

SÍMIL



Serie Única
N° 0000000
Valor Nominal: \$ 1.750.000 millones
Tasa de Interés Anual 5,3%, sujeto a los
Intereses Incrementales descritos en el
presente Símil.



Fecha de Emisión: 1 de mayo de 2023
Fecha de Vencimiento: 1 de noviembre de
2037

Capital Pagadero al Vencimiento
Según Decreto Supremo N° 2.342, de
2022, del Ministerio de Hacienda,
modificado por los Decretos Supremos
N°s 150 y 302, de 2023, ambos del
Ministerio de Hacienda.

**BONO
TESORERÍA GENERAL
DE LA REPÚBLICA DE CHILE**

**1.750.000 Millones de Pesos; 5,3%, sujeto a los Intereses Incrementales descritos en el
presente Símil; 1 de noviembre de 2037**

Este título corresponde a un valor representativo de deuda pública directa de largo plazo (en adelante, el "Bono SLB" o los "Bonos SLB") del Fisco de la República de Chile (en adelante, el "Fisco") emitido a través de la Tesorería General de la República (en adelante, la "Tesorería") de conformidad con la facultad otorgada al Gobierno de la República de Chile en virtud de los artículos 32 número 6 y 63 número 7, ambos de la Constitución Política de la República de Chile; del artículo 3° de la Ley N° 21.516; de los artículos 45,46 y 47 bis del Decreto Ley N° 1.263, de 1975 (en adelante, la "Ley de Administración Financiera del Estado"); del artículo 2° número 9 del Decreto con Fuerza de Ley N° 1, de 1994, del Ministerio de Hacienda; y del Decreto Supremo N° 2.342, de 2022, del Ministerio de Hacienda, modificado por los Decretos Supremos N°s 150 y 302, de 2023, ambos del Ministerio de Hacienda (en adelante, el "Decreto de Emisión"), que establece los términos y autoriza la emisión de este Bono SLB para su colocación en el mercado de capitales local (en adelante, la "Emisión").

La adquisición de este Bono, ya sea en el mercado primario o secundario, implicará para el adquirente la aceptación y ratificación pura y simple de todas las normas y condiciones del Decreto de Emisión aplicables a esta emisión de Bonos SLB, como asimismo de los términos y condiciones de los Bonos SLB expresados en este Símil y de los cuerpos legales y administrativos que le son aplicables.

Este Bono SLB se rige por los términos y condiciones que se indican expresamente en este Símil. En lo no previsto o en caso de ambigüedad en sus términos, le serán aplicables las normas pertinentes del Decreto de Emisión, la Ley de Administración Financiera del Estado, el artículo 165 del Código de Comercio, la Ley N° 18.876 (en adelante, la "Ley del DCV"), la Ley N° 18.010, la Ley N° 18.092 y la Ley N° 18.552.

Este Bono SLB ha sido emitido sin impresión física, no afectándose por ello la calidad jurídica de éste ni su naturaleza como valores, sujetándose en todo a lo establecido en el artículo 47 bis de la Ley de Administración Financiera del Estado, a las reglas señaladas a este respecto en el Decreto de Emisión y a la Ley del DCV. El legítimo tenedor de este Bono SLB (en adelante, el "Tenedor" o los "Tenedores"), o su mandante con cuenta individual, en su caso, tendrá derecho a requerir la impresión física de este título a la Tesorería, sujeto a las obligaciones y términos que se indican en el Decreto de Emisión.

SÍMIL



**BONO
EN PESOS
TESORERÍA GENERAL
DE LA REPÚBLICA DE CHILE**

1.750.000 Millones de Pesos; 5,3%, sujeto a los Intereses Incrementales descritos en el presente Símil; 1 de noviembre de 2037

1. El Fisco, a través de la Tesorería, y mediante la Emisión de la serie de bonos vinculados a la sostenibilidad, emitidos con fecha 1 de mayo de 2023, en virtud de la letra b) del artículo 2° del Decreto de Emisión (en adelante, los “Bonos SLB”), debe y se obliga pagar a sus Tenedores, el 1 de noviembre de 2037, la cantidad de un billón setecientos cincuenta mil millones de pesos (\$1.750.000.000.000), moneda corriente de curso legal en Chile.

