

Santiago, 15 de mayo de 2013



2013050045830

16/05/2013 - 09:29

Operador: OJORQUER

Nro. Inscrip: 115v - División Control Financiero Valor



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

Señor
Fernando Coloma Correa
Superintendente de Valores y Seguros
Presente

Ref.: Envío de presentación informativa relativa a aumento de capital

Señor Superintendente:

En cumplimiento a lo dispuesto en la Norma de Carácter General N° 30 de la Superintendencia de Valores y Seguros, adjuntamos presentación informativa relativa al aumento de capital de Empresas CMPC S.A. acordado por Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 24 de enero de 2013, que se dará a conocer en el sitio web de la Compañía, www.cmpc.cl y en el de nuestros asesores en este proceso, Banchile Asesoría Financiera S.A., www.banchileinversiones.cl, y Bice Inversiones Finanzas Corporativas, www.biceinversiones.cl.

Sin otro particular, le saluda atentamente,

Luis Llanos Collado

Gerente de Finanzas y Desarrollo Corporativo

16/5/13
Fms

EMPRESAS CMPC



AUMENTO DE CAPITAL

155.602.948 acciones

MAYO - JUNIO 2013



Este es un documento de información y no constituye una oferta de inversión. El contenido de este documento es el resultado de la información disponible en el momento de su elaboración. BICE INVERSIONES FINANZAS CORPORATIVAS no garantiza la exactitud de la información contenida en este documento.

AGENDA

I. Antecedentes de la Emisión

II. Empresas CMPC

III. Propuesta de Valor





CARACTERÍSTICAS DE LA OFERTA

Emisor	Empresas CMPC S.A.
Número de acciones pre-emisión	2.219.397.052
Número de acciones ofrecidas	155.602.948
Ratio de suscripción	1 acción nueva por cada 14,263207 acciones inscritas al 3 de mayo de 2013
% de la propiedad que representarían las acciones ofrecidas post colocación	6,5517%
Precio de suscripción	\$1.480 ✓
Período de opción preferente	Jueves 9 de mayo de 2013 al sábado 8 de junio de 2013
Uso de los fondos	Financiamiento de parte del proyecto de expansión industrial "Guaiba Línea II" en el Estado de Río Grande Do Sul, Brasil

Asesores financieros



Agentes colocadores





CALENDARIO DEL AUMENTO DE CAPITAL

MAYO 2013

L	M	W	J	V
		1	2	3
6	7	8	9	10
13	14	15	16	17
20	21	22	23	24
27	28	29	30	31

JUNIO 2013

L	M	W	J	V
3	4	5	6	7
10	11	12	13	14
17	18	19	20	21
24	25	26	27	28

MAY MAY
23 – 29

Roadshow
Local

MAY JUN
9 – 8

Período de
Opción Preferente

AGENDA

I. Antecedentes de la Emisión

II. Empresas CMPC

III. Propuesta de Valor





RESUMEN CMPC

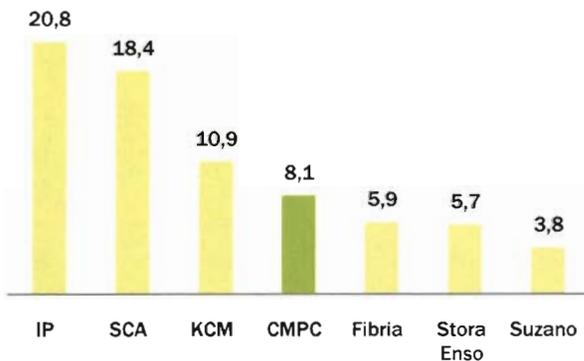
CMPC es una compañía forestal, fundada en 1920, que elabora **productos de madera, celulosa, papel, productos tissue y de embalaje** en **Latinoamérica**



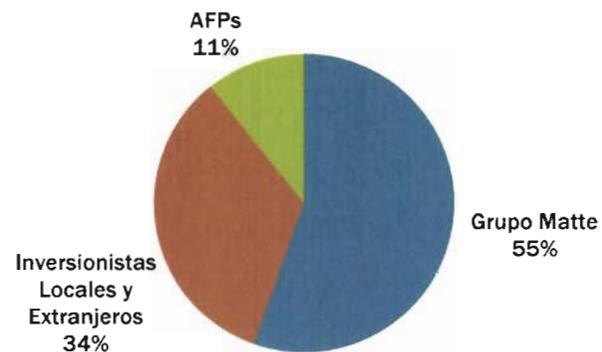
Capitalización bursátil sobre **US\$8 mil millones** al 30/04/2013

Controlada por la **Familia Matte**, uno de los principales grupos económicos de Chile

Benchmark compañías forestales (Capitalización bursátil, US\$ bn*)



Composición Accionaria*



Principales Cifras

Ventas: 4.759
 EBITDA: 914
 Utilidad: 202
 Deuda Neta: 3.004
 Activos: 14.046

Información U12M a Diciembre 2012 (millones de US\$)

Clasificación internacional

BBB (S&P)

BBB+ (Fitch)

Clasificación local

AA (Fitch)

AA (Feller Rate)

Operaciones en **8 países**, con más de **30 mil clientes** en más de **45 países**

~15.300 Empleados a nivel mundial

*Bn: miles de millones. Fuente: Bloomberg al 30 de abril de 2013.

* Fuente: CMPC, al 31 de marzo de 2013.

AGENDA

I. Antecedentes de la Emisión

II. Empresas CMPC

III. Propuesta de Valor

- 1. Liderazgo diversificado en la industria forestal**
- 2. Eficiencia en costos y activos de clase mundial**
- 3. Prestigioso grupo controlador y administración de excelencia**
- 4. Compromiso con el desarrollo sustentable**
- 5. Portafolio de inversión con alto potencial de crecimiento**
- 6. Proyecto Guaíba II: el mayor en la historia de CMPC**
- 7. Sólido desempeño financiero**





1. LIDERAZGO DIVERSIFICADO EN LA INDUSTRIA FORESTAL



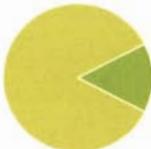
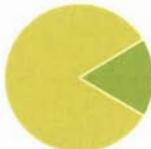
LIDERAZGO EN TODAS LAS ÁREAS DE NEGOCIO EN QUE PARTICIPA

