



Santiago, 30 de septiembre de 2013

Señor  
Fernando Coloma Correa  
Superintendente de Valores y Seguros  
Presente

Ref.: Aviso de Resultado de Oferta Pública de Adquisición de acciones de Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A.

De nuestra consideración:

Adjunto a la presente hacemos llegar aviso de resultado de la Oferta Pública de Adquisición de hasta el 100% de las acciones de Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A. publicado con esta fecha en los diarios El Mercurio y La Tercera.

Sin otro particular, saluda atentamente a Ud.,

Leonidas Prieto Larrain  
pp. MetLife Chile Acquisition Co. S.A.



LarrainVial

AVISO DE RESULTADO

Banchile  
INVERSIONES  
Banchile Corredores de Bolsa

## DE LA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN DE ACCIONES Y CONTROL

DE

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A.  
SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA  
INSCRIPCIÓN REGISTRO DE VALORES N° 211

POR

METLIFE CHILE ACQUISITION CO. S.A.  
SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA Y FILIAL DE

METLIFE, INC.

METLIFE CHILE ACQUISITION CO. S.A. ("Oferente") publicó en los diarios El Mercurio y La Tercera de fecha 28 de agosto de 2013 el aviso de inicio ("Aviso de Inicio") de una oferta pública de adquisición de las acciones emitidas por la sociedad anónima abierta Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A. ("Provida"), inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS") con el N° 211 (la "Oferta"). Con esa misma fecha, se puso a disposición de los interesados el respectivo prospecto ("Prospecto").

De acuerdo al Aviso de Inicio y al Prospecto, el Oferente ofreció adquirir hasta el 100% de las acciones ordinarias, de una sola serie, sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas emitidas por Provida, esto es, la cantidad de 331.316.623 acciones ("Acción" o "Acciones"), en el precio de US\$ 6,1476 (seis coma uno cuatro siete seis dólares de Estados Unidos de América ("EE.UU."), en adelante "Dólares" o individualmente "Dólar") por cada Acción (el "Precio"), pagadero en Dólares o en su equivalente en pesos, moneda nacional, a elección de cada accionista aceptante de acuerdo al tipo de cambio Dólar Observado publicado por el Banco Central de Chile en el Diario Oficial con fecha 30 de septiembre de 2013.

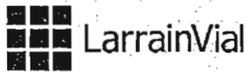
La Oferta en Chile entró en vigencia el día 29 de agosto de 2013 y se mantuvo vigente hasta el día 27 de septiembre de 2013. Durante la vigencia de la Oferta, el Oferente recibió aceptaciones por un total de 58.949.845 Acciones, que representan el 17,79% del capital accionario de Provida.

De acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 212 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores y a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 104 de la SVS, el Oferente declara exitosa la Oferta y acepta para sí, la cantidad de 58.949.845 Acciones ofrecidas en la Oferta. El Precio por cada Acción que se adquiere en virtud de la Oferta se pagará el 1 de octubre de 2013 ("Fecha de Cierre"), en los términos y condiciones señalados en el Aviso de Inicio y en el Prospecto.

Como información adicional, y según se hizo presente en el Aviso de Inicio y Prospecto, se deja constancia que conjuntamente con la Oferta, el Oferente realizó en EE.UU. una oferta para adquirir, al mismo precio y en sustancialmente las mismas condiciones: (i) hasta el 100% de las Acciones detenidas por accionistas en EE.UU. definidos de conformidad a las reglas contenidas en la Rule 14d-1(d) de la Ley de Valores de 1934 (U.S. Securities Exchange Act of 1934, y sus modificaciones, la "Exchange Act") de EE.UU.; y (ii) hasta el 100% de las Acciones representadas por American Depositary Shares ("ADSs"), cada uno de los cuales a su vez representa quince Acciones, detenidas por todos los tenedores de ADSs donde sea que éstos residan (la "Oferta en EE.UU." y en conjunto con la Oferta, las "Ofertas"). En la Oferta en EE.UU. el Oferente recibió aceptaciones por 4.631.368 ADSs, representativos de 69.470.520 Acciones (incluyendo todos los ADSs de propiedad de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. ("BBVA")), los cuales han sido aceptados para el pago; y adicionalmente, recibió aceptaciones por 220.508 ADSs representativos de 3.307.620 Acciones bajo el mecanismo de "guaranteed delivery" contemplado en la Exchange Act, los cuales han sido aceptados para el pago sujeto al cumplimiento de los requisitos propios de dicho mecanismo.