El capital adeudado de los Bonos SLB devengará un interés de 5,3% anual vencido pagadero semestralmente los días 1 de mayo y 1 de noviembre de cada año, comenzando el 1 de noviembre de 2023 y concluyendo el 1 de noviembre de 2037, sujeto a la cláusula de Intereses Incrementales según se dispone en el numeral 2 siguiente. La tasa de interés se determinará en forma simple y, para este efecto, se aplicará sobre la base de períodos semestrales de 180 días y de años de 360 días. Cada cuota de intereses devengados se hará constar por medio de un cupón que accederá a este Bono SLB. Atendida la naturaleza desmaterializada de este Bono SLB, los cupones representativos de intereses devengados por este Bono SLB no serán impresos físicamente y se entenderá que existen, para todos los efectos legales, adjuntos al Bono SLB al que acceden. El pago de intereses por cada millón de pesos (\$1.000.000) será equivalente a los cupones semestrales base (en adelante, “Cupón Semestral Base”), sujetos a la cláusula de Intereses Incrementales, según se dispone en el numeral 2 siguiente.

Los Cupones Semestrales Base por cada millón de pesos (\$1.000.000) serán de veintiséis mil quinientos pesos (\$26.500), sujeto a la cláusula de Intereses Incrementales según se dispone en el numeral 2 siguiente, y se pagarán en las fechas que se señalan a continuación.

Cupón Semestral Base N°	Fecha de Pago	Monto (pesos por millón de pesos)	Cupón Semestral Base N°	Fecha de Pago	Monto (pesos por millón de pesos)
1	1 de noviembre de 2023	26.500	16	1 de mayo de 2031	26.500
2	1 de mayo de 2024	26.500	17	1 de noviembre de 2031	26.500
3	1 de noviembre de 2024	26.500	18	1 de mayo de 2032	26.500
4	1 de mayo de 2025	26.500	19	1 de noviembre de 2032	26.500
5	1 de noviembre de 2025	26.500	20	1 de mayo de 2033	26.500
6	1 de mayo de 2026	26.500	21	1 de noviembre de 2033	26.500
7	1 de noviembre de 2026	26.500	22	1 de mayo de 2034	26.500
8	1 de mayo de 2027	26.500	23	1 de noviembre de 2034	26.500 (1)
9	1 de noviembre de 2027	26.500	24	1 de mayo de 2035	26.500 (1)
10	1 de mayo de 2028	26.500	25	1 de noviembre de 2035	26.500 (1)
11	1 de noviembre de 2028	26.500	26	1 de mayo de 2036	26.500 (1)
12	1 de mayo de 2029	26.500	27	1 de noviembre de 2036	26.500 (1)
13	1 de noviembre de 2029	26.500	28	1 de mayo de 2037	26.500 (1)

SÍMIL



14	1 de mayo de 2030	26.500	29	1 de noviembre de 2037	26.500 (1)
15	1 de noviembre de 2030	26.500			

(1) Montos sujetos a la cláusula de Intereses Incrementales según se dispone en el numeral 2 siguiente.

