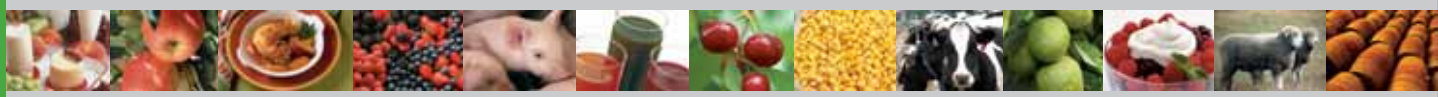
Chile

OPPORTUNITIES IN AGRIBUSINESS

OPORTUNIDADES EN AGROINDUSTRIA



FOREIGN INVESTMENT COMMITTEE

www.foreigninvestment.cl

Chile

OPPORTUNITIES IN AGRIBUSINESS

OPORTUNIDADES EN AGROINDUSTRIA

FOREIGN INVESTMENT COMMITTEE

www.foreigninvestment.cl

We would like to thank the following institutions for providing information and pictures for this book:

Quisiéramos agradecer a las siguientes instituciones por entregarnos valiosa información y fotografías para este libro:

Ministry of Agriculture
Ministerio de Agricultura

Office for Agrarian Research and Policy
Oficina de Estudios y Políticas Agrarias de Chile

Exporters' Association
Asociación de Exportadores de Chile

Chilean Association of Food Companies
Chilealimentos

Wines of Chile
Vinos de Chile

Chilean Federation of Fruit Producers
Federación Gremial Nacional de Productores de Fruta

National Fisheries Association
Sociedad Nacional de Pesca

Bío-Bío Industrial Fisheries Association
Asociación Industriales Pesqueros

National Federation of Milk Producers
Federación Gremial de Productores de Leche

Association of Olive Oil Producers
Asociación de Productores de Aceite de Oliva

Chilean Association of Poultry Producers
Asociación de Productores Avícolas

Chilean Association of Pork Producers
Asociación de Productores de Cerdo

Foundation for Agricultural Communications Training and Culture

Fundación de Comunicaciones, Capacitación y Cultura del Agro, FUCOA

CHILE, OPPORTUNITIES IN AGRIBUSINESS
Foreign Investment Committee. All rights reserved.
Requests to reproduce part or all of this publication should be sent to chileinvestment@cinver.cl

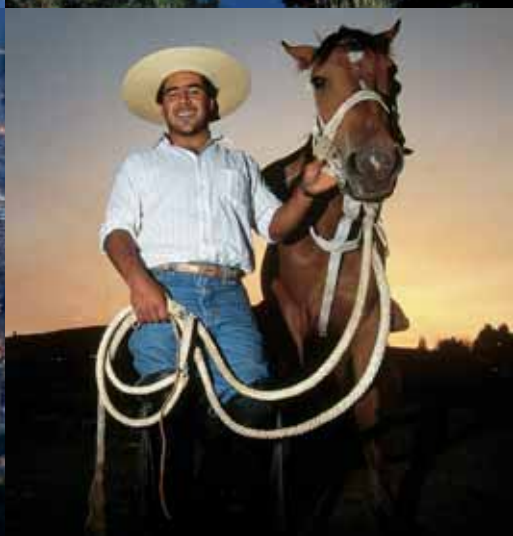
First edition, 2,000 copies. August 2009
Printed by Maval
Designed by www.vox.cl
Printed in Chile

CHILE, OPORTUNIDADES EN AGROINDUSTRIA
Comité de Inversiones Extranjeras, todos los derechos protegidos.
Para solicitar permiso para la reproducción dirigirse a chileinvestment@cinver.cl

Primera edición, 2.000 copias. Agosto de 2009
Impreso en Maval
Diseño www.vox.cl
Impreso en Chile

CONTENTS / *CONTENIDOS*

- Editorial 06
- Chile, a place to invest 11
  Chile, un lugar para invertir
- A new paradigm, Chile as a food power 17
  El nuevo paradigma, Chile potencia alimentaria
- Principal agricultural and food categories 27
  Principales productos agroalimenticios
- Winemaking / *Vinos* 28
- Fruit farming / *Fruticultura* 32
- Processed foods 35
  Alimentos procesados
- Fishing and fish farming 40
  Pesca y productos acuícolas
- Dairy products / *Lácteos* 44
- Olive oil production / *Olívicola* 46
- Meat / *Carnes* 50
- Foreign investment legal framework 59
  Marco legal de la inversión extranjera
- Foreign direct investment in agribusiness 66
  Inversión Extranjera Directa en agroindustria
- Investment incentives 74
  Incentivos para la inversión
- Foreign investors' testimonies 77
  Testimonios de inversionistas extranjeros
- Contacts and sources of information 84
  Contactos y fuentes de información



Chile in South America
Chile en América del Sur

Regions / *Regiones*

Chile's strengths as a potential food power
Fortalezas de Chile para ser potencia alimentaria

Chile's implementation of an "agribusiness-exporter" development strategy has laid the foundations for the country's growth as a "food power". This is reflected in the modernization of agriculture and forestry and the important gains in productivity and quality that have been achieved.

As well as its privileged natural conditions, Chile also has a number of other advantages that make it a good partner. Chile can be trusted.

Political stability, anchored in a democracy strengthened by citizen participation and the representation of all sectors.

A solid economy. Well-ordered accounts, fiscal responsibility, policies that shun populism and have a clear social emphasis have earned Chile recognition from industrialized countries and international economic organizations.

Investing, trusting and working in Chile means advantages such as:

- A privileged geography whose natural boundaries provide unparalleled phytosanitary conditions.
- Natural resources that mean a great wealth of agroecological systems, flora and fauna and permit the cultivation of a wide range of crops.
- A Mediterranean climate and a counter-season advantage with respect to the world's main markets.
- A country free of the main cattle diseases such as foot-and-mouth and BSE.
- Success in eradicating agricultural pests, such as fruit fly.
- A modern, efficient and internationally respected institutional framework. The Agricultural Inspection Service (SAG) is ISO 9001:2000 certified for three important business processes, ensuring exports' phytosanitary standards and food safety.
- An effective system of phytosanitary controls that has been recognized by important international organizations such as the World Organisation for Animal Health (OIE), the Codex Alimentarius Commission and the FAO's International Agreement on Sanitary and Phytosanitary Measures, as well as by the authorities of export markets.
- Highly-qualified human resources that receive permanent training in skills required throughout the production chain.
- An open economy underpinned by solid trade agreements in many of which - such as those with the United States, the European Union and China - Chile has been Latin America's pioneer.
- Robust and permanent public-private cooperation, strengthened by the organization of production in clusters that include fruit-farming, winemaking, food processing, beef and sheep farming, poultry and pork farming and technological consortia.
- An appropriate supply response to new demands that arise from changes in eating habits.
- Border controls at 95 points.

It is not a matter of chance that Chile is, for example, the most important southern hemisphere supplier of a wide range of high-quality fresh fruit and vegetables and accounts for around 50% of exports to northern hemisphere markets during their winter.

Chile has set itself the goal of reaching development in the third decade of this century. By then, we expect to have established a clear position of international leadership as a food producer.

Marigen Hornkohl
Minister of Agriculture

Chile ha implementado una estrategia de desarrollo "agroindustrial-exportador" que le permite sentar las bases para posicionar al país como una Potencia Alimentaria. Expresión de ello ha sido la modernización de la actividad agropecuaria y forestal, con notables incrementos de productividad y calidad.

A sus privilegiadas ventajas naturales, suma una serie de condiciones que lo convierten en un buen socio. En Chile se puede confiar.

Estabilidad política, basada en una democracia fortalecida por la participación ciudadana y representatividad de todos los sectores.

Sólida economía. Ordenada, con responsabilidad fiscal, alejada de medidas populistas y con un marcado sello social, que le ha valido el reconocimiento de naciones desarrolladas, organismos económicos internacionales.

Invertir, confiar y trabajar con Chile aporta ventajas como:

- *Privilegiada situación geográfica. Sus fronteras naturales le permiten ofrecer inmejorables condiciones sanitarias.*
- *Recursos naturales que se traducen en una gran riqueza de sistemas agroecológicos, flora, fauna y en una amplia gama de cultivos.*
- *Clima mediterráneo y a contraestación respecto de los principales mercados del mundo.*
- *País libre de las principales enfermedades del ganado, como fiebre aftosa y encefalopatía espongiforme bovina.*
- *Erradicación de importantes plagas agrícolas, como la mosca de la fruta.*
- *Institucionalidad reconocida mundialmente por su modernidad y eficiencia: el Servicio Agrícola y Ganadero cuenta con certificación ISO 9001:2000 para tres importantes procesos de negocios, lo que asegura la sanidad y la inocuidad alimentaria de los envíos al exterior.*
- *Eficaz sistema sanitario reconocido por los organismos mas competentes, como la Organización Mundial de Sanidad Animal (OIE), el Codexs Alimentarius, la Convención Internacional de Medidas Sanitarias Fitosanitarias de la FAO y los mercados de destino.*
- *Recursos humanos calificados y capacitados permanentemente en competencias laborales a lo largo de toda la cadena productiva.*
- *Economía abierta al mundo, basada en sólidos acuerdos comerciales, en muchos de los cuales Chile ha sido pionero en America Latina: EE.UU., Unión Europea y China.*
- *Sólida y permanente articulación público-privada, fortalecida a través de la organización de su producción en clusters -que considera a los sectores: Frutícola, Vitivinícola, Alimentos Procesados, de Carnes de Bovina y Ovina, de Carnes de Aves y Cerdos- y consorcios tecnológicos.*
- *Oferta adecuada a las nuevas demandas que se generan por cambios de hábitos alimentarios.*
- *Acción de control de frontera en 95 puntos habilitados de ingreso.*

No es casual entonces que Chile sea, por ejemplo, el proveedor más relevante de frutas y hortalizas frescas de gran calidad y de una amplia variedad del Hemisferio Sur, representando cerca del 50% de las exportaciones para el abasteciendo de los mercados del Hemisferio Norte en la época de contra estación.

Chile se ha propuesto la meta de alcanzar el desarrollo en la tercera década de este siglo. En esos años esperamos haber consolidado un claro liderazgo alimentario de carácter mundial.

Marigen Hornkohl
Ministra de Agricultura

The potential of Chile's agribusiness sector
El potencial del sector agroindustrial en Chile

As one of the world's twenty largest food producers, Chile is already an important player in the international food market. However, within the short term, it aims to become one of the ten largest producers, taking a position alongside the United States, France, Belgium, Germany, Holland, Canada, China, Spain, Italy and Australia.

Chile's good phytosanitary and climatic conditions, together with successful public policies and the entrepreneurial attitude of local companies and overseas investors, have meant a radical change in the country's trade balance as regards food. From running a deficit at the end of the 1980s, it now shows a large surplus, with the many benefits this means for the country: more jobs, innovation, R&D and market development.

In 2008 alone, Chile's food exports reached over US$12.2 billion and it is expected that, by 2030, they will well exceed US$62 billion and that one in three Chileans will work in the industry. We are likely to achieve this goal because Chile's great advantage in the international market is its Mediterranean climate. This exists only in five places in the world and, with its cold, wet winters and warm summers, provides excellent conditions for fruit farming, winemaking and the production of olive oil - all foods in high demand among today's consumers.

It was in this context that the government launched the 'Chile Food Power' program. This seeks to develop Chile's food exports even further and monitors all aspects of the production chain - logistics, marketing, R&D, the introduction of new varieties, packaging, traceability and phytosanitary conditions. In other words, its purpose is to increase the sector's competitiveness.

These efforts are further reinforced by the policy of openness to trade that Chile has maintained for the past twenty-five years. With 20 trade agreements covering 56 countries, Chile has preferential access to economies that represent over 80% of global GDP and to over 3.8 billion potential consumers. As well as opening new markets, these agreements have meant access to reciprocal phytosanitary certification of which Chile can take advantage, thanks to the high and internationally recognized standards that make it a synonym for high-quality foods.

Foreign investment has played a significant role in the development of Chile's food industry and is particularly important in the production and marketing of wine, fruit and processed foods and in aquaculture.

The know-how, technology, distribution channels, support services and capital provided by foreign investors have contributed effectively to the development of this activity. Without doubt, these factors, along with local capabilities, will continue to add to Chile's important achievements in this field.

We hope that the information contained in this book will prove useful to potential investors to whom we would, moreover, like to extend an invitation to participate in the dynamic development of Chile's food industry.

Liliana Macchiavello
Executive Vice-President
Foreign Investment Committee

Chile es hoy un actor relevante en el mercado de alimentos del mundo. Está entre los primeros 20 países productores y su meta en el corto plazo es situarse entre los primeros diez, a la altura de Estados Unidos, Francia, Bélgica, Alemania, Holanda, Canadá, China, España, Italia y Australia.

Las buenas condiciones sanitarias y climáticas, acompañadas de políticas públicas exitosas y de actitud emprendedora de empresas nacionales y extranjeras, han cambiado drásticamente la balanza comercial de Chile en materia de alimentos. De ser una balanza deficitaria a fines de los '80, hoy es altamente superavitaria, con los innumerables beneficios que esto acarrea para el país: más empleo, innovación, investigación y desarrollo de mercados.

Sólo en 2008, las exportaciones de alimentos sumaron más de US$ 12.200 millones; se espera que para el 2030 fácilmente superen los US$ 62.000 millones y que uno de cada tres chilenos trabaje en esta industria. Esta es una meta que probablemente alcanzaremos, porque la gran ventaja que tiene Chile frente al mundo es su clima mediterráneo. Este clima -que sólo existe en cinco lugares- se caracteriza por inviernos fríos y húmedos y veranos cálidos, lo que favorece el cultivo de frutas, vino y aceites de oliva, alimentos altamente demandados hoy por los consumidores.

Es en este contexto que el gobierno puso en marcha el programa Chile Potencia Alimentaria. Este programa busca fortalecer aún más las exportaciones de alimentos y monitorea todos los aspectos relacionados con la cadena de producción, esto es, logística, marketing, investigación y desarrollo, la introducción de nuevas variedades, empaques, trazabilidad y aspectos sanitarios. En definitiva, se trata de robustecer la capacidad competitiva del sector.

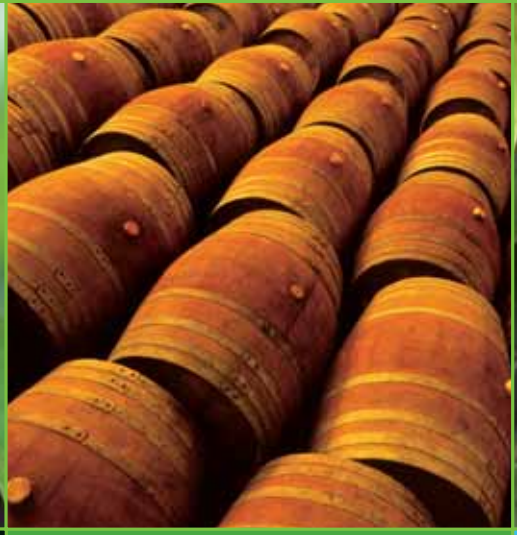
Todo lo anterior se potencia aún más con la política de apertura comercial que ha seguido Chile en los últimos 25 años. Con la firma de 20 acuerdos comerciales con 56 economías, nuestro país tiene acceso preferencial a más del 80% del PIB mundial y la posibilidad de llegar a más de 3.800 millones de potenciales consumidores. Estos tratados no sólo representan la apertura de nuevos mercados, sino también el acceso a certificaciones sanitarias recíprocas que nuestro país podrá aprovechar, dado su alto estándar sanitario, mundialmente reconocido y que en el rubro alimenticio es sinónimo de alimentos de calidad.

La inversión extranjera ha jugado un rol significativo en el desarrollo de la industria alimentaria en Chile y está presente de manera muy importante en la producción y comercialización de vino, frutas, alimentos procesados y en la acuicultura.

El know how, la tecnología, las cadenas de comercialización, los servicios de apoyo y la participación en la propiedad que han aportado los inversionistas extranjeros, han contribuido eficazmente al desarrollo de esta actividad. Sin duda, estos factores se continuarán combinando con la capacidad nacional para acrecentar los importantes logros alcanzados en esta materia.

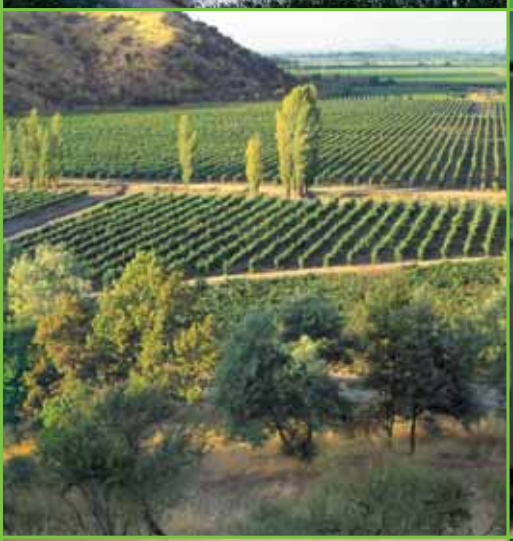
El presente libro está destinado a entregar información a potenciales inversionistas con miras a invitarlos a tomar parte en el dinámico desarrollo de la industria alimentaria chilena.

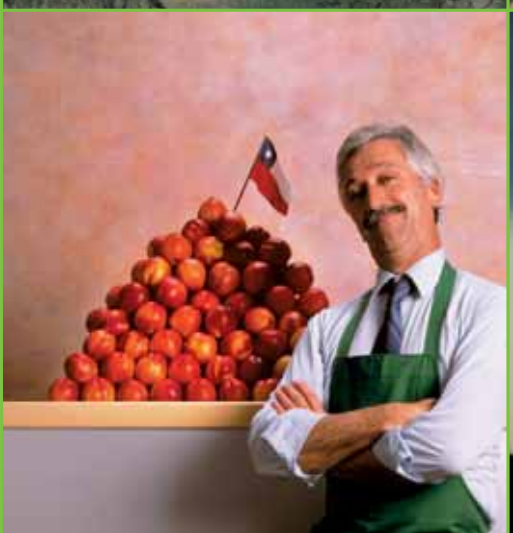
Liliana Macchiavello
Vicepresidente Ejecutivo
Comité de Inversiones Extranjeras



Chile, a place to invest

Chile, un lugar para invertir





Chile, a place to invest / *Chile, un lugar para invertir*

Located in the southern hemisphere, with a land area of 756,026 km^2 excluding its Antarctic territory, Chile is a long, thin country that stretches 4,200 kilometers along the western coast of South America, and has a population of 16.6 million.

On its road to development, Chile has opted for free-market policies with prudent fiscal and monetary management, accompanied by active social policies that have meant important progress in terms of reductions in poverty and infant mortality, increased life expectancy and the quality of life of the country's inhabitants.

Chile is privileged to have an abundance of natural resources. Although copper is the keystone of its growth, the fishing and forestry sectors, agriculture and agribusiness have experienced exponential growth in recent years, helping to drive export growth.

Since the 1990s, Chile has striven to position itself in the eyes of the international community as a reliable partner. Thanks to its political stability, macroeconomic responsibility and fiscal austerity, it has consolidated its standing as a country that inspires confidence in those seeking a safe place in which to invest.

Fiscal discipline is one of the pillars of Chile's solid international image. As from 1990, the government has run a sustained budget surplus, interrupted only during the economic contraction of 1999 and in 2009 as a result of the international financial crisis. A fiscal rule that mandates a structural budget surplus equivalent to 0.5% of GDP means that Chile is one of the few emerging economies able to use fiscal stimulus during periods of economic difficulty.

Between 1990 and 2008, the Chilean economy expanded at an average annual rate of 5.79% and, according to the International Monetary Fund (IMF), was among the world's thirty most dynamic economies. In 2008, GDP expanded by 3.2% to US$169,458 million. Similarly, per capita

Situado en el Hemisferio Sur, con una superficie continental de 756.026 km^2, excluyendo el territorio Antártico, Chile es una larga y angosta franja de tierra que se extiende por 4.200 kilómetros a lo largo de la costa oeste de América del Sur y cuenta con una población de 16,6 millones de habitantes.

En su camino al desarrollo, Chile ha adherido a una economía social de mercado con políticas fiscales y monetarias prudentes, acompañadas de una activa política social que le ha significado importantes logros en cuanto a la reducción de la pobreza, de los indicadores de mortalidad infantil, aumento de la esperanza de vida y un mejoramiento global en la calidad de vida de sus habitantes.

La abundancia de recursos naturales hace de Chile un país privilegiado. Aunque el cobre es el principal eslabón de su crecimiento, en años recientes los sectores de la pesca, silvicultura, agricultura y agroindustria, han experimentado un crecimiento exponencial, contribuyendo a incrementar el nivel de las exportaciones.

Desde los años '90, Chile ha realizado una labor de posicionamiento como socio confiable para la comunidad internacional. Gracias a su estabilidad política, conducción macroeconómica seria y responsable y a la austeridad en el manejo de sus políticas fiscales, ha logrado consolidarse como un lugar de confianza para quienes buscan un lugar seguro donde invertir sus capitales.

La disciplina fiscal ha sido uno de los pilares de la sólida imagen internacional de Chile. A partir de 1990, las cuentas fiscales han tenido un superávit sostenido, que sólo se ha interrumpido como consecuencia de la contracción económica registrada en 1999 y en lo que va de 2009, producto de la crisis financiera que ha afectado a la economía mundial. No obstante, la regla del superávit estructural equivalente al 0,5% del PIB, ha permitido que Chile sea uno de los pocos países emergentes capaces de aplicar políticas fiscales estimulantes para enfrentar los períodos de dificultad económica.

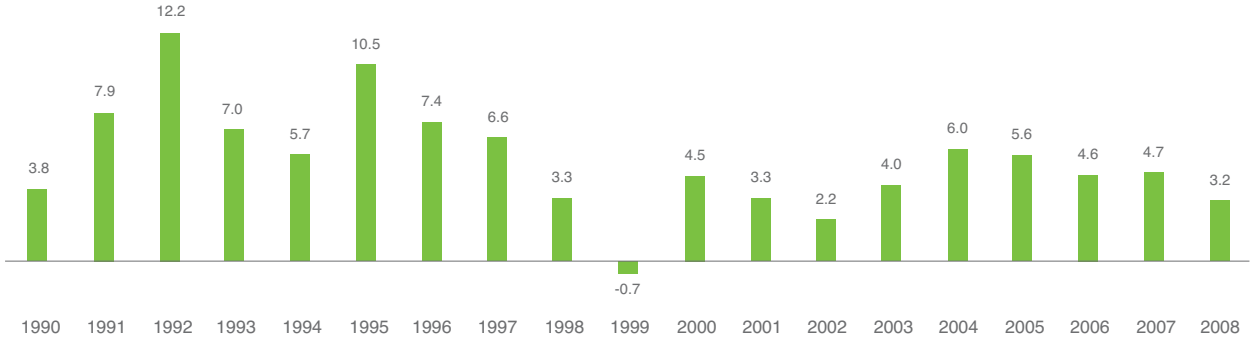
Entre 1990 y 2008 la economía chilena se expandió a una tasa anual promedio de 5,79%, lo que la sitúa entre las treinta economías más dinámicas del mundo (de acuerdo a cifras del Fondo Monetario Internacional). Sólo en 2008, el Producto Interno Bruto del país creció 3,2% hasta alcanzar los

income measured in terms of purchasing power parity (PPP) trebled between 1990 and 2008 to US$14,688.

US$ 169.458 millones. A su vez, entre 1990 y 2008, el ingreso per cápita en dólares se triplicó, sumando en 2008 US$ 14.688 (ajustado por Paridad de Poder de Compra).

Chile: Annual GDP Growth, 1990-2008 (%)

Chile: crecimiento anual del PIB 1990-2008 (%)



Sources: Central Bank of Chile (www.bcentral.cl) and IMF (www.imf.org)

In 2008, financial and business services comprised Chile's largest economic sector, accounting for 16.8% of GDP, followed by manufacturing (15.8%), personal services (10.8%), retail, restaurants and hotels (10.5%), transport and communications (10.1%), construction (7.5%) and mining (6.7%).

En 2008, el mayor aporte al PIB en Chile fue realizado por el rubro Servicios Financieros y Empresariales, que contribuyó con el 16,8%, seguido por la Industria Manufacturera con 15,8%; Servicios Personales, 10,8%; Comercio, Restaurantes y Hoteles, 10,5%; Transporte y Comunicaciones, 10,1%; Construcción, 7,5%; y Minería, 6,7%.

Low country risk

Chile's low level of public debt, its sound macroeconomic policies, the integrity of its institutions and the health of its financial system have given it high foreign-currency sovereign ratings. In March 2009, Moody's Investors Service raised Chile's long-term foreign-currency sovereign rating from A2 to A1, citing its solid institutional and public policy framework as giving the country resilience in the face of the global financial crisis. "Chile's favorable credit profile also benefits from an economic policy framework designed to mitigate macroeconomic volatility, a condition particularly relevant given current global conditions," stated the agency.

Bajo riesgo país

Los bajos niveles de deuda pública, las sólidas políticas macroeconómicas, la integridad de las instituciones del país y un sistema financiero saludable, han permitido a Chile tener altos ratings en las tasas de crédito soberano de divisas extranjeras. En marzo de 2009, Moody's Investors Service mejoró la calificación de la deuda soberana en divisas extranjeras a largo plazo de Chile desde A2 a A1, argumentando que el sólido marco institucional y de políticas públicas daba al país un fuerte escudo frente al impacto de la crisis financiera global. "El favorable perfil crediticio de Chile se beneficia además de un marco de políticas económicas diseñado para mitigar la volatilidad macroeconómica, una condición particularmente relevante dada la actual situación global", dijo la agencia.

Chile's Sovereign Ratings (As of March 2009) *Tasas de crédito soberano de Chile (a marzo de 2009)*	
Fitch Ratings	A
Standard & Poor's	A+
Moody's	A1

Source: Ratings agencies.

