

INVERSIONES CMPC S.A.

ACTA DE LA TRIGÉSIMO SEGUNDA

JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS

En Santiago, a 27 de abril de 2023, a las 16:00 horas, se celebró en calle Agustinas N°1.343, comuna de Santiago, la Trigésimo Segunda Junta Ordinaria de Accionistas de Inversiones CMPC S.A. (la "Sociedad").

El Presidente de la Sociedad, señor Francisco Ruiz-Tagle Edwards, señaló que presidía la Junta acompañado en la mesa por el Gerente General señor Fernando Hasenberg Larios, quien actuó como secretario. Se informó que estaban presentes en la sala los Directores de la Sociedad José Antonio Correa García, Guillermo Turner Olea, Felipe Alcalde Arrau y Rafael Cox Montt.

1. ASISTENCIA.

Concurrieron a la Junta, según la lista de asistencia firmada, los siguientes accionistas:

NOMBRE ACCIONISTA	Nombre Representante	Número de Acciones
Empresas CMPC S.A.	Rafael Cox Montt	199.998.300
Inmobiliaria Pinares SpA.	José Antonio Correa García	2.500
TOTAL		200.000.800

2. REPRESENTACIÓN DE LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO.

El señor Presidente solicitó que se dejara constancia en el acta que no se encontraba presente en la Junta ningún representante de la Comisión para el Mercado Financiero.

3. PROCEDIMIENTO DE DECISIÓN DE LA JUNTA RESPECTO DE LAS MATERIAS A TRATAR.

El señor Presidente solicitó a los señores accionistas que las materias sometidas a su decisión fueran votadas por aclamación si así lo decidía la unanimidad de los accionistas presentes. Se señaló que no obstante lo anterior, aquellos accionistas que lo desearan podían solicitar que su voto quedara debidamente registrado en el acta que se levante de la Junta, al igual que el voto de los accionistas que voten en contra de alguna de las propuestas que se efectúen.

La propuesta fue aprobada por unanimidad.

4. CONSTITUCIÓN LEGAL DE LA JUNTA Y APERTURA DE LA SESIÓN.

El señor Presidente señaló que encontrándose presentes o representados, accionistas titulares de un total de 200.000.800 de acciones de la Sociedad, las cuales representaban el 100% de sus acciones emitidas con derecho a voto, declaraba legalmente constituida la Junta.

5. FORMALIDADES DE CONVOCATORIA Y PODERES.

El señor Presidente pidió que se dejara constancia en acta que no se publicaron avisos de citación por cuanto se tenía la certeza que concurriría la totalidad de los accionistas de la Sociedad, como efectivamente ha ocurrido.

Se dejó constancia que por Sesión Ordinaria de Directorio N° 380 de fecha 6 de abril de 2023, se acordó citar a Junta de Accionistas para el día 27 de abril de 2023.

Asistieron a la Junta los titulares de las acciones registradas a la medianoche del quinto día hábil anterior a la Junta.

6. DESIGNACIÓN DE ACCIONISTAS PARA FIRMAR EL ACTA.

Se propuso que el acta de la Junta fuera firmada por los representantes de los dos accionistas asistentes, junto con el Presidente y el Secretario, con lo cual se tendrá el acta por definitivamente aprobada.

La propuesta fue aprobada por unanimidad.

7. ACTA DE LA JUNTA ANTERIOR.

Se dejó constancia que el acta de la Trigésima Primera Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de abril de 2022, se encontraba debidamente firmada e incorporada al libro correspondiente, habiéndose enviado copia de la misma oportunamente a la Comisión para el Mercado Financiero, y a las Bolsas de Valores del país, por lo que se omitió su lectura.

8. TABLA.

El señor Presidente informó a los señores accionistas que, habiéndose instalado correctamente la Junta, correspondía revisar las materias de su competencia, según la convocatoria efectuada por el Directorio, ya referida.

1. Pronunciarse sobre la Memoria Anual, Estados Financieros Anuales e Informe de la Empresa de Auditoría Externa, todos correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2022;
2. Pronunciarse sobre la distribución de dividendos;
3. Informar sobre los acuerdos del Directorio, relacionados con las operaciones a que se refiere el Título XVI de la Ley 18.046;
4. Designar a la Empresa de Auditoría Externa y Clasificadores de Riesgo;
5. Fijar la remuneración del Directorio para el ejercicio 2023;
6. Informar políticas y procedimientos sobre dividendos; y
7. Conocer y resolver sobre cualquier otra materia de competencia de la Junta Ordinaria de Accionistas, en conformidad a la Ley y a los Estatutos Sociales.