2. En junio de 2023, el Ministerio de Hacienda publicó un marco actualizado para la emisión de bonos de la República de Chile vinculados a la sostenibilidad (el "**Marco SLB de Chile**") en el que se establecen, entre otras cosas, objetivos con respecto a indicadores clave de rendimiento ("**KPI**", por sus siglas en inglés). Estos Bonos SLB incluyen los siguientes dos KPIs con sus objetivos de sostenibilidad relacionados: (a) Emisiones absolutas de Chile de gases de efecto invernadero ("**KPI 1**"), cuyo objetivo de sostenibilidad contempla el cumplimiento de dos eventos de forma copulativa: (i) alcanzar emisiones anuales de gases de efecto invernadero ("GEI") de 95 toneladas métricas equivalentes de dióxido de carbono ("MtCO_{2e}") antes del 31 de diciembre de 2030, y (ii) alcanzar un presupuesto máximo de GEI de 1.100 MtCO_{2e} entre el 1 de enero de 2020 y el 31 de diciembre de 2030 (ambos eventos en conjunto, el "**Objetivo-1**"); y (b) Porcentaje de mujeres en puestos directivos en las sociedades declarantes y sujetas a la supervisión de la Comisión para el Mercado Financiero ("**KPI 3**"), cuyo objetivo de sostenibilidad es alcanzar al menos el 40,0% de mujeres respecto del total de posiciones en directorios de esas sociedades al 30 de diciembre de 2031 (el "**Objetivo-3**").

En relación a la tasa de interés aplicable a los Bonos SLB, se aplicará un interés adicional al Cupón Semestral Base, asociado al Objetivo-1 (el "**Interés Incremental 1**") y otro interés adicional asociado al Objetivo-3 (el "**Interés Incremental 2**") (en conjunto o por separado, los "**Intereses Incrementales**"). Estos Intereses Incrementales tendrán por efecto incrementar el Cupón Semestral Base de acuerdo a lo siguiente:

- a) **Interés Incremental 1:** setecientos cincuenta pesos (\$750) por cada millón de pesos (\$1.000.000), equivalente a un 0,075% semestral (equivalente a 0,15% anual), en adición al monto del Cupón Semestral Base. El Interés Incremental 1, si aplicara, conforme a lo dispuesto en el punto i) siguiente, se devengará a partir del día 1 de mayo de 2034 y su pago se hará efectivo desde el día 1 de noviembre de 2034, hasta el vencimiento de los Bonos SLB; y/o
- b) **Interés Incremental 2:** setecientos cincuenta pesos (\$750) por cada millón de pesos (\$1.000.000), equivalente a un 0,075% semestral (equivalente a 0,15% anual), en adición al monto del Cupón Semestral Base. El Interés Incremental 2, si aplicara, conforme a lo dispuesto en el punto ii) siguiente, se devengará a partir del día 1 de mayo de 2034 y su pago se hará efectivo desde el día 1 de noviembre de 2034, hasta el vencimiento de los Bonos SLB.

En base a lo autorizado en la letra h) del artículo 10° del Decreto de Emisión, y lo referido precedentemente:

- i) El Cupón Semestral Base de los Bonos SLB no se verá incrementado por el monto del Interés Incremental 1 en caso que se confirme, conforme se describe en el párrafo de abajo, el

SÍMIL

cumplimiento del Objetivo-1. La información del KPI 1 será establecida a través del Informe Bienal ante la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre Cambio Climático, o del reporte que, en su reemplazo, se provea a Naciones Unidas en nombre del Fisco, con el objeto de cumplir con los compromisos emanados de la Convención Marco sobre Cambio Climático de esta misma entidad.

- ii) El Cupón Semestral Base de los Bonos SLB no se verá incrementado por el monto del Interés Incremental 2 en caso que se confirme, conforme se describe en el párrafo abajo, el cumplimiento del Objetivo-3. La información del KPI 3 será establecida según se mide en el Reporte de Indicadores de Género en las Empresas en Chile, elaborado por el Ministerio de Hacienda, el Ministerio de Economía, Fomento y Turismo, la Fundación Chile Mujeres y la Organización Internacional para el Trabajo, o el reporte que sea producido en su reemplazo.

La confirmación del cumplimiento, o no, del Objetivo-1 y Objetivo-3 mencionados en los puntos i) y ii) precedentes será comunicada vía Oficio Ordinario por el Ministro de Hacienda al Tesorero General de la República y al Depósito Central de Valores, a más tardar el día 15 de marzo de 2034. Dicha comunicación deberá informar respecto a la aplicabilidad, o no, de los Intereses Incrementales. Asimismo, el Ministerio de Hacienda publicará anualmente un reporte donde se incluya la evolución y desempeño de los KPIs mencionados en los numerales i) y ii) anteriores, el cual deberá ser publicado en la página web del Ministerio de Hacienda.

