eventos de capital relativos a los Bonos a que se refiere este Procedimiento depositados en Empresas de Depósito, por medio de cheques girados en forma nominativa a los respectivos depositantes de dichas Empresas, de conformidad a la información de distribución de pagos que proporcione la Empresa de Depósito pertinente a más tardar a las 6:00 A.M. del día de pago respectivo. En caso que la información de distribución de pagos sea proporcionada sin errores en este horario, los cheques podrán ser retirados por las Empresas de Depósito desde las oficinas del BCCH a partir de las 11:30 A.M. del día de pago. De presentarse errores en la información antes referida, los pagos respectivos serán realizados una vez subsanados o aclarados los mismos conforme al presente Procedimiento. Sin perjuicio de esto, si el beneficiario del pago fuese una empresa bancaria o sociedad financiera, el BCCH efectuará el pago mediante un abono, en el día de pago respectivo, en la cuenta corriente que la entidad beneficiaria mantenga en el Instituto Emisor. En caso que la información de distribución de pago no identifique a algún beneficiario de pago, el BCCH generará un cheque a favor de la Empresa de Depósito correspondiente, en cada caso, el cual podrá ser retirado conforme al horario antedicho.
- f) En la eventualidad que durante la vigencia de este Procedimiento se permitiera el pago a terceros por medio de transferencias electrónicas de fondos entre entidades del sistema financiero, el BCCH pagará los eventos de capital abonando los fondos correspondientes a cada Empresa de Depósito en una cuenta corriente que mantenga esta última en una empresa bancaria, en un único monto por fecha de pago, cesando a partir de esa circunstancia el pago directo a beneficiarios.
- g) Para efectos de especificar las obligaciones a que se refiere la información de distribución de pagos, las Empresas de Depósito enviarán al BCCH, a través de un medio electrónico o magnético, notificaciones de vencimiento que contendrán el detalle de los Bonos que mantengan en su custodia y que se encuentren por vencer total o parcialmente, con una anticipación a la fecha del vencimiento del evento de capital que variará entre 1 y 5 días hábiles, según lo establezca el Gerente Tesorero del BCCH mediante comunicación escrita dirigida a las empresas de depósito de valores con a lo menos 30 días de anticipación a su entrada en vigencia.
- h) Sin perjuicio de lo dispuesto en los numerales anteriores, el BCCH podrá objetar por escrito, en forma previa o posterior al pago, tanto las distribuciones de pago como las notificaciones de vencimientos informadas. Las objeciones del BCCH podrán estar referidas a la totalidad de la información presentada o sólo a la de determinados Bonos, caso este último, en el cual, el BCCH identificará él o los Bonos objetados. Asimismo, las objeciones podrán estar referidas a descuadraturas en la información enviada o a documentos que los sistemas de control del BCCH detecten como no pagables, en base al análisis de la información enviada y a la registrada o almacenada en los sistemas computacionales e informáticos del BCCH. En este último caso, las objeciones estarán fundadas en una o más de las causales siguientes: Evento de capital inexistente, Orden de no Pago acogida a trámite interno en el BCCH, Bono sin vencimiento pendiente a la fecha de pago, Evento de capital pagado con anterioridad, Evento de capital cobrado válidamente por un tercero después de haber sido pagado a la Empresa de Depósito, y Evento de capital pagado por un monto indebido a la Empresa de Depósito. El BCCH no estará obligado a efectuar pagos correspondientes a información objetada en forma previa a la fecha de pago.
- i) Las Empresas de Depósito responderán por los pagos efectuados por el BCCH, respecto de los eventos de capital que, habiendo sido pagados de acuerdo a la información recibida de las mismas, sean objetados por escrito por el Gerente Tesorero del BCCH, por alguna de las causales indicadas en el numeral precedente. En este evento, las Empresas de Depósito dispondrán del plazo de dos días hábiles para formular sus descargos, luego de lo cual el Gerente General del BCCH adoptará una resolución definitiva. La responsabilidad de la Empresa de Depósito afectada se hará efectiva restituyendo, al día hábil siguiente de haberse comunicado la resolución del Gerente General del BCCH, mediante vale vista bancario a la orden del BCCH, la suma que éste hubiere pagado por los citados eventos de capital, reajustados en la variación que hubiere experimentado el Índice de Precios al Consumidor entre el mes precedente al de la formulación del cobro y aquel precedente al del pago, más el interés diario máximo convencional que la ley permita estipular para operaciones de crédito de dinero reajustables entre la fecha de pago a la Empresa de Depósito y la fecha de la restitución de fondos exigida.
- j) El BCCH pagará a la Empresa de Depósito las diferencias que resultaren a favor de esta última al comparar los montos diarios efectivamente pagados con los valores a pagar que se obtengan de los procesos de las notificaciones de vencimiento comunicadas, siempre que estas diferencias no se originen por aplicación de redondeos. Estos pagos serán efectuados con cheques extendidos a favor de la Empresa de Depósito, sin reajustes ni intereses, dentro de los 10 días hábiles siguientes al día de pago del evento de capital correspondiente.
- k) En caso que el BCCH establezca que los valores cobrados por la Empresa de Depósito difieren por exceso o por defecto en una magnitud que corresponda a la utilización de diferentes bases para la aplicación de redondeos en las conversiones a pesos, la diferencia será contabilizada en una cuenta de resultados por el Banco Central, extinguiéndose la obligación que así hubiere sido determinada, a favor o en contra de la Empresa de Depósito. La magnitud de la diferencia máxima diaria tolerable por efectos de aplicación de redondeo será establecida por el Gerente Tesorero del BCCH. Las diferencias superiores a esta diferencia máxima serán cobrados o pagados por el BCCH a la empresa de depósito de valores, según corresponda, sin reajustes ni intereses.
- l) El eventual ejercicio de la facultad de las Empresas de Depósito establecida en el artículo 10 de la Ley 18.876, de 1989, con relación a refundir títulos físicos representativos de los Bonos a que se refiere este Procedimiento, en caso de existir éstos, requerirá del acuerdo previo y expreso del BCCH.
- m) Todo cambio o modificación al presente Procedimiento será comunicado, con una anticipación de a lo menos 30 días corridos a su entrada en vigencia, mediante su publicación en el Diario Oficial.

