



2014120146375

19/12/2014 - 16:16

Operador: LADIAZ

División Control Financiero Valores

SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

Santiago, 19 de diciembre de 2014

Asia PacificBangkok
Beijing
Brisbane
Hanoi
Ho Chi Minh City
Hong Kong
Jakarta*
Kuala Lumpur*
Manila*
Melbourne
Seoul
Shanghai
Singapore
Sydney
Taipei
Tokyo
Yangon**Europe, Middle East
& Africa**Abu Dhabi
Almaty
Amsterdam
Antwerp
Bahrain
Baku
Barcelona
Berlin
Brussels
Budapest
Cairo
Casablanca
Doha
Dubai
Dusseldorf
Frankfurt/Main
Geneva
Istanbul
Jeddah*
Johannesburg
Kyiv
London
Luxembourg
Madrid
Milan
Moscow
Munich
Paris
Prague
Riyadh*
Rome
St. Petersburg
Stockholm
Vienna
Warsaw
Zurich**Latin America**Bogota
Brasilia**
Buenos Aires
Caracas
Guadalajara
Juarez
Lima
Mexico City
Monterrey
Porto Alegre**
Rio de Janeiro**
Santiago
Sao Paulo**
Tijuana
Valencia**North America**Chicago
Dallas
Houston
Miami
New York
Palo Alto
San Francisco
Toronto
Washington, DC

* Associated Firm

** In cooperation with
Trench, Rossi e Watanabe
AbogadosSeñor
Carlos Pavez Tolosa
Superintendente
Superintendencia de Valores y Seguros
Av. Libertador Bernardo O'Higgins 1449
Presente**Ref.: Intención de Tomar el Control de Alliance Boots GMBH por Walgreen Co. y como consecuencia de ello cambio en el controlador indirecto de Farmacias Ahumada S.A..**

De nuestra consideración:

Por encargo de Walgreen Co., sociedad anónima constituida bajo las leyes de Illinois, cumpla con enviar a Ud. el Aviso de Intención de Toma de Control de Alliance Boots GMBH por parte de Walgreen Co., y como consecuencia de ello, de Intención de Cambio en el Control Indirecto del Controlador de la sociedad anónima abierta chilena Farmacias Ahumada S.A..

Copia de esta carta y del documento adjunto, el cual será publicado con fecha 20 de diciembre de 2014 en los diarios de circulación nacional El Mercurio de Santiago y La Tercera, están siendo enviadas a las bolsas de valores y a las sociedades controladoras y controladas por la sociedad cuyo control se pretende obtener.

Jaime Munro Cabezas
Baker & McKenzie Ltda.
pp. Walgreen Co.

Adj.: lo indicado.

cc. Bolsa de Comercio

cc. Bolsa Electrónica

cc. Bolsa de Corredores de Valparaiso

INTENCIÓN DE TOMAR EL CONTROL DE
ALLIANCE BOOTS GMBH
POR
WALGREEN CO.
Y
COMO CONSECUENCIA DE ELLO
CAMBIO EN EL CONTROL INDIRECTO DEL CONTROLADOR DE
FARMACIAS AHUMADA S.A.

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 54 de la Ley de Mercado de Valores ("LMV") y en la Norma de Carácter General N° 104 ("NCG 104") de la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS"), Walgreen Co., una sociedad anónima constituida bajo las leyes de Illinois (el "Informante" o "Walgreens"), comunica su intención de tomar el control de Alliance Boots GmbH ("Alliance Boots"), una sociedad privada de responsabilidad limitada constituida bajo las leyes de Suiza, y como consecuencia de ello el control indirecto de la sociedad anónima abierta chilena Farmacias Ahumada S.A. ("FASA"), en consideración al hecho de que Alliance Boots es dueña indirecta del 100% de las acciones de Alliance Boots Chile SpA, la que por su parte es dueña a esta fecha del 99,396% de las acciones emitidas, suscritas y pagadas de Farmacias Ahumada S.A.

