



**CÓDIGO DE CUMPLIMIENTO Y
ÉTICA CORPORATIVA
DEL GRUPO CSAV**

**CSAV GROUP
CODE OF CORPORATE
COMPLIANCE AND
ETHICS**

**OFICIAL DE CUMPLIMIENTO LEGAL
LEGAL COMPLIANCE OFFICER**

Compañía Sud Americana de Vapores S.A.
CSAV Group



Contenido /Content

DEFINICIONES 2
DEFINITIONS 2

PROPÓSITO, VIGENCIA Y ÁMBITO DE APLICACIÓN DE ESTE CÓDIGO 3
PURPOSE, SCOPE AND ENFORCEMENT OF THIS CODE 3

MISION DEL GRUPO CSAV 4
MISSION OF CSAV GROUP 4

PRINCIPIOS DEL GRUPO CSAV 4
PRINCIPLES OF CSAV GROUP 4

INFORMACION CONFIDENCIAL Y DE PROPIEDAD DEL GRUPO CSAV 6
CONFIDENTIAL AND PROPRIETARY INFORMATION OF CSAV GROUP 6

COMPETENCIA ILEGITIMA Y CONFLICTOS DE INTERES 8
UNFAIR COMPETITION AND CONFLICTS OF INTERESTS 8

REGALOS, HOSPITALIDAD, ATENCIONES, COHECHO Y CORRUPCION 9
GIFTS, HOSPITALITY, COMPLIMENTS, BRIBES AND CORRUPTION 9

TERRORISMO 11
TERRORISM 11

LAVADO DE ACTIVOS Y NEGOCIOS CON PERSONAS ILEGALES 11
MONEY LAUNDERING AND TRADING WITH ILLEGAL PEOPLE 11

LIBRE COMPETENCIA 12
FREE COMPETITION 12

TRATO IGUALITARIO Y LOS DIEZ PRINCIPIOS DE LAS NACIONES UNIDAS 12
EQUAL TREATMENT AND THE TEN PRINCIPLES OF THE UNITED NATIONS 12

INFRACCIONES, SANCIONES Y PROCEDIMIENTOS 14
INFRINGEMENTS, SANCTIONS AND PROCEDURES 14

CANAL ÉTICO 14
ETHICAL LINE 14

DECLARACIÓN DE CONOCIMIENTO Y ACEPTACIÓN DEL CÓDIGO DE CUMPLIMIENTO Y ÉTICA CORPORATIVA DEL GRUPO CSAV 15
AFFIDAVIT OF KNOWLEDGE AND ACCEPTANCE OF THE CODE OF CORPORATE COMPLIANCE AND ETHICS OF CSAV GROUP 15

DEFINICIONES

Grupo CSAV: Incluye la Casa Matriz de CSAV, sus Oficinas Regionales, transportadores, agencias, y sus filiales y coligadas.

Personal del Grupo CSAV, Personal o integrante del Grupo CSAV: incluye los trabajadores bajo contrato de trabajo, agentes, contratistas, subcontratistas, proveedores, administradores, asesores, ejecutivos, directores, oficiales, y toda otra persona natural o jurídica, o grupo de personas, o entidad (cualquiera sea su naturaleza y conformación), que suministra productos, presta servicios o realiza actividades para el Grupo CSAV, o interactúa con éste en relación con sus operaciones.

Regulación: incluye el derecho, leyes, convenciones internacionales, estatutos, órdenes ejecutivas, directrices, guías, resoluciones y todo otro tipo de órdenes emitidas por autoridades locales, comunales, municipales, estatales, federales, nacionales, internacionales o supranacionales, incluyendo (pero no limitado a) la Organización Marítima Internacional, Naciones Unidas, Organización de Estados Americanos, autoridades de inmigración, policía, de salud, sanitarias, agrícolas, portuarias, marítimas, costeras, tributarias, laborales, bursátiles, y los demás reguladores nacionales o extranjeros. Comprende también los principios, reglamentos, manuales, políticas, procedimientos, sistemas, protocolos e instrucciones emitidas por el Grupo CSAV, incluyendo este Código.