M A N D A T O

En Santiago, a ... de de, don
....., nacionalidad, Cédula de Identidad N° y don
....., nacionalidad, Cédula de Identidad N°, ambos domiciliados en calle N° de esta ciudad, en representación de, en adelante "la institución financiera o agente financiero", declara lo siguiente:

Primero: Conforme al Decreto Supremo N° 855, del Ministerio de Hacienda, publicado en el Diario Oficial de fecha 10 octubre de 2003, al Acuerdo del Consejo del Banco Central de Chile N°, y al Reglamento Operativo pertinente dictado por el mismo, el Banco Central de Chile, actuando en su calidad de Agente Fiscal, emitirá y colocará "Bonos de la Tesorería General de la República en Unidades de Fomento" (BTU), en adelante los Bonos, sin impresión física de títulos que los representen, para lo cual se requiere que los respectivos adquirentes de los mismos le otorguen, en forma pura y simple, mandato para su entrega a una entidad privada de depósito y custodia de valores constituida de acuerdo a la ley 18.876, en adelante la Empresa de Depósito.

Segundo: Por el presente instrumento "la institución financiera o agente financiero" viene en otorgar mandato al Banco Central de Chile, en adelante "el Banco", para que en representación del mandante y en los casos en que este último adquiera los Bonos



emitidos y colocados por el Banco Central en la calidad de Agente Fiscal referida, y conforme a las disposiciones antes mencionadas, efectúe la entrega de los Bonos adquiridos por el mandante respectivo, sin impresión física de títulos que los representen, a la Empresa de Depósito

“La institución financiera o agente financiero” declara que mantiene vigente un contrato de depósito de valores de su propiedad con la empresa de depósito de valores antes señalada, conforme a las disposiciones de la Ley 18.876.

