



OFORD.: N°26682

Antecedentes.: 1) Oficio Ordinario N° 12301, de 8 de mayo de 2017, de la Superintendencia de Valores y Seguros.  
2) Oficio N°1503, de 24 de julio de 2017, de SERNAGEOMIN.

Materia.: Idoneidad de la póliza de seguro como instrumento de garantía del plan de cierre de la faena minera Mantos Blancos, período 2016.

SGD.: N°2017100175132

Santiago, 04 de Octubre de 2017

De:Superintendencia de Valores y Seguros

A :SEÑOR SUB DIRECTOR NACIONAL DE MINERÍA. SERVICIO NACIONAL DE GEOLOGÍA Y MINERÍA  
HUGO ROJAS AGUIRRE

---

Se ha recibido su Oficio del antecedente, mediante el cual el Servicio Nacional de Geología Minera ("SERNAGEOMIN"), remite respuesta sobre los puntos observados por el Oficio N° 12.301, de 08 de mayo de 2017, de esta Superintendencia, que pospuso la calificación de idoneidad de la póliza de seguro como instrumento de garantía del plan cierre de la faena minera Mantos Blancos, de la empresa Minera Mantos Copper S.A., con el fin de consultar materias que a esta Superintendencia eran indispensables para pronunciarse.

Respecto al primer punto, a fin de dilucidar el riesgo asegurado, se consultó a ese Servicio sobre la forma que ejecuta o ejecutaría las garantías otorgadas, y cómo procede o procedería a evaluar los daños o perjuicios para efectos de hacer efectivas las garantías otorgadas.

Respecto al segundo punto, a fin de determinar la entidad del daño del asegurado, se consultó a ese Servicio cuál sería el daño patrimonial que sufriría el SERNAGEOMIN ante el evento de incumplimiento por el tomador del seguro o afianzado.

En el mencionado Oficio, SERNAGEOMIN remite su respuesta a los puntos observados, las que se pueden sintetizar de la siguiente forma:

En cuanto al riesgo asegurado indica que, corresponderá *"a que el titular minero de la faena no cumpla con los compromisos y medidas establecidas en su plan de cierre aprobado por el Servicio."*, y agrega, *"(...) la garantía se constituye para asegurar el cumplimiento íntegro y oportuno del plan de cierre."*

En cuanto los daños señala que *"las resoluciones que aprueban planes de cierre o valorizaciones de planes de cierre (régimen transitorio), establecen las medidas de cierre y el costo de cada una, por lo que en este contexto debe entenderse que la evaluación del daño o perjuicio corresponde a la valorización de cada medida de cierre aprobada por el Servicio y que deberá ejecutarse con cargo a la garantía, ante el incumplimiento de la empresa minera."*

En cuanto a la entidad del perjuicio para el asegurado, ese Servicio responde: *"en estricto rigor, este Servicio no sufrirá daño patrimonial alguno en caso de incumplimiento de un plan de cierre, pues el cumplimiento de tales planes no va en beneficio del SERNAGEOMIN, su objeto no es realizar el interés del Servicio, sino que evitar la generación de pasivos ambientales de carácter minero."*

Sobre el particular, cabe hacer presente las siguientes consideraciones sobre la naturaleza del seguro de garantía como caución de obligaciones en el cierre minero:

Si bien la Póliza de Seguro de Garantía no se encuentra expresamente contemplada como uno de los instrumentos admitidos para asegurar el plan de cierre, su admisibilidad fluiría de lo dispuesto en el punto A.3) del artículo 52 de la Ley N° 20.551, que dispone como instrumento elegible, además de los indicados en los puntos A.1) y A.2), *"Otros instrumentos, tales como: cesión del contrato de venta minerales celebrado con la Empresa Nacional de Minería u otro poder comprador que cumpla los requisitos de suficiencia que determinará el Servicio; prenda sobre el retorno de exportación; fianza solidaria de un socio controlador con clasificación de riesgo de lo menos clase A nacional o equivalente internacional, anualmente certificada."* De conformidad a lo anterior, la enumeración de los instrumentos contenidos en el punto A.3) sería meramente ejemplar, pudiendo contemplarse otros que por su naturaleza sean asimilables a los instrumentos mencionados.

