

## ACTA DE LA TRIGÉSIMA OCTAVA JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE ENAP REFINERÍAS S.A.

En Santiago de Chile, a 29 de Abril de 2019, siendo las 11:00 horas, en las oficinas de la Empresa Nacional del Petróleo (en adelante, indistintamente "ENAP"), ubicadas en Av. Apoquindo N° 2929, piso 12, comuna de Las Condes, se celebró la **Trigésima Octava Junta Ordinaria de Accionistas** (la "Junta") de **ENAP REFINERÍAS S.A.** ("ERSA" o la "Sociedad"), presidida por la Presidenta del H. Directorio, Sra. María Loreto Silva Rojas, en compañía del Gerente General, Sr. Pablo Sufán González y de la Gerente Legal, Sra. Tatiana Munro, quien además actuó como Secretaria de la Junta.

### I. ASISTENCIA Y PODERES.

Se dejó constancia que a esta Junta asistieron debidamente representados los dos únicos accionistas de la sociedad, a saber:

- a) La Empresa Nacional del Petróleo, representada por el Sr. Andrés Roccatagliata Orsini, por **175.128.347** acciones; y
- b) La Corporación de Fomento de la Producción ("CORFO"), representada por la Sra. Lorena Mora Barrios, por **32.839** acciones.

En consecuencia, se encontraban presentes y representadas en la Junta **175.161.186** acciones, que corresponden al 100% de las acciones actualmente emitidas por la Sociedad con derecho a voto.

Atendido que no se solicitó calificación de poderes, se dieron por aprobados los poderes con que aparecen actuando los asistentes.

### II. FORMALIDADES DE CONVOCATORIA Y CONSTITUCIÓN DE LA JUNTA.

La Sra. Presidenta dio la palabra a la Secretaria, quien dejó constancia que, habiendo sido confirmada con anterioridad la participación de los accionistas a la Junta -como en efecto ocurrió- se realiza la presente sesión en conformidad con lo establecido en el artículo 60 de la Ley N° 18.046.

En consecuencia, habiéndose dado cumplimiento a las disposiciones legales sobre esta materia y encontrándose presentes y representadas el 100% de las acciones con derecho a voto, se reunió el quórum legal para la celebración de la Junta y para la adopción de acuerdos, por lo que la Sra. Presidenta declaró legalmente constituida la Junta Ordinaria de Accionistas.

### III. HOJA DE ASISTENCIA Y FIRMA DEL ACTA.

Previamente, se procedió a firmar una hoja de asistencia y se acordó que el acta de esta Junta fuere firmada por la Sra. Presidenta, los accionistas presentes y por la Secretaria de la Junta.

#### **IV. OBJETO DE LA JUNTA.**

La Sra. Presidenta manifestó que la presente Junta tiene por objeto tratar las siguientes materias:

1. Aprobación acta de Junta Ordinaria anterior.
2. Cuenta Presidenta H. Directorio ERSA.
3. Aprobación del balance general, estados financieros, memoria e informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.
4. Distribución de utilidades o examen de las pérdidas de la sociedad.
5. Designación de la empresa de auditoría externa para el ejercicio 2019.
6. Información sobre acuerdos del H. Directorio relativo a actos y contratos de la sociedad regidos por el capítulo XVI de la Ley N° 18.046.
7. Renovación de miembros del Directorio.
8. Determinación del periódico en el cual la sociedad hará sus publicaciones; y
9. Otras materias de interés social que legalmente sean de su competencia.

#### **V. APROBACIÓN ACTA DE JUNTA ORDINARIA ANTERIOR.**

La Sra. Presidenta señaló que, no existiendo opinión en contrario, procedería a aprobar el acta de la 37° Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 26 de Abril de 2018, la que se encuentra debidamente suscrita por el Sr. Presidente y Secretario de la época, y por los accionistas que participaron de la sesión.

La Junta, por la unanimidad de los asistentes, aprobó el acta de la Junta Ordinaria de Accionistas anterior, la que se encontraba firmada por todos los asistentes a la misma.

#### **VI. CUENTA PRESIDENTA H. DIRECTORIO ERSA.**

Tomó la palabra la Sra. Presidenta para informar que con la designación y entrada en funcionamiento del Directorio que tiene el honor de presidir, el desafío desde el primer momento ha sido analizar integralmente las operaciones y actividades de la compañía, adoptando las medidas necesarias para asegurar la sostenibilidad de ERSA en el largo plazo, proyectando así su importante rol estratégico.

