

HECHO ESENCIAL

Celulosa Arauco y Constitución S.A.
Inscripción en el Registro de Valores N° 42

Santiago, 31 de Mayo de 2016

Señor
Carlos Pavez Tolosa
Superintendente
Superintendencia de Valores y Seguros
Avda. Libertador Bernardo O'Higgins 1449
PRESENTE

De mi consideración:

El suscrito, en representación de la sociedad anónima denominada Celulosa Arauco y Constitución S.A., en adelante la "Compañía" o "Arauco", ambos con domicilio en la Región Metropolitana, Avenida El Golf N° 150, piso 14, comuna de Las Condes, sociedad inscrita en el Registro de Valores con el N° 42, RUT N° 93.458.000-1, y estando debidamente facultado, comunica a usted la siguiente información esencial respecto de la sociedad y sus negocios, en virtud de lo dispuesto en el artículo 9° e inciso 2° del artículo 10°, ambos de la Ley N° 18.045, y en la Norma de Carácter General N° 30 de esa Superintendencia:

En relación a lo informado por nuestra Compañía como Hecho Esencial el día 30 de Noviembre de 2015, con fecha de hoy Inversiones Arauco Internacional Limitada – filial de Arauco - ha materializado la suscripción del 50% de las acciones de Tableros de Fibras S.A., una filial española de Sonae Industrias ("Sonae"), que a partir de esta fecha ha pasado a denominarse "**Sonae Arauco**".

El precio pagado por Arauco por la suscripción del 50% de las acciones de Sonae Arauco ha sido la suma de €137.500.000 (ciento treinta y siete millones quinientos mil Euros). El 50% de Sonae Arauco seguirá siendo controlado por Sonae, sociedad con la cual se ha celebrado un Pacto de Accionistas.

Una de las condiciones precedentes del Contrato de Suscripción de Acciones era la reestructuración de la deuda total del Grupo de sociedades Sonae Arauco, para lo cual se ha suscrito por Sonae Arauco un Contrato de Crédito con diversas entidades financieras denominado *Facility Agreement*, por una suma máxima de €205 millones.

1



Con la materialización de esta transacción, Sonae Arauco y sus filiales fabricarán y comercializarán paneles de madera, tanto del tipo MDF, PB y OSB, y madera aserrada, a través de la operación de 2 plantas de paneles y un aserradero en España; 2 plantas de paneles y una de resina en Portugal; 4 plantas de paneles en Alemania y 2 plantas de paneles en Sudáfrica.

En total, la capacidad de producción de Sonae Arauco es de aproximadamente 1,45 millones de m3 de MDF, 2,27 millones de m3 de PB, 460.000 m3 de OSB y 100.000 m3 de madera aserrada.

Arauco estima que esta transacción tendrá positivos efectos en los resultados de la Compañía, sin perjuicio que por el momento estos efectos no son posibles de cuantificar.

Sin otro particular, saluda atentamente a usted,

CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION S.A.

Matías Domeyko Cassel

Vicepresidente Ejecutivo

c.c.

- Bolsa de Comercio de Santiago. La Bolsa N° 64, Santiago
- Bolsa Electrónica de Chile. Huérfanos 770, piso 14, Santiago
- Bolsa de Valores de Valparaíso. Casilla 218-V, Valparaíso
- Representante de Tenedores de Bonos (Banco Santander). Bandera 140, Santiago