



Roadshow

arauco®

SEPTIEMBRE
2026

PRESENTACIÓN ROADSHOW
BONO HÍBRIDO / SUSTENTABLE

Información Importante / Declaración de responsabilidad



LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE DOCUMENTO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR Y DEL O LOS INTERMEDIARIOS QUE HAN PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN. EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES, TENIENDO PRESENTE QUE ÉL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS DOCUMENTOS SON EL EMISOR Y QUIÉNES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO. LA INFORMACIÓN RELATIVA A EL O LOS INTERMEDIARIOS ES DE RESPONSABILIDAD DE LOS MISMOS, CUYOS NOMBRES APARECEN IMPRESOS EN ESTA PÁGINA.

Este documento ha sido elaborado por Celulosa Arauco y Constitución S.A. (“Arauco”, la “Compañía” o el “Emisor”), en conjunto con Link Capital Partners SpA (“Link”) y Banco Santander-Chile (“Santander” y junto con Link, como los “Asesores”), con el propósito de entregar antecedentes de carácter general acerca de la Compañía y de la emisión de bonos. Este documento no pretende contener toda la información que pueda requerirse para evaluar la conveniencia de la adquisición de estos valores y todo destinatario del mismo deberá llevar a cabo su propio análisis independiente de la Compañía y de los datos contenidos en este documento.

La información contenida en esta presentación es una breve descripción de las características de la emisión y del Emisor, no siendo esta toda la información requerida para tomar una decisión de inversión. Mayores antecedentes se encuentran disponibles en la sede y sitio web del Emisor, en las oficinas de los intermediarios colocadores y en la Comisión para el Mercado Financiero.

Estimado inversionista:

Antes de efectuar su inversión usted deberá informarse cabalmente de la situación financiera de la Compañía y deberá evaluar la conveniencia de la adquisición de estos valores teniendo presente que el único responsable del pago de los documentos son el Emisor y quienes resulten obligados a ellos.

El intermediario deberá proporcionar al inversionista la información contenida en la presentación con motivo de la solicitud de inscripción al Registro de Valores, antes de que efectúe su inversión.

En la elaboración de este documento se ha utilizado información entregada por la propia Compañía e información pública, a cuyo respecto los Asesores no se encuentran bajo la obligación de verificar su exactitud o integridad, por lo cual no asumen ninguna responsabilidad en este sentido.

ESTRUCTURA DE PROPIEDAD



CIFRAS FINANCIERAS DESTACADAS

En US\$ Millones, a junio 2026, LTM

INGRESOS	6.109	CAPEX	2.913
EBITDA AJUSTADO	1.267	DEUDA NETA ⁽¹⁾	8.356
MG. EBITDA	20,7%	PATRIMONIO	9.992

CLASIFICACIONES DE RIESGO

INTERNACIONALES

 BBB-

 BBB-

 Baa3

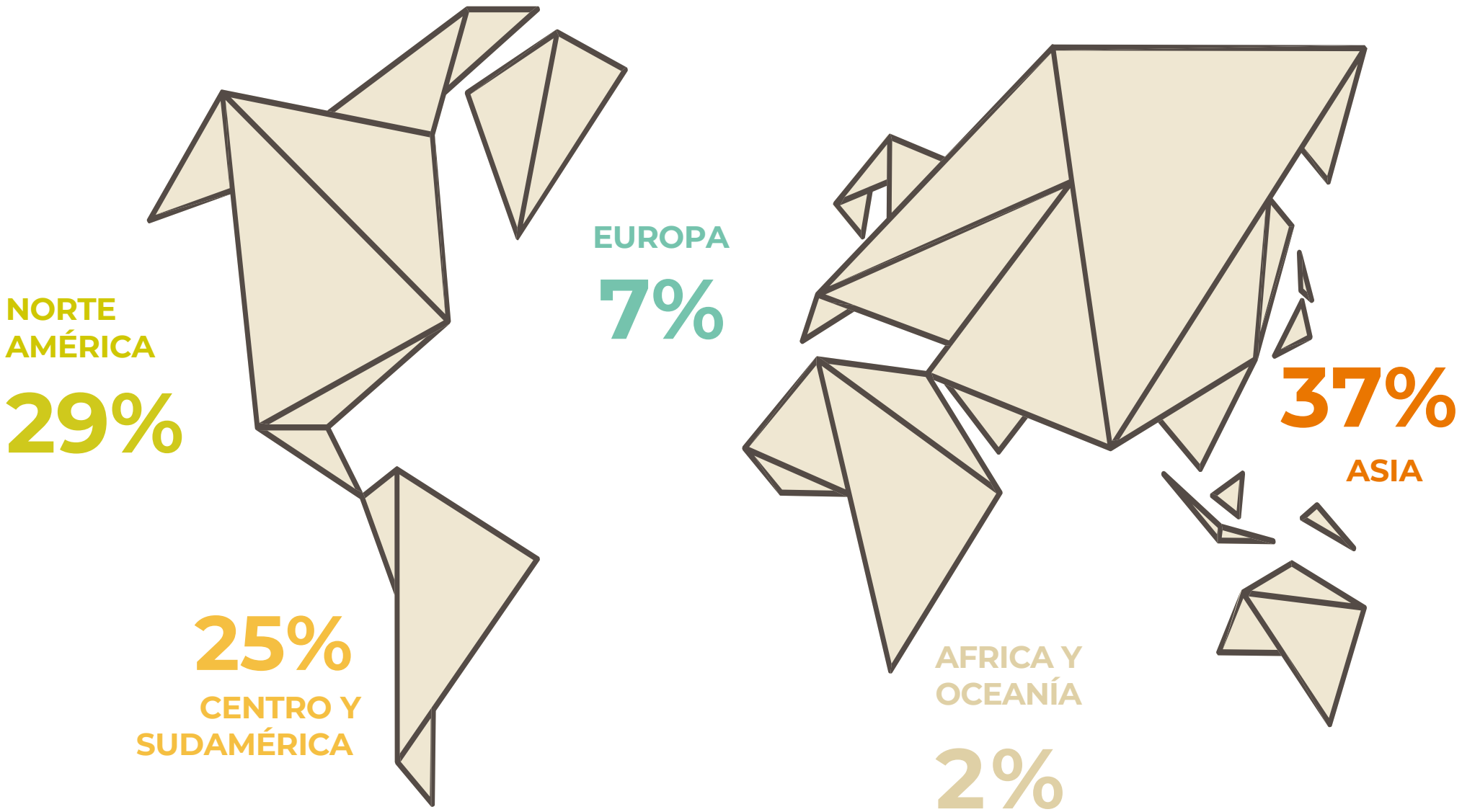
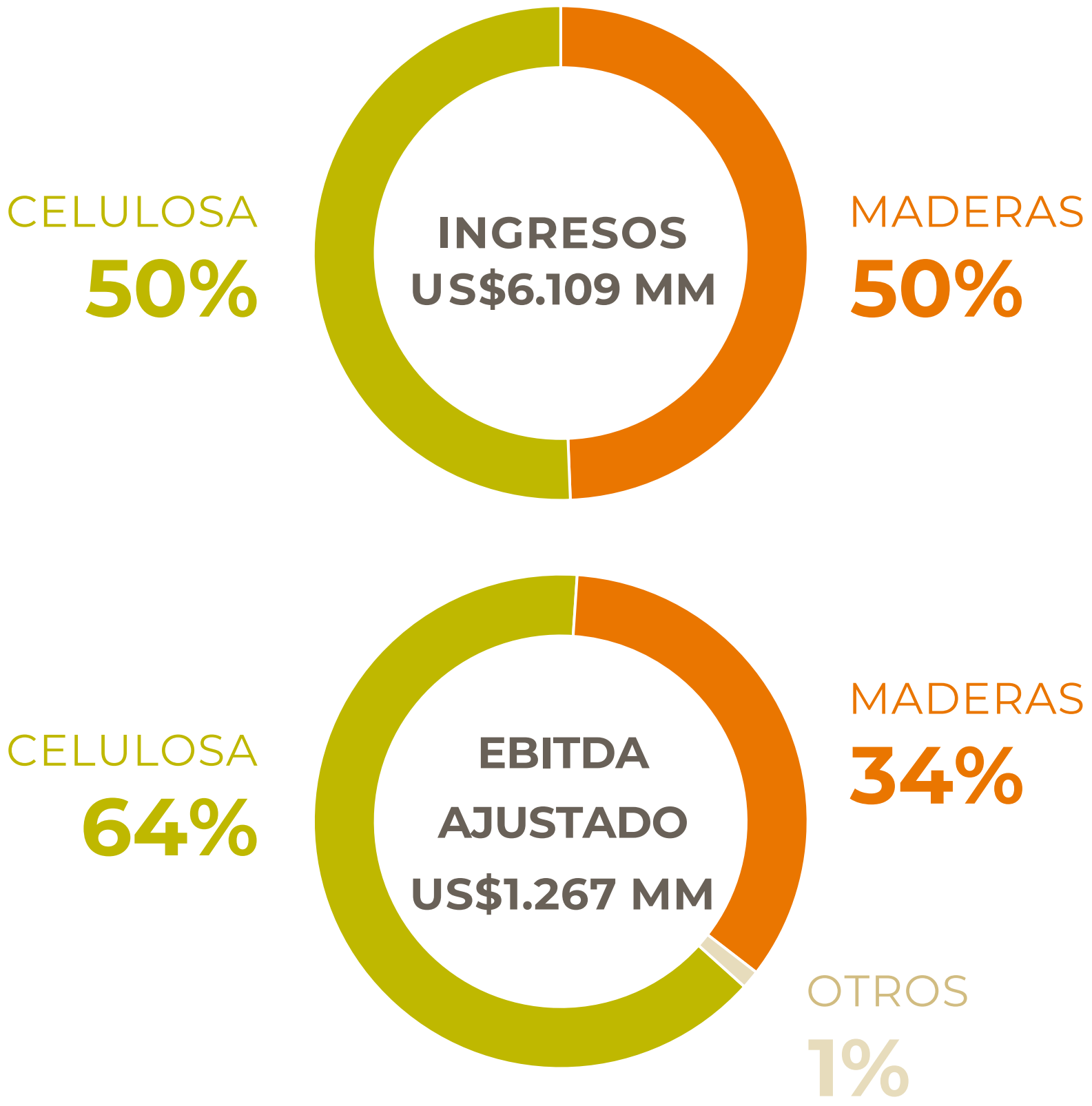
NACIONALES

 AA-

 **Feller**.Rate
Clasificadora de Riesgo

Fuente: Arauco
1) Considerando el 100% de los bonos híbridos colocados por la empresa

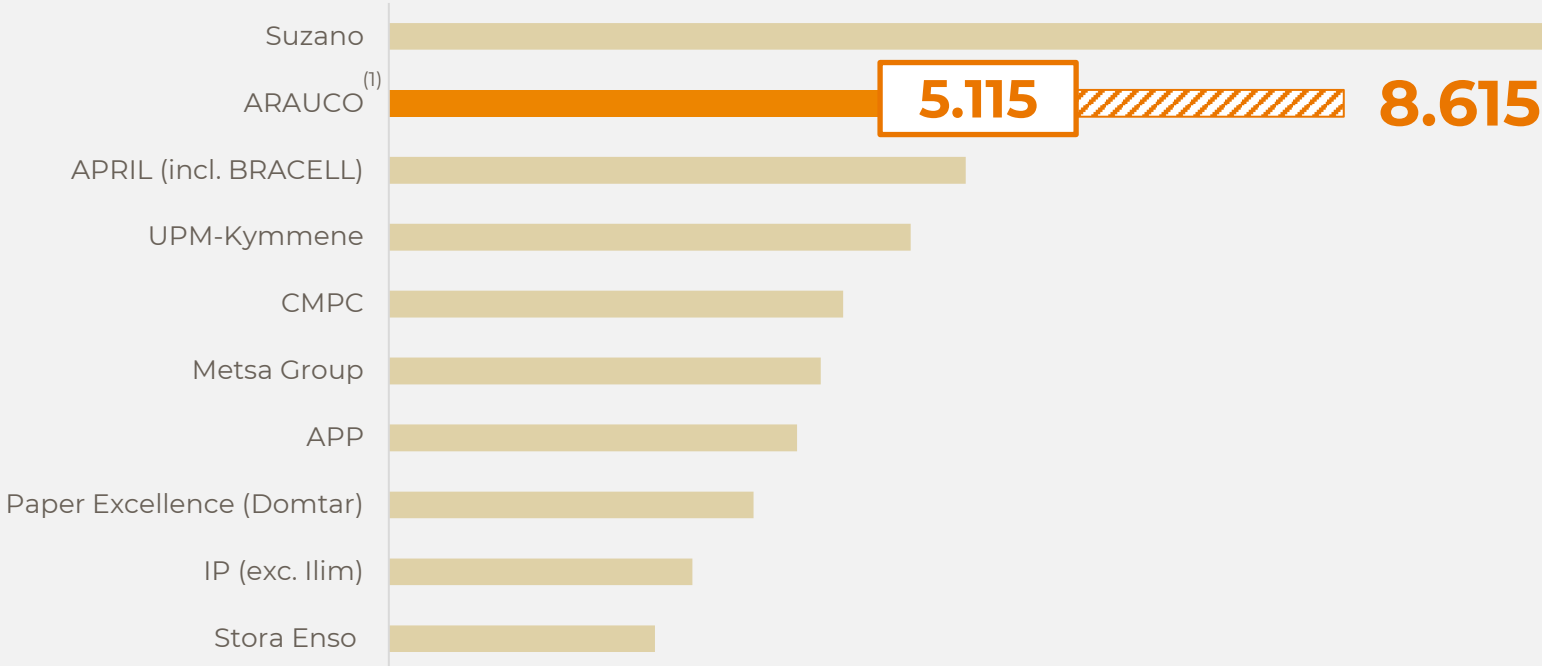
DIVERSIFICACIÓN DE INGRESOS EN TODO EL MUNDO



#3

EN CAPACIDAD DE
CELULOSA DE MERCADO
EN EL MUNDO

CAPACIDAD DE CELULOSA DE MERCADO (MILES DE TONELADAS)



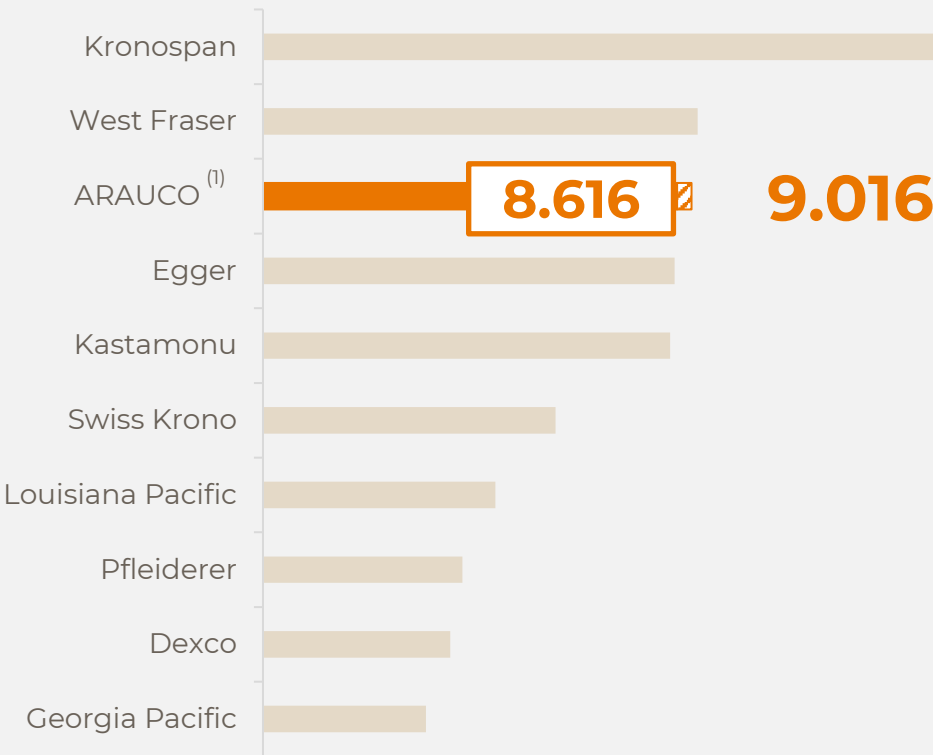
SUCURIÚ (BR)
INICIO 4Q 2027



CAPACIDAD DE PANELES⁽¹⁾ (MILES DE M³)

