

# **Gobernanza en las Empresas para Informar Recursos y Reservas Minerales**

**por Aquiles González, Geólogo**

7 Noviembre 2024



- **Etica:** un conjunto de principios y normas que rigen el comportamiento humano en un contexto de sociedad, profesión o comunidad.
- Actuar bien/ hacer el bien o lo correcto.
- Evitando el mal
- Bajo principios y valores como **honestidad, responsabilidad, integridad, lealtad, equidad y justicia** entre otros otros.



- Las compañías mineras que se transan en Bolsas de Valores requieren informar públicamente el estado anual de sus activos financieros y el estado de sus Recursos y Reservas Minerales. En Chile CMF estableció **Norma de Carácter General NCG 461** respecto a los Informes Anuales.
- Los reguladores de las Bolsas, como CSA en Canadá, no definen las mejores prácticas de la industria, y las delegan en instituciones especializadas como, por ejemplo, CRIRSCO, CIM, JORC (MCA, AIG y AusIMM), Comisión Minera, entre otros, quienes generan los Códigos e Instrumentos de Reportabilidad Pública de R&R.

**REF: MODIFICA LA ESTRUCTURA Y  
CONTENIDO DE LA MEMORIA  
ANUAL DE LOS EMISORES DE  
VALORES Y MODIFICA Y DEROGA  
NORMAS QUE INDICA.**

---

**NORMA DE CARÁCTER GENERAL N°461**

**12 de noviembre de 2021**

“ii. Para el caso de empresas de extracción de recursos naturales, se deberán identificar las áreas de concesión y/o los terrenos que posee, señalando la superficie y ubicación de ellos, el volumen de los principales recursos con los que cuenta la entidad para futuros ejercicios, señalando el estado de dichos recursos para su explotación e identificando para este último caso, la fuente de esta información. La misma información deberá remitirse respecto de aquellos terrenos, recursos y otros aún no explotados. **En particular, las sociedades de exploración o explotación de recursos y reservas mineras deberán presentar información relativa a los resultados de sus actividades de exploración de yacimientos mineros, estimación de recursos, así como las reservas asociadas a la explotación minera, según corresponda, identificando a la persona competente en recursos y reservas mineras que haya suscrito o emitido el reporte técnico, conforme a lo indicado en el artículo 18 de la Ley N°20.235.** Finalmente, en caso de empresas de extracción de recursos renovables, se deberán señalar las políticas seguidas para la renovación de los recursos.”



Rodrigo Ahumada Zeidan (C)

- La confianza de los inversionistas es crítica porque genera un mercado de capitales creíble.
- Se soporta en información proporcionada por las Compañías.
- La minería es un negocio de riesgos en lo técnico, precios, políticos, sociales, pero ser engañados por las Compañías no es considerado un riesgo aceptable.
- La reportabilidad pública es en esencia una declaración de los Riesgos al Negocio



## REPORTS & PRESENTATIONS

[INVESTORS](#)

[ANNUAL REPORT 2023](#)

[Home](#) → [Investors](#) → [Reports & Presentations](#)

INVESTORS

[Reports & Presentations](#)

[Annual Report 2023](#) ▾

[Annual Report Library](#)

[Shareholder Information](#) ▾

[Fixed Income Investors](#)

[Financial Calendar](#)

[News](#) ▾

[IR Contact](#)

### 2024 Half Year Results 20th August 2024

[VIEW 2024 HALF YEAR RESULTS](#)

[DOWNLOAD 2024 HALF YEAR RESULTS](#)



[2024](#)

[2023](#)

[2022](#)

[2021](#)

[ARCHIVE](#)

## UK Corporate Governance Code compliance statement

The UK Corporate Governance Code issued by the Financial Reporting Council in July 2018 sets out the governance principles and provisions that applied to the Company during 2023.

The Code is not a rigid set of rules, it consists of principles and provisions. The Listing Rules require companies to apply the principles and report to shareholders on how they have done so. This Corporate Governance Report shows how these principles have been considered and applied to the Company's specific circumstances.

