

Gobierno Corporativo

Gobierno Corporativo

Directorio

Directores	Posición	Profesión	Rut
Jorge Awad Mehech	Presidente	Ingeniero Comercial	4.756.185-K
Darío Calderón González	Director	Abogado	5.078.327-8
José Cox Donoso	Director	Ingeniero Comercial	6.065.868-4
Juan José Cueto Plaza	Director	Ingeniero Comercial	6.694.240-6
Juan Cueto Sierra	Director	Empresario	3.246.727-K
Ramón Eblen Kadis	Director	Ingeniero Comercial	4.346.062-5
Bernardo Fontaine Talavera	Director	Economista	6.371.763-0
Ignacio Guerrero Gutiérrez	Director	Ingeniero Comercial	5.546.791-9
Andrés Navarro Haeussler	Director	Ingeniero Civil Industrial	5.078.702-8

El Directorio fue elegido en la junta ordinaria de accionistas celebrada el día 10 de Abril de 2008

Comité de Directores

El Comité de Directores está compuesto por tres miembros que el Directorio elige por períodos de dos años con derecho a ser reeligidos. Las funciones del Comité de Directores incluyen, entre otras, examinar los informes de los auditores externos y los estados financieros, examinar los sistemas de remuneraciones y planes de compensación a los ejecutivos principales y examinar los antecedentes relativos a operaciones con entidades relacionadas, analizar los informes relacionados con debilidades de control interno y verificar la implementación de los procedimientos asociados a la recepción, radicación y trámite de quejas relacionadas con la contabilidad o con los controles contables internos.

El Comité de Directores está integrado por los señores Jorge Awad Mehech, Ramón Eblen Kadis y José Cox Donoso, quien preside el Comité. Durante el año 2008 el Comité de Directores se reunió en 13 ocasiones.

Para efectos de su funcionamiento, la Junta Ordinaria de Accionistas estableció un presupuesto anual para este comité, para el ejercicio 2008, de UF 1.200.

Detalle de las actividades desarrolladas por el Comité de Directores en sesiones realizadas durante 2008 entre las que se encuentran las operaciones del Art 44 y 89 de la ley 18.046.

1) Sesión Ordinaria N° 75 29/1/08:

- Revisión de estados financieros al 31/12/07 en conjunto con auditores PwC
- Presentación de planes de acción empresa Andes Airport Services
- Presentación sobre cierre del plan de auditoría año 2007

2) Sesión Ordinaria N° 76 26/2/08:

- Presentación sobre cierre del plan de auditoría interna año 2007

3) Sesión Extraordinaria N° 6 13/3/08:

- Presentación de informes de los auditores externos sobre estados financieros bajo US GAAP y Certificación de Control Interno

4) Sesión Ordinaria N° 77 25/3/08:

- Designación del nuevo socio de la Firma de auditores externos PwC a cargo de la auditoría externa
- Revisiones avance proyecto IFRS
- Presentación del plan de auditoría interna año 2008
- Proposición de Auditores Externos y clasificadores privados de riesgo al Directorio

5) Sesión Ordinaria N° 78 29/4/08:

- Revisión Estados Financieros al 31 Marzo de 2008
- Presentación de planes de acción área Control de Ingresos Pasajeros

6) Sesión Ordinaria N° 79 27/5/08:

- Instalación y elección del Presidente del Comité
- Proyecto SOX año 2008
- Agenda de temas para próximas sesiones del Comité
- Presentación sobre avance del plan de auditoría interna año 2008

7) Sesión Ordinaria N° 80 24/6/08:

- Gerenciamiento del riesgo tasa de interés
- Presentación sobre avance del plan de auditoría interna año 2008
- Temas tributarios
- Avance del proyecto IFRS

8) Sesión Ordinaria N° 81 29/7/08:

- Revisión Estados Financieros al 30/06/08 en conjunto con auditores PwC
- Análisis de entrega anticipada de información financiera
- Control sobre transacciones con partes relacionadas
- Venta de SEGAER