El mandato entrará en vigencia a contar de esta fecha y tendrá duración indefinida. Sin perjuicio de lo anterior, “la institución financiera o agente financiero” podrá revocarlo dando aviso a “el Banco” con a lo menos 30 días de anticipación a la fecha en que desea ponerle término. Por su parte, “el Banco” podrá renunciar al mandato en cualquier tiempo dando aviso al mandante, con la misma anticipación antes señalada.

Por el presente acto, comparece don, en representación del Banco Central de Chile, organismo autónomo de rango constitucional, que actúa en su calidad de Agente Fiscal, ambos domiciliados en Agustinas N° 1180, de esta ciudad, quien acepta expresamente el mandato antes referido.

la apertura y mantención del registro de anotaciones en cuenta de Bonos de la Tesorería General de la República de Chile emitidos sin impresión física de títulos, así como al cobro y pago de los mismos, colocados por el Banco Central de Chile en su calidad de Agente Fiscal, conforme al Decreto Supremo N° 855 del Ministerio de Hacienda, publicado en el Diario Oficial de fecha 10 de octubre de 2003, en adelante el Procedimiento.

Dicho Procedimiento, forma parte del “Reglamento Operativo” a que se refiere el Decreto Supremo antes citado, cuerpo reglamentario que la Empresa de Depósito declara expresamente conocer y aceptar, especialmente en lo referente a las funciones y obligaciones correspondientes a las Empresas de Depósito en relación con la mantención del registro de anotaciones en cuenta encargado al Agente Fiscal, la custodia y administración de los Bonos.

La personería de don y de don Para representar a la empresa de depósito de valores consta de la escritura pública de fecha de otorgada en la Notaría

Nombre y Firma Apoderado
Institución Financiera o Agente Financiero

Nombre y Firma Apoderado
Institución Financiera o Agente Financiero

Banco Central de Chile

SOLICITUD DE ADHESIÓN AL PROCEDIMIENTO APLICABLE A LA APERTURA Y MANTENCION DEL REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA DE BONOS DE LA TESORERÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA DE CHILE EMITIDOS SIN IMPRESIÓN FÍSICA DE TÍTULOS, ASI COMO AL COBRO Y PAGO DE LOS MISMOS, COLOCADOS POR EL BANCO CENTRAL DE CHILE EN SU CALIDAD DE AGENTE FISCAL, CONFORME AL DECRETO SUPREMO N° 855 DEL MINISTERIO DE HACIENDA, PUBLICADO EN EL DIARIO OFICIAL DE FECHA 10 DE OCTUBRE DE 2003.

En Santiago, a de de, don nacionalidad C.I.N° y don ambos domiciliados en calle N° De esta ciudad, en representación de, en adelante “la Empresa de Depósito” exponen lo siguiente:

Mediante el presente instrumento, y en la representación investida, solicitamos autorización del Banco Central de Chile para operar conforme al Procedimiento aplicable a

Firma Nombre Apoderado

Firma Nombre Apoderado


MIGUEL ANGEL NACRUR GAZALI
Ministro de Fe

Santiago, 10 de octubre de 2003.

**SUPLEMENTO MARCAS DEL DIARIO OFICIAL
CIRCULACION DIA VIERNES**

**PUBLIQUE LA IMAGEN
DE SU DERECHO DE
PROPIEDAD INDUSTRIAL**

**A TODO
COLOR**

**Registros de Marcas, Patentes de Invención,
Diseños Industriales y Modelos de Utilidad**

en avisos destacados

DEPARTAMENTO DE PROPIEDAD INDUSTRIAL