Acclaimed performance

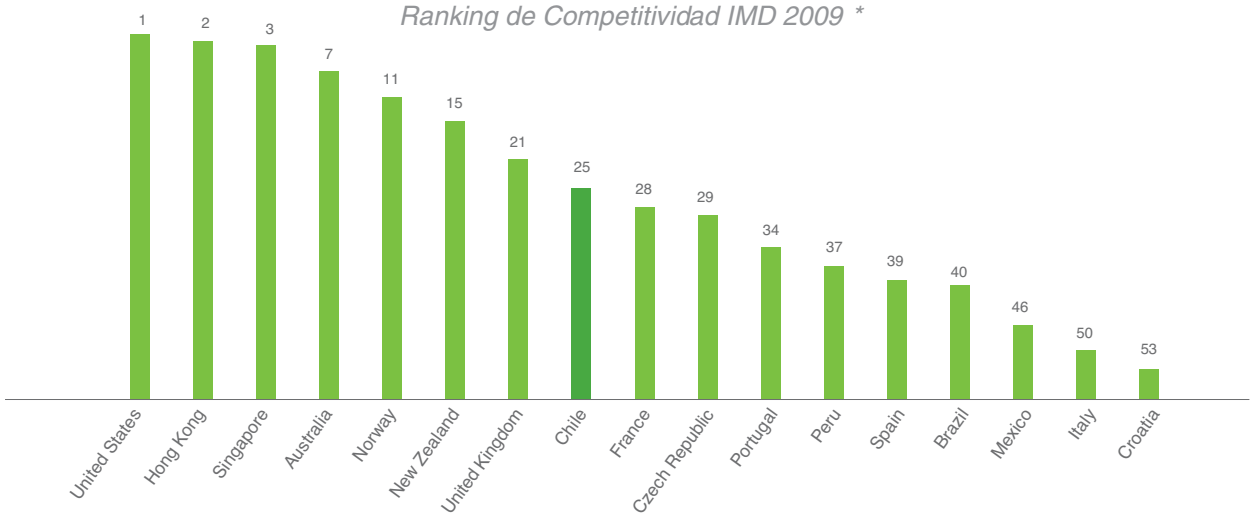
Chile's political and economic stability is reflected in different international rankings in several of which it continued to improve during 2009, despite the international economic crisis. The latest indexes and reports released by organizations such as the Institute for Management Development (IMD) and the World Economic Forum (WEF) confirm Chile's position as Latin America's most stable and safest country, a good business partner and an economy that is open to the rest of the world. In the World Competitiveness Yearbook published by the IMD in May 2009, for example, Chile rose to 25th place, maintaining its position as the highest-placed Latin American country and ranking just after countries that included Israel, Belgium, the United Kingdom and Ireland and ahead of France, the Czech Republic, Peru and Spain.

Reconocido desempeño

La estabilidad política y económica de Chile ha sido validada a través de distintos rankings internacionales. Durante 2009 y pese a la crisis económica mundial, Chile ha continuado mejorando su posición relativa en distintas mediciones. Así, las últimas clasificaciones e informes de organizaciones como el Institute for Management Development y el Foro Económico Mundial ratifican a Chile como el país más estable y seguro de América Latina, un buen socio para hacer negocios y un país abierto al mundo. Por ejemplo, en el Informe Global de Competitividad del Institute for Management Development (publicado en mayo de 2009), Chile mejoró su posición en relación a 2008 situándose en el lugar 25, manteniendo su liderazgo en América Latina y justo detrás de Israel, Bélgica, Reino Unido e Irlanda y por sobre Francia, República Checa, Perú y España.

IMD Competitiveness Ranking 2009 (*)

*Ranking de Competitividad IMD 2009 **



* Out of 57 economies.

Source: Institute for Management Development (www.imd.ch)

At the same time, Chile has also improved its position in other types of rankings. In the Business Environment Rankings 2009-2013, published by the Economist Intelligence Unit (EIU), it ranked 15th, up from 18th a year earlier, with 7.69 points out of a maximum of ten. "Chile will continue to lead the regional league in terms of its attractiveness as a business destination," stated the report. "Its long-running commitment to economic liberalisation and structural reform is unlikely to be brought into question," it added.

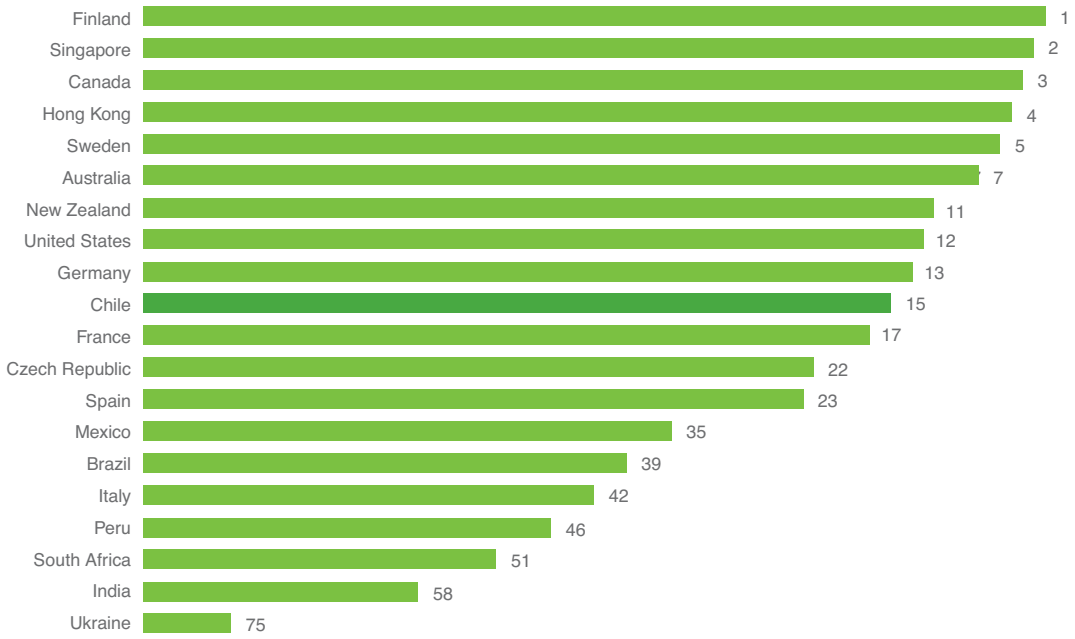
This ranking, which includes 82 of the world's largest economies, is based on over 90 factors that affect business development. It assesses a country's

A su vez en el Informe del Clima de Negocios para el periodo 2009-2013 que elabora Economist Intelligence Unit (EIU), Chile subió tres puestos desde el lugar 18 al 15, con 7,69 puntos de un total de 10. "Chile mejoró su posición en el ranking, destacando la capacidad del país para impulsar políticas fiscales contracíclicas, producto del ahorro en el período de altos precios de los commodities, además de la flexibilidad monetaria", especifica la organización al fundamentar su evaluación sobre la economía chilena. Añade que "el compromiso de Chile a largo plazo con la liberalización económica y reforma estructural no puede ser cuestionado".

performance across ten categories: political and institutional environment, macroeconomic stability, market opportunities, policy towards free enterprise, policy towards foreign investment, foreign trade and exchange controls, taxes, financing, the labor market and infrastructure.

El ranking, que incluye a las 82 economías de mayor tamaño del mundo, considera más de 90 factores que inciden en el desarrollo de los negocios. En su elaboración, se evalúa el desempeño de cada país en diez áreas clave: ambiente político e institucional, estabilidad macroeconómica, oportunidades de mercado, política respecto de la empresa privada, régimen de comercio e intercambio comercial, sistema tributario, financiamiento, mercado laboral e infraestructura.

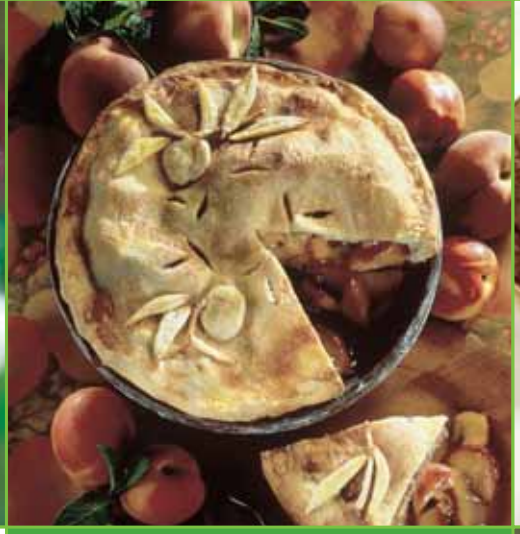
Business Environment Ranking 2009-2013 (*)
*Ranking Ambiente de Negocios 2009-2013**

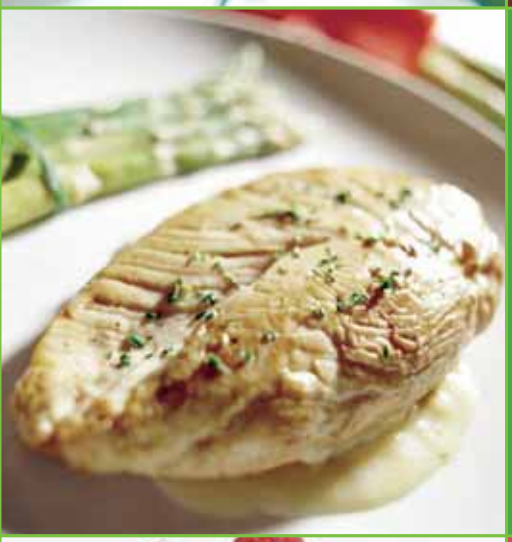


*Out of 82 economies.
Source: Economist Intelligence Unit (www.eiu.com)

Similarly, the WEF ranked Chile among the world's top twenty countries out of the 121 economies analyzed in its Global Enabling Trade Report released in July 2009. Chile took 19th place, ahead of the United Kingdom, Japan, Spain and Italy as well as China. The Report assessed factors that include market access, border administration, transport and communications infrastructure and business environment. It identified Chile as an example in Latin America of how to benefit from global trade and investment networks.

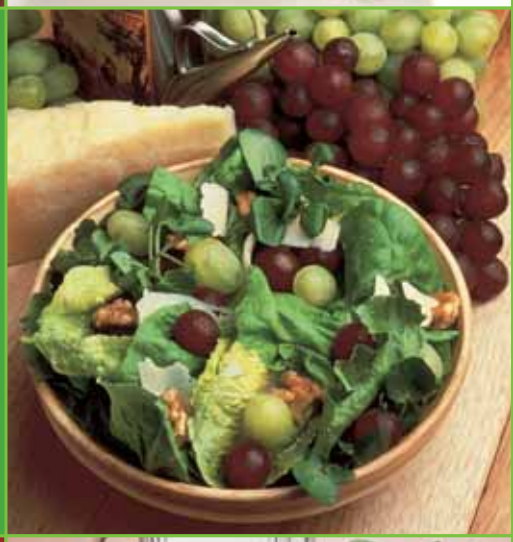
El Foro Económico Mundial, en tanto, situó a Chile entre los 20 primeros países del mundo en cuanto a facilitación para el comercio, entre 121 economías analizadas (Informe de Facilitación Comercial publicado en julio de 2009). La prestigiosa entidad posicionó al país en el lugar 19, superando a Reino Unido, Japón, España e Italia, además de China. En esta medición se ponderaron factores como el acceso a los mercados, la administración en las fronteras, la infraestructura en transportes y telecomunicaciones, y el ambiente de negocios. Se destacó que Chile es un ejemplo para América Latina respecto de cómo beneficiarse del comercio global y de las redes de inversión.

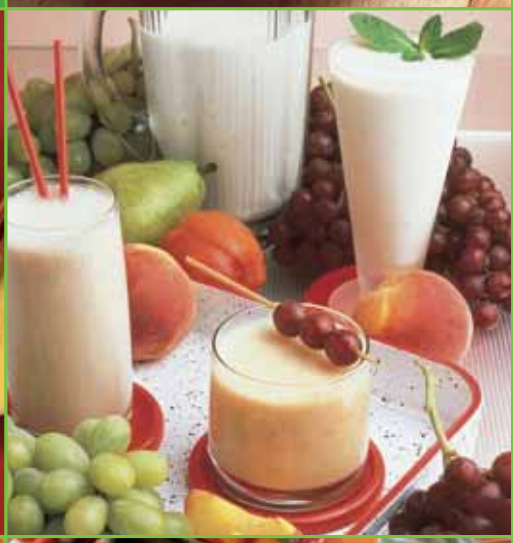
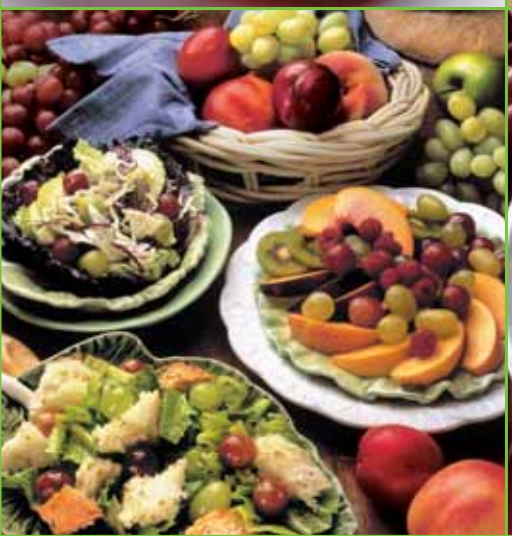




A new paradigm, Chile as a food power

El nuevo paradigma, Chile potencia alimentaria



A new paradigm, Chile as a food power

El nuevo paradigma, Chile potencia alimentaria

The transformation of Chile into a world food power is the new paradigm for the development of the country's agricultural sector. The way to this new paradigm was opened by the consolidation of Chile's strategy of signing trade agreements, the implementation of a policy of agricultural modernization and the ability of producers and exporters to interpret changing consumer needs.

According to the Ministry of Agriculture, the materialization of this paradigm will, in practice, imply shifting the axis of development of the country's agricultural export sector from one of taking advantage of comparative advantages in the production of agricultural commodities to one of developing competitive advantages in the production of high-value products (foods differentiated by quality attributes, good agricultural and marketing practices and environmental sustainability).

Chile's food industry comprises a number of sub-sectors: agriculture, cattle farming, fish farming and fishing which, together with the forestry industry, contribute most of the country's renewable natural resources. The industry, from primary production through to the final consumer, represents 14% of Chile's GDP and 30% of its exports.

According to the OECD, Chile has successfully diversified its food export markets. In its report on Agricultural Policy Reform in Chile, released in March 2008, the OECD concluded that the agricultural sector, together with industries that process the raw materials produced by the agricultural and fishing industries, has played a key role in Chile's economic success, making an important contribution to export development.

Since 1996, Chile's food exports have grown by 132%, one of the highest rates in the world. In 2002, they reached US$4,916 million and, by 2008, had climbed to over US$12,000 million, a figure equivalent to the country's total exports at the beginning of the 1990s.

Hacer de Chile una potencia alimentaria mundial se constituye en el nuevo paradigma de desarrollo del sector agropecuario del país. Dicha transformación está siendo posible gracias a la consolidación de la estrategia de suscripción de acuerdos comerciales, el impulso de una política agraria renovada y dinamizadora y la capacidad del sector productor y exportador de interpretar las nuevas necesidades de los consumidores.

Materializar este paradigma implicará en la práctica, según el Ministerio de Agricultura, desplazar el eje central del desarrollo agroexportador, desde una posición de aprovechamiento de ventajas comparativas, fundada en commodities agropecuarios, a una etapa de desarrollo de ventajas competitivas, basada en productos de alto valor (alimentos diferenciados por atributos de calidad, buenas prácticas agropecuarias y comerciales, y sustentabilidad ambiental).

La industria alimenticia nacional está compuesta de un conjunto de subsectores: agrícolas, pecuarios, acuícolas y pesqueros, los que aportan, junto al sector forestal, la mayor parte de los recursos naturales renovables del país. Considerando su aporte desde la producción primaria hasta el consumo final, representa un 14% del PIB y un 30% de las exportaciones nacionales.

Según la OCDE, Chile ha sido exitoso en diversificar los destinos de sus exportaciones alimentarias. En su informe Agricultural Policy Reform in Chile (marzo de 2008) señaló que el sector agrícola, en conjunto con las actividades elaboradoras de productos procesados de materias primas de origen agropecuario y acuícola, han tenido un rol clave en el éxito económico de Chile, haciendo una importante contribución al desarrollo exportador.

A partir de 1996, la tasa de crecimiento de las exportaciones de alimentos de Chile ha sido una de las más altas del mundo: 132%. En 2002 se exportaban US$ 4.916 millones, mientras que en 2008 los retornos superaron los US$ 12.000 millones, cifra que es equivalente a todo lo que el país exportaba a inicios de los '90.

De las 4.444 categorías de productos que Chile exporta según código aduanero, cerca de 1.000

Out of the 4,444 tariff-schedule categories of products exported by Chile, almost 1,000 are foods, sold to 182 different countries (90% of the world's economies). Moreover, Chilean producers have preferential tariff access to markets that represent over 80% of global GDP and almost half the world's population.

Despite the crisis in the salmon industry caused by the ISA virus and a sharp contraction in international trade as a result of the financial crisis, Chile's food industry will continue to expand strongly in 2009, consolidating its position as the sector showing the greatest stability and growth capacity.

(21%) corresponden a alimentos, los que son enviados a 182 países (90% de las economías del mundo). A su vez, desde Chile se accede con ventajas arancelarias a más del 80% del PIB y a casi la mitad de la población mundial.

Pese al impacto de la crisis del salmón (por el virus ISA) y de la fuerte reducción de los flujos mundiales de comercio (por la crisis financiera), durante 2009 los alimentos mantendrían su dinamismo, consolidándose como el sector más estable y de mayor capacidad de crecimiento del país.

Exports (US$ million)
Exportaciones (en millones de US$)

	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Copper / *Cobre*	7,816	14,723	18,965	32,679	37,559	35,277
Food* / *Alimentos*	6,125	7,277	8,233	9,345	10,540	12,267
Forestry** / *Forestal*	2,524	3,397	3,495	3,907	4,960	4,960
Other / *Otros*	5,229	7,183	10,643	12,525	13,937	16,452
Total / *Total*	**21,694**	**32,580**	**41,336**	**58,456**	**66,996**	**68,956**

Source: Ministry of Agriculture (www.minagri.cl)

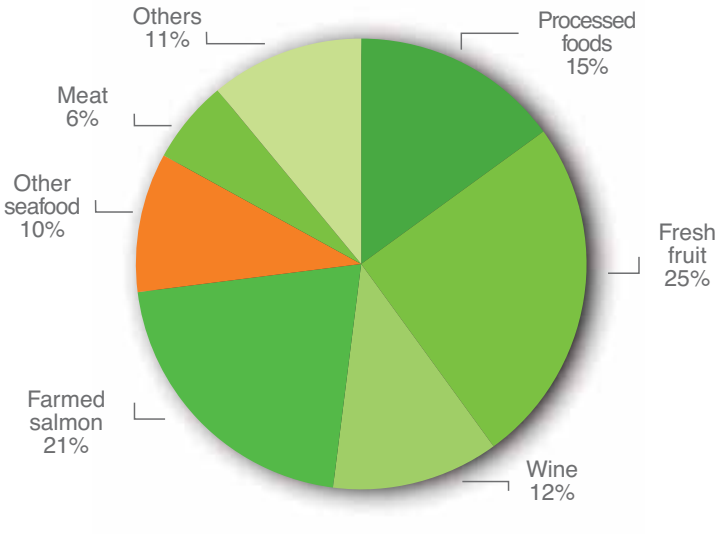
* Includes fishmeal, salmon, trout, shellfish, canned fish, currants, raisins and other dehydrated fruit, pulps, tomato juice, fruit frozen without sugar, fruit juice, canned fruit, juice in powder form, pork, wine, grapes and other fresh fruit, maize seeds and vegetable seeds.

** Includes sawn radiata pine, planed wood chips, fiber board, particle board, carpentry products, wood pallets, non-bleached wood pulp, bleached wood pulp, newsprint and cardboard products.

Alimentos incluye harina de pescado, salmón, truchas, moluscos, crustáceos, conservas de pescado, pasas y otras frutas deshidratadas, puré, jugo de tomates, frutas congeladas sin azúcar, jugo de frutas, conservas de frutas, jugos en polvo, carnes de cerdo, vinos, uvas, y otras frutas frescas, semillas de maíz, semillas de hortalizas.

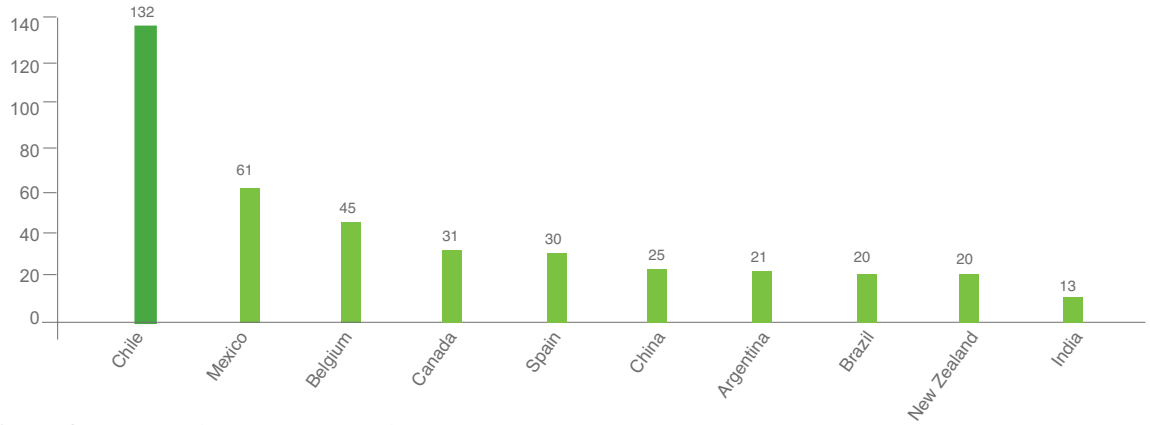
Forestal incluye maderas aserradas de pino insigne, chips de maderas cepilladas, tableros de fibras, tableros de partículas, obras de carpintería, pallets de madera, celulosas crudas, celulosas blanqueadas, papel periódico y publicaciones, cartulinas.

Food Exports by Category 2008
(total = US$12,267 million)
Exportaciones de alimentos por rubro
(total de US$ 12.267 millones)



Source: Ministry of Agriculture (www.minagri.cl)

Food exports growth rate by country (%)
Tasa de crecimiento de las exportaciones de alimentos por país (%)



Source: Chilealimentos (www.chilealimentos.cl)

If Chile is successful in its bid to become a food power, it will be among the world's ten largest food exporters (United States, France, Belgium, Germany, Holland, Canada, China, Spain, Italy and Australia). This would be an important jump from its current 17th position and would mean food exports of US$20 billion by 2015 while projections suggest that the figure would reach US$62 billion by 2030, when one in three Chileans would be working in food production.

Si Chile se transforma en una potencia alimentaria, logrará estar entre los diez principales exportadores de alimentos del mundo (Estados Unidos, Francia, Bélgica, Alemania, Holanda, Canadá, China, España, Italia y Australia), un salto importante desde el lugar 17 que hoy ostenta, y multiplicará al 2015 las exportaciones hasta sumar US$ 20.000 millones. Hacia 2030, en tanto, las proyecciones apuntan a exportar US$ 62.000 millones, lo que implicaría que uno de cada tres chilenos trabaje en este rubro.

The prospects for this new paradigm are anchored in a number of external factors:

- There are ever more people needing to be fed: the world population is projected to reach 7.8 billion in 2015, up from 6.7 billion at present.

- Life expectancy is also increasing: by 2050, 20% of the world population will be over 60 and this age group tends to consume more healthy foods with a higher value-added content.

- World purchasing power is rising: the number of people opting for a Mediterranean diet will double.

- Eating habits are changing: as an increasing number of women undertake paid work, demand for pre-prepared foods is also rising.

La consolidación del nuevo paradigma también se sustenta en factores externos:

- *Cada día hay más personas que alimentar: la población mundial al 2015 llegará a 7.800 millones (hoy es de 6.700 millones).*

- *Aumentan las expectativas de vida: hacia el 2050, el 20% de la población mundial será mayor de 60 años, segmento que consume más alimentos sanos y con mayor valor agregado.*

- *Se incrementa el poder adquisitivo mundial: se duplicará la cantidad de personas que optan por la dieta mediterránea.*

- *Cambia la forma en que las personas se alimentan: aumentan las mujeres que trabajan y con ello el consumo de alimentos preparados.*

Geography, climate and the counter-season

According to a study by the Boston Consulting Group, around half of the activities with the most promising growth prospects in Chile are to be found in the food sector. This reflects the country's unparalleled natural advantages in this field:

- Chile is one of only five places in the world, along with California (United States), Valencia (Spain), Cape Town (South Africa) and Perth (Australia), with a Mediterranean climate. All these places are located around 40ºN or 40ºS and, as a result, share a climate characterized by a clear differentiation between summer and a rainy winter, with a temperature variation of no more than 15ºC. This type of climate facilitates production of healthy foods such as olive oil, wine, fruit and vegetables that are perfectly in line with an international trend under which eating is no longer seen merely as a necessity but as a pleasure associated with good health and wellbeing.

- The influence of the Andes Mountains and the Pacific Ocean creates different agroclimatic zones and a wide variety of landscapes.

- Chile is considered a phytosanitary and zoosanitary island that is naturally protected against the entry of pests and plagues. In the north, protection is provided by the Atacama Desert, one of the driest in the world; in the east by the Andes Mountains, one of the earth's highest ranges with permanent snow cover that prevents the entry of insects, birds and all other living organisms; in the west by the Pacific Ocean whose cold Humboldt current has a moderating effect on the climate and temperatures; and, in the south, by Antarctica where almost no vegetable life can survive.

- Chile's geographic location in South America means counter-season production of foods as compared to the main consumption centers in the northern hemisphere. In addition, its north-south length allows staggered production, providing a relatively long export season.

