

CAP S.A. Y FILIALES

HECHOS RELEVANTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Los hechos relevantes de CAP S.A. y filiales correspondientes al período enero a diciembre de 2009 son los siguientes:

20.01.2009

Se paga el dividendo provisorio Nro 95 de \$100 por acción acordado en reunión de Directorio de fecha 18 de diciembre de 2008.

08.04.2009

Con motivo de la renuncia del Director, Sr. Akira Kudo Suzuki, el Directorio acuerda citar a Junta Extraordinaria de Accionistas a realizarse el 30 de abril de 2009 para proceder a la renovación total del Directorio de CAP S.A.

13.04.2009

Se realiza la Junta General Ordinaria de Accionistas de CAP S.A. en que la Asamblea da su aprobación sobre las siguientes materias propuestas por el Directorio:

- 1.- Se aprueba la Memoria, el Balance General, los Resultados y el Estado de Flujo de Efectivo de la Compañía correspondientes al ejercicio 1º de enero al 31 de diciembre de 2008.
- 2.- La Asamblea, considerando el resultado del ejercicio 2008 y las condiciones actuales de mercado, acuerda mantener como política de la Compañía, el repartir el 50% de las utilidades líquidas anuales mediante dividendos definitivos. Además faculta al Directorio para acordar el pago de dividendos provisorios este año, con cargo al presente ejercicio, en el entendido que durante el mismo se generen utilidades y no existan pérdidas acumuladas. También la Asamblea faculta al Directorio para que acuerde el pago de dividendos eventuales, con cargo a las reservas de utilidades existentes, si así lo estima conveniente. Se deja constancia, además, que es intención del Directorio, en caso de producirse utilidades en el ejercicio 2009, proponer a la Junta del año siguiente, se reparta como dividendo definitivo el 50% de las utilidades líquidas.
- 3.- Consistente con la política de dividendos acordada, se aprueba distribuir el 50% de la utilidad del año 2008, esto es la suma de US\$ 146.490.464,73, a la cual hay que restarle la suma de US\$ 78.998.822,722 pagada como dividendos provisorios Nos. 93, 94 y 95, quedando un saldo por repartir de US\$ 67.491.642,01 que la Asamblea acuerda distribuir de la siguiente manera: mediante un dividendo definitivo de \$10 por acción a pagarse el 22 de abril de 2009 y dos dividendos adicionales definitivos a pagarse en los meses de julio y octubre de 2009, por la suma de \$100 por acción el primero y por el remanente de las utilidades a repartir el segundo, en el día que en cada caso fijará el Directorio de la Sociedad.
- 4.- Se acepta la proposición de la firma Deloitte como Auditores Externos Independientes y la no designación de Inspectores de Cuentas.

- 5.- Se acuerda el monto de la remuneración del Directorio para el año 2009 y hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.
- 6.- Se fija la remuneración de los integrantes del Comité de Directores y el presupuesto de gastos de funcionamiento de este comité para el ejercicio 2009.
- 7.- Se aprueba la proposición del Directorio en torno a designar a las firmas Fitch Ratings, Fellers Rate y S%P International como los clasificadores privados de riesgo de la Empresa.

13.04.2009

En Junta Extraordinaria de Accionistas se adoptaron los siguientes acuerdos:

- 1.- Dejar sin efecto tanto el aumento de capital de la Compañía por la cantidad de US\$550.000.000.-, como la emisión de 13.250.777 acciones nominativas sin valor nominal, acordados en Junta Extraordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada el día 4 de agosto de 2008; quedando, en consecuencia, el capital de la Compañía en US\$ 379.443.645,64, representado por 149.448.112 acciones nominativas sin valor nominal, totalmente suscritas y pagadas;
- 2.- Modificar los artículos 5° y 6° de los Estatutos Sociales, y derogar el artículo único transitorio; y

22.04.2009

Se paga el dividendo definitivo Nro 96 de \$ 100 por acción acordado por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 13 de abril de 2009.

24.04.2009

Se comunica a la Superintendencia de Valores y Seguros el acuerdo del Directorio de autorizar a la Compañía para solicitar a dicha Superintendencia la inscripción de líneas de bonos al portador, no convertibles en acciones, desmaterializados, dirigidos al mercado general, bajo la modalidad de emisión y colocación de bonos por líneas de títulos; en particular, a través de dos líneas de emisión, cada una con vigencia de 10 años y por un monto equivalente en moneda nacional a 5.000.000 de unidades de fomento, con el objeto que, en caso que las condiciones de mercado lo hagan aconsejable, eventualmente efectuar futuras colocaciones de bonos.

27.04.2009

La filial del Grupo CAP, CAP Acero -Compañía Siderúrgica Huachipato S.A., concluyó exitosamente un nuevo proceso de negociación colectiva con los Sindicatos de Trabajadores N° 1 y 2 de la empresa, que representan a más de 2.100 trabajadores. Los convenios colectivos, suscritos en forma anticipada por acuerdo de las partes, tendrán vigencia entre el 1 de noviembre de 2009 y el 31 de octubre de 2011

29.04.2009

Con esta fecha se solicitó a la Superintendencia de Valores y Seguros la inscripción de dos líneas de bonos, cada una con vigencia de 10 años y por un monto equivalente en moneda nacional a 5.000.000 de unidades de fomento.”