Información Confidencial: es toda información (cualquiera sea su naturaleza y origen) estratégica, relevante o importante para el negocio del Grupo CSAV, incluyendo (pero no limitado a) la información referida a los estados, resultados o proyecciones financieras, servicios de líneas, naves y flotas, relaciones portuarias, recursos humanos, y otros desarrollos corporativos, etc., sea o no rotulada como Confidencial.

DEFINITIONS

CSAV Group: includes CSAV Headquarters, Regional Offices, carriers, agencies, and their subsidiaries and affiliates.

CSAV Group Personnel, Personnel or member of CSAV Group: includes employees under labor contracts, agents, contractors, subcontractors, vendors, managers, advisors, executives, directors, officers, and any other legal entity, individual, group of individuals, or entity (whatever its nature and content is), who supply products, perform services or carry on activities for CSAV Group, or interact with the latter in relation to CSAV Group operations.

Regulation: includes, law, statutes, international conventions, bylaws, executive orders, directives, guidelines, resolutions and any other type of order issued by local, county, municipal, state, federal, national, international or supranational authorities, including (but not limited to) International Maritime Organization, Organization of American States, or customs, immigration, police, health, sanitary, agricultural, port, maritime, coast guard, tax, labor and stock exchanges authorities, and other national or foreign regulators. It also, encompasses principles, regulations, manuals, policies, procedures, systems, protocols and directions issued by CSAV Group, including this Code.

Confidential Information: is any information (whatever its nature or source) strategic, relevant or important for CSAV Group business, including (but not limited to) the information referred to financial balances, results or forecasts, liner services, vessels and fleets, port relationships, human resources and other corporate developments, etc., whether or not it is labeled as Confidential.

PROPÓSITO, VIGENCIA Y ÁMBITO DE APLICACIÓN DE ESTE CÓDIGO

Este Código de Cumplimiento y Ética Corporativa contiene la misión, principios y definición de política en las principales materias relacionadas a las actividades y operaciones del Grupo CSAV, y está destinado a coexistir con las leyes y regulaciones internacionales, nacionales, federales y locales, en lo que no fuere contrario a ellas.

Este Código regirá a contar de su aprobación por el Directorio de la Compañía Sud Americana de Vapores S.A., y a contar de dicha fecha es aplicable al Grupo CSAV y al Personal de CSAV.

En las relaciones con terceros, tales como contratistas, subcontratistas, proveedores, prestadores de servicios, asesores y clientes, el Personal de CSAV actuará con la debida diligencia para que se cumplan las disposiciones de este Código y las Regulaciones que sean aplicables.

Este Código regirá sin perjuicio de y en conjunto con el Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad en el Trabajo de la Compañía Sud Americana de Vapores S.A.; también es compatible y complementario con los reglamentos, manuales, regulaciones, órdenes, guías e instrucciones de las autoridades de las oficinas regionales y agencias del Grupo CSAV.

PURPOSE, SCOPE AND ENFORCEMENT OF THIS CODE

This Code of Corporate Compliance and Ethics contains the mission, principles and definition of the main policies applicable to the activities and operations of CSAV Group, and it is intended to co exist with international, national, federal or local law and regulations, to the extent is not contrary to them.

This Code shall become enforceable upon its approval by the Board of Directors of Compañía Sud Americana de Vapores S.A., and it shall bind CSAV Group and CSAV Personnel.

In the relationships with third parties, e.g.: contractors, sub-contractors, vendors, suppliers, advisors, customers, etc., CSAV Personnel shall act with due diligence to abide by this Code and applicable Regulations.

This Code is enforceable without prejudice to and in conjunction with the Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad en el Trabajo de la Compañía Sud Americana de Vapores S.A.; it is also compatible and complementary to the regulations, manuals, orders, guidelines and directions issued by the respective authority of the regional office or agency of CSAV Group.