According to Ronald Bown, president of the Exporters' Association (ASOEX), Chile has great potential for the development of agribusiness and fruit farming. "We have a privileged geography and different types of climate and can produce a very wide range of species and varieties in different parts of the country," he says. "Natural barriers also mean that dependence on pesticides is minimum, contributing to the safety

Geografía, clima y contraestación

Según un estudio del Boston Consulting Group, alrededor de la mitad de los sectores económicos de Chile con más proyección de crecimiento está en el rubro de alimentos. Ello porque el país tiene ventajas naturales inigualables para producir estos productos:

- *Chile es uno de los cinco lugares del mundo, al igual que California (EE.UU), Valencia (España), Ciudad del Cabo (Sudáfrica) y Perth (Australia), que cuenta con clima mediterráneo. Todos estos lugares se ubican entre los paralelos 40 de latitud norte y 40 de latitud sur, por lo que comparten un tipo de clima que se caracteriza por tener veranos e inviernos marcados y lluviosos, junto con una oscilación térmica que no supera los 15 grados. En términos prácticos, este clima facilita la producción de alimentos sanos, como el aceite de oliva, el vino, las frutas y verduras, que se enmarcan perfectamente dentro de la tendencia mundial, en que comer ya no es una obligación, sino que un placer que se asocia a la buena salud y bienestar.*

- *La influencia de la Cordillera de los Andes y del Océano Pacífico permite la existencia de variadas zonas agroclimáticas y una vasta heterogeneidad de paisajes.*

- *Chile es considerado una isla sanitaria protegida naturalmente del ingreso de pestes y plagas exóticas, ya que por el norte está el desierto de Atacama, uno de los más áridos del mundo; por el este, la cordillera de Los Andes, una de las cadenas montañosas más altas de la tierra, que con sus nieves eternas impide el acceso de insectos, aves y todo tipo de seres vivos; por el oeste, el Océano Pacífico tiene la corriente fría de Humboldt que modera el clima y las temperaturas y hacia el sur existe el territorio antártico, donde casi no existe vida vegetal.*

- *La ubicación geográfica de Chile en América del Sur permite que la producción de alimentos sea en contraestación respecto a los principales centros de consumo del hemisferio norte. Además, la longitud del país de norte a sur, permite obtener producciones escalonadas con un periodo de exportación relativamente amplio, gracias a su diversidad de climas.*

Según Ronald Bown, presidente de la Asociación de Exportadores, Chile tiene un gran potencial para desarrollar la agroindustria y la fruticultura. "Existe

of our products. Moreover, Chile has other comparative advantages such as proximity to ports, access to labor and economic and political stability."

Phytosanitary and zoosanitary assets

It is, however, not enough to have natural advantages. Today's consumers want healthy and safe foods and, in this context, Chile has established an international reputation as a producer of high-quality foods. This is thanks to the policy of phytosanitary and zoosanitary protection implemented by the Agriculture Ministry's Agricultural Inspection Service (SAG). At border crossings, ports and airports, the SAG controls the entry of living organisms in order to preserve Chile's freedom from pests. As a result, Chile is known for its low level of phytosanitary and zoosanitary risk, favoring its trade in food products.

Openness to trade

Chile's open economy, combined with an active policy of signing bilateral, regional and multilateral trade agreements, has underpinned a steady increase in its foreign trade in goods and services and in the country's competitiveness. For imports from countries with which it does not have a trade agreement, Chile applies a flat-rate tariff which dropped to 6% in 2003 concluding a five-year program of annual one-percentage unilateral reductions. Along with Chile's Free Trade Agreements (FTAs) and its low level of non-tariff barriers, this makes it one of the world's most open economies with an effective tariff of 1.2 % in 2008.

Free Trade Agreements: Panama, China, United States, Canada, Mexico, South Korea, Central America, EFTA (Norway, Switzerland, Iceland and Liechtenstein), Australia and Peru.

Association Agreements: European Union (EU), Japan and P4 (New Zealand, Singapore and Brunei Darussalam as well as Chile).

Economic Complementation Agreements: Bolivia, Colombia, Ecuador, MERCOSUR and Venezuela.

Partial Scope Agreements: Cuba and India.

Agreements under negotiation, signed and not ratified (as of July 2009): Malaysia and Turkey.

una geografía privilegiada y distintos climas que permiten desarrollar un abanico muy amplio de especies y variedades a lo largo de todo el país. Además, las barreras naturales nos permiten una dependencia mínima de pesticidas e inocuidad de nuestros productos. Por otro lado, Chile cuenta con otras ventajas comparativas, tales como la cercanía a puertos, acceso a mano de obra y estabilidad económica-política".

Patrimonio sanitario

Pero no basta con tener ventajas naturales. Hoy los consumidores buscan y prefieren alimentos sanos y seguros. Chile, en este contexto, ha ganado un nombre en el mercado mundial por la calidad de sus productos gracias a la política de protección fito y zoosanitaria que ha aplicado el Servicio Agrícola Ganadero (SAG), entidad dependiente del Ministerio de Agricultura. En los pasos fronterizos, puertos y aeropuertos, el SAG controla el ingreso de organismos vivos a fin de mantener al país libre de plagas. Esto ha traído como consecuencia que Chile sea reconocido como un país que tiene un bajo nivel de riesgo desde el punto de vista sanitario, favoreciendo el intercambio comercial.

Apertura comercial

La economía abierta de Chile, combinada con una activa política de acuerdos comerciales bilaterales, regionales y multilaterales, ha significado un aumento sostenido del comercio exterior de bienes y servicios y de la competitividad del país. En materia arancelaria, Chile aplica una tasa general única que descendió a 6% en 2003, cuando concluyó un programa anual de reducción unilateral de la tarifa de importación de 1% anual iniciado en 1999. Este programa, junto con los 20 Tratados de Libre Comercio que Chile ha firmado y su bajo nivel de barreras arancelarias y no arancelarias, convierte al país en una de las economías más abiertas del mundo, con un arancel efectivo de 1,2% en 2008.

Tratados de Libre Comercio (TLC): *Panamá, China, Estados Unidos, Canadá, México, Corea del Sur, Centroamérica, el EFTA (Noruega, Suiza, Islandia y Liechtenstein), Australia y Perú.*

Acuerdos de Asociación Económica (AAE): *Unión Europea (UE), Japón y P4 (Nueva Zelanda, Singapur y Brunei Darussalam, además de Chile).*

An integrated food production chain

The growth of Chile's food exports by more than US$1 billion a year since 2002 also reflects the fact that, as compared to other sectors, the food industry's production, marketing and services chain is one of the longest. It starts with biotechnology research and ends with the sale of a product in different export markets, passing through stages that include primary production, the processing industry, related services and professional training. Each of these stages offers clear investment opportunities. "We have doubled our sales because we have been able to increase the capacity of all the segments of the chain," says Alberto Montanari, president of the Chilean Association of Food Companies (Chilealimentos). "That is why the food industry has been and will continue to be one of the best options that Chile offers investors from around the world."

Competitive costs

Since Chile is a relative newcomer to food production, its costs in terms of the price of land and labor costs are lower than in other food-producing countries. A study of the competitiveness of areas with a Mediterranean climate by engineers Samuel Rojas and Tonci Tomicic found that Chile is the second most competitive after South Africa. In calculating this ranking, the study examined the three variables considered to have the greatest impact on the final price of a food product: labor costs, the price of land and the cost of the energy used during the production process.

Openness to foreign investment

Over the past 25 years, foreign direct investment (FDI) has played a decisive role in Chile's economic growth and development. Since 1990, over 4,000 overseas companies from at least 60 countries have invested US$95 billion in different sectors of the economy, creating jobs and new economic opportunities. Incoming FDI has remained constant in recent years, helping not only to position Chile in the global market and insert it into important international production, distribution and financial circuits but also to increase its competitiveness by contributing resources, technological development and specialized know-how.

Acuerdos de Complementación Económica (ACE): *Bolivia, Colombia, Ecuador, MERCOSUR y Venezuela.*

Acuerdos de Alcance Parcial (AAP): *Cuba e India.*

Acuerdos en negociación, suscritos y no ratificados *(a julio de 2009): Malasia y Turquía.*

Cadena alimenticia integrada

El hecho de que Chile haya aumentado las exportaciones de alimentos a razón de más de US$ 1.000 millones desde 2002, se debe también a que la cadena productiva, comercial y de servicios de esta industria es una de las más largas comparada con otros sectores. Comienza con la investigación en biotecnología y termina con la venta del producto en los distintos mercados de destino. Ello pasando por la producción primaria, la industria elaboradora, los servicios conexos, la formación de profesionales, entre otros. En cada uno de estos eslabones hay oportunidades claras de inversión. "Hemos duplicado las ventas porque se ha logrado incrementar las capacidades en todos los segmentos de la cadena alimenticia. Por eso, ligarse con la industria alimentaria chilena ha sido y será una de las mejores opciones que el país ofrece a los inversionistas de todo el orbe", afirma Alberto Montanari, presidente de Chilealimentos.

Costos competitivos

Por ser Chile un país relativamente nuevo en la producción de alimentos, sus costos de producción en la compra de tierras y mano de obra son más bajos en relación a otros productores de alimentos. Según un estudio de los ingenieros Samuel Rojas y Tonci Tomicic, que determinó la competitividad en las zonas mediterráneas, Chile es el segundo país más competitivo después de Sudáfrica. Para efectuar el indicador, los profesionales tomaron en cuenta tres variables consideradas las más influyentes en el precio final de un alimento: la mano de obra, el precio del suelo y la energía que se ocupa en los procesos productivos.

Chile, abierto a la inversión extranjera

En los últimos 25 años, la Inversión Extranjera Directa ha jugado un rol decisivo en el crecimiento y desarrollo

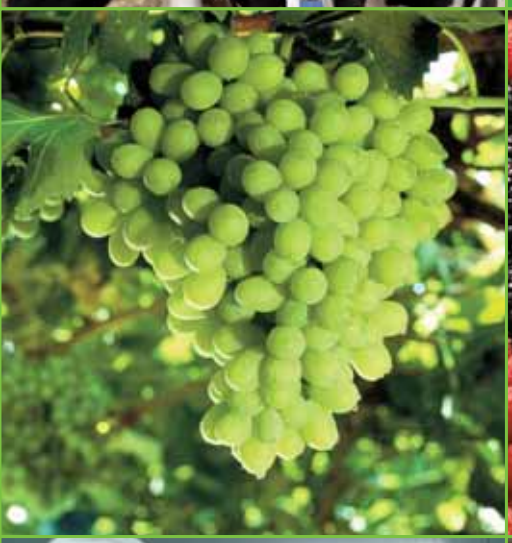
Chile's position as a highly attractive destination for foreign investment rests on four main pillars: its political and economic stability, its extensive network of trade agreements; the high quality of its connections and communications with the rest of the world, and its legal security and stability.

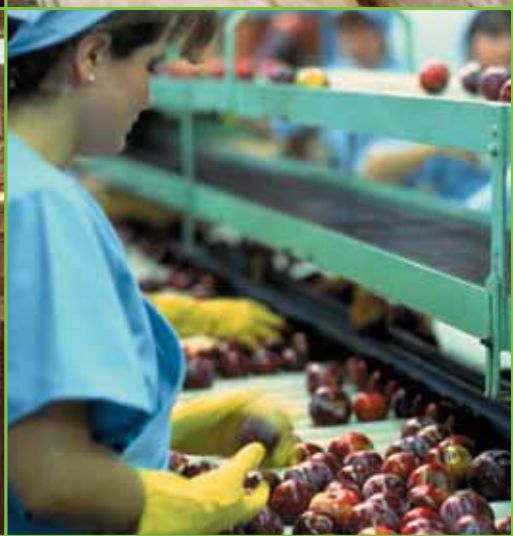
económico de Chile. Desde 1990 a la fecha, más de 4.000 empresas extranjeras provenientes de a lo menos 60 países han invertido US$ 95.000 millones en diversos sectores de nuestra economía, generando empleo y nuevas oportunidades económicas. Estos flujos de capitales han sido constantes durante los últimos años, contribuyendo no sólo a situar al país en el mercado global y a vincularlo a importantes circuitos productivos, comerciales y financieros internacionales, sino también, a hacer más competitiva la economía chilena, aportando recursos, mayor desarrollo tecnológico y conocimientos especializados.

El posicionamiento de Chile como un país altamente atractivo para la inversión extranjera se debe fundamentalmente a cuatro variables: su estabilidad política y económica; la amplia red de acuerdos internacionales que ha suscrito; su alto nivel de conectividad y su certeza y estabilidad jurídica.

Principal agricultural and food categories

Principales rubros agro y alimentos





Principal agricultural and food categories
Principales rubros agro y alimentos

WINEMAKING

Chile's wine industry is currently one of the pillars of its agribusiness exports, accounting for around 2% of the country's total exports and 21% of its agricultural exports.

Although Chile has been making wine for over 450 years, it was only in the 1990s that the wine industry began to expand rapidly. By 2003, Chile had emerged as the world's fifth largest wine exporter - a position it still maintains - with exports worth over US$600 million and, by 2008, these had increased to US$1,174 million.

Considered the world's 11th largest wine producer, Chile has focused on export markets. In 2008, it exported 73% of its output, up from just 4.4% in 1990. This strategy of internationalization has been anchored in the optimization of the industry's price-quality ratio or, in other words, in supplying good quality wines at reasonable prices, taking advantage of production costs that, by international standards, are comparatively low.

VITICULTURA

La industria vitivinícola nacional es en la actualidad uno de los pilares de la canasta agroexportadora. Los envíos constituyen aproximadamente un 2% de las exportaciones totales y el 21% de las agrícolas.

Si bien el vino chileno se elabora desde hace más de 450 años, no fue sino en los '90 que esta industria comenzó un franco proceso de expansión. En 2003, Chile se posicionó como el quinto país con mayores exportaciones de vino en el mundo, sitial que aún se mantiene, con retornos por más de US$ 600 millones, cifra que en 2008 aumentó a US$ 1.174 millones.

Chile -considerado el décimo primer productor de vino en el mundo- ha orientado su producción vitivinícola al exterior. De hecho, en 2008 el 73% de la producción se exportó, cifra que en 1990 era sólo 4,4%. Esta estrategia de internacionalización ha estado basada en optimizar la relación precio-calidad, es decir ofrecer vinos de buena calidad a precios razonables y en consonancia con los bajos costos comparativos de producción a nivel internacional.

Chile: Wine exports by market
(US$ thousand)

Exportaciones chilenas de vino por mercados de destino
(Miles de dólares)

País	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Reino Unido	99,890	108,766	109,646	118,559	143,914	133,101	146,701	212,277	206,637
Estados Unidos	120,962	126,212	128,693	124,774	143,690	146,997	148,594	184,077	193,656
Canadá	28,749	26,607	27,745	34,603	38,494	42,650	49,116	60,269	69,894
Holanda	18,434	16,777	19,798	22,773	28,932	33,788	38,835	50,227	62,385
Brasil	14,190	11,564	12,004	16,781	25,299	27,744	36,876	50,654	51,915
Irlanda	17,087	21,610	26,693	30,358	36,420	37,375	39,277	43,882	50,725
Total principales	299,312	311,536	324,579	347,848	416,749	421,655	459,399	601,386	635,212
Total mundo	**499,001**	**515,370**	**541,868**	**589,864**	**713,354**	**754,609**	**839,024**	**1,090,159**	**1,174,224**

Source: Direcon (www.direcon.cl)

Chile has an estimated 180 wineries which, in 2008, produced over 820 million liters of wine. The Maule Region accounted for 50.2% of total output, followed by the O'Higgins Region (32.5%) and the Santiago Region (9.7%)

Se estima que en el sector de elaboración de vinos participan 180 viñas, que en 2008 produjeron más de 820 millones de litros de vino. La mayor producción de vinos se situó en la Región del Maule, que concentró el 50,2% del total, en segundo lugar destacó la Región del Libertador General Bernardo O'Higgins, con un 32,5% de total y en tercer lugar se ubicó la Región Metropolitana (9,7%)

Wine production by region (liters) *Evolución de la producción regional de vinos (en litros)*				
Region	**1997**	**2000**	**2004**	**2008**
Atacama	44,640	0	0	28,250
Coquimbo	482,173	6,801,560	11,385,510	21,666,021
Valparaíso	6,368,324	12,417,856	9,763,349	10,586,331
O'Higgins	77,117,300	181,595,212	192,110,815	268,355,638
Maule	220,382,137	253,157,520	297,382,762	413,996,260
Bío-Bío	34,837,572	36,131,960	15,773,298	30,263,241
Santiago	42,434,824	80,327,009	78,790,351	79,746,207
Total	**381,666,970**	**570,431,117**	**605,206,085**	**824,641,948**

Source: Catastro Vitícola Nacional 2007, SAG

According to the latest figures contained in the Ministry of Agriculture's 2007 National Wine Industry Survey, Chile had over 117,500 hectares under wine grapes.

According to Eduardo Silva, a consultant and founder of Silva & Asociados Servicios Agronómicos (SIASA), the cost of installing a winemaking project ranges from US$14,000 to US$15,000 per hectare while a plant to process two to three million kilos of grapes requires an investment of US$2.5 million.

Según las últimas cifras publicadas (2007) por el Catastro Vitícola Nacional del Ministerio de Agricultura, en Chile existen más de 117.500 hectáreas de uva vinífera plantadas.

Los costos para instalar un proyecto en esta área están en un rango de US$ 14.000 a US$ 15.000 la hectárea, mientras que una bodega para dos o tres millones de kilos de uva implica una inversión de US$ 2,5 millones, según datos de Eduardo Silva consultor, dueño de SIASA, Silva & Asociados Servicios Agronómicos.

Area under wine grapes (hectares) *Vides de vinificación (en hectáreas)*				
1995	**1998**	**2001**	**2004**	**2008**
54,393	75,388	106,971	112,055	117,559

Source: Catastro Vitícola Nacional 2007, SAG (www.sag.cl)

Red wines, principally cabernet sauvignon, merlot, carmenère, syrah and pinot noir, account for 75% of the wine produced in Chile while the remainder corresponds to white wines, principally sauvignon blanc and chardonnay.

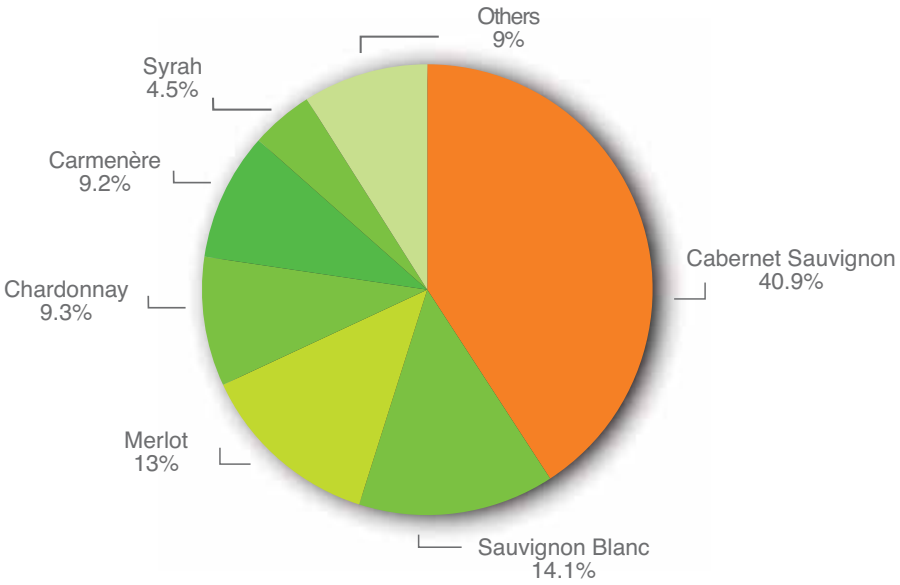
The Maule Region produces 43.4% of the country's red wine, followed by the O'Higgins Region (33.8%) and the Santiago Region (10.3%). In the case of white wines, 41.8% is produced in the Maule Region, 24.2% in the Bío-Bío Region and 14.9% in the O'Higgins Region.

De las variedades producidas, el 75% corresponde a cepas tintas, tales como Cabernet Sauvignon, Merlot, Carmenère, Syrah y Pinot Noir. En tanto que el 25% restante corresponde a cepas blancas, las que en su mayoría son Sauvignon Blanc y Chardonnay.

El 43,4% de las cepas tintas se produce en la región del Maule, el 33,8% en la Región del Libertador General Bernardo O´Higgins y el 10,3% en la Región Metropolitana. En tanto, el 41,8% de las cepas blancas se produce en la Región del Maule, el 24,2% en la Región del Bío Bío y el 14,9% en la Región del Libertador General Bernardo O´Higgins.

Wine production by variety, 2008

Producción de vinos según tipo de cepaje, 2008



Source: Informe Producción de Vinos 2008, SAG (www.sag.cl)

Chile's privileged conditions for growing wine grapes means that it produces high-quality wines that have an established position in the international market. In recent years, a number of Chilean wineries have received prestigious international prizes from organizations that include the Decanter and Wine Spectator magazines.

The country's principal strengths for winemaking include central Chile's Mediterranean climate and a diversity of soils suitable for the cultivation of different varieties. In addition, Chile's freedom from phylloxera is a key competitive advantage.

Chile's wine industry offers many opportunities for innovation throughout the production chain. It keeps abreast of the latest international technological advances and has a supply of highly-qualified professionals, both at the production level and in research and development.

"Chile has enormous comparative advantages for the production of high-quality wines at competitive prices, offering very good business opportunities with positive returns," says René Merino, president of Vinos de Chile, the industry association. "These opportunities range across the whole production chain from plant genetics to marketing."

The development of Chile's wine exports has also been facilitated by the country's policy of openness

Chile posee condiciones excepcionales para el cultivo de la vid, lo que se traduce en una producción de vinos de primera calidad, que cuentan con una posición consolidada en la industria vitivinícola mundial. De hecho, en los últimos años varias empresas chilenas han recibido galardones en certámenes internacionales de gran prestigio como el Decanter World Wine Awards y revistas especializadas como Wine Spectator.

Entre las principales fortalezas de este sector destacan las condiciones edafoclimáticas producto del clima mediterráneo de la zona central del país y la diversidad de suelos, lo que permite la producción de variadas cepas. Además, la condición fitosanitaria (libre de la philoxera) representa una ventaja competitiva de la producción nacional.

En la industria del vino chilena existe un amplio espacio para innovar en toda la cadena productiva y la industria va de la mano con los últimos avances tecnológicos a nivel mundial. Se cuenta con profesionales altamente calificados, tanto en el ámbito productivo como en investigación y desarrollo.

"Chile tiene ventajas comparativas enormes para producir vinos de alta calidad a precios competitivos, lo que abre oportunidades de negocios muy buenas y con positivas rentabilidades. Y esas oportunidades van desde la genética de la planta hasta la comercialización, pasando por toda la cadena", dice el presidente de Vinos de Chile, René Merino.

to trade as reflected in its Free Trade Agreements. In 2009, for example, its wines had tariff-free access to the European Union, Canada, Mexico and South Korea. In 2011, zero tariffs will also apply in MERCOSUR, followed by China in 2015, the United States in 2016 and Japan in 2020.

Chile's wine industry is also very diverse and has a broad portfolio of products differentiated by company size, the markets they target and their production strategies.

Foreign investors from different countries have played a key role in the industry's development and include Bodegas Torres, Château Lafitte, Rothschild, Pernod Ricard, Kendall-Jackson and Franciscan. They were all attracted by Chile's ideal geographic and climate conditions, the promise of healthy, top-quality grapes and increasing international demand for Chilean wines.

Por otra parte, el comercio de vinos se ha visto favorecido por la apertura de Chile en el contexto internacional, a través de los Acuerdos de Libre Comercio que se han suscrito. Así, por ejemplo, en 2009 los vinos chilenos ingresarán con arancel cero a la Unión Europea, Canadá, México y Corea del Sur. En 2011 tendrán arancel cero con el Mercosur; en 2015 con China; en 2016 con Estados Unidos y en 2020 con Japón.

A su vez, la industria chilena es altamente heterogénea y tiene un amplio portafolio de productos diferenciados, tanto en el tamaño de las empresas como en los mercados a los que apuntan y las estrategias de producción que se aplican.

Las inversiones extranjeras han influido notoriamente en el desarrollo de la industria vitivinícola chilena, destacando empresas de diversos países como Bodegas Torres y Chateau Lafitte, Rothschild, Pernod Ricard, Kendall-Jackson, Franciscan, Miguel Torres, entre otros. Todos ellos atraídos por las ideales condiciones geoclimáticas, la promesa de frutas de primera calidad y cosechas sanas y la creciente demanda por vinos chilenos a través del mundo.

Opportunities

- Chile is a privileged place for winemaking.
- Internationally, wine is highly valued in relation to regional/local culture and cuisine.
- Wine is ever more identified with and valued for its functional properties as regards health (for example, as an antioxidant).
- In Chile, the tourist industry is beginning to develop related products such as wine spas and wine routes, boosting the prospects for the development of the wine cluster.
- Important challenges for producers include increasing domestic consumption (currently 15 liters per capita per year) and exports of bulk wine.
- Higher investment is required in associated industries such as production facilities and irrigation.
- More investment is needed in high-quality vines to replace existing stock.

Oportunidades

- Chile tiene tierras privilegiadas para la producción de vinos.
- A nivel internacional existe una alta valoración del vino con la cultura y gastronomía regional/local.
- Cada día es más creciente la identificación y valoración de las propiedades funcionales del vino con la buena salud (antioxidantes, por ejemplo).
- Existe un sector de turismo emergente asociado a wine spa y rutas del vino que abre amplias posibilidades de potenciar el cluster vitivinícola.
- Aumentar el consumo per cápita en Chile (15 litros por persona al año) y la exportación de vino a granel, son desafíos importantes para los productores.
- Se requiere mayor inversión en las industrias asociadas a este sector tales como en bodegas y sistemas de riego.
- Se necesita inversión en viñedos de calidad que permita reemplazar a otros.