En esta línea, agregó que durante el 2018 el H. Directorio ha ido profundizando su conocimiento respecto de la realidad de la Empresa, identificando brechas y progresivamente mejorando la gestión, a través de prácticas de responsabilidad corporativa, transparencia y eficiencia en el uso de los recursos. Conjuntamente, se han ido implementando las correcciones que permitan generar mayor valor para la empresa y el país.

Agregó que una de las tareas que el Directorio en conjunto con la Administración estimaron como ineludibles, fue la implementación de un plan de contención de gastos y revisión de inversiones, con el propósito de comenzar a disminuir la altísima carga de deuda que arrastra ERSA y asegurar su viabilidad para el futuro. Como resultado de este examen -continuo- se llevó a cabo la dolorosa pero necesaria disminución de la dotación, que apuntó a reducir el número de líneas jerárquicas dentro de la Empresa, principalmente de directivos y jefaturas, a fin de agilizar la toma de decisiones y acercar a las gerencias al trabajo en terreno.

También hizo presente que al H. Directorio le correspondió abordar la gestión de la Empresa en el contexto de una de las crisis socio-ambientales más profundas del país en los últimos años, a propósito de la situación de Quintero. En este contexto, reiteró que el compromiso de ERSA es operar con pleno respeto del medioambiente, colaborando activamente con los planes que busquen resolver los problemas de las comunidades en las zonas afectadas. Añadió que reviste una especial preocupación para la compañía la reducción de las emisiones según el Plan de Descontaminación de la zona de Quintero, Concón y Puchuncaví. Se trata de inversiones cuantiosas y plazos exigentes que imponen un gran desafío para ERSA, quien con un ánimo de total colaboración en la implementación del Plan ha hecho presente sus observaciones a las autoridades en las distintas instancias, destacó.

Al término de su cuenta, la Sra. Presidenta indicó que si bien las proyecciones para el 2019 son favorables, la realidad de la compañía seguirá siendo compleja, lo que significará mantener los esfuerzos en aumentar la productividad y fortalecer el proceso de planificación y evaluación de las inversiones necesarias para asegurar la continuidad operacional de ERSA. Nuestro compromiso es seguir trabajando para que ERSA sea una fuente de valor y progreso para nuestro país, asegure su autonomía energética, le permita integrarse con sus vecinos y convertirse en parte de una exitosa cadena de suministro e intercambio de energía, concluyó.

## VII. APROBACIÓN DEL BALANCE GENERAL, ESTADOS FINANCIEROS, MEMORIA E INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.

La Sra. Presidenta tomó la palabra para manifestar que corresponde a la Junta pronunciarse sobre el balance general, los estados financieros, memoria e informe de la empresa de auditoría externa, todos correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018.

Hizo presente además que los estados financieros de la compañía fueron examinados por el Comité de Directores, y posteriormente, aprobados por el H. Directorio de ERSA en la sesión N° 632, de fecha 26 de marzo de 2019.

Además, comentó que los estados financieros anuales auditados de ERSA fueron publicados en el sitio web de la Sociedad [www.enap.cl](http://www.enap.cl) y de la Comisión para el Mercado Financiero, [www.cmfchile.cl](http://www.cmfchile.cl)

En consecuencia, la Sra. Presidenta dio cuenta del balance general de la compañía al 31 de diciembre de 2018:

### ENAP REFINERÍAS S.A.

Cifras en Millones de dólares (US\$)				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS	dic-18	dic-17	Var. US\$	Var. %
Efectivo y equivalentes al efectivo	33,0	46,5	(13,5)	29,0%
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	579,1	581,9	(2,8)	0,5%
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	15,2	6,2	9,0	145,2%
Inventarios	861,4	960,1	(98,7)	10,3%
Activos por impuestos corrientes	51,4	82,1	(30,7)	37,4%