9) Sesión Ordinaria N° 82 26/8/08:

- Venta de Aerosur y Austral
- Análisis de entrega anticipada de información financiera
- Gestión del riesgo operacional IT (tecnología de información)

10) Sesión Ordinaria N° 83 30/9/08:

- Honorarios Auditoría Externa
- Avance del proyecto IFRS
- Presentación sobre avance del plan de auditoría interna año 2008

11) Sesión Ordinaria N° 84 28/10/08:

- Revisión de Estados Financieros al 30/9/08
- Presentación sobre avance del plan de auditoría interna año 2008

12) Sesión Ordinaria N° 85 25/11/08:

- Presentación de PwC sobre estrategia de auditoría año 2008
- Presentación sobre avance del plan de auditoría interna año 2008
- Nuevo Código de Conducta
- Sistema de remuneración y plan de compensación de ejecutivos

13) Sesión Ordinaria N° 86 23/12/08:

- Presentación de informe de control interno PwC
- Presentación sobre avance del plan de auditoría interna año 2008
- Visitas de análisis de prácticas de auditoría interna y gestión de riesgos

Remuneraciones Directorio

Miembros Directorio	Dieta Directorio (US\$)	Dieta Comité Directores (US\$)
Jorge Awad Mehech	25.956,43	11.301,21
Darío Calderón González	11.124,19	
José Cox Donoso	11.124,19	11.301,21
Juan José Cueto Plaza	10.108,79	
Juan Cueto Sierra	4.605,39	
Ramón Eblen Kadis	10.115,46	10.292,49
Bernardo Fontaine Talavera	10.108,79	
Ignacio Guerrero Gutiérrez	6.994,24	
Andrés Navarro Haeussler	9.382,64	
Total	99.520,11	32.894,91
TOTAL DIETAS	132.415,03	

Notas:

La suma de las cantidades individuales puede diferir del total producto de aproximaciones

La remuneración corresponde al pago de la dieta por cada sesión de Directorio asistida.

Los Directorios de Filiales no son remunerados.

Principales Ejecutivos

Ejecutivos	Posición	Profesión	RUT
Enrique Cueto Plaza	Vicepresidente Ejecutivo LAN	Ingeniero Comercial	6.694.239-2
Ignacio Cueto Plaza	Gerente General LAN	Empresario	7.040.324-2
Armando Valdivieso Montes	Gerente General Pasajeros	Ingeniero Comercial	8.321.934-3
Cristián Ureta Larrain	Gerente General Carga	Ingeniero Civil	9.488.819-0
Alejandro de la Fuente Goic	Vicepresidente Finanzas Corporativo	Ingeniero Comercial Ingeniero Agrónomo	6.947.715-1
Roberto Alvo Milosawlewitsch	Vicepresidente Planificación, Gestión & Estudios	Ingeniero Civil	8.823.367-0
Cristián Toro Cañas	Vicepresidente Legal	Abogado	10.983.218-9
Enrique Elsaca Hirmas	Vicepresidente Operaciones y Servicios	Ingeniero Civil	8.732.095-2
Emilio del Real Sota	Vicepresidente Personas	Psicólogo	9.908.112-0
Eduardo Opazo Preller	Vicepresidente Asuntos Corporativos	Administrador de Empresas	6.338.008-3

El año 2008, la Compañía pagó al conjunto de sus ejecutivos un total de USD 53,8 millones y la Compañía pagó además USD 12,0 millones en incentivos. Por otro lado, en el mismo año, la Compañía pagó a sus ejecutivos un total de USD 2,0 millones por concepto de indemnizaciones.

