



Corporación Nacional del Cobre de Chile
Casa Matriz
Huérfanos 1270
Santiago
Región Metropolitana, Santiago
www.codelco.com

PE – 176/2017
Santiago, 03 de agosto 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, adjunto acompaño "Formulario Hecho Esencial. Colocación de Bonos en el Extranjero", el cual complementa nuestra nota PE 164/2017 enviada con fecha 25 de julio de 2017.

Se hace presente que los anexos a que alude dicho Formulario están siendo remitidos vía Oficina de Partes a esa Superintendencia, ya que por su tamaño es imposible enviarlos por esta vía.

Saluda atentamente a Ud.,



Nelson Pizarro Contador
Presidente Ejecutivo

FORMULARIO HECHO ESENCIAL
COLOCACIÓN DE BONOS EN EL EXTRANJERO

1.0 IDENTIFICACIÓN DEL EMISOR

| | | |
|-----|-----------------------------|--|
| 1.1 | Razón Social | Corporación Nacional del Cobre de Chile |
| 1.2 | Nombre fantasía | CODELCO-CHILE |
| 1.3 | R.U.T. | 61.704.000-K |
| 1.4 | Nº Inscripción Reg. Valores | 785 |
| 1.5 | Dirección | Huérfanos 1270, Comuna de Santiago, Santiago |
| 1.6 | Teléfono | 2 690 3221 |
| 1.7 | Actividades y negocios | Ver Anexo 1 . |

2.0 **ESTA COMUNICACIÓN SE HACE EN VIRTUD DE LO ESTABLECIDO EN EL ARTÍCULO 9º E INCISO SEGUNDO DEL ARTICULO 10º DE LA LEY Nº 18.045, Y SE TRATA DE UN HECHO ESENCIAL RESPECTO DE LA SOCIEDAD, SUS NEGOCIOS, SUS VALORES DE OFERTA PÚBLICA Y/O DE LA OFERTA DE ELLOS, SEGÚN CORRESPONDA.**

3.0 CARACTERÍSTICAS EMISIÓN

| | | | |
|-------|------------------------|--|--|
| 3.1 | Moneda de denominación | Dólares de los Estados Unidos de América (US\$). | |
| 3.2 | Moneda total emisión | US\$ 2.750.000.000 | |
| 3.3 | Portador / a la orden | Bonos registrados en la The Depository Trust Company por cuenta de Clearstream Banking, société anonyme y Euroclear Bank S.A./N.V. | |
| 3.4 | Series | Bonos 2027 | Bono 2047 |
| 3.4.1 | Monto de la serie | US\$ 1.500.000.000 | US\$ 1.250.000.000 |
| 3.4.2 | Nº de bonos | Ver 3.4.3 | Ver 3.4.3 |
| 3.4.3 | Valor nominal bono | US\$200.000 mínimo. En caso de sumas superiores, serán por múltiplos de US\$1,000. | US\$200.000 mínimo. En caso de sumas superiores, serán por múltiplos de US\$1,000. |
| 3.4.4 | Tipo reajuste | N/A | N/A |
| 3.4.5 | Tasa de interés | 3,625% | 4,500% |

SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS CHILE

| | | | |
|-------|------------------|----------------------|----------------------|
| 3.4.6 | Fecha de emisión | 01 de agosto de 2017 | 01 de agosto de 2017 |
|-------|------------------|----------------------|----------------------|

3.4.7 Para cada serie llenar la siguiente tabla de desarrollo:

Bonos 2027:

El capital de los bonos será pagadero en su integridad a su vencimiento, el día 01 de agosto de 2027.

Los bonos devengarán un interés de 3,625% anual, base de un año de 360 días, el cual será pagadero en 20 cuotas semestrales los días 01 de febrero y 01 de agosto de cada año, a partir del 01 de febrero de 2018.

