



Corporación Nacional del Cobre de Chile

Huérfanos 1270
Casilla 150-D
Santiago, Chile
www.codelco.com

PE-018/19
Santiago, 28 enero de 2019.

Señor
Joaquín Cortez Huerta.
Presidente Comisión para el Mercado Financiero.
Presente.

**Ref.: HECHO ESENCIAL. Codelco Chile, Inscripción
Registro de Valores N° 785.**

De nuestra consideración:

De conformidad a lo establecido en la Ley N°18.045 y en la Norma de Carácter General N°30 de esa Comisión, informo a usted que Codelco realizó el día de hoy una exitosa colocación de bonos por US\$ 1.300 millones, a 30 años en el mercado de Nueva York, aprovechando las favorables condiciones que presenta actualmente el mercado de deuda. La emisión, denominada en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, tuvo un rendimiento de 4,815%, un diferencial de 175 puntos base sobre el bono del tesoro americano, ordenes de más de 275 inversionistas, y una sobresuscripción de 4 veces. Este diferencial sobre el tesoro americano, junto con el obtenido en 2017, es el más bajo que ha obtenido la Corporación para deuda a 30 años en su historia.

Esta operación dará mayor holgura financiera para invertir en sus Proyectos Estructurales, el primero de los cuales, Chuquicamata Subterránea, iniciará sus operaciones este año.

La emisión permitirá a la Corporación alivianar su perfil de amortizaciones de deuda para el período 2020 – 2025 y extender parte de sus compromisos financieros a 30 años, haciendo coincidir la fecha de pago con los años en que, además de Chuquicamata Subterránea, también estarán en plena producción Nuevo Nivel Mina, Traspaso Andina y Rajo Inca.

Con esta operación no se aumenta la deuda neta de Codelco y se da un nuevo paso en un financiamiento sostenible de la cartera de inversiones, acorde a los lineamientos dados por el directorio en cuanto a avanzar en la materialización de los proyectos estructurales y mantener una sólida posición financiera.

De este modo, Codelco lanzó en Nueva York una oferta de compra de sus bonos emitidos en dólares con vencimientos entre los años 2020 y 2025. La oferta de compra apunta a dos grupos de bonos. El primero incluye aquellos con vencimiento en 2020, 2021, y 2022, y se ofertó por un monto agregado de hasta US\$ 1.907 millones, que corresponde al total de vencimientos de esos papeles. Una vez





Corporación Nacional del Cobre de Chile

Huérfanos 1270
Casilla 150-D
Santiago, Chile
www.codelco.com

completado este grupo, y por el monto remanente que quede de los US\$ 1.907 millones, se ofertará secuencialmente por los papeles que vencen en 2025 y 2023.

En esta oportunidad, la emisión fue liderada por los Bancos HSBC Securities (USA) Inc, JP Morgan Securities LLC, Citigroup Global Markets Inc., and Scotiabank.

Atendido lo anterior, se levanta el carácter de Reservado del Hecho informado con fecha 21 de Diciembre de 2018, mediante Nota PE 232/18.

Saluda atentamente a Ud.



Nelson Pizarro C.
Presidente Ejecutivo

c.c: Bolsas.

Banco de Chile.

Comisión Clasificadora de Riesgos.