CTI COMPAÑÍA TECNO INDUSTRIAL S.A.

HECHOS RELEVANTES DEL TERCER TRIMESTRE DE 2011

(Consolidados)

----

1. Aprobación de la Memoria y Estados Financieros Consolidados del Ejercicio 2010

1.1 Sociedad matriz

En sesión celebrada el 3 de marzo de 2011, el Directorio de la sociedad matriz acordó aprobar la Memoria y Estados Financieros Consolidados correspondientes al Ejercicio 2010, presentados a su consideración por la Administración.

Los Estados Financieros Consolidados cerrados al 31 de diciembre último, muestran una utilidad final de $22.648.226.156.

1.2 Sociedades subsidiarias

En lo que respecta a las sociedades subsidiarias, el Directorio de SOMELA S.A. aprobó con fecha 3 de marzo de 2011, la Memoria y Estados Financieros de dicha Sociedad, correspondientes al Ejercicio 2010.

Los Estados Financieros cerrados al 31 de diciembre último muestran una utilidad final de $3.563.716.564.

2. Modificación de Política de Dividendos de Ejercicio 2010

2.1 Sociedad matriz

En sesión celebrada con fecha 3 de marzo de 2011, el Directorio acordó modificar la Política de Dividendos inicialmente fijada para el Ejercicio 2010, incrementando ésta al reparto del 100% de la utilidad final propia de CTI S.A. del mencionado ejercicio.

2.2 Sociedades subsidiarias

En sesión celebrada con fecha 3 de marzo de 2011, el Directorio de la sociedad filial SOMELA S.A. acordó modificar la política de dividendos inicialmente fijada para el ejercicio 2010, ampliando ésta de un 70% a un 100% de la utilidad de dicho período anual.

3. Reparto de Dividendos Definitivos

3.1 Sociedad matriz

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 30 de marzo de 2011, se acordó el reparto de un dividendo definitivo adicional, con cargo a la utilidad del Ejercicio 2010, ascendente a $0,743141225293 por acción.

Ascendió el monto total del presente dividendo a $5.323.863.738 y su pago se efectuó con fecha 8 de abril de 2011.

3.2 Sociedades subsidiarias

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada, por la sociedad filial SOMELA S.A., con fecha 29 de marzo de 2011, se acordó el reparto de un dividendo definitivo adicional, con cargo a la utilidad del Ejercicio 2010, ascendente a $11,7584878 por acción.

Ascendió el monto total del presente dividendo a $1.552.140.121 y su pago se efectuó con fecha 7 de abril de 2011.

4. Fijación de Política de Dividendos de Ejercicio 2011

4.1 Sociedad matriz

En sesión celebrada con fecha 3 de marzo de 2011, el Directorio de la sociedad matriz acordó fijar como Política de Dividendos para el Ejercicio 2011, el reparto del 30% de la utilidad líquida de dicho período.

Sin perjuicio de lo señalado en el párrafo anterior, es intención del Directorio revisar dicha política de acuerdo a los resultados obtenidos, a las necesidades de inversión y a la disponibilidad de caja existente.

4.2 Sociedades subsidiarias

En sesión celebrada con fecha 3 de marzo de 2011, el Directorio de SOMELA S.A. fijó, respecto del ejercicio 2010, como Política de Dividendos el reparto del 30% de la utilidad de dicho período anual.

Sin perjuicio de lo señalado en el párrafo anterior, es intención del Directorio revisar dicha política de acuerdo a los resultados obtenidos, a las necesidades de inversión y a la disponibilidad de caja existente.

5. Celebración de Junta Ordinaria de Accionistas

5.1 Sociedad matriz

Con fecha 30 de marzo de 2011, la Sociedad celebró la Junta Ordinaria de Accionistas, cuyo objeto fue tratar las siguientes materias:

1) Pronunciarse sobre la Memoria, Estados Consolidados de Situación Financiera e Informe de los Auditores Externos correspondientes al Ejercicio 2010.
2) Distribución de la utilidad del Ejercicio 2010.
3) Reparto de Dividendo Nº 213 Definitivo Adicional, con cargo a la utilidad del Ejercicio 2010.
4) Exposición de Política de Dividendos.
5) Información sobre acuerdos del Directorio relacionados con actos o contratos regidos por el Titulo XVI de la Ley N° 18.046.
6) Informe del Comité de Directores.
7) Informe sobre los gastos del Directorio y Comité de Directores durante el año 2010.
8) Fijación de la remuneración del Directorio hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.
9) Fijación de la remuneración del Comité de Directores y determinación de su presupuesto.
10) Designación de Auditores Externos para Ejercicio 2011.
11) información sobre los costos de procesamiento, impresión y despacho de la información a que se refiere la Circular Nº 1.816 de la Superintendencia de Valores y Seguros.
12) Otras materias de interés social de competencia de la Junta.

