

Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada
Alcántara 200, Piso2, Of. 202
Las Condes – Santiago, Chile
T 56 2 2499 3300
F 56 2 2499 3301
www.fitchratings.com/es/region/chile

Gianfranco Truffello
Gerente Corporativo de Finanzas
Celulosa Arauco y Constitucion S.A.
Av. El Golf 150 Piso 14, Las Condes, Santiago

5 de Junio de 2023

Estimado Gianfranco

De mi consideración:

Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda. ("Fitch"), certifica que a la fecha Celulosa Arauco y Constitucion S.A. mantiene la siguiente clasificación en escala nacional:

--Solvencia de Largo Plazo en AA(cl).
--Líneas de Bonos en AA(cl)

Perspectiva Estable
Perspectiva Estable

Últimos estados financieros disponibles revisados: 31 de marzo de 2023

Fitch asignó clasificación en escala nacional a la siguientes series de bonos en trámite de inscripción: Serie AA, por hasta UF5 millones, con un plazo de 9,5 años, y Serie AB, por hasta UF5 millones, con un plazo de 23 años, ambas con cargo a la línea de bonos N°937 de Celulosa Arauco y Constitucion S.A.; según consta en escritura complementaria de fecha 1 de junio de 2023, Repertorio N°13.753-2023, firmada por Felix Jara Cadot, Notario Público Titular de la Cuadragésima Primera Notaría de Santiago, de la siguiente forma:

Bonos Serie AA con cargo a Línea de Bonos N°937
Bonos Serie AB con cargo a Línea de Bonos N°937
Perspectiva

Categoría 'AA(cl)'
Categoría 'AA(cl)'
Estable.

Definiciones de Clasificación - Categorías de Clasificación de Largo Plazo

Categoría AA(cl): Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados. la cual no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor. en la industria a que pertenece o en la economía.

“+” o “-”: Las clasificaciones entre AA(cl) y B(cl) pueden ser modificadas al agregar un símbolo “+” (más) o “-” (menos) para destacar sus fortalezas o debilidades dentro de cada categoría.

Además, las definiciones de las clasificaciones se pueden consultar en el sitio web <https://www.fitchratings.com/es/region/chile>

Informamos que el Comité de Clasificación de Fitch Chile ratificó la clasificación de solvencia de AA(cl) a Celulosa Arauco y Constitución S.A., lo cual se publicó el 26 de Julio de 2022.

No obstante lo anterior, la misma se puede revisar de manera extraordinaria y, si es el caso, se puede modificar cuando se tenga conocimiento de cualquier evento o situación susceptible que pueda afectar los fundamentos sobre los cuales se otorgó la calificación o los hechos que, por su naturaleza, probablemente alteren considerablemente la clasificación otorgada. El estado de la misma se puede consultar en nuestro sitio web <https://www.fitchratings.com/es/region/chile>.

Nota: Fitch no es responsable de ninguna suscripción, crédito, préstamo, compra o decisión estratégica o de inversión. Las calificaciones no son una recomendación o sugerencia, directa o indirecta, para usted ni ninguna otra persona, para comprar, vender, realizar o mantener cualquier inversión, préstamo o instrumento, ni para realizar alguna estrategia de inversión en relación con cualquier inversión, préstamo o instrumento o cualquier entidad. Las clasificaciones no comentan sobre la conveniencia de un precio de mercado, la idoneidad de cualquier inversión, préstamo o instrumento para un inversionista en particular (incluyendo, sin estar limitado a, cualquier tratamiento contable y/o regulatorio), o sobre la naturaleza de exención de impuestos o los gravámenes impuestos a pagos hechos en relación con cualquier inversión, préstamo o instrumento. Usted reconoce que Fitch no es su asesor y no le proporciona a usted ni a ninguna otra parte asesoría financiera, ni servicios legales, actuariales, contables, de auditoría, tasación o valoración. Una calificación no debe considerarse como un sustituto de dicha asesoría o dichos servicios. Nada de lo contenido en esta Certificación pretende ni debe interpretarse como la creación de una relación fiduciaria entre usted y Fitch ni entre Fitch y cualquier usuario de una calificación. Si considera la clasificación de Fitch en la realización de cualquier acción, reconoce que la calificación de Fitch está sujeta a (i) el proceso analítico y las limitaciones descritas en el sitio web de Fitch, www.fitchratings.com y (ii) las disposiciones relacionadas con la comprensión de las clasificaciones y otras formas de opinión, incluidos el uso y las limitaciones de estas que se encuentran en el sitio web de Fitch. Hará uso de cualquier clasificación completamente bajo su propio riesgo.

Atentamente,



Rina Jarufe
Senior Director