#4

EN CAPACIDAD DE
PRODUCCIÓN
DE PANELES⁽²⁾
EN EL MUNDO



ZITÁCUARO (MX) & OSB (CL)
DURANTE 2026

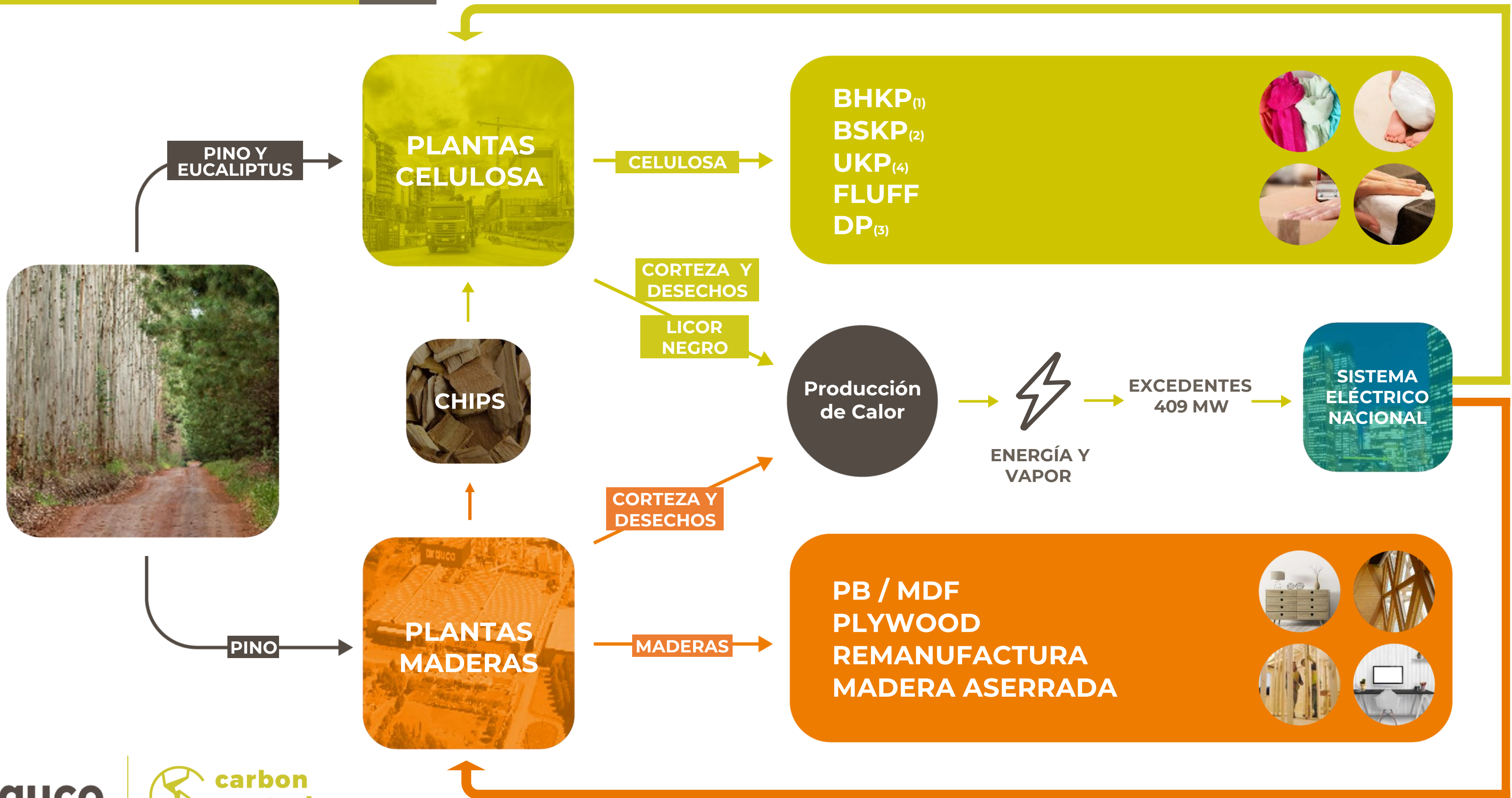
Capacidad de competidores mundiales de celulosa de mercado y tableros a diciembre de 2025

Fuente: Hawkins Wright, presentaciones públicas, estimaciones e información de Arauco

1) La capacidad de Arauco incluye el 50% de Montes del Plata y el 50% de Sonae Arauco

2) Paneles se refiere a tableros compuestos, que corresponden a MDF, PB y OSB

MAXIMIZAMOS EL VALOR DE NUESTROS BOSQUES

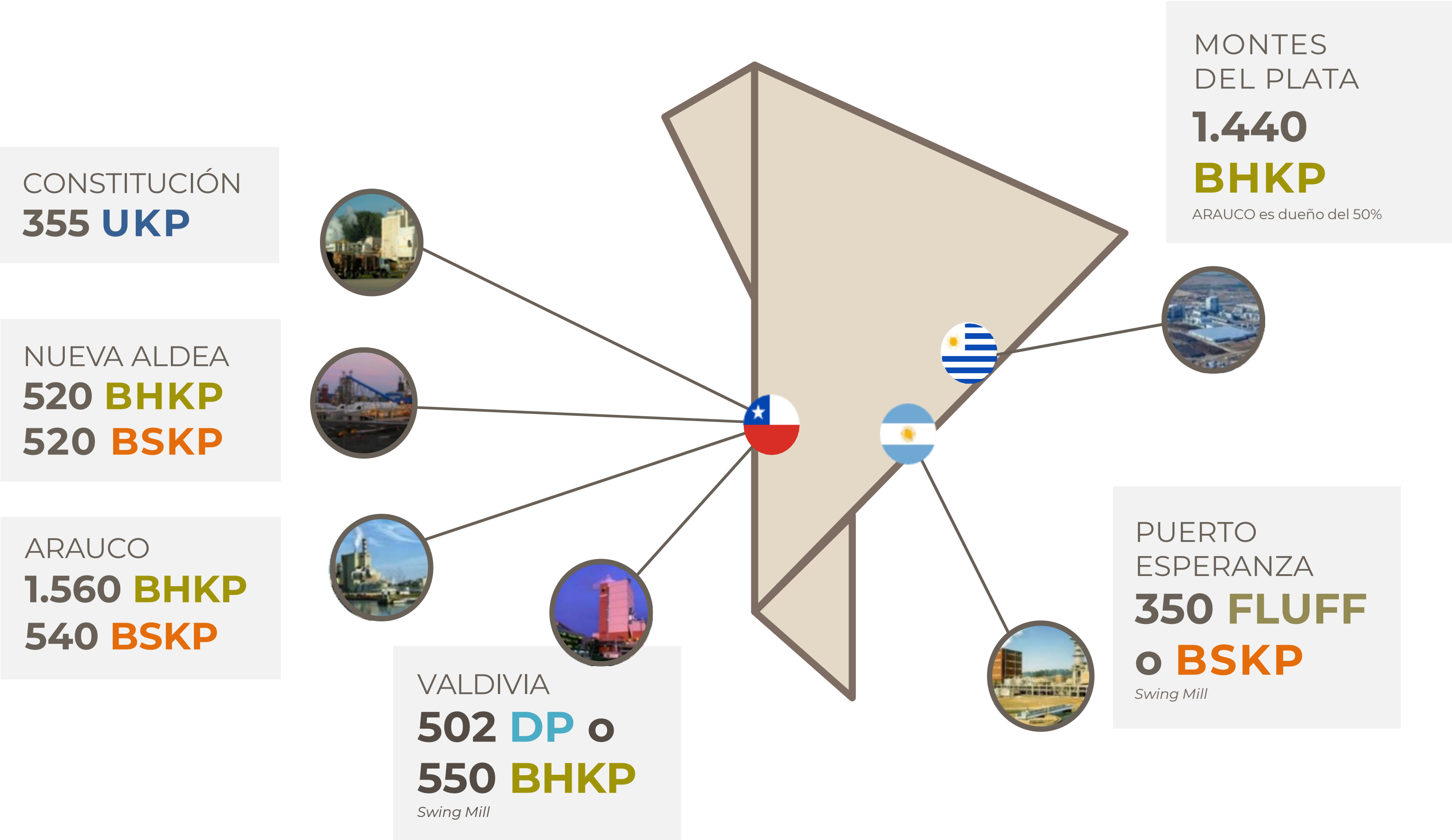


arauco



1) Bleached Hardwood Kraft Pulp; 2) Bleached Softwood Kraft Pulp; 3) Dissolving Pulp; 4) Unbleached Kraft Pulp

SEGMENTOS DE **NEGOCIO**



1) Capacidades anuales

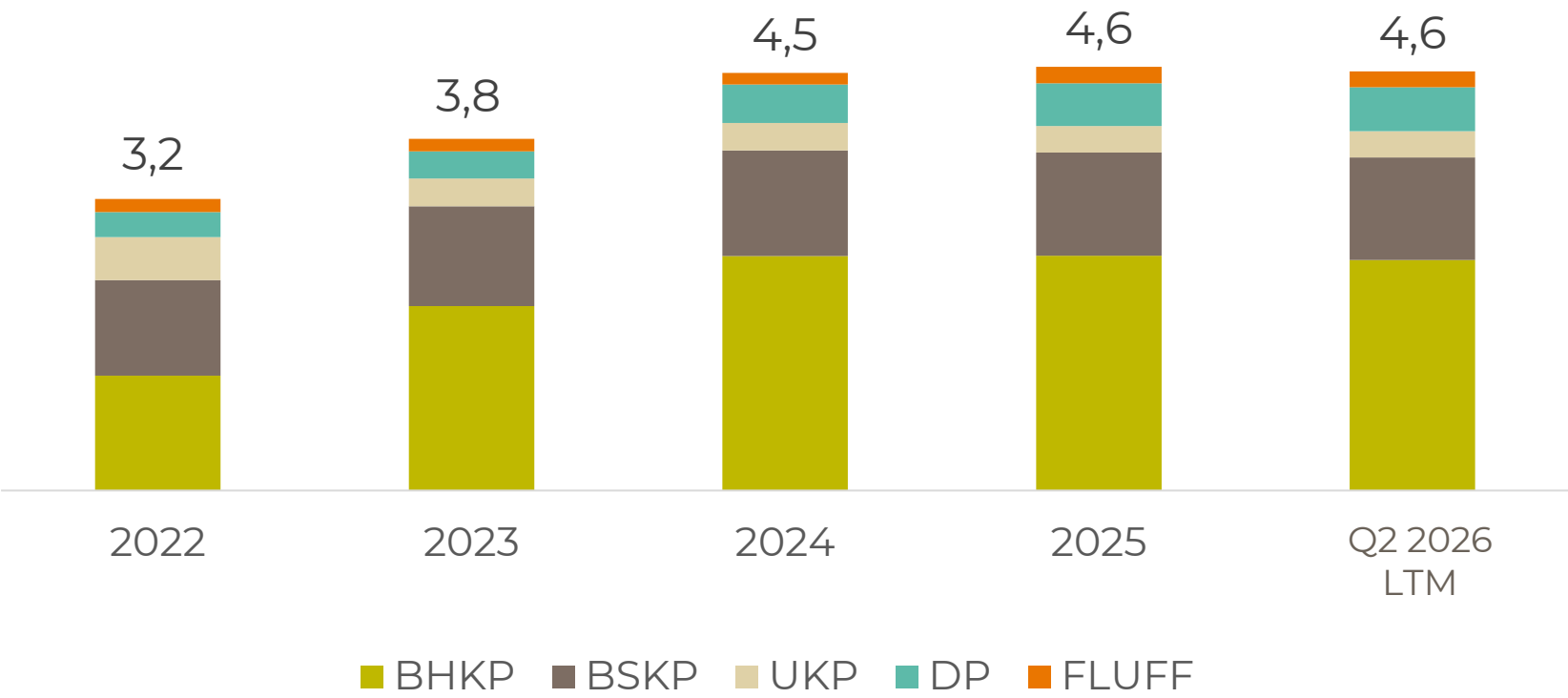
NEGOCIO CELULOSA

RESUMEN

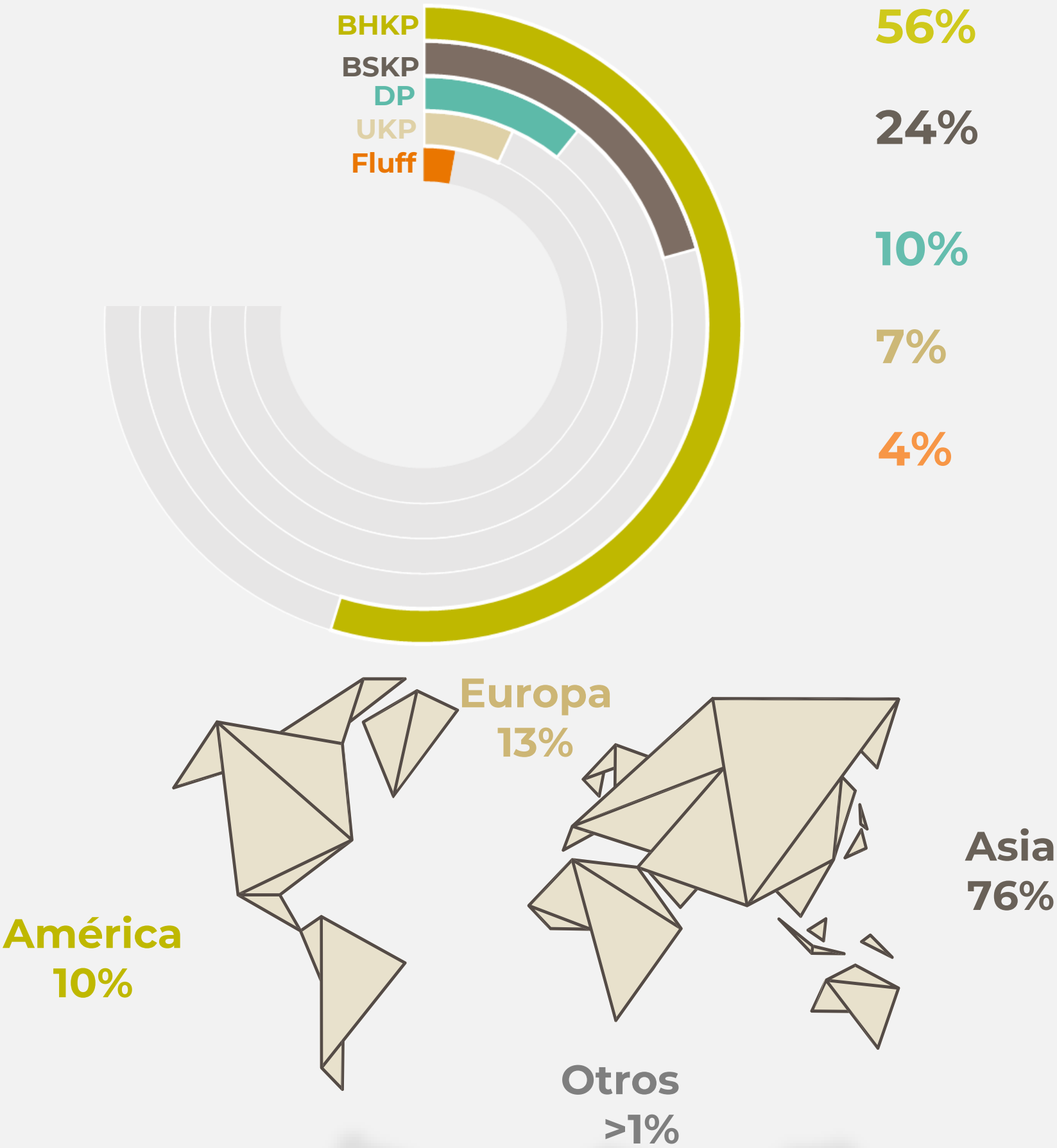


PRODUCCIÓN

Millones de toneladas



VOLUMEN DE VENTAS: 4,6 Millones de toneladas



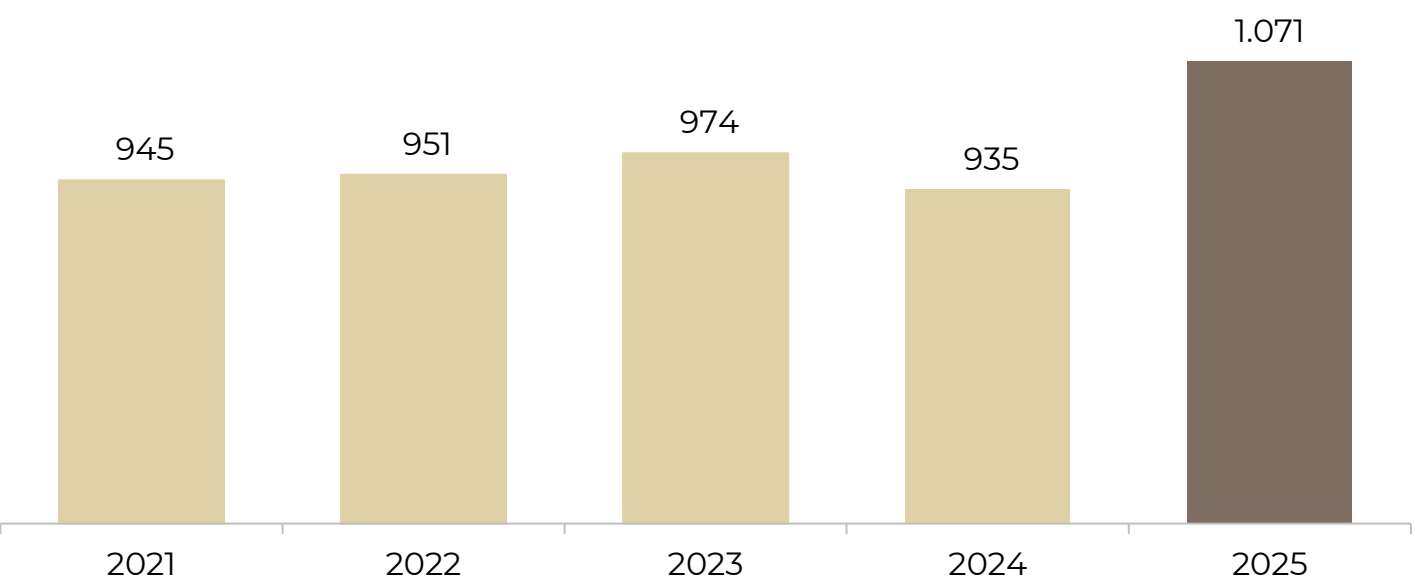
NEGOCIO
CELULOSA

OPERACIONES
FORESTALES

PLANTACIONES TOTALES

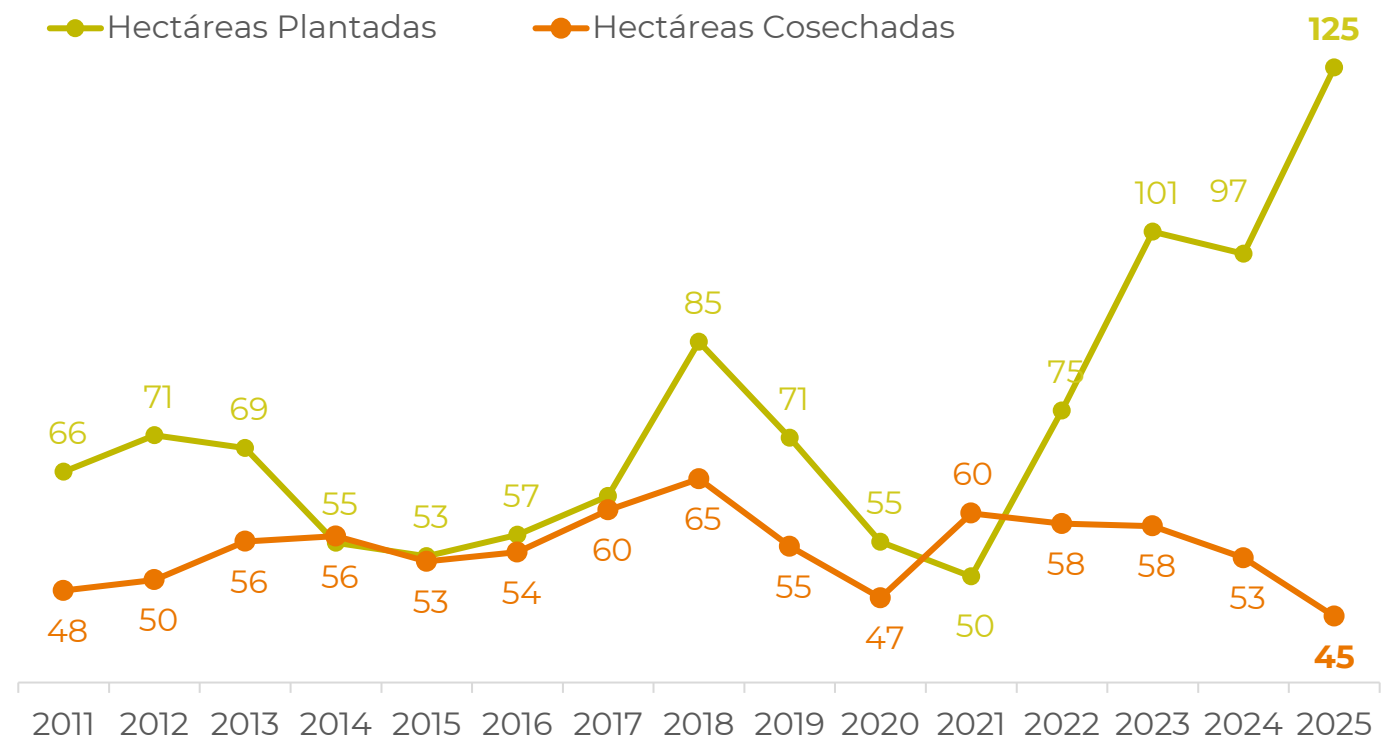
Incluye plantaciones en Chile,
Argentina, Brasil y Uruguay

