

RHEEM CHILE SPA

Santiago, 26 de Septiembre de 2014



2014090109173

30/09/2014 - 11:25

Operador: ESALINAS

División Control Financiero Valores



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

Señor
Carlos Pavez Tolosa
Superintendente de Valores y Seguros
Superintendencia de Valores y Seguros
Av. Libertador Bernardo O'Higgins N° 1449
Presente

Ref.: Adjunta copia aviso de resultado oferta pública de
adquisición de acciones CEM S.A.

De nuestra consideración:

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 212 de la Ley de Mercado de Valores, adjunto a la presente encontrará copia del aviso de resultado de la oferta pública de adquisición de acciones de CEM S.A. por Rheem Chile SpA, filial de Rheem Manufacturing Company, publicado el día de hoy en los diarios El Mercurio y la Tercera.

Sin otro particular, saluda muy atentamente a usted,


Patricio Middleton Santibáñez
p.p. Rheem Chile SpA

Adj. lo indicado.





**AVISO DE RESULTADO DE LA OFERTA PÚBLICA DE
ADQUISICIÓN DE ACCIONES Y CONTROL DE CEM S.A.
por RHEEM CHILE SpA, filial de RHEEM MANUFACTURING COMPANY**

BBVA

Rheem Chile SpA (el **"Ofertante"**), de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 202 de la Ley N° 18045 de Mercado de Valores (la **"Ley de Mercado de Valores"**) y a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 104 de la Superintendencia de Valores y Seguros (la **"SVS"**), publicó en los diarios El Mercurio y La Tercera de fecha 24 de agosto de 2014 el aviso de inicio (el **"Aviso de Inicio"**) de una oferta pública de adquisición de las acciones emitidas por la sociedad anónima abierta CEM S.A. (**"CEM"**), inscrita en el Registro de Valores de la SVS con el N° 13. Con esa misma fecha, se puso a disposición de los interesados el respectivo prospecto (el **"Prospecto"**). El Aviso de Inicio fue rectificado por avisos publicados en los referidos diarios con fecha 10 de septiembre de 2014.

De acuerdo al Aviso de Inicio y al Prospecto, el Ofertante ofreció adquirir 299.816.536 acciones emitidas por CEM, representativas del 100% de su capital accionario (la **"Oferta"**).

Atendido a los términos de la Oferta, no se contempló mecanismo de prorrateo. La Oferta se realizó en Chile.

La Oferta estaba sujeta a la condición que al menos 224006581 acciones, equivalentes al 74,7455177 % de la totalidad de las acciones emitidas y en circulación por CEM, fuesen ofrecidas en venta al Ofertante de acuerdo a los términos de la Oferta.

La Oferta se extendió desde las 00:00 horas del día 25 de agosto de 2014 hasta la hora de cierre de operaciones de la Bolsa de Comercio de Santiago, de la Bolsa Electrónica de Chile y de la Bolsa de Corredores de Valparaíso, la cual corresponde a las 17:30 horas del día 23 de septiembre de 2014.

Durante la vigencia de la Oferta, el Ofertante recibió aceptaciones por un total de 256.520.473 acciones de CEM, representativas del 85,55914774% de su capital accionario, lo que hace que se

cumpla la condición de éxito antes señalada.

De acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 212 de la Ley de Mercado de Valores y a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 104 de la SVS, el Ofertante declara exitosa la Oferta, y acepta y adquiere 256.520.473 acciones de CEM. En razón de lo anterior, el Ofertante pasa a ser titular directo de 256.520.473 acciones de CEM, representativas del 85,55914774% de su capital accionario.

El precio por cada acción de CEM que adquiere el Ofertante será pagado a más tardar el día 30 de septiembre de 2014, en los términos y condiciones establecidos en el Aviso de Inicio y el Prospecto.

RHEEM CHILE SpA



AVISO DE RESULTADO DE LA OFERTA PÚBLICA DE
ADQUISICIÓN DE ACCIONES Y CONTROL DE CEM S.A.
por RHEEM CHILE SpA, filial de RHEEM MANUFACTURING COMPANY



Rheem Chile SpA (el **"Ofertante"**), de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 202 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores (la **"Ley de Mercado de Valores"**) y a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 104 de la Superintendencia de Valores y Seguros (la **"SVS"**), publicó en los diarios El Mercurio y La Tercera de fecha 24 de agosto de 2014 el aviso de inicio (el **"Aviso de Inicio"**) de una oferta pública de adquisición de las acciones emitidas por la sociedad anónima abierta CEM S.A. (**"CEM"**), inscrita en el Registro de Valores de la SVS con el N° 13. Con esa misma fecha, se puso a disposición de los interesados el respectivo prospecto (el **"Prospecto"**). El Aviso de Inicio fue rectificado por avisos publicados en los referidos diarios con fecha 10 de septiembre de 2014.

De acuerdo al Aviso de Inicio y al Prospecto, el Ofertante ofreció adquirir 299.816.536 acciones emitidas por CEM, representativas del 100% de su capital accionario (la **"Oferta"**). Atendido a los

términos de la Oferta, no se contempló mecanismo de prorrateo. La Oferta se realizó en Chile.

La Oferta estaba sujeta a la condición que al menos 224.006.581 acciones, equivalentes al 74,71455177 % de la totalidad de las acciones emitidas y en circulación por CEM, fuesen ofrecidas en venta al Ofertante de acuerdo a los términos de la Oferta.

La Oferta se extendió desde las 00:00 horas del día 25 de agosto de 2014 hasta la hora de cierre de operaciones de la Bolsa de Comercio de Santiago, de la Bolsa Electrónica de Chile y de la Bolsa de Corredores de Valparaíso, la cual corresponde a las 17:30 horas del día 23 de septiembre de 2014.

Durante la vigencia de la Oferta, el Ofertante recibió aceptaciones por un total de 256.520.473 acciones de CEM, representativas del 85,55914774% de su capital accionario, lo que hace que se

cumpla la condición de éxito antes señalada.

De acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 212 de la Ley de Mercado de Valores y a lo establecido en la Norma de Carácter General N° 104 de la SVS, el Ofertante declara exitosa la Oferta, y acepta y adquiere 256.520.473 acciones de CEM. En razón de lo anterior, el Ofertante pasa a ser titular directo de 256.520.473 acciones de CEM, representativas del 85,55914774% de su capital accionario.

El precio por cada acción de CEM que adquiere el Ofertante será pagado a más tardar el día 30 de septiembre de 2014, en los términos y condiciones establecidos en el Aviso de Inicio y el Prospecto.

RHEEM CHILE SpA