5.2 Sociedades subsidiarias

Con fecha 29 de marzo de 2011 la sociedad filial SOMELA S.A. celebró la Junta Ordinaria de Accionistas a fin de pronunciarse acerca de la Memoria y Estados Financieros de la citada sociedad correspondientes al Ejercicio 2010.

6. Transacciones comerciales con sociedades filiales y relacionadas

6.1 Sociedad matriz

En sesión celebrada con fecha 3 de marzo de 2011 el Directorio acordó renovar, respecto del ejercicio 2011, la autorización conferida a la Gerencia General en sesión celebrada el día 17 de marzo de 2010, para efectuar con las sociedades filiales Somela S.A., Frimetal S.A. y Central de Servicios Técnicos Ltda., y con la sociedad relacionada CEM S.A. transacciones de compra y de venta de materias primas, productos terminados y servicios productivos, en operaciones propias del giro de las sociedades, siguiendo los criterios con que se han venido realizando tales operaciones y sujeto a que continúen cumpliendo condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

6.2 Sociedades subsidiarias

En sesión celebrada con fecha 3 de marzo de 2011 el Directorio de la sociedad filial SOMELA S.A. acordó renovar la autorización conferida a la Gerencia General en sesión celebrada el día 24 de marzo de 2010, para efectuar, durante el ejercicio 2010, con la sociedad matriz CTI Compañía Tecno Industrial S.A., con la sociedad filial Central de Servicios Técnicos Ltda. y con la sociedad relacionada Frimetal S.A., transacciones de compra y de venta de materias primas, productos terminados y servicios productivos en operaciones propias del giro de las sociedades, siguiendo los criterios con que se han venido realizando tales operaciones y sujeto a que continúen cumpliendo condiciones de equidad similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

7. Directorio

7.1 Sociedad matriz

En sesión celebrada con fecha 14 de octubre de 2011 el Directorio de la sociedad matriz adoptó los siguientes acuerdos:

a. Aceptar la renuncia presentada a su cargo por los Directores Sres. Cirilo Córdova de Pablo, Naoshi Matsumoto Takahashi, Norman Hansen Rosés, Juan Elgueta Zunino, Patricio de Groote Pérez, Juan Pablo Aboitiz Domínguez y Juan Eduardo Errázuriz Ossa.

b. Designar en carácter de Director de la Sociedad, en reemplazo de los Sres. Directores antes individualizados, a los Sres. Joao Claudio Guetter, Ruy Roberto Hirschheimer, Camilo Wittica, Adriano Moura, Francisco Javier Máximo Israel López, Mikael Friberg y Andres Concha Rodríguez, respectivamente.

c. Designar en carácter de Presidente y Vicepresidente del Directorio, a los Directores Sres. Ruy Roberto Hirschheimer y Joao Claudio Guetter, respectivamente.

7.2 Sociedades subsidiarias

En sesión celebrada con fecha 14 de octubre de 2011 el Directorio de la sociedad filial Somela S.A. adoptó los siguientes acuerdos:

a. Aceptar la renuncia presentada a su cargo por los Directores Sres. Horacio Pavez Aro, Isidoro Palma Penco, Juan Eduardo Errázuriz Domínguez, Naoshi Matsumoto Courdurier, Wayhí Yousef Allel, Juan Elgueta Zunino y Juan Pablo Aboitiz Domínguez.

b. Designar en carácter de Director de la Sociedad, en reemplazo de Don Horacio Pavez Aro, a Don José Luis de la Flor, en reemplazo de Don Isidoro Palma Penco a Don Mikael Friberg, en reemplazo de Don Juan Eduardo Errázuriz Domínguez a Don Valdeci Ruiz, en reemplazo de Don Naoshi Matsumoto Courdurier a Don Camilo Wittica y en reemplazo de Don Wayhí Yousef Allel a Don Joao Claudio Guetter.