		Principales Productos	Aspectos Destacados	Capacidad Total y Empleados
Forestal		<ul style="list-style-type: none"> Madera aserrada Madera remanufacturada Plywood 	<ul style="list-style-type: none"> Activos forestales de alta calidad en Chile, Brasil y Argentina Plantas industriales de clase mundial Ubicación estratégica de activos: cerca de bosques y puertos Bosques certificados bajo FSC 	722.000 has plantadas 13 mm m ³ /año cosechados 2.057 empleados US\$ 4,5 bn en activos
Celulosa		<ul style="list-style-type: none"> Celulosa <ul style="list-style-type: none"> Fibra Larga Fibra Corta 	<ul style="list-style-type: none"> #4 mayor productor mundial de celulosa por capacidad, y #3 si se considera la capacidad del Proyecto Guaiba II Más de 370 clientes en más de 35 países 	2,8 mm de toneladas/año 1.847 empleados US\$ 5,1 bn en activos
Papel		<ul style="list-style-type: none"> Cartulinas Papel corrugado Papel periódico Otros papeles Distribución de papel 	<ul style="list-style-type: none"> Foco en papeles de nicho Productor de bajo costo, con tecnología de vanguardia y amplio uso de papel reciclado Portafolio diversificado: sobre 3.000 clientes en más de 30 países 	953.000 toneladas/año 1.683 empleados US\$ 1,2 bn en activos
Tissue		<ul style="list-style-type: none"> Productos de consumo masivo Productos sanitarios Productos institucionales 	<ul style="list-style-type: none"> Alta participación de mercado en Latinoamérica Fuerte posicionamiento de marca en productos <i>tissue</i> y sanitarios, cubriendo distintos segmentos del mercado Amplia red de distribución Alto potencial de crecimiento: bajo consumo per cápita 	582.000 toneladas/año 7.668 empleados US\$ 2,3 bn en activos
Productos de Papel		<ul style="list-style-type: none"> Cajas de cartón corrugado Sacos de multipliego Bandejas de pulpa moldeada 	<ul style="list-style-type: none"> Líder de mercado en cajas de cartón corrugado y bolsas de industriales en Chile Foco en empresas exportadoras Producción de bolsas industriales en Chile, Argentina, Perú y México 	396.000 Toneladas/año 2.265 empleados US\$ 500 mm en activos

Fuente: CMPC, Hawkins Wright. Números en millones de US\$ para los doce meses terminados en Diciembre 2012 / mm: millones – bn: miles de millones / Números no incluyen ventas ni EBITDA dentro del Holding o entre compañías.



EL CRECIMIENTO DE SUS ÁREAS DE NEGOCIO ENTREGA A CMPC UNA FUENTE DIVERSIFICADA DE INGRESOS

		Antecedentes Financieros	% de Ventas Totales a Terceros	% de EBITDA Consolidado
Forestal		<p>Ventas: US\$ 815 mm Ventas a terceros: US\$ 503 mm EBITDA: US\$ 159 mm Margen EBITDA: 20%</p>		
Celulosa		<p>Ventas: US\$ 1.616 mm Ventas a terceros: US\$ 1.375 mm EBITDA: US\$ 364 mm Margen EBITDA: 23%</p>		
Papel		<p>Ventas: US\$ 876 mm Ventas a terceros: US\$ 725 mm EBITDA: US\$ 157 mm Margen EBITDA: 18%</p>		
Tissue		<p>Ventas: US\$ 1.768 mm Ventas a terceros: US\$ 1.764 mm EBITDA: US\$ 208 mm Margen EBITDA: 12%</p>		
Productos de Papel		<p>Ventas: US\$ 415 mm Ventas a terceros: US\$ 392 mm EBITDA: US\$ 40 mm Margen EBITDA: 10%</p>		

Fuente: CMPC. Números en millones de US\$ para los doce meses terminados en Diciembre 2012 / Números no incluyen ventas ni EBITDA dentro del Holding o entre compañías.



DIVERSIFICACIÓN Y CRECIMIENTO DE CMPC EN LATINOAMÉRICA

CMPC se ha expandido significativamente en Latinoamérica durante las últimas dos décadas. Actualmente CMPC opera en Chile, Brasil, Argentina, México, Perú, Colombia, Uruguay y Ecuador



- Bosques
- Operaciones Celulosa
- Operaciones Papel
- Operaciones Tissue
- Operaciones Productos de Papel

	1990	2012	Crecimiento
Bosques	237.000 has	722.000 has	3,0x
Productos de Madera	0,267 mm m ³	1,43 mm m ³	5,4x
Celulosa	0,308 mm tons	2,8 mm tons	9,1x
Cartulinas	31.000 tons	425.000 tons	13,7x
Papel Tissue	43.000 tons	582.000 tons	13,5x
Cajas Cartón Corrugado	55.000 tons	285.000 tons	5,2x
Bolsas Industriales	74 millones	660 millones	8,9x
Activos	US\$ 1.312 mm	US\$ 14.046 mm	10,7x
Patrimonio Accionistas	US\$ 1.071 mm	US\$ 7.980 mm	7,5x
Capex y Adquisiciones	> US\$ 9.700 mm		

Fuente: CMPC.



DIVERSIFICACIÓN POR PRODUCTO Y GEOGRAFÍA AUMENTA FLEXIBILIDAD

		Forestal	Celulosa	Tissue	Papeles	Prod. Papel		
Ventas Domésticas 56%	Chile	152	21	498	295	276	1.241	26%
	Argentina	29		357		30	415	9%
	Brasil		108	313			421	9%
	Perú			215		45	259	5%
	Uruguay			71			71	1%
	México			149		20	170	4%
	Colombia			69			69	1%
	Ecuador			38			38	1%
Exportaciones 44%	Latam	39	128	53	309	14	544	11%
	Europa	36	447		85		568	12%
	China	20	318				338	7%
	Otros Asia	56	299		7		361	8%
	EEUU	122	10	2	21	7	162	3%
	Otros	49	45		8		102	2%
			503 11%	1.375 29%	1.764 37%	725 15%	392 8%	4.759