Aprobado en la Sesión N° 5668 del Directorio de CSAV, con fecha 30 de septiembre de 2014
Approved by CSAV Board of Directors at Meeting No. 5668, dated September 30th, 2014.



MISION DEL GRUPO CSAV

La misión del Grupo CSAV es desarrollar el negocio de la navegación y transporte marítimos de manera rentable y responsable.

De esta misión se derivan los principios de conducta del Grupo CSAV, que trazan la hoja de ruta, canalizan y rigen las acciones de su Personal, para servir a su misión y proteger su adecuado comportamiento y cumplimiento de las Regulaciones.

PRINCIPIOS DEL GRUPO CSAV

Principio de la Responsabilidad

Cada integrante del Personal deberá asumir las consecuencias de sus acciones y omisiones.

La responsabilidad de cada integrante incluye la surgida de las acciones y omisiones personales, y la que provenga de las personas que están bajo su supervisión o control.

Principio del Respeto

Cada integrante del Personal debe actuar con la debida consideración a y sin dañar los derechos de las demás personas (incluyendo a los individuos, personas jurídicas, autoridades y organismos públicos, clientes y accionistas). Asimismo, se debe respetar a la comunidad y al medio ambiente.

Principio de la Eficiencia

Cada integrante del Personal debe emplear adecuadamente los recursos materiales, inmateriales, financieros y humanos del Grupo CSAV de la manera que mejor sirva a la misión del Grupo CSAV.

Principio del Buen Servicio

Cada integrante del Personal debe esmerarse en desarrollar sus funciones, brindando una buena atención al Personal de CSAV Group, sus clientes y accionistas.

MISSION OF CSAV GROUP

The mission of CSAV Group is to trade in the maritime navigation and transportation business, profitably and responsibly.

Stemming from this mission, the principles of conduct of CSAV Group draw the routes, guide the acts and govern the conducts of its Personnel, to serve the mission and protect a proper behavior and compliance of Regulations.

PRINCIPLES OF CSAV GROUP

Principle of Responsibility

Each member of the Personnel shall be accountable for the effects of his/her acts and omissions.

The responsibility of the member includes the effects of his/her personal acts and omissions, and also accountability for the acts and omissions of the people who is under his/her supervision or control

Principle of Respect

Each member of the Personnel shall act with due consideration and without damaging the rights of the other people (including individuals, legal entities, public authorities and organisms, customers and shareholders). Community and environment must also be respected.

Principle of Efficiency

Each member of the Personnel shall properly employ the material, non-material, financial and human resources of CSAV Group to best serve of the mission of CSAV Group.

Principle of Good Service

Each member of the Personnel shall endeavor to perform his/her functions, providing good assistance to the Personnel of CSAV Group, its customers and shareholders.

Principio de la Legalidad

El Grupo CSAV desarrolla su negocio en cumplimiento de las Regulaciones aplicables en los lugares en que opera.

Cada integrante del Personal debe conocer y cumplir las Regulaciones aplicables al negocio del Grupo CSAV.

Principio de la Integridad Empresarial

Cada integrante del Grupo CSAV debe desarrollar sus funciones de manera correcta, ética, honesta, de conformidad con las buenas prácticas empresariales y las de la industria naviera en particular, observando siempre la buena fe en el ejercicio del giro.

Cada integrante debe ser leal con el Grupo CSAV, su Personal, clientes y accionistas.

Principio del Control

Cada integrante del Grupo CSAV es responsable de identificar, cuantificar, administrar y mitigar los riesgos que involucren sus funciones en el Grupo CSAV.

Principle of Legality

CSAV Group trades in compliance with the Regulations in force in the places where it operates.

Each member of the Personnel shall learn and fulfill the Regulations applicable to the business of CSAV Group.

Principle of Business Integrity

Each member of CSAV Group shall perform his/her functions properly, ethically and honestly, in accordance to the good business practices and particularly shipping ones, and always trading in good faith.

