

Memoria Anual Elecmetal 2025

Compañía Electro Metalúrgica S.A.

Razón Social

Compañía Electro Metalúrgica
S.A. Elecmetal S.A.

R.U.T.

90.320.000-6

Teléfono

(56) 223614010

Domicilio Legal

Av. Andrés Bello 2233, piso
11, Providencia, Chile.

Tipo de Sociedad

Sociedad Anónima Abierta, Inscripción
en el Registro de Valores Comisión para
el Mercado Financiero, CMF, N° 45

Nemotécnico

ELECMETAL, Bolsa de Comercio
de Santiago, Chile.

Página Web

www.me-elecmetal.com



Contenidos

01 Carta del Presidente

02 Antecedentes de la Empresa

- 2.1 Hechos Destacados 2025
- 2.2 Visión, Misión y Valores
- 2.3 Información Histórica
- 2.4 Propiedad

03 Gobierno Corporativo

- 3.1 Marco de Gobernanza
- 3.2 Directorio
- 3.3 Comité de Directores
- 3.4 Ejecutivos Principales
- 3.5 Adherencia a Códigos Nacionales o Internacionales
- 3.6 Gestión de Riesgos
- 3.7 Relación con Grupos de Interés y Público en General

04 Estrategia Corporativa

- 4.1 Horizontes de Tiempo
- 4.2 Objetivos Estratégicos
- 4.3 Planes de Inversión

05 Personas

- 5.1 Dotación
- 5.2 Formalidad Laboral
- 5.3 Adaptabilidad Laboral
- 5.4 Equidad Salarial
- 5.5 Acoso Laboral y Sexual
- 5.6 Seguridad Laboral
- 5.7 Permiso Postnatal
- 5.8 Capacitación, Bienestar y Beneficios
- 5.9 Política de Subcontratación
- 5.10 Comunidad

06 Modelo de Negocios

- 6.1 Negocios
- 6.2 Grupos de Interés
- 6.3 Propiedades, Instalaciones y Oficinas
- 6.4 Subsidiarias, Asociadas e Inversiones en Otras Sociedades

07 Gestión de Proveedores

- 7.1 Pago a Proveedores
- 7.2 Evaluación de Proveedores

08 Cumplimiento Legal y Normativo

09 Sostenibilidad

- 9.1 Indicadores de Sostenibilidad

10 Hechos Esenciales

11 Comentarios de Accionistas y del Comité de Directores

12 Informes Financieros

- 12.1 Estados Financieros Consolidados
- 12.2 Análisis Razonado

13 Índice de Indicadores CMF 461 y SASB

- 13.1 Índice de Indicadores CMF 461
- 13.2 Índice de Indicadores SASB

14 Declaración de Responsabilidad

Carta del Presidente

Estimados Accionistas:

Me complace presentarles la Memoria Anual Integrada correspondiente al ejercicio 2025.

Quisiera comenzar expresando mi sincero agradecimiento por la confianza depositada en nuestra Compañía y su Directorio que presido, y el constante respaldo que nos han brindado durante los últimos años, tanto en escenarios favorables, como en contextos más exigentes, permitiéndonos mantener siempre una gestión centrada en las personas, con visión de largo plazo e incorporando la sostenibilidad como un eje fundamental en nuestro desarrollo.

Asimismo, quiero reconocer especialmente a nuestros colaboradores en los distintos negocios y países donde operamos, cuyo esfuerzo y dedicación han sido clave para el cumplimiento de nuestras metas. Su compromiso nos impulsa no solo a consolidar los logros alcanzados, sino también a proyectarnos hacia objetivos más ambiciosos, expandir nuestras capacidades, atender las necesidades de nuestros clientes cada vez mejor, acceder a nuevos mercados, concretar nuevas oportunidades de crecimiento y diversificación, y también a enfrentar los desafíos e incertidumbres que nos presentan los diferentes mercados y el cambiante contexto global.

El año 2025 fue especialmente dinámico y desafiante. En este contexto, los resultados operacionales consolidados del período fueron menores que el año anterior. A pesar de lograr un desempeño positivo en el negocio metalúrgico, cuyos resultados operacionales aumentaron 11,3% en comparación con el año 2024 capitalizando el buen dinamismo del sector

minero global, los negocios de envases y de vinos continúan en un nivel por debajo de lo esperado producto, principalmente, de la disminución en el consumo de vinos a nivel mundial y, como consecuencia, las menores exportaciones de vino envasado desde Chile, lo que afecta a ambos negocios. Además, en estos dos negocios los resultados del año 2025 no son comparables con los del año 2024 debido a que ese año el negocio de envases incluyó un ingreso no recurrente producto de la indemnización del seguro de perjuicios por paralización de un siniestro en un horno ocurrido a fines de 2022, y el negocio de vinos incluyó una ganancia no recurrente producto de la venta de activos fijos.

El resultado no operacional consolidado se vio impactado negativamente por la importante variación experimentada por el tipo de cambio dólar/peso de cierre en Chile, dado que al 31 de diciembre de 2025 se registró un tipo de cambio \$907,13 por dólar, en comparación con el cierre de \$996,46 por dólar en 2024 (una disminución de \$89,33 por dólar, equivalente a 9,0%), lo que generó pérdidas de cambio en moneda extranjera en 2025 por la conversión de los activos y pasivos, en comparación con ganancias de cambio en 2024, dado que ese año el tipo de cambio de cierre aumentó 13,6%.

La ganancia total consolidada del período fue de \$56.267 millones, que se compone de una ganancia atribuible a los propietarios de la controladora de \$59.618 millones, comparada con una ganancia de \$64.284 millones en 2024, y una pérdida atribuible a participaciones no controladoras de \$3.351 millones, que se compara con una ganancia de \$1.082 millones en 2024.

En el negocio de envases se observó un desempeño insuficiente en un contexto de caída en la demanda global de vino, uno de los principales segmentos que atendemos, alta competencia y cambios estructurales en la industria. No obstante, la Compañía ha continuado enfocada en aumentar sus niveles de venta y está avanzando en mejoras operacionales y de eficiencia, lo que permite evidenciar señales de una progresiva mejora en sus operaciones.

Por su parte, el negocio vitivinícola enfrentó un entorno global complejo, caracterizado por una menor demanda y ajustes en la industria. En ese contexto, se avanzó en la implementación de su plan estratégico enfocado en vinos premium, fortalecimiento de marcas, mejoras de eficiencia y optimización de activos, sentando las bases para una recuperación de resultados. Un hito muy relevante y que nos