FRUIT FARMING

Over the past decade, Chile's fruit industry has emerged as one of the principal poles of the country's export development. Around 80% of its output is sold overseas and, in 2008, returns reached US$2,655 million, over three times their level in 1993 (US$800 million). This was equivalent to an annual growth rate of 9.8%, well in excess of the growth of international trade.

International consumption of temperate fruits comprises mainly grapes, apples and oranges which together account for 65% of total fruit production. Chile is the world's fourth largest exporter of these fruits and the largest in the southern hemisphere, a position it has achieved thanks to the diversification of production and its counter-season advantage with respect to markets in the northern hemisphere.

In 2008, fresh fruit accounted for 25% of Chile's total food exports and is, therefore, a pillar of the Chile Food Power program. Chile is the world's top exporter of table grapes and plums, the second in avocadoes, the third in kiwis and raspberries, the fourth in nectarines and the fifth in apples and blueberries.

FRUTICULTURA

En la última década, la industria frutícola chilena se ha posicionado como uno de los principales polos exportadores de la economía del país. El 80% de sus envíos van al exterior. Durante 2008 los retornos sumaron US$ 2.655 millones, más de tres veces de lo que se exportaba en 1993 (US$ 800 millones). Estas cifras representan un crecimiento anual de 9,8% lo que sobrepasa con creces las tasas de crecimiento del comercio internacional.

El consumo de frutas de clima templado a nivel mundial se encuentra concentrado en uvas, manzanas y naranjas, que en conjunto acumulan el 65% del total de la producción de frutas. Chile es el cuarto exportador a nivel mundial en este tipo de frutas y el primero del Hemisferio Sur. Estas posiciones las ha logrado gracias a la diversificación de la oferta y a la posibilidad de producir fruta durante la contraestación de los países del hemisferio norte.

La fruta fresca representó en 2008 el 25% del total de las exportaciones de alimentos, por lo que es el pilar fundamental del programa Chile Potencia Alimentaria. Chile es el número uno como exportador de uva de mesa y de ciruelas en el mundo, el número dos en paltas, el tres en kiwis y frambuesas, el cuarto en nectarines y el quinto en manzanas y arándanos.

Fruit exports: ten principal products, 2007-2008
(US$ millon FOB)

Exportaciones de las 10 principales frutas, 2007-2008
(En millones US$ FOB)

Type of fruit (fresh)	2007	2008
Table grapes	948.6	1,242.50
Apples	555.7	663.4
Cherries	164.3	187.9
Kiwis	142.7	172.9
Blueberries	121.9	163
Pears	96.4	137.1
Avocadoes	175.5	124
Plums	108.4	110.3
Nectarines	57.5	74.4
Peaches	42.5	52.1

Source: Evolución reciente de las exportaciones frutícolas (2008/2009), Direcon, February 2009 (www.direcon.cl)

The growth of Chile's fruit production and exports meant a sharp increase in the area of land devoted to this activity. According to the Chilean Federation of Fruit Producers (Fedefruta), this rose from 170,000 hectares in 1990 to 324,000 hectares in 2008.

Chile has 28,000 fruit producers of which 19,000 farm less than five hectares and the remainder an average of over 20 hectares. The industry provides 450,000 direct jobs.

The country's three main fresh fruit markets in 2008 were the United States, which accounted for 30% of the total, followed by Holland (8%) and Venezuela (5%).

Chile's experience as a net agricultural exporter has permitted the development of an industry that is highly competitive internationally and, particularly, within the southern hemisphere. At the same time, the Free Trade Agreements that Chile has signed have opened new markets and reduced tariffs.

Chile has established a position as a reliable international supplier of fresh fruit, due not only to its natural advantages for this activity but also because its climate allows it to project ongoing export growth and because of its excellent phytosanitary status. In addition, the country's north-south length and its diversity of climates permit staggered production, giving it a relatively long export season.

Rodrigo Echeverría, president of Fedefruta, advocates a shift in Chile's exports in favor of functional products for the retail market. "Chile has a distinct position among fruit producers that allows it to mark a difference between southern and northern hemisphere producers," he says. "Moreover, as a southern hemisphere producer, it has markets that are nearby such as the United States but all the other markets that are developing such as India or Russia are distant and imply a longer post-harvest period, making research and development very important," he warns.

El crecimiento de la producción y de las exportaciones implicó un fuerte crecimiento de la superficie plantada con frutales, desde 170.000 hectáreas en 1990 hasta 324.000 en 2008, según datos de Fedefruta.

En el sector existen 28.000 productores (19.000 tienen menos de cinco hectáreas y el resto maneja en promedio más de 20 hectáreas) que dan empleo directo a 450.000 personas.

Los tres países principales en cuanto a destinos de exportaciones de fruta fresca chilena, en 2008, fueron Estados Unidos con un 30% del total de envíos de fruta chilena al exterior, seguido por Holanda (8%) y Venezuela (5%).

La experiencia de ser un país netamente exportador del área agrícola ha permitido desarrollar un sector altamente competitivo a nivel internacional, en especial en el Hemisferio Sur. A su vez, los Tratados de Libre Comercio suscritos por Chile brindan apertura de mercados y reducciones arancelarias.

Chile está posicionado como un proveedor confiable de fruta fresca en el mundo, debido a que no sólo posee condiciones naturales favorables para la producción de fruta fresca, sino también, porque tiene condiciones climáticas que permiten proyectar un crecimiento constante en la oferta exportable, sumado a su elevado estatus fitosanitario. Asimismo, la longitud del país permite acceder a terrenos con producciones escalonadas, con un período de exportación relativamente amplio gracias a su diversidad de climas.

El presidente de Fedefruta, Rodrigo Echeverría, propone hacer un recambio en la canasta exportadora, hacia productos funcionales y que lleguen al retail. "Chile tiene una posición distinta dentro de los productores, lo que le permite crear una diferenciación entre los productores del Hemisferio Sur y los del Norte. Es más, dentro del Hemisferio Sur el país tiene mercados cercanos como Estados Unidos, pero todo el resto de los mercados que se están desarrollando como India o Rusia, están lejos y, por ende, la posibilidad de crecer hacia estas nuevas economías requiere de una vía de post cosecha más larga y aquí el tema de investigación y desarrollo es muy relevante", advierte.

Opportunities

- In order to be more competitive, Chile must increase the area devoted to fruit and vegetables to 500,000 hectares; according estimates by experts, this would imply exports of US$4 billion.
- There are opportunities to open new markets for the species and varieties that Chile already produces, increasing the importance of higher-priced products such as walnuts, berries, cherries, avocadoes and organic products.
- Consumers are changing their fruit-eating habits, providing an opportunity to increase output of functional products such as juices, fortified foods and baby foods; this will require higher investment in areas that include biotechnology, agricultural engineering and nurseries.
- International markets for fresh fruit (for example, China, Russia and India) are expanding strongly due to a sustained increase in consumption.
- Opportunities exist to increase the quality of the final product by incorporating greater value-added in the production chain through irrigation technology, traceability, biosecurity, biofertilizers and processing plants.
- Ready-to-serve foods in portions can be incorporated into the industry's export portfolio.
- An important market for the management of vegetable waste is developing related to the production of biogas and clean energies.

Oportunidades

- A fin de ser más competitivos, Chile debe aumentar a 500.000 las hectáreas plantadas de frutales y hortalizas. Esto implicaría exportar US$ 4.000 millones, según estimaciones de expertos.
- Posibilidad de abrir nuevos mercados en las diversas especies y variedades presentes en nuestro país, mejorando el portafolio frutícola a productos finos y de mayor precio, tales como nueces, berries, cerezas, paltas y producción orgánica.
- El consumidor está haciendo un recambio de las frutas que consume por lo que existe la posibilidad de aumentar la producción de alimentos funcionales como jugos, alimentos fortificados y líneas de baby food, lo que requerirá de mayores inversiones en biotecnología, ingeniería agronómica y viveros, entre otros.
- Hay una gran expansión de los mercados mundiales para fruta fresca (China, Rusia, India, entre otros), donde el consumo crece en forma sostenida.
- Aumentar la calidad en el producto final con la incorporación de mayor valor agregado en la cadena, como tecnología de riego, trazabilidad, bioseguridad, biofertilizantes y plantas procesadoras.
- Incorporar alimentos porcionados listos para servir.
- Se abre un amplio mercado con el manejo de desechos vegetales para la producción de biogás o energías limpias.

PROCESSED FOODS

Processed foods for human consumption are, in general, all those that result from the processing and marketing of raw materials produced by the agricultural and fishing industries. In the case of Chile's processed food cluster, they include olive oil, coffee and tea, processed meats, confectionery, frozen products, canned products, dehydrated products and dried fruits, juices and concentrates, bakery products and pastas, and processed seafood (according to studies of the competitiveness of clusters in the Chilean economy by the National Innovation for Competitiveness Council).

Chile's processed food sector has experienced significant growth and, in 2008, exported US$1,164 million, up from US$750 million in 2000. Of this total, 70% corresponded to processed fruit and vegetables such as currants and raisins, canned peaches, walnuts and almonds, prunes, apple and grape juice, tomato paste and frozen raspberries and strawberries. According to the Ministry of Agriculture, the sector's expansion reflects increasing world demand for processed foods as well as the sector's competitive and comparative advantages.

Today's consumers have incorporated the concepts of health, pleasure and convenience into their eating habits, with a positive impact on demand for processed products. There is, moreover, a worldwide trend towards the so-called Mediterranean diet, which typically includes the food products that Chile supplies.

The Ministry of Agriculture anticipates that the industry's sales will again double over the next six years, due both to increasing international demand and to the opportunities afforded by Chile's trade agreements with partners that include the European Union, the United States, Japan and China. All these countries impose high tariffs on imports of processed fruit and vegetables, but are markets in which Chile's sales should gradually increase as duties are gradually reduced under the respective agreement.

ALIMENTOS PROCESADOS

Por alimentos procesados aptos para consumo humano se entiende la elaboración y comercialización de alimentos a partir de materias primas agrícolas, ganaderas y acuícolas. Los sub sectores que se consideran en el cluster de alimentos procesados en Chile son: aceite de oliva, café y té, cecinas, confitería, congelados, conservas, deshidratados y frutas secas, jugos y concentrados, panadería y pastas y productos procesados del mar (según el documento Estudios de Competitividad en Clusters de la Economía Chilena del Consejo de Innovación para la Competitividad).

El sector de alimentos procesados en Chile ha crecido en forma significativa. En el 2000 se exportaban US$ 750 millones y en 2008 los retornos llegaron a US$ 1.164 millones. De esta cifra, un 70% corresponde a procesados frutícolas y hortícolas, como pasas, duraznos en conserva, nueces y almendras, ciruelas deshidratadas, jugos de manzana y uva, pasta de tomate y frambuesas y frutillas congeladas. Las razones de esta expansión, según el Ministerio de Agricultura, están en la creciente demanda mundial por alimentos elaborados, así como en las ventajas comparativas y competitivas de la industria.

Desde el punto de vista de la demanda, los consumidores de hoy han incorporado a sus patrones alimentarios conceptos como salud, placer y conveniencia, lo que incrementa la demanda por este tipo de productos. Más aún, existe una tendencia de las personas en diferentes latitudes por consumir productos típicos de la llamada dieta mediterránea, que coincide plenamente con la oferta de alimentos que se generan en Chile.

Las proyecciones del Ministerio de Agricultura apuntan a que en los próximos seis años esta actividad vuelva a duplicar sus ventas, tanto por el crecimiento que evidencia la demanda internacional como por el potencial de ventas que encierran los acuerdos comerciales suscritos por Chile con la Unión Europea, Estados Unidos, Japón y China, entre otros. Todos estos países, que tienen elevados aranceles para frutas y hortalizas elaboradas, se irán incorporando crecientemente a la compra de productos desde Chile, en la medida que se siga avanzando en la supresión de tasas arancelarias.

Exports of processed foods (US$ million) *Exportaciones de alimentos procesados (en millones de US$)*				
Year	**Canned**	**Dehydrated**	**Frozen**	**Juices**
1998	195	193	71	50
1999	215	175	75	83
2000	153	173	74	72
2001	151	188	67	84
2002	148	169	68	68
2003	166	197	102	94
2004	215	251	138	114
2005	234	344	147	122
2006	268	360	183	154
2007	350	403	216	155
2008	444	559	321	231

Source: Ministry of Agriculture.(www.minagri.cl)

The development of Chile's fruit and vegetable processing industry is illustrated by a number of important milestones:

- It is the world's largest exporter of temperate fruit pulp and the southern hemisphere's largest exporter of tomato paste and canned peaches.
- It is the world's second largest exporter of prunes, the fourth of currants and raisins and the main exporter of dried peppers; it is also the most important supplier of dehydrated apples to the United States.
- It is the southern hemisphere's largest exporter of frozen fruit and vegetables and the second in the world; it is also the second largest supplier of frozen strawberries to the United States and the southern hemisphere's main producer of frozen berries.
- It is the world's fifth largest producer of apple juice and the fourth exporter.

The sector comprises over 200 industrial plants located around the country, which process over half the fruit and vegetables grown in Chile. With over 430 exporters, it sells to 93 countries and provides 24,000 direct jobs.

El desarrollo alcanzado por la industria elaboradora de frutas y hortalizas ha logrado una gran notoriedad, como lo demuestran los siguientes hechos:

- *En conservas, Chile es el principal exportador de pulpas de fruta de clima templado del mundo y el primer exportador de pasta de tomate y duraznos en conserva del Hemisferio Sur.*
- *En deshidratados, Chile es el segundo exportador de ciruelas del mundo, el cuarto exportador de pasas, el principal exportador de pimentón y el principal abastecedor de manzana deshidratada de Estados Unidos.*
- *En congelados, Chile es el segundo exportador mundial y el primero del Hemisferio Sur. También es el segundo proveedor de frutillas de Estados Unidos y el principal productor de berries del Hemisferio Sur.*
- *En jugos, Chile es el quinto productor y cuarto exportador mundial de jugo de manzana.*

En este sector existen más de 200 plantas industriales distribuidas a lo largo del país, que procesan más de la mitad de las frutas y hortalizas que se producen en Chile. Los productos llegan a 93 países y existen más de 430 empresas exportadoras, dando empleo a 24.000 personas en forma directa.

Frozen products: This segment of the industry experienced strong growth in the 1990s and, in 2008, exported US$320 million, led by berries (70%).

Dehydrated products: Exports of these products doubled in the five years to 2008 when they reached US$550 million and included over 100 different items such as prunes, currants and raisins, temperate fruits and nuts.

Canned products: Exports of these products acquired importance in the 1980s when they rose from US$8 million to US$444 million and include principally canned fruit (69%) while exports of canned vegetables are smaller (31%).

Juices: High-income countries such as the United States, Japan, Canada, Holland and Germany are the main buyers of juices which, in 2008, accounted for exports of US$230 million.

Congelados: *esta industria tuvo un fuerte crecimiento en los '90. En 2008 las exportaciones llegaron a US$ 320 millones, siendo el berrie el producto con más aporte dentro del total (70%).*

Deshidratados: *en los últimos 5 años las exportaciones se han duplicado. En 2008 llegaron a US$ 550 millones y comprenden más de 100 tipos de productos como ciruelas deshidratadas, pasas, frutas de clima templado, frutas tipo nuez, etc.*

Conservas: *fue en los '80 que este rubro adquirió importancia en las exportaciones pasando desde US$ 8 millones a US$ 444 millones. Principalmente se envía al exterior conservas de frutas (69%) y hortalizas (31%).*

Jugos: *países de altos ingresos como Estados Unidos, Japón, Canadá, Holanda y Alemania son los que más consumen este tipo de productos. Durante 2008 se exportaron US$ 230 millones.*

Opportunities

- The international market for foods will be increasingly driven by a trend towards foods that are healthier and have special characteristics, such as diet, organic and pre-prepared products. In addition, the rise in world population, its ageing and, particularly, higher incomes will be reflected in increased expenditure on high-quality, pre-prepared foods.
- The incorporation of latest-generation technology in, for example, dehydration means that products are of optimum quality. In juices, Chile is one of the few countries to produce cranberry juice which is in high demand for its health properties.
- Chile's range of products is well suited to this market trend of which it can still take greater advantage in the area of processed foods.
- The increasing development of the domestic market serves to complement the industry's exports.
- There is an increasing emphasis on support for innovation and worker training.
- There is also increasing support for the development of clusters, both nationally and in the country's different regions, which foster collaboration between their members.
- Chile is cost-competitive compared to the world's leading exporters of processed foods.

Oportunidades

- El mercado mundial de alimentos se verá crecientemente estimulado por la tendencia a consumir alimentos más sanos y de características especiales, tales como dietéticos, orgánicos y preparados. Por otra parte, el aumento y envejecimiento de la población y, particularmente el aumento de los ingresos, estimulará la elevación del gasto en alimentos preparados de calidad.
- La incorporación de tecnología de última generación ha permitido obtener productos de óptima calidad como por ejemplo en la industria de los deshidratados. En la producción de jugo, Chile es uno de los pocos países que tiene una planta para producir jugo de arándanos, altamente demandado por sus beneficios a la salud.
- Chile tiene una oferta consistente con esta tendencia de mercado, lo que aún se puede aprovechar más en el ámbito de los procesados.
- Desarrollo creciente del mercado interno como complemento al de exportación.
- Creciente énfasis en el apoyo a la innovación y al entrenamiento del capital humano.
- Creciente apoyo al desarrollo de clusters tanto a nivel nacional como en regiones, lo que promueve el trabajo colaborativo entre los agentes que lo forman.
- Ventajas relativas de costos en comparación con los países líderes de exportación de alimentos procesados.

FISHING AND FISH FARMING

Chile is, by nature, a fishing and fish-farming country. As well its biodiversity and the Humboldt current, it has the advantage of over 25,000 kilometers of coastline and island shores and, in total, has 1,804,000 kms2 of territorial waters. Fishing and fish farming takes places mainly in the Bío-Bío and Los Lagos Regions and, to a lesser extent, in the Tarapacá, Antofagasta and Aysén Regions.

Although Chile accounts for only 0.6% of the world fishing fleet, it has emerged as a fishing power, with one of the world's five largest catches. Since 2004, it has also ranked among the eight largest fish exporters with a market share of 3.5%. In 2008, its fishing exports reached US$4,110 million of which 58% corresponded to fish farming and the remaining 42% to extractive fishing. As a whole, the sector accounts for 40% of the country's food exports and contributes almost 2% of GDP.

In the light of scientific discoveries about the nutritional properties and health benefits of seafood, the industry is of ever increasing importance. The so-called oily fish such as mackerel, tuna, salmon and anchovies are a key source of Omega 3 fatty acids, with their range of health benefits.

According to Héctor Bacigalupo, general manager of the National Fisheries Association (Sonapesca), the level of technology in both Chile's fishing fleet and its processing plants means that products comply with the highest international standards. "Its plants have passed the test of the sanitary standards of the most demanding countries such as the European Union, the United States and Japan; in addition, because companies are vertically integrated, they can maintain regular supply to plants and markets," he points out.

The main products processed for the domestic market are fishmeal and oil, both of which are used as feed in salmon farming. These are followed by canned shellfish and mackerel.

The main strength of the extractive fishing sector is its regulatory framework established under a law that created a system of individual fishing quotas. This has been accompanied by increased

PESCA Y PRODUCTOS ACUÍCOLAS

Chile es un país dibujado por el mar, tiene 25.000 kilómetros de borde costero y perímetros insulares (según el libro Chile País Óceanico), lo que sumado a la biodiversidad y la presencia de la corriente de Humboldt, hacen de Chile un país oceánico y por ende pesquero y acuícola. En total existen 1.804.000 kilómetros cuadrados de aguas jurisdiccionales.

La actividad pesquera y acuícola se concentra principalmente en las regiones del Bío Bío y de Los Lagos y, secundariamente, en las regiones de Tarapacá, Antofagasta y Aysén.

Si bien Chile posee el 0,6% de la flota mundial se ha transformado en una potencia pesquera, ubicándose entre las cinco naciones de mayores capturas. A su vez, desde 2004 se ubica entre los ocho países con mayores exportaciones pesqueras con una participación de 3,5% del total. En 2008 las exportaciones llegaron a US$ 4.110 millones. De esa cifra, el 58% correspondió al sector acuícola y el 42% restante a la parte extractiva. La pesca como sector en su conjunto, representa el 40% de los envíos de alimentos del país y aporta casi el 2% del PIB nacional.

El rol de esta industria es cada vez más relevante a la luz de los avances científicos relacionados con las propiedades nutricionales de los alimentos del mar y sus positivos efectos sobre la salud. Los denominados pescados azules, tales como el jurel, atún, salmón y las anchovetas, son fuente primordial del ácido graso Omega 3, elemento que tiene varios beneficios para la salud.

Para el gerente general de la Sociedad Nacional de Pesca, Héctor Bacigalupo, el alto nivel tecnológico del sector pesquero tanto en flota como en planta, hace que la industria nacional elabore productos del más alto estándar internacional. "Las plantas nacionales han aprobado los exámenes de las normas sanitarias de la Unión Europea, Estados Unidos y Japón, por mencionar los más exigentes. Las empresas son integradas verticalmente, lo que permite mantener programas de abastecimiento de plantas y oferta a los mercados, con bastante orden y regularidad", señala.

Los principales productos procesados para el mercado interno son harina y aceite de pescado los que se utilizan como base de la alimentación de la salmonicultura seguidos por las conservas de mariscos y de jurel.

research, leading to better information on the basis of which to set quotas and manage biomass. Enforcement has also been strengthened, thanks to measures that include the satellite positioning now used by 100% of the fleet, audited certification of catches and the presence of observers on board boats, all of which have had a positive impact on administration of the country's industrial fisheries.

Fish farming

Over the last twenty years, Chile has emerged as a fish-farming power, with salmon accounting for 93% of the industry's output. Prior to the crisis currently affecting the salmon industry as a result of an outbreak of the ISA virus, Chile was the world's second largest producer after Norway.

In Chile's fish-farming sector, only salmon has attained the characteristics of a cluster. It comprises 40 producers as well as over 1,000 suppliers of associated goods and services. In 2008, salmon exports reached US$2,475 million.

Chile is also acquiring importance in other segments of fish farming. It is currently the world's second producer of scallops and the fourth of mussels.

La principal fortaleza del sector pesquero extractivo actualmente es su orden que se ha conseguido por el nuevo marco legal que establece cuotas individuales por empresa (Límites Máximos de Captura por Armador), lo que va unido a mayor investigación que ha fortalecido el conocimiento y permite mayor seguridad al establecer las cuotas y el manejo de la pesquería. A ello se deben agregar los métodos de control, como el uso de posicionamiento satelital en el 100% de la flota, la certificación auditada de las descargas, y los observadores a bordo, entre otros aspectos, que inciden en el orden que muestran las pesquerías industriales.

Acuicultura

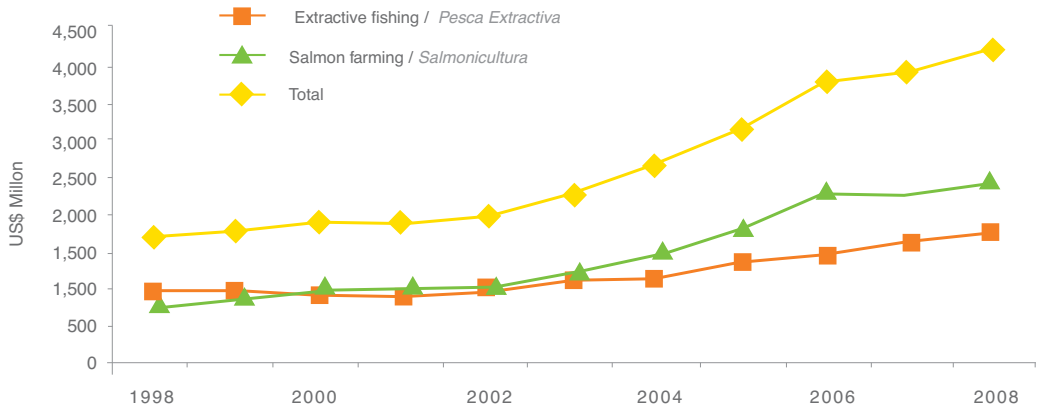
En los últimos 20 años, Chile se transformó en una potencia acuícola, siendo el salmón el principal producto (93% del total de la producción acuícola nacional). Hasta antes de la crisis que actualmente afecta a la industria del salmón por la presencia del virus ISA, nuestro país era el segundo productor mundial después de Noruega.

Entre las actividades acuícolas en Chile, la salmonicultura es la única que ha alcanzado características propiamente de cluster y cuenta con 140 empresas productoras y más de 1.000 proveedoras de bienes y servicios estrechamente ligadas al sector. En 2008 las exportaciones de salmón llegaron a US$ 2.475 millones.

En otros subsectores acuícolas, Chile está tomando un protagonismo importante. Hoy es el segundo país productor mundial de ostiones y el cuarto productor de choritos.

Fishing exports, 1998-2008

Exportación sector pesquero (1998-2008)



Source: National Fisheries Association (www.sonapesca.cl)

Opportunities

- Chile's natural conditions, characterized by clear, clean and cold waters, and the availability of resources and raw materials for feed, along with technological development and business entrepreneurship, have been decisive in the expansion of Chile's fishing industry.

- The main investment opportunities are in fish farming, which has advantages that include the quality of the country's waters and the quantity of sites available along its long coastline. New species such as turbot and abalone could acquire more importance.

- Global demand for farmed fish is forecast to increase, reflecting particularly the rise in world population, volume limits in extractive fishing, the health benefits of consuming fish, economic development and the trend towards healthy eating.

- The long-term sustainability of extractive fishing, anchored in its sound legal framework, means that future investment is expected to be geared towards technological advances, the development of new products for human consumption and the environment.

Oportunidades

- Las condiciones geográficas naturales caracterizadas por aguas cristalinas no contaminadas y frías, además de la disponibilidad de recursos y de materias primas para la alimentación de las especies, así como el desarrollo de la tecnología e iniciativa empresarial, han sido determinantes para la expansión de la actividad pesquera en Chile.