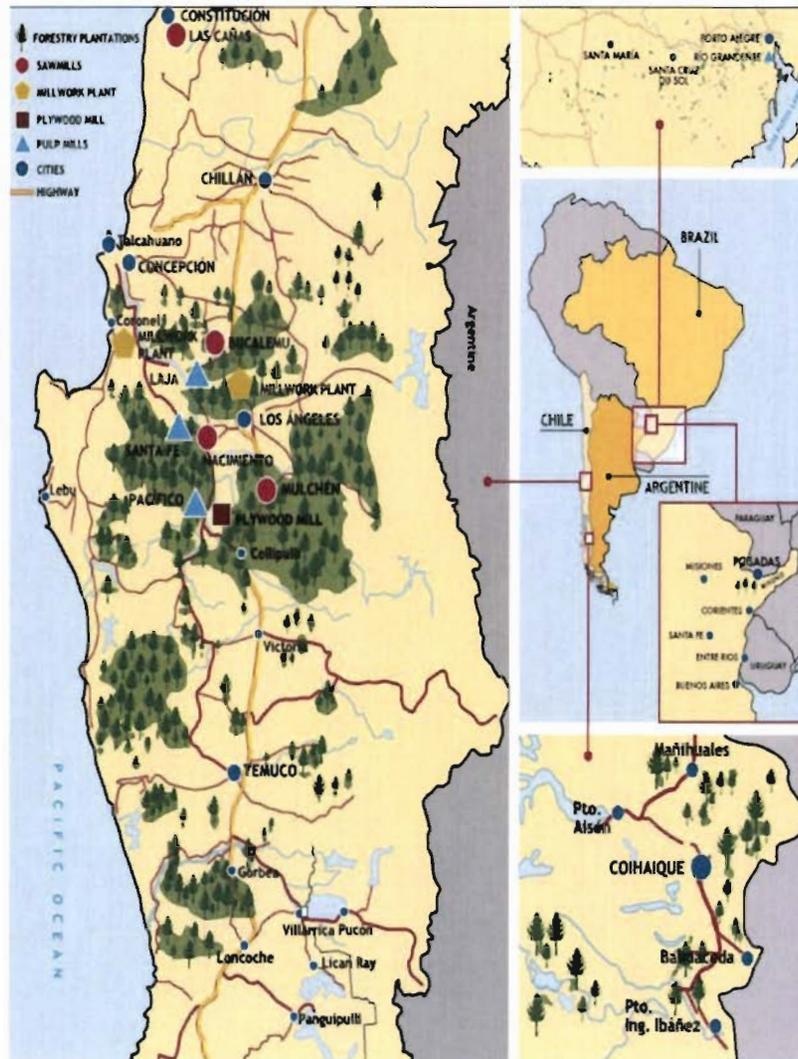
Fuente: CMPC. Cifras en millones de US\$ para los doce meses terminados en diciembre 2012 / Cifras no incluyen ventas entre compañías del holding.



2. EFICIENCIA EN COSTOS Y ACTIVOS DE CLASE MUNDIAL



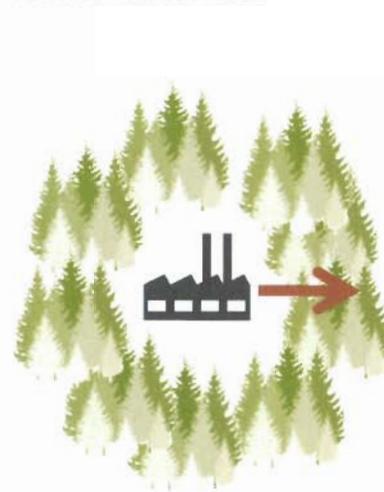
DIVISIÓN FORESTAL: ACTIVOS DE ALTA CALIDAD E INSTALACIONES DE CLASE MUNDIAL



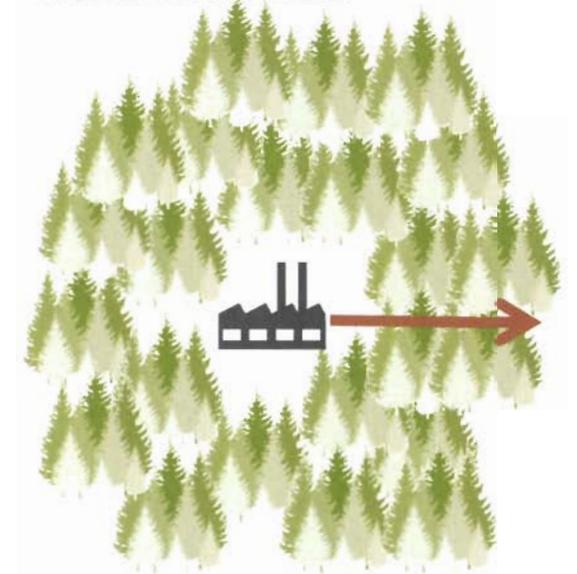
Ciclo de crecimiento es más rápido en el hemisferio sur, lo que implica:

- Menor distancia promedio a las plantas
- Menor necesidad de inversión en tierras

Hemisferio Sur



Hemisferio Norte



Cercanía de los bosques con plantas y puertos

Mejoramiento de desempeño vía uso de genética y manejo de bosques



CMPC TIENE UNO DE LOS MENORES CASH COST DE LA INDUSTRIA DE LA CELULOSA

Distancia promedio entre dependencias de CMPC...



- 80 Km. →
- 80 Km. →
- 93 Km. →
- 99 Km. →

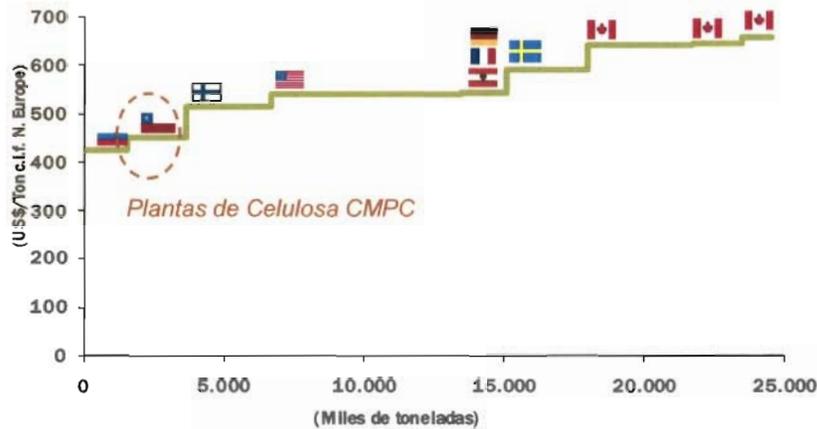
- Laja
- Guaíba I
- Pacífico
- Santa Fe

- 93 Km. →
(en tren)
- 260 Km. →
(en barcaza)
- 163 Km. →
(en tren)
- 119 Km. →
(en tren)