The member shall be loyal to CSAV Group, its Personnel, customers and shareholders.

Principle of Control

Each member of CSAV Group shall identify, assess, manage and minimize the risks involved in his/her functions in CSAV Group.

INFORMACION CONFIDENCIAL Y DE PROPIEDAD DEL GRUPO CSAV

Obligación de veracidad e integridad en la generación y entrega de información

Cada integrante del Grupo CSAV deberá emplear la debida diligencia para asegurarse de preparar o entregar información que sea íntegra y veraz, debiendo revisarlo en caso de duda, y advertirlo en caso de ser imposible efectuar tal revisión.

Toda persona que alimente bases de datos, confeccione registros, reportes o almacene información en los sistemas y procesos, deberá procurar con debida diligencia que la información almacenada en ellos sea completa y fidedigna.

Obligaciones relativas a la Información Confidencial

Todo integrante del Grupo CSAV deberá:

- Mantener reserva y abstenerse de divulgar Información Confidencial.
- Comunicarla única y exclusivamente a las personas habilitadas para recibirla.
- Guardarla con la debida diligencia y cuidado, para evitar divulgaciones, revelaciones y/o copias no autorizadas.
- Utilizarla adecuadamente y sólo para el propósito que le fue entregada.
- No emplearla para beneficio personal, o ajeno al Grupo CSAV, o a sus funciones en éste.
- Notificar al Grupo CSAV su filtración o divulgación no autorizada, y adoptar todas las medidas razonablemente necesarias para evitar o mitigar los efectos de la divulgación.
- Cuando le sea requerido, y en todo caso al término de su relación con el Grupo CSAV, deberá restituir o eliminar la información de éste que permanezca en su poder, sea o no confidencial.

CONFIDENTIAL AND PROPRIETARY INFORMATION OF CSAV GROUP

Obligation to provide complete and accurate information

Each member of CSAV Group shall employ due diligence to prepare or deliver complete and accurate information, checking in case of doubts and warning the receiver in case that checking is not feasible.

Each member of CSAV Group that complete data bases, make registers, report or store information in the systems and processes, shall employ due diligence to store complete and accurate information.

Duties in relation to Confidential Information

Each member of CSAV Group shall:

- Keep secret and refrain from disclosing Confidential Information.
- Disclose the Confidential Information only and solely to those persons entitled to receive it.
- Store it with due diligence to avoid disclosure, leakage and/or unauthorized copies.
- Use it properly and only for the purposes it was received for.
- Neither employ it for personal benefit, nor for the benefit of other than CSAV Group or his functions.
- Inform CSAV Group about leakage or unauthorized disclosure, and adopt all reasonably necessary steps to avoid or minimize the effects of such disclosure.
- Upon request, and in any event at the termination of his/her relationship with CSAV Group, member shall return or eliminate the information of CSAV Group under his possession, whether Confidential or not.

Propiedad de la Información Confidencial

Toda Información Confidencial relativa al Grupo CSAV pertenece al Grupo CSAV.

Se incluye, para estos efectos, la información que sea propiedad de terceros, a la que tenga acceso el Grupo CSAV o su Personal.

Respecto a cualquier otra información del Grupo CSAV o su Personal, el integrante debe ser cuidadoso y usarla siempre de la manera que mejor sirva al cumplimiento de la misión del Grupo CSAV.

Property of the Confidential Information

CSAV Group Confidential Information belongs to CSAV Group.

To this effect, it is included the confidential information owned by third parties, which CSAV Group has been granted access to.

With respect to any other information of CSAV Group or its Personnel, member shall be cautious and always use it to serve the best interest of the mission of CSAV Group.

COMPETENCIA ILEGITIMA Y CONFLICTOS DE INTERES

Las personas que conforman el Personal del Grupo CSAV no podrán trabajar, servir, cooperar, participar o realizar actividades en competencia con el Grupo CSAV, o que interfieran con sus funciones para el Grupo CSAV, perjudiquen a éste o generen un conflicto de intereses.

