

ACTA

QUINCUAGESIMA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

En Valdivia, siendo las 10:00 horas del día 19 de abril de 2013, en las oficinas de la sociedad de calle Avenida España 1.000.- bajo la Presidencia de don Jorge Medina Chuecas y actuando como Secretario el gerente general, señor Marcos lampaglia Wind, se efectúa la Quincuagésima Junta General Ordinaria de Accionistas de Infodema S.A., con la asistencia de accionistas que concurren por sí o por poder, según informará a continuación el secretario. El señor Medina da la bienvenida a los señores accionistas y da inicio a la Junta:

PRIMERO: ASISTENCIA El Secretario, señor Marcos lampaglia, informa que en esta Junta el total de acciones presentes y/o representadas alcanza a la suma de 630.604.717 equivalentes al 70,102489% de las acciones emitidas por la sociedad. Informa, asimismo, que al final de la presente Acta quedará agregada la Hoja de Asistencia, en la que consta el nombre del accionista presente y el número de acciones de que es titular o que representa. Dado que no existen poderes impugnados, tienen derecho a voto la totalidad de las acciones presentes o representadas- **SEGUNDO: FORMALIDADES DE CONVOCATORIA E INSTALACION DE LA JUNTA.**

El Presidente informa, a continuación, que la presente Junta fue convocada para esta fecha, hora y lugar por acuerdo del Directorio adoptado en sesión celebrada el día 07 de marzo de 2013. Agrega el Presidente que con fecha 03 de Abril en curso se envió carta por correo a los señores accionistas a los domicilios registrados en la sociedad, comunicando la celebración de la Junta. Informa, también, que los avisos de citación a esta Junta General Ordinaria de Accionistas se publicaron los días 03, 08 y 11 del mes de abril en curso, en el diario La Nación y los mismos días en el Diario Austral de Valdivia. Por último a este respecto, se informa que con fecha 22 de marzo de 2013 se comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros, la convocatoria a esta Junta y que el Balance de la sociedad, por el período comprendido entre el 1º de Enero al 31 de Diciembre de 2012, fue publicado en el periódico "La Nación", con fecha 28 de marzo de 2013. Habiéndose cumplido, entonces, con toda la formalidad requerida por la ley y por el estatuto de la sociedad, el Presidente declara formalmente constituida la presente Junta General Ordinaria de Accionistas.

TERCERO: OBJETOS DE LA JUNTA El Presidente indica que de acuerdo a la ley esta Junta General Ordinaria de Accionistas tiene por objeto someter a consideración de los señores accionistas las siguientes materias:



1.-Examen de la situación de la sociedad y de los informes de los auditores y aprobación o rechazo de Memoria, Balance, estados y demostraciones financieras del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2.012 2.- Distribución de utilidades y reparto de dividendo; 3.- Remuneración del Directorio para el presente ejercicio.4.- Designación de auditores externos para el ejercicio del año 2013; 5.- Aprobación de operaciones realizadas con directores y/o partes relacionadas y 6.- Otras materias de interés social entre las cuales está fijar la política de dividendos para el año 2013 y la designación del diario en que se publicarán los avisos citando a las Juntas de Accionistas correspondientes al próximo ejercicio.

CUARTO: Sistema de votación. Expone el presidente que, conforme instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, las materias sometidas a decisión de esta Junta deberán llevarse individualmente a votación, salvo que, por acuerdo unánime de los accionistas presentes con derecho a voto, se permita omitir la votación de una o más materias y se proceda por aclamación.