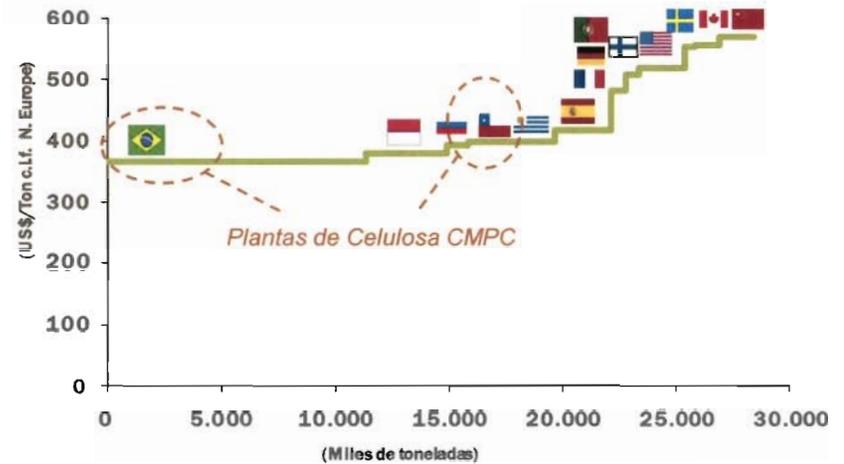


Fuente: CMPC

Curva de oferta BSKP¹ (US\$/ton)



Curva de oferta BHKP² (US\$/ton)



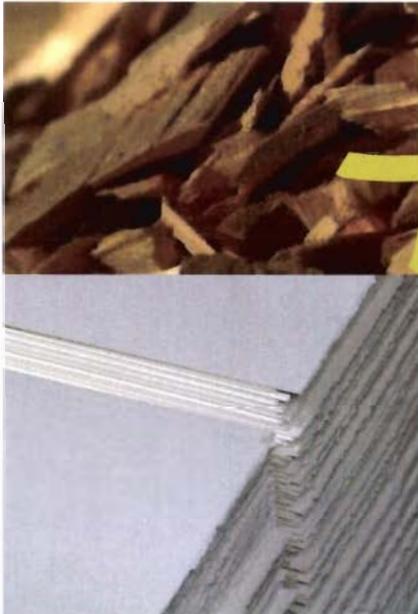
Fuente: CMPC y Hawkins Wright a marzo 2013.

- (1) BSKP: Bleached Softwood Kraft Pulp / Fibra Larga
- (2) BHKP: Bleached Hardwood Kraft Pulp / Fibra Corta



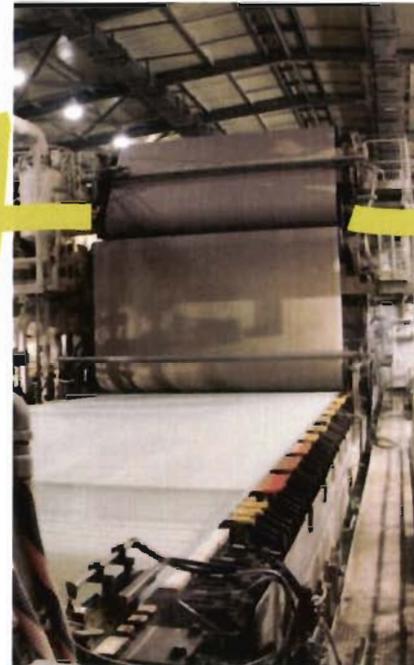
CMPC TIENE VENTAJAS EN COSTOS PRODUCTIVOS Y ACTIVOS DE CLASE MUNDIAL

Acceso a **fibra a bajo costo**



Uso intensivo de papel **reciclado**

Instalaciones de **última generación**



Investigación y desarrollo
para mejorar la eficiencia y la satisfacción de los consumidores



3. PRESTIGIOSO GRUPO CONTROLADOR Y ADMINISTRACIÓN DE EXCELENCIA



DESTACADA TRAYECTORIA DE CRECIMIENTO Y CREACIÓN DE VALOR

Negocio
Forestal / Celulosa
Papeles / Tissue

1990 - 1995

- **1990:** Inicio del programa de plantación de eucaliptus en Chile
- **1991:** Compra de Química Estrella San Luis en Argentina, primera inversión de CMPC en el extranjero
- **1993:** Prosan se establece como joint venture con Procter & Gamble
- **1994:** Compra de IPUSA en Uruguay

1995 - 2000

- **1996:** Compra de La Papelera del Plata
- **1997:** Compra del 100% de las plantas Santa Fe y Pacífico
- **1998:** Planta de cartones Maule inicia operaciones
- **1998:** Venta de Prosan a P&G

2000 - 2006

- **2003:** Compra de Monteáguila, con plantaciones de eucaliptus
- **2006:** Compra de activos de Forestal Copihue
- **2006:** Planta Santa Fe II inicia operaciones
- **2006:** Compra de ABSORMEX en México

2006 - 2010

- **2007:** Compra de Drypers Andina en Colombia
- **2007:** Planta de madera terciada inicia operaciones
- **2009:** Compra de Melhoramentos en Brasil
- **2009:** Compra de Guaíba por US\$1.4 mil millones

2010 - Presente

- **2011:** Inicio planta cajas de cartón corrugado en Osorno, Chile
- **2011:** Nueva máquina de papel tissue (doble ancho) en Caieiras, Brasil
- **2011:** Nueva máquina de papel tissue en Lima, Perú
- **2012:** Expansión de Santa Fe II, Chile
- **2012:** Inicio de operaciones de dos turbó generadores en Chile
- **2012:** Adquisición del predio Losango en Brasil
- **2012:** Remodelación de la Planta Laja
- **2012:** Directorio aprueba Proyecto Guaíba II

Balance (en US\$ mm)

	1990	2012	Crecimiento
Activos	1.312	14.046	10,7x
Patrimonio	1.071	7.985	7,5x
CAPEX		9.700	

Fuente: CMPC, Bloomberg.