Conflictos de interés

Existe un conflicto cuando el interés particular de un integrante del Grupo CSAV (incluyendo a su cónyuge, parientes, socios o terceros relacionados), sea de tipo financiero, afectivo u otro, interfiere, o tiene la capacidad de interferir con el interés del Grupo CSAV.

Deberes ante un conflicto de interés:

Todo integrante del Grupo CSAV deberá:

- Proteger siempre los intereses del Grupo CSAV y de su Personal.
- Estar atento y evitar situaciones que puedan generar conflictos de interés.
- Abstenerse de utilizar para beneficio personal la Información Confidencial y los recursos del Grupo CSAV.
- En caso de encontrarse ante un conflicto de interés, deberá informar inmediatamente a su jefe, supervisor o gerente.

UNFAIR COMPETITION AND CONFLICTS OF INTERESTS

Members of CSAV Group Personnel shall not work, serve, support, participate or perform activities in competition to CSAV Group, or that interfere with his/her functions for CSAV Group, or that damage CSAV Group or give rise to a conflict of interests.

Conflicts of interests

A conflict exists when the personal interest of a CSAV Group member (including spouse, relatives, partners or third related parties), whether financial, sentimental or any other type, interferes or is capable of interfering with the interest of CSAV Group.

Duties related to a conflict of interests:

Every member of CSAV Group shall:

- Always protect the interests of CSAV Group and its Personnel.
- Be aware of and avoid situations that might create conflicts of interests.
- Refrain from using information (whether Confidential or not) and resources of CSAV Group for his/her own personal benefit.
- When facing a conflict of interests, immediately inform to the boss, supervisor or manager.



REGALOS, HOSPITALIDAD, ATENCIONES, COHECHO Y CORRUPCION

Los principios de Legalidad e Integridad Empresarial del Grupo CSAV, y en consecuencia su política de negocios, son contrarios a toda forma de corrupción, cohecho, malversación u otra conducta ilegal con respecto a funcionarios públicos y personas (naturales o jurídicas) privadas, grupos de personas u otras entidades, nacionales o extranjeras.

Para evitar conflictos de intereses y prevenir el cohecho y la corrupción, el Grupo CSAV mantiene normas para los regalos, hospitalidad y atenciones, las que contienen las siguientes reglas:

- Se aplicará a todo regalo y atención para o de clientes, proveedores, contratistas, sub-contratistas, autoridades, organismos y funcionarios públicos, asesores y terceros, así como las relaciones entre los integrantes del Personal.
- Sólo se permitirán recibir o realizar aquellos regalos o atenciones que sean justificados en las buenas prácticas de la industria o negocio, la cortesía, buena educación, las buenas relaciones comerciales y atención a los clientes y accionistas (sean actuales o eventuales); así como los obsequios y atenciones que provengan de las Gerencias de Marketing, Comercial y de Recursos Humanos (en los asuntos de su respectiva cartera), o aquellos que la Gerencia General o el Directorio dispongan, de acuerdo con lo señalado en esta cláusula.
- Todo regalo o atención deberá ser siempre razonable, proporcionado a la ocasión y a las circunstancias, y siempre debe ser recibido o realizado en condiciones de generalidad, objetividad e igualdad.
- Los regalos y atenciones a las autoridades,

GIFTS, HOSPITALITY, COMPLIMENTS, BRIBES AND CORRUPTION

CSAV Group principles of Legality and Business Integrity, and therefore its policy of business, are contrary to any type of corruption and bribes, misadministration or any other illegal conduct with respect to public employees and persons (individual or legal entities) particulars, groups of particulars or any other entity, national or foreign.