Plan de Compensación de Acciones

Las características generales del Plan de Compensación de Acciones son las siguientes:

El número total de acciones destinadas a este Plan de Compensación es 2.209.091. La Compañía suscribirá con cada trabajador seleccionado un contrato de opción de suscripción de acciones. Mientras estas acciones no sean suscritas, no otorgarán al titular de la opción ningún derecho y no se considerarán para efectos de quórum de las juntas de accionistas.

Las opciones asignadas a cada trabajador se devengarán por parcialidades, en las siguientes tres oportunidades: (1) el 30 % de ellas el 1° de Julio de 2009; (2) el 30% de ellas el 1° de Julio de 2010; y (3) el 40% de ellas el 1° de Julio de 2011, sujeto a su permanencia en la Sociedad. El trabajador podrá ejercer las opciones totalmente o por parcialidades. Los ejercicios parciales no podrán ser por una cantidad inferior al 10% del total de las opciones otorgadas al Trabajador. El plazo para ejercer las opciones expirará el día 30 de Septiembre de 2011. Las opciones no podrán cederse, gravarse ni transferirse a ningún título por el trabajador sino sólo renunciarse.

Corresponderá al Directorio de la Sociedad aprobar el otorgamiento de opciones con cargo al presente plan de compensación. En todo caso, el número aproximado de trabajadores beneficiados por este plan es de 20. La selección de dichos trabajadores deberá considerar, entre otros, criterios tales como antigüedad en la empresa, cargo que desempeña, importancia en la generación de utilidades, responsabilidad asignada al cargo que desempeña, monto del patrimonio que administra, capacidad para trabajar en equipo y desempeño y potencial de desarrollo e importancia en la Sociedad.

Propiedad de la Compañía

12 Principales Accionistas	2008		2007	
	Acciones	% del Total	Acciones	% del Total
INV COSTA VERDE LTDA Y CIA EN COMANDITA POR ACCIONES	77.445.407	22,9%	85.083.567	25,1%
AXXION S.A.	64.477.874	19,0%	64.477.874	19,0%
THE BANK OF NEW YORK	37.239.566	11,0%	32.712.367	9,7%
INVERSIONES SANTA CECILIA S.A.	24.767.920	7,3%	24.767.920	7,3%
INVERSIONES ANDES S.A.	22.288.695	6,6%	22.288.695	6,6%
INVERSIONES MINERAS DEL CANTABRICO S.A.	8.554.095	2,5%	1.315.935	0,4%
LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	7.310.904	2,2%	7.784.508	2,3%
BANCO DE CHILE POR CUENTA DE TERCEROS	7.245.698	2,1%	4.349.569	1,3%
BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S.A.	6.030.657	1,8%	6.099.607	1,8%
BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO BOLSA DE VALORES	5.113.231	1,5%	3.937.684	1,2%
INVERSIONES ALCALA S.A.	4.744.677	1,4%	4.744.677	1,4%
INVERSIONES LOS GUINDOS S.A.	4.744.677	1,4%	4.744.677	1,4%

De acuerdo a un pacto de accionistas firmado en 2004, LAN es controlada en forma conjunta por el grupo Cueto (representado por Inversiones Costa Verde Ltda. y Cía. en Comandita por Acciones, Inversiones Mineras del Cantábrico S.A. y Zalaquett S.A.) y el grupo Piñera (a través de Axxion S.A. e Inversiones Santa Cecilia S.A.)

Al 31 de Diciembre del 2008 el denominado Grupo Piñera era accionista de Lan Airlines S.A. a través de 2 sociedades; Axxion S.A. con un 19,0% de las acciones e Inversiones Santa Cecilia S.A. con un 7,3% de las mismas. A su vez Santa Cecilia S.A. es dueña directa de un 99,9855% de las acciones de Axxion S.A.. Los únicos accionistas de Inversiones Santa Cecilia S.A., son indirectamente, los señores Miguel Juan Sebastián Piñera Echenique, rol único tributario número 5.126.663-3, con un 9,72%, Cecilia Morel Montes, rol único tributario número 7.052.438-4, con un 6,75%, Magdalena María Piñera Morel, rol único tributario número 12.797.919-7, con un 20,88%, María Cecilia Piñera Morel, rol único tributario número 13.434.538-1, con un 20,88%, Juan Sebastián Piñera Morel, rol único tributario número 15.382.284-0, con un 20,88% y Cristóbal Piñera Morel, rol único tributario número 15.960.200-1, con un 20,88%.