Directorio

- Elecciones cada tres años.
- Reuniones de Directorio una vez al mes

Nombre	Elegido por	Años como director
Eliodoro Matte (Presidente)	Grupo Controlador	32
Martín Costabal	Grupo Controlador	7
Erwin Hahn	AFP	2
Jorge Gabriel Larraín	Grupo Controlador	33
Arturo Mackenna	Grupo Controlador	2
Jorge Marín	Independiente	17
Bernardo Matte	Grupo Controlador	28

Comité de Directores

- Representa accionistas minoritarios
- Actuales miembros: Jorge Marín, Erwin Hahn y Arturo Mackenna
- Es responsable de:
 - Examinar los reportes preparados por auditores externos e internos
 - Proponer auditores externos y clasificadoras de riesgo
 - Examinar antecedentes en transacciones con partes relacionadas
 - Examinar los sistemas y planes de compensación de empleados, entre otros temas



Administración Senior

- Nombrados por el directorio.
- Miembros de la familia controladora se automarginan de ejercer cargos gerenciales en CMPC
- Altos ejecutivos con más de 23 años de carrera en CMPC



4. COMPROMISO CON EL DESARROLLO SUSTENTABLE



SUSTENTABILIDAD Y RESPONSABILIDAD SOCIAL

CMPC se ha comprometido con la responsabilidad social y la creación de valor de largo plazo para todas las partes relacionadas



Cuatro áreas prioritarias de trabajo:

- Desarrollo de plantaciones forestales renovables
- Sustitución de combustibles por biomasa
- Certificación de nuestra gestión forestal
- Desarrollo de procesos productivos más limpios y aumento del reciclaje de papel



5. PORTAFOLIO DE INVERSIÓN CON ALTO POTENCIAL DE CRECIMIENTO



CMPC TIENE UN PORTAFOLIO DIVERSIFICADO Y CON POTENCIAL DE CRECIMIENTO EN TODAS SUS ÁREAS DE NEGOCIO

FORESTAL

Compra de tierras para uso forestal



TISSUE

Incremento de la capacidad de conversión de papeles tissue y sanitarios



ENERGÍA

Inversiones en energía a partir de biomasa y cogeneración



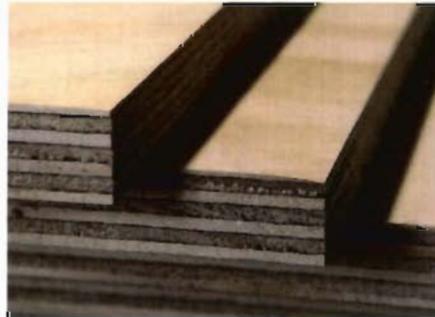
TISSUE

Máquina de doble ancho –
Planta Talagante
50 mil ton/año
US\$ 78 millones, 2Q13



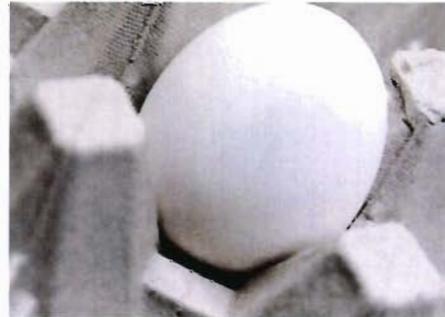
FORESTAL

Expansión planta Plywood
240 mil m³/año,
US\$ 95 millones, 3Q13



PRODUCTOS DE PAPEL

Expansión de bandejas de pulpa
moldeada 7.000 toneladas/año
US\$ 8 millones
2Q13



CELULOSA

Expansión Guaíba
1,3 millones ton/año
US\$ 2.100 millones
1Q15





Factores Claves:

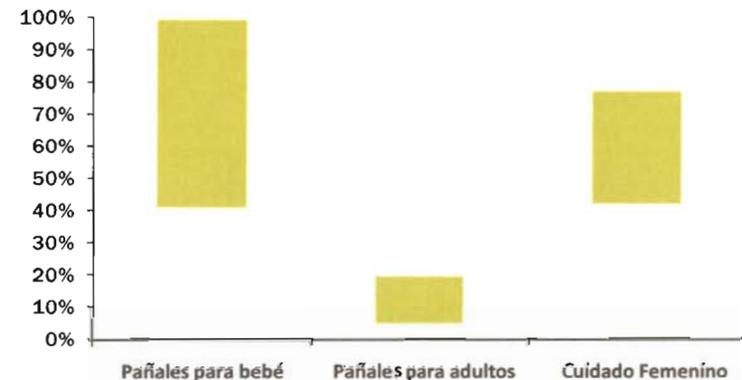
- Importante oportunidad de crecimiento, debido al bajo consumo per cápita
- Creciente participación de mercado en los últimos países donde CMPC ha entrado: Brasil, México y Colombia
- Convertirse en un actor relevante a nivel latinoamericano permite a CMPC Tissue ser más flexible en términos de suministro de papel
- Actor Regional, pero con “know how” y estrategias locales
- I&D orientado a aumentar la satisfacción del cliente
- Negocios en monedas locales: “hedge” de ventas respecto a negocios de exportación

Consumo Papel Tissue per Cápita



Fuente: CMPC

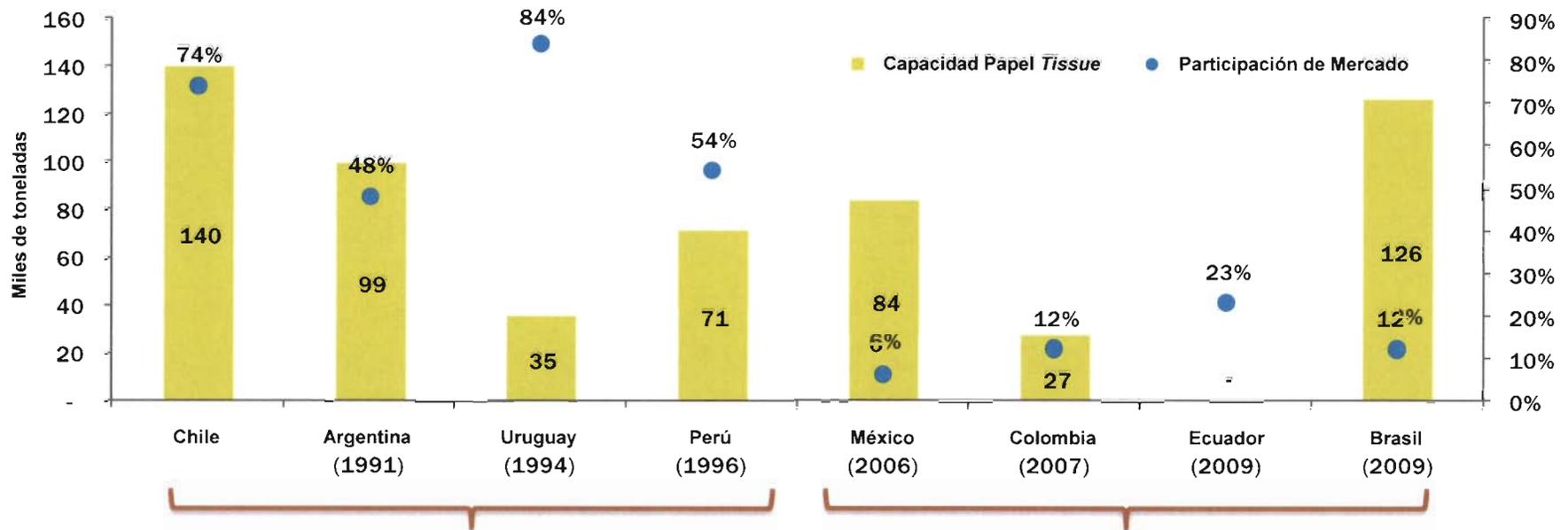
Rango de Penetración de Productos Sanitarios en América Latina