Otros activos corrientes	134,7	20,4	114,3	560,3%
Inversiones en asociadas	2,9	2,7	0,2	7,4%
Propiedades, planta y equipo, neto	1.872,3	1.851,1	21,2	1,1%
Derechos de uso	62,1	93,8	(31,7)	33,8%
Activos por impuestos diferidos	282,4	244,1	38,3	15,7%
Otros activos no corrientes	49,4	64,2	(14,8)	23,1%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>3.943,9</b>	<b>3.953,1</b>	<b>(9,2)</b>	<b>0,2%</b>
Otros pasivos financieros corrientes	0,4	62,1	(61,7)	99,4%
Pasivos por Arrendamientos, corrientes	28,4	31,1	(2,7)	8,7%
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	733,7	712,3	21,4	3,0%
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente y no corriente	2.202,3	2.097,6	104,7	5,0%
Otros pasivos corrientes	162,7	92,7	70,0	75,5%
Pasivos por Arrendamientos, no corrientes	35,7	64,1	(28,4)	44,3%
Otros pasivos no corrientes	82,6	76,4	6,2	8,1%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>3.245,8</b>	<b>3.136,3</b>	<b>109,5</b>	<b>3,5%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>698,1</b>	<b>816,8</b>	<b>(118,7)</b>	<b>14,5%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVOS</b>	<b>3.943,9</b>	<b>3.953,1</b>	<b>(9,2)</b>	<b>0,2%</b>

*Estado de Resultados:*

Cifras en Millones de dólares (US\$)				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	dic-18	dic-17	Var. US\$	Var. %
Ingresos de actividades ordinarias	7.502,7	5.755,4	1.747,3	30,4%
Costos de ventas	(7.383,4)	(5.378,0)	(2.005,4)	37,3%
<b>Margen bruto</b>	<b>119,3</b>	<b>377,4</b>	<b>(258,1)</b>	<b>68,4%</b>
Otros ingresos, por función	12,8	20,3	(7,5)	36,9%
Costos de distribución	(177,2)	(175,2)	(2,0)	1,1%
Gastos de administración	(43,5)	(34,4)	(9,1)	26,5%
Otros gastos, por función	(28,4)	(2,0)	(26,4)	1320,0%
<b>Ganancia de actividades operacionales</b>	<b>(117,0)</b>	<b>186,1</b>	<b>(303,1)</b>	<b>162,9%</b>
Otras ganancias (pérdidas)	(0,1)	1,2	(1,3)	0,0%
Ingresos financieros	0,8	1,4	(0,6)	42,9%
Costos financieros	(88,8)	(82,6)	(6,2)	7,5%
Participación en asociadas	0,2	0,1	0,1	100,0%
Diferencias de cambio	3,7	(0,6)	4,3	716,7%
<b>(Pérdida), utilidad antes de impuestos</b>	<b>(201,2)</b>	<b>105,6</b>	<b>(306,8)</b>	<b>290,5%</b>
Beneficio (gasto) por impuestos a las ganancias	50,3	(30,3)	80,6	266,0%
<b>(Pérdida) utilidad del período</b>	<b>(150,9)</b>	<b>75,3</b>	<b>(226,2)</b>	<b>300,4%</b>

Informó además que en cumplimiento de lo preceptuado por el artículo 39 de la Ley N° 18.046, según consta de la memoria anual, la Sociedad no efectuó desembolsos por concepto de gastos del Directorio durante el mismo ejercicio.

Luego, la Sra. Presidenta se refirió al informe de los Auditores Externos, emitido por Deloitte Auditores y Consultores Ltda. ("Deloitte"), el que expresa que habiéndose



auditado el balance general de la Empresa al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estado consolidados de resultados y de flujo efectivo, éstos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ENAP Refinerías S.A. y filiales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el *International Accounting Standards Board* ("IASB").

Tras un breve debate, y por la unanimidad de los accionistas presentes, se aprobaron el balance general, los estados financieros, la memoria y el informe de los auditores externos correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018.

### **VIII. DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES O EXAMEN DE LAS PÉRDIDAS DE LA SOCIEDAD.**

La Sra. Presidenta informó a los señores accionistas que el balance del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 muestra una pérdida por USD 150,9 millones. Añadió que según los estados financieros de la Sociedad, la pérdida acumulada de ERSA asciende a la suma de USD 713,2 millones.

Sobre este punto, manifestó que de acuerdo al artículo 78 de la Ley 18.046: *"Los dividendos se pagarán exclusivamente de las utilidades líquidas del ejercicio, o de las retenidas, provenientes de balances aprobados por junta de accionistas. No obstante lo dispuesto en el inciso anterior, si la sociedad tuviere pérdidas acumuladas, las utilidades del ejercicio se destinarán primeramente a absorberlas. Si hubiere pérdidas en un ejercicio, éstas serán absorbidas con las utilidades retenidas, de haberlas"*.