Permanecen pendientes de designación por el Directorio, en carácter de Director de la Sociedad, los reemplazantes de los Directores Señores Juan Elgueta Zunino y Juan Pablo Aboitiz Domínguez.

c. Designar en carácter de Presidente y Vicepresidente del Directorio, a los Directores Sres. Joao Claudio Guetter y Mikael Friberg, respectivamente.

8. Comité de Directores

8.1 Sociedad matriz

Habiendo cesado en sus cargos de Director de la sociedad los Sres. Cirilo Córdova de Pablo, Naoshi Matsumoto Takahashi y Patricio de Groote Pérez, en sesión celebrada con fecha 14 de octubre de 2011 el directorio acordó designar en carácter de miembros del comité de Directores a los Directores Sres. Ruy Roberto Hirschheimer, quien lo presidirá, Joao Claudio Guetter y Adriano Moura.

8.2 Sociedades subsidiarias

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada por la filial SOMELA S.A., con fecha 29 de marzo de 2011, se acordó acoger a la Sociedad en forma voluntaria, respecto del ejercicio 2011, a las normas del Art. 50 bis de la Ley Nº 18.046, sobre Comité de Directores.

En sesión celebrada con fecha 27 de abril de 2011, el Directorio de la filial SOMELA S.A. acordó designar en carácter de miembros de Comité de Directores a los Sres. Horacio Pavez Aro, Naoshi Matsumoto Courdurier e Isidoro Palma Penco.

Desempeña el cargo de Presidente del Comité de Directores el Sr. Horacio Pavez A.

Habiendo cesado en sus cargos de director de la sociedad los señores Horacio Pavez Aro, Naoshi Matsumoto Courdurier e Isidoro Palma Penco, en sesión celebrada con fecha 14 de octubre de 2011el directorio acordó designar en carácter de miembros del Comité de Directores a los Directores Sres. Joao Claudio Guetter, Quien lo presidirá, Mikael Friberg y Camilo Wittica.

9. Venta de CTI y Filiales

En sesión celebrada con fecha 21 de agosto de 2011, el Directorio fue informado, por intermedio de su Presidente, de haberse alcanzado por el controlador, Sigdo Koppers S.A., un acuerdo con AB Electrolux, de Suecia, para la compra por esta última, por intermedio de su filial en Chile, Magellan S.A., a través de sendas Ofertas Públicas de Acciones (OPA), del 100% de las acciones emitidas por CTI S.A. y su filial Somela S.A.

En la citada sesión, el Directorio acordó proceder a la operación proyectada, autorizando expresamente al Gerente General, en el ejercicio de sus funciones, para suscribir un “Stock Purchase Agreement”, y comunicar el presente acuerdo en carácter de Hecho Esencial a la Superintendencia de Valores y Seguros.

10. Celebración de Junta Extraordinaria de Accionistas

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 30 de septiembre de 2011, en el marco de las ofertas públicas de adquisición de acciones (OPA) lanzadas por AB Electrolux, a través de su filial en Chile, Magellan S.A., por el total de las acciones de la Sociedad, y por el total de las acciones de su filial Somela S.A., se adoptaron los siguientes acuerdos:

a. Modificar los estatutos sociales, incorporando a éstos un nuevo artículo séptimo bis, que otorga al controlador el derecho a que se refiere el inciso segundo del artículo 71 bis, de la ley nº 18.046, sobre Sociedades Anónimas.

b. Repartir un Dividendo Definitivo Eventual, con cargo al Fondo de Reserva Utilidades Acumuladas, al 31 de diciembre de 2010, por un monto total $31.470.673.185, esto es, $4.392986 por acción.

El presente reparto se pagará con fecha 14 de octubre de 2011, sujeto a la condición resolutoria de que a ese día Magellan S.A. declare como no exitosas las OPA por las acciones de la Sociedad y de su filial Somela S.A.

11. Reparto de Dividendo Provisorio

En sesión celebrada con fecha 8 de septiembre 2011, el Directorio acordó repartir, con cargo a la utilidad del ejercicio 2011, un dividendo provisorio, por un monto total $11.695.694.237, esto es, de $1,6326 por acción.

El presente reparto se pagará con fecha 14 de octubre de 2011, sujeto a la condición resolutoria de que a ese día Magellan S.A. declare como no exitosas las OPA por las acciones de la Sociedad y de su filial Somela S.A.