Cualquier incumplimiento del Objetivo-1 u Objetivo-3, así como cualquier incumplimiento del envío del Oficio Ordinario al Tesorero General de la República o al Depósito Central de Valores respecto a la aplicabilidad, o no, de los Intereses Incrementales, no será considerado un evento de los descritos en la sección 5(a).

La sola falta de entrega o la entrega tardía del envío de la información al Tesorero General de la República o al Depósito Central de Valores, respecto a la aplicabilidad, o no, de los Intereses Incrementales, conferirá automáticamente el derecho a los Tenedores para cobrar los Intereses Incrementales a que se refieren las letras a) y b) de la sección 2.

Si este Bono SLB se presenta a cobro con posterioridad a la fecha de pago para la amortización de capital, los Tenedores sólo tendrán derecho a percibir el capital correspondiente a la respectiva fecha de vencimiento. En caso que el vencimiento estipulado en este Bono SLB, por concepto de capital, ocurra en una fecha que no sea día hábil bancario, el pago correspondiente se efectuará el siguiente día hábil bancario, sin devengo de otras sumas adicionales a aquella que corresponda a la fecha originalmente dispuesta para su pago.

Para el pago de la amortización del capital de estos Bonos SLB, serán aplicables las disposiciones de la Ley del DCV. Para el pago de las prestaciones aludidas precedentemente en el caso de haberse impreso un título físico de estos Bonos SLB, el Tenedor deberá presentar a cobro el documento mismo, ya sea por medio de la Empresa de Depósito o en el tribunal que corresponda.

3. La obligación de pago que representan estos Bonos SLB es una obligación única e indivisible de la Tesorería en favor de los Tenedores de estos títulos.

SÍMBOLO



4. El pago de la amortización del capital de estos Bonos SLB se efectuará en el lugar que determine la Tesorería, el cual, en todo caso, no podrá ubicarse fuera de la comuna de Santiago. El pago mediante transferencias electrónicas de fondos se entenderá, para todos los efectos legales, efectuado en el domicilio legal de la Tesorería.

5. En caso de verificarse todas las condiciones establecidas más abajo, los Tenedores de los Bonos SLB podrán hacer exigible íntegra y anticipadamente, por la totalidad de este Bono SLB, el capital insoluto hasta la fecha de verificación de dichas condiciones. En tal evento, se entenderá, para todos los efectos legales y administrativos a que hubiere lugar, que los Bonos SLB serán tratados como una obligación de plazo vencido. Las condiciones por verificarse copulativamente son las siguientes:

- (a) Ocurrir al menos uno de estos tres eventos: (i) la mora del Fisco en el cumplimiento de sus obligaciones de pago de la amortización de capital de los Bonos SLB, sin necesidad de ninguna declaración judicial; (ii) el incumplimiento del Fisco respecto de cualquiera de sus obligaciones emanadas de los Bonos SLB o del Decreto de Emisión y que provoque un grave daño o perjuicio al patrimonio de los Tenedores, sin que tal incumplimiento hubiere sido reparado dentro del centésimo día contado desde la fecha en que cualquiera de los Tenedores de los Bonos DS Enero 2023, según se define en el Decreto de Emisión, hubiere notificado a la Tesorería respecto de tal incumplimiento; o (iii) haberse acelerado, en contra del Fisco, el cumplimiento de obligaciones por un monto total mínimo equivalente a \$15.000.000.000 (quince mil millones de pesos), derivadas directamente de obligaciones de pago correspondientes a valores representativos de deuda directa de largo plazo del Fisco colocada en mercados de capitales locales o internacionales;
- (b) El acuerdo de los Tenedores de acelerar los créditos representados por los Bonos SLB y hacerlos efectivos inmediatamente, declarando como de plazo vencido la fecha para el pago de capital e intereses de los Bonos SLB emitidos, adoptado con el consentimiento de Tenedores que representen, a lo menos, la mayoría absoluta del capital pendiente de pago y vigente representado por los Bonos SLB 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 SLB conforme a lo señalado en el literal (b) precedente.