Al 31 de Diciembre del 2008 el denominado Grupo Cueto era accionista de Lan Airlines S.A. a través de la sociedad Inversiones Costa Verde Ltda. y Compañía en Comandita por Acciones con un 22,9% de las acciones, de Inversiones Mineras del Cantábrico S.A., con un 2,5%, y de Zalaquett S.A., con un 0,1%. A su vez, Inversiones Costa Verde Ltda. y Compañía en Comandita por Acciones es dueña del 99,99% de Zalaquett S.A. Las personas naturales detrás de Inversiones Costa Verde Ltda. y Compañía en Comandita por Acciones y de Inversiones Mineras del Cantábrico S.A. son, indirectamente, los señores Enrique Cueto Plaza, rol único tributario número 6.694.239-2, con un 20%, Juan José Cueto Plaza, rol único tributario número 6.694.240-6, con un 20%, Ignacio Cueto Plaza, rol único tributario número 7.040.324-2, con un 20%, Esperanza Cueto Plaza, rol único tributario número 7.040.325-0, con un 20%, Isidora Cueto Cazes, rol único tributario número 18.391.071-K, con un 6,66%, Felipe Cueto Ruiz-Tagle, rol único tributario número 20.164.894-7, con un 6,66% y María Emilia Cueto Ruiz Tagle, rol único tributario número 20.694.332-7, con un 6,66%.

Evolución Precio Acción & ADR 2008**Estadística Trimestral Acción LAN (Bolsa de Comercio de Santiago)**

	N°de Acciones Transadas	Precio Promedio (CH\$)	Monto Total
2006			
Primer Trimestre	15.305.317	4.083	61.885.378.501
Segundo Trimestre	16.368.183	3.774	61.252.658.773
Tercer Trimestre	49.388.661	3.645	179.203.034.273
Cuarto Trimestre	86.940.828	4.914	438.775.457.687
2007			
Primer Trimestre	62.246.652	7.087	444.818.008.164
Segundo Trimestre	64.387.795	8.244	533.827.313.184
Tercer Trimestre	56.248.499	8.316	459.086.319.046
Cuarto Trimestre	63.077.558	7.499	472.086.925.941
2008			
Primer Trimestre	67.047.941	6.133	412.048.972.358
Segundo Trimestre	38.457.285	5.787	223.934.221.471
Tercer Trimestre	46.033.129	5.777	267.286.169.635
Cuarto Trimestre	31.871.572	5.657	180.247.458.622

Fuente: Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores de Valparaíso

Estadística Trimestral ADR LAN (Bolsa de Valores Nueva York)

	N°de ADR Transados	Precio Promedio (US\$)	Monto Total
2006			
Primer Trimestre	20.886.000	7,77	160.849.875
Segundo Trimestre	23.313.500	7,15	164.365.134
Tercer Trimestre	34.302.000	6,77	231.747.611
Cuarto Trimestre	40.239.000	9,25	374.198.704
2007			
Primer Trimestre	59.348.620	13,14	814.541.785
Segundo Trimestre	44.811.105	15,63	706.746.819
Tercer Trimestre	42.054.500	16,01	667.143.986
Cuarto Trimestre	42.217.368	14,93	624.770.093
2008			
Primer Trimestre	33.130.631	13,20	427.124.640
Segundo Trimestre	42.592.394	12,35	510.086.292
Tercer Trimestre	38.729.030	11,22	427.636.399
Cuarto Trimestre	31.662.709	8,90	283.420.215

Fuente: Bloomberg