En miles de hectáreas



PLANTACIÓN Y COSECHA

En miles de hectáreas



1,8

MILLONES DE
HECTÁREAS DE
PATRIMONIO



1,1

MILLONES DE
HECTÁREAS
PLANTADAS

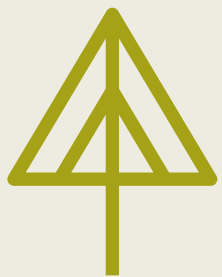


490

MILES DE
HECTÁREAS DE
BOSQUE NATIVO

491

MILES DE
HECTÁREAS DE
PINO



560

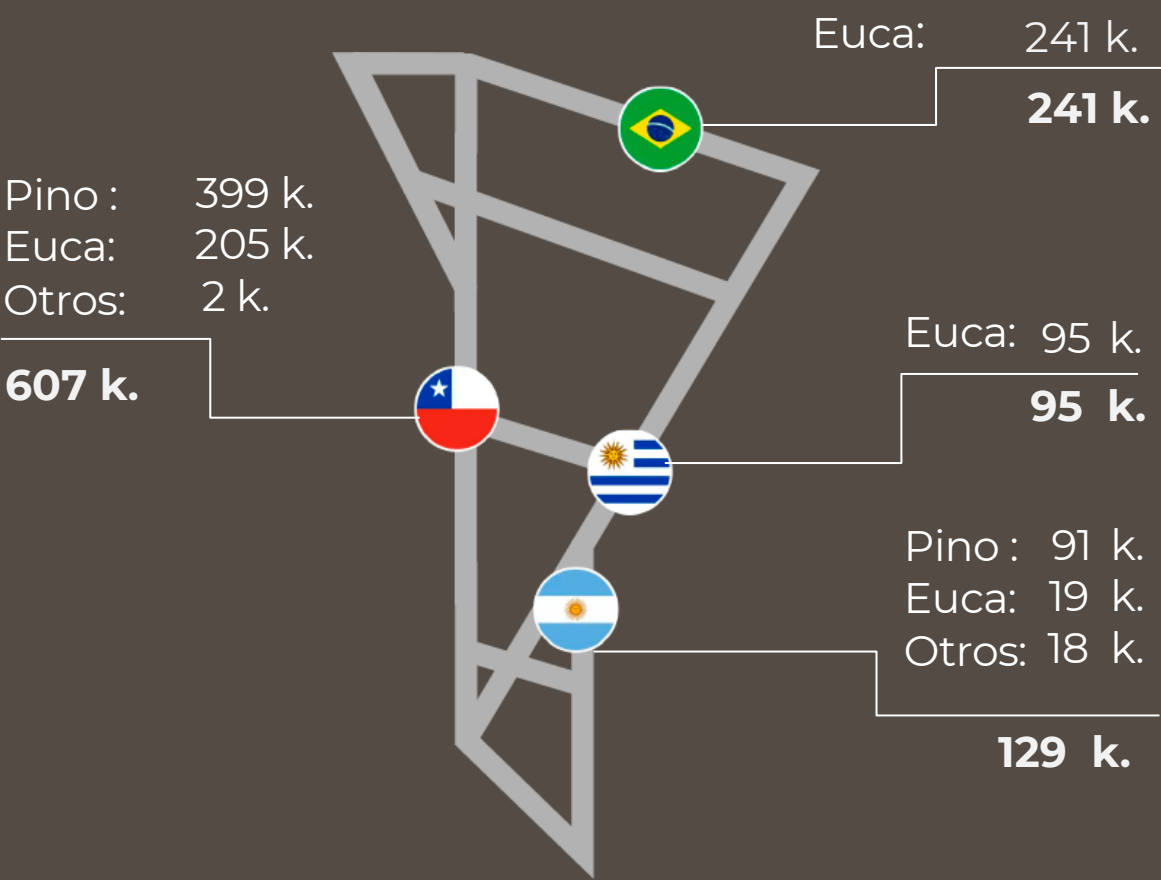
MILES DE
HECTÁREAS
DE
EUCALIPTUS



21

MILES DE
HECTÁREAS
DE OTROS

HECTÁREAS
PLANTADAS

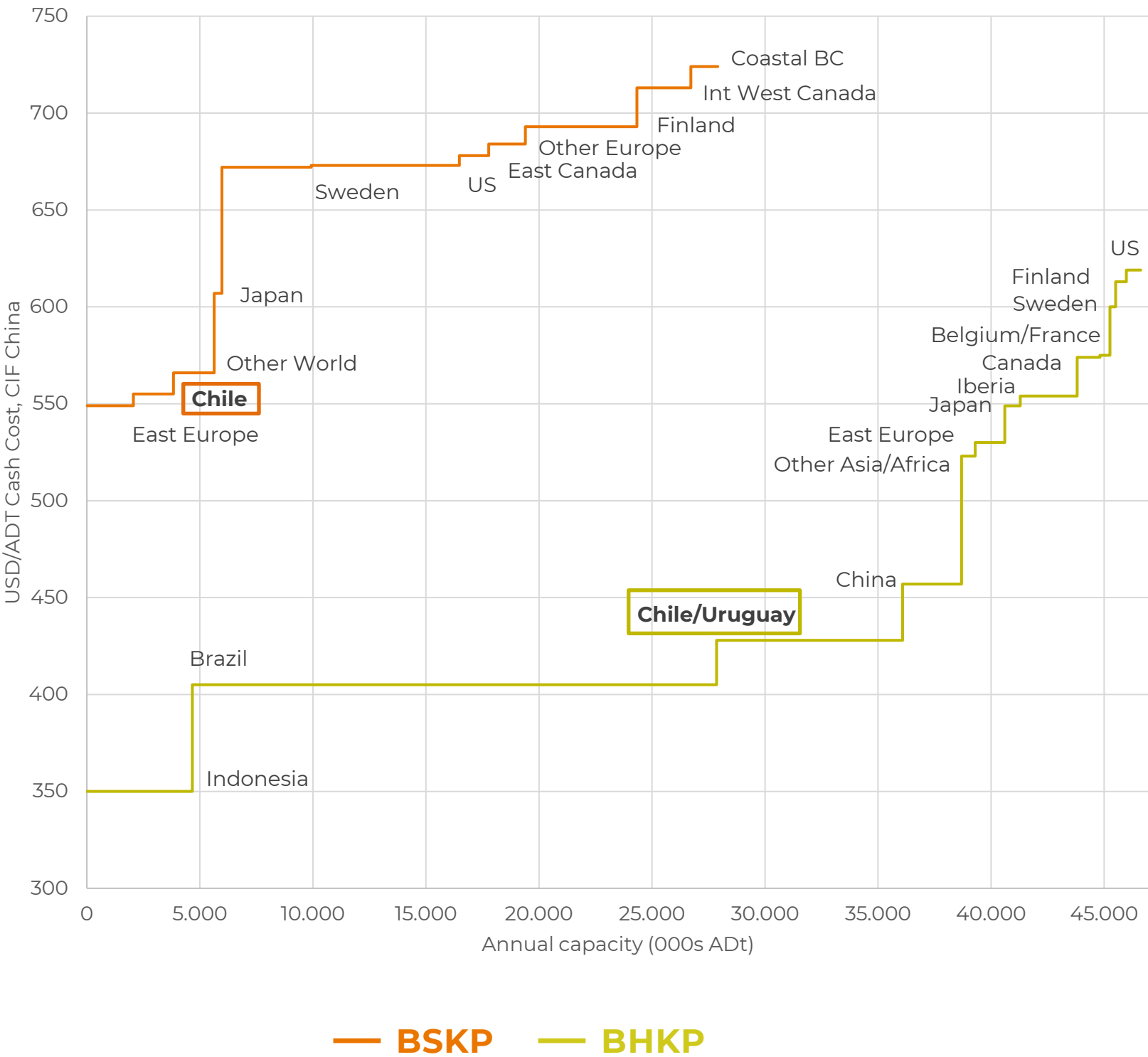


CERTIFICACIONES
AMBIENTALES

Nuestras plantaciones
forestales cuentan con
certificación internacional
en **Manejo Forestal** y
Cadena de Custodia

Para obtener información detallada sobre cada
certificación, visitar www.arauco.com

1. VENTAJAS DE COSTOS

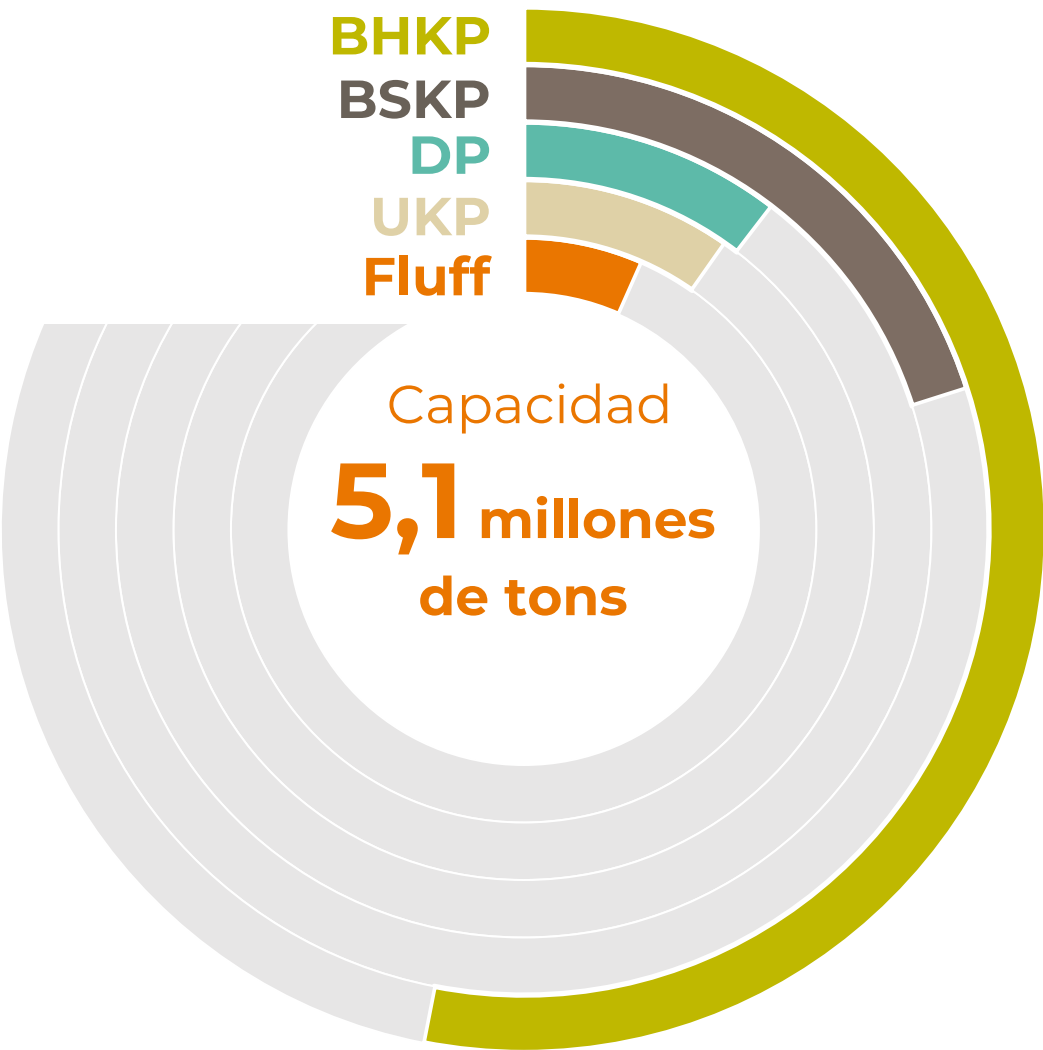


2. EFICIENCIAS LOGÍSTICAS



Fuente: Hawkins Wright. Datos a diciembre 2025
Otros incluye Argentina, China y Oceanía
1) Corresponde a la distancia promedio entre los bosques y las plantas
2) Calculado usando el volumen de ventas 2025

3. DIVERSIFICACIÓN DE PRODUCTOS



Fibra corta
(Eucaliptus)

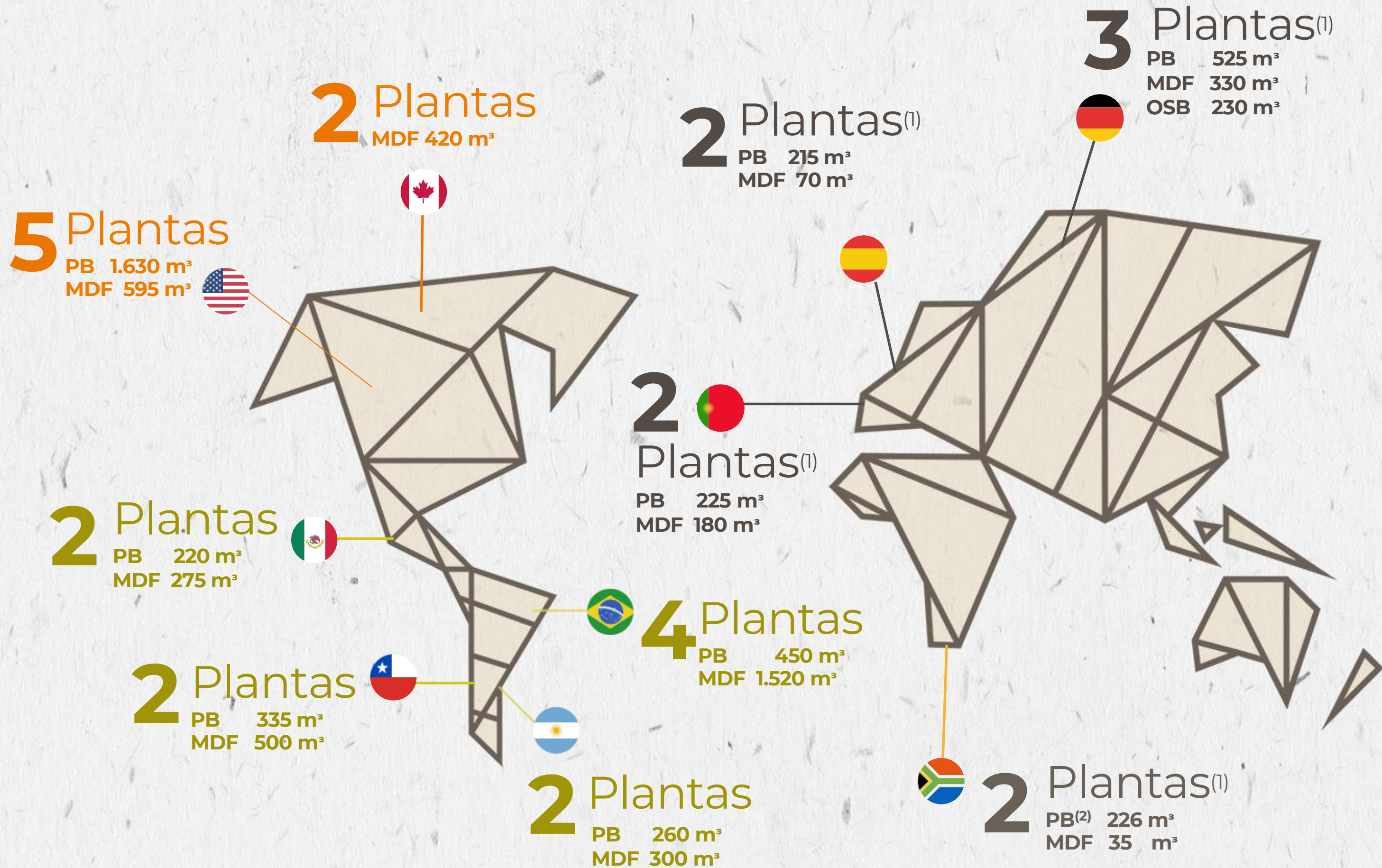
Fibra larga
(Pino)