QUINTO ACUERDOS Uno: Aprobación de la Memoria Anual, Balance y Estados de Resultados e Informe de Auditores Externos Independientes. El Presidente informa a los señores accionistas que los antecedentes respectivos están incorporados a la página web de la compañía por lo que propone omitir su lectura, lo que se aprueba por unanimidad. Enseguida, se somete a consideración de los accionistas la Memoria correspondiente al ejercicio 2012, incluyendo el Balance General y Estados de Resultados para lo cual, previamente, el Gerente General destaca los aspectos más relevantes de dichos estados financieros. Informa el señor lampaglia que, durante el ejercicio correspondiente al año 2012, la sociedad mostró una utilidad según Balance y Estado de Resultado de 890,715 millones de pesos. Del Balance General se destaca que la suma de los activos de la Sociedad alcanzó la cifra de 20.909,8 millones de pesos. De este total, los activos corrientes alcanzaron la suma de 5.560,5 millones de pesos y los activos no corrientes la suma de 15.349,3 millones de pesos. Por otra parte, los pasivos corrientes de la sociedad alcanzaron al 31 de diciembre la suma de 4.172,8 millones de pesos y la totalidad de las deudas con el sistema financiero, de corto y largo plazo de la empresa ascendieron a 5.364,1 millones de pesos, lo que representa un 43 % del patrimonio de Infodema S.A. el que al 31 de diciembre alcanzó la suma de 12.431,5 millones de pesos. En lo relativo al estado de resultados, el Gerente destaca lo siguiente:

Los **Ingresos de Explotación** ascendieron a la suma de 14.722,2 millones de pesos. Como se aprecia en los estados financieros, las ventas aumentaron un 5% respecto al año 2011. Por otra parte, los **Costos de**

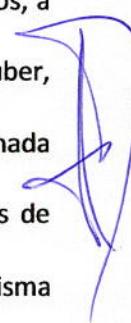
Explotación alcanzaron la suma de 11.021,0 millones de pesos y los **Gastos de Administración y Ventas** alcanzaron los 2.142,7 millones de pesos.

Destaca el Gerente que el resultado final del año 2.012 refleja una recuperación importante respecto al año anterior debido, principalmente, al aumento de la producción y precios y a la baja de los costos.

El Presidente ofrece la palabra a los señores accionistas para que se refieran a las cifras y a la exposición del gerente. Después de algunas observaciones y preguntas de los señores accionistas, se somete a la Junta la aprobación del Balance y Estados Financieros, correspondientes al año 2012, como también la Memoria Razonada acerca de la situación de la sociedad en el último ejercicio, todo lo cual se aprueba por unanimidad. **Dos: Reparto de dividendos y distribución de utilidades.** El Presidente propone que, de la utilidad del ejercicio de MM\$890.715.- se distribuya el dividendo mínimo obligatorio equivalente al 30% de las utilidades sociales, destinando el resto de las utilidades a capital de trabajo. Este reparto, expone el presidente, equivaldrá a la suma de \$0,297.por cada acción de que el accionista sea titular el quinto día hábil anterior a la fecha en que efectúe el pago del dividendo y se materializará antes del día 19 de Mayo próximo. Las publicaciones de rigor, propone el presidente, se efectuarán en el Diario La Nación de Santiago y Austral de Valdivia con la debida anticipación legal, instruyéndose el gerente de administración y finanzas realice las publicaciones correspondientes antes del día 05 de Mayo próximo, todo lo cual es aprobado unánimemente por los accionistas presentes. Luego de pagarse los dividendos, el patrimonio de la sociedad queda en la suma de M\$ 12.431.466 el cual se compone de la siguiente forma:

- Capital social M\$ 11.316.086
- Sobre precio venta de acciones propias M\$ 165.195
- Otras reserva M\$ 209.983
- Utilidades acumuladas M\$ 740.202

Tres. Aprobación de actos y/o contratos realizados durante el ejercicio anterior que involucran intereses de los directores. A petición del Presidente, el Gerente informa que, además de remuneraciones para directores que se detallan en la memoria, durante el año 2012 la Sociedad efectuó compras de insumos, a precios de mercado, a la empresa Slipnaxos Chile S.A., ligada al director suplente, señor Wolfgang Tauber, por un total de \$ 9.663.000- Por otra parte, con la sociedad Agrícola y Forestal San Pedro Ltda., relacionada con la sociedad "Holz S.A." y con el gerente general, don Marcos Iampaglia, se realizaron compras de materia prima, también a precio de mercado, por la suma de \$ 14.477.000. En relación con esta misma sociedad, el presidente hace presente que durante el año 2.012.- Infodema suscribió con ella un contrato de



