

ACTA N° 621 DE SESION DE DIRECTORIO DE CEM S.A. DE FECHA 05 DE MARZO DE 2014

En Santiago, a 05 de marzo de 2014, a las 12:00 horas, en Las oficinas de la Sociedad ubicadas en calle Logroño N° 3871, Estación Central, se reunió en sesión extraordinaria el Directorio de **CEM S.A.**, bajo la presidencia del Titular Sr, Juan Elgueta, y con la asistencia de los Directores Sres. Wayhi Yousef, Cirilo Córdova, Jorge Icaza y Guillermo Agüero.

Asistió, además, el Gerente General Sr. José Manuel Barroso, quién actuó en carácter de Secretario.

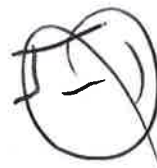
Se trató y acordó lo siguiente:

1. Acta anterior

El Directorio acordó dejar constancia del hecho de estar aprobada y firmada por los Sres. Directores que participaron en la sesión N° 620, celebrada con fecha 16 de enero de 2014, el acta correspondiente.

2. Aprobación de la Memoria y Estados Financieros del Ejercicio 2013

El Gerente General hizo entrega a los señores Directores de un ejemplar de la Memoria anual preparada por la Administración correspondiente al período comprendido entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2013, el cual una vez analizado por los asistentes fue aprobado por unanimidad.



Acto seguido, el Gerente General pasó a referirse a los Estados Financieros de la Sociedad correspondiente al Ejercicio 2013, los cuales han sido auditados por la firma Deloitte Auditores y Consultores Ltda.

El Balance General cerrado al 31 de diciembre de 2013 muestra una utilidad final de USD\$ 4.779.069,10.

Una vez concluida la exposición del Gerente General, se acordó por los asistentes aprobar los Estados Financieros sometidos a su conocimiento.

3. Distribución de la utilidad del Ejercicio 2013

Luego de analizada la materia del epígrafe, el Directorio acordó proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas que deba pronunciarse acerca de los Estados Financieros del Ejercicio 2013 e informe de los Auditores Externos, se distribuya la utilidad en el Ejercicio 2013, conforme a continuación se indica:

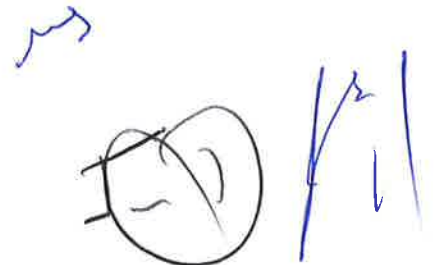
USD\$ 3.001.164, a cubrir Dividendo Provisorio pagado con fecha 05 de noviembre de 2013.

USD\$ 1.777.905,10, a reparto de Dividendo Definitivo Eventual N° 48.

4. Citación a Junta Ordinaria de Accionistas Modificación de Política de Dividendos y proposición de reparto de Dividendo Definitivo Adicional N° 48

Luego de escuchada una exposición del Presidente, el Directorio adoptó los siguientes acuerdos:

- a) Citar a Junta Ordinaria de Accionistas, a celebrarse el día 28 de marzo de 2014, a las 10:30 horas, en las oficinas de la Sociedad ubicadas en calle Logroño N° 3871, Estación Central, con el objeto de tratar las siguientes materias:



- 1) Pronunciarse sobre la Memoria, Estados Financieros Consolidados e Informe a los Auditores Externos correspondiente al Ejercicio 2013.
- 2) Distribución de la utilidad del Ejercicio 2013.
- 3) Reparto de Dividendo N° 48 Definitivo Adicional, con cargo a la utilidad del Ejercicio 2013.
- 4) Informe sobre Política de Dividendos.
- 5) Información sobre acuerdos del Directorio relacionados con actos o contratos regidos por el Título XVI de la Ley N° 18.046.
- 6) Informe sobre gastos del Directorio durante el año 2013.
- 7) Fijación de la remuneración del Directorio hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas.
- 8) Designación de Auditores Externos para el Ejercicio 2014.
- 9) Otras materias de interés social de competencia de la Junta.

Queda facultado el Gerente General para fijar el texto del aviso de la citación a la presente asamblea y disponer su publicación en el diario del domicilio social.