De este modo, para determinar si una Póliza de Seguro de Garantía resulta idónea como garantía del plan de cierre de la faena minera, se debe tener presente que ninguno de los instrumentos enumerados en el punto A.3) sujeta su eficacia a la verificación de condiciones y que de acuerdo al inciso segundo artículo 531 del Código de Comercio *"El asegurador puede acreditar que el siniestro ha sido causado por un hecho que no lo constituye en responsable de sus consecuencias, según el contrato o la ley."* Así, en principio un seguro cualquiera no resultaría idóneo como garantía de cierre minero, pues la prestación del asegurador naturalmente es condicional, al sujetarse a la verificación del siniestro como acaecimiento del riesgo asegurado.

No obstante lo anterior, el inciso final del artículo 583 del mismo cuerpo legal abre la posibilidad de garantizar los cierres mineros mediante un seguro de garantía al considerar que *"Este tipo de seguro (de garantía) podrá ser a primer requerimiento, en cuyo caso la indemnización deberá ser pagada al asegurado dentro del plazo que establece la póliza, sin que la oposición de excepciones pueda ser invocada para condicionar o diferir dicho pago."* Únicamente, en el contexto de esta norma excepcional, el seguro podría asimilarse a los ejemplos de instrumentos comprendidos en el punto A.3) del artículo 52 de la Ley N° 20.551.

En circunstancias que el riesgo asegurado consistiría en *"que el titular minero de la faena no cumpla con los compromisos y medidas establecidas en su plan de cierre aprobado por el Servicio"*, éste se encuadra en la categoría de seguros que tienen por finalidad asegurar el cumplimiento de obligaciones de hacer, habitualmente denominados seguros de garantía o caución, y que en el ámbito asegurador se restringen a aquellos que tiene un contenido económico asegurable. El cual, en el caso que nos ocupa,

es materia de la autorización y control de SERNAGEOMIN.

De conformidad al artículo 520 del Código de Comercio, *"El asegurado debe tener un interés asegurable, actual o futuro, respecto al objeto del seguro"*. En el caso en análisis si bien SERNAGEOMIN no tendría un interés propio en el cumplimiento de las obligaciones, dicho interés emana de la función que le encarga el legislador en la citada Ley N° 20.551.

En cuanto a la entidad del daño, en estricto rigor el incumplimiento del tomador no derivará en un daño patrimonial para el asegurado (SERNAGEOMIN), sino del costo del cierre de la faena minera, al cual la empresa minera está obligada en virtud del artículo 7 de la Ley N° 20.551 que dispone: *"Obligatoriedad del plan de cierre. Una vez aprobado, el plan de cierre obliga a la empresa minera a ejecutar íntegramente todas las medidas y actividades contempladas en dicho documento, dentro del plazo fijado, y de la manera y condiciones previstas en el mismo."*, que con motivo de las autorizaciones se ha evaluado y debe caucionarse.

Asimismo, y en consideración a las normas que rigen la actuación de SERNAGEOMIN en la liquidación de garantías mineras, para el caso que dichas garantías se encuentren caucionadas por una póliza de seguro de garantía, deberá en todo caso tenerse en cuenta las disposiciones de cada póliza, a fin de compatibilizar sus condiciones a los fines de protección patrimonial y procedimientos previstos en el artículo 47 de la Ley N° 20.551:

*"Determinado que fuere el incumplimiento de la obligación de cierre y no existiendo recurso pendiente en contra de la resolución que lo declare, corresponderá al Servicio, en ejercicio de su mandato legal e irrevocable, realizar las gestiones tendientes a obtener, mediante la garantía, por cuenta y riesgo de la empresa minera, el cumplimiento de la obligación de cierre."*

