

## MINUTA SESIÓN ORDINARIA N° 05/2018

Con fecha 31 de mayo de 2018, en dependencias de la Casa Matriz de Codelco, ubicada en Huérfanos 1270, comuna y ciudad de Santiago, a las 15.00 horas se dio inicio a la Sesión Ordinaria N° 05/2018 del Directorio de la Corporación Nacional del Cobre de Chile. Dicha sesión fue presidida por don Juan Benavides y contó con la asistencia de los siguientes Directores:

- Sr. JUAN BENAVIDES FELIÚ, Presidente del Directorio;
- Sr. HERNÁN DE SOLMINIHAC TAMPIER, Director;
- Sr. PAUL SCHIODTZ OBILINOVICH, Director
- Sr. IGNACIO BRIONES ROJAS, Director
- Sr. BLAS TOMIC ERRAZURIZ, Director,
- Sr. JUAN ENRIQUE MORALES JARAMILLO, Director;
- Sr. ISIDORO PALMA PENCO, Director;
- Sr. GHASSAN DAYOUB PSELI, Director;
- Sr. RAIMUNDO ESPINOZA CONCHA, Director

Adicionalmente, se contó con la asistencia del Sr. NELSON PIZARRO CONTADOR, Presidente Ejecutivo.

Durante la sesión se trataron los siguientes temas:

- 1. Aprobación del Acta Anterior:** Teniendo en consideración los comentarios realizados por los Directores, se dio unánimemente por aprobada el Acta de la Sesión Ordinaria N°04/2018 celebrada con fecha 26 de Abril de 2018. Asimismo, se dio cuenta de la celebración de sesión de Directorio Extraordinario el día 24 de Mayo de 2018, en la cual se aprobaron los Estados Financieros al 1Q del 2018, aprobándose también dicha Acta.
- 2. Cuenta Presidente del Directorio:** Tomó la palabra don Juan Benavides, quien en primer lugar agradeció la oportunidad de formar parte de este Directorio y la acogida de los miembros que ya formaban parte de la mesa. En esa misma línea, manifestó sus buenos deseos para el periodo en el que estará esta conformación del Directorio a cargo de la Corporación Nacional del Cobre de Chile. Finalmente, manifestó a nombre del Directorio el más amplio apoyo a la gestión de don Nelson Pizarro, agradeciéndole su dedicación y trabajo por la Corporación en todo el periodo que lleva en ella y en el que vendrá.
- 3. Cuenta Presidente Ejecutivo:** Tomó la palabra don Nelson Pizarro, quien informó a los directores respecto de los principales hechos y situaciones relativas a la Alta Administración acontecidas durante el último mes y que se encuentran incorporadas en los informes al Directorio emitidas por las diversas Vicepresidencias y Áreas de apoyo transversales que dependen de la Presidencia Ejecutiva. En particular, se dio cuenta del estado de los distintos procesos de negociación colectiva a desarrollar en los próximos meses. Adicionalmente, dentro de su cuenta se contó con la presentación de don Alejandro Rivera, Vicepresidente de

Administración y Finanzas, quien dio cuenta sobre la colocación de bonos en el extranjero llevada a cabo el día 10 de Mayo de 2018 y sus resultados, a la vez que expuso sobre el estado financiero actual de la Corporación y distintos escenarios futuros y su relación con el Plan de Desarrollo de Negocios de la Corporación Nacional del Cobre de Chile.

#### 4. Tabla:

- a. **Conformación de los Comités del Directorio:** Toma la palabra don Juan Benavides, quien señala que, de acuerdo la expertise de cada director, tomando en consideración las solicitudes e intereses de cada uno, se presenta la propuesta de Conformación de Comités de Directores, la que sometida a los Directores, se aprueba por unanimidad:

Acuerdo N° 11/2018.- Aprueba la composición de los Comités del Directorio, la que será la siguiente:

a) Comité de Auditoría, Compensaciones y Etica (Comité de Directores).

- Blas Tomic Errázuriz (Presidente)
- Isidoro Palma Penco (Vicepresidente)
- Juan Enrique Morales Jaramillo
- Paul Schiodtz Obilinovich

b) Comité de Proyectos y Financiamiento de Inversiones.

- Isidoro Palma Penco (Presidente)
- Juan Enrique Morales Jaramillo (Vicepresidente)
- Paul Schiodtz Obilinovich
- Ignacio Briones Rojas
- Raimundo Espinoza Concha

c) Comité de Gestión.