In order to avoid conflicts of interests and to prevent bribes and corruption, CSAV Group maintains proceedings dealing with gifts, hospitality and compliments, which provisions contain the following rules:

- They shall be applicable to gifts, hospitality and compliments to or from customers, vendors, contractors, sub-contractors, authorities, public employees and organisms, consultants and third parties, as well as to the relationship amongst members of CSAV Group.
- Only those gifts, hospitality and compliments that are grounded on the good practices of the industry or business, courtesy, good education, good commercial relationships, customer service and compliments to shareholders (current or prospective); as well as those gifts and compliments from Commercial, Marketing and Human Resources (within the scope of their respective areas), or those that General Manager or Board of Directors consider in pursuance of this provision are allowed.
- Any and all gift, hospitality and compliment shall always be reasonable, proportionate to the event and prevailing situation, and shall always be made or received on general, objective and equal conditions.
- Gifts and compliments to authorities, public

organismos y funcionarios públicos (nacionales o extranjeros, de organismos nacionales, internacionales o supra-nacionales), en ningún caso podrán:

- Consistir en dinero o instrumentos de valor;
 - Efectuarse como condición o facilitador para o retribución de actuaciones u omisiones de la autoridad, sean legales o ilegales;
 - Hacerse a personas individuales, a título personal; deberán hacerse o recibirse de la respectiva institución, organismo o repartición.
-
- Durante una licitación (pública o privada, nacional o extranjera), o una negociación, las personas involucradas en ella no podrán dar o recibir regalos o atenciones (directa o indirectamente) a los involucrados en la licitación o negociación en curso. Se excluyen de esta prohibición los recuerdos, trofeos o regalos que se acostumbra a intercambiar en el curso de los proyectos y negocios objeto de la licitación o negociación, o en caso de su realización exitosa.

organisms and employees (national or foreign, international or supra-national), shall not be:

- Money or monetary effects;
 - Made as a condition or facilitation of acts or omissions of the authority, whether legal or illegal;
 - Made to or received from an individual person; they must be made or received to the respective institution, organism or section.
-
- During a tender (public, private, national or international), or a negotiation, those involved in the tender or negotiation shall not give or receive gifts or compliments to or from (directly or indirectly) those involved in the ongoing bid or negotiation. Memorials, prizes or gifts usually exchanged in the course of projects and business the tender or negotiation deals with, or those made in case of project success, are exempted from this prohibition.



TERRORISMO

El Grupo CSAV condena el terrorismo y la piratería marítima en cualquiera de sus formas y cualquiera sean sus propósitos, así como las actividades destinadas a financiarlo, apoyarlo o promoverlo, directa o indirectamente.

El Grupo CSAV promueve la seguridad y protección en el desarrollo de la navegación y transporte marítimos, y cuenta con políticas, procedimientos e instrucciones para prevenir los actos terroristas, o su facilitación, en el desarrollo de su negocio.

LAVADO DE ACTIVOS Y NEGOCIOS CON PERSONAS ILEGALES

Los principios de Legalidad e Integridad Empresarial, y en consecuencia la política del Grupo CSAV, son contrarios al lavado de dinero o activos, las relaciones de cualquier especie con personas que actúen al margen de la ley, sean naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, o sea un grupo de personas y otras entidades.

Son también contrarios a toda actividad que los promueva o difunda, incluyendo la evasión tributaria, cualquiera sea la fuente de la que provengan los fondos involucrados.

TERRORISM

CSAV Group condemns terrorism and marine piracy made in any form and whatever their purpose is, and also condemns those activities aimed to finance, support or promote it, directly or indirectly.

CSAV Group promotes safety and security in maritime navigation and transportation, and runs policies, procedures and instructions to prevent terrorist acts or their facilitation in the course of its business.

MONEY LAUNDERING AND TRADING WITH ILLEGAL PEOPLE

CSAV Group principles of Legality and Business Integrity, and therefore CSAV Group policy are contrary to money laundering, relationships of any type with persons who infringe the law, whether individual or entities, national or foreign, or groups of persons and any other entity.

They are also contrary to any other activity that promotes or fosters them, including tax evasion, no matter the source of the involved funds.