30.04.2009

En Junta Extraordinaria de Accionistas de CAP S.A. se efectuó la renovación total del Directorio, siendo elegidos los señores: Roberto de Andraca Barbás, Eddie Navarrete Cerda, Sven von Appen Behrmann, Fernando Reitich Sloer, Akira Kudo Suzuki, Tokuro Furukawa Yamada y Rodolfo Krause Lubascher.

Posteriormente, en sesión del 8 de mayo de 2009, el Directorio acuerda elegir como Presidente del mismo a don Roberto de Andraca Barbás y como Vicepresidente a don Sven von Appen Behermann.

En la misma sesión se acuerda elegir los integrantes del Comité de Directores, resultando electos los señores Rodolfo Krause Lubascher (Presidente), Roberto de Andraca Barbás y Tokuro Furukawa Yamada.

Mayo 2009

Como parte de las medidas de ajuste adoptadas por la Sociedad, durante el mes de mayo se materializó un proceso de desvinculación asistida dirigido al personal de Cía. Siderúrgica de Huachipato S.A., con acceso a pensión anticipada. El proceso resultó en una disminución cercana al 14% de la dotación total de esa filial que presentó su renuncia voluntaria.

25.05.2009

Se paralizan por tiempo indefinido las actividades productivas de la filial Manganesos Atacama S.A., debido a que acumula existencias de productos en cantidad suficiente para cumplir los compromisos existentes por un período estimado de dos años.

13.07.2009

Se paga el dividendo definitivo Nro 97 de \$ 100 por acción acordado en sesión de directorio del 5 de junio de 2009

10.08.2009

La Sociedad hizo pública la información que, con carácter de reservado, envió a la Superintendencia de Valores y Seguros el día 13 de julio pasado, referido a que el Directorio en su sesión del día 10 de Julio de 2009, autorizó al Gerente General de la Sociedad a iniciar conversaciones con Mitsubishi Corporation (“Mitsubishi”) con el objeto de analizar la posibilidad de reestructurar la forma en que esta última sociedad participa en el negocio minero de la Compañía mediante su incorporación en la filial Compañía Minera del Pacífico S.A. (“CMP”). Actualmente Mitsubishi participa en el negocio minero de la Compañía a través del 50% de la propiedad de Compañía Minera Huasco S.A. y por medio de su participación en CAP (19,3%) indirectamente en CMP.

A la fecha no existe ninguna definición sobre la forma y los términos y condiciones en que eventualmente se materializaría la incorporación de Mitsubishi a CMP, encontrándose pendiente la definición de todos los aspectos de la misma, para que puedan ser sometidos a la consideración de los Directorios de las respectivas sociedades.

15.09.2009

El día de hoy se celebró la Junta Extraordinaria de Tenedores de Bonos de la Serie D y la Junta Extraordinaria de Tenedores de Bonos de las Series E y F, ambas de Cap S.A., inscritas en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo los números 435 y 434, respectivamente, convocadas por el Representante de los Tenedores de Bonos a solicitud de la Compañía, en las cuales se acordaron por la unanimidad de los tenedores de bonos asistentes, entre otras modificaciones a los respectivos Contratos de Emisión de Bonos, modificar los indicadores financieros de patrimonio mínimo y nivel de cobertura de gastos financieros a nivel consolidado.

23.09.2009

Se firmó una nueva modificación al contrato original del crédito sindicado de US\$ 150 millones que flexibilizó algunos covenants financieros. El sindicato de bancos es encabezado desde esta fecha por el Bank of Tokio Mitsubishi UFJ Ltd.

29.10.2009

Se paga el dividendo definitivo Nro 98 de \$ 49,41 por acción acordado en sesión de directorio del 9 de octubre de 2009

18.12.2009

En sesión del Directorio de esta fecha se informó que Mitsubishi Corporation ha dado por concluido el due dilligence que efectuó de Compañía Minera del Pacífico S.A. (CMP); antecedente previo para una eventual oferta por parte de dicha empresa, destinada a reestructurar su participación en el área minera de CAP.

Sobre ese último particular cabe recordar que Mitsubishi Corporation, a la fecha, participa en la minería del hierro a través de la Compañía Minera Huasco (CMH), en la que posee el 50% del capital accionario; perteneciendo el otro 50% a CMP. En principio, el propósito es que esta última absorba a CMH, que en consecuencia se disolvería; y que luego CMP aumente su capital mediante la emisión de acciones de pago a ser suscritas sólo por Mitsubishi Corporation. El resultado de ambas operaciones se traduciría en que Mitsubishi Corporation quedaría con una participación directa en CMP representativa de un 25% del capital social.

Mitsubishi Corporation someterá los antecedentes del caso a sus diversas instancias corporativas, propias de la organización societaria a que pertenece, a fin de que se adopte una decisión en orden a formular o no una oferta. En caso afirmativo, se estima

que la oferta se formularía a fines de enero próximo, en cuyo caso se sometería al conocimiento del Comité de Directorio y, con su informe, al Directorio, a fin de que este adopte la resolución que estime apropiada.

Por último, para el evento de que una oferta fuere aprobada por el Directorio de CAP, este manifestó que su intención es llamar a Junta Extraordinaria para someter dicha aprobación a la ratificación de los accionistas.

19.12.2009

Se designan los nuevos integrantes del Comité de Directores, cargos que recaen en los señores directores Rodolfo Krause Lubascher, Presidente y director independiente, Sven von Appen Behrmann y Fernando Reitich Soler.

25.01.2010

Se paga el dividendo definitivo eventual Nro 99 de \$ 50 por acción, con cargo a utilidades acumuladas, acordado en sesión de directorio del 18 de diciembre de 2009.