**PANELES
NUESTRAS
PLANTAS**

EN MILES

Cifras a diciembre 2025



PB: Particle Board; MDF: Medium Density Fiberboard; OSB: Oriented Strand Board

1) Arauco posee el 50% de Sonae Arauco

2) Una planta de PB en Sudáfrica está actualmente detenida

US\$2.970 MM

No incluye ventas de energía

INGRESOS

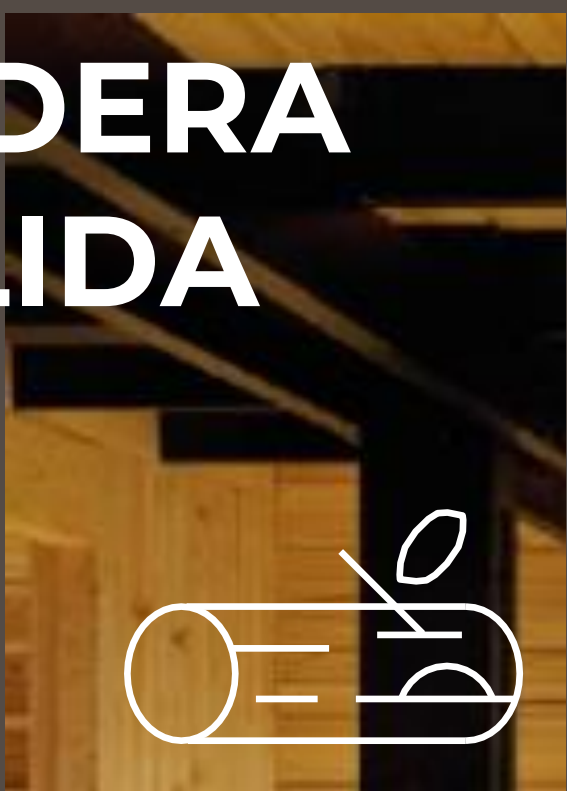


SUBDIVISIONES

PANELES

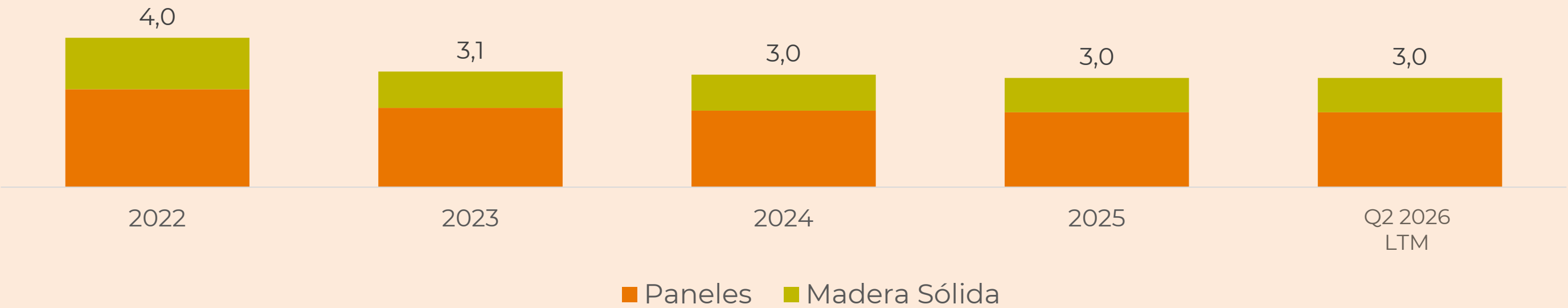


MADERA
SÓLIDA



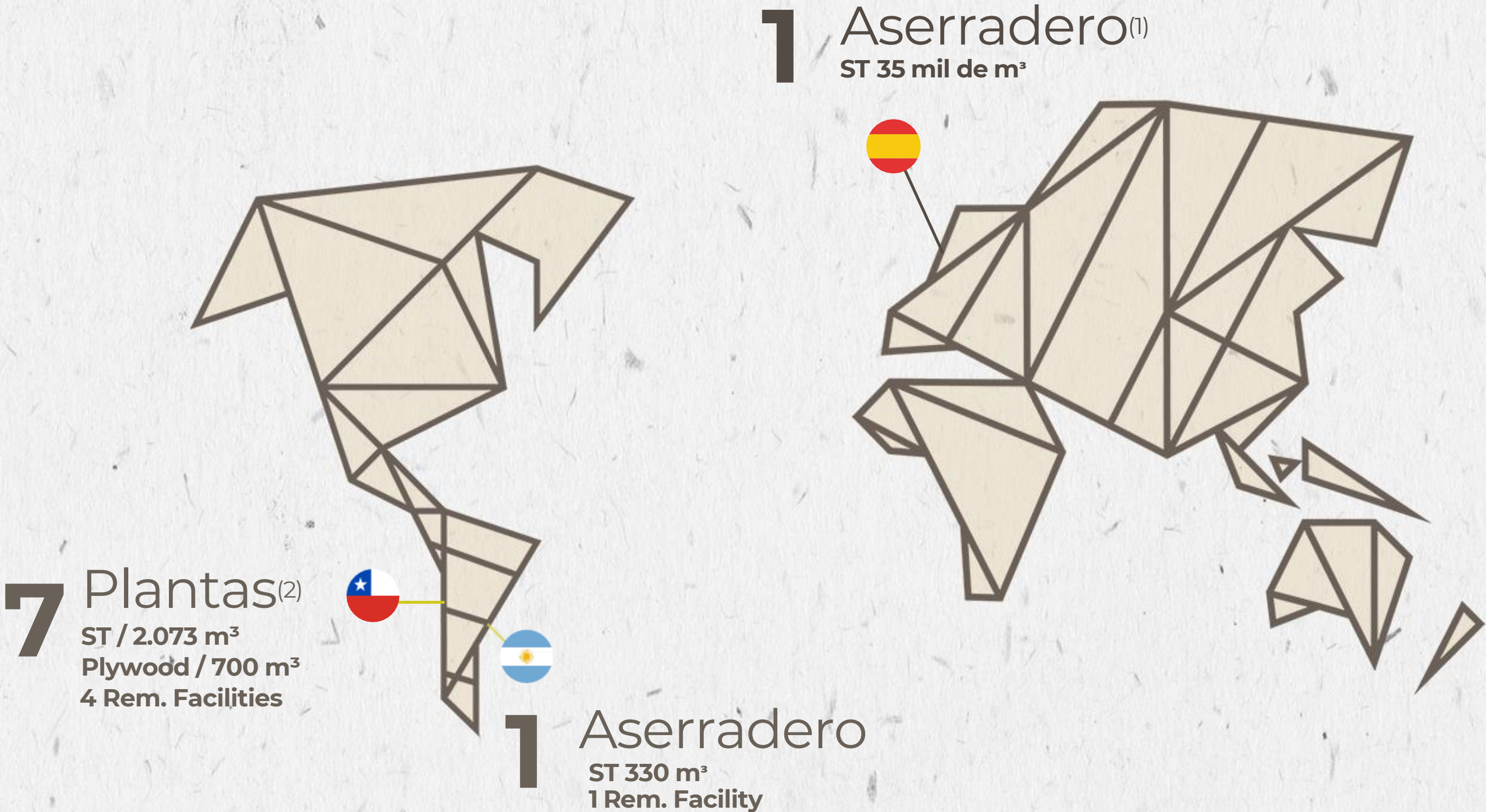
EVOLUCIÓN DE VENTAS

US\$ Billones



**MADERAS
NUESTRAS
PLANTAS**

EN MILES
Cifras a diciembre 2025

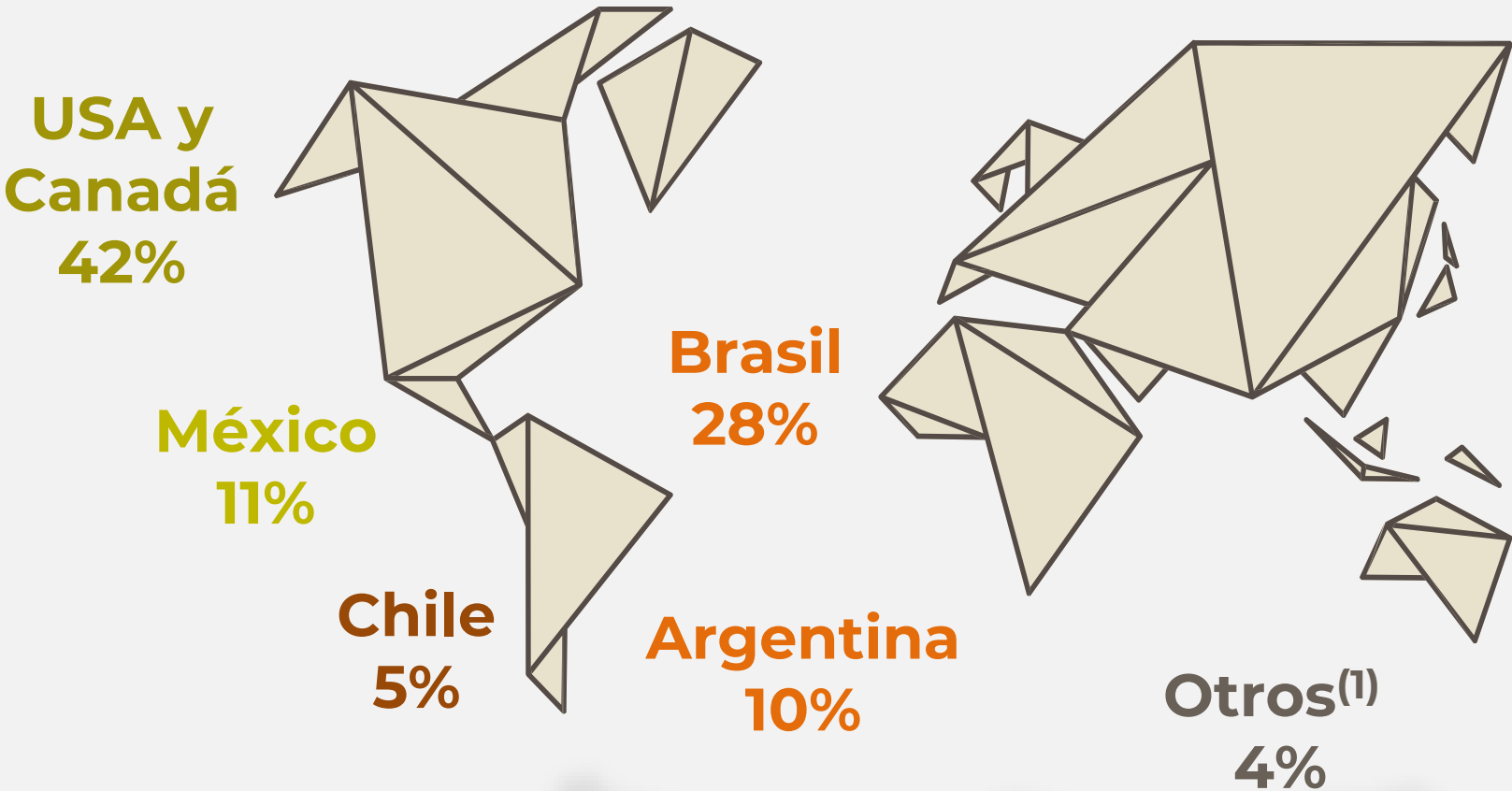
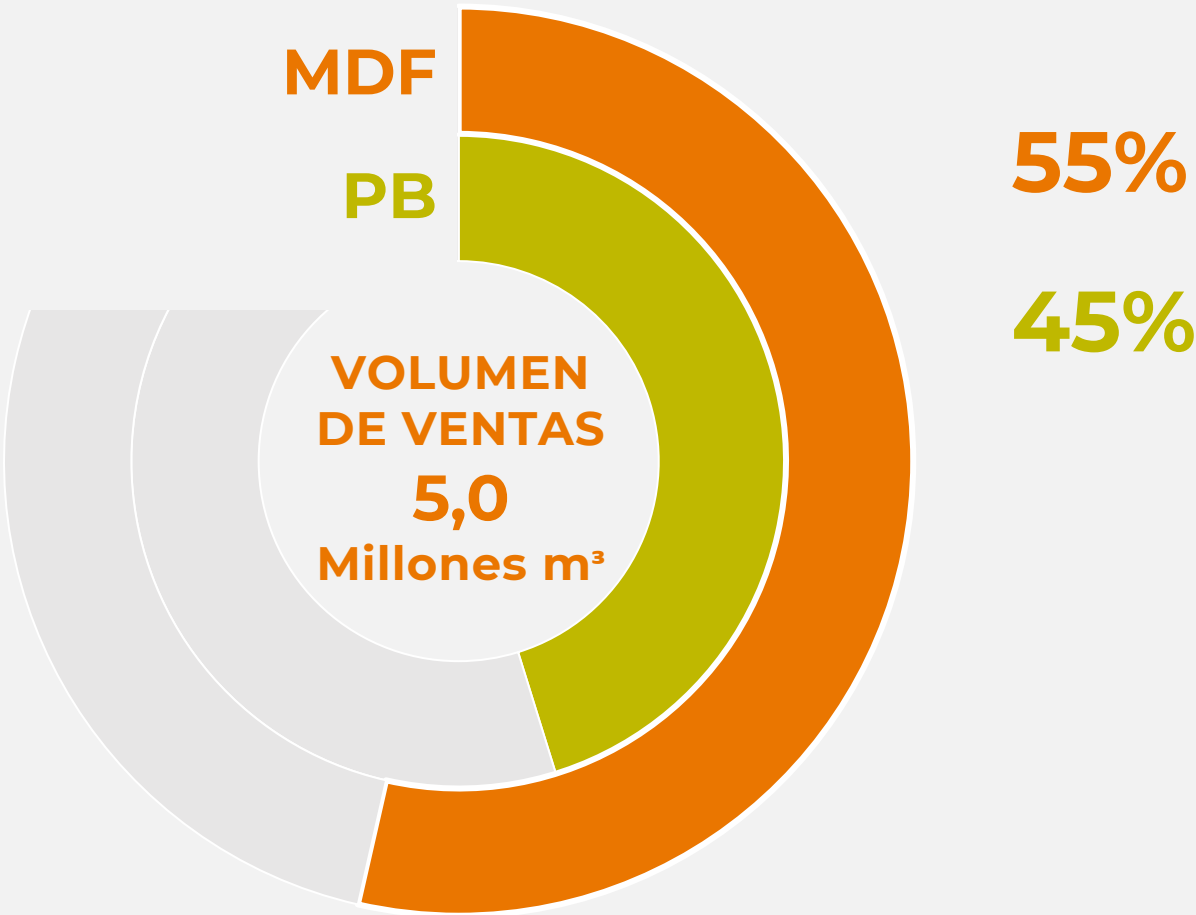
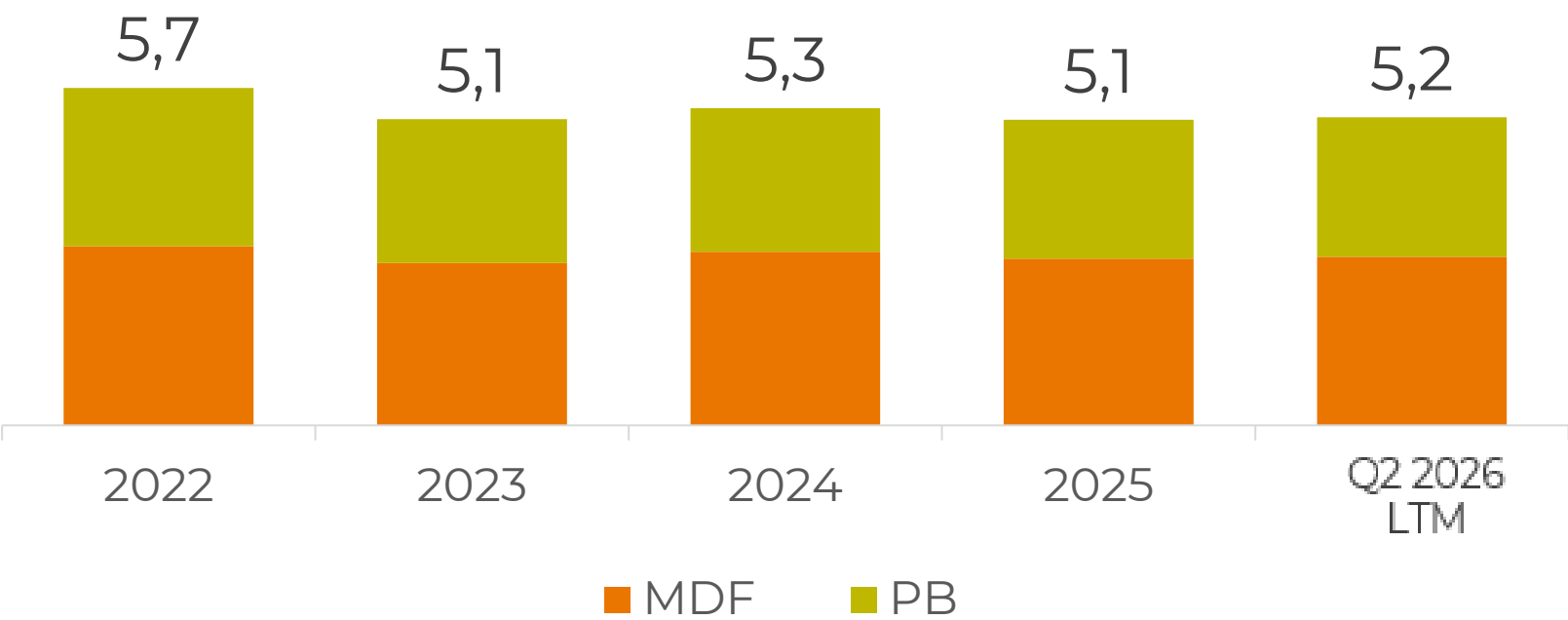


ST: Sawn Timber; Rem: Plantas de remanufactura
1) Arauco posee el 50% de Sonae Arauco
2) Una planta en Chile (Horcones II) se encuentra detenida actualmente