LIBRE COMPETENCIA

Los principios de Legalidad e Integridad Empresarial, y en consecuencia la política del Grupo CSAV, obligan al cumplimiento de las normas de libre competencia aplicables en los mercados en que el Grupo CSAV desarrolla su negocio.

Todo acto, acuerdo, conducta, práctica u omisión (sea individual o colectivo) destinado a impedir, restringir o entorpecer la libre competencia o el funcionamiento normal del mercado marítimo, o que tienda a producir dichos efectos, es contraria a la misión del Grupo CSAV

TRATO IGUALITARIO

Los seres humanos nacen libres e iguales en dignidad y derechos.

El Grupo CSAV promueve y practica el trato igualitario en sus relaciones con el Personal y terceros.

Se prohíbe cualquier discriminación o distinción efectuada en base a motivos de sexo, edad, raza, nacionalidad, religión, condición social, económica o personal.

No se considerará discriminación de ningún tipo a las descripciones o requisitos de un cargo o función, así como los atributos de personalidad ni otros criterios objetivos que sean requeridos para desempeñarlo.

LOS DIEZ PRINCIPIOS DE LAS NACIONES UNIDAS

Este Código incorpora los Diez Principios Compacto Global de las Naciones Unidas en las áreas de derechos humanos, laboral, medio ambiente y anti-corrupción, que gozan de un consenso universal y derivan de:

- La Declaración Universal de los Derechos Humanos
- La Declaración de la Organización Internacional del Trabajo sobre los derechos y

FREE COMPETITION

CSAV Group principles of Legality and Business Integrity, and therefore the policy of CSAV Group, bind to Compliance with free competition rules applicable in the market where CSAV Group trades.

Any act, agreement, conduct, practice, or omission (whether individual or collective) made to impede, restrict or obstruct free competition, or the natural operation of the maritime trade, or is aimed to produce them, is contrary to the mission of CSAV Group.

EQUAL TREATMENT

Individuals are born free and with equal dignity and rights.

CSAV Group promotes and practices equal treatment in its relationships with its Personnel and third parties.

Any discrimination or distinction made upon gender, age, race, nationality, religion, social, economic or personal condition is forbidden.

Descriptions or conditions of a function or post, and the personal traits or other objective criteria to be met in order to serve it, are in no case to be regarded as discrimination.

THE TEN PRINCIPLES OF THE UNITED NATIONS

This Code incorporates the United Nations Global Compact's Ten Principles in the areas of human rights, labor, the environment and anti-corruption, which enjoy universal consensus and are derived from:

- The Universal Declaration of Human Rights
- The International Labor Organization's Declaration on Fundamental Principles and

principios fundamentales en el Trabajo

- La Declaración de Río sobre Medio Ambiente y Desarrollo, y
- La Convención de las Naciones Unidas Contra la Corrupción.

Rights at Work

- The Rio Declaration on Environment and Development, and
- The United Nations Convention Against Corruption.



Aprobado en la Sesión N°5668 del Directorio de CSA V, con fecha 30 de septiembre de 2014
Approved by CSAV Board of Directors at Meeting No. 5668, dated September 30th, 2014.



INFRACCIONES, SANCIONES Y PROCEDIMIENTOS

Los actos, omisiones o comportamientos que transgredan la misión, principios o disposiciones de este Código se considerarán perjudiciales, independiente del daño material o financiero que hayan ocasionado al Grupo CSAV, su Personal o terceros.

Las infracciones a este Código, así como a las políticas, procedimientos, manuales y otras Regulaciones del Grupo CSAV serán sancionadas de acuerdo a las normas establecidas en el Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad de la Compañía Sud Americana de Vapores S.A., en especial, de conformidad a los artículos 75, 76 y 77, y demás aplicables, si ella ocurre (se inicie, desarrolle o termine) en Chile, o produce efectos en Chile. Lo anterior no obsta a la aplicación de las sanciones contenidas en el Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad de la filial o coligada que se trate.

