**COMISIÓN ESPECIAL INVESTIGADORA DE LOS
CONTRATOS, OPERACIONES A FUTURO Y FORWARDS
REALIZADOS POR CODELCO ENTRE 2005 Y 2007
362ª LEGISLATURA**

**Acta de la sesión 5ª, ordinaria, celebrada el día lunes 18 de agosto de
2014.**

SUMARIO.

Cumplimiento del mandato de la H. Sala, en orden a reunir antecedentes relativos a las pérdidas, cercanas a siete mil millones de dólares de los Estados Unidos de América (U\$ 7.000.000.000.-), en que habría incurrido CODELCO, y el riesgo financiero al que se expuso a la empresa, producto de operaciones a futuro y forwards, como asimismo investigar los efectos y consecuencias del contrato suscrito el 31 de mayo de 2005 entre CODELCO y Copper Partners Investment Company Ltda. (CUPIC) en las Islas Bermudas.

Se abre la sesión a las 15:30 horas.

ASISTENCIA

Preside el Diputado señor Lemus Aracena, don Luis.

Asisten las diputadas señoras Daniella Cicardini y Paulina Núñez y los diputados señores Sergio Aguiló, Marcos Espinosa, Sergio Gahona, Sergio Espejo, Issa Kort y Víctor Torres.

Concurren como invitados el vicepresidente ejecutivo de Cochilco, señor Sergio Hernández, acompañado del asesor de la Dirección de Evaluación de Inversiones de Cochilco, señor Luis Venegas, el fiscal de Cochilco, Alex Matute y la directora de Fiscalización de Cochilco, señora Sonia Esturillo.

Actúa de Secretario el titular de la Comisión, señor Patricio Álvarez Valenzuela, y de Abogado Ayudante el señor Mauricio Vicencio Bustamante.

ACTAS

El acta de la sesión 3ª, ordinaria, se da por aprobada por no haber sido objeto de observaciones.

El acta de la sesión 4ª, ordinaria, queda a disposición de las señoras diputadas y de los señores diputados.

CUENTA

No hay Cuenta.

ACUERDOS

No se registran acuerdos.

ORDEN DEL DÍA

Cumplimiento del mandato de la H. Sala, en orden a reunir antecedentes relativos a las pérdidas, cercanas a siete mil millones de dólares de los Estados Unidos de América (U\$ 7.000.000.000.-), en que habría incurrido CODELCO, y el riesgo financiero al que se expuso a la empresa, producto de operaciones a futuro y forwards, como asimismo investigar los efectos y consecuencias del contrato suscrito el 31 de mayo de 2005 entre CODELCO y Copper Partners Investment Company Ltda. (CUPIC) en las Islas Bermudas.

Para este propósito la Comisión acordó citar a la presente sesión al Presidente del Directorio de Codelco, señor Oscar Landerretche Moreno.

El desarrollo en extenso del debate se encuentra en el archivo de audio digital, según lo dispuesto en el artículo 249, inciso primero del reglamento de la Cámara de Diputados, y en la siguiente acta taquigráfica:

**COMISIÓN ESPECIAL INVESTIGADORA DE LOS CONTRATOS, OPERACIONES
A FUTURO Y FORWARDS REALIZADOS POR CODELCO ENTRE LOS AÑOS 2005
Y 2007**

Sesión 5ª celebrada en lunes 18 de agosto de 2014, de 15.30 a
17.22 horas

VERSIÓN TAQUIGRÁFICA

Preside el diputado señor Luis Lemus.

Asisten las diputadas señoras Daniella Cicardini y Paulina Núñez y los diputados señores Sergio Aguiló, Marcos Espinosa, Sergio Gahona, Sergio Espejo, Issa Kort y Víctor Torres.

Concurren como invitados el vicepresidente ejecutivo de Cochilco, señor Sergio Hernández, acompañado del asesor de la Dirección de Evaluación de Inversiones de Cochilco, señor Luis Venegas, el fiscal de Cochilco, Alex Matute y la directora de Fiscalización de Cochilco, señora Sonia Esturillo.

TEXTO DEL DEBATE

El señor **LEMUS** (Presidente accidental).- En nombre de Dios y de la Patria, se abre la sesión.

El acta de la sesión 3ª se da por aprobada por no haber sido objeto de observaciones.

El acta de la sesión 4ª queda a disposición de las señoras diputadas y de los señores diputados.