| Nº Cuota Interés | Nº Cuota Amortiz. | Fecha | Intereses | Amortización | Total Cuota | Saldo Capital |
|------------------|-------------------|-------------|-----------|-------------------|-------------|---------------|
| 1 | - | Feb 01-2018 | | - | | |
| 2 | - | Ago 01-2018 | | - | | |
| 3 | - | Feb 01-2019 | | - | | |
| 4 | - | Ago 01-2019 | | - | | |
| 5 | - | Feb 01-2020 | | - | | |
| 6 | - | Ago 01-2020 | | - | | |
| 7 | - | Feb 01-2021 | | - | | |
| 8 | - | Ago 01-2021 | | - | | |
| 9 | - | Feb 01-2022 | | - | | |
| 10 | - | Ago 01-2022 | | - | | |
| 11 | - | Feb 01-2023 | | - | | |
| 12 | - | Ago 01-2023 | | - | | |
| 13 | - | Feb 01-2024 | | - | | |
| 14 | - | Ago 01-2024 | | - | | |
| 15 | - | Feb 01-2025 | | - | | |
| 16 | - | Ago 01-2025 | | - | | |
| 17 | - | Feb 01-2026 | | - | | |
| 18 | - | Ago 01-2026 | | - | | |
| 19 | - | Feb 01-2027 | | - | | |
| 20 | - | Ago 01-2027 | | US\$1.500.000.000 | | |

3.4.7 **Bonos 2047:**

El capital de los bonos será pagadero en su integridad a su vencimiento, el día 01 de agosto de 2047.

Los bonos devengarán un interés de 4,500% anual, base de un año de 360 días, el cual será pagadero en 60 cuotas semestrales los días 01 de febrero y 01 de agosto de cada año, a partir del 01 de febrero de 2018.

| Nº Cuota Interés | Nº Cuota Amortiz. | Fecha | Intereses | Amortización | Total Cuota | Saldo Capital |
|------------------|-------------------|-------------|-----------|--------------|-------------|---------------|
| 1 | - | Feb 01-2018 | | - | | |
| 2 | - | Ago 01-2018 | | - | | |
| 3 | - | Feb 01-2019 | | - | | |
| 4 | - | Ago 01-2019 | | - | | |
| 5 | - | Feb 01-2020 | | - | | |
| 6 | - | Ago 01-2020 | | - | | |
| 7 | - | Feb 01-2021 | | - | | |
| 8 | - | Ago 01-2021 | | - | | |
| 9 | - | Feb 01-2022 | | - | | |
| 10 | - | Ago 01-2022 | | - | | |
| 11 | - | Feb 01-2023 | | - | | |
| 12 | - | Ago 01-2023 | | - | | |
| 13 | - | Feb 01-2024 | | - | | |
| 14 | - | Ago 01-2024 | | - | | |

SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS CHILE

| | | | | | | |
|----|---|-------------|--|-------------------|--|--|
| 15 | - | Feb 01-2025 | | - | | |
| 16 | - | Ago 01-2025 | | - | | |
| 17 | - | Feb 01-2026 | | - | | |
| 18 | - | Ago 01-2026 | | - | | |
| 19 | - | Feb 01-2027 | | - | | |
| 20 | - | Ago 01-2027 | | - | | |
| 21 | - | Feb 01-2028 | | - | | |
| 22 | - | Ago 01-2028 | | - | | |
| 23 | - | Feb 01-2029 | | - | | |
| 24 | - | Ago 01-2029 | | - | | |
| 25 | - | Feb 01-2030 | | - | | |
| 26 | - | Ago 01-2030 | | - | | |
| 27 | - | Feb 01-2031 | | - | | |
| 28 | - | Ago 01-2031 | | - | | |
| 29 | - | Feb 01-2032 | | - | | |
| 30 | - | Ago 01-2032 | | - | | |
| 31 | - | Feb 01-2033 | | - | | |
| 32 | - | Ago 01-2033 | | - | | |
| 33 | - | Feb 01-2034 | | - | | |
| 34 | - | Ago 01-2034 | | - | | |
| 35 | - | Feb 01-2035 | | - | | |
| 36 | - | Ago 01-2035 | | - | | |
| 37 | - | Feb 01-2036 | | - | | |
| 38 | - | Ago 01-2036 | | - | | |
| 39 | - | Feb 01-2037 | | - | | |
| 40 | - | Ago 01-2037 | | - | | |
| 41 | - | Feb 01-2038 | | - | | |
| 42 | - | Ago 01-2038 | | - | | |
| 43 | - | Feb 01-2039 | | - | | |
| 44 | - | Ago 01-2039 | | - | | |
| 45 | - | Feb 01-2040 | | - | | |
| 46 | - | Ago 01-2040 | | - | | |
| 47 | - | Feb 01-2041 | | - | | |
| 48 | - | Ago 01-2041 | | - | | |
| 49 | - | Feb 01-2042 | | - | | |
| 50 | - | Ago 01-2042 | | - | | |
| 51 | - | Feb 01-2043 | | - | | |
| 52 | - | Ago 01-2043 | | - | | |
| 53 | - | Feb 01-2044 | | - | | |
| 54 | - | Ago 01-2044 | | - | | |
| 55 | - | Feb 01-2045 | | - | | |
| 56 | - | Ago 01-2045 | | - | | |
| 57 | - | Feb 01-2046 | | - | | |
| 58 | - | Ago 01-2046 | | - | | |
| 59 | - | Feb 01-2047 | | - | | |
| 60 | - | Ago 01-2047 | | US\$1.500.000.000 | | |