- 1) Modificar la Política de Dividendos inicialmente fijada para el Ejercicio 2013, incrementando ésta al 100% de la utilidad final consolidada.
- 2) Proponer a la Junta Ordinaria de Accionistas antes citada, el reparto del Dividendo Adicional N° 48 ascendente a USD\$ 0,0059299768 por acción, con cargo al resultado del Ejercicio 2013.

Siendo el número de acciones emitidas por la Sociedad con derecho a Dividendo de 299.816.536, asciende el presente reparto a la suma total de USD\$ 1.777.905,10.

De aprobarse el presente reparto, éste se pagará con fecha 08 de abril de 2014, por su equivalente en pesos moneda de curso legal de Chile, conforme al tipo de cambio que se informe para el "dólar observado" por el Banco Central de Chile, el quinto día hábil anterior a la fecha de pago, teniendo



derecho a él quienes figuren inscritos en el Registro respectivo al día 02 de abril de 2014.

5. Fijación de Política de Dividendos de Ejercicio 2014.

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la Circular N° 687 de la Superintendencia de Valores y Seguros, el Directorio acordó fijar como Política de Dividendos del Ejercicio 2014, el reparto de una suma no inferior al 70% de la utilidad propia de la Compañía, más el 100% de los dividendos recibidos durante el Ejercicio de la utilidad de la sociedad filial.

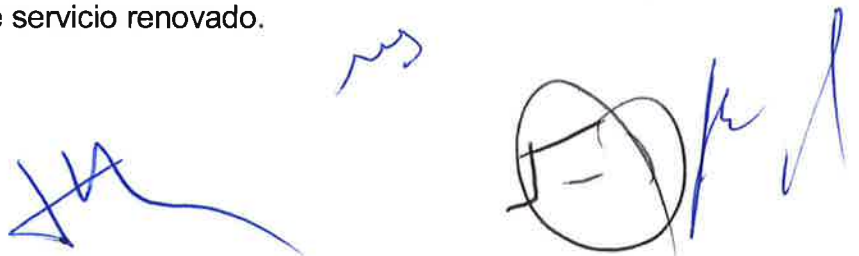
6. Proposición de designación de Auditores Externos Ejercicio 2014.

Luego de escuchada una exposición del Presidente, el Directorio acordó formular a la asamblea de accionistas antes dicha, la siguiente proposición de designación de Auditores Externos para el Ejercicio 2014:

Primera prioridad: Deloitte Auditores y Consultores Ltda.

Fundamentan esta proposición las siguientes consideraciones:

- a) Ser Deloitte una empresa de organización global, con una reconocida experiencia en la industria manufacturera, de alta capacidad técnica y excelencia profesional.
- b) Haber participado Deloitte, en forma exitosa, en diversos procesos llevados a cabo por la Compañía, entre los cuales cabe mencionar el proceso de convergencia a IFRS y de reestructuraciones tributarias con motivo de la división de la Compañía, a la vez que la venta de sociedades y creación de filiales.
- c) El contacto permanente llevado a cabo por el socio de auditoría de Deloitte con la Administración y el Directorio, aportando un enfoque proactivo a su gestión, apoyado por un equipo de servicio renovado.



- d) Contar Deloitte con un entendimiento profundo de las áreas claves de los estados financieros de la Compañía.

A fin de dar cumplimiento a la normativa vigente, siendo Deloitte los actuales Auditores Externos de la Sociedad, se deja constancia que dicha firma auditora ha desempeñado tal función en la Compañía en los últimos seis años.

Segunda prioridad: Ernst & Young

Fundamentan esta proposición las siguientes consideraciones:

- a) Ser Ernst & Young una empresa de organización global, de primer nivel y reconocida excelencia.
- b) Contar Ernst & Young con un servicio de consultoría para la prestación de servicios profesionales multidisciplinarios en las áreas tributaria, recursos humanos e internacional.

Tercera prioridad: KPMG

Fundamentan esta proposición las siguientes consideraciones:

- a) Ser KPMG una empresa de organización global, de primer nivel y reconocida excelencia.
- b) Contar KPMG con un servicio de consultoría para la prestación de servicios profesionales multidisciplinarios en las áreas tributaria, recursos humanos e internacional.

Se puso término a la sesión a las 12:45 horas.



JUAN ELGUETA Z.
Presidente



CIRILO CÓRDOVA DE P.
Director



WAYHI YOUSEF A.
Vicepresidente

JORGE ICAZA P.
Director



GUILLEMO AGÜERO G.
Director



JOSE MANUEL BARROSO S.
Gerente General