9. MEMORIA, BALANCE, ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LA EMPRESA DE AUDITORÍA EXTERNA.

A continuación, indicó el señor Presidente que correspondía a los señores Accionistas conocer y pronunciarse sobre la aprobación de la Memoria, del Balance al 31 de diciembre



de 2022 y de los respectivos Estados Financieros. Se hizo presente que, de conformidad con la normativa aplicable, esos documentos habían estado a disposición de los accionistas en el sitio web de la Compañía (www.inversionescmpc.cl), con la debida antelación. Al respecto el señor Presidente propuso omitir su lectura, lo que fue aprobado por unanimidad.

Acto seguido y antes de someter a aprobación los antecedentes referidos, el señor Presidente se refirió a la marcha de la empresa durante el ejercicio 2022, luego de lo cual señaló que la empresa de Auditoría Externa KPMG Auditores Consultores SpA, en su calidad de Auditores Externos de la Sociedad, mediante dictamen emitido con fecha 27 de enero de 2023, informó que, en su opinión, los mencionados estados financieros consolidados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Inversiones CMPC S.A. y subsidiarias al 31 de diciembre de 2021 y 2022, y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación, se sometió a aprobación de la Junta la Memoria, el Balance y los Estados Financieros de la Sociedad, todos ellos referidos al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, todos ellos fueron aprobados por la unanimidad de los accionistas.

10. DIVIDENDOS.

El señor Presidente indicó que, según constaba de los estados financieros de la Sociedad, ya aprobados por la Junta, durante el ejercicio 2022 el resultado de la Compañía arrojó una utilidad de \$1.052.796 millones de dólares de los Estados Unidos de América.

El Presidente propuso que la utilidad del ejercicio se destine al Fondo de Utilidades Retenidas.

La propuesta fue aprobada por unanimidad.

11. CUENTAS DEL PATRIMONIO.

El señor Presidente indicó, que atendidos los acuerdos precedentemente adoptados en relación con el Balance y los Estados Financieros, las Cuentas de Patrimonio de la Sociedad quedaron de la siguiente forma:

PATRIMONIO AL 31/12/2022	MUSD
Capital Pagado	399.293
Otras Reservas	(676.544)
UTILIDADES RETENIDAS	
Utilidades Retenidas disponibles para dividendos	3.166.765
Ajustes de primera aplicación NIIF pendientes de realizar	226.783
Revalorización de activos biológicos neta de impuestos diferidos, pendiente de realizar	1.163.096
Patrimonio Atribuible a los Propietarios de la Controladora	4.279.393

12. EMPRESA DE AUDITORÍA EXTERNA.

El señor Presidente indicó que, de conformidad con lo dispuesto por la Ley de Sociedades Anónimas y las normas de la Comisión para el Mercado Financiero, correspondía que se designe a una empresa de auditoría externa de aquellas regidas por el Título XVIII de la Ley de Mercados de Valores, la que deberá examinar el Balance General y los Estados Financieros de la Sociedad y sus filiales para el ejercicio 2023, teniendo dicha empresa la obligación de informar por escrito a la próxima Junta Ordinaria sobre el cumplimiento de su mandato.

A continuación, se aprobó por unanimidad designar a la firma KPMG Auditores y Consultores SpA como Empresa de Auditoría Externa de la Sociedad para el ejercicio 2023.

13. CLASIFICADORAS DE RIESGO.

El señor Presidente indicó que, de conformidad con lo dispuesto en la normativa aplicable y en la citación a la Junta, correspondía pronunciarse respecto de la designación de dos entidades clasificadoras de riesgo.

Al respecto el señor Presidente señaló que se proponía designar como clasificadores de riesgo para el ejercicio 2023 a las firmas Fitch Ratings y Humphreys.

A continuación, la referida propuesta fue aprobada por unanimidad.

14. REMUNERACIÓN DEL DIRECTORIO Y CUENTA DE SUS GASTOS.

Se dejó constancia que, de conformidad con los estatutos sociales, la función de los Directores no es remunerada.

Respecto de los gastos del Directorio y en cumplimiento de lo dispuesto en el inciso cuarto del artículo 39 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, se informó que durante el año 2022 el Directorio no incurrió en gastos.

15. INFORMAR POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS SOBRE UTILIDADES Y DIVIDENDOS.

El señor Presidente indicó que, de conformidad con la tabla de la presente Junta, correspondía informar sobre las políticas y procedimientos sobre utilidades y dividendos. Al respecto, el señor Presidente informó que el Directorio acordó una política de dividendos consistente en destinar la totalidad de las utilidades del ejercicio 2023 al Fondo de Utilidades Retenidas, por lo que propuso aprobar dicha propuesta.