- Las principales oportunidades de inversión están en el sector acuícola, el que goza de ventajas, como la calidad de las aguas y cantidad de lugares disponibles a lo largo de la costa. Nuevas especies podrían tomar mayor importancia como el cultivo del turbot y abalón.

- Las proyecciones para el mercado global de la acuicultura son crecientes y están especialmente basadas en el aumento de la población mundial, la limitación de volumen de la pesca extractiva, la correlación positiva entre consumo de pescado y salud, el desarrollo económico y las tendencias de alimentación sana.

- Como la industria pesquera extractiva presenta un sólido marco legal que ha permitido la sustentabilidad a largo plazo, las inversiones futuras están pensadas hacia mejoras tecnológicas, en el desarrollo de nuevos productos de consumo humano y medioambiente.

QUILPOLEMU
VALPARAISO

DAIRY PRODUCTS

The extensive pasture lands and rainy climate of the Bío-Bío, Araucanía, Los Ríos and Los Lagos Regions provide privileged conditions for the development of the dairy industry. This currently produces fluid and powdered milk, cheese, butter, yoghurt, cream, milk-based deserts, manjar (a fudge spread), dried whey and condensed and evaporated milk

With over 3.7 million head of cattle and efficient milk producers, Chile has sufficient supply of milk to cover domestic consumption and, since 2001, the industry has increasingly been targeting export markets. Today, it exports to 36 countries including Mexico, Venezuela, Peru, the United States, Syria, Cuba, Costa Rica, Guatemala, South Korea and Ecuador.

According to Dieter Konow, president of the National Federation of Milk Producers (Fedeleche), the industry has important potential for growth with opportunities for significantly improving the quality and fertility of the grasslands that produce fodder. "There is room for an important increase in milk output per hectare; in addition, the industry has genetic stock of exceptional quality with enormous potential for higher output as has, in fact, occurred in the last two decades," he says.

Chile has some 10,000 milk producers and, in 2008, the industry's total sales reached US$3.4 billion while annual per capita consumption is between 125 and 130 liters. Fluid milk is the country's main dairy product (300 million liters in 2008), followed by yoghurt (180 million liters), cheese, cream, butter and *manjar*.

LÁCTEOS

Chile posee un entorno privilegiado en las regiones del Bío Bío, La Araucanía, Los Ríos y Los Lagos para el desarrollo de la industria láctea, debido a las grandes extensiones de praderas verdes y clima lluvioso. Actualmente, se produce leche fluida, leche en polvo, quesos, mantequilla, yogurt, cremas, postres lácteos, manjar, sueros en polvo, leche condensada y leche evaporada.

El volumen de la masa ganadera, que supera los 3,7 millones de cabezas y la eficiencia de los productores de leche, ha permitido que Chile se autoabastezca de este producto. Incluso, en 2001 comenzó un sostenido proceso exportador que hoy abarca 36 países como México, Venezuela, Perú, Estados Unidos, Siria, Cuba, Costa Rica, Guatemala, Corea del Sur y Ecuador.

Las potencialidades del país son amplias y están dadas por la posibilidad de mejorar sustancialmente la calidad y fertilidad de las praderas para producir los forrajes, base de la alimentación de las vacas, según explica el presidente de la Federación Gremial de Productores de Leche, Fedeleche, Dieter Konow. "Es posible mejorar de manera significativa la producción de leche por hectárea. A esto se suma una base genética excepcional y también un tremendo potencial de producción, como ha ocurrido en las últimas dos décadas".

La industria lechera chilena cuenta con 10.000 productores. Durante 2008 las ventas totales sumaron US$ 3.400 millones, mientras que el consumo anual se sitúa entre 125 y 130 litros por habitante. La elaboración de productos lácteos, en tanto, está orientada principalmente a leche fluida (300 millones de litros producidos en 2008), yogur (180 millones de litros), quesos, cremas, mantequillas y manjar.

Opportunities

- Since Chile's potential milk output well exceeds the needs of the domestic market, the dairy industry as a whole has identified exports as the main vehicle for its long-term growth and development.
- Although consumption of dairy products has held relatively steady, lower-income sectors of the population are incorporating new products into their diet, leading to a significant increase in demand for these foods.
- As well as supplying domestic demand, Chile needs to penetrate new markets such as Japan, Russia and Algeria with a broad range of high-quality products - particularly different types of cheese, full-fat and skimmed powdered milk and condensed milk - that are in line with current requirements for a healthier diet.
- More worker training is required to increase productivity. Chile currently has 109 cows per milker as compared to 204 and 131 in Australia and New Zealand, respectively.
- There is room for efficiency gains to bring transformation costs into line with international parameters; this is an area in which research and innovation are crucial.

Oportunidades

- Dado que el potencial de producción de leche supera con creces las posibilidades de consumo interno, el sector lácteo en su conjunto ha definido que la principal vía de desarrollo y crecimiento para el largo plazo apunta a fortalecer su participación en los mercados externos.
- Pese a que se observa cierta estabilidad en el consumo de productos lácteos, segmentos de menores ingresos están incorporando a su dieta alimenticia nuevos productos, aumentando en forma significativa la demanda.
- Además de satisfacer la demanda interna, Chile tiene que abrirse a otros mercados como Japón, Rusia y Argelia, con una gran variedad de productos de calidad -entre los que destacan los quesos en sus diversas variedades, leches en polvo, enteras y descremadas, y condensadas- que respondan a los actuales requerimientos de una alimentación más saludable.
- Se requiere aumentar la capacitación en recursos humanos para mejorar la productividad. Actualmente, en Chile existen 109 vacas por ordeñador. Esa cifra en Australia y Nueva Zelanda es de 204 y 131, respectivamente.
- Existen espacios de mejora en la eficiencia en los costos de transformación, de manera de hacerlos homólogos a la realidad internacional. Para esto la investigación e innovación constituyen pilares fundamentales.

OLIVE OIL PRODUCTION

Chile already has an established international reputation as a producer of extra-virgin olive oil. A total of 29 countries produce olive oil, with an output of 2.8 million tonnes in 2008. Chile produced only 6,500 tonnes but, thanks to the protection from pests provided by its geography and to the climate of its Mediterranean basin, has enormous potential for growth. It currently has 19,000 hectares of olive plantations, over three times their area ten years ago. These are found between Copiapó in the Atacama Region and Talca in the Maule Region.

According to Arturo Leiva, an industry consultant, the installation of a standard project costs US$22,000 per hectare in Chile, including land, irrigation infrastructure and plant stock, and the cost of production is US$2,400 per hectare, giving an annual margin is US$4,000 per hectare.

OLIVÍCOLA

Chile ya tiene un prestigio ganado entre los productores mundiales de aceite de oliva extra virgen. Existen 29 países productores de aceite de oliva que en 2008 aportaron 2,8 millones de toneladas. Y si bien Chile produjo sólo 6.500 toneladas, tiene un enorme potencial de crecimiento por las condiciones geográficas que lo protegen de posibles plagas y las condiciones climáticas de la cuenca mediterránea. Geográficamente, las plantaciones de olivo en Chile suman 19.000 hectáreas plantadas, más del triple de las existentes hace 10 años y se encuentran entre Copiapó y Talca.

Para instalar un proyecto estándar, el costo por hectárea en Chile es de US$ 22.000 (incluye suelo, riego, plantas); el costo de producción suma US$ 2.400, mientras que el margen anual es de US$ 4.000 por hectárea, según datos del consultor Arturo Leiva.

Comparative advantages
Ventajas comparativas

Country	Output (liters/hectare)	Direct costs (US$)	Cost per liter (US$)
Chile	2,000	3,000	1.54
European Union*	600 / 2,000	4,000	3.08
Argentina**	1,300	3,000	2.31

Source: Arturo Leiva, consultant, www.agribusiness.cl

* This wide output difference reflects the fact that the European industry includes a few large producers with costs below the European average, and small producers with very high costs due to the low productivity of farms in dry areas. It should also be remembered that, in Europe, producers are eligible for subsidies.

** The largest area under olives in Argentine industry is in the north of the country and has high olive yields but low oil yields while costs per hectare are very similar to those in Chile, resulting in a higher cost per liter.

** La gran dispersión en producción de 600 a 2.000 litros se explica porque en Europa hay a lo menos dos realidades: los pocos pero grandes productores que tienen costos más bajos que los de la media de Europa, y los pequeños productores que tienen costos muy altos por baja productividad de sus huertos de secano. A su vez, hay que recordar que en Europa existen subsidios que favorecen al productor.*

***En el norte de Argentina está la mayor superficie con gran rendimiento de aceitunas, pero bajo rendimiento de aceite y con costos por hectárea muy similares a Chile, lo que determina un mayor costo por litro.*

Chile's competitive advantage lies in the production of extra-virgin olive oil, says Juan Pablo Barrios, president of ChileOliva, the industry association. "We have unparalleled natural conditions - in terms of climate and soils - and phytosanitary conditions for producing olive oil, and our growth has been based on high agribusiness standards; these factors represent an important competitive advantage," says Barrios, who adds that the sector offers attractive long-term investment opportunities.

El presidente de ChileOliva, Juan Pablo Barrios, explica que la ventaja competitiva de Chile frente a otros países, está en la producción de aceite de oliva extra virgen. "Tenemos condiciones naturales como el clima, el sueldo y las condiciones fitosanitarias inigualables para producir aceite de oliva. A su vez, las bases de crecimiento han sido con altos estándares agroindustriales. Estos dos factores generan una importante ventaja competitiva". Añade que existe una buena oportunidad para quienes deseen invertir a largo plazo.

Chile: Area under olives *Superficie plantada con olivos en Chile*	
Years	**Hectares**
1998	4,507
1999	4,158
2000	4,481
2001	5,051
2002	5,306
2003	5,624
2004	5,850
2005	6,000
2006	12,118
2007	16,519
2008	19,732

Sources: CORFO, ODEPA and ChileOliva.

In 2008, Chile exported olive oil worth of US$5 million of which 70% was bottled and the remainder in bulk.

De los US$ 5 millones de aceite de oliva que se exportaron en 2008, un 70% fue aceite embotellado y el resto a granel.

Opportunities

- In Chile, there is still land with access to water available for projects of between 200 and 400 hectares.
- Yields are high, giving attractive margins because costs in Chile are still lower than in other producer countries.
- A Mediterranean climate with a dry spring and summer and a temperate autumn and winter facilitates the production of foods with a high content of polyphenols.
- Areas exist that are suitable for the cultivation of almost all known olive varieties.
- Unlike other food industries, the olive oil industry has been able to draw on technology and know-how from the fruit industry. Moreover, the olive harvest begins when the fruit harvest is ending, enabling olive oil producers to take advantage of the fruit industry's specialized labor and its infrastructure and machinery (such as storage facilities, trucks and deposits).
- Olive oil accounts for 2.4% of total consumption of vegetable oils, implying important growth opportunities.
- Although olive oil is produced in 29 countries around the world, the main producers are members of the European Union which has special agricultural policies for many commodities, including olive oil, and this affects the market's behavior and prices. In this context, the challenge for Chile is to offer clearly differentiated products.

Oportunidades

- En Chile existe mayor disponibilidad de terrenos para proyectos entre 200 y 400 hectáreas con agua.
- El suelo es apto para lograr alto rendimiento y márgenes, porque aún los costos en Chile son menores que en otros países productores.
- Clima mediterráneo con primavera y veranos secos, otoño e inviernos templados, favorecen la producción de alimentos con alto contenido de polifenoles.
- Existen diferentes zonas para la adaptación de casi todas las variedades de olivos existentes.
- A diferencia de otras industrias de alimentos, la producción de aceite de oliva en Chile se beneficia de la tecnología y know how de la fruticultura, ya que cuando termina la temporada de frutas comienza la del olivo. Por ende, se aprovecha la mano de obra especializada y el uso de infraestructura y maquinarias (bodegas, camiones, cubas, etc).
- El aceite de oliva representa apenas el 2,4% de la demanda de las grasas vegetales, por lo que existe una brecha importante que suplir.
- El desafío para Chile es entrar a Europa con productos bien diferenciados.

MEAT

Chile's meat production has shown an extraordinary increase in the recent years, rising by 55% between 1998 and 2008. In 2008, output reached 1,388,477 tonnes of which 44% was poultry, followed by pork (38%) and beef (17%).

CARNES

En los últimos diez años la producción de carnes en Chile ha tenido un extraordinario crecimiento, con un aumento de 55% en el periodo 1998-2008 y aumentos promedio anuales de 5%. Durante 2008, la producción de carnes a nivel nacional alcanzó a 1.388.477 toneladas, de las cuales un 44% correspondió a carnes de ave, un 38% a carne de cerdo, un 17% a carne de bovinos y el 1% restante corresponde a otras carnes.

Chile: Meat production, 2008
Producción de carnes chilenas (2008)

	Tonnes (carcass weight)	US$ million
Chicken / *Pollos*	503,906	933
Turkey / *Pavos*	101,909	268
Pork / *Porcinos*	522,423	938
Beef / *Bovinos*	240,257	515
Other / *Otros*	19,982	54
Total	**1,388,477**	**2,708**

Source: Chilean Association of Poultry Producers (www.apa.cl) - Chilean Association of Pork Producers (www.asprocer)

Most of the meat produced in Chile is for domestic consumption which reached 71.5 kilos per capita in 2008, up by eight kilos on a decade earlier.

La mayor parte de esta producción se destina al consumo interno, el que durante 2008 llegó a 71,5 kilos per cápita, aumentando 8 kilos por habitante en los últimos diez años.

Domestic consumption (tonnes, carcass weight)
Consumo interno (Ton.Vara)

	1998	2008
Poultry * / *Ave*	364,543	510,618
Pork / *Porcino*	223,235	336,159
Beef / *Bovino*	345,010	337,009
Others / *Otras carnes*	19,928	15,625
Total	**952,716**	**1,199,411**

Source: APA - Asprocer (www.apa.cl)
* Includes chicken, turkey and other birds / ** incluye pollos,pavos y otras aves*

However, over the last decade, Chile has consolidated a position as a poultry and pork exporter and, more recently, has also begun to export beef and sheep meat.

Sin embargo, en la última década se ha consolidado el desarrollo exportador de aves y cerdos y más recientemente se está iniciando el proceso de internacionalización de las carnes bovinas y ovinas.

Chile: Meat exports, (2008)
Exportación de carnes chilenas (2008)

	Tonnes (carcass weight)
Chicken / *Pollos*	94,588
Turkey / *Pavos*	32,220
Pork / *Porcinos*	191,378
Beef / *Bovinos*	8,124

Source: APA - Asprocer (www.apa.cl)

Chile's natural resources and excellent zoosanitary standards as well as technological progress and tariff advantages under the country's trade agreements have served as a catalyst for the development of the country's meat exports and underpin the industry's promising prospects. Over the next five years, poultry and pork exports alone are forecast to increase by between US$500 million and US$800 million.

La calidad de los recursos naturales, las excelentes condiciones zoosanitarias del país, así como los avances alcanzados en materia de desarrollo tecnológico y los beneficios arancelarios producto de los acuerdos comerciales suscritos por Chile, se han traducido en un factor dinamizador de las exportaciones de carne, entregando a esta industria una auspiciosa proyección de desarrollo en los próximos años. De hecho se proyecta un aumento de entre US$ 500 millones y US$ 800 millones en los próximos cinco años, sólo en las exportaciones de carne de ave y porcino.

Poultry

In 2008, Chile produced 605,815 tonnes of poultry meat of which 83% corresponded to broiler chicken and 17% to turkey. This represented an increase of 5.3% on 2007 and, over the past decade, growth of more than 50%.

According to the Chilean Association of Poultry Producers (APA), this growth was principally a result of the industry's investment in technology, production processes and training, with particular emphasis on issues related to animal health, food safety, traceability, animal welfare and environmental sustainability. Over the past five years, the industry has invested more than US$300 million, achieving a high level of technology and efficiency in production.

At present, the domestic market accounts for 83% of poultry production

Aves

En 2008, Chile produjo 605.815 toneladas de carne de ave (83% pollo broiler y 17% pavo) lo que representó un aumento de 5,3% respecto al año anterior. En la última década la producción ha tenido un crecimiento de más de 50%. Según la Asociación de Productores Avícolas, este crecimiento se debe fundamentalmente a que la industria avícola nacional invierte en tecnología, procesos productivos y capacitación, con especial preocupación por los temas relacionados con la sanidad animal e inocuidad, trazabilidad, bienestar animal y sustentabilidad ambiental. De hecho, en los últimos cinco años se han invertido montos superiores a los US$ 300 millones, logrando así un alto nivel tecnológico y de eficiencia productiva.

Actualmente el 83% de la producción de aves está destinada al consumo interno.

Chile: Poultry industry (2008)
Caracterización industria avícola nacional (2008)

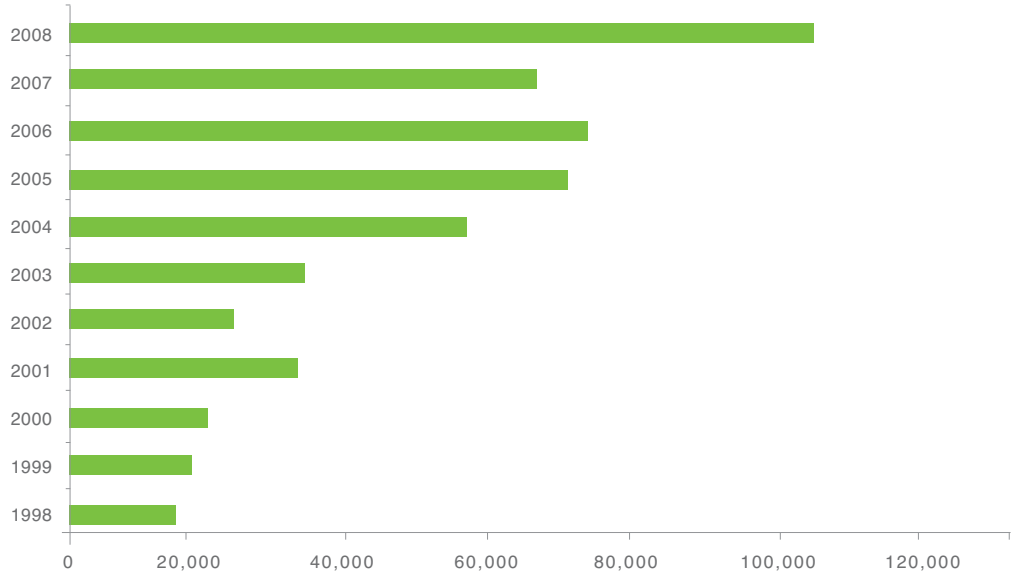
	Chicken	Turkey
Production (tonnes, carcass weight)	503,906	101,909
Exports (tonnes, carcass weight)	94,588	32,220
Consumption (tonnes, carcass weight)	434,948	69,715

Source: APA - Asprocer (www.apa.cl)

In 2008, Chile exported 126,808 carcass-weight tonnes of chicken and turkey with a value of US$269 million, up by 59.8% on the previous year. According to APA, the industry seeks to supply demanding international markets by offering products with greater value-added, emphasizing quality rather than quantity.

Las exportaciones de pollo y pavo en 2008 alcanzaron las 126.808 toneladas vara, por un valor de US$ 269 millones, registrando un aumento de 59,8% respecto al año anterior. De acuerdo a la Asociación de Productores Avícolas, este proyecto exportador está orientado a satisfacer mercados internacionales con altos niveles de exigencia, elaborando productos con mayor valor agregado, para privilegiar la calidad por sobre el volumen.

Poultry exports, 1998-2008
(tonnes, carcass weight)
Evolución de las exportaciones de ave 1998-2008 (Ton. Vara)



Source: APA - Asprocer (www.apa.cl)

The main markets for Chile's poultry exports were Mexico, Hong Kong and Germany.

Los principales destinos de las exportaciones de ave fueron México, Hong Kong y Alemania.

Pork

In 2008, Chile produced 522,423 carcass-weight tonnes of pork, representing an increase of 4.8% on the previous year. In the last decade, pork production has shown extraordinary growth, increasing by around 8.6% a year. At present, the domestic market accounts for 64.4% of output.

Porcino

En 2008 se produjeron en Chile 522.423 toneladas de cerdo en vara, lo que representó un aumento de 4,8% respecto a 2007. La producción de esta carne ha tenido un crecimiento extraordinario en la última década, con un aumento aproximado de 8,6% anual. Actualmente el 64,4% de la producción de carne de cerdo se destina a consumo nacional.

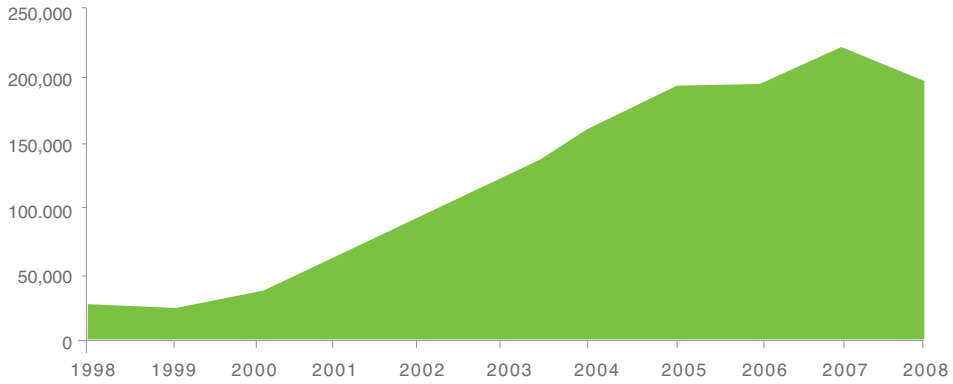
Chile: Pork industry (2008) *Caracterización industrial porcina nacional (2008)*	
Production (tonnes, carcass weight)	522,423
Exports (tonnes, carcass weight)	191,378
Consumption (tonnes, carcass weight)	336,324

Source: APA - Asprocer (www.asprocer.cl)

Pork exports reached US$369 million in 2008 when their main markets were Japan (35.6%), South Korea (24.9%) and Germany (8%).

Las exportaciones de cerdo, en tanto, alcanzaron en 2008 un valor de US$ 369 millones, siendo los principales destinos Japón (35,6%), Corea del Sur (24,9%) y Alemania (8%).

Pork exports, 1998-2008
(tonnes, carcass weight)
Exportaciones de carne de cerdo
(Ton.Vara)



Source: APA - Asprocer (www.apa.cl) (www.asprocer.cl)

Beef and sheep meat

Chile has long had a beef deficit and has, therefore, been a net importer. This situation persists, despite an increase in both production and exports.

Chile has some 3.7 million head of cattle, mostly in the Los Lagos Region (27.9%), the Araucanía Region (17.9%) and the Los Ríos Region (16.6%).

The breeds of cattle traditionally used in Chile for meat production are Clavel Alemán and Ovejero Negro. Other high-quality breeds that have adapted to conditions in the south of Chile are Red and Black Angus, Hereford, Limousin, Charolais and, mostly recently, Wagyu, a breed whose meat is particularly popular in Japan.

Bovinos y ovinos

Chile ha sido por mucho tiempo un país deficitario en carnes de bovino y por lo tanto, un importador neto de dicho alimento, situación que continua en la actualidad, pese al aumento que se ha registrado tanto en la producción como en la exportación.

La ganadería bovina chilena cuenta con alrededor de 3,5 millones de cabezas, que se concentran principalmente en las regiones de Los Lagos (27,9%), La Araucanía (17,9%) y Los Ríos (16,6%).

Tradicionalmente las razas bovinas que se han utilizado en la producción de carne en Chile son el Clavel Alemán y el Ovejero Negro. Otras razas de grandes cualidades que también se han adaptado a las condiciones agroecológicas del sur del país son el Angus Rojo y el Negro, el Hereford, el Limousine, el Charolais y últimamente el Wagyu, una raza muy apetecida en Japón.

Chile: Beef industry (2008) *Caracterización industrial bovina nacional (2008)*	
Production (tonnes, carcass weight)	240,257
Exports (tonnes, carcass weight)	8,124
Consumption (tonnes, carcass weight)	337,009

Source: APA - Asprocer (www.apa.cl)

Chile had a beef output of 240,257 carcass-weight tonnes while exports reached 8,124 carcass-weight tonnes and were worth US$42.6 million. With 19 export plants in operation,

Chile has sanitary approval to export to 15 markets: Algeria, Japan, Bolivia, Mexico, South Korea, Panama, Costa Rica, Peru, Cuba, Russia, Ecuador, the European Union, the United States, Venezuela and Hong Kong. The export of chilled meat has grown in importance as compared to frozen meat and commands higher prices. In the first four months of 2008, it accounted for almost half of all beef exports.

In just seven years since beginning to export beef, Chile has successfully penetrated markets as demanding as the European Union, which accounted for 47.4% of its exports in 2008, Japan (21.7%) and the United States (8.8%).

Chile has an annual sheep meat production of 9,000 tonnes of which 5,000 tonnes are exported. In 2008, these exports were worth US$30 million and 32% went to Spain.

The Magallanes Region accounts for 98% of Chile's sheep meat production. With a herd of just 4 million head, as compared to 30 million in Australia and New Zealand, the world's leading producers, the Chilean industry has ample room for expansion.

La producción de carne de bovino en 2008 fue de 240.257 toneladas vara, en tanto que las exportaciones alcanzaron las 8.124 toneladas vara, por un valor de US$ 42,6 millones, representando un 8,3% de la producción nacional del período.

Chile ha conseguido la habilitación sanitaria para 15 mercados: Argelia, Japón, Bolivia, México, Corea del Sur, Panamá, Costa Rica, Perú, Cuba, Rusia, Ecuador, Unión Europea, Estados Unidos, Venezuela y Hong Kong y se han puesto en marcha 19 plantas para la exportación. La exportación de carne refrigerada ha tomado importancia en comparación con la congelada, de tal forma que en los primeros cuatro meses de 2008 ha llegado a significar casi la mitad del total de las exportaciones de carne bovina, con lo que se pueden obtener mejores precios de venta.