- Hernán De Solminihac Tampier (Presidente)
- Isidoro Palma Penco (Vicepresidente)
- Raimundo Espinoza Concha
- Ghassan Dayoub Pseli

d) Comité de Sustentabilidad

- Ignacio Briones Rojas (Presidente)
- Hernán De Solminihac Tampier (Vicepresidente)
- Blas Tomic Errázuriz
- Juan Enrique Morales Jaramillo
- Ghassan Dayoub Pseli

e) Comité de Ciencia, Tecnología e Innovación

- Juan Enrique Morales Jaramillo (Presidente)
- Paul Schiodtz Obilinovich (Vicepresidente)
- Hernán De Solminihac Tampier
- Ignacio Briones Rojas
- Ghassan Dayoub Pseli

- b. **Medidas de austeridad y eficiencia:** Toma la palabra don José Robles quien, expone acerca del instructivo de Austeridad entregado por el Ministro de Hacienda en la última Junta de Accionistas, donde se solicitó a Codelco y a su Directorio, órgano encargado en definitiva de la Administración, que evaluara la aplicabilidad de los lineamientos y

objetivos entregados por dicho instructivo, en línea con su gobierno corporativo y profundizando las medidas de contención de costos ya implementadas por Codelco. En esa línea se expuso respecto al panorama de los lineamientos definidos por el Ministerio de Hacienda, destacándose que en su mayoría son esfuerzos ya realizados o en vías de realizarse por la Corporación.

#### **5. Cuenta de los Comités de Directorio:**

- a. Comité de Proyectos, Financiamiento e Inversiones:** Tomó la palabra don Isidoro Palma, quien da cuenta de la Sesión Ordinaria del Comité de Proyectos, Financiamiento e Inversiones, celebrada el día 28 de Mayo de 2018. Informa que, en dicha sesión, se dio cuenta de la Gestión de la Cartera de Inversiones y se revisó el estado de los diversos Proyectos Divisionales y Proyectos Asociados al D.S. 28. Asimismo, se realizó una presentación y una reflexión estratégica por parte del Comité relativa a la situación de los recursos estratégicos, específicamente el suministro hídrico de las operaciones.
- b. Comité de Gestión:** Toma la palabra don Isidoro Palma, quien da cuenta de la Sesión Ordinaria del Comité de Gestión, celebrada con fecha 28 de Mayo de 2018. Informa que, en dicha sesión, el Comité tomó conocimiento respecto al informe de Gestión de la Corporación y respecto al estado de avance mensual de la Agenda de Productividad y las iniciativas Divisionales asociadas. Asimismo, se realizó una presentación informativa relativa a la logística de la Corporación.
- c. Comité de Ciencia, Tecnología e Innovación:** Toma la palabra don Juan Enrique Morales, quien da cuenta de lo tratado en la sesión bimensual del Comité celebrada con fecha 8 de Mayo de 2018. Destaca el avance de los distintos proyectos de diseño e innovación impulsados por Codelco en conjunto con socios y/o proveedores estratégicos, donde se está buscando soluciones a problemas y desafíos de la Corporación.
- d. Comité de Gobierno Corporativo y Sustentabilidad:** Toma la palabra don Blas Tomic, quien da cuenta de la Sesión Ordinaria del Comité de Gobierno Corporativo y Sustentabilidad, celebrada con fecha 24 de Mayo de 2018. Informa que, en dicha sesión, el Comité tomó conocimiento de aspectos relevantes asociados a materias de Seguridad, Comunicaciones, Medio Ambiente y Sustentabilidad.
- e. Comité de Auditoría, Compensaciones y Ética:** Tomó la palabra don Blas Tomic, quien da cuenta de la Sesión Ordinaria del Comité de Auditoría, Compensaciones y Ética, celebrada con fecha 24 de Mayo de 2018. Informa que, en dicha sesión, se expusieron por parte de la Administración los Estados Financieros al primer trimestre de 2018, revisándose estos detalladamente. Asimismo se contó con la exposición del equipo de Deloitte, auditores externos de la Corporación, los que manifestaron no tener desacuerdos con la Administración ni realizaron cambios ni ajustes a dichos Estados Financieros. De esta forma, el Comité recomendó la aprobación de dichos Estados Financieros, los que fueron sometidos a su consideración en sesión extraordinaria de Directorio del mismo día. Se dio cuenta del seguimiento de compromisos y solicitudes