Tratándose de las ocurridas en el extranjero, se aplicarán los manuales o reglamentos vigentes en las respectivas oficinas regionales o agencias, así como las Regulaciones que sean aplicables.

La potestad disciplinaria corresponde al Gerente General de la Compañía Sud Americana de Vapores S.A., sin perjuicio de las atribuciones del Directorio, y de aquellas que correspondan a los administradores locales o autoridades de las oficinas regionales y agencias, o los administradores de las filiales y coligadas, de acuerdo a las normas que les sean aplicables.

CANAL ÉTICO

Canaletico@csav.com.

El Grupo CSAV ha puesto a disposición de su personal y terceros una casilla de correo electrónico, para recibir información relacionada con eventos y/o comportamientos ilegales o irregulares, contrarios a la ética, o que generan conflictos de intereses, y que afecten a los integrantes y/o activos del Grupo CSAV, sus derechos o intereses.

INFRINGEMENTS, SANCTIONS AND PROCEDURES

Acts, omissions and behavior which infringe the mission, principles or provisions of this Code are considered harmful, whatever the material or financial damage they cause to CSAV Group, its Personnel or third parties.

Infringements to this Code, as well as to policies, procedures, manuals and Regulations of CSAV Group shall be punished in accordance to the provisions of the Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad de la Compañía Sud Americana de Vapores S.A., particularly, articles 75, 76 y 77, and other applicable provisions, should the infringement occur (begins, develops or finishes) in Chile, or produce effects in Chile. This is without prejudice to the application of the Reglamento Interno de Orden, Higiene y Seguridad of the respective subsidiary or affiliated company.

Infringements occurring overseas shall be subject to manuals and regulations applicable in the respective regional office or agency, and pursuant to the applicable Regulations.

The authority to impose sanctions is empowered in the General Manager of Compañía Sud Americana de Vapores S.A., without prejudice to the faculties of its Board of Directors, and those pertaining to local managers or authorities of regional offices or agencies, or the managers of the subsidiary and affiliated companies, in accordance to the applicable regulations.

ETHICAL LINE

Canaletico@csav.com.

CSAV Group has made available an electronic mail to receive information related to events or behaviors that are illegal or irregular, or unethical, or give rise to conflict of interests, and those that affect the members or assets of CSAV Group, or their rights or interests.

**DECLARACIÓN DE CONOCIMIENTO
Y ACEPTACIÓN DEL CÓDIGO DE
CUMPLIMIENTO Y ÉTICA
CORPORATIVA DEL GRUPO CSAV.**

Declaro que he leído y entendido el Código de Cumplimiento y Ética Corporativa del Grupo CSAV, estoy en conocimiento de los principios y normas que él contiene y de la importancia que su observancia tiene para el Grupo CSAV y su Personal. Por tanto, me comprometo a cumplirlo en forma íntegra y a cabalidad.

Declaro saber que existen políticas, procedimientos y otras regulaciones que me son aplicables, las que leeré con atención, aprenderé, aplicaré y cumpliré en el desarrollo de mis funciones en el Grupo CSAV.

Nombre:

Firma:

Cargo:

Área del Grupo CSAV:

Compañía:

Fecha:

**AFFIDAVIT OF KNOWLEDGE AND
ACCEPTANCE OF THE CODE OF
CORPORATE COMPLIANCE AND
ETHICS OF CSAV GROUP**

I do hereby declare that I have read and understood the Code of Corporate Compliance and Ethics of CSAV Group, I am aware of the principles and provisions contained herein and of the importance its fulfillment has for CSAV Group and its Personnel. Hence, I undertake to fully abide by it.

I do know that policies, procedures and other Regulations that are applicable to me exist, and I will read with attention, learn, apply and fulfill them in the performance of my functions in CSAV Group.

Name:

Signature:

Position or Job Title:

Area of CSAV Group:

Company:

Date:

**RELLENE SOLO UNA DECLARACION
ISSUE ONE DECLARATION ONLY**