3.5 Garantías No

3.5.1 Tipo y montos de las garantías

No aplica.

3.6 Amortización Extraordinaria: No

3.6.1 Procedimientos y fechas:



No aplica.

4.0 OFERTA: Pública Privada X

5.0 PAÍS DE COLOCACIÓN

5.1 Nombre Bonos vendidos a los Compradores Iniciales ("*Initial Purchasers*") domiciliados en los Estados Unidos de América.

5.2 Normas para obtener autorización de transar

Rule 144 A y *Regulation S* de la *US Securities Act* de 1933 de los Estados Unidos de América.

6.0 INFORMACIÓN QUE PROPORCIONARÁ

6.1 A futuros tenedores de bonos

Prospecto informativo ("*Offering Memorandum*") de fecha 01 de agosto de 2017. Ver **Anexo 2**.

6.2 A futuros representantes de tenedores de bonos

Mismo documento mencionado en el punto 6.1 precedente.

7.0 CONTRATO DE EMISION

7.1 Características generales

Contrato de Compraventa ("*Purchase Agreement*") celebrado el día 01 de agosto de 2017 entre (A) CODELCO CHILE, como emisor de los bonos, y (B) HSBC Securities (USA) Inc.; Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated y JP Morgan Inc. y MUFG Securities Americas Inc. como Compradores Iniciales ("*Initial Purchasers*"). Ver **Anexo 3**.

El objeto del *Purchase Agreement* fue la adquisición, por los Compradores Iniciales ("*Initial Purchasers*"), de la totalidad de los bonos emitidos por CODELCO-CHILE, bajo los términos y condiciones que se expresan en dicho contrato.

7.2 Derechos y obligaciones de los tenedores de bonos

Los bonos emitidos por CODELCO-CHILE constituyen obligaciones directas, no garantizadas y no subordinadas de la compañía emisora. Los tenedores de bonos pueden declarar exigible anticipadamente la totalidad del capital más intereses en ciertos casos de incumplimiento por parte de CODELCO-CHILE.

8.0 OTROS ANTECEDENTES IMPORTANTES

Los bonos no han sido registrados en los Estados Unidos de América bajo la *U.S. Securities Act* de 1933 y, por lo tanto, solamente podrán ser vendidos a ciertos compradores institucionales calificados de acuerdo a lo dispuesto en la *Rule 144 A* de la mencionada ley y/o fuera de los Estados Unidos de América, de acuerdo con lo señalado en la *Regulation S* de la misma norma.

Se ha solicitado el registro de la emisión de bonos en el *Luxembourg Stock Exchange* para su transacción en el *Euro MTF Market*.

9.0 DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

El suscrito, en su calidad de Consejero Jurídico Corporativo de la Corporación Nacional del Cobre de Chile (la "**Sociedad**"), ambos domiciliados en calle Huérfanos 1270, Santiago, a fin de dar debido cumplimiento a lo dispuesto en la Circular N°1072 de la Superintendencia de Valores y Seguros (la "**SVS**"), declara y da fe, bajo juramento, en este acto y bajo su correspondiente responsabilidad legal, respecto de la plena y absoluta veracidad y autenticidad de toda la información presentada y adjuntada por la Sociedad a la SVS en el presente "Formulario de Hecho Esencial Colocación de Bonos en el Extranjero", con fecha 03 de agosto de 2017.

| NOMBRE | CARGO | C.N.I. | FIRMA |
|--------------------|--------------------------------|-------------|--|
| Nicolai Bakovic H. | Consejero Jurídico Corporativo | 9.856.858-1 |  |

ANEXO 1

MEMORIA ANUAL



ANEXO 2
OFFERING MEMORANDUM

ANEXO 3

PURCHASE AGREEMENT

MS