Fuente: CMPC



ÁREA TISSUE: CMPC ES LÍDER EN LATINOAMÉRICA



- Países donde CMPC tiene trayectoria reconocida.
- Larga presencia.
- Marcas reconocidas y alta participación de mercado.

- Países donde CMPC está generando mercado.
- Breve historia.
- Inversiones en posicionamiento de marcas, *marketing* y distribución, para ganar presencia.



6. PROYECTO GUAÍBA II: EL MAYOR EN LA HISTORIA DE CMPC



BRASIL, EJE DE CRECIMIENTO DE CMPC EN CELULOSA A TRAVÉS DE GUAÍBA

¿Por qué Brasil?

- La elección de Brasil considera una serie de factores que lo convierten en una oportunidad inigualable para CMPC
- Brasil tiene una gran cantidad de terrenos disponibles por lo que existen atractivas **oportunidades de crecimiento y expansión**



- Las **condiciones climáticas** de Brasil aceleran el crecimiento de los árboles, talándose a los 6 o 7 años

- La **calidad de la celulosa** de Brasil es ampliamente reconocida por el mercado, en especial para papel tipo "Printing and writing"
- Nuevo centro de distribución con una ventajosa posición para llegar a sus **clientes de Europa** y de la **costa este de América del Norte**



¿Por qué Rio Grande Do Sul?



- Guaíba se encuentra en las cercanías de Porto Alegre, ciudad desarrollada, sede de importantes universidades y más de 4 millones de habitantes, lo que facilita la obtención de **mano de obra calificada**
- Tiene muy buenos puertos

¿Por qué Guaíba?

- Guaíba representa una oportunidad única en su clase:
 - ✓ La planta cuenta con todos los **permisos medioambientales** de expansión aprobados
 - ✓ La planta posee características únicas en términos logísticos que le otorgan una considerable **ventaja en costos**. La celulosa se transporta en barcaza al puerto evitando el transporte terrestre, cuyo costo es mayor



Distancia Promedio Bosques a Guaíba II
180km



Distancia a Puertos a través de barcas:
260 km



GUAÍBA II: EL PROYECTO



Construcción y operación de una nueva línea de producción de celulosa blanqueada de eucaliptus, emplazada a un costado e integrada operacionalmente a la actual línea I



1. Manejo de Madera
2. Cocina y Línea de Fibra
3. Secado y Achique
4. Evaporación
5. Caldera de Recuperación
6. Caustificación y Horno de Cal
7. Subestación Principal
8. Turbogeneradores
9. Désmineralización
10. Torres de Enfriamiento
11. Dióxido de Cloro
12. Agua y Tratamiento de Efluentes
13. Terminal Portuario Guaíba
14. Sala de Control
15. Puentes de Tubo



GUAÍBA II: IMPLICANCIAS PARA CMPC

Situación Actual

Post



TOP 5 players globales de Celulosa de Mercado¹ (miles de toneladas)

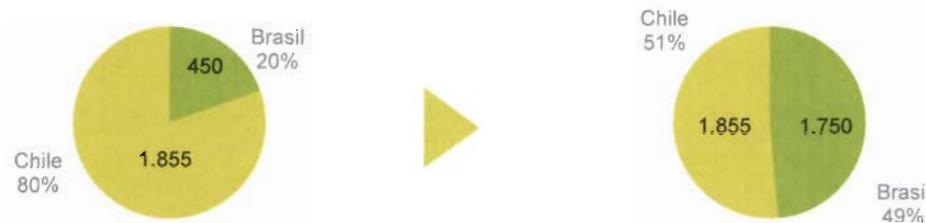


Fuente: CMPC

■ Celulosa Kraft Blanca de Fibra Corta (BEKP)

■ Celulosa Kraft Blanca de Fibra Larga (BSKP)

Participación en Volumen de Celulosa de CMPC, por país (miles de ton)



Fuente: CMPC

1. En la situación Post Guaíba se incluyen los proyectos de Maranhão (Suzano) y Montes del Plata (Arauco – Stora Enso), además de Guaíba II (CMPC).

La capacidad de CMPC en BEKP crece un 65%



La nueva capacidad de producción de celulosa ayuda a CMPC en la diversificación de su base de clientes y aumenta su participación de mercado