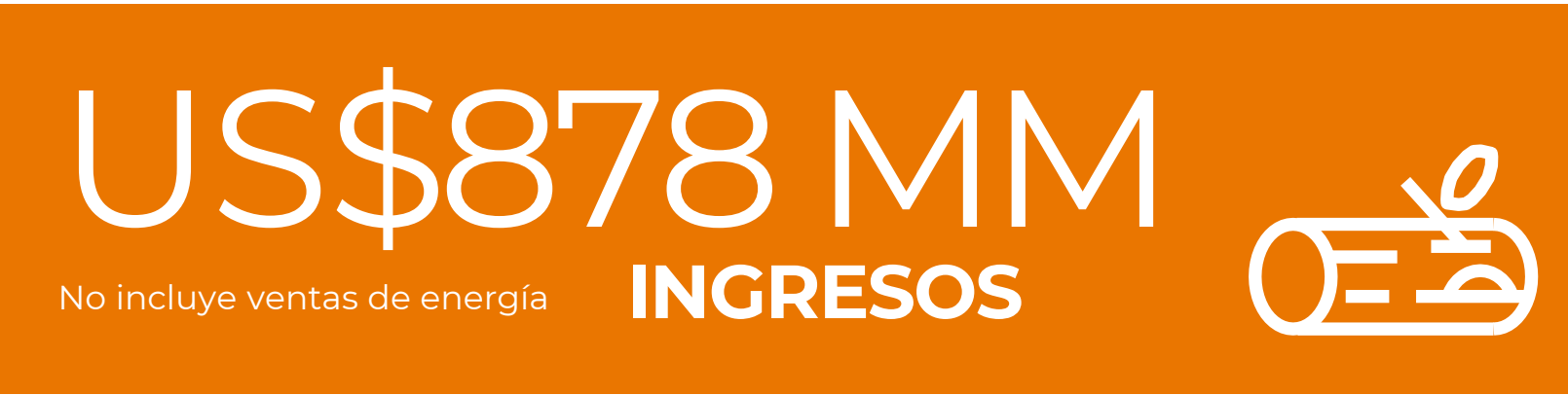


PRODUCCIÓN

Millones de m³

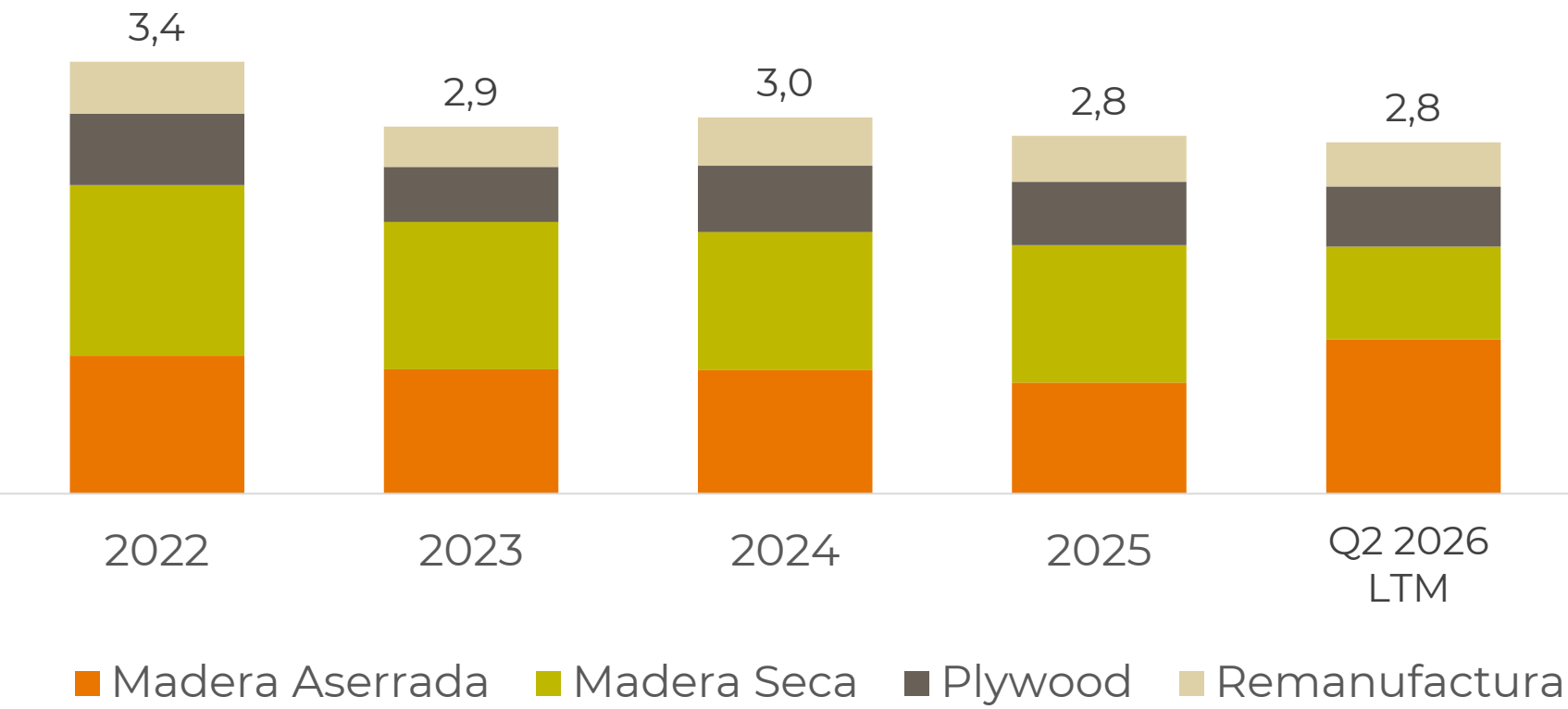


Datos a junio 2026 LTM
Volumen de Sonae Arauco excluido
1) EMEA (Europa, Oriente Medio, África), Asia, Oceanía y Resto de Latinoamérica



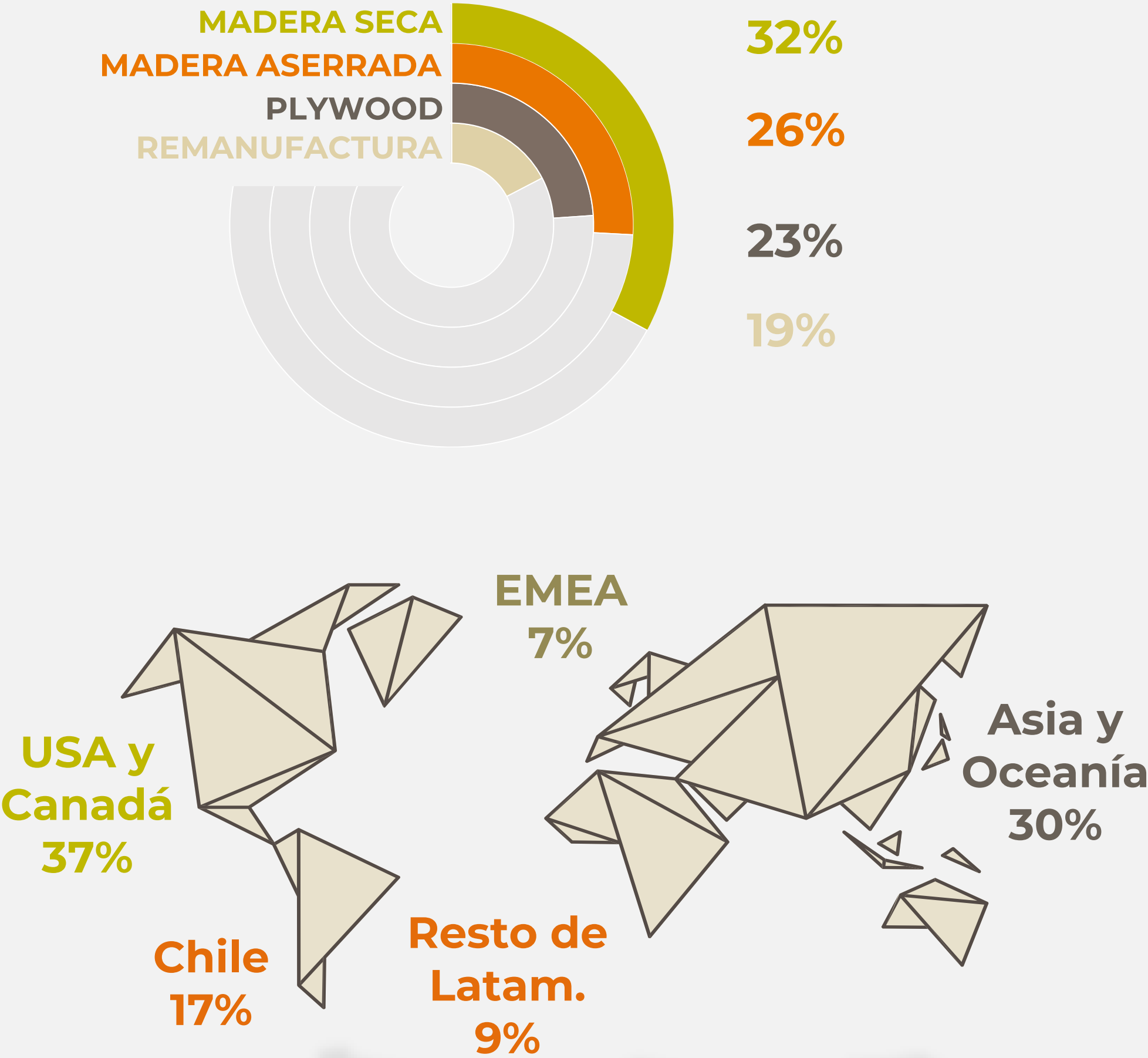
PRODUCCIÓN

Millones de m³



Datos a junio 2026 LTM
Volumen de Sonae Arauco excluido

VOLUMEN DE VENTAS: 2,1 Millones de m³



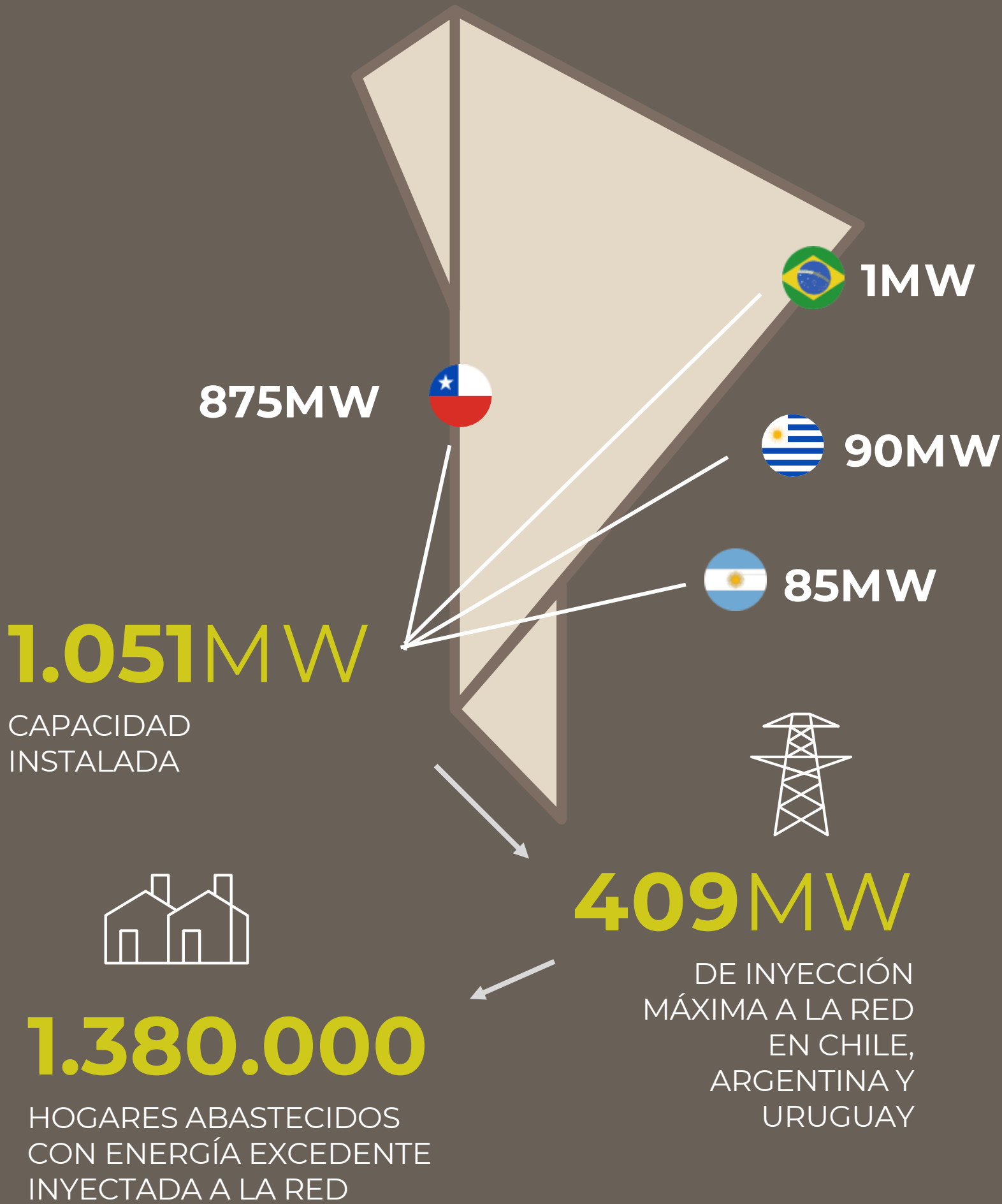
OPERACIONES DE ENERGÍA COMPLEMENTARIAS



En Arauco generamos energía renovable a partir de biomasa forestal y la utiliza en nuestros procesos productivos.

En Chile, Argentina y Uruguay somos autosuficientes en consumo neto de electricidad y vendemos los excedentes a los sistemas eléctricos de cada país.

Cinco plantas de cogeneración en Chile y una en Uruguay están registradas bajo el Kyoto Protocol Clean Development Mechanism (CDM).



PROYECTO SUCURIÚ

Capacidad de **3.500.000** ADt/año de BHKP

Área forestal de **400.000** ha de
plantación de eucaliptos

Inversión industrial estimada de
US\$4,6 billones

Avance del Proyecto a
agosto 2026
78%
(6% sobre el avance esperado)



Autosuficiencia energética
400 MW de energía limpia

Excedente de energía de
220 MW
para su venta en el sistema
interconectado brasileño

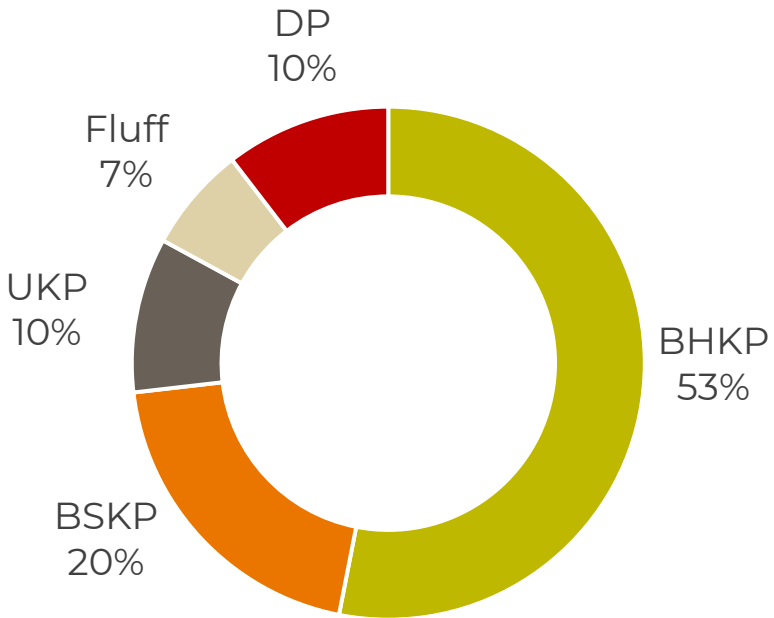


6.000 empleos en operación
(Forestal, Planta y Logística)

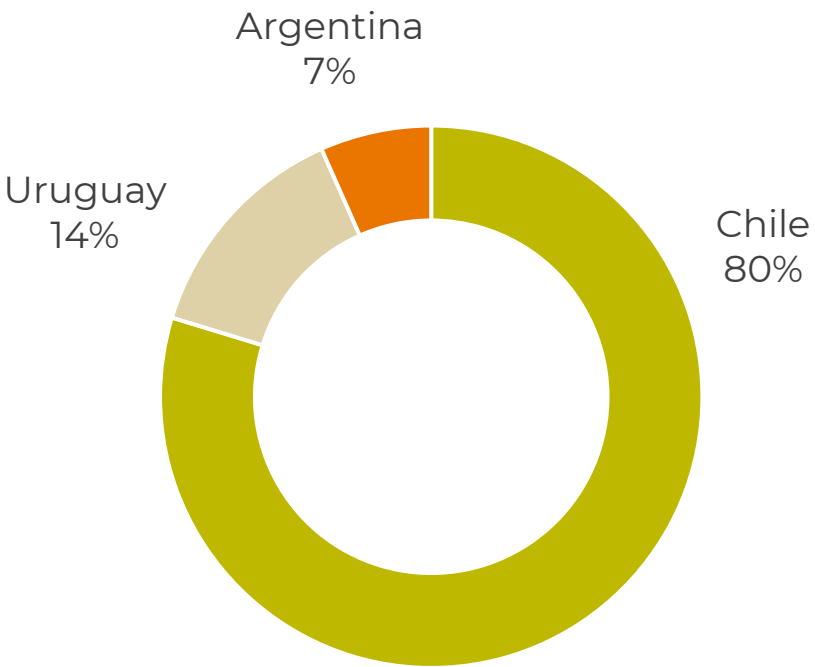
15.000 empleos en
el peak de la construcción

Diversificación del Negocio Celulosa (tons)