Los resultados conseguidos hasta la fecha han sido notables. En tan sólo siete años desde el inicio de las exportaciones de carnes, se han conquistado mercados tan exigentes como la Unión Europea, que concentró el 47,4% del total exportado durante el 2008; Japón (21,7%) y Estados Unidos (8,8%).

En carne de ovino la producción anual del país suma 9.000 toneladas, de las cuales 5.000 toneladas van al exterior. Durante 2008 se exportaron US$ 30 millones, de los cuales el 32% se destinó a España.

La provincia de Magallanes produce el 98% del total del país. En este contexto, existe un amplio espacio para crecer considerando que la masa ovina de Chile alcanza a 4 millones de cabezas, mientras que Australia y Nueva Zelanda, los grandes productores mundiales de ovinos, suman 30 millones.

Opportunities

- An important market has developed for pork by-products for human consumption as well as for industrial use (for example, gelatin or suede) and medical use (for example, valves for cardiovascular surgery). Poultry by-products are used mainly for human consumption in the production of fresh and processed foods, although they also have pharmacological applications that include the manufacture of vaccines and antibodies (according to studies of the competitiveness of clusters in the Chilean economy by the National Innovation for Competitiveness Council).
- Chile is still a small player in the international pork market, but has focused on high-quality products.
- In order to be able to export red meats, quality control systems were installed throughout the export process to provide the assurances required by the most demanding countries.
- Chile has introduced Wagyu cattle and is the only South American country in which they are bred. It is, moreover, unlikely that the generic material, which Japan considers part of its national heritage, will be exported to other countries.
- Demand for sheep meat is showing a sustained increase and France and Germany, which are among the world's main consumers, are unable to satisfy domestic demand. Demand in other countries, such as China, South Korea and Japan, is also rising steadily.
- Chile has the capacity to double its sheep meat exports so as to take advantage of short supply from Australia and New Zealand, which are giving priority to the use of land for wine and milk production.
- Chile can supply lamb, differentiated by cut, to Asian countries and the Middle East.

Oportunidades

- Un importante mercado se ha abierto para los derivados del cerdo, ya sea para consumo humano, aplicaciones industriales (por ejemplo gelatina o gamuza) o medicinales (por ejemplo válvulas para cirugías cardiovasculares). Los derivados de aves son principalmente utilizados para consumo humano en la producción de alimentos frescos y procesados, aunque también se dispone de ellos para usos farmacológicos, en la producción de vacunas y anticuerpos, entre otros (Estudios de Competitividad en Clusters de la Economía Chilena).

- Chile en carne de cerdo es aún un actor pequeño a nivel global, pero se ha enfocado en productos de alta calidad.

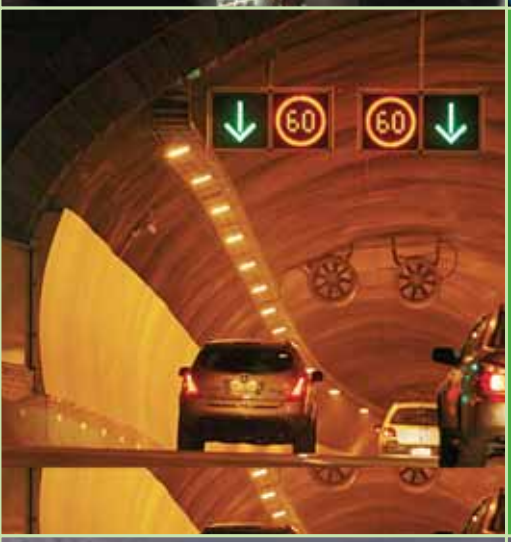
- El proceso exportador de carnes rojas ha exigido a Chile contar con un sistema de aseguramiento de la calidad a lo largo de la cadena exportadora, capaz de dar garantías a los países más exigentes.

- En Chile se introdujo la raza japonesa Wagyu dentro de la producción cárnica. Chile sería el único criador de la raza Wagyu en Sudamérica.

- La demanda por carne ovina está en constante aumento. Francia y Alemania, grandes consumidores, no logran autoabastecerse. A su vez, otros países como China, Corea y Japón han registrado un alza sostenida en la demanda.

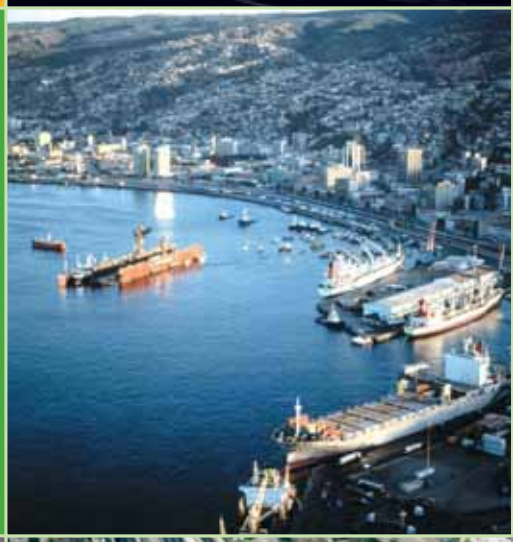
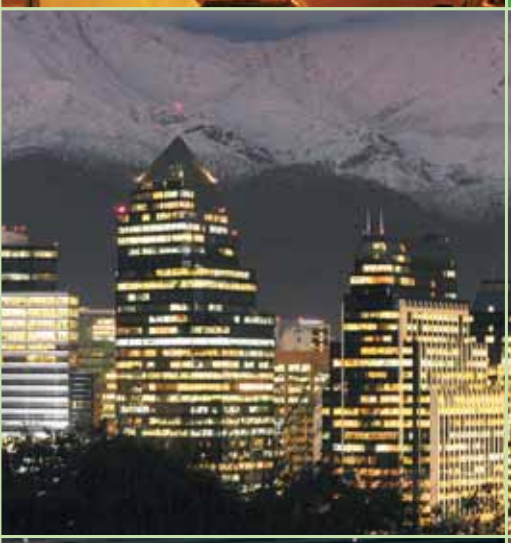
- Chile puede duplicar los volúmenes de exportación de carne ovina a fin de aprovechar la escasez de oferta por parte de Australia y Nueva Zelanda, países que están privilegiando sus campos para la producción de vinos y de leche.

- Chile puede abastecer de carne de cordero diferenciada por cortes a países asiáticos y del Medio Oriente.



Foreign investment legal framework

Marco legal de la inversión extranjera

Foreign investment legal framework / *Marco legal de la inversión extranjera*

The rules regulating foreign investment establish in a harmonic and systematic manner the commitments and provisions applying to foreign capital entering Chile. This framework comprises both constitutional and legal provisions.

Principles governing foreign investment in Chile

The principles on which regulation of foreign investment is based are enshrined in Chile's Political Constitution and include equality before the law, economic freedom and non-discrimination.

1.- Non-discrimination: This principle derives from the constitutional guarantee of equality before the law and ensures that, in economic matters, foreign investors receive the same, or no less favorable, treatment as local investors from the State and its agencies.

2.- Non-discretionary treatment: Procedures relating to foreign investment must be clear and transparent and administrative decisions cannot be in any way subjective, thereby providing a guarantee that foreign investors will receive fair treatment.

3.- Economic freedom: Free access to all sectors of the economy is guaranteed and only the law can, in exceptional circumstances, reserve a certain sector for domestic investment. Article 19 Nº 21 of Chile's Political Constitution guarantees the right to develop any economic activity within the framework of the corresponding regulation, providing it is not contrary to morality, public order or national security.

Investment regimes

Foreign capital entering Chile must use one of two mechanisms envisaged under the country's legislation: Chapter XIV of the Chilean Central Bank's Compendium of Foreign Exchange Regulations or the Foreign Investment Statute established in Decree Law 600 (DL 600). Foreign investors can freely choose which mechanism to use and must then comply with the legal requirements of the chosen mechanism.

Chapter XIV of the Chilean Central Bank's Compendium of Foreign Exchange Regulations

This mechanism establishes the general regime for the entry of foreign capital into Chile, guaranteeing its free access to the country's formal foreign exchange market. In the case of operations of more than US$10,000, or

Las disposiciones normativas que reglamentan la inversión extranjera en Chile, establecen de manera armónica y sistemática los compromisos y disposiciones a las que se encuentran sometidos en Chile los capitales provenientes del exterior. La normativa interna está constituida por disposiciones constitucionales y legales.

Principios que rigen la inversión extranjera en Chile

La Constitución Política del Estado establece los principios en los cuales se sustenta la normativa en materia de inversión extranjera. Estos principios incluyen la igualdad ante la ley, la libertad económica y la no discriminación.

1.- No discriminación: *se deriva de la garantía constitucional de igualdad ante la ley, y garantiza al inversionista extranjero que recibirá de parte del Estado y sus organismos un trato igual o no menos favorable que el otorgado a los inversionistas nacionales en materia económica;*

2.- No discrecionalidad de los procedimientos: *los procedimientos relativos a la inversión extranjera deben ser claros y transparentes, eliminando cualquier forma de subjetividad en los actos de la administración, lo que constituye una garantía de trato equitativo para los inversionistas extranjeros.*

3.- Libertad económica: *se garantiza el libre acceso a todos los sectores de la economía; sólo la ley, en forma excepcional, puede establecer sectores reservados para la inversión nacional. La Constitución Política del Estado, en su artículo 19 Nº 21, consagra el derecho a desarrollar cualquier actividad económica que no sea contraria a la moral, el orden público y la seguridad nacional, debiendo respetarse la normativa sectorial interna respectiva.*

Regímenes de inversión

Los capitales extranjeros deben ingresar a Chile mediante la utilización de uno de los dos mecanismos de transferencia de capitales que contempla la legislación chilena: el Capítulo XIV del Compendio de Normas de Cambios Internacionales del Banco Central de Chile y el Decreto Ley Nº 600 (DL 600), Estatuto de la Inversión Extranjera. La utilización de uno u otro mecanismo de transferencia de capitales queda a voluntad del inversionista extranjero, el que podrá optar libremente por cualquiera de ellos, sujetándose a los requisitos legales del mecanismo escogido:

the equivalent in other currencies, the entry of currency under Chapter XIV must be channeled through the Formal Foreign Exchange Market.

Capital entering Chile under Chapter XIV is subject to the corresponding general regulation regarding access to the foreign exchange market and the repatriation of capital, as well as any other right or obligation established in this regulation. Capital brought in under Chapter XIV cannot subsequently apply to be subject to the provisions of DL 600.

DL 600 Foreign Investment Statute

The origins of DL 600 date back to the 1970s when Chile radically modified its foreign investment policy, abandoning a restrictive regime established within the framework of the Andean Pact in favor of one anchored in non-discrimination and limits on the discretionary powers of the administrative authorities. This new regime offered foreign investors greater guarantees and incentives through Decree Law 600, the Foreign Investment Statute, which came into force in its original form in August 1974.

This regime is based on legal and economic principles enshrined in Chile's Political Constitution. This has the maximum legal hierarchy and, in matters referring to economic public order, guarantees economic freedom and private property rights.

The original text of DL 600 was ratified by Congress in March 1993, with only minor modifications. The ongoing existence of this law over time reflects the importance that Chile attaches to a stable, long-term foreign investment policy.

Since 1974, the majority of foreign investors have chosen to use this mechanism. By 2008, foreign investment worth US$69.9 billion had been materialized through DL 600, representing 67.3% of the foreign capital effectively entering Chile during that period. One of the key reasons why foreign investors prefer DL 600 is that, as well as including the principles of non-discrimination, non-discretionary treatment and economic freedom, it also provides legal certainty and stability.

Capítulo XIV del Compendio de Normas de Cambios Internacionales del Banco Central de Chile

Este mecanismo establece el régimen general para las transferencias de capital provenientes del exterior, consagrando el libre acceso de los capitales extranjeros al mercado cambiario formal de Chile. Para las operaciones que superen los US$ 10.000 o su equivalente en otras monedas extranjeras, se establece que el ingreso al país de las divisas que se internan con motivo de las operaciones previstas en el Capítulo XIV, se deberá efectuar a través del Mercado Cambiario Formal. Los capitales ingresados al amparo de este mecanismo quedan en todo sujetos a la regulación general aplicable, tanto en cuanto al acceso al mercado cambiario, a la posibilidad de transferir capitales al exterior, como a cualquier otro derecho u obligación establecida en dicha regulación. Los capitales ingresados bajo el Capítulo XIV no podrán ser acogidos posteriormente a las disposiciones del DL 600.

Estatuto de la Inversión Extranjera, Decreto Ley 600

Los antecedentes históricos de este mecanismo se remontan a los años 70, cuando Chile modificó en forma radical su política de inversión extranjera, sustituyendo el régimen restrictivo que se había establecido en el marco del Pacto Andino por un régimen basado en la no discriminación y la limitación a la discrecionalidad de la autoridad administrativa. Este nuevo esquema otorgó mayores garantías e incentivos a los flujos de capital de los inversionistas extranjeros, a través de la promulgación del Decreto Ley 600 o Estatuto de la Inversión Extranjera, cuyo texto original data de agosto de 1974.

El nuevo régimen legal de la inversión extranjera pasó a fundarse desde entonces en principios jurídicos y económicos que tienen su respaldo en la Constitución Política del Estado, cuerpo normativo de la más alta jerarquía legal que en materia de orden público económico consagra los principios de libertad económica y propiedad privada.

El texto original del DL 600 fue ratificado por el Congreso Nacional en marzo de 1993, introduciéndole leves modificaciones. La permanencia de este cuerpo normativo en el tiempo demuestra la importancia que para Chile ha tenido el conservar una política estable en materia de inversión extranjera, la que se ha mantenido en el largo plazo.

Desde su entrada en vigencia, este mecanismo de transferencia de capitales ha sido el más utilizado por los inversionistas extranjeros. A 2008, se habían

A Foreign Investment Contract is a formal contract signed by a foreign investor and the State of Chile, setting out the rights and obligations of investors using DL 600 and the commitment of the State of Chile to authorize the transfer of foreign capital under the terms of this law. Under DL 600, a foreign investment is only considered as such - and the foreign investor only acquires the status of foreign investor - once the corresponding capital has been transferred to Chile.

The Foreign Investment Committee may set a minimum amount for applications for a Foreign Investment Contract. This stands at US$5 million for investments in currency and US$2.5 million for investments taking other forms.

Requirements for signing a DL 600 contract

DL 600 can be used by:

a. Foreign individuals
b. Foreign legal entities including:
- Companies (in all their legal forms)
- Corporations and foundations
- Foreign States
- International organizations

c. Chilean individuals and legal entities resident and domiciled abroad.

Investor rights under DL 600

■ **Signing of a foreign investment contract:** Under this optional regime, foreign investors bringing capital, tangible assets or other forms of investment into Chile request to sign a Foreign Investment Contract with the State of Chile. This contract establishes rights and obligations for both parties and cannot be modified or rescinded unilaterally by either party.

■ **Access to the formal foreign exchange market:** An investor is guaranteed access to the formal foreign exchange market, both for incoming capital and for acquiring the currency to remit capital or profits.

■ **Capital and profit remittances:** In order to encourage investment in the production of goods and services, investors are entitled to remit capital one year after its entry. No tax or other levy

materializado US$ 69.900 millones a través del DL 600, lo que representa 67,3% de los capitales efectivamente ingresados a Chile hasta ese año. Una de la razones de su mayor uso es que, además de ser comprensivo de los principios de no discriminación, no discrecionalidad de los procedimientos y libertad económica, otorga a los inversionistas extranjeros garantía de certeza y estabilidad jurídica.

El Contrato de Inversión Extranjera es un contrato solemne que se suscribe entre el inversionista extranjero y el Estado de Chile, dando cuenta de los derechos y obligaciones de los inversionistas extranjeros amparados al DL 600 y de la voluntad del Estado en orden a autorizar la transferencia de capitales extranjeros al amparo de dicho cuerpo legal. Bajo el mecanismo del DL 600 sólo hay inversión extranjera - y el inversionista extranjero sólo adquiere la calidad de tal - desde que se realiza la correspondiente transferencia de capitales desde el exterior hacia Chile.

El Comité de Inversiones Extranjeras puede fijar un monto mínimo para las solicitudes de contratos de inversión extranjera. El monto mínimo en la actualidad es de US$ 5 millones si la inversión es en divisas y de US$ 2,5 millones, para inversiones en otras modalidades.

Requisitos para suscribir un contrato al amparo del DL 600

Según lo establecido en el DL 600, este mecanismo puede ser utilizado por:

a. *Personas Naturales Extranjeras*
b. *Personas Jurídicas Extranjeras: Dentro de esta categoría se incluye a:*
-Personas Jurídicas de Derecho Privado (en cualquiera de sus formas)
-Personas Jurídicas de Derecho Público (Corporaciones y Fundaciones),
-Estados Extranjeros,
-Organizaciones Internacionales.
c. *Personas Naturales y Jurídicas chilenas con residencia y domicilio en el exterior.*

Derechos que otorga el DL 600

■ ***Suscripción de un contrato de inversión extranjera:*** *bajo este régimen voluntario, los inversionistas extranjeros que ingresen capitales, bienes físicos u otras formas de inversión, solicitan suscribir un contrato de inversión extranjera con el Estado de Chile. Este contrato establece derechos y obligaciones para*

applies to such remittances up to the amount of the investment materialized.

Foreign currency for these remittances can only be acquired with the proceeds of the total or partial sale or liquidation of the shares or rights corresponding to the foreign investment.

Profits can be remitted at any time, once the investor has paid the corresponding taxes as demonstrated with a payment receipt.

For the remittance of both capital and profits, the investor can use the most favorable exchange rate available on the formal foreign exchange market after obtaining a certificate from the Executive Vice-Presidency of the Foreign Investment Committee.

■ **Free access to all sectors of the economy:** Within the limits established by Chilean law, investors can undertake any type of economic activity.

■ **Right of appeal in case of discrimination:** Article 9 of DL 600 establishes the principle of non-discrimination, guaranteeing that, in the exercise of their business activities, foreign investors operating under this law will be subject to the same laws and regulation as local investors in the same sector of activity.

In order to ensure the effectiveness of this guarantee, Articles 9 and 10 of DL 600 establish an administrative procedure to prevent or overturn decisions that are at odds with the principle of non-discrimination. Article 10 of DL 600 regulates this procedure and requires that appeals be filed against "legal regulations" that can be "deemed discriminatory". The first condition refers to whether an appeal is admissible and the second to the grounds on which it can be accepted.

■ **Tax regime:** All persons residents or domiciled in Chile must pay taxes on income wherever it is generated, while non-residents are liable to tax only on income generated in Chile. All Chilean companies must pay 17% corporate tax. Foreign investors are liable for an additional tax on profit remittances and may choose between one of two regimes:

ambas partes y no puede ser modificado ni dejarse sin efecto unilateralmente por ninguna de ellas.

■ ***Acceso al mercado cambiario formal:*** *el inversionista tiene garantizado el acceso al Mercado Cambiario Formal, tanto para liquidar las divisas constitutivas del aporte de capital como para adquirir las divisas a remesar por concepto de capital o utilidades.*

■ ***Remesar capital y utilidades:*** *El inversionista tiene derecho a remesar el capital una vez transcurrido un año desde su ingreso. Ello tiene como objetivo estimular la inversión en sectores productivos y de servicios. Dicha remesa está exenta de toda contribución, impuesto o gravamen, hasta el monto de la inversión materializada.*

Las divisas sólo podrán ser adquiridas con el producto de la enajenación o liquidación total o parcial de las acciones o derechos representativos de su inversión extranjera.

La remesa de utilidades podrá efectuarse en cualquier momento, previo cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes, lo que debe ser acreditado con el comprobante de pago del impuesto.

Ambos tipos de remesas podrán acceder al tipo de cambio más favorable que se obtenga en el mercado cambiario formal, previo certificado del Vicepresidente Ejecutivo del Comité de Inversiones Extranjeras.

■ ***Libre acceso a todos los sectores de la economía:*** *respetando las normas legales vigentes, los inversionistas podrán desarrollar todo tipo de actividades económicas.*

■ ***Recurso de Reclamación por Discriminación:*** *el artículo 9 del DL 600 recoge el principio de la no discriminación, garantizando al inversionista extranjero sujeto a dicho cuerpo legal que en el ejercicio de su actividad comercial se le aplicarán las mismas leyes y reglamentos que se les aplican a los inversionistas locales en esa misma actividad productiva.*

Para el efectivo cumplimiento del principio de la no discriminación, los artículos 9 y 10 del DL 600 establecen un procedimiento administrativo que busca evitar o eliminar actos que no cumplan con el principio en análisis. El artículo 10 reglamenta la tramitación de este recurso administrativo de reclamación por discriminación, exigiendo que el reclamo se dirija contra "normas jurídicas" que se "estimaren discriminatorias".

■ **Standard regime:** The additional tax on profit remittances is currently 35%, against which investors can credit the 17% corporate tax. As a result, the additional tax paid by an investor cannot exceed 35%.

■ **Special regime:** Foreign investors can choose to use an invariable tax regime under which the rate of additional tax on profit remittances is 42%, but that cannot be modified during a period of ten years. An investor can waive this regime at any time in favor of the standard regime in force at the time of the remittance (currently 35%), but cannot subsequently return to the special regime.

■ **Indirect taxes:** Foreign investors can request that their investment contracts stipulate that, during the investment's implementation, they will not be liable for changes in taxes on sales and services and import tariffs on machinery and equipment not produced in Chile and included in a list complied for this purpose by the Ministry of Economy. Goods that comply with these conditions will be exempt from payment of the corresponding value-added tax (VAT).

■ **Invariability of specific mining tax:** On 16 June 2005, Law 20.026 was published in the Official Gazette, establishing a specific tax on mining activities. This modified DL 600 by incorporating Article 11 ter, locking in the rate of this tax for investors signing new Foreign Investment Contracts for mining projects worth at least US$50 million. Investors with existing Contracts who wish to use this special regime cannot be making use of the invariability regimes established in Articles 7 and 11 bis of DL 600 or must cease to do so when applying to use Article 11 ter.

Types of capital contribution under DL 600

■ Freely convertible foreign currency, brought in through its sale to an entity authorized to operate in the Formal Foreign Exchange Market; this can be converted at the most favorable rate available to the investor;

Lo primero dice relación con la admisibilidad del recurso; lo segundo, con los requisitos necesarios para que sea acogido en el fondo.

■ ***Régimen tributario:*** *toda persona residente o domiciliada en Chile pagará impuestos sobre sus rentas de cualquier origen. Las no residentes en el país estarán sujetas a impuesto sobre sus rentas de fuente chilena. Todas las empresas chilenas deben pagar un impuesto corporativo, cuya tasa es de 17%.*

Por su parte, los inversionistas extranjeros están afectos al impuesto adicional a la remesa de utilidades, pudiendo optar entre:

■ ***Régimen común:*** *actualmente la tasa que grava el impuesto adicional a la remesa de utilidades es de un 35%. De este impuesto se deducirá el impuesto a las rentas provenientes de las empresas, que asciende al 17%; el impuesto adicional que finalmente pagará el inversionista no podrá exceder el 35%.*

■ ***Régimen especial:*** *el inversionista también podrá optar por un régimen de invariabilidad tributaria, en cuyo caso la tasa del impuesto adicional a la remesa de utilidades será de 42% y se mantendrá invariable por 10 años. Dicha invariabilidad se puede renunciar en cualquier momento por una sola vez, quedando el inversionista sometido al régimen común aplicable en el momento de la remesa y que actualmente alcanza al 35%.*

■ ***Impuestos indirectos:*** *los inversionistas extranjeros tienen derecho a que en los respectivos contratos de inversión, se establezca que se les mantendrá invariable, por el período en que demore realizar la inversión pactada, el régimen tributario del impuesto sobre las ventas y servicios y el régimen arancelario aplicables a la importación de máquinas y equipos que no se produzcan en el país y que se encuentren incorporados en un listado que confecciona el Ministerio de Economía. Los bienes que cumplan con tales condiciones quedarán exentos del pago del respectivo impuesto que grava el valor agregado (IVA).*

■ ***Invariabilidad impuesto específico a la actividad minera:*** *con fecha 16 de junio de 2005, fue publicada en el Diario Oficial la ley 20.026, que establece un impuesto específico a la actividad minera. La ley modifica el DL 600, incorporando un nuevo artículo, el 11 ter. Éste establece un régimen de invariabilidad del impuesto establecido en el artículo 64 bis de la Ley de la renta, para aquellos inversionistas que suscriban nuevos contratos de inversión extranjera relativos a proyectos mineros que tengan un valor no*

- Tangible assets, in all their forms or states, brought in under the general norms applying to imports without exchange-rate coverage and valued according to the general procedures applying to imports;

- Technology, in its different forms provided it may be capitalized. This will be valued by the Foreign Investment Committee on the basis of its real price on the international market within a period of 120 days. If the valuation is not completed within this period, the value given by the investor in an affidavit will be used. Ownership or rights to the use of technology that forms part of a foreign investment cannot be sold separately from the company to which it was contributed, nor can it be considered for amortization or depreciation;

- Loans associated to an investment. The general norms, terms, interest and other conditions applying to an overseas loan as well as the charges that may be made as part of the total cost paid by the borrower, including commission charges, taxes and expenditure of any type, must be those currenty authorized or authorized in the future by the Central Bank of Chile. These associated loans may not exceed 75% of the total value of the authorized investment;

- Capitalization of loans and foreign debt, in freely convertible currency, providing these have been obtained with due authorization;

- Capitalization of profits, which the investor is entitled to remit overseas.

inferior a US$ 50 millones. Para optar por este régimen especial, los inversionistas con contratos de inversión extranjera vigentes no deben estar amparados a los regímenes de invariabilidad establecidos en los artículos 7 y 11 bis del DL 600 o renunciar a éstos al momento de solicitar acogerse al artículo 11 ter.

