



HECHO ESENCIAL

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

Santiago, 29 de Diciembre de 2011

Señor
Fernando Coloma Correa
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 el día de hoy, Arauco Panels USA, filial estadounidense de Arauco, ha acordado la compra de una planta industrial, que cuenta con una línea de producción de tableros MDF (*medium density fiberboard*) y HDF (*high density fiberboard*), una línea de producción de paneles PB (*particle board* o aglomerado), y dos líneas de melaminizados. Dicha planta se encuentra ubicada en Moncure, Estado de Carolina del Norte, Estados Unidos de América (la "Planta Moncure"). El acuerdo antedicho se ha efectuado mediante un contrato de compraventa de activos suscrito con la sociedad Uniboard USA LLC ("Uniboard").

El monto a pagar asciende a la cantidad de US\$56 millones, más US\$6 millones correspondientes a capital de trabajo, sujeto esto último a ajuste basado en el monto del capital de trabajo existente al momento que se materialice la compra.



Para el cierre de la transacción, deberán cumplirse diversas condiciones previas que se establecen en el contrato. Dicho cierre se anticipa debiera ocurrir antes del día 15 de Febrero del 2012.

La Planta Moncure tiene una línea de MDF con capacidad para producir 330.000 metros cúbicos, una planta de aglomerado (PB) con capacidad para producir 270.000 metros cúbicos, y adicionalmente dos líneas de melaminizado.

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

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