A continuación, la referida propuesta fue aprobada por aclamación y unanimidad.

16. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS.

El señor Presidente señaló que correspondía a continuación que se informara a la Junta sobre los acuerdos adoptados por el Directorio, en relación con la aprobación de operaciones con partes relacionadas realizadas por la Sociedad, de conformidad con lo señalado en la Ley 18.046 de Sociedades Anónimas.

En especial consideración a que el detalle de las operaciones a informar se encuentra contenido en la Nota 37 a los Estados Financieros, que han estado disponibles para los

señores accionistas en la página web de la Compañía. A continuación se hizo referencia a dichas operaciones:

RUT parte relacionada	Nombre	Naturaleza de la relación	País de origen	Detalle de transacciones con parte relacionada	Naturaleza de transacción con parte relacionada	Importe de transacción		Explicación de otra información sobre transacciones con partes relacionadas	
						Año terminado al	Año terminado al		
						31/12/2022	31/12/2021		
						MUS\$	MUS\$		
97.080.000-K	Banco BICE	Grupo empresarial	Chile	Comisiones	Transacción financiera	514	359	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 gastos por MUS\$ 514; 12/2021 gastos por MUS\$ 359	
96.656.410-5	BICE Vida Compañía de Seguros SA.	Grupo empresarial	Chile	Compra de seguros	Transacción comercial	548	324	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 gastos por MUS\$ 548; 12/2021 gastos por MUS\$ 324	
96.848.750-7	Aislantes Volcán S.A.	Grupo empresarial	Chile	Venta de productos	Transacción comercial	369	202	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 ingresos por MUS\$ 154; 12/2021 ingresos por MUS\$ 107	
90.209.000-2	Compañía Industrial El Volcán S.A.	Grupo empresarial	Chile	Venta de productos	Transacción comercial	3.219	5.807	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 ingresos por MUS\$ 1.064; 12/2021 ingresos por MUS\$ 3.001	
77.524.300-7	Fibrocementos Volcán Ltda.	Grupo empresarial	Chile	Venta de productos	Transacción comercial	729	2.736	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 ingresos por MUS\$ 217; 12/2021 ingresos por MUS\$ 996	
96.505.760-9	Colbún S.A.	Grupo empresarial	Chile	Compra de energía	Transacción comercial	38.551	46.460	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 gastos por MUS\$ 38.551; 12/2021 gastos por MUS\$ 46.460	
				Contrato de servidumbre	Transacción comercial	9.433	3	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 gastos por MUS\$ 9.433; 12/2021 gastos por MUS\$ 3	
				Venta de energía	Transacción comercial	301	347	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 ingresos por MUS\$	
76.218.856-2	Colbún Transmisión S.A.	Grupo empresarial	Chile	Compra de energía	Transacción comercial	-	377	Los efectos en resultados fueron: 12/2021 gastos por MUS\$ 377	
				Contrato de servidumbre	Transacción comercial	-	909	Los efectos en resultados fueron: 12/2021 gastos por MUS\$ 909	
				Uso línea de transmisión	Transacción comercial	-	1.465	Los efectos en resultados fueron: 12/2021 ingresos por MUS\$ 1.465	
80.397.900-6	Solcom S.A.	Grupo empresarial	Chile	Venta de productos	Transacción comercial	1.424	1.629	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 ingresos por MUS\$ 774; 12/2021 ingresos por MUS\$ 935	
75.764.900-4	Fundación CMPC	Grupo empresarial	Chile	Compra de servicios	Transacción comercial	333	-	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 gastos por MUS\$ 333	