Formas de internación de los aportes al amparo del DL 600

- *Moneda extranjera de libre convertibilidad, internada mediante su venta en una entidad autorizada para operar en el Mercado Cambiario Formal, la que se efectuará al tipo de cambio más favorable que los inversionistas extranjeros puedan obtener en cualquiera de ellas;*

- *Bienes físicos, en todas sus formas o estados, que se internarán conforme a las normas generales que rijan a las importaciones sin cobertura de cambios. Estos bienes serán valorizados de acuerdo a los procedimientos generales aplicables a las importaciones;*

- *Tecnología en sus diversas formas cuando sea susceptible de ser capitalizada, la que será valorizada por el Comité de Inversiones Extranjeras, atendido su precio real en el mercado internacional, dentro de un plazo de 120 días, transcurrido el cual, sin que esa valoración se hubiere producido, se estará a la estimación jurada del aportante. No podrá cederse a ningún título el dominio, uso y goce de la tecnología que forme parte de una inversión extranjera, en forma separada de la empresa a la cual se haya aportado, ni tampoco será susceptible de amortización o depreciación;*

- *Créditos que vengan asociados a una inversión extranjera. Las normas de carácter general, los plazos, intereses y demás modalidades de la contratación de créditos externos, así como los recargos que puedan cobrarse por concepto de costo total que deba pagar el deudor por la utilización de crédito externo, incluyendo comisiones, impuestos y gastos de todo orden, serán los autorizados o que autorice el Banco Central. Los créditos asociados no podrán exceder del 75% del monto total de la inversión autorizada;*

- *Capitalización de créditos y deuda externa, en moneda de libre convertibilidad cuya contratación haya sido debidamente autorizada;*

- *Capitalización de utilidades con derecho a ser transferidas al exterior.*

Foreign Direct Investment in agribusiness
Inversión Extranjera Directa en agroindustria

Between 1974 and 2008, FDI worth US$2,936 million was materialized in Chile's agribusiness sector through the DL 600 Foreign Investment Statute, representing 4.2% of total gross inflows during this period. In net terms, investment in agribusiness reached US$2,051 million, accounting for 4.6% of total net FDI through DL 600.

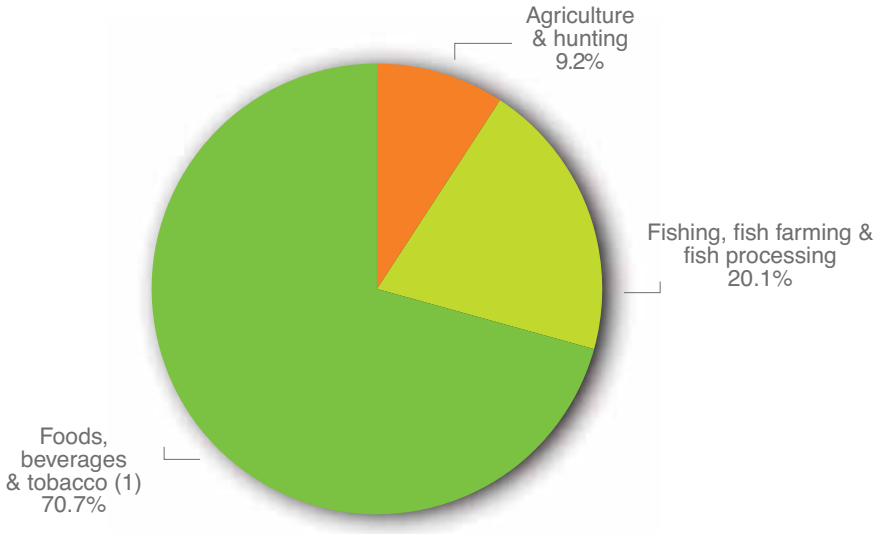
The food, beverage and tobacco industries accounted for 70.7% of materialized FDI in the sector, followed by the fishing, fish farming and fish processing industries (20.1%) and agriculture and hunting (9.2%).

Entre 1974 y 2008, la inversión extranjera materializada a través del DL 600 en agroindustria alcanzó los US$2.936 millones, lo que representa un 4,2% del total de los ingresos brutos. Por su parte, la inversión neta en agroindustria alcanzó los US$2.051 millones, representando un 4,6% del total de inversión neta a través del DL 600.

El 70,7% de la inversión extranjera materializada en esta área se destinó a la industria de Alimentos, bebidas y tabaco; el 20,1% a la Pesca, acuicultura e industria pesquera y el 9,2% a Agricultura y caza.

Materialized FDI in agribusiness, 1974-2008
Total: US$2,936 million

IED materializada en agroindustria, 1974 - 2008
Total: US$ 2.936 millones



(1) Excluding fishing industry / *(1) Excepto industria pesquera*

Source: Foreign Investment Committee (www.foreigninvestment.cl)

FDI in the food industry

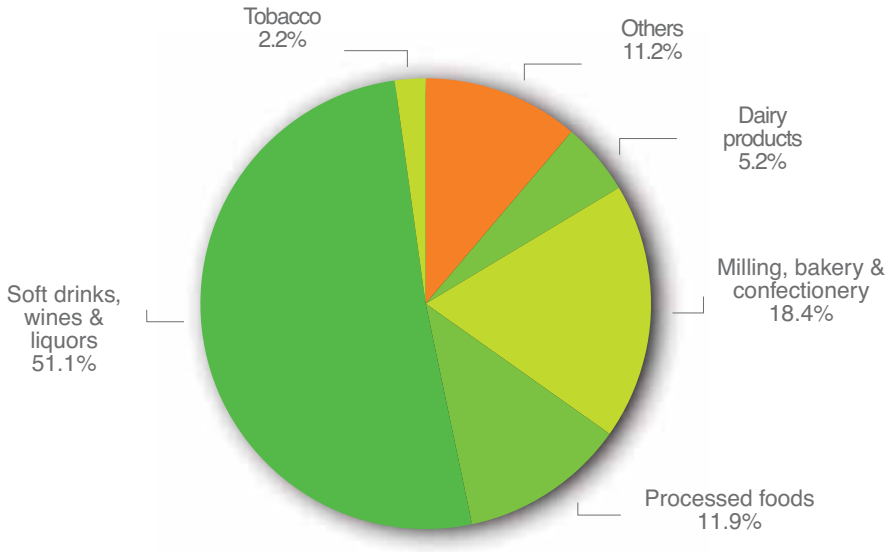
Materialized FDI in the food industry reached US$2,076 million between 1974 and 2008. The soft drinks, wine and liquor industries accounted for 51.1% of this total, with investors that included Coca-Cola and Quilmes as well as wine producers such as Baron Philippe de Rothschild, Miguel Torres, Sogrape and Marnier.

These were followed by the milling, bakery and confectionery industries (18.4%), with investors that included South Africa's Tiger Brands in Carozzi, while food processing accounted for 11.9%, including investors such as Nestlé, BENEO-Orafti and Tricamp Lácteos with Danone.

IED en la industria de alimentos

La inversión extranjera materializada en la industria de alimentos alcanzó los US$2.076 millones, entre 1974 y 2008. Se concentró básicamente en la industria de bebidas, vinos y licores (51,1% del total de IED en el sector) y la presencia de inversionistas como Coca Cola y Quilmes, además de viñas como Baron Philippe de Rothschild, Miguel Torres, Sogrape y Marnier, entre otras. En segundo lugar se ubicó el subsector de molinería, panadería y confitería (18,4%), con la presencia de inversionistas como la sudafricana Tiger Brands en Carozzi, entre otros. Finalmente, el 11,9% correspondió a alimentos procesados, con la presencia de empresas como Nestlé, Beneo Orafti y Tricamp Lácteos con Danone.

Materialized FDI in the food industry, 1974-2008
Total: US$2,076 million
IED materializada en la industria de alimentos 1974 - 2008
Total: US$ 2.076 millones

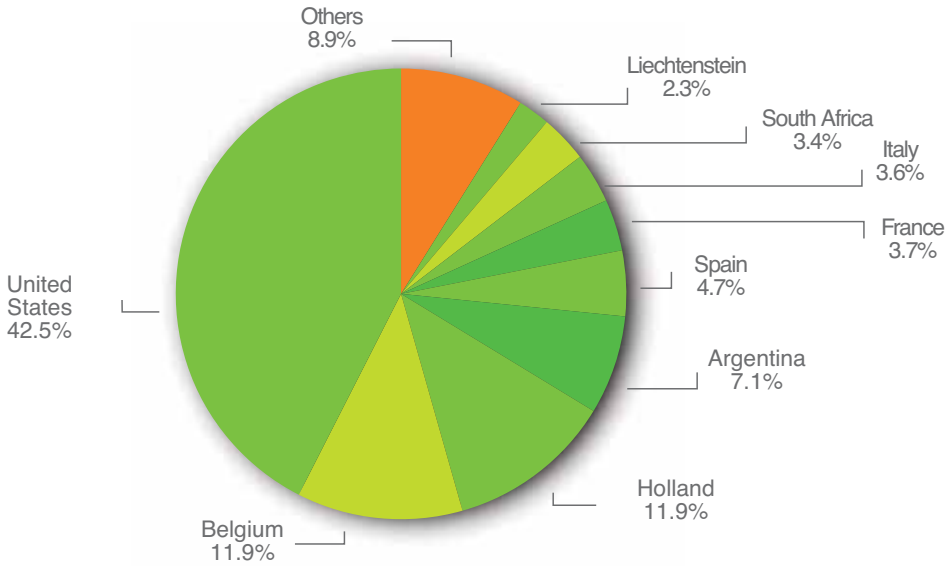


Source: Foreign Investment Committee (www.foreigninvestment.cl)

FDI in the food industry came mainly from the United States (42.5%), Belgium (11.9%), Holland (11.9%) and Argentina (7.1%).

La inversión extranjera en esta industria proviene principalmente de Estados Unidos (42,5%), Bélgica (11,9%), Países Bajos (11,9%) y Argentina 7,1%.

Food industry
Breakdown by country of origin, 1974-2008
Industria de alimentos
DIstribución según país de origen, 1974 - 2008

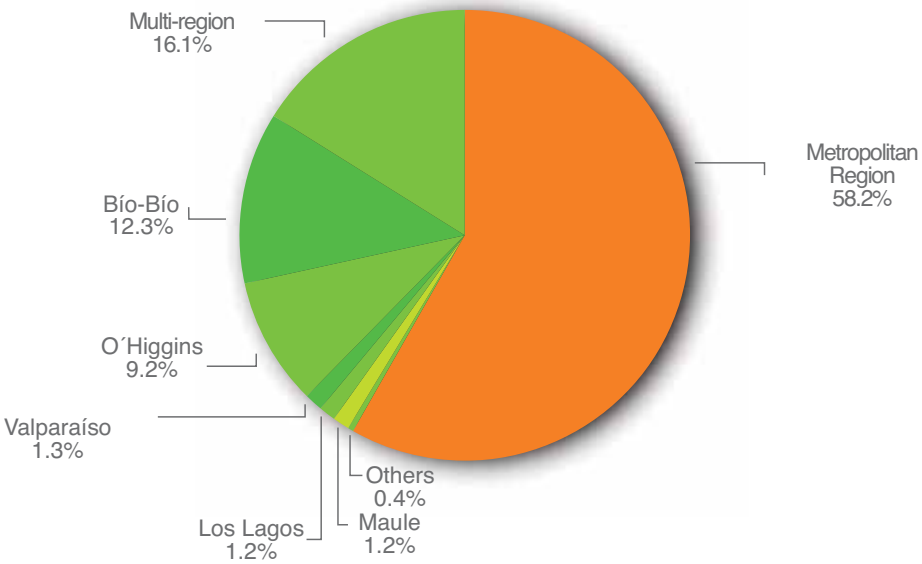


Source: Foreign Investment Committee (www.foreigninvestment.cl)

The Metropolitan Region accounted for 58.2% of investment in the food industry while multi-region projects represented 16.1%, followed by the Bío-Bío Region (12.3%) and the O'Higgins Region (9.2%).

Respecto a la distribución sectorial, el 58,2% de la inversión se materializó en la Región Metropolitana; el 16,1% se destinó a proyectos multi-regionales; el 12,3% a la Región del Bío-Bío y el 9,2% a la de O'Higgins.

Food industry
Breakdown by region, 1974-2008
Industria de alimentos
Distribución según región de destino, 1974 - 2008



Source: Foreign Investment Committee (www.foreigninvestment.cl)

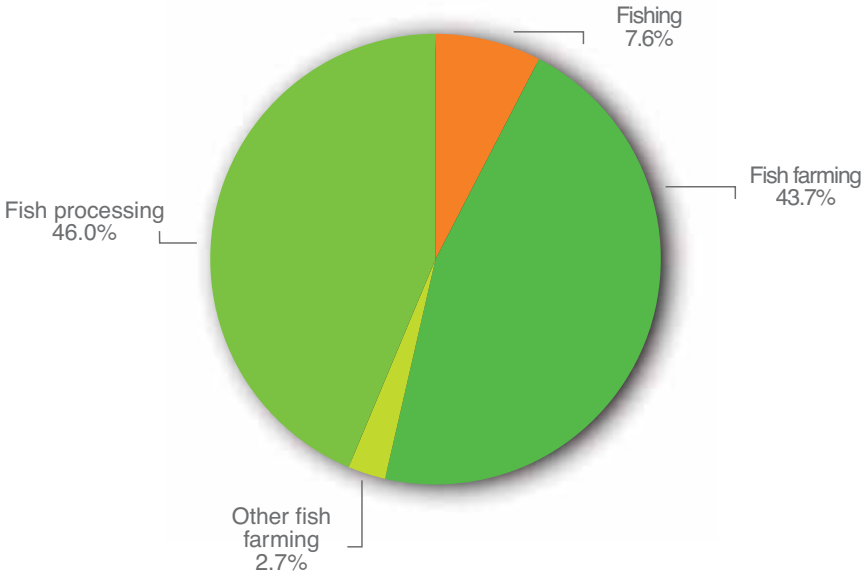
FDI in fishing, fish farming and fishing processing

Between 1974 and 2008, FDI worth US$591 million was materialized in the fishing, fish farming and fish processing industries. The latter accounted for 46.0% of the total while fish farming accounted for 43.7%.

IED en pesca, acuicultura e industria pesquera

Entre 1974 y 2008, la inversión extranjera materializada en pesca, acuicultura e industria pesquera alcanzó los US$ 591 millones, concentrándose principalmente en la industria pesquera (46,0%) y en piscicultura (43,7%).

Materialized FDI in fishing, fish farming & fish processing, 1974-2008
Total: US$591 million
IED materializada en pesca, acuicultura e industria pesquera, 1978 - 2008
Total: US$ 591 millones



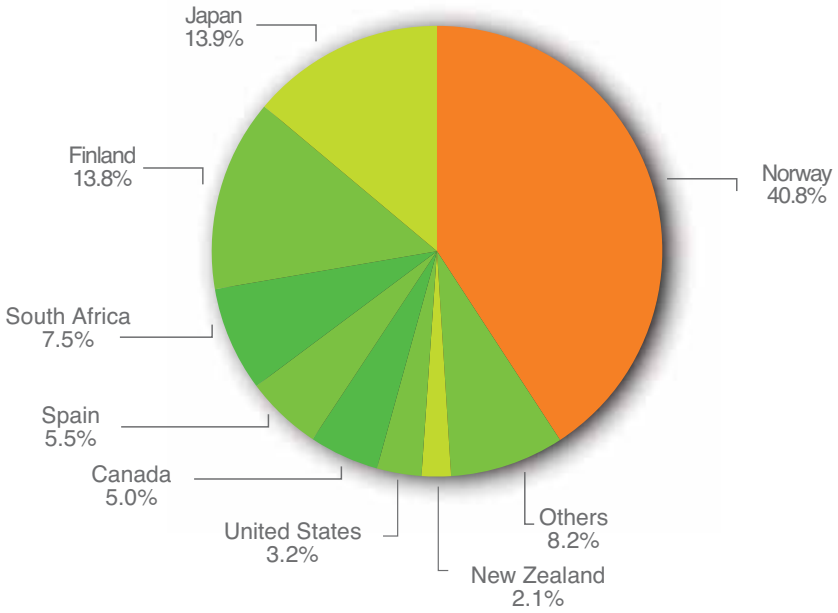
Source: Foreign Investment Committee (www.foreigninvestment.cl)

Investment in these industries was led by Norway (40.8%), followed by Japan (13.9%) and Finland (13.8%).

El 40,8% de la inversión extranjera en este sector proviene de Noruega, en tanto que el 13,9% proviene de Japón y el 13,8% de Finlandia.

Fishing, fish farming and fish processing
Breakdown by country of origin, 1974-2008

Pesca, acuicultura e industria pesquera
Distribución según país de origen, 1974 - 2008.



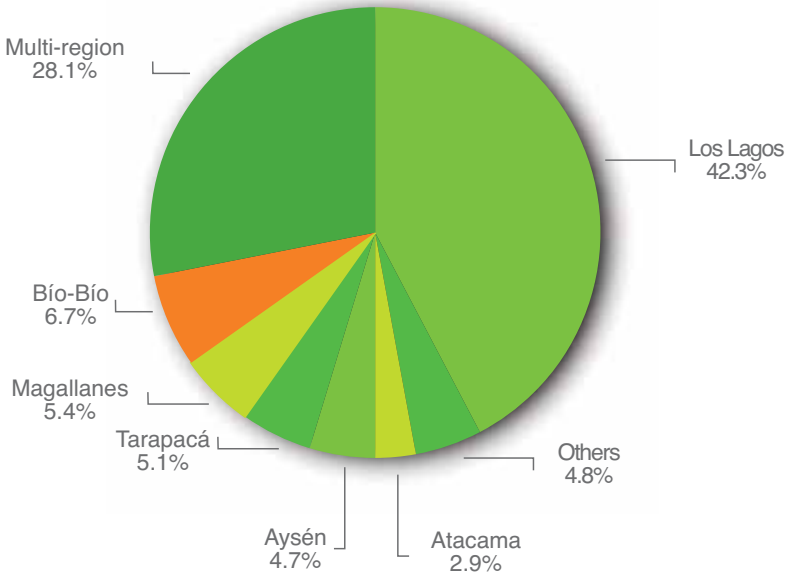
Source: Foreign Investment Committee (www.foreigninvestment.cl)

The Los Lagos Region accounted for 42.3% of FDI in fishing, fish farming and fish processing while multi-region projects represented a further 28.1%.

En tanto, el 42,3% de la inversión extranjera en Pesca, acuicultura e industria pesquera se concentró en la Región de Los Lagos y el 28,1% se destinó a proyectos multi-regionales.

Fishing, fish farming & fish processing
Breakdown by region, 1974-2008

Pesca, acuicultura e industria pesquera
Distribución según región de destino, 1974 - 2008.



Source: Foreign Investment Committee (www.foreigninvestment.cl)

As well as important international salmon producers, investors in this sector include Spain's Pescanova, which farms over 30 species and exports them in 200 different forms to 38 countries, while Colombia's Inversiones Manuelita in partnership with Mejillones América has developed a mussel-farming project in the Los Lagos Region and Cultivos Marinos Internacionales farms Japanese abalone and the northern scallop.

FDI in agriculture

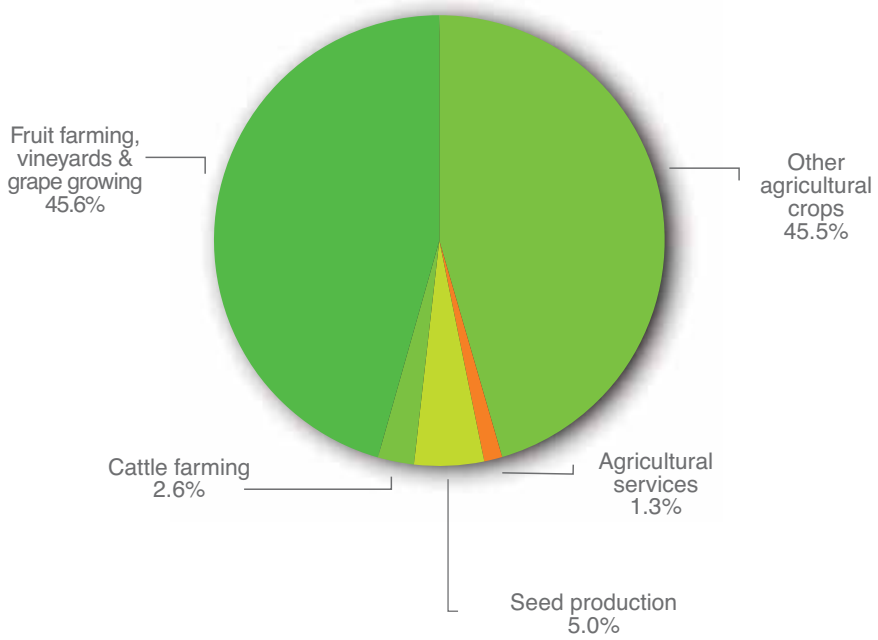
FDI in the agricultural sector reached US$269 million between 1974 and 2008 and was mostly in fruit farming, vineyards and grape growing (45.6%) and other crops (45.5%).

Además de la presencia de importantes empresas de salmonicultura a nivel internacional, en este sector destacan inversionistas como la española Pescanova, que se dedica al cultivo de más de 30 especies marinas y su exportación en 200 presentaciones distintas a 38 países de todo el mundo. Además, destaca el proyecto de la colombiana Inversiones Manuelita en la sociedad Mejillones América, que se dedica al cultivo de choritos en la región de Los Lagos. También, la empresa Cultivos Marinos Internacionales se dedica al cultivo en el mar de Abalón japonés y Ostión del norte, entre otros proyectos.

IED en agricultura

La inversión extranjera en el sector de agricultura alcanzó los US$269 millones, entre 1974 y 2008. Estos se concentraron principalmente en fruticultura, viñas y parronales (45,6%) y en otros cultivos agrícolas (45,4%).

Materialized FDI in agriculture, 1974-2008
Total: US$269 million
IED materializada en agricultura, 1974 - 2008
Total: US$ 269 millones

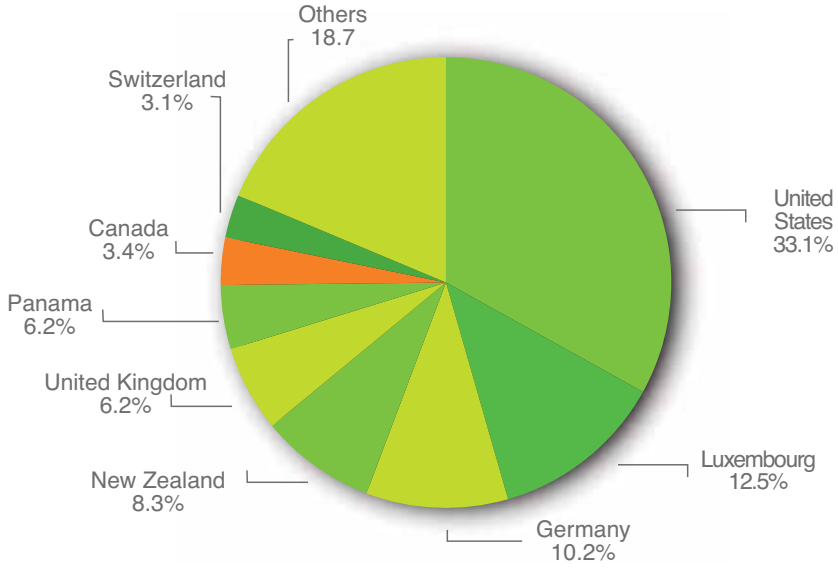


Source: Foreign Investment Committee (www.foreigninvestment.cl)

The United States was the principal source of FDI in this sector, accounting for 33.1% of the total with investors such as the Cran Chile cranberry grower and Cargill in grain and seed marketing. The United States was followed by Luxembourg (12.5%), Germany (10.2%) and New Zealand (8.3%).

Estados Unidos es el principal inversionista extranjero en agricultura, concentrando un 33,1% del total de inversión extranjera en este sector y con la presencia de inversionistas como Cran Chile, que se dedica al cultivo de arándanos y Cargill, en la comercialización de granos y semillas, entre otras. En segundo lugar se sitúa Luxemburgo (12,5%), en tercero Alemania (10,2%) y en cuarto Nueva Zelandia (8,3%).

Agriculture
Breakdown by country of origin, 1974-2008
Agricultura
Distribución según país de origen, 1974 - 2008.

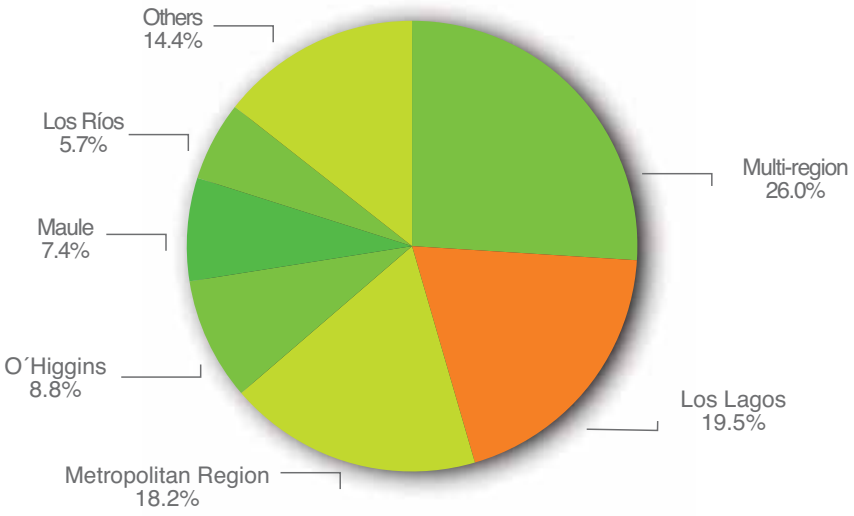


Source: Foreign Investment Committee (www.foreigninvestment.cl)

Multi-region projects represented 26.0% of FDI in agriculture while the Los Lagos Region accounted for 19.5% and the Santiago Region for 18.2%.

Respecto a la distribución sectorial, el 26% de la inversión extranjera en agricultura se destinó a proyectos multi-regionales, en tanto que el 19,5% se concentró en la Región de Los Lagos y el 18,2% en la Región Metropolitana.