Diversificación de productos a Junio 2026

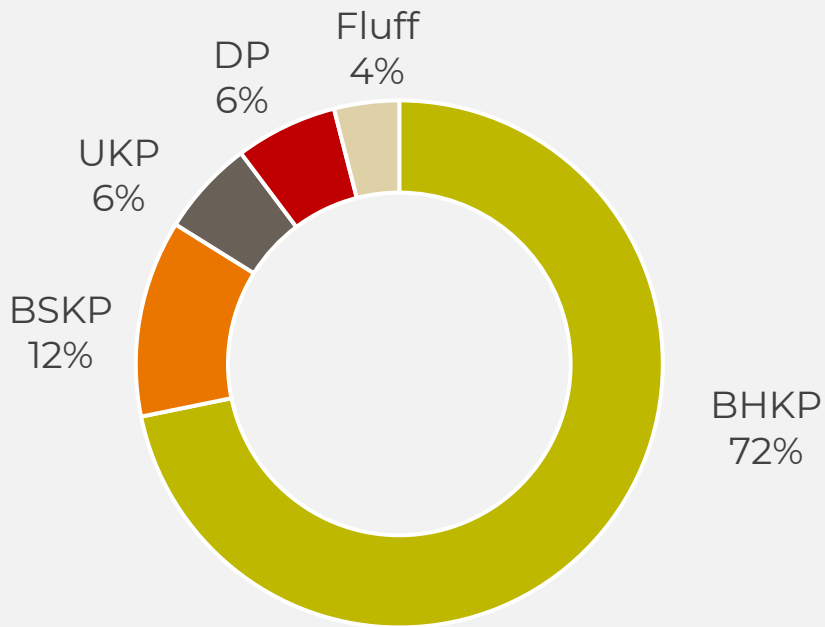


Diversificación por país a Junio 2026

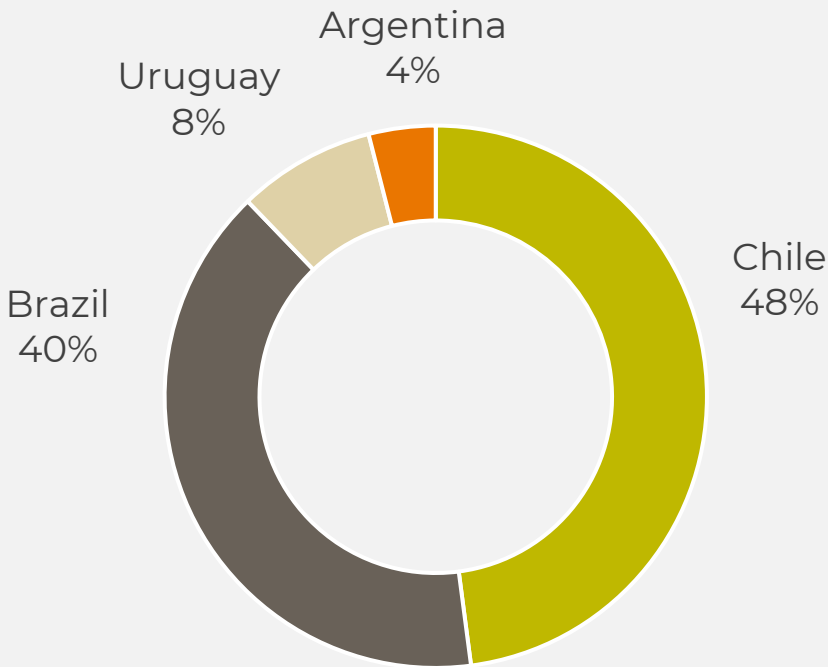


Capacidad de celulosa a junio de 2026:
5,1 MM de tons

Diversificación de productos con Sucuriú



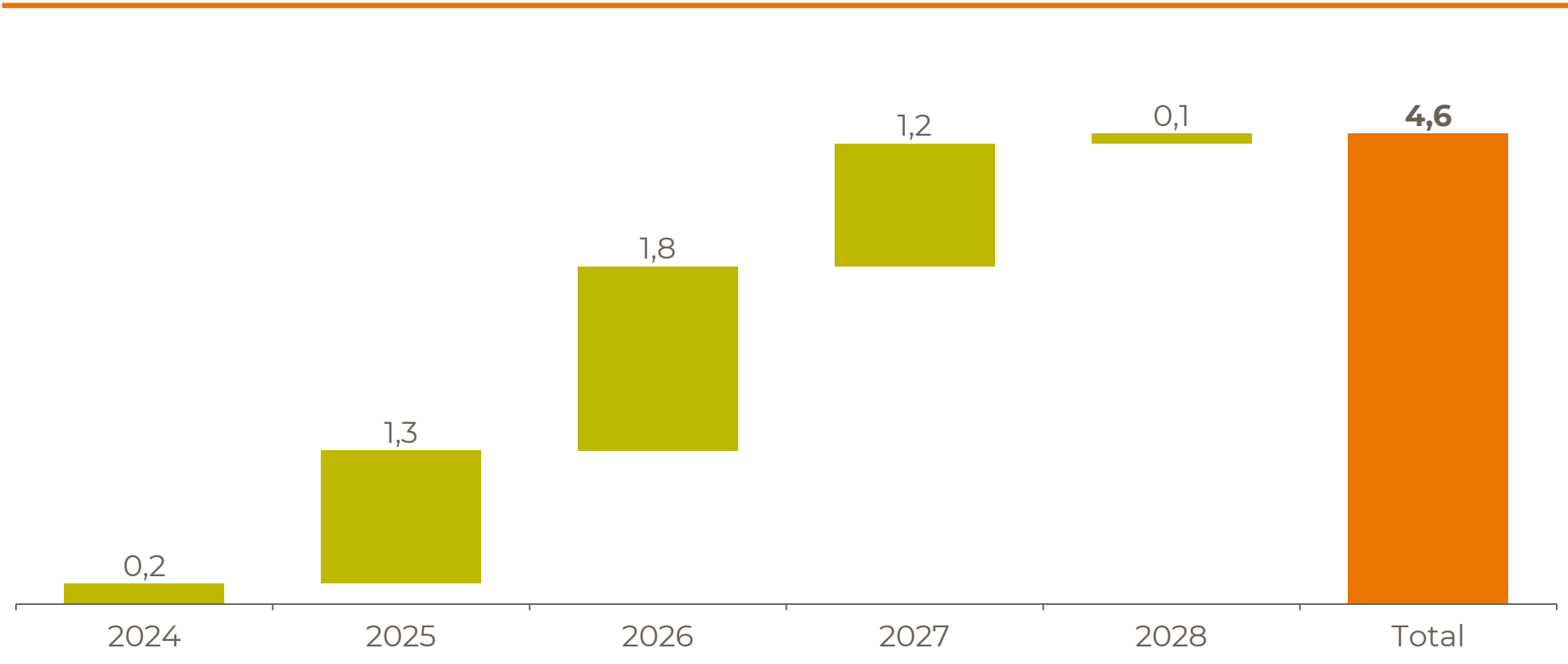
Diversificación por país con Sucuriú



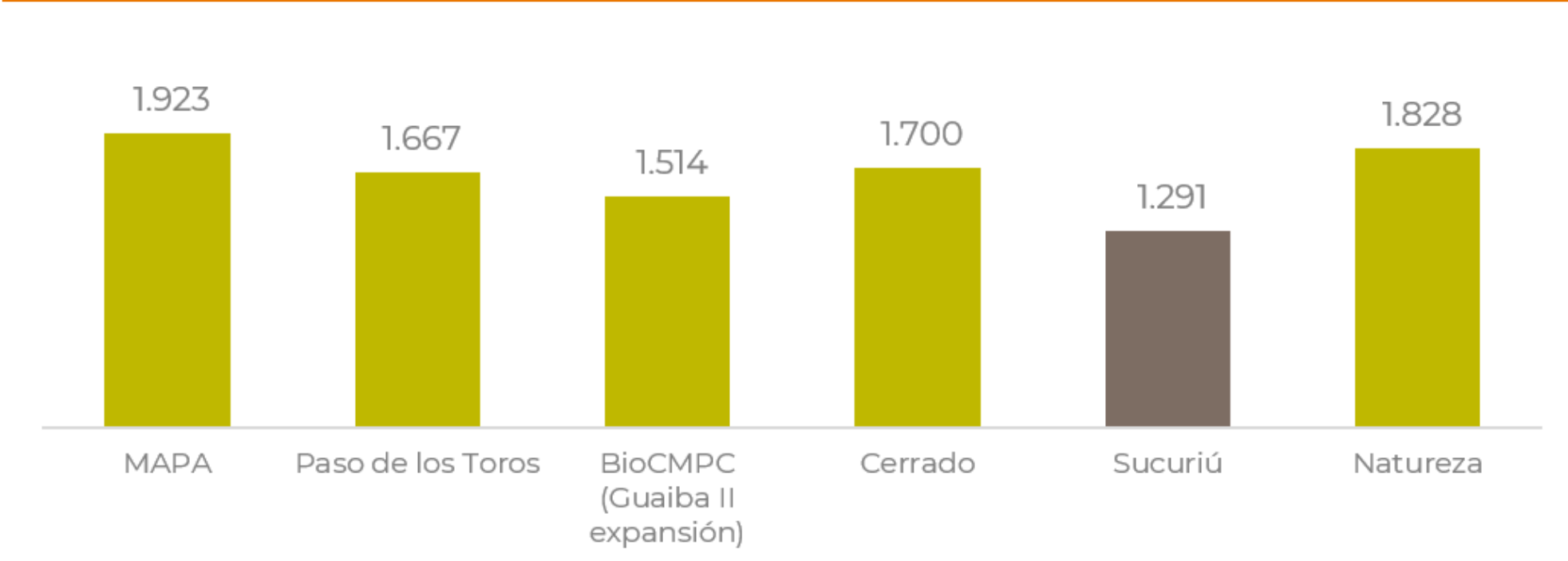
Capacidad de celulosa con Sucuriú:
8,6 MM de tons

PROYECTO SUCURIÚ

Capex Industrial (US\$ Billones)



Intensidad de Capex de proyectos recientes de BHKP en Latinoamérica (US\$/ADT)



PRINCIPALES CIFRAS FINANCIERAS

COMPROMISO CON PRESERVAR LA LIQUIDEZ E INVESTMENT GRADE

Acciones concretas recientes que fortalecen la estructura de capital y demuestran el respaldo de los accionistas



1. BONO HÍBRIDO SUSTENTABLE

US\$844 MM

Octubre 2025

- Mayor bono corporativo en la historia de Chile
- Plazo de 32 años y 3 meses
- Bono sustentable, con fondos destinados a proyectos verdes



2. AUMENTO DE CAPITAL

US\$200 MM

Junio 2026

- Nuevo aumento de capital dentro del plan de capitalización de US\$1.200 MM, aprobado en 2024
- Con esto se acumulan US\$950 MM del plan
- US\$250 MM restantes se enterarán en diciembre de 2026



3. VENTA DE ACTIVOS FORESTALES

US\$255 MM

Junio 2026

- Venta de ~29.458 hectáreas de bosques de eucalipto en la Región de Valdivia
- No incluye la venta de los terrenos subyacentes
- Contrato suscrito con un fondo forestal institucional local



4. VENTA DE PUERTO CORONEL

US\$65 MM

Agosto 2026

- Venta del 50% de participación en Inversiones Puerto Coronel S.A. a Neltume Ports S.A.
- Como resultado de la operación, la Compañía estima una utilidad antes de impuestos de ~US\$26 MM



5. EQUITY SUPPORT AGREEMENT

US\$450 MM

Agosto 2026

- Compromiso irrevocable de Empresas Copec de poner a disposición hasta US\$450 millones, girables entre enero 2027 y diciembre 2028



6. EXTENSIÓN DE RCF

US\$450 MM

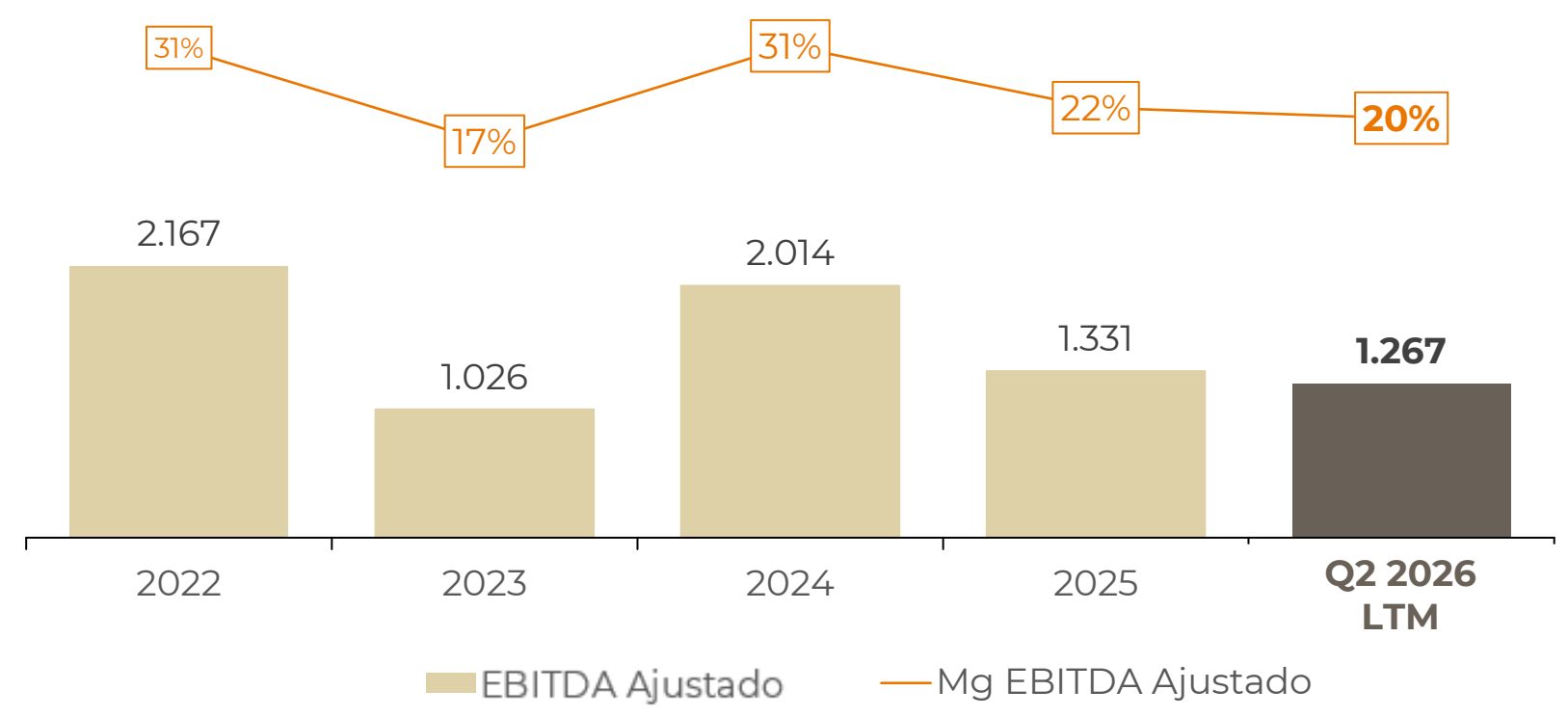
Septiembre 2026

- Extensión por 2 años de línea de crédito RCF
- Suscrita con 7 bancos comerciales
- Nuevo vencimiento en septiembre de 2029