100% de auto abastecimiento de madera con certificación



El proyecto generará 176 MW, de los cuales 30 MW serán destinados a la venta



CMPC alcanza más de 720 mil hectáreas plantadas



Mayor eficiencia logística



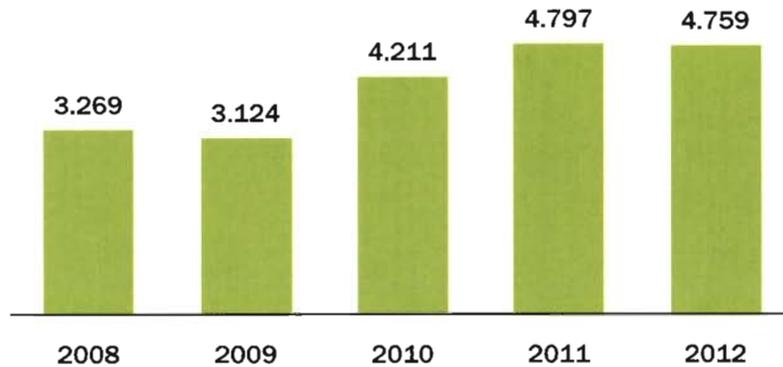


7. SÓLIDO DESEMPEÑO FINANCIERO



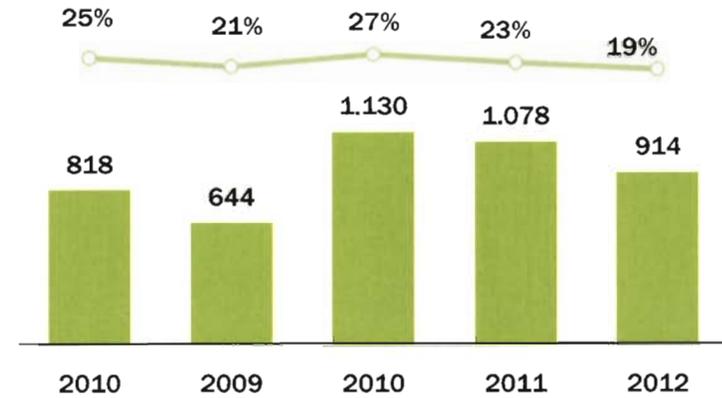
PRINCIPALES CIFRAS FINANCIERAS

Evolución de Ingresos (US\$ millones)



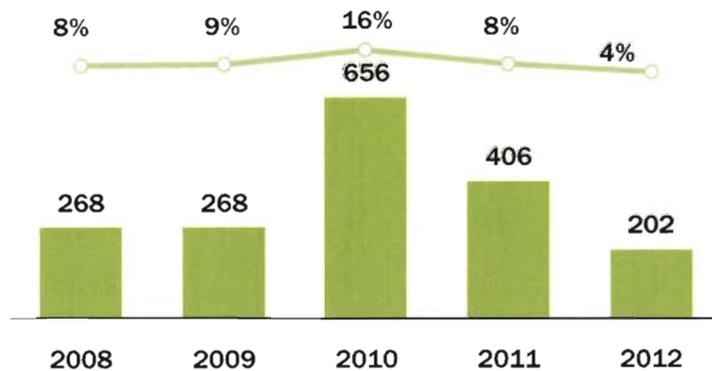
Fuente: CMPC

Evolución de EBITDA y Mg. EBITDA (US\$ millones)



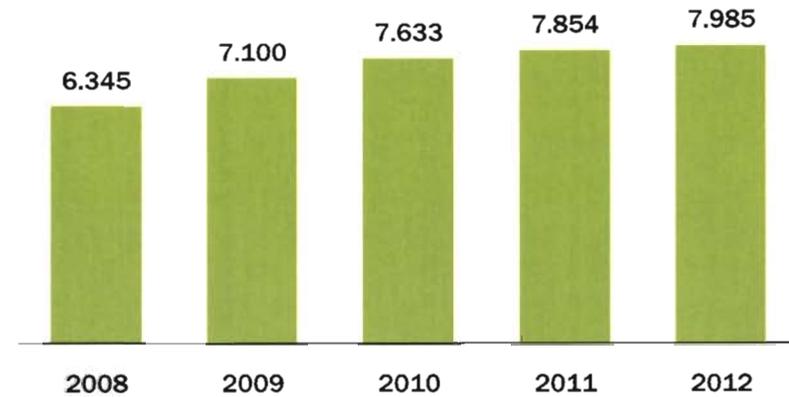
Fuente: CMPC

Evolución de Utilidad y Mg. Neto (millones de US\$)



Fuente: CMPC

Evolución de Patrimonio (US\$ millones)

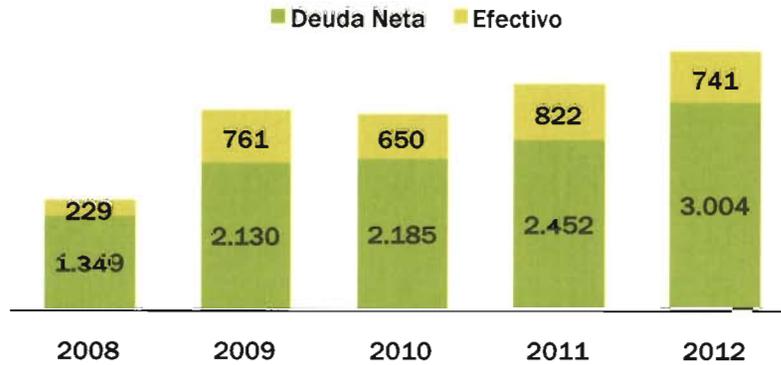


Fuente: CMPC



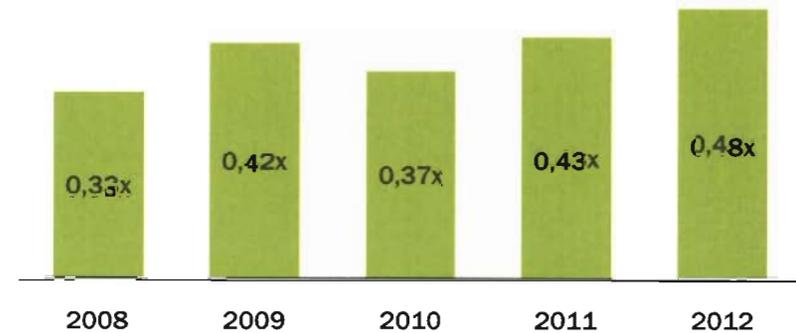
PRINCIPALES CIFRAS FINANCIERAS

Evolución Deuda Neta y Efectivo (US\$ millones)