Agriculture
Breakdown by region, 1974-2008
Agricultura
Distribución según región de destino, 1974 - 2008



Source: Foreign Investment Committee (www.foreigninvestment.cl)

Investment incentives

The Chilean Economic Development Agency (CORFO), through its InvestChile program, promotes private investment in the country, both from foreign and domestic sources, in sectors that are strategic and have a high growth potential. In order to facilitate the evaluation and implementation of investments, its High-Tech Investment Attraction Program offers services and incentives in the following areas:

Vertical industries: financial services, transport, consumer goods, retail, telecommunications and energy;
Clusters: mining, aquaculture, fruit farming, agribusiness, winemaking and others;
Technology industries: information technologies, medical technology, biotechnology, microelectronics and new materials.

	Incentives*	Financial support	Upper limit
Pre-investment phase	Pre-investment studies	Investment project feasibility studies	Up to 60% of the cost of the pre-investment study. Maximum = US$30,000
Investment phase	Start-up facilitation	Preparation of start-up plan	Up to US$30,000 for start-up activities.
	Personnel training	Training program for new employees	25% of employee's gross annual wage, up to a maximum of US$5,000. 50% of employee's gross annual wage, up to a maximum of US$25,000.
	Investment in fixed assets	Acquisition of equipment for technological infrastructure	Up to 40% of local investment in fixed assets. Maximum = US$2 million
	Long-term rental of premises owned by third parties	Long-term rental of properties for the investment project	40% of rental cost during first five years, up to a maximum of US$1 million per company.
	Use or rental of premises belonging to CORFO	Use or rental of premises belonging to CORFO for the investment project	Between 1% and 100% of cost of the square meters rented by the beneficiary, up to a maximum of US$1 million per company.
	Program for hiring of experts	Identification, training and/or hiring of highly specialized professionals	Up to 50% of the cost of the training or hiring program; available only once. Maximum = US$100,000

*All incentives are non reimbursable.
Source: InvestChile-Corfo (www.investchile.com)

Incentivos para la inversión

La Agencia de Desarrollo Económico de Chile- CORFO, a través de su programa InvestChile, contribuye a localizar en Chile proyectos de inversión privada, de origen nacional y extranjero, en sectores estratégicos y de alto potencial de crecimiento. Ofrece servicios e incentivos a fin de facilitar la evaluación, instalación y materialización de las inversiones a través del Programa de Promoción de Inversión en Alta Tecnología que considera:

***Industrias verticales:** finanzas, transporte, bienes de consumo, retail, telecomunicaciones y energía;* ***Clusters:** minería, acuicultura, fruticultura, agroindustria, industria del vino y otras;* ***Industrias tecnológicas:** tecnologías de información, tecnología médica, biotecnología, microelectrónica y nuevos materiales.*

	Incentivos*	Ayuda financiera	Tope
Fase previa a la inversión	Estudios de preinversión	Estudios de factibilidad del proyecto de inversión	Hasta 60% del costo del estudio de preinversión. Máximo= US$ 30.000
Fase de inversión	Facilitación de la puesta en marcha	Preparación del plan de trabajo para ayudar en la ejecución del proyecto	Hasta US$ 30.000 para las actividades de puesta en marcha
	Formación de recursos humanos	Programa de capacitación de nuevos empleados	25% del salario bruto anual del empleado, con un tope de US$ 5.000. 50 % del salario bruto anual del empleado, con un tope de US$ 25.000.
	Inversión en activo fijo inmovilizado	Adquisición de equipos de infraestructura tecnológica	Hasta 40% de la inversión local en activos fijos. Máximo= US$ 2.000.000
	Arrendamiento a largo plazo de inmuebles de propiedad de terceros	Arrendamiento a largo plazo de propiedades asociadas al proyecto de inversión	40% del monto del arrendamiento durante los primeros cinco años, con un máximo de US$1.000.000 por empresa.
	Uso o arrendamiento de inmuebles de propiedad de Corfo	Uso o arrendamiento de inmuebles de propiedad de Corfo que se usarán en el proyecto de inversión	De 1% a 100% del costo de los metros cuadrados que tomará en arriendo el beneficiario, con un máximo de US$ 1.000.000 por empresa.
	Programa de contratación de alta especialización	Identificación, capacitación y/o contratación de profesionales altamente especializados	Hasta 50% de los costos del programa de capacitación o contratación, por una sola vez. Máximo=US$ 100.000

**Todos los incentivos se entregan a título no reembolsable.*
Fuente: InvestChile-Corfo (www.investchile.com)

Foreign investors' testimonies

Testimonios de inversionistas extranjeros

Foreign investors' testimonies
Testimonios de inversionistas extranjeros

Interview / *Entrevista*

Miguel Torres
President, Viña Miguel Torres

"Chile is the best New World option for Spanish winemaking families"

The ties of Spain's Torres family with the world of wine go back over three centuries. It has been exporting wine to other European countries and to the Americas since 1870. Today, Torres is Spain's largest wine exporter, selling to over 130 countries from its three centers in Cataluña in Spain, California in the United States, and Curicó in Chile.

Miguel Torres, president of Viña Miguel Torres, was the first foreigner to invest in Chile's wine industry. In 1979, he acquired 100 hectares in Curicó and now has almost 330 hectares of his own land under vines as well as renting over 86 hectares.

The company pioneered the introduction of new technologies into Chile's wine industry. It was the first to use temperature-controlled stainless steel vessels to replace the old cement and wood tanks that were used until then. It also brought in new French oak barrels and has carried out exhaustive soil studies and research on irrigation and the introduction of noble varieties.

Why did you decide to invest in Chile thirty years ago?
Because Chile, with its climate conditions, geographic position and soil characteristics, is a winemaker's paradise. It was also a virgin zone with the oldest winemaking tradition of the Americas.

What factors are important for maintaining or increasing your investments in Chile?
This is proving a difficult year but our company is self-financed and independent and we have positive projections for 2009. Chile's economic stability and clear export vocation are decisive factors in keeping us in the market. Its free trade agreements also make it South America's largest commercial and export platform.

Miguel Torres, president Viña Miguel Torres

"Chile es la mejor posibilidad que ofrece el nuevo mundo para las familias vitícolas españolas"

La familia española Torres está ligada al mundo del vino desde hace más de tres siglos. De hecho, ya en 1870 exportaba vinos a Europa y América. En la actualidad, Torres es la empresa exportadora de vinos más grande de España, llegando a más de 130 países desde sus tres centros ubicados en Cataluña, España; California, Estados Unidos y Curicó en Chile.

Miguel Torres, presidente de la Viña Miguel Torres, es el primer extranjero en apostar por la vid chilena. En 1979 adquirió 100 hectáreas en Curicó, las que hoy suman casi 330 hectáreas de viñedos propios y más de 86 arrendadas.

Esta empresa ha sido pionera en introducir mejoras tecnológicas en la industria del vino nacional. Fueron los primeros en utilizar depósitos de acero inoxidable con control de temperatura, en reemplazo de las antiguas cubas de cemento y madera que se usaban en el país. Además, incorporaron un parque de

What do you see as the potentialities of Chile's wine sector?
Its most important potential lies in its excellent natural conditions for producing very high-quality wines. There's also the vast knowledge of the professionals who work in the sector. All this means that Chile is known around the world as a great producer of quality wines at very competitive prices.

Would you recommend investing in Chile to other European companies?
Yes. I consider it the best option in the 'New World' especially for Spanish winemaking families.

barricas de roble francés nuevas y han realizado exhaustivos estudios de suelo, investigaciones sobre riego e introducción de variedades nobles, entre otros adelantos.

¿Por qué decidieron instalarse en nuestro país hace 30 años?
Decidimos instalarnos en Chile por ser un paraíso para la viticultura, gracias a sus condiciones climáticas, a su situación geográfica y a sus características edafológicas. Además, se trataba de una zona virgen, con la tradición vitícola más antigua de todo el continente americano.

¿Qué factores son importantes a la hora de considerar mantener y aumentar sus inversiones en Chile?
Éste está siendo un año difícil pero, como empresa autofinanciada e independiente, tenemos buenas expectativas para el 2009. En Chile, la estabilidad económica y la clara vocación exportadora, son factores determinantes a la hora de mantenernos en el mercado. Los acuerdos de libre comercio convierten a Chile en la plataforma comercial y exportadora más grande de Sudamérica.

¿Cuáles son las potencialidades de Chile en el sector vitícola?
El potencial más importante que tiene Chile son sus excelentes condiciones naturales para producir vinos de muchísima calidad. También el gran conocimiento que tienen profesionales del sector vitícola. Todo ello hace que Chile sea reconocido en todo el mundo como un gran productor de vinos de calidad a un precio muy competitivo.

¿Recomendaría a otras empresas europeas que inviertan en Chile?
Sí, para mí es la mejor posibilidad que ofrece el "nuevo mundo", sobre todo para las familias vitícolas españolas.

Interview / *Entrevista*

Holger Janssen
Plant manager, BENEO-Orafti Chile

"Our experience in Chile has been satisfactory"

BENEO-Orafti, a Belgian company, forms part of BENEO-Group which is, in turn, part of the Südzucker Group. With operations in three areas of business - sugar, special products and fruit - Südzucker is one of the food industry's largest companies, with an annual turnover of 5.8 billion euros and approximately 20,000 employees around the world.

In 2004, after analyzing different countries for two years, BENEO-Orafti decided to install an inulin and oligofructose plant in Chile, representing an investment of 165 million euros. This was the company's first plant outside Europe and introduced a new crop into Chile - chicory. Production from the plant is exported to the United States, Mexico, Brazil, Costa Rica, Argentina, Peru, Colombia, Canada, Asia and the Middle East.

Why did you choose Chile as the plant's location?
Our chichory processing plant in Chile is the only one for refining inulin that BENEO-Orafti has outside Europe. Having plants in different hemispheres is a competitive advantage in that it allows us to guarantee supply to our clients. At the same time, we can satisfy the growing demand for healthy foods in which inulin and oligofructose are used as ingredients. We took the decision to install the plant in Chile and, specifically, in the Bío Bío Region (the ▪uble and Bío Bío provinces) because of its favorable soil and climate conditions, the availability of water and the existence of capable farmers who have been successful in growing chicory industrially. Chile's political and economic stability and its port infrastructure were also factors.

What do you see as the potentialities of Chile's agribusiness sector?
It has important growth potential for reasons that include its climate, the quality and diversity of its agricultural land, its phytosanitary security and its traceability programs. There is also government support for the development and growth of agricultural activity. At BENEO-Orafti, we have seen these strengths and, particularly in the cultivation of chicory,

Holger Janssen, plant manager, BENEO-Orafti Chile

"Nuestra experiencia en Chile ha sido satisfactoria"

Beneo Orafti es una empresa belga que forma parte del grupo Beneo, que a su vez integra el grupo Südzucker. Con sus tres segmentos (azúcar, productos especiales y frutas), Südzucker es una de las compañías lideres en la industria de alimentos, con un ingreso total de 5.8 billones de euros y aproximadamente 20.000 empleados en todo el mundo.

Luego de analizar distintos países durante dos años, en 2004 Beneo Orafti decidió instalar en Chile una planta productora de inulina y oligofructosa. Se trataba de la primera planta de esta empresa fuera de Europa, que con una inversión de 165 millones de euros, insertó un nuevo cultivo agrícola en Chile: la achicoria. Desde aquí exportan a Estados Unidos, México, Brasil, Costa Rica, Argentina, Perú, Colombia, Canadá, Asia y Medio Oriente.

.

¿Por qué decidieron instalar su planta en Chile?
Nuestra planta procesadora de achicoria para la refinación de inulina es la única del grupo Beneo Orafti fuera de Europa. Es una ventaja competitiva, poseer dos plantas en distintos hemisferios, ya que así se puede garantizar la disponibilidad de productos a nuestros clientes. Al mismo tiempo, se puede satisfacer la creciente demanda de nutrición saludable, en la que se usa la inulina y oligofructosa como ingredientes alimenticios.

we believe that, with more technology and applied research, we will be able to make important gains in productivity.

Would you recommend investing in Chile to other European companies?
Certainly. Our experience in Chile has been satisfactory; we were right to invest. The main reason is that Chile has political stability, a solid economy and an institutional framework that has earned international recognition. That permits the normal development of investment projects in a context of clear and transparent rules. Professional standards and the quality of infrastructure are also good. Chile's weakness is the vulnerability created by its lack of energy independence.

What has BENEO-Orafti contributed to Chile?
In our view, the main contribution we're making is to boost the country's position not just as a producer but also as an exporter of functional foods to the rest of the world. From Parral to Collipulli - the area where we operate - we've also built ties of trust and a long-term relationship with farmers, offering them a new alternative to rotation crops.

Our activity is a clear example of the way in which, with innovation and technological development, it is possible to take greater advantage of natural resources and penetrate global markets. Our products are the result of the clean and safe processing of chicory roots in which BENEO-Group has invested a great deal of research and development. That makes us world leaders in our field.

Tomamos la decisión de instalarnos en Chile y en específico en la región del Bío Bío (provincias de Ñuble y Bío Bío) por las favorables condiciones edafoclimáticas, disponibilidad de agua y de agricultores capaces, que han demostrado que el cultivo industrial de la achicoria se puede desarrollar exitosamente. También influyó la estabilidad política - económica del país y la infraestructura portuaria.

¿Cuáles son las potencialidades de Chile en el sector agroindustrial?
Chile tiene un potencial de crecimiento importante por sus condiciones climáticas, calidad y diversidad de suelos para la producción agrícola, seguridad fitosanitaria y programas de trazabilidad sanitaria, entre muchas otras. Además, existe apoyo de parte del gobierno para desarrollar y potenciar la actividad agropecuaria. Desde Beneo Orafti hemos reconocido estas fortalezas y en particular en el cultivo de achicoria, creemos que con mayor tecnología e investigación aplicada podremos dar importantes saltos de productividad.

¿Recomendarían a otras empresas europeas que inviertan en Chile?
Sin duda. Nuestra experiencia en Chile ha sido satisfactoria, no nos hemos equivocado. La principal razón es que Chile es un país que posee estabilidad política, una economía sólida y una institucionalidad reconocida mundialmente, lo que permite desarrollar proyectos de inversión con normalidad, con reglas claras y transparentes. Además de existir un buen nivel de profesionales e infraestructura. En contraparte, su debilidad está en la vulnerabilidad de la dependencia energética.

¿Cuál es el aporte que Beneo Orafti ha hecho en Chile?
Creemos que el principal aporte que estamos haciendo es potenciar al país no sólo como productor, sino también como exportador de alimentos funcionales hacia el mundo. Además, desde Parral a Collipulli hemos generado un vínculo de confianza y una relación de largo plazo con los agricultores, insertando una nueva alternativa productiva a los cultivos de rotación.

Nuestra actividad es un claro ejemplo de que con innovación y desarrollo tecnológico, es posible sacar mejor provecho de los recursos naturales y abrirse a un mercado global. Nuestros productos son el resultado de un proceso limpio, inocuo y seguro de las raíces de achicoria, en el que el grupo Beneo ha invertido mucho esfuerzo de investigación y desarrollo. Esto nos hace líderes mundiales en nuestro negocio.

Thos Gieskes
General manager, Rabobank Chile

"Chile has tremendous potential as a food supplier"

According to the Dutch bank, whose business niche internationally is food & agribusiness, Chile has a number of strengths that will allow it to lead some segments of this market.

Known as a niche bank that specializes in the food and agribusiness sector, Rabobank Group made its debut in Chile in 1994 when it opened a representative office to serve the needs of fruit-farming clients. Through a number of new subsidiaries (Raboinvestment, Rabotrading and Rabofinance), it went on to develop a broad range of financial products and services for its clients and, in 2007, acquired HNS Banco which it transformed almost immediately into Rabobank Chile.

"When we think about a business and analyze a client, we do so from a long-term perspective because that's how our main business niche works," says Thos Gieskes, general manager of Rabobank Chile. "We know we have to measure a company or product over 20 or 30 years, not from one year to the next." This is, he adds, the philosophy that inspires the Dutch bank.

Its growth in Chile through the acquisition of HNS allowed the bank to become a platform for financial development and to offer banking services that it was previously unable to provide. Its current portfolio in Chile comprises a select group of rural producers for whom it finances their harvest and productive investments. "When I arrived in Chile in 2002, we took the decision to extend financing from food and agribusiness companies to rural producers or, in other words, to move one step up the production chain," says Gieskes. "This means clients have access to a more flexible financial product because we understand that cash flows in the countryside are not always predictable."

Gieskes, who has worked in Rabobank for almost two decades, is convinced that Chile has a promising future as a food supplier. And he has plenty of grounds for this belief, not only because of his hands-on knowledge of the sector's development in Chile, but

Thos Gieskes, general manager, Rabobank Chile

"La potencialidad de Chile en el tema alimenticio es tremenda"

Según el banco holandés, cuyo nicho de negocios a nivel mundial es el Food & Agribusiness, Chile tiene varias fortalezas que le permitirán liderar ciertos nichos de mercado.

Conocido como un banco de nicho, específicamente hacia el food and agribusiness, el Rabobank Group llegó a Chile en 1994, instalando una oficina de representación para atender los requerimientos de sus clientes del mundo frutícola. A través de la creación de diversas sociedades (Raboinvestment, Rabotrading, Rabofinance), fue desarrollando una amplia oferta de productos y servicios financieros para sus clientes, hasta que en 2007 decidió entrar de lleno y compró HNS Banco, transformando casi al mismo momento en Rabobank Chile.

"Cuando pensamos el negocio y analizamos al cliente, lo hacemos a largo plazo porque así también funciona nuestro principal nicho de negocios. Sabemos que no podemos medir a una empresa o producto de un año a otro, sino que para 20 o 30 años". Así de enfático es el gerente general del Rabobank Chile, Thos Gieskes, a la hora de definir la filosofía del negocio que inspira al banco de origen holandés.

Crecer en Chile a través de la adquisición de HNS le permitió transformarse en una plataforma de desarrollo financiero y entregar otros servicios

also because Rabobank Group's Food & Agri Research area, with some 80 experts, has reached the same conclusion. "On its side, Chile has its economic and political stability, its reliability and legal stability, its good infrastructure and high indices of transparency as well as its prestige as a food supplier," he points out.

"A country should not depend on a single product - in this case, copper - and the food and agribusiness sector should be the second motor of the Chilean economy," says Gieskes, who is a development economist. "Chile's potential in this area is tremendous and, although its size means that it will never be a leader in a specific area, it is in a position to lead some niches," he explains.

Rabobank was founded over a hundred years ago in a rural area of Holland as a bank cooperative. Today, it leads market participation in that country while, internationally, it ranks 23rd in terms of total assets. Thirty years ago, "Rabo" decided to accompany its clients to new countries and has since added 46 nations to its portfolio, including Mexico, Argentina, Brazil, the United States, Australia, New Zealand and Poland as well as Chile.

Over the next few years, the bank aims to grow its corporate business in Chile. Its portfolio includes not only food and agribusiness companies but other sectors - where it can serve as an advisor that adds value to a client - with a risk profile that will help to maintain the quality of its overall portfolio.

bancarios que antes no podían. Una parte selectiva de su cartera actual en Chile está compuesta por productores rurales, a quienes les financian cosechas y la inversión productiva. "Cuando llegué al país, en 2002, tomamos la decisión de ampliar el financiamiento desde las empresas de food and agribusiness a los productores rurales, o sea, ir un eslabón más arriba en la cadena. Esto permitió a los clientes tener un producto financiero más flexible porque entendemos que los flujos del campo no son siempre predecibles", reafirma el ejecutivo.

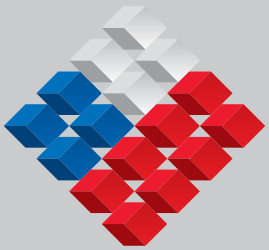
Con casi dos décadas en la institución financiera, Gieskes está convencido que Chile tiene un buen futuro como potencia alimentaria. Y razones tiene de sobra. No sólo porque conoce en terreno la evolución que ha tenido este sector en el país, sino también porque a nivel Rabobank Group existe un área internamente llamada Food & Agri Research, donde hay 80 expertos investigando sobre este sector, quienes reafirman lo mismo. "Chile tiene a su favor su estabilidad económica y política, su confiabilidad y estabilidad legal, su buena infraestructura y altos índices de transparencia, pero también su prestigio como proveedor de alimentos. Un país no debe depender de un solo producto como, en este caso, es el cobre; el sector Food & Agri debe ser el segundo motor de la economía chilena. La potencialidad de Chile en el tema alimenticio es tremenda y si bien nunca será el líder de un cierto rubro por su tamaño, sí tiene la posición para liderar ciertos nichos", explica el ejecutivo de profesión economista países en vías de desarrollo.

Rabobank nació hace más de 100 años en una zona rural de Holanda como una cooperativa bancaria. Hoy lidera la participación de mercado en ese país, mientras que a nivel mundial está rankeado por su tamaño (medido en activos totales) en el lugar 23. Fue hace 30 años que el "Rabo" decidió acompañar a sus clientes en el aterrizaje a nuevos países. En estas décadas, ha sumado 46 naciones a su portafolio, entre los cuales se encuentran, además de Chile, México, Argentina, Brasil, EEUU, Australia, Nueva Zelandia, Polonia, entre otros.

Para los próximos años, el banco proyecta crecer en Chile en el negocio de empresas, su portfolio no sólo comprende compañías F&A, pero sí una cartera de otros sectores, donde el banco se perfile de verdad como un asesor que agregue valor al cliente y con un perfil de riesgo que contribuya a mantener una sana calidad de cartera total.

Contacts in Chile and Sources of Information

- **Ministry of Agriculture**
  www.minagri.gob.cl
  Teatinos 40, Santiago
  (56- 2) 3935000
- **Office for Agrarian Research and Policy (ODEPA)**
  www.odepa.gob.cl
  Teatinos 40, 8th floor, Santiago
  (56 2) 3973000
- **Chilean Association of Food Companies (Chilealimentos)**
  www.chilealimentos.com
  Av. Andrés Bello 2777, 1st floor, Las Condes, Santiago
  (56-2) 2033770
- **Agricultural Inspection Service (SAG)**
  www.sag.gob.cl
  Av. Presidente Bulnes 140, Santiago
  (56-2) 3451111
- **National Agricultural Society (SNA)**
  www.sna.cl
  Tenderini 187, Santiago
  (56-2) 5853300
- **Dairy Exporters Association (Exporlac Chile)**
  www.exporlacchile.cl
  Av. El Bosque Sur 73 B, Las Condes, Santiago
  (56-2) 2515775
- **National Federation of Milk Producers (FEDELECHE)**
  www.fedeleche.cl
  Tenderini 187, Santiago
  (56-2) 6329473
- **Osorno Milk Producers' Association (APROLECHE)**
  www.aproleche.cl
  César Ercilla S/N, Recinto Sago, Osorno
  (56-64) 200350
- **Chilean Salmon Industry Association (SalmonChile)**
  www.salmonchile.cl
  Félix de Amesti 124, 6th floor, Las Condes, Santiago
  (56-2) 228 08 80
- **National Fisheries Association (SONAPESCA)**
  www.sonapesca.cl
  Barros Errázuriz 1954, Office 206, Providencia, Santiago
  (56-2) 269 25 33
- **Bío-Bío Industrial Fisheries Association (ASIPES)**
  www.asipes.cl
  O'Higgins 940, Office 804, Concepción, Bío-Bío Region
  (56-41) 224 3487
- **Chilean Association of Poultry Producers (APA)**
  www.apa.cl
  Isidora Goyenechea 2939, Office 701, Las Condes, Santiago
  (56-2) 231 3939
- **Chilean Association of Pork Producers (Asprocer)**
  www.asprocer.cl
  Isidora Goyenechea 2939, Office 701, Santiago
  (56-2) 231 3939
- **Chilean Meat Association**
  www.achic.cl
  Av. Bulnes 216, Office 301, Santiago
  (56-2) 698 1529
- **Chilean Association of Wagyu Producers**
  www.wagyu.cl
  Av. Luis Pasteur 5280, Office 304, Vitacura, Santiago
  (56-2) 218 4277
- **Sheep Farming Consortium**
  www.consorcioovino.cl
- **Chilean Association of Meat Processing and Refrigeration Plants**
  www.faenacar.cl
  Av. Libertador Bernardo O'Higgins 1315, Office 52, Santiago
  (56-2) 6886840
- **Association of Olive Oil Producers (ChileOliva)**
  www.chileoliva.com
  Los Militares 4328, Office 31, Las Condes, Santiago
  (56-2) 2635910
- **Wines of Chile**
  www.vinosdechile.cl
  Av. Luis Pasteur 5280, Office 402, Vitacura, Santiago
  (56-2) 2180600
- **Chilean Wine Corporation**
  www.ccv.cl
  Av. Tabancura 1344, Vitacura, Santiago
  (56-2) 2170812
- **Exporters' Association (ASOEX)**
  www.asoex.cl
  Cruz del Sur 133, 2nd floor, Las Condes, Santiago
  (56-2) 47247 00
- **Chilean Federation of Fruit Producers (FEDEFRUTA)**
  www.fedefruta.cl
  San Antonio 220, Office 301, Santiago
  (56-2) 58545 00
- **Chilean Hass Avocado Committee**
  www.paltahass.cl
  Sánchez Fontecilla 310, Office 701 B2, Las Condes, Santiago
  (56-2) 3345189
- **Egg Producers' Association (ASOHUEVO)**
  www.asohuevo.cl
  Luis Thayer Ojeda 0115, Office 305, Providencia, Santiago
  (56-2) 2331327
- **Association of Gourmet Producers and Exporters**
  www.asogourmet.cl
  Barcelona 2018, Suite 504, Providencia, Santiago
  (56-2) 334 5691
- **Fundación Chile**
  www.fundacionchile.cl
  Av. Parque Antonio Rabat Sur N°6165, Vitacura
  (56-2) 2400 300



CHILEAN GOVERNMENT
FOREIGN INVESTMENT COMMITTEE

Ahumada 11, 12th Floor,
Santiago - Chile
Tel: (56 - 2) 6984254
Fax: (56 - 2) 6989476
www.foreigninvestment.cl