PRINCIPALES CIFRAS FINANCIERAS

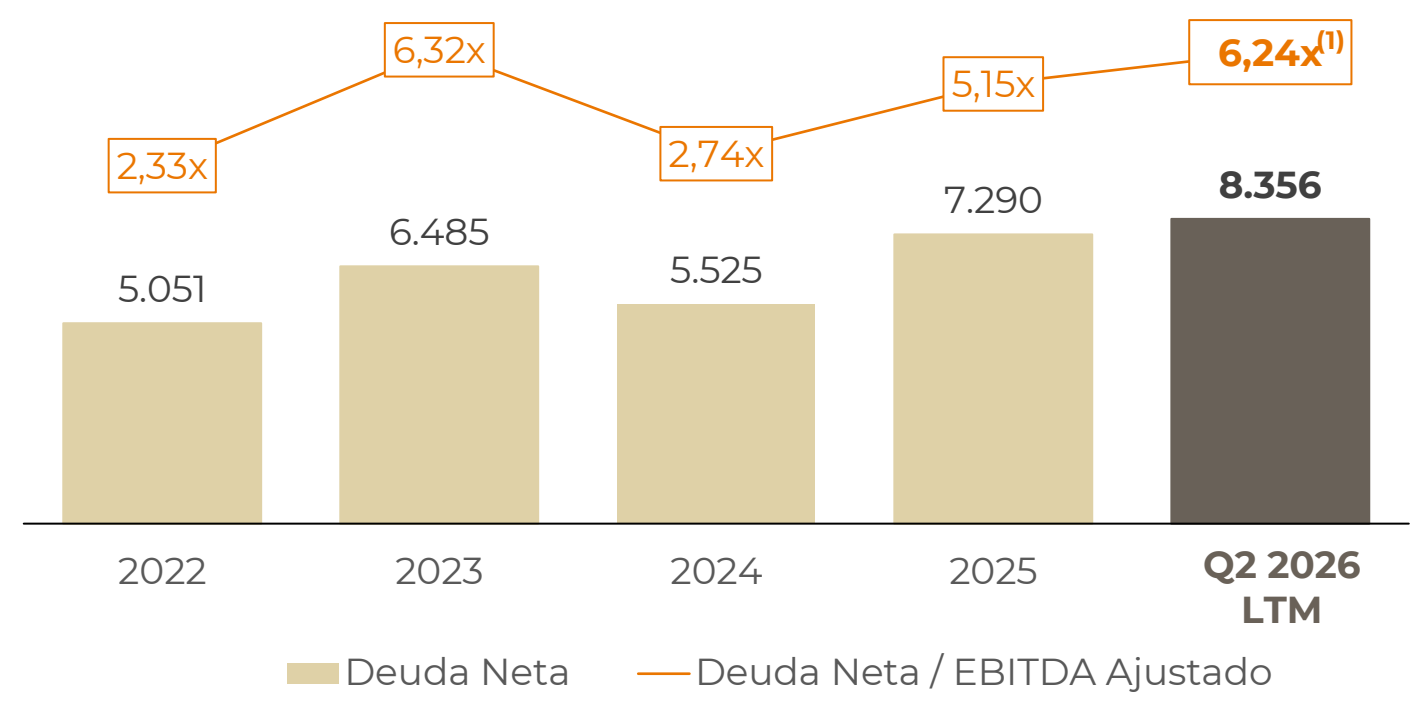
EBITDA Ajustado

US\$ Millones



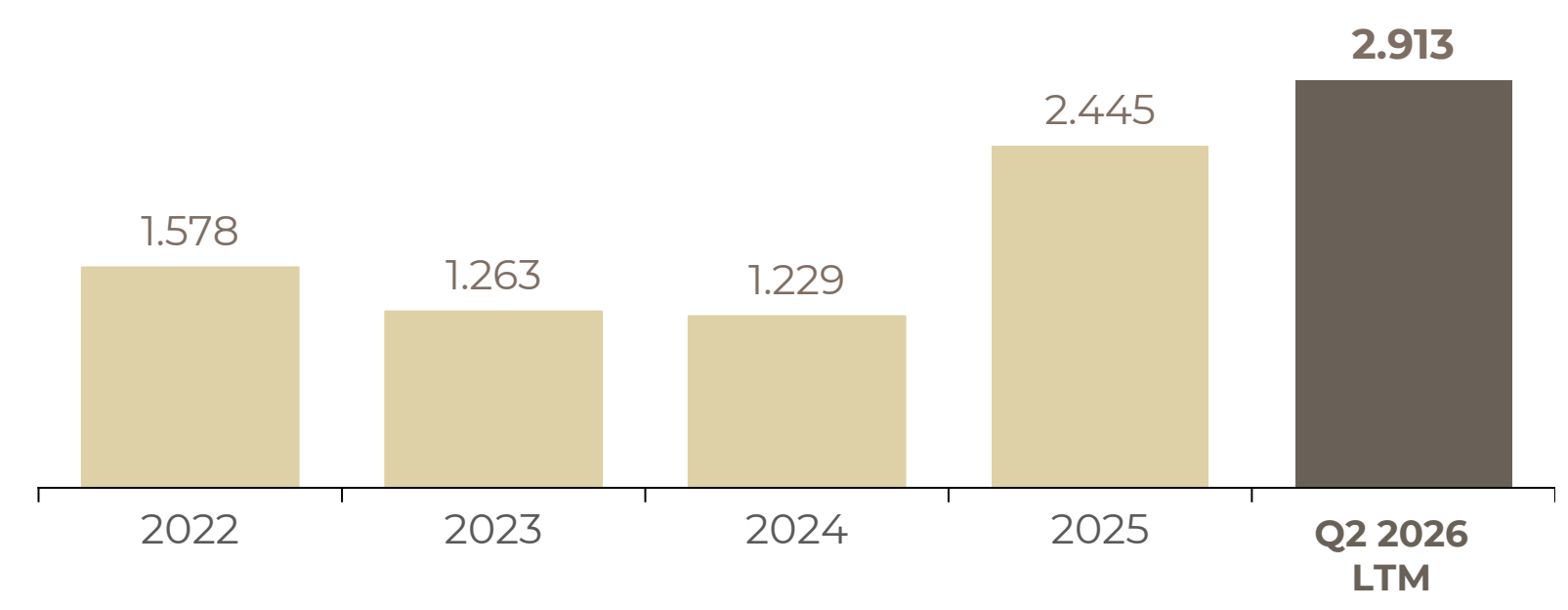
Deuda Neta

US\$ Millones

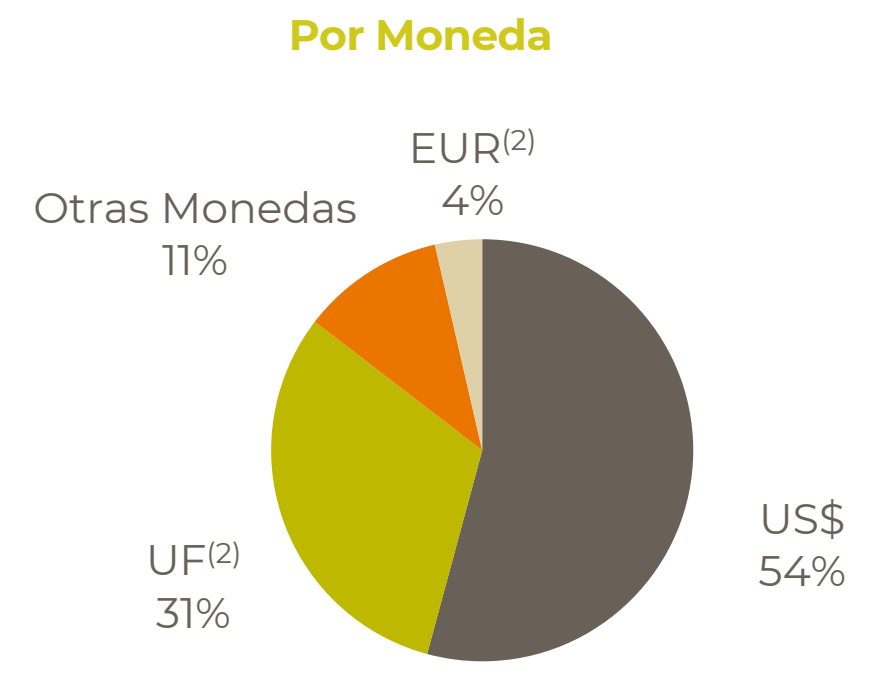
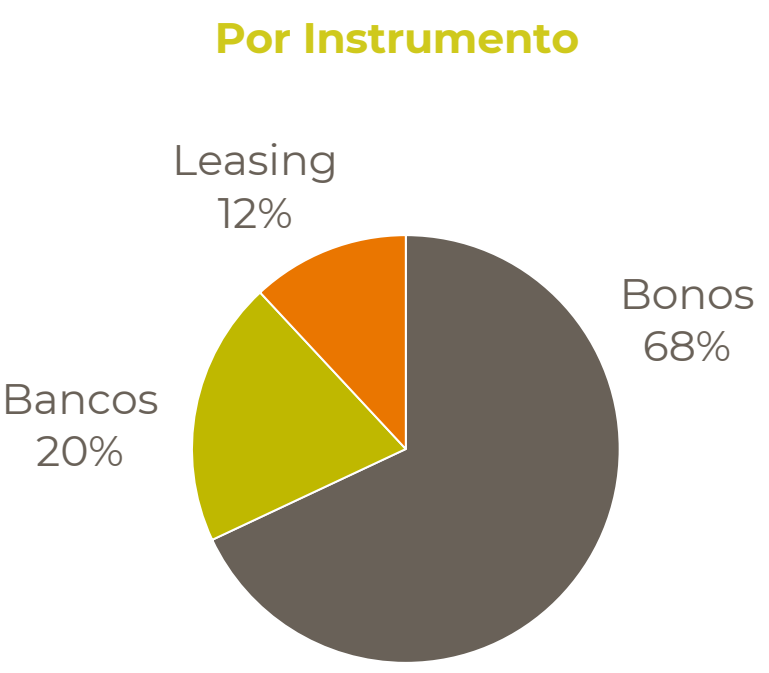


CAPEX

US\$ Millones



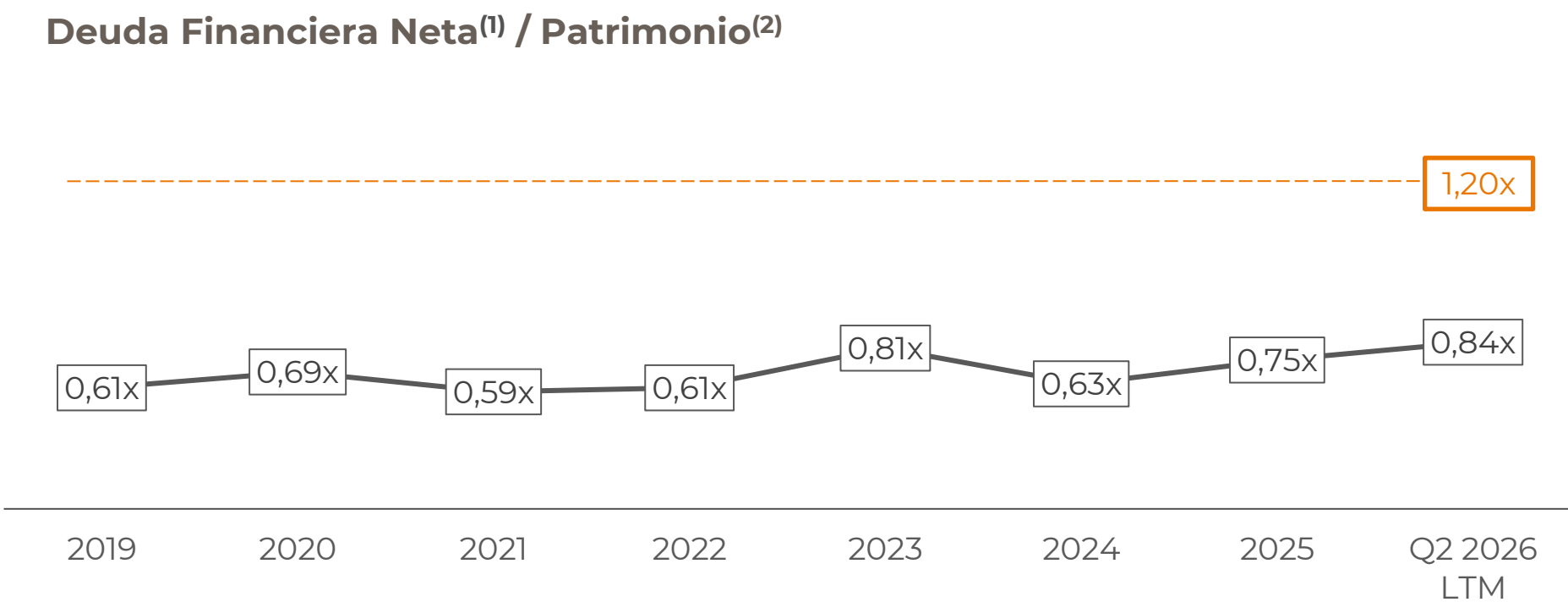
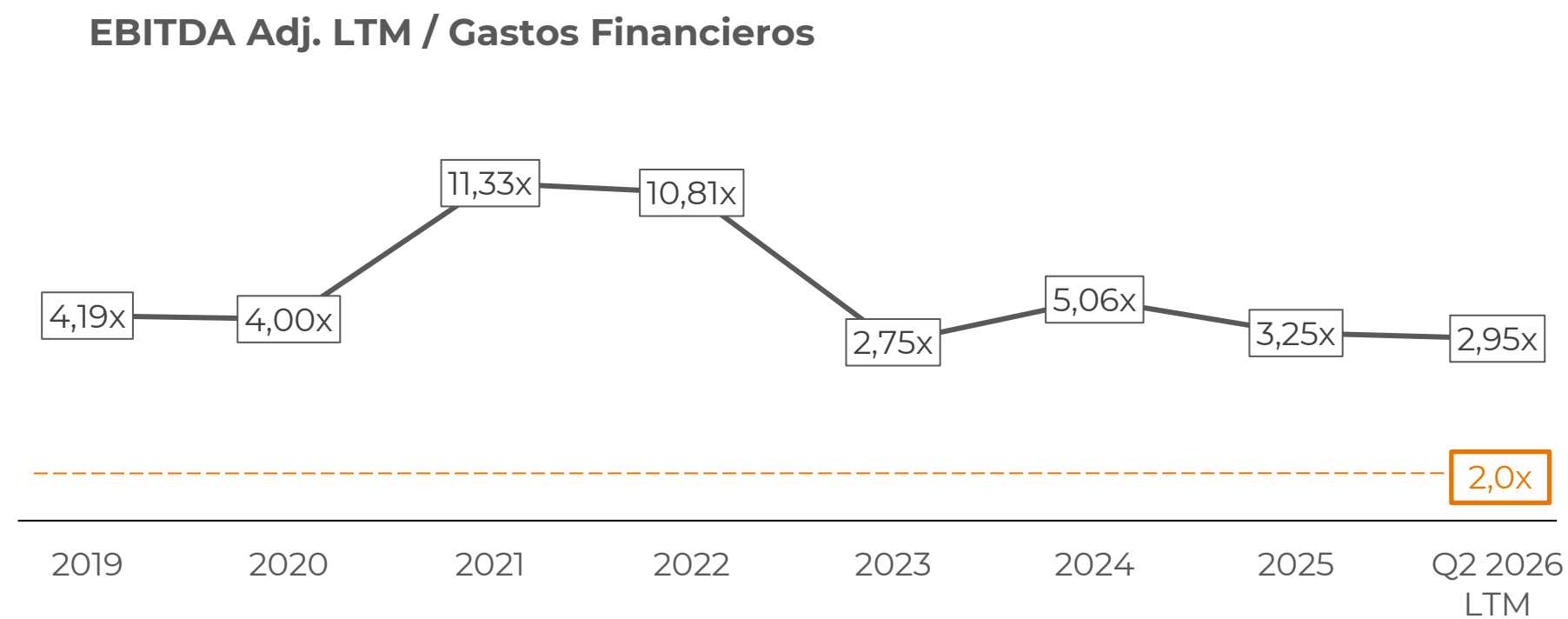
Desglose de la Deuda



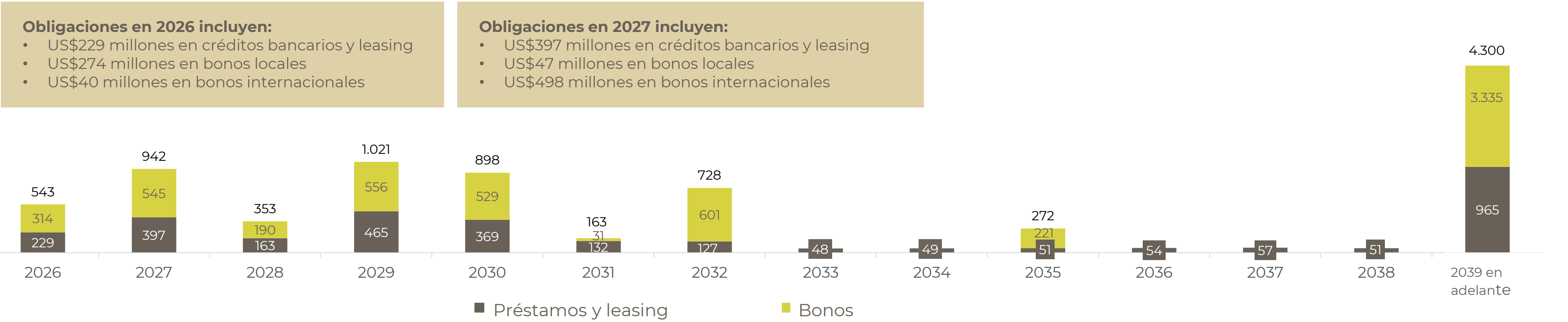
Fuente Arauco CMF, datos a junio 2026 LTM
1) Considera el 50% de los instrumentos híbridos emitidos por la empresa, de acuerdo con el método de las agencias de rating
2) Swapeado a US\$

PRINCIPALES CIFRAS FINANCIERAS

Evolución de Ratios de Crédito (Covenants)



Perfil de Amortización de Deuda a Junio 2026 (US\$ millones)



Fuente: ARAUCO

1) Calculamos la Deuda Neta como (i) Total Pasivos, menos (ii) Swap y Forward menos (iii) Caja y Equivalentes. Considera el 50% de los instrumentos híbridos emitidos por la empresa, de acuerdo con el método de las agencias de rating.

2) Patrimonio corresponde a Patrimonio atribuible Parent Company

HITOS FINANCIEROS ÚLTIMOS AÑOS

Primera empresa forestal latinoamericana

en emitir bonos sustentables (2019)

En 2023, primeros Bonos Sustentables en el mercado chileno

Financiamiento SUCURIÚ

En 2025:

- **US\$970 MM**

ECA Finnvera y 4 bancos comerciales

- **US\$1.225 MM**

A/B loan con IDB, IFC y 8 bancos comerciales

Oct 2025 emisión bono corporativo más grande en Chile: **US\$844 MM, híbrido y sustentable**



ESG



NUESTRO COMPROMISO AL PLANETA

Nuestras principales cifras

Productos

que reemplazan
materiales de origen
fósil y almacenan
carbono

81%

de los residuos industriales sólidos no peligrosos fueron
recuperados en plantas de celulosa y de maderas a nivel
mundial

83%

de nuestros activos
forestales están
certificados

US\$47 MM

invertidos en **mejoras
ambientales**

Primera

empresa forestal del mundo
certificada como **carbono
neutral**

27%

de nuestros activos forestales
corresponden a **bosques
nativos y áreas de
protección**

5,9

Millones tCO₂eq, fue
nuestra huella de carbono
en todas las operaciones

91%

del consumo energético
proviene de **fuentes
renovables**



Nuestro compromiso con la reducción de emisiones GEI

Sostenemos el compromiso de reducir nuestras emisiones de CO₂ al año 2030, mediante las siguientes acciones:

- Asegurar la estabilidad de nuestras operaciones.
- Evaluar proyectos de inversión que reducen y/o capturan CO₂.
- Disminuir el consumo de combustibles fósiles.
- Valorar el 100% de nuestros Residuos Industriales Sólidos no peligrosos.
- Reducir emisiones asociadas a la red logística.
- Incorporar emisiones en toma de decisión (compras, ingeniería, etc.)