En consecuencia, dijo, dado que la Sociedad tiene pérdidas acumuladas, no procedería pronunciarse sobre la distribución de utilidades, reparto de dividendos o política de dividendos.

Los accionistas manifestaron su conformidad con lo expuesto y tomaron debida nota de la improcedencia de distribuir utilidades ante las pérdidas del ejercicio 2018.

### **IX. DESIGNACIÓN DE LA EMPRESA DE AUDITORÍA EXTERNA PARA EL EJERCICIO 2019.**

La Sra. Presidenta informó que en la sesión de fecha 10 de Abril de 2019, el Comité de Directores de ENAP analizó el resultado de la licitación realizada por la Administración para la adjudicación del servicio de auditoría externa a los estados financieros del Grupo de Empresa ENAP durante los años 2019, 2020 y 2021, incluyendo dentro de este servicio la emisión del *Comfort Letter* para gestión del bono internacional y revisión de estados consolidados para el mismo propósito.

Complementó señalado que se invitó a participar a las empresas Deloitte, PriceWaterHouseCoopers (PWC), KPMG y Ernst & Young, declarando estas dos últimas compañías su desistimiento de ser parte del proceso en razón de tener actualmente contratos de auditoría interna con ENAP, lo que afectaría su adecuado nivel de independencia, debiendo inhabilitarse.



Añadió que si bien Deloitte y PWC obtuvieron similares resultados en la evaluación técnica y económica, hubo consideraciones relativas a la curva de aprendizaje, tiempos asociados al cierre en colocación de bonos y tiempo óptimo del ciclo de auditoría externa que llevaron a que el Comité de Directores propusiera adjudicar el servicio a la empresa Deloitte Auditores y Consultores Ltda.

Más adelante, señaló que ésta propuesta fue abordada por el H. Directorio ERSA quien mediante sesión extraordinaria N° 633, de fecha 23 de Abril de 2019, decidió aprobar la adjudicación de los servicios de auditoría externa a los Estados Financieros del Grupo de Empresas ENAP para los años 2019, 2020 y 2021.

En consecuencia, la Sra. Presidenta informó que, conforme lo dispuesto en el artículo 50 bis y 52 de la Ley N° 18.046 y el artículo 14 de la Ley N° 9.618, corresponde que la Junta designe a la empresa de auditoría externa para el ejercicio 2019, a fin de que examinen la contabilidad, inventario, balance y estados financieros de ENAP.

Tras un breve debate, la Junta acordó designar a Deloitte como auditores externos para el ejercicio correspondiente al año 2019.

## X. INFORMACIÓN SOBRE ACUERDOS DEL H. DIRECTORIO RELATIVO A ACTOS Y CONTRATOS DE LA SOCIEDAD REGIDOS POR EL CAPÍTULO XVI DE LA LEY N° 18.046.

La Sra. Presidenta cedió la palabra al Gerente General quien, en cumplimiento de lo dispuesto en el título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas, dio cuenta de las operaciones con partes relacionadas de ERSA, detallando las características de cada caso:

### c) Transacciones con partes relacionadas

El detalle de las transacciones con empresas relacionadas es el siguiente:

RUT	Sociedad	País	Relación	Descripción de la transacción	01.01.2018 31.12.2018		01.01.2017 31.12.2017	
					Monto MU\$S	Efecto en resultado MU\$S	Monto MU\$S	Efecto en resultado MU\$S
92.604.000-6	ENAP	Chile	Empresa matriz	Compra de productos	86.208	-	79.580	-
				Intereses	87.719	(87.719)	72.750	(72.750)
				Venta de productos	207.661	12.456	138.046	11.044
				Otras ventas	61	61	59	59
				Pago a proveedores	11.413.186	-	9.230.497	-
				Préstamo	-	-	131.889	-
96.655.490-8	Oleoducto Trasandino Chile S.A.	Chile	Relación a través de matriz	Compra de servicios	4.353	-	4.156	-
81.095.400-0	Sociedad Nacional de Oleoductos S.A.	Chile	Relación a través de matriz	Compra de servicios	47.111	-	45.770	-
				Venta de servicios	-	-	1	1
96.861.390-1	Innergy Soluciones Energéticas S.A.	Chile	Relación a través de matriz	Compra de servicios	4.684	-	2.304	-
				Venta de productos	12.580	2.474	10.611	1.273
96856700-4	Innergy Transportes S.A.	Chile	Relación a través de matriz	Operación Planta	1.903	-	1.339	-
76.418.940-E	GNL Chile S.A.	Chile	Relación a través de matriz	Compra de gas natural	418.479	-	338.698	-
				Anticipos por compra de gas	67.403	-	54.055	-
				Capitalización de utilidades	49	-	136	-
96.579.730-0	Enap Sipetrol S.A.	Chile	Coligada	Aumento de capital EICP	7	-	-	-
0-E	Sipetrol Argentina S.A.	Argentina	Coligada	Compra de crudo	35.311	-	6.687	-
				Anticipos por compras	29.500	-	-	-
0-E	Sipetrol Internacional S.A.	Uruguay	Coligada	Compra de crudo	68.499	-	-	-
61.704.000-k	Codeico	Chile	Indirecta	Compra de derechos	1.507	-	-	-