No hay cuenta

Diputado señor Gahona, la información que solicitó la semana pasada a la Biblioteca del Congreso Nacional está en cada una de las carpetas de los integrantes de la Comisión.

Señores diputados, nuestros invitados confirmaron su presencia.

Se suspende la sesión para que ingresen los invitados.

-Ingresan los invitados.

El señor **LEMUS** (Presidente).- Continúa la sesión.

La Comisión tiene por objeto abocarse al cumplimiento de su mandato, que consiste en reunir antecedentes relativos a las pérdidas, cercanas a siete mil millones de dólares de los Estados Unidos de América, en que habría incurrido Codelco y al riesgo financiero que se expuso, producto de operaciones a futuro y forwards, amén de investigar los efectos y consecuencias del contrato suscrito el 31 de mayo de 2005 entre Codelco y Copper Partners Investment Company Ltda. en las Islas Bermudas.

Con tal propósito, la Comisión acordó citar al vicepresidente ejecutivo de Cochilco, señor Sergio Hernández. Acompañan al señor Hernández su asesor, señor Luis Venegas y la directora de Fiscalización de Cochilco, señora Sonia Esturillo.

Tiene la palabra el señor Sergio Hernández.

El señor **HERNÁNDEZ** (don Sergio).- Señor Presidente, además de las personas que mencionó, me acompaña el fiscal de Cochilco, Alex Matute Johns.

Asimismo, por diversas razones, quiero solicitar que la sesión tenga carácter de secreto.

El señor **LEMUS** (Presidente).- Señor Hernández, ¿es necesario que toda la sesión sea secreta?

El señor **HERNÁNDEZ** (don Sergio).- Señor Presidente, podría ser solo una parte.

El señor **LEMUS** (Presidente).- Señor Hernández, le solicito que cuando llegue el momento de iniciar la sesión secreta lo haga presente.

El señor **HERNÁNDEZ** (don Sergio).- Señor Presidente, como siempre es un agrado estar disponibles, como Comisión Chilena del Cobre, para exponer sobre una materia que está siendo investigada en función de las facultades constitucionales de la Cámara de Diputados.

La materia de la investigación son los contratos, operaciones a futuro y forwards realizados por Codelco entre 2005 y 2007.

Para responder a la citación, vamos a exponer sobre el quehacer histórico de la Comisión Chilena del Cobre en dicho ámbito y sobre las actividades y los antecedentes relacionados con la investigación.

En primer lugar, y en vistas a focalizar nuestro ámbito de acción -en qué tenemos y en qué no tenemos ámbito de acción-, quiero expresar que Cochilco es un organismo técnico altamente especializado, en cuya función se inserta el rol de fiscalizar a las empresas mineras del Estado: Enami y Codelco. Además, fiscalizamos el cumplimiento de los contratos de inversión extranjera y las exportaciones de cobre en cuanto se relacionan con la materia, porque se trata de contratos de exportación. Estos son los dos ámbitos en que nuestra fiscalización y labor como Comisión se vincula con la materia investigada.

Señor Presidente, también damos asesoría al Servicio de Impuestos Internos y a la Dirección de Aduanas. Mencionamos esos dos organismos por el litigio que existe entre Impuestos Internos y Codelco, por las liquidaciones emitidas por ese organismo fiscalizador tributario y, también, con la dirección de Aduanas en razón del aforo físico de las exportaciones que significaron estas operaciones. Ese es el ámbito.

Nuestra función de fiscalización se desarrolla, como ustedes ya lo saben por comisiones anteriores, solamente con siete fiscalizadores de la Comisión Chilena del Cobre, que tienen por misión tratar de cubrir algo imposible, los 567 subprocesos, el nivel en que se hacen las auditorías, de las empresas del Estado. Algo así como 450 en Codelco y 120 subprocesos en Enami.

Si auditáramos solamente el 20 por ciento de los subprocesos más críticos, en los que hay mayores probabilidades de impacto más fuerte y mayor probabilidad de ocurrencia, podríamos solamente auditar el 20 por ciento en un período de seis años y medio. Para eso nos alcanzan las horas hombre de la dotación de Cochilco.

En consecuencia, es un antecedente necesario de tomar en cuenta para juzgar la labor fiscalizadora anterior y la siguiente.