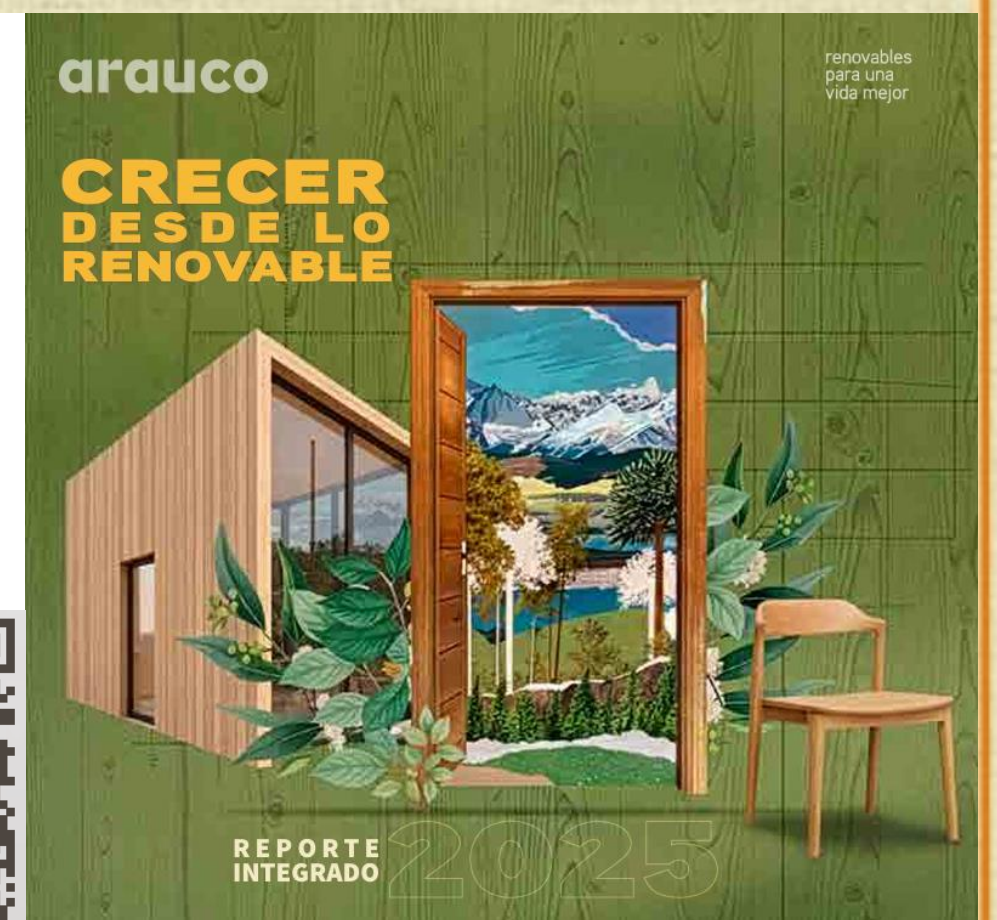
arauco.

1. CARBONO NEUTRAL
hemos iniciado la certificación bajo ISO 14068, encontrándonos en el proceso de verificación de los resultados correspondientes a 2023 y 2024.

2. CERTIFICACIÓN HUELLA DE CARBONO
Obtuvimos el certificado de verificación de nuestra huella de carbono bajo ISO 14064-1 y Protocolo GHG.

REPORTE INTEGRADO 2025

EN ABRIL, PUBLICAMOS NUESTRO REPORTE INTEGRADO DISPONIBLE EN INGLÉS, ESPAÑOL Y PORTUGUÉS.



Queremos ser líderes
en capital natural y
convertirnos en
Nature Net-Positive

Nuestra meta es lograr un
**100% de recuperación y
valorización de residuos
sólidos para el año 2030.**

Hemos asumido
compromisos adicionales
para **reducir nuestras
emisiones.**

La **estabilidad** operacional y
el “Trabajo Bien Hecho”
significan operar con
cuidado por las personas, el
medioambiente y la calidad.

**Somos la primera
empresa forestal del
mundo certificada como
carbono neutral.** El dióxido
de carbono capturado por
ARAUCO excede sus
emisiones globales.

**RESIDUOS
SÓLIDOS**

**REDUCCIÓN
DE
EMISIONES
DE CO₂**

**TRABAJO
BIEN
HECHO**

Nos esforzamos por ser una
empresa que genere un
**impacto total positivo en
el planeta**, con foco en el
agua, la biodiversidad y el
carbono.

**CARBONO
NEUTRAL**

**Somos una empresa
RENOVABLE**

Tenemos compromisos
ambientales que nos desafían
continuamente

**NATURE
POSITIVE**

BIOFOREST – INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

+30 años investigando, desarrollando y aplicando tecnologías innovadoras para mejorar la productividad de nuestros recursos forestales e industriales.



Nuestros enfoques estratégicos son:



BONO HÍBRIDO SUSTENTABLE



Bono local híbrido sustentable NC7 (1/2)



	BARAU-AH														
Emisor	Celulosa Arauco y Constitución S.A.														
Formato	Bono local híbrido sustentable – Subordinado														
Nº Línea	Nº1277														
Serie / Nemotécnico	BARAU-AH														
Clasificación de Riesgo	A (Fitch Ratings) / A+ (Feller Rate); 50% <i>equity credit</i>														
Monto Estimado	UF 7.000.000 - 10.000.000														
Estructura	Bullet, no prepagable hasta año 7														
Plazo	32 años y 3 meses (prepago a la par a partir del año 7)														
Reajuste de Cupón	<table><tr><th>Período</th><th>Cálculo Tasa Interés Anual</th></tr><tr><td>07/09/2026 – 07/12/2033</td><td>UF + 3,75%</td></tr><tr><td>08/12/2033 – 07/12/2038</td><td>Tasa referencial⁽¹⁾ + Spread⁽²⁾</td></tr><tr><td>08/12/2038 – 07/12/2043</td><td>Tasa referencial⁽¹⁾ + Spread⁽²⁾ + 25 pb</td></tr><tr><td>08/12/2043 – 07/12/2048</td><td>Tasa referencial⁽¹⁾ + Spread⁽²⁾ + 25 pb</td></tr><tr><td>08/12/2048 – 07/12/2053</td><td>Tasa referencial⁽¹⁾ + Spread⁽²⁾ + 25 pb</td></tr><tr><td>08/12/2053 – 07/12/2058</td><td>Tasa referencial⁽¹⁾ + Spread⁽²⁾ + 100 pb</td></tr></table>	Período	Cálculo Tasa Interés Anual	07/09/2026 – 07/12/2033	UF + 3,75%	08/12/2033 – 07/12/2038	Tasa referencial ⁽¹⁾ + Spread ⁽²⁾	08/12/2038 – 07/12/2043	Tasa referencial ⁽¹⁾ + Spread ⁽²⁾ + 25 pb	08/12/2043 – 07/12/2048	Tasa referencial ⁽¹⁾ + Spread ⁽²⁾ + 25 pb	08/12/2048 – 07/12/2053	Tasa referencial ⁽¹⁾ + Spread ⁽²⁾ + 25 pb	08/12/2053 – 07/12/2058	Tasa referencial ⁽¹⁾ + Spread ⁽²⁾ + 100 pb
Período	Cálculo Tasa Interés Anual														
07/09/2026 – 07/12/2033	UF + 3,75%														
08/12/2033 – 07/12/2038	Tasa referencial ⁽¹⁾ + Spread ⁽²⁾														
08/12/2038 – 07/12/2043	Tasa referencial ⁽¹⁾ + Spread ⁽²⁾ + 25 pb														
08/12/2043 – 07/12/2048	Tasa referencial ⁽¹⁾ + Spread ⁽²⁾ + 25 pb														
08/12/2048 – 07/12/2053	Tasa referencial ⁽¹⁾ + Spread ⁽²⁾ + 25 pb														
08/12/2053 – 07/12/2058	Tasa referencial ⁽¹⁾ + Spread ⁽²⁾ + 100 pb														
Uso de Fondos	Fines corporativos generales del Emisor y/o de sus filiales														
RTB y Banco Pagador	Banco Santander														
Régimen Tributario	Art. 104 / Art. 74 N°8														

1) Benchmark UF según duración restante del bono
2) Spread de emisión o Margen de Colocación Local: La diferencia entre la Tasa de Colocación y la Tasa Referencial a la fecha de colocación

Bono local híbrido sustentable NC7 (2/2)



	BARAU-AH
Facultad de Diferir Intereses	- Arauco tendrá la facultad de diferir total o parcialmente uno o más pagos periódicos de intereses - Los intereses diferidos devengarán intereses adicionales a la tasa de interés aplicable al período correspondiente a la fecha en que se ejerció la Facultad de Diferir Intereses
Pago de intereses diferidos	- El emisor puede pagar voluntariamente los intereses diferidos en cualquier momento⁽¹⁾ - Pago obligatorio (en su totalidad, no parcial), en casos específicos⁽²⁾
Dividend Stopper	- En caso de que el Emisor difiera intereses, no podrá pagar o declarar dividendos - El Emisor no podrá pagar capital o intereses, o reembolsar, recomprar o rescatar cualquier deuda que tenga un rango igual o inferior al de los Bonos - El emisor no podrá comprar ni adquirir acciones de propia emisión (ordinarias, preferentes u otras subordinadas)
Prepago Opcional	- El Emisor podrá rescatar anticipadamente, en forma total, desde el 07/09/2033, pagando el 100% del monto del capital de dichos Bonos, más los intereses devengados y no pagados hasta la fecha Esta opción podrá ejercerse entre 07/09/2033 y 07/12/2033, y luego en cada fecha de pago de cupón
Rescate por Eventos Especiales	<u>Evento de Deductibilidad Fiscal</u>: Cambio legal en Chile que impida deducir los intereses de los Bonos para efectos de Impuesto a la Renta <u>Evento de Metodología de Clasificación</u>: Cambio en criterios de clasificadoras de riesgo que reduzca o elimine el <i>equity credit</i> asignado a estos Bonos <u>Evento Contable</u>: Cambio en normas contables que implique que los Bonos ya no se registren como Pasivo Financiero en los Estados Financieros del Emisor
Precio Rescate por Eventos Especiales	Antes de 07/09/2033: 101% del capital insoluto, más los intereses devengados y no pagados hasta la fecha Después de 07/09/2033: 100% del capital insoluto, más los intereses devengados y no pagados hasta la fecha

1) Total o parcialmente
2) El Emisor deberá pagar los intereses diferidos: (i) al verificarse un Evento de Liquidación Obligatorio, esto es, al acordarse el pago de dividendos, al pagarse cualquier distribución respecto de valores de igual rango que los Bonos, al rescatarse instrumentos de capital subordinado junior, o al declararse de plazo vencido el capital e intereses de los Bonos por incumplimiento; (ii) en la siguiente fecha de pago de intereses en que el Emisor decida no ejercer la Facultad de Diferir Intereses; (iii) si los Bonos son rescatados, total o parcialmente, sustituidos o modificados en cualquier aspecto material; o (iv) liquidación o notoria insolvencia del emisor.

Calendario de la Emisión



Septiembre				
L	M	W	J	V
	1	2	3	4
7	8	9	10	11
14	15	16	17	18
21	22	23	24	25
28	29	30	1	

Roadshow 21 al 23 de septiembre	Reunión Ampliada 23 de septiembre	Construcción del libro de órdenes 30 de septiembre	Colocación de bonos 1 de octubre
------------------------------------	--------------------------------------	---	-------------------------------------



Gonzalo Covarrubias
Socio

José Tomás Solís de Ovando
Gerente

Franco Yanine
Asociado

Manuel José Montes
Asociado

+569 7759 5989
gcovarrubias@linkcp.cl

+569 6248 1903
jsolisdeovando@linkcp.cl

+569 9396 8148
fyanine@linkcp.cl

+569 6313 5181
mjmontes@linkcp.cl



Daniela Irrarrazaval
Head of DCM Chile

Verónica Vargas
VP of DCM Chile

Germán Villarreal
Head of Sales

Matías Paúl
Associate

+569 6218 1559
daniela.irrazaval@santander.cl

+569 6236 4631
veronica.vargas@santander.cl

+569 5372 2645
german.villarreal@santander.cl

+569 7709 1106
matias.paul@santander.cl

Cupón	Cuota de	Cuota de	Fecha de	Interés	Amortización	Valor Cuota	Saldo insoluto
	Intereses	Amortizaciones	Vencimiento				
1	1	0	07-12-2026	4,6230	0	4,6230	500,0000
2	2	0	07-06-2027	9,2885	0	9,2885	500,0000
3	3	0	07-12-2027	9,2885	0	9,2885	500,0000
4	4	0	07-06-2028	9,2885	0	9,2885	500,0000
5	5	0	07-12-2028	9,2885	0	9,2885	500,0000
6	6	0	07-06-2029	9,2885	0	9,2885	500,0000
7	7	0	07-12-2029	9,2885	0	9,2885	500,0000
8	8	0	07-06-2030	9,2885	0	9,2885	500,0000
9	9	0	07-12-2030	9,2885	0	9,2885	500,0000
10	10	0	07-06-2031	9,2885	0	9,2885	500,0000
11	11	0	07-12-2031	9,2885	0	9,2885	500,0000
12	12	0	07-06-2032	9,2885	0	9,2885	500,0000
13	13	0	07-12-2032	9,2885	0	9,2885	500,0000
14	14	0	07-06-2033	9,2885	0	9,2885	500,0000
15	15	0	07-12-2033	9,2885	0	9,2885	500,0000
16	16	0	07-06-2034	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	500,0000
17	17	0	07-12-2034	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	500,0000
18	18	0	07-06-2035	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	500,0000
19	19	0	07-12-2035	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	500,0000
20	20	0	07-06-2036	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	500,0000
21	21	0	07-12-2036	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	500,0000
22	22	0	07-06-2037	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	500,0000
23	23	0	07-12-2037	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	500,0000
24	24	0	07-06-2038	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	500,0000
25	25	0	07-12-2038	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación)*500	500,0000
26	26	0	07-06-2039	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
27	27	0	07-12-2039	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
28	28	0	07-06-2040	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
29	29	0	07-12-2040	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
30	30	0	07-06-2041	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
31	31	0	07-12-2041	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
32	32	0	07-06-2042	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
33	33	0	07-12-2042	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
34	34	0	07-06-2043	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
35	35	0	07-12-2043	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
36	36	0	07-06-2044	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
37	37	0	07-12-2044	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
38	38	0	07-06-2045	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
39	39	0	07-12-2045	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
40	40	0	07-06-2046	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
41	41	0	07-12-2046	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
42	42	0	07-06-2047	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,0000
43	43	0	07-12-2047	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	0	(Tasa Referencial + Spread Colocación + 25pb)*500	500,

Certificados de las clasificadoras





Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Limitada
Enrique Foster Norte N° 0115, Piso 2, Oficina 201
Las Condes - Santiago, Chile
T 56 2 3321 2900
www.fitchratings.com/es/region/chile

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

15 de septiembre de 2026

Estimado Gianfranco

De mi consideración:

Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda. ("Fitch"), certifica que a la fecha Celulosa Arauco y Constitución S.A. cuenta con una(s) clasificación(es) en escala nacional, la(s) cual(es) fue(ron) asignada(s) utilizando estados financieros al 30 de Junio de 2026. La(s) clasificación(es) en mención corresponden a:

--Solvencia de Largo Plazo en AA-(cl).	Perspectiva Estable.
--Líneas de Bonos en AA-(cl)	Perspectiva Estable.
--Series de Bonos en AA-(cl)	Perspectiva Estable.
--Líneas de Bonos Subordinados en A(cl)	Perspectiva Estable.
--Series de Bonos Subordinados en A(cl)	Perspectiva Estable.

Adicionalmente, de acuerdo con un contrato de emisión de bonos Serie AH con cargo a la línea de bonos a 35 años en trámite de inscripción de Celulosa Arauco y Constitución S.A., como consta en escritura pública de fecha 14 de septiembre de 2026, Repertorio N.º48.085-2026, firmada por María Soledad Lascar Merino, Notario Público Titular Notario Público Titular de la trigésimo octava de Santiago, Fitch mantiene la siguiente clasificación:

Bonos Serie AH con cargo a Línea a 35 años en trámite de inscripción	Categoría 'A(cl)'
Perspectiva	Estable.

Definición de clasificaciones - 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.



www.feller-rate.com

Tel. (56) 2 2757 0400
Isidora Goyenechea 3621, Piso 11
Las Condes, Santiago - Chile

CERTIFICADO

En Santiago, con fecha 15 de septiembre de 2026, Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda., certifica que la clasificación asignada a los títulos de oferta pública de Celulosa Arauco y Constitución S.A. es la siguiente:

Línea de bonos:	
Series ⁽¹⁾ : AH	A+ / Estables

1. Según escritura de fecha 14 de septiembre de 2026, Repertorio N° 48.085-2026, de la 38ª Notaría de Santiago.

Esta clasificación se realizó sobre la base de la metodología aprobada por esta empresa clasificadora e incorpora en el análisis los estados financieros al 30 de junio de 2026.

NICOLAS
FERNANDO
MARTORELL
PACHECO

Firmado digitalmente
por NICOLAS
FERNANDO
MARTORELL PACHECO
Fecha: 2026.09.15
12:02:57 -03'00'

Nicolás Martorell
Director Senior

Certificado de nemotécnico



FOLIO:2026-4281

CERTIFICADO

La Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, certifica que en conformidad a la Norma de Carácter General N°346 de la Comisión para el Mercado Financiero, de fecha 3 de Mayo de 2013, la entidad denominada **CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCIÓN S.A.**, ha solicitado asignar un código nemotécnico al siguiente instrumento cuyas características son:

Tipo de Instrumento	: Bonos Corporativos
Serie	: AH
Monto Máximo de la Emisión	: UF 20.000.000
Tasa de Carátula	: 3,75% anual
Fecha de Inicio de Devengo de Intereses	: 7 de septiembre de 2026
Fecha de Vencimiento	: 7 de diciembre de 2033
Cortes	: 40.000 de UF 500

De acuerdo a lo establecido por la Circular N° 1.085 de la referida Comisión de fecha 28 de agosto de 1992, y a la información proporcionada por **CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCIÓN S.A.**, la Bolsa de Comercio de Santiago ha procedido a asignar a dicho instrumento el siguiente código nemotécnico:

BARAU-AH

Se extiende el presente certificado a solicitud de **CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCIÓN S.A.** para ser presentado a la Comisión para el Mercado Financiero, sin ulterior responsabilidad para la Bolsa de Comercio de Santiago.

Santiago, 14 de septiembre de 2026

BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO
BOLSA DE VALORES

Marcelo Moya Bustamante
SUBGERENTE DE
ADMINISTRACIÓN DE MERCADOS

JV
CERTIFICADOS26

La Bolsa 64, Santiago, Chile. T: +562 2 399 3000 / www.bolsadesantiago.com



arauco®