En el evento indicado en la sección 5 (a) (i) anterior, cada Tenedor podrá, actuando directa e individualmente, hacer exigible íntegra y anticipadamente el capital insoluto e ímpago hasta esa fecha emanado de los Bonos SLB, sin necesidad de cumplir con los requisitos establecidos en las letras (b) y (c) precedentes.

Las sumas que el Fisco adeudare al Tenedor por la mora en el pago de su capital, se pagarán sin reajuste. Tales sumas devengarán, a partir de la fecha en que se haya hecho exigible la obligación en mora hasta su completo pago, el máximo interés permitido para operaciones no reajustables.

6. Estos Bonos SLB se transferirán inicialmente mediante anotaciones en cuenta que se efectúen en el registro a que alude la letra b) del artículo 12° del Decreto de Emisión y

SÍMBOLO

posteriormente mediante las anotaciones en cuenta que se lleven a cabo por aplicación de las normas pertinentes de la Ley del DCV. Con todo, en caso de que el Bono SLB sea impreso físicamente, el título se registrará, en lo que no sea contrario a su naturaleza, por las disposiciones de los artículos 45 y 46 de la Ley de Administración Financiera del Estado, la Ley N° 18.092, el artículo 2° de la Ley N° 18.552 y el artículo 165 del Código de Comercio.

7. El Tenedor de este Bono SLB, o su mandante con cuenta individual, si aquél actúa por cuenta de otro, tendrá derecho a requerir y obtener la impresión física del mismo sólo en los casos indicados en el Decreto de Emisión. En tal caso, el requirente deberá requerir el retiro de su Bono SLB a la Empresa de Depósito, según el mandato otorgado, y solicitar a la Tesorería, a través de dicha empresa, la impresión física de tal título, debiendo el requirente del Bono SLB hacerse cargo de los costos de impresión correspondientes. Una vez impreso, éste deberá ser mantenido en depósito en la Empresa de Depósito sujeto a la Ley del DCV durante toda la vigencia de la emisión hasta su vencimiento y pago inclusive, salvo en caso que, por orden judicial, el título físico sea requerido para ser acompañado en los autos correspondientes.

8. Podrán modificarse, en todo o parte, los términos y condiciones de este Bono SLB, según se establece en el Decreto de Emisión, sólo mediante decreto supremo y en la medida que se cuente con la aprobación y consentimiento de Tenedores que representen un monto igual o mayor a 75% del total del capital de los Bonos SLB vigentes pendientes de pago.

Asimismo, sólo podrán modificarse, en todo o parte, los términos y condiciones de más de una serie de Letras o Bonos DS Enero 2023 en caso que se cumplan copulativamente los siguientes requisitos: i) Aprobación y consentimiento de los tenedores que representen un monto igual o mayor a dos tercios del capital total agregado vigente pendiente de pago de todas las series afectadas por las modificaciones, y ii) aprobación y consentimiento de los tenedores de cada serie, por un monto igual o mayor a cincuenta por ciento del capital vigente y pendiente de pago de cada serie sujeta a modificaciones. Las modificaciones anteriormente señaladas sólo podrán referirse a las siguientes materias:

- (a) Modificar la fecha de vencimiento y pago del capital o de los intereses;
- (b) Remitir parcialmente las sumas adeudadas por concepto de intereses;
- (c) Modificar la moneda o lugar de pago del capital o de los intereses;
- (d) Suspender o limitar de cualquier otra forma el ejercicio de los derechos para demandar el pago del capital o de los intereses;
- (e) Modificar el monto adeudado por concepto de intereses y pagadero a los tenedores de dichos bonos, con ocasión de la aceleración del pago de los mismos;
- (f) Modificar la naturaleza desmaterializada de dichos bonos o las reglas establecidas en el Decreto de Emisión para solicitar la impresión física del título correspondiente;

SÍMIL



- (g) Modificar la ley aplicable a dichos bonos o someter el conocimiento y resolución de las cuestiones y disputas relativas a dichos bonos, suscitadas entre el emisor y los tenedores de los mismos, 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 dichos 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.

En todas las demás materias, los términos y condiciones de las Letras o los Bonos DS Enero 2023, establecidos en el Decreto de Emisión, sólo podrán modificarse por decreto supremo en la medida que se cuente previamente con la aprobación y consentimiento de los tenedores de los bonos objeto de la modificación que representen un monto igual o mayor a los dos tercios del total del capital de dichos bonos, que estén vigentes y pendientes de pago.

Con todo, no se requerirá del consentimiento de los Tenedores y podrán modificarse los términos y condiciones de los Bonos SLB o del Decreto de Emisión, simplemente por medio de decreto supremo, para los siguientes propósitos: (i) modificar el Decreto de Emisión para aclarar aquello que sea ambiguo o para corregir errores formales de texto; (ii) establecer e incluir, a favor de los Tenedores, beneficios tales como preferencias, cauciones o garantías, sin perjuicio de lo dispuesto en la sección 9 siguiente; o (iii) cualquier otro que no afecte el derecho o interés de los Tenedores en relación con la emisión y pago de los mismos o de sus intereses.

Las Letras o los Bonos DS Enero 2023, bajo el dominio de la Tesorería o de cualquier persona perteneciente, directa o indirectamente, al sector público de conformidad con la Ley de Administración Financiera del Estado, o de las empresas del Estado, 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 sean controladas por el Fisco, no serán considerados para el cálculo de las mayorías señaladas y, en consecuencia, sus Bonos se considerarán como no emitidos únicamente para estos 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.

9. Para que los títulos de deuda pública directa de largo plazo colocados por la Tesorería en el mercado de capitales local (en adelante, los "Bonos Locales") puedan gozar de beneficios tales como preferencias, cauciones o garantías a su favor, se requerirá del consentimiento de los tenedores de los demás Bonos Locales a quienes no alcancen dichos beneficios y que representen el 90% del capital pendiente de pago de dichos bonos y vigente a la fecha de dicho acuerdo. Para los efectos del cálculo del porcentaje señalado en este número, no serán considerados los Bonos Locales que aspiran a quedar afectos a estos beneficios.

10. El Ministro de Hacienda y el Tesorero General de la República podrán, previo decreto supremo, proceder a una o varias reaperturas de estos Bonos SLB, con el objeto de incrementar el monto emitido de la serie, aumentando de esta manera la cantidad de títulos pertenecientes a la misma.

SÍMIL



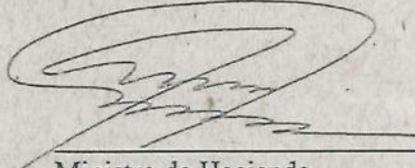
11. Las comunicaciones que, de acuerdo con el Decreto de Emisión, deban hacerse a los Tenedores, se efectuarán en el o los medios de comunicación que determine la Tesorería.

SÍMIL



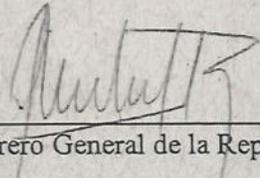
BONO
EN PESOS
TESORERÍA GENERAL
DE LA REPÚBLICA DE CHILE
 1.750.000 Millones de Pesos; 5,3%; sujeto a los Intereses Incrementales descritos en el
 presente Símil; 1 de noviembre de 2037

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



 Ministro de Hacienda

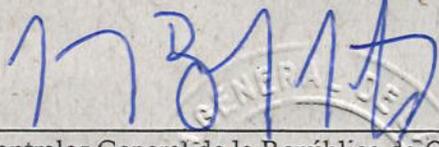
SUSCRIPCIÓN



 Tesorero General de la República de Chile



REFRENDACIÓN



 Contralor General de la República de Chile

18 JUL 2011
 Página 9 de 9