Finalmente, y según se informó en el Aviso de Inicio y Prospecto, las Ofertas se realizaron de acuerdo a lo establecido en el contrato en idioma inglés denominado "Transaction Agreement", suscrito con fecha 1 de febrero de 2013 y del que son actualmente parte BBVA, BBVA Inversiones Chile S.A. (conjuntamente con BBVA, las "Partes BBVA"), MetLife, Inc. ("MetLife"), y el Oferente, (el "Acuerdo de Compraventa"). En el Acuerdo de Compraventa, las Partes BBVA se obligaron, entre otras materias, a que —a continuación de la expiración de las Ofertas y sujeto al cumplimiento o renuncia de ciertas condiciones que se establecen en el Acuerdo de Compraventa— en la Fecha de Cierre BBVA transferirá y causará que se transfieran al Oferente el dominio sobre todas las acciones emitidas por la sociedad anónima cerrada chilena llamada Inversiones Previsionales S.A. ("Inversiones Previsionales"), Rol Único Tributario N° 76.266.631-6, menos una de tales acciones la cual se la venderá a Inversiones MetLife Holdco Tres Limitada (Rol Único Tributario N° 76.265.745-7), transfiriéndose así al Oferente, de manera indirecta, el dominio sobre 171.023.573 Acciones (representativas de aproximadamente el 51,62% del total de las Acciones) de las que Inversiones Previsionales es directamente dueña, pagándose en la Fecha de Cierre el mismo Precio por cada Acción indirectamente así vendida. Está previsto que el Oferente adquiera indirectamente dichas 171.023.573 Acciones (representativas de aproximadamente el 51,62% del capital accionario de Provida) en la Fecha de Cierre.

Por lo cual las aceptaciones a firme recibidas en ambas Ofertas equivalen a 128.420.365 Acciones; y a ellas se sumarán las 171.023.573 Acciones que indirectamente adquirirá el Oferente en la Fecha de Cierre con motivo de la transferencia de acciones emitidas por Inversiones Previsionales. De esta forma, el Oferente pasará a ser directa e indirectamente dueño controlador, a contar de la Fecha de Cierre, de 299.443.938 Acciones (incluyendo Acciones representadas por ADSs y las 46.445 Acciones de las cuales MetLife ya era indirectamente dueño antes del inicio de las Ofertas y que fueron vendidas al Oferente en la Oferta), representativas del 90,38% del capital accionario de Provida. Dicho monto podría incrementarse en hasta 3.307.620 Acciones a ser eventualmente adquiridas en la Oferta en EE.UU. sujeto al cumplimiento de los requisitos previstos para el mecanismo de "guaranteed delivery" contemplado en la Exchange Act, con lo cual el porcentaje de control podría incrementarse hasta un total de 91,38%.

**AVISO DE RESULTADO****DE LA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN DE ACCIONES Y CONTROL**

DE

**ADMINISTRADORA DE FONDOS DE PENSIONES PROVIDA S.A.**  
**SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA**  
 INSCRIPCIÓN REGISTRO DE VALORES N° 211

POR

**METLIFE CHILE ACQUISITION CO. S.A.**  
**SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA Y FILIAL DE**

**METLIFE, INC.**

METLIFE CHILE ACQUISITION CO. S.A. ("Ofertante") publicó en los diarios El Mercurio y La Tercera de fecha 28 de agosto de 2013 el aviso de inicio ("Aviso de Inicio") de una oferta pública de adquisición de las acciones emitidas por la sociedad anónima abierta Administradora de Fondos de Pensiones Provida S.A. ("Provida"), inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS") con el N° 211 (la "Oferta"). Con esa misma fecha, se puso a disposición de los interesados el respectivo prospecto ("Prospecto").

De acuerdo al Aviso de Inicio y al Prospecto, el Ofertante ofreció adquirir hasta el 100% de las acciones ordinarias, de una sola serie, sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas emitidas por Provida, esto es, la cantidad de 331.316.623 acciones ("Acción" o "Acciones"), en el precio de US\$ 6,1476 (seis coma uno cuatro siete seis dólares de Estados Unidos de América ("EE.UU."), en adelante "Dólares" o individualmente "Dólar") por cada Acción (el "Precio"), pagadero en Dólares o en su equivalente en pesos, moneda nacional, a elección de cada accionista aceptante de acuerdo al tipo de cambio Dólar Observado publicado por el Banco Central de Chile en el Diario Oficial con fecha 30 de septiembre de 2013.

La Oferta en Chile entró en vigencia el día 29 de agosto de 2013 y se mantuvo vigente hasta el día 27 de septiembre de 2013. Durante la vigencia de la Oferta, el Ofertante recibió aceptaciones por un total de 58.949.845 Acciones, que representan el 17,79% del capital accionario de Provida.

De acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 212 de La Ley N° 18.045 de Mercado de Valores y a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 104 de la SVS, el Ofertante declara exitosa la Oferta y acepta para sí, la cantidad de 58.949.845 Acciones ofrecidas en la Oferta. El Precio por cada Acción que se adquiere en virtud de la Oferta se pagará el 1 de octubre de 2013 ("Fecha de Cierre"), en los términos y condiciones señalados en el Aviso de Inicio y en el Prospecto.

Como información adicional, y según se hizo presente en el Aviso de Inicio y Prospecto, se deja constancia que conjuntamente con la Oferta, el Ofertante realizó en EE.UU. una oferta para adquirir, al mismo precio y en sustancialmente las mismas condiciones: (i) hasta el 100% de las Acciones detentadas por accionistas en EE.UU. definidos de conformidad a las reglas contenidas en la Rule 14d-1(d) de la Ley de Valores de 1934 (U.S. Securities Exchange Act of 1934, y sus modificaciones, la "Exchange Act") de EE.UU.; y (ii) hasta el 100% de las Acciones representadas por American Depositary Shares ("ADSs"), cada uno de los cuales a su vez representa quince Acciones, detentados por todos los tenedores de ADSs donde sea que éstos residan (la "Oferta en EE.UU." y en conjunto con la Oferta, las "Ofertas"). En la Oferta en EE.UU. el Ofertante recibió aceptaciones por 4.631.368 ADSs, representativos de 69.470.520 Acciones (incluyendo todos los ADSs de propiedad de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. ("BBVA")), los cuales han sido aceptados para el pago; y adicionalmente, recibió aceptaciones por 220.508 ADSs representativos de 3.307.620 Acciones bajo el mecanismo de "guaranteed delivery" contemplado en la Exchange Act, los cuales han sido aceptados para el pago sujeto al cumplimiento de los requisitos propios de dicho mecanismo.

Finalmente, y según se informó en el Aviso de Inicio y Prospecto, las Ofertas se realizaron de acuerdo a lo establecido en el contrato en idioma inglés denominado "Transaction Agreement", suscrito con fecha 1 de febrero de 2013 y del que son actualmente parte BBVA, BBVA Inversiones Chile S.A. (conjuntamente con BBVA, las "Partes BBVA"), MetLife, Inc. ("MetLife"), y el Ofertante, (el "Acuerdo de Compraventa"). En el Acuerdo de Compraventa, las Partes BBVA se obligaron, entre otras materias, a que —a continuación de la expiración de las Ofertas y sujeto al cumplimiento o renuncia de ciertas condiciones que se establecen en el Acuerdo de Compraventa— en la Fecha de Cierre BBVA transferirá y causará que se transfieran al Ofertante el dominio sobre todas las acciones emitidas por la sociedad anónima cerrada chilena llamada Inversiones Previsionales S.A. ("Inversiones Previsionales"), Rol Único Tributario N° 76.266.631-6, menos una de tales acciones la cual se la venderá a Inversiones MetLife Holdco Tres Limitada (Rol Único Tributario N° 76.265.745-7), transfiriéndose así al Ofertante, de manera indirecta, el dominio sobre 171.023.573 Acciones (representativas de aproximadamente el 51,62% del total de las Acciones) de las que Inversiones Previsionales es directamente dueña, pagándose en la Fecha de Cierre el mismo Precio por cada Acción indirectamente así vendida. Está previsto que el Ofertante adquiera indirectamente dichas 171.023.573 Acciones (representativas de aproximadamente el 51,62% del capital accionario de Provida) en la Fecha de Cierre.

Por lo cual las aceptaciones a firme recibidas en ambas Ofertas equivalen a 128.420.365 Acciones; y a ellas se sumarán las 171.023.573 Acciones que indirectamente adquirirá el Ofertante en la Fecha de Cierre con motivo de la transferencia de acciones emitidas por Inversiones Previsionales. De esta forma, el Ofertante pasará a ser directa e indirectamente dueño controlador, a contar de la Fecha de Cierre, de 299.443.938 Acciones (incluyendo Acciones representadas por ADSs y las 46.445 Acciones de las cuales MetLife ya era indirectamente dueño antes del inicio de las Ofertas y que fueron vendidas al Ofertante en la Oferta), representativas del 90,38% del capital accionario de Provida. Dicho monto podría incrementarse en hasta 3.307.620 Acciones a ser eventualmente adquiridas en la Oferta en EE.UU. sujeto al cumplimiento de los requisitos previstos para el mecanismo de "guaranteed delivery" contemplado en la Exchange Act, con lo cual el porcentaje de control podría incrementarse hasta un total de 91,38%.