



Arauco anuncia la expiración de las ofertas para la adquisición de todos y cada uno de sus Bonos a una tasa de 7,250% con vencimiento en 2019 y de todos y cada uno de sus Bonos a una tasa de 5,000% con vencimiento en 2021

SANTIAGO, Chile, abril 25, 2019 -- Celulosa Arauco y Constitución S.A. (“Arauco”) anunció hoy que las ofertas de adquisición en dinero, previamente anunciadas (las “Tender Offers”) por todos y cada uno de (a) el saldo de los Bonos emitidos a una tasa de 7,250% con vencimiento en 2019 (los “Bonos 2019”) y (b) el saldo de los Bonos emitidos a una tasa de 5,000% con vencimiento en 2021 (los “Bonos 2021” y conjuntamente con los Bonos 2019, los “Bonos”) han expirado a las 5:00 p.m., hora de Nueva York, del 24 de abril de 2019 (la “Fecha de Expiración”).

Las Tender Offers fueron hechas de conformidad a una oferta de compra fechada abril 18, 2019 (la “Oferta de Compra”) y sus documentos relacionados denominados letter of transmittal y notice of guaranteed delivery (conjuntamente con la Oferta de Compra, los “Documentos de Oferta”), los cuales establecen las condiciones para las Tender Offers. La tabla siguiente establece cierta información relacionada con las Tender Offers.

Title of Security	CUSIP No. and ISINs	Principal Amount Outstanding	Tender Offer Consideration (per U.S.\$1,000 principal amount)
7.250% Notes due 2019	CUSIP: 151191AQ6; ISIN: US151191AQ67	U.S.\$202,087,000	U.S.\$1,008.48
	CUSIP: P21963AD8; ISIN: USP21963AD82	U.S.\$739,000	
	CUSIP: 151191AP8; ISIN: US151191AP84	U.S.\$0	
5.000% Notes due 2021	CUSIP: 151191AT0; ISIN: US151191AT07	U.S.\$196,047,000	U.S.\$1,035.99
	CUSIP: 151191AR4; ISIN: US151191AR41	U.S.\$30,000	
	CUSIP: P21963AE6; ISIN: USP21963AE65	U.S.\$4,184,000	

Según se establece en la tabla más abajo, a la Fecha de Expiración, de acuerdo con la información proporcionada por Global Bondholder Services Corporation, un total de (i) US\$33.215.000 del total de los Bonos 2019, y (ii) US\$64.392.000 del total de los Bonos 2021 han sido válidamente ofrecidos y no retirados. Este monto incluye US\$252.000 del total de los Bonos 2021 que fueron ofrecidos de conformidad con los procedimientos de entrega descritos en los Documentos de Oferta, los que se mantienen sujetos a los requerimientos de cumplimiento y entrega por parte de los tenedores conforme dichos procedimientos.

Title of Security	CUSIP No. and ISINs	Principal Amount Outstanding	Principal Amount of Notes Tendered as of the Expiration Date
7.250% Notes due 2019	CUSIP: 151191AQ6; ISIN: US151191AQ67	U.S.\$202,826,000	U.S.\$33,215,000
	CUSIP: P21963AD8; ISIN: USP21963AD82		
	CUSIP: 151191AP8; ISIN: US151191AP84		
5.000% Notes due 2021	CUSIP: 151191AT0; ISIN: US151191AT07	U.S.\$200,261,000	U.S.\$64,392,000
	CUSIP: 151191AR4; ISIN: US151191AR41		
	CUSIP: P21963AE6; ISIN: USP21963AE65		

Arauco ha aceptado para compra todos los Bonos válidamente ofrecidos y no retirados a la Fecha de Expiración. La Compañía espera pagar la Tender Offer Consideration arriba indicada más los intereses devengados y no pagados de los Bonos válidamente ofrecidos y no retirados al 30 de abril de 2019, sujeto a los términos y condiciones descritos en los Documentos de Oferta.