RUT parte relacionada	Nombre	Naturaleza de la relación	País de origen	Detalle de transacciones con parte relacionada	Naturaleza de transacción con parte relacionada	Importe de transacción		Explicación de otra información sobre transacciones con partes relacionadas	
						Año terminado al	Año terminado al		
						31/12/2022	31/12/2021		
						MUS\$	MUS\$		
99.301.000-6	Seguros de Vida Security Previsión S.A.	Controlada por miembro del Directorio	Chile	Compra de seguros	Transacción comercial	405	705	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 gastos por MUS\$ 405; 12/2021 gastos por MUS\$ 705	
78.023.030-4	Sofruco Alimentos Ltda.	Accionistas comunes en la controladora	Chile	Venta de productos	Transacción comercial	2.277	1.467	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 ingresos por MUS\$ 674; 12/2021 ingresos por MUS\$ 484	
92.580.000-7	Empresa Nacional de Telecomunicaciones S.A.	Accionistas comunes en la controladora	Chile	Compra de servicios	Transacción comercial	310	2.054	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 gastos por MUS\$ 188; 12/2021 gastos por MUS\$ 2.054	
96.806.980-2	Entel PCS Telecomunicaciones S.A.	Accionistas comunes en la controladora	Chile	Compra de servicios	Transacción comercial	700	833	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 gastos por MUS\$ 700; 12/2021 gastos por MUS\$ 833	
Extranjera	CMPC Europe GmbH & Co. KG	Negocio Conjunto	Alemania	Compra de servicios	Transacción comercial	3.491	3.147	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 gastos por MUS\$ 3.491; 12/2021 gastos por MUS\$ 3.147	
				Venta de productos	Transacción comercial	15.386	19.545	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 ingresos por MUS\$ 10.895; 12/2021 ingresos por	
				Dividendos recibidos	Transacción comercial	825	-	Sin efecto en resultados	
Extranjera	Saint-Gobain Argentina S.A.	Grupo empresarial	Argentina	Venta de productos	Transacción comercial	517	-	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 ingresos por MUS\$ 111	
90.222.000-3	Empresas CMPC S.A.	Controladora	Chile	Préstamos e intereses	Transacción financiera	951.097	(322.322)	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 gastos por MUS\$ 1.236; 12/2021 ingresos por MUS\$ 4.039	
				Venta de servicios	Venta de servicios	1.093	440	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 gastos por MUS\$ 710; 12/2021 ingresos por MUS\$ 72	
				Arriendo de marcas, oficinas y servicios varios	Arriendo de marcas, oficinas y servicios varios	43.914	32.536	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 gastos por MUS\$ 43.914; 12/2021 gastos por MUS\$ 32.536	
78.000.190-9	Inmobiliaria Pinares SpA	Entidad con control común	Chile	Préstamos e intereses	Transacción financiera	130	395	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 ingresos por MUS\$ 22; 12/2021 ingresos por MUS\$ 9	
77.194.029-3	CMPC Ventures SpA	Entidad con control común	Chile	Préstamos e intereses	Transacción financiera	4.438	97	Los efectos en resultados fueron: 12/2022 ingresos por MUS\$ 35	

17. TRAMITACIÓN DE ACUERDOS.

El señor Presidente propuso dar curso inmediato a los acuerdos adoptados por la Junta, tan pronto como el acta de la misma se encuentre debidamente firmada, sin esperar su ulterior aprobación, así como facultar a los señores Francisco Ruiz-Tagle Edwards y Rafael Cox Montt, para que, actuando individualmente uno cualquiera de ellos, proceda a reducir a escritura pública todo o parte del acta que se levante de la presente Junta.

La propuesta fue aprobada por la unanimidad de los accionistas presentes.

18. TÉRMINO DE LA SESIÓN.

El señor Presidente indicó que cumplidos los objetivos de la Junta Ordinaria de Accionistas, y no habiendo otros asuntos que tratar, se levantaba la sesión siendo las 17:00 horas.



Francisco Ruiz Tagle Edwards
Presidente



Fernando Hasenberg Larios
Secretario



Rafael Cox Montt
Empresas CMPC S.A.

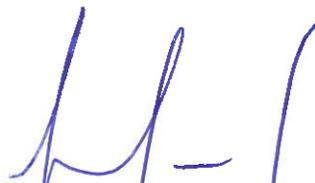


José Antonio Correa García
Inmobiliaria Pinares S.A.

CERTIFICADO

El suscrito certifica que el acta precedente es un reflejo fiel y exacto del acta de la Junta Ordinaria de Accionistas de Inversiones CMPC S.A. celebrada con fecha 27 de abril de 2023 que rola en el libro de actas de juntas de accionistas de la Sociedad.

Santiago, 8 de mayo de 2023.



Fernando Hasenberg Larios
Gerente General
Inversiones CMPC S.A.

HOJA DE ASISTENCIA
JUNTA ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE
INVERSIONES CMPC S.A.
CELEBRADA EL 27 DE ABRIL DEL 2023

ACCIONISTA	Nº DE ACCIONES	FIRMA
Empresas CMPC S.A., representada por Rafael Cox Montt, por	199.998.300	
Inmobiliaria Pinares SpA, representada por José Antonio Correa García, por,	2.500	
TOTAL	200.000.800	