1. Forma de Tomar el Control.

Walgreens ya es dueña de un 45% de Alliance Boots, y ha ejercido una opción para adquirir el 55% restante (la "Opción de Compra") conforme a los términos del contrato denominado Purchase and Option Agreement suscrito con Alliance Boots y con AB Acquisitions Holdings Limited, el 18 de junio de 2012 y modificado el 5 de agosto de 2014 (el "Contrato de Compra y Opción"). En caso de perfeccionarse esta compra (la "Operación") Walgreens será dueña del 100% de Alliance Boots.

2. Monto y Condiciones de la Operación.

(a) La Opción de Compra, que fue ejercida por Walgreens con fecha 5 de agosto de 2014 a través de una subsidiaria 100% de su propiedad, contempla el pago por parte de Walgreens de £3.133 millones (tres mil ciento treinta y tres millones de Libras Esterlinas) y de 144.333.468 (ciento cuarenta y cuatro millones trescientos treinta y tres mil cuatrocientas sesenta y ocho) acciones ordinarias de Walgreens, o bien, para el caso que se apruebe la proposición de reorganización que se indica en la letra (b) siguiente, del mismo número de acciones de Walgreens Boots Alliance, Inc., una sociedad anónima de reciente formación bajo las leyes de Delaware que actualmente es 100% de propiedad de Walgreens (en adelante "Walgreens Boots Alliance"). Considerando la actual relación cambiaria entre la Libra Esterlina y el Dólar de los Estados Unidos de América y el

precio de mercado de cada acción de Walgreens al 17 de diciembre de 2014 de USD 71,99, el valor total aproximado de la Operación es de USD 15.274 millones.

(b) Walgreens ha citado a una junta extraordinaria de accionistas para el día 29 de diciembre de 2014 (la "Junta") con el objeto que se pronuncie, entre otras materias, respecto de: (i) una proposición de reorganización conforme al cual Walgreens pasaría ser una subsidiaria 100% de propiedad de Walgreens Boots Alliance, y en que los actuales accionistas de Walgreens pasarían a ser accionistas de Walgreens Boots Alliance, recibiendo cada uno de ellos un número de acciones en Walgreens Boots Alliance igual al número de acciones de que son dueños en Walgreens (la "Proposición de Reorganización"); y (ii) una proposición para aprobar la emisión y colocación privada de 144.333.468 acciones (sujeto a un potencial ajuste) de (A) si la Proposición de Reorganización es aprobada y completada, acciones ordinarias de Walgreens Boots Alliance o (B) si la Reorganización no es aprobada o no es completada, acciones ordinarias de Walgreens, en cada caso a los vendedores en relación con el cierre o perfeccionamiento de la Opción de Compra (la "Proposición de Emisión de Acciones").

(c) Se deja constancia que la aprobación de la Proposición de Emisión de Acciones en la Junta resulta necesaria para consumar la Operación y el cambio de control de Alliance Boots, y como consecuencia de ello, el cambio de control indirecto de FASA.

(d) En el evento que la Junta apruebe la Proposición de Emisión de Acciones, se contempla que el perfeccionamiento de la Operación, y en consecuencia el cambio de control directo de Alliance Boots, e indirecto de FASA, ocurra tan pronto resulte practicable con posterioridad a la Junta, y en todo caso dentro del primer trimestre del año 2015. No obstante, conforme al Contrato de Compra y Opción, a menos que Walgreens consienta en lo contrario por escrito, el cierre o perfeccionamiento de la Operación no ocurrirá antes del 9 de marzo de 2015.