Esa no fue siempre la dotación, fue fuertemente reducida en la administración anterior, tanto en fiscalización como en evaluación de inversiones, tarea que estamos revirtiendo, porque fortalecimos las áreas de fiscalización y de evaluación de inversiones, primero, separándolas en dos áreas distintas, que fueron fusionadas hace aproximadamente un año, inexplicablemente para nosotros, lo que implicó que la labor

de fiscalización fuera seriamente disminuida, y potenciada en los últimos años de manera bien coherente con la decisión de haber extinguido la Comisión Chilena del Cobre, que se propuso en el gobierno anterior a través de un proyecto de ley que, afortunadamente, fracasó en el Congreso.

La reestructuración organizacional de Cochilco ya terminó. Está vigente la división de las áreas de fiscalización y la de evaluación de inversiones, desde el 1 de julio del presente año, reordenando nuestra dotación, definiendo los perfiles profesionales internos para fortalecerlas, pero no aumentando la dotación porque no tenemos autorización presupuestaria aún, que es lo que estamos solicitando al Ministerio de Hacienda en esta discusión presupuestaria anual.

La revisión de las exportaciones de cobre y de nuestros subproductos se hace de manera documental. Es decir, no hacemos un aforo físico de las exportaciones de cobre y de sus subproductos. Cochilco coteja entre las facturas de exportación y los contratos suscritos con el importador, el comprador de los productos, y el precio *spot*, el precio de mercado.

Para hacer una referencia inicial, después la vamos a analizar más a fondo, debo señalar que al revisar las facturas de exportación, sus precios, el contrato y, fundamentalmente, el precio de mercado de esos momentos, e informar al Servicio de Impuestos Internos -nuestra labor como su asesor en estas materias-, ellos tomaron esta información y debe haber sido la iniciativa para citar a Codelco y emitir las liquidaciones correspondientes por diferencias de impuestos, aparentemente, entre los precios de las facturas y el que el mercado tenía en esos momentos. Por eso menciono que nuestra labor sirvió de insumo para la inquietud de Impuestos Internos, que terminó en las liquidaciones que están siendo parte de un juicio tributario entre Codelco y el Servicio de Impuestos Internos.

Asimismo, en la asesoría a Aduanas informamos los valores de facturas de exportación y a este Servicio le corresponde legalmente el aforo físico para cotejar la información de la factura, los contratos y el contenido de cobre concentrado, de cobre fino o de cobre en cualquier estado en que sea exportado.

Entonces, nuestra labor en las exportaciones es, fundamentalmente, de una revisión documental y de precios de referencia en el mercado o de transferencia en casos que, como en este, se le venda a una filial de una compañía exportadora.

La investigación efectuada por Codelco se hizo a las siguientes operaciones: Primero, operaciones de cobertura física y financiera efectuadas por Codelco relativas a los bienes exportados, ya sean coberturas que haya hecho por cuenta propia o por cuenta de sus filiales, y al hablar de filiales me refiero a la compañía Cupic, que tiene sede en Bermudas y tiene como socios a Codelco y a Minmetals, por iguales partes.

La segunda operación, ya mencionamos las de cobertura, son los convenios de compra venta del cobre a largo plazo con Minmetals, que contempla no solo el convenio de venta sino que

una serie de acuerdos y contratos con la estatal que los señalaremos más adelante.

Operaciones de cobertura realizadas por Codelco. Nos referimos al primer tipo de operaciones que vamos a plantear en esta reunión.

Las operaciones de cobertura tienen que ver, primero, con cobertura de precio de metales y, segundo, con cobertura financiera y fijaciones.

Las coberturas de precio de metales comprometieron a Salvador I, Salvador II, al proyecto Gaby, que tiene principal importancia en relación con la investigación, y a Cupic, la empresa con la que se comprometió la venta.

En las operaciones financieras de fijaciones, se fijaron tasas, tipos de cambio, dólar, vencimiento 2012, tipo de cambio del dólar, año 2025.

Señor Presidente, en este momento, solicito que la sesión sea declarada secreta.

El señor **LEMUS** (Presidente).- Muy bien, vamos a suspender por dos minutos para que se retiren los asesores y, luego, vamos a declarar la sesión secreta.

Se suspende la sesión.

-Transcurrido el tiempo de suspensión.

Se levanta la sesión a las 17:22 horas.

LUIS LEMUS ARACENA,
Presidente de la Comisión.

PATRICIO ÁLVAREZ VALENZUELA,
Secretario de la Comisión.