



Corporación Nacional del Cobre de Chile
Casa Matriz
Huérfanos 1270
Casilla 150-D
Santiago, Chile

Fax: 690 30 59
www.codelco.com

Santiago, 23 de agosto de 2012.
PE-194/12

Señor
Fernando Coloma Correa.
Superintendente de Valores y Seguros.
PRESENTE.

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

De mi consideración:

De conformidad a lo establecido en el artículo 9° y en el inciso segundo del artículo 10° de la ley N° 18.045, como asimismo en la Norma de Carácter General N° 30 de esa Superintendencia, la Corporación Nacional del Cobre de Chile (“Codelco”, www.codelco.com) informa en carácter de esencial lo siguiente:

Anglo American plc (“Anglo American”) y la Corporación Nacional del Cobre de Chile suscribieron hoy un acuerdo para formar una nueva asociación, con respecto a algunos activos de cobre de Anglo American en Chile, conocidos como Anglo American Sur (“AA Sur”).

Anglo American y Codelco -con el apoyo de sus respectivos socios, Mitsubishi Corporation (“Mitsubishi”) y Mitsui & Co. Ltda. (“Mitsui”)-, y en el marco del proceso de conciliación llamado por el 14° Juzgado Civil de Santiago, han llegado a un acuerdo para terminar sus respectivas demandas con relación al contrato de opción de compra de AA Sur. El acuerdo es el resultado de un extenso diálogo que concluyó que todas las partes han actuado de buena fe y sin intención de dolo en relación con las demandas sobre las que se ha logrado acuerdo.

Anglo American mantiene el control de AA Sur, reduciendo su propiedad de 75,5% a 50,1%. En tanto, una sociedad conjunta entre Codelco y Mitsui (“el joint venture de Codelco/Mitsui”), controlada por Codelco, adquirirá el 29,5% de AA Sur mediante las siguientes dos transacciones:

- Un 24,5% de propiedad en AA Sur por un total neto de US\$1.700 millones, que equivale a US\$1.800 millones ajustado para considerar los dividendos pagados a accionistas desde el 1 de enero de 2012 (el precio de la opción para Codelco durante la ventana de ejercicio para una participación de 24,5% en AA Sur- excluyendo préstamos de accionistas- habría sido de aproximadamente US\$2.500 millones).

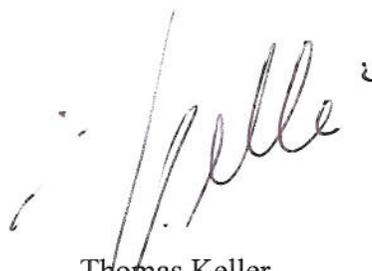


Corporación Nacional del Cobre de Chile
Casa Matriz
Huérfanos 1270
Casilla 150-D
Santiago, Chile

Fax: 690 30 59
www.codelco.com

- Como parte de esta transacción, los accionistas de AA Sur han acordado incluir en la transferencia de activos de AA Sur a Codelco algunas concesiones mineras no desarrolladas al este de la División Andina de Codelco, que ofrecen oportunidades significativas para generar sinergias y valor para Codelco, mientras que sólo representan un valor comercial nominal para AA Sur.
- Un 5% de propiedad en AA Sur (que comprende un 0,9% de Anglo American y 4,1% de Mitsubishi) por un total neto de US\$1.100 millones. La adquisición por parte del joint venture de Codelco/Mitsui de este 4,1% está sujeta a la aprobación de la autoridad anti monopolio en Brasil. En anticipación de esta aprobación, Anglo American ha acordado adquirir un 4,1% en AA Sur a Mitsubishi por un total neto de unos US\$890 millones y ha acordado vender esa participación al joint venture Codelco/Mitsui en US\$ 890 millones una vez obtenidas las autorizaciones regulatorias. Esta transacción reducirá la propiedad de Mitsubishi en AA Sur a un 20,4%, y
- Los accionistas de AA Sur han suscrito un pacto de accionistas que proporciona un marco claro para la administración de AA Sur. Este pacto confirma que Anglo American mantendrá el control de la compañía y otorga representación en el directorio y participación en ciertas decisiones al joint venture de Codelco/Mitsui y Mitsubishi.

Saluda atentamente a usted,



Thomas Keller
Presidente Ejecutivo

c.c.: Bolsas
Banco de Chile
Comisión Clasificadora de Riesgo