**“...enhancing transparency and investor confidence”.**





ANTOFAGASTA PLC

Directorio

Comité Auditoría y Riesgos

Competent Persons R&R

AM Ethics  
Code

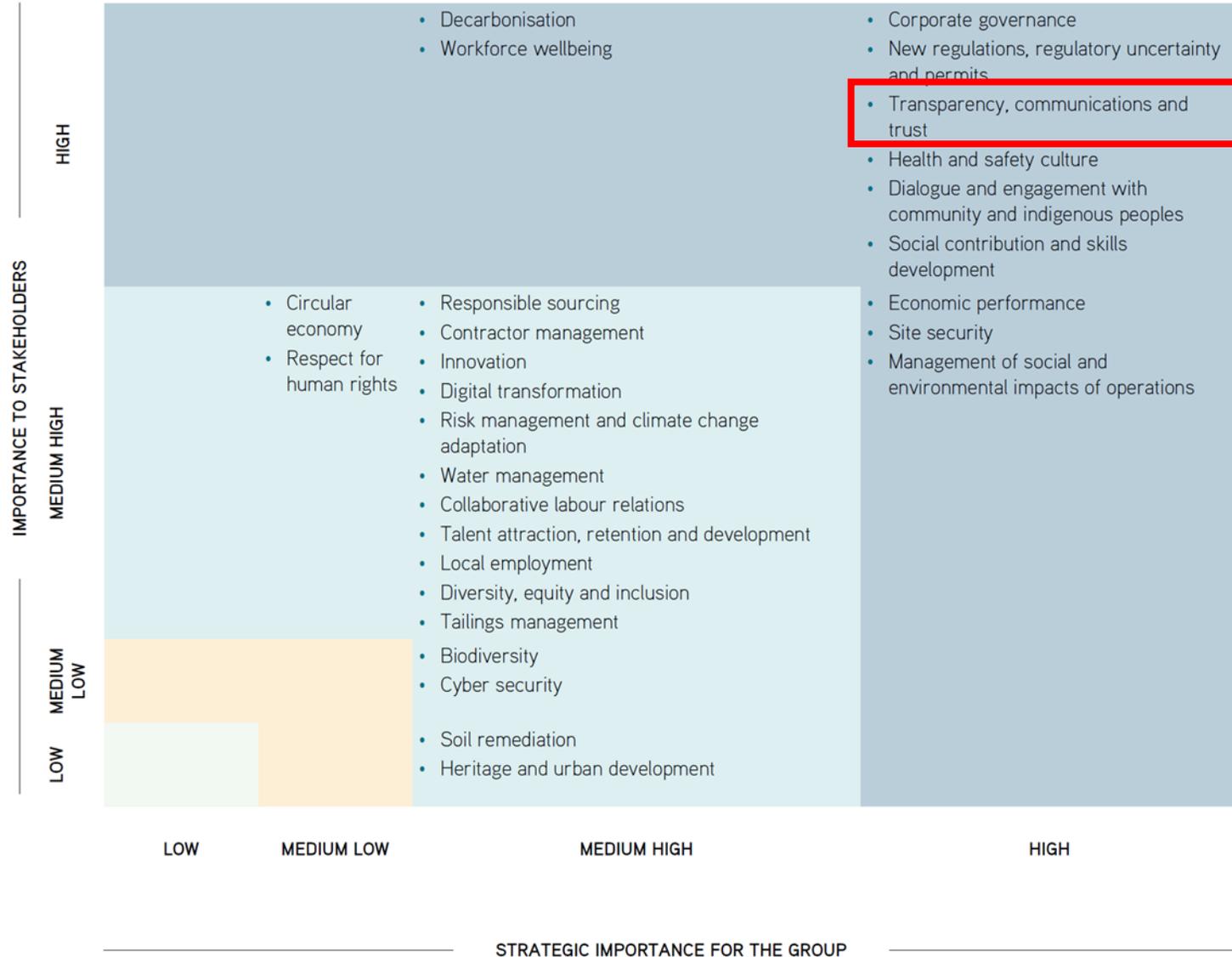
AM  
Compliance

UK Corp  
Gov Code

R&R Code  
(JORC)

- Reportabilidad es un asunto de importancia muy alta
- Tanto para la Empresa como los Stakeholders

Antofagasta plc materiality matrix





## CUSTOMERS

Buyers of our products, comprising of companies that are located around the world, in a variety of jurisdictions.

### Why we engage

Long-term framework agreements or annual contracts are a feature of most of our sales. This gives us greater certainty regarding pricing and volume of our products.

### How we engage

- Regular contact with customers around the world
- Frequent contact with holders of equity in our mining operations
- Yearly visits to Japan by our Chair and several Directors to meet some of our partners
- Marketing office in Shanghai



## FINANCIAL STAKEHOLDERS

Participants in financial markets, including: equity investors, fixed income investors, providers of capital, analysts and other market participants.

### Why we engage

We regularly share comprehensive and relevant information about our strategy, projects and performance, keeping our shareholders and investors informed in a timely manner.

### How we engage

- Regular meetings with institutional investors and broker analysts at:
  - Industry conferences
  - Roadshows
  - One-on-one investor meetings
  - Annual General Meeting
  - Regular delivery of financial reports and relevant information



## GOVERNMENTS AND REGULATORS

National, regional and local governments, and regulators define the framework within which we operate.