*En virtud de lo señalado en el inciso anterior, el Servicio podrá disponer la liquidación de los instrumentos otorgados en garantía por la empresa."*

Por lo expuesto, en opinión de este Servicio una póliza de garantía puede considerarse como un instrumento idóneo para garantizar el cierre de una faena minera, del tipo dispuesto en el punto A.3) del artículo 52 de la Ley N° 20.551, siempre y cuando se cumpla con lo siguiente:

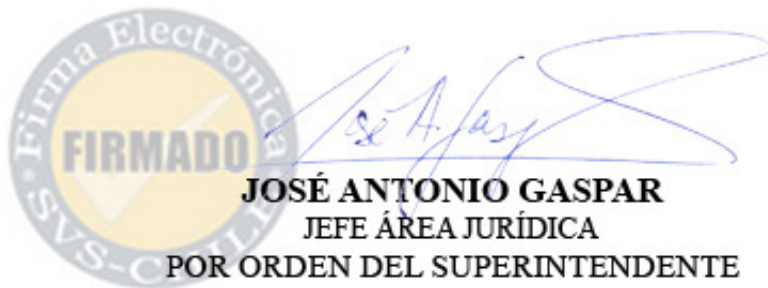
1. Que corresponda a un seguro de garantía o caución a primer requerimiento. Por lo tanto, que se ajuste al último párrafo del artículo 583 del Código de Comercio y, en consecuencia, al Oficio Circular N° 972 de 13 de enero de 2017, de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).
2. Tratándose de la utilización de textos de pólizas incorporadas en el Depósito de Pólizas que lleva la SVS, que el texto de las condiciones generales de éste no se encuentre prohibido al momento de la contratación del seguro. Asimismo, que las condiciones particulares cumplan con las disposiciones del Código de Comercio y con la normativa vigente aplicable, especialmente la Norma de Carácter General N° 349.
3. Que las condiciones particulares establezcan expresamente que el **asegurado** corresponde a **"SERNAGEOMIN, en virtud de la obligación que le impone el artículo 47 de la Ley N° 20.551 a dicho Servicio."**
4. Que las condiciones particulares y/o generales establezcan expresamente respecto de la **cobertura** que el seguro **"cubre el costo del plan de cierre de la faena minera, al cual la empresa minera está obligada en virtud del artículo 7 de la Ley N° 20.551, que deberá ejecutar el asegurado, como consecuencia del incumplimiento de las obligaciones contraídas por el afianzado."**
5. Que no obste al pago de la indemnización que el denuncia del siniestro se efectúe vencido el plazo de vigencia, si se determina que el incumplimiento de las obligaciones se produce durante éste.

No obstante lo expuesto en los párrafos precedentes, cabe indicar que tratándose de la póliza de seguro que garantiza el plan de cierre de la faena minera en comento, mediante la Resolución Exenta N° 1937, de 03 de mayo de 2017, emitida por esta Superintendencia, se prohibió la utilización de los modelos de condicionados generales que allí se indican, entre ellas, la Póliza de Garantía o Caución a Primer Requerimiento incorporada al Depósito de Pólizas bajo el código POL120131650. De suerte con lo anterior, el instrumento materia de análisis, no es idóneo para cauciones de cierres mineros, a partir de aquella fecha.

Finalmente, se hace presente que tratándose de una póliza de seguro, no es posible garantizar el pago de la misma.

dgs - DRS - gzo - hfv (wf 751340)

Saluda atentamente a Usted.



**JOSÉ ANTONIO GASPAR**  
JEFE ÁREA JURÍDICA  
POR ORDEN DEL SUPERINTENDENTE

Oficio electrónico, puede revisarlo en [http://www.svs.cl/validar\\_oficio/](http://www.svs.cl/validar_oficio/)  
Folio: 201726682763825dSNepMPSHDzQDkGomlPpjrzbUGNhZd