del Comité a la Administración, tomándose conocimiento de aquella información remitida al Comité como cumplimiento de los mismos. Se solicitó al Comité la recomendación al Directorio de las operaciones relacionadas, con empresas categorizadas como PEP y/o PEC, las que fueron recomendadas, tomando en consideración lo presentado por la Administración, la condición PEP y/o PEC reportada y los antecedentes relativos a precios de mercado, razonabilidad del precio y otros antecedentes específicos incorporados en la presentación de respaldo. Finalmente, se revisaron aspectos de compensaciones y otros de Recursos Humanos, de competencia de dicho Comité, aprobándose los mismos.

**Siendo las 18.35, el Presidente del Directorio dio por terminada la sesión.**

**REPORTE ACUERDO N° 19/2018**  
**(31.05.2018)**

**CONSIDERANDO:**

- 1.- Que su Excelencia el Presidente de la República ha designado a los señores Juan Benavides Feliú, Hernán de Solminihac Tampier e Ignacio Briones Rojas como miembros en el Directorio de Codelco Chile, y se designó como Presidente del Directorio de la Corporación a don Juan Benavides Feliú.
- 2.- Que por Acuerdo de Directorio N° 15/2010 de fecha 10 de marzo de 2010, N° 32/2010 de fecha 18 de mayo de 2010, N° 43/2016 de fecha 22 de Diciembre de 2016 y N° 26/2017 de fecha 30 de junio de 2017 se constituyeron los Comités del Directorio y se determinó su composición, funciones y atribuciones.
- 3.- Que, con esta fecha 26.06.2017, se ha modificado el Código de Gobierno Corporativo en lo relativo al número posible de integrantes de los Comités establecidos en virtud de dicho Código.
- 4.- La conveniencia de adecuar la frecuencia de los Comités a las actividades de la Empresa y optimizar su funcionamiento.
- 5.- Que atendido lo anterior, es necesario redefinir la composición de los Comités de Directorio.

**VISTOS:**

- Lo dispuesto en el artículo 9 del D.L. 1.350 de 1976 y sus modificaciones posteriores y en el artículo 50 bis de la ley 18.046 de Sociedades Anónimas.

**SE ACUERDA:**

- 1.- Que a contar de esta fecha el Comité de Gobierno Corporativo y Sustentabilidad pasará a denominarse Comité de Sustentabilidad.
- 2.- Que los Comités de Auditoría, Compensaciones y Ética; Proyectos y Financiamiento de Inversiones y Gestión, sesionarán mensualmente; en tanto, los Comités de Sustentabilidad y de Ciencia, Tecnología e Innovación, sesionarán bimensualmente.
- 3.- Que la composición de los Comités del Directorio será la siguiente:
  - a) Comité de Auditoría, Compensaciones y Etica (Comité de Directores).
    - Blas Tomic Errázuriz (Presidente)
    - Isidoro Palma Penco (Vicepresidente)
    - Juan Enrique Morales Jaramillo
    - Paul Schiodtz Obilinovich

b) Comité de Proyectos y Financiamiento de Inversiones.

- Isidoro Palma Penco (Presidente)
- Juan Enrique Morales Jaramillo (Vicepresidente)
- Paul Schiodtz Obilinovich
- Ignacio Briones Rojas
- Raimundo Espinoza Concha

c) Comité de Gestión

- Hernán De Solminihac Tampier (Presidente)
- Isidoro Palma Penco (Vicepresidente)
- Raimundo Espinoza Concha
- Ghassan Dayoub Pseli

d) Comité de Sustentabilidad

- Ignacio Briones Rojas (Presidente)
- Hernán De Solminihac Tampier (Vicepresidente)
- Blas Tomic Errázuriz
- Juan Enrique Morales Jaramillo
- Ghassan Dayoub Pseli

e) Comité de Ciencia, Tecnología e Innovación

- Juan Enrique Morales Jaramillo (Presidente)
- Paul Schiodtz Obilinovich (Vicepresidente)
- Hernán De Solminihac Tampier
- Ignacio Briones Rojas
- Ghassan Dayoub Pseli

2.- Llevar a efecto el presente Acuerdo sin esperar la aprobación del Acta.