### Why we engage

Policy, legislation and regulations can have a major impact on our business. We monitor parliamentary discussions and engage with decision-makers to identify any changes that might have an impact on our operations.

### How we engage

- Close contact with mining associations and other industry-related bodies to engage with governments on public policy, laws, regulations and procedures relevant to our business.
- Interaction with governments and regulators within their engagement mechanisms (defined in Chilean Law No. 20,730 on lobbying)

- Las Personas Competentes que realizan los reporte públicos de AM son confirmadas por el Comité de Riesgos y Auditorías.
- Se exige deben aplicar altos estándares profesionales y éticos a todos sus trabajos.

## Audit, risk and internal control

### Governance

- The Board has established formal and transparent policies and procedures to ensure the independence and effectiveness of internal and external audit functions and to satisfy itself on the integrity of financial and narrative statements – page 144-149.

### Financial and business reporting

- The Board considers that the Annual Report presents a fair, balanced and understandable assessment of the Company's position and prospects – page 181.

### Risk and internal control

- The Board has established procedures to manage risk, oversee the internal control framework and determine the nature and extent of the principal risks the Company is willing to take in order to achieve its long-term strategic objectives – pages 74-85 and 148-149.



## Growth

We have a portfolio of growth projects that allows us to remain competitive by developing sustainable operations over the long term.

- Approved the acquisition of a 19% interest in Compañía de Minas Buenaventura S.A.A., Peru's largest publicly traded precious and base metals company.
- Reviewed progress on the Los Pelambres Expansion project.
- Reviewed progress on Phase 2 of the Los Pelambres Expansion project.
- Approved the execution of the Centinela Second Concentrator project.
- Reviewed Zaldívar's permitting strategy to extend its water extraction permit beyond 2025.
- Monitored actions to advance alternatives at the Twin Metals project in Minnesota.
- Reviewed business development and exploration opportunities and activities.
- Reviewed progress on the Group's material Environmental Impact Assessments
- Reviewed and approved the divestment of mining properties in Chile that are no longer considered sufficiently prospective for future exploitation by the Company.
- Reviewed and approved the Group's long-term price assumptions and commercial parameters.
- Reviewed and approved the base case and development case for the Group's assets, including a sensitivity for climate change effects.
- Reviewed the Group's mineral resources and ore reserves statement.

Para Administración de Riesgos las empresas requieren:

- Código de Etica, que sea aplicable al personal propio y de contratistas . Debe contener el compromiso de realizar el negocio en forma responsable y transparente. Este código requiere **honestidad, integridad y accountability** de todo el personal.
- Código o Modelo de Compliance (o Cumplimiento de Normativas) para prevenir cualquier **situación irregular ó de control interno**, e incluir guías para identificar y administrar potenciales **conflictos de interés**.

Para reportar en Bolsas deben seguir:

- Los lineamientos / códigos de las respectivas jurisdicciones: UK Corporate Governance Code/ CMF NCG / Scalex, etc
- Los códigos de Reportabilidad de Recursos y Reservas Minerales.(CRIRSCO)

- Las auditorías son una oportunidad de identificar condiciones insuficientes (y que se pueden aumentar los riesgos)
- Es una oportunidad de aprendizaje a los equipos, de mejora continua y estabilidad en los procesos.



## Financial Audit del Annual Statement

- Estados Financieros
- Revisión acreditaciones y declaración de PCs
- Revisión de Informes de Auditorías Técnicas



## Auditorías Externas a Reservas

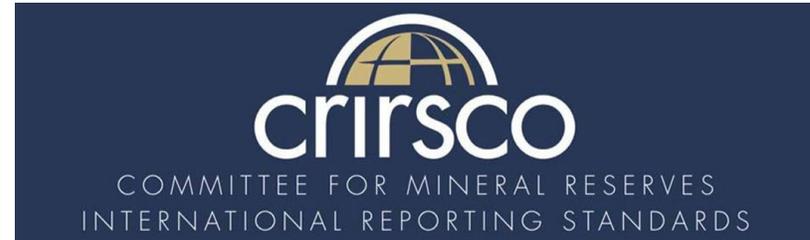
- Cambios materiales, parámetros
- Cada vez que se informa por primera vez al mercado



## Auditorías Externas a Modelos de Recursos

- Información adicional, ajustes a modelamiento o 5 años
- Incluye modelos geológicos y estimaciones
- Renovación de auditores

- La Gobernanza Corporativa requiere una reportabilidad pública transparente y veraz para establecer confianza con los inversionistas y otros stakeholders.
- Las Personas Competentes tienen un rol muy importante en asegurar la adherencia a los Códigos de Reportabilidad de R&R que los Directorios de las Empresas emiten publicamente.
- La base ética profesional de las PCs que soporta los reportes es esencial.



**Gracias**