compra de madera de álamo, el cual fue posteriormente resciliado por acuerdo de Directorio. En virtud de la resciliación, Agricola y Forestal San Pedro Ltda., quedó adeudando a Infodema la suma de \$ 126.673.917., por concepto del precio del contrato percibido anticipadamente, cantidad que quedó íntegramente pagada e ingresada a la sociedad con anterioridad a esta Junta. Por otra parte, por una diferencia de cambio a raíz de la importación del secador, la sociedad " Comercial e Inversiones Holz S.A. " accionista mayoritaria de la compañía, quedó adeudando a Infodema la suma de MM\$16,6. la que fue íntegramente cancelada. También durante el año 2012 la sociedad pagó asesorías a la sociedad Comercial e Inversiones Holz S.A., sociedad accionista de Infodema S.A. por la suma de 16 millones 395 mil pesos. Además, recibió un préstamo de la misma sociedad por 1 millón de pesos, también pagado. Adicionalmente, se pagó por concepto de asesorías legales la suma de 24 millones 444 mil pesos de pesos a la Sociedad de Profesionales J. Medina y Cía. Ltda., también accionista de la compañía, según se indica en la nota respectiva incluida en la Memoria Anual 2012. Estas remuneraciones fueron debidamente autorizadas por la totalidad del Directorio. El Presidente informa que, sin perjuicio que estas transacciones fueron aprobadas por el Directorio, las pone en conocimiento de la Junta para los efectos de transparencia e información y que, por ello, no requieren de ratificación. **Cuatro. Remuneración del Directorio.** Expone el Presidente que de acuerdo a la ley, corresponde fijar la dieta y remuneraciones de los señores directores para el presente ejercicio. El señor Medina propone a la Junta pagar como remuneración del Directorio una dieta para cada director titular de veinte Unidades de Fomento mensuales más una dieta por asistencia de veinte Unidades de Fomento, con un máximo de cuarenta Unidades de Fomento mensuales y que los directores suplentes, cuando actúen en reemplazo del respectivo titular, perciban la dieta por asistencia que habría correspondido al director titular de haber asistido a la sesión, más veinte Unidades de Fomento por aquel mes en que hubiesen reemplazado al director titular. A su vez, se propone que el Presidente del Directorio perciba una dieta equivalente al doble de lo que le corresponda a un director titular. Igualmente, propone que el Directorio mantenga una participación sobre las utilidades del año 2013 equivalente al 5% de la utilidad del ejercicio. Esta participación se pagará una vez que los auditores de la empresa hayan aprobado el balance y resultados del ejercicio correspondiente al año 2.013 y se distribuirá en partes iguales entre los directores titulares, correspondiéndole al Presidente del directorio el doble de lo que le corresponda a un director titular. Después de un variado intercambio de opiniones entre los accionistas presentes, se aprueba por aclamación la remuneración del Directorio para el ejercicio 2013 propuesta por el presidente. **Cinco: Política de Dividendos para el año 2013:** El Presidente, señor Medina



expone que, como es sabido, la ley obliga a repartir entre los accionistas a lo menos un 30% de las utilidades del ejercicio. Dado que la empresa se encuentra inhibida de repartir dividendos adicionales al legal por compromiso contraído con la Banca acreedora, la política de la compañía debe continuar siendo la de distribuir el dividendo legal., lo cual es aprobado por unanimidad.- **Seis: Designación de Auditores Externos para el presente ejercicio:** Enseguida, se somete a decisión de la Junta la determinación de la firma de Auditores Externos independientes que examinará la contabilidad, inventario, balance, y otros estados financieros de la sociedad correspondientes al ejercicio del año 2013, con obligación de informar por escrito a la próxima Junta Ordinaria de Accionistas sobre el cumplimiento de su mandato. Al respecto, el presidente señala que se solicitaron cotizaciones y presupuestos a las firmas **Rojo y Asociados, RSM Chile y Chile Financial Advisors**, todos debidamente inscritos en la SVS, el gerente realiza una síntesis de los presupuestos y la junta, por unanimidad designa como Auditores para el presente ejercicio a los auditores "Rojo y Asociados." **Siete: Designación del diario en que publicarán los avisos citando a la Junta de Accionistas correspondiente al próximo ejercicio.** A proposición del Presidente, la Junta por aclamación aprueba que los avisos de citación a Junta de Accionistas se efectúen en el diario Austral de Valdivia, ciudad del domicilio de la compañía.

No existiendo otras materias a tratar, el Presidente ofrece la palabra a los señores accionistas para que manifiesten consultas u opiniones que corresponde sean tratadas por esta Junta, lo cual no se produce.