La Junta tomó conocimiento de las referidas operaciones con partes relacionadas sin manifestar reparo.

#### **XI. RENOVACIÓN DE MIEMBROS DEL DIRECTORIO.**

A continuación, la Sra. Presidenta manifestó que corresponde que la Junta proceda a la elección o renovación de la totalidad de los miembros del Directorio de la sociedad.

Tras un breve debate, la Junta acordó, por la unanimidad de las acciones presentes, la renovación de la totalidad de los miembros del Directorio y proceder a su elección:

1. María Loreto Silva Rojas.
2. Fernando Rodolfo Massú Taré.
3. Ana Beatriz Holuigue Barros.
4. Claudio Skármeta Magri.
5. Rodrigo Azócar Hidalgo.
6. Marcos Varas Alvarado.
7. José Luis Mardones Santander.

Para concluir, la Sra. Presidenta señaló que conforme a lo dispuesto en el Art. 10 del Decreto con Fuerza de Ley N° 1, de 1987, que fija el texto refundido, coordinado y sistematizado de la Ley N° 9.618, que crea la Empresa Nacional del Petróleo, las remuneraciones de los directores de las filiales serán fijadas por el H Directorio ENAP, debiendo someterse a la aprobación del Ministerio de Hacienda.

La Junta tomó debida nota de lo expuesto.

#### **XII. DETERMINACIÓN DEL PERIÓDICO EN EL CUAL LA SOCIEDAD HARÁ SUS PUBLICACIONES;**

La Junta acordó que todas las publicaciones que deba realizar la Empresa, para efectuar citas, avisar opciones y cualquiera otras, se efectuarán en el periódico digital "El Líbero" o en aquel que sea más económico en las fechas en las que deba realizarse alguna publicación.

#### **XIII. OTRAS MATERIAS DE INTERÉS SOCIAL QUE LEGALMENTE SEAN DE SU COMPETENCIA.**

La Sra. Presidenta ofreció la palabra a los señores accionistas para plantear cualquier otro asunto relativo a la marcha de la sociedad, sin que ninguno de ellos expresara su deseo de hacer uso de ella.

#### **XIV. CUMPLIMIENTO DE ACUERDOS Y REDUCCIÓN A ESCRITURA PÚBLICA.**

La Junta acordó que el Gerente General de la Sociedad dé cumplimiento a los acuerdos aprobados en la presente Junta.

Del mismo modo, la unanimidad de los accionistas acordó que los acuerdos aprobados en la Junta, se puedan cumplir y llevar a efecto de inmediato, sin esperar la previa aprobación del acta.





Asimismo, se facultó a la Sra. Tatiana Munro Cabezas y al Sr. Igor Roco Cristi para que cualquiera de ellos reduzca a escritura pública el acta de la presente junta, total o parcialmente, en una o más oportunidades y faculte al portador del extracto de la escritura pública a que ella se reduzca, para requerir las inscripciones, subinscripciones, anotaciones y cancelaciones que procedan.

No habiendo otros temas que tratar, siendo las 13:20 horas, se dio término a la Junta.

En comprobante y previa lectura firman:



**MARÍA LORETO SILVA ROJAS**  
Presidenta



**PABLO SUFÁN GONZÁLEZ**  
Gerente General



**ANDRÉS ROCCATAGLIATA ORSINI**  
Empresa Nacional del Petróleo



**LORENA MORA BARRIOS**  
Corporación de Fomento de la  
Producción



**TATIANA MUNRO CABEZAS**  
Secretaria