J.P. Morgan Securities LLC y Scotia Capital (USA) Inc. actuaron como *dealer managers* y Global Bondholder Services Corporation actuó como *Tender and Information Agent* conforme a las Tender Offers. Consultas acerca de las Tender Offers pueden ser dirigidas a J.P. Morgan Securities LLC, Latin America Debt Capital Markets, 383 Madison Avenue, New York, New York 10179, (866) 846-2874 (toll-free) y (212) 834-7279 (collect), Scotia Capital (USA) Inc., Debt Capital Markets, 250 Vesey Street, New York, NY 10281, (800) 372-3930 (toll-free) y (212) 225-5559 (collect) o Global Bondholder Services Corporation en (866) 470-3700 (toll-free) y (212) 430-3774 (collect).

Todos los documentos y correspondencia enviada al *Tender and Information Agent* deberán ser dirigidos a Global Bondholder Services Corporation, 65 Broadway – Suite 404, New York, New York 10006, Attn: Corporate Actions.

Ni la U.S. Securities and Exchange Commission, ni las comisiones de valores estatales en los Estados Unidos de América, ni cualesquiera autoridad regulatoria de país alguno ha aprobado o desaprobado las Tender Offers, en relación a los méritos o correspondencia de tales Tender Offers en cuanto a la adecuación o exactitud de las revelaciones (*disclosures*) contenidas en los Documentos de la Oferta.

Este comunicado de prensa no constituirá una oferta para comprar o una solicitud de aceptación de la oferta de compra, los cuales fueron hechos únicamente en los términos y condiciones contenidas en los Documentos de la Oferta.

Sobre Arauco

Somos una sociedad anónima organizada bajo las leyes de Chile. Nuestras oficinas principales están ubicadas en Avenida El Golf 150, Piso 14, Las Condes, Santiago, Chile. Nuestro número de teléfono es + 562-2461-7200, y nuestro número de fax es + 562-2461-7541.

Declaraciones prospectivas

Las declaraciones en este comunicado de prensa pueden ser "declaraciones prospectivas" (*forward-looking statements*) según el significado de la Sección 27A de la US Securities Act de 1933, con sus modificaciones, y la Sección 21E de la US Securities Exchange Act de 1934, con sus modificaciones, que están sujetas a riesgos e incertidumbres. Además de las declaraciones de hechos históricos, la información sobre actividades, eventos y desarrollos que esperamos o anticipamos ocurrirán o puedan ocurrir en el futuro, incluyendo, pero no limitado a, información relacionada con nuestros objetivos de crecimiento y rentabilidad futuros y estrategias diseñadas para aumentar el valor total para el accionista, son declaraciones prospectivas (*forward-looking statements*) basadas en estimaciones, suposiciones y proyecciones de la administración. Las declaraciones prospectivas también incluyen, pero no están limitadas a, declaraciones sobre nuestra condición económica y financiera futura y los resultados de las operaciones, los planes y objetivos de la administración y nuestras suposiciones con respecto a nuestro desempeño y dichos planes y objetivos. Muchas declaraciones prospectivas pueden identificarse mediante el uso de palabras tales como "pretender", "creer", "esperar", "anticipar", "debería", "planeado", "proyectado", "estimado" y "potencial", entre otros. Las declaraciones prospectivas contenidas en este comunicado de prensa son solo predicciones y los resultados reales podrían diferir materialmente de las expectativas de la administración debido a una variedad de factores, incluidos los descritos en la sección titulada "Factores de riesgo" (*Risk Factors*) en nuestro Informe anual en el Formulario 20-F 2018. Todas las declaraciones prospectivas atribuibles a nosotros o a personas que trabajan en nuestro nombre están expresamente calificadas en su totalidad por dichos factores de riesgo. Las declaraciones prospectivas que hacemos en este comunicado de prensa se basan en las visiones y suposiciones actuales de la administración con respecto a los eventos futuros y solo se refieren a sus fechas. No asumimos ninguna obligación de actualizar los desarrollos de estos factores de riesgo ni de anunciar públicamente ninguna revisión de las declaraciones prospectivas que hagamos, ni de realizar correcciones para reflejar eventos o desarrollos futuros, excepto que lo exijan las leyes federales de valores.

Contacto:

Celulosa Arauco y Constitución S.A.

Avenida El Golf 150, piso 14

Las Condes, Santiago

Chile

T: +56-2-2461-7200