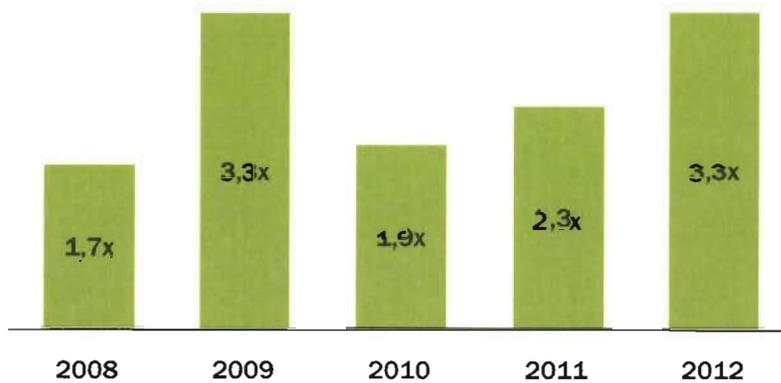
Fuente: CMPC

Deuda Financiera / Patrimonio



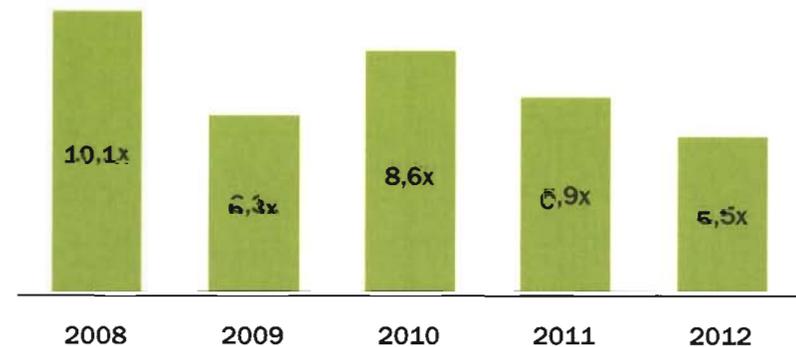
Fuente: CMPC

Deuda Neta / EBITDA



Fuente: CMPC

EBITDA / Gastos Financieros



Fuente: CMPC



CMPC TIENE UNA DE LAS MÁS ALTAS CALIFICACIONES CREDITICIAS EN LA INDUSTRIA A NIVEL MUNDIAL

Emisor			 ARAUCO	 International Paper	 Klabin	 Fibria
País						
Rating (S&P)	BBB	BBB+	BBB-	BBB	BBB-	BB+
EBITDA (US\$ millones)	914	1.613	879	3.377	690	1.141
Deuda Neta (US\$ millones)	3.004	5.058	4.005	8.838	1.600	3.648
Deuda Neta/EBITDA	3,3x	3,0x	4,6x	2,6x	2,3x	3,4x
Patrimonio	7.985	9.242	6.966	6.636	2.646	7.417

Fuente: Información pública para los últimos 12 meses a diciembre de 2012



RESUMEN FINANCIERO

US\$ Millones	4Q11	2011	3Q12	4Q12	2012	4Q12	
						QoQ%	YoY%
Ventas	1.119	4.797	1.209	1.211	4.759	0%	8%
Costos Operacionales	(797)	(3.120)	(795)	(818)	(3.163)	3%	3%
Otros Gastos Operacionales	(154)	(598)	(172)	(188)	(682)	9%	22%
EBITDA	167	1.078	243	205	914	(16%)	23%
Depreciaciones y Amortizaciones	(103)	(411)	(101)	(116)	(425)	15%	12%
Cambio en el Valor Neto de los Activos Biológicos	14	39	8	9	37	7%	(38%)
Ingreso Operacional	78	706	150	98	526	(35%)	26%
Gastos Financieros	(42)	(163)	(45)	(43)	(175)	(6%)	2%
Otros Ingresos/Gastos no operacionales	(6)	(137)	(102)	(20)	(148)	(81%)	207%
Ingreso Neto	30	406	4	36	202	(923%)	21%
Margen EBITDA	15%	22%	20%	17%	19%	(3%)	2%
Total Activos	13.348	13.371	13.792	14.046	14.046	2%	5%
Total Pasivos	5.485	5.483	5.780	6.061	6.061	5%	10%
Patrimonio Propietarios	7.854	7.888	8.008	7.985	7.985	0%	2%

Fuente: CMPC



CONSIDERACIONES DE INVERSIÓN

1. Liderazgo diversificado en la industria forestal
2. Eficiencia en costos y activos de clase mundial
3. Prestigioso grupo controlador y administración de excelencia
4. Compromiso con el desarrollo sustentable
5. Portafolio de inversión con alto potencial de crecimiento
6. Proyecto Guaíba II
7. Sólido desempeño financiero





Importante

- Este documento ha sido preparado por Empresas CMPC S.A. (en adelante “CMPC” , el “Emisor” o la “Compañía”) en conjunto con Banchile Asesoría Financiera S.A., y BICE Chileconsult Asesorías Financieras S.A. (los “Asesores Financieros”), y Banchile Corredores de Bolsa S.A., y BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. (los “Agentes Colocadores”), con el propósito de entregar antecedentes de carácter general acerca de la Compañía y del proceso de colocación de acciones (en adelante, la “Oferta”), para que cada inversionista evalúe en forma individual e independiente la conveniencia de invertir en acciones CMPC.
- En la preparación de este documento se ha utilizado información pública y antecedentes entregados por la Compañía, que podría estar sujeta a cambios dependiendo del resultado de la oferta preferente a los accionistas. Asimismo, se hace presente que los Asesores Financieros y los Agentes Colocadores no han verificado en forma independiente, y tampoco se encuentran bajo la obligación de hacerlo, la exactitud y veracidad de la información que ha servido de base para la preparación de este documento, por lo que no asumen ninguna responsabilidad a este respecto.
- Este documento no pretende contener toda la información que pueda requerirse para evaluar la conveniencia de la Oferta y la adquisición de acciones de CMPC, así como tampoco constituye en caso alguno una recomendación para invertir en acciones de la Compañía, por lo que todo destinatario del mismo deberá llevar a cabo su propio análisis independiente respecto de la conveniencia de invertir en acciones CMPC. Para mayor información de los interesados, se recomienda consultar como referencia la Memoria Anual 2012 de la Compañía, sin perjuicio que deban consultar otras fuentes de información y/o asesores si lo estimaren necesario conforme al análisis independiente que realicen. Ejemplares del prospecto se encuentran disponibles en la sede de la Compañía como en las oficinas de los Asesores Financieros y Agentes Colocadores.
- Queda expresamente prohibida la reproducción total o parcial de este documento, sin la autorización previa y por escrito del Emisor.



CONTACTO

RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

Trinidad Valdés
mtvaldes@gerencia.cmpc.cl
+(562) 2 441 2713

Colomba Henríquez
chenriquezb@gerencia.cmpc.cl
+(562) 2 441 2791