Wally

Designación de accionistas presentes para la firma del Acta. La Junta designa a los accionistas presentes, señores Sergio Ramírez y Wolfgang Tauber, para firmar la presente Acta conjuntamente con el presidente y secretario de esta Junta, sin perjuicio que los acuerdos que han sido tomados podrán ser cumplidos desde este momento. No existiendo otros temas pendientes a ser tratados en esta Junta, se faculta a los señores Marcos Iampaglia Wind y Jorge Medina Chuecas para que uno cualquiera de ellos actuando indistintamente, reduzca a escritura pública en todo o parte el acta de esta Quincuagésima Junta General Ordinaria de Accionistas. Habiéndose cumplido el objeto de la convocatoria el presidente pone término a la presente Junta General Ordinaria de Accionistas, siendo las 11:00 horas.

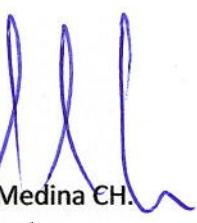
Firman el acta los señores:



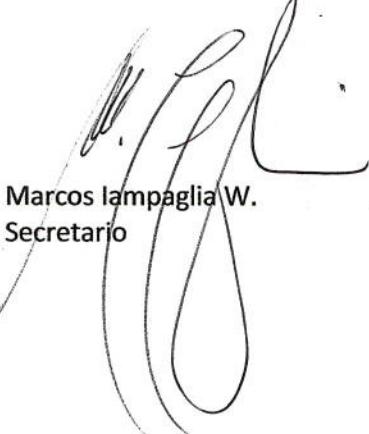
Sergio Ramírez C.



Wolfgang Tauber K.



Jorge Medina CH.
Presidente



Marcos Iampaglia W.
Secretario

Quórum asistencia

INFODEMA S.A.
JUNTA DE ACCIONISTAS ORDINARIA
19/04/2013
10.00 hrs.
AVDA. ESPAÑA N° 1.000 VALDIVIA

	Serie	Total acciones	Porcentaje sobre las acciones suscritas y pagadas
Total acciones suscritas y pagadas	INFODEMA	899.546.826	100,000000%
	Total	899.546.826	100,000000%
Total acciones presentes	INFODEMA	630.604.717	70,102489%
	Total	630.604.717	70,102489%
Total acciones válidas solo para quórum	INFODEMA	0	0,000000%
	Total	0	0,000000%
Total acciones presentes más acciones válidas solo para quórum	INFODEMA	630.604.717	70,102489%
	Total	630.604.717	70,102489%

Nómina asistentes(Final)

INFODEMA S.A.
JUNTA DE ACCIONISTAS ORDINARIA
19/04/2013
10.00 hrs.
AVDA. ESPAÑA N° 1.000 VALDIVIA

Razón social asistente	Identificador asistente	Serie	Acciones propias	Acciones en custodia	Acciones representadas	Total acciones	% Serie	% Total
MEDINA CHUECAS JORGE	5.087.657-8	INFODEMA	0	0	254.078.654	254.078.654	28.245184%	28.245184%
MEDINA CHUECAS JORGE	5.087.657-8	INFODEMA	0	0	32.108.078	32.108.078	3.569361%	3.569361%
MEDINA CHUECAS JORGE	5.087.657-8	INFODEMA	0	0	6.962.806	6.962.806	0.774035%	0.774035%
MEDINA CHUECAS JORGE	5.087.657-8	INFODEMA	0	0	112.714.581	112.714.581	12.530152%	12.530152%
MEDINA CHUECAS JORGE	5.087.657-8	INFODEMA	2.279.310	0	0	2.279.310	0.253384%	0.253384%
SERGIO OSCAR RAMIREZ CEBALLOS	7.151.141-3	INFODEMA	0	0	222.207.052	222.207.052	24.702111%	24.702111%
TAUBER KERTES WOLFGANG	5.193.905-0	INFODEMA	254.236	0	0	254.236	0.028263%	0.028263%
Total asistentes					7			
Acciones propias					2.533.546			
Acciones en custodia					0			
Acciones representadas					628.071.171			
Total acciones					630.604.717			
Porcentaje total (%)					70,102489			