



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

PE- 164/2017
Santiago, 25 de julio de 2017.

Señor
Carlos Pavez Tolosa
Superintendente de Valores y Seguros.
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 y Circular N° 1072 de esa Superintendencia, informo a usted que el día de hoy, aprovechando las buenas condiciones del mercado, Codelco anunció en Nueva York una operación que aliviará su perfil de amortizaciones de deuda para el período 2019 a 2025, lo que le dará mayor holgura financiera para invertir en sus proyectos estructurales. Esta estrategia le permitirá, por lo tanto, trasladar parte de su deuda actual a 10 y a 30 años plazo, para hacer coincidir su pago con los años en que Chuquicamata Subterránea, Nuevo Nivel Mina, Traspaso Andina y otros importantes proyectos estén en plena producción.

Con esta operación se da un importante paso en alcanzar una manera sustentable para financiar la cartera de inversiones, acorde a los lineamientos dados por el Directorio en cuanto a avanzar en la materialización de los proyectos estructurales, manteniendo una sólida posición financiera.

De este modo, en una operación inédita para la Compañía, Codelco lanzó en Nueva York una oferta de compra de sus bonos emitidos en dólares con vencimientos entre los años 2019 y 2025. El máximo a comprar será US\$ 2.750 millones y se financiará con una emisión de bonos a 10 y 30 años plazo.

La oferta de compra apunta a dos grupos de bonos. El primero incluye aquellos con vencimiento en los años 2019, 2020, y 2021, y se ofertó por un monto agregado de hasta US\$ 2.750 millones, que corresponde al total de vencimientos de esos papeles. Una vez completado este grupo, y por el monto remanente de los US\$ 2.750 millones, se ofertará por los papeles que vencen en 2022, 2023, y 2025.

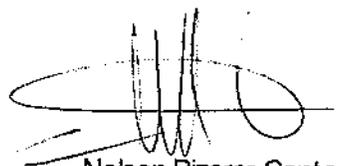
Para financiar este ejercicio Codeico realizó esta mañana una exitosa colocación de bonos por US\$ 1.500 millones a 2027 y US\$ 1.250 millones a 2047, con atractivas tasas de 3,839% y 4,674% y cupones de 3,625% y 4,500%, respectivamente. Las favorables condiciones logradas evidencian el reconocimiento y confianza que el mercado financiero otorga a los proyectos de desarrollo de la empresa.

La emisión de bonos no contempla un aumento de la deuda neta de la cuprífera. Estas operaciones permitirán a la compañía optimizar su perfil de vencimiento de deuda, haciéndolo más consistente con la entrada en vigencia de los proyectos estructurales, aprovechando además las atractivas tasas de mercado.

La colocación atrajo órdenes de más de 360 inversionistas, con una sobre suscripción de 5 veces, que provinieron en un 56% de Estados Unidos, 23% de Europa, 7% Latinoamérica y 13% de Asia y Medio Oriente. Esta nueva emisión de bonos fue liderada por los Bancos HSBC Securities (USA) Inc, JP Morgan Securities LLC, Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith and MUFG Securities Americas Inc.

Atendido lo anterior, se levanta el carácter de Reservado del Hecho informado con fecha 01 de julio de 2016, mediante Nota PE 105/16 y que fuera actualizado mediante notas PE 183/2016 de 29 de septiembre de 2016, PE 218/2016 de 26 de diciembre de 2016, PE 062/2017 de 30 de marzo de 2017 y PE 141/17 de 30 de junio de 2017.

Saluda atentamente a Ud.,



Nelson Pizarro Contador
Presidente Ejecutivo