3. Objetivo de la Toma de Control y Planes de Negocios.

La adquisición del control de FASA será sólo una consecuencia indirecta de la adquisición del control de Alliance Boots por parte del Informante. Por ello, el Informante no ha adoptado decisión alguna referente al plan de negocios de FASA y sus filiales. En consecuencia, el Informante no contempla a esta fecha modificar el plan de negocios de FASA y sus filiales, como tampoco el plan de reorganización y fusión informado por FASA a la SVS, a las Bolsas de Valores y al público general mediante hecho esencial de fecha 15 de diciembre de 2014, el cual contempla entre otras materias, el lanzamiento de una nueva oferta pública de adquisición de acciones de FASA por parte de Alliance Boots Chile SpA, la cancelación del registro de las acciones de FASA en el Registro de Valores y en las bolsas del país, y la fusión por incorporación de FASA en Alliance Boots Chile SpA.

4. Identificación de las personas naturales o jurídicas que pretenden tomar el control de FASA.

(a) Identificación del Informante y sus controladores.

El Informante, esto es, **Walgreen Co.**, sin RUT, con domicilio en 108 Wilmot Road, Deerfield, Illinois 60015, es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de Illinois, Estados Unidos de América, en el año 1909. El Informante es una sociedad anónima listada en las principales bolsas de Estados Unidos de América. Su propiedad se encuentra muy atomizada, razón por la cual no tiene un controlador, ni accionistas que posean más de un 10% de participación en su capital social a esta fecha. Según el conocimiento del Informante, los 5 mayores accionistas de Walgreens al 30

de septiembre de 2014 eran:

Accionista	%
Alliance Sante Participations S.A.	7.68
The Vanguard Group, Inc.	5.31
State Street Global Advisors (US)	4.02
BlackRock Institutional Trust Company, N.A.	3.41
Viking Global Investors LP	2.18

En caso que se perfeccione la Operación, inmediatamente después de la Operación AB Acquisitions Holdings Limited, una sociedad de responsabilidad limitada constituida bajo las leyes de Gibraltar, sin RUT, domiciliada en 57/63 Line Wall Road, Gibraltar, no será controladora, pero sí la propietaria de aproximadamente el 12,7% de las acciones de Walgreens, o bien, de Walgreens Boots Alliance que pasará a ser la matriz de Walgreens en el evento que la Junta apruebe el Proposición de Reorganización.

(b) Principales actividades y negocios del Informante y sus controladores.

El objeto social, y principales actividades y negocios del Informante son la venta al por mayor, la distribución y venta a público de productos farmacéuticos, de salud y belleza. El Informante, junto con sus subsidiarias, operan la mayor cadena de farmacias en los Estados Unidos de América. Las farmacias operadas por el Informante y sus subsidiarias se dedican a la venta al público de bienes y servicios, productos farmacéuticos con y sin receta y mercaderías en general, entre las que se encuentran comida fresca y envasada, artículos para el hogar, productos de cuidado personal y de belleza, acabado fotográfico y dulces.

El Informante no ha efectuado directamente inversiones significativas en Chile hasta la fecha. No obstante, el Informante es dueño a esta fecha del 45% de Alliance Boots, la que a su vez es dueña indirecta (a través de Alliance Boots Chile SpA) de aproximadamente el 99,39% de las acciones emitidas, suscritas y pagadas de FASA.

(c) Clasificaciones de Riesgo.

El Informante cuenta con las siguientes clasificaciones de riesgo a esta fecha: Moody's Largo Plazo Baa2; y Standard & Poor's Largo Plazo BBB.

(d) Cotización de Valores del Informante.

El Informante cotiza sus acciones en las siguientes bolsas de valores: The New York Stock Exchange, The NASDAQ Stock Market LLC y Chicago Stock Exchange. Al momento de perfeccionarse la Operación, Walgreens Boots Alliance estará listada en The NASDAQ Stock Market LLC.

(e) Porcentaje de propiedad sobre FASA o participación en la administración de FASA.

El Informante no posee participación directa en la propiedad o en la administración de FASA a esta fecha. Según se ha señalado, el Informante posee el 45% de Alliance Boots, sociedad que controla el 100% de Alliance Boots Chile SpA, la que a su vez es dueña de aproximadamente el 99,39% de las acciones emitidas, suscritas y pagadas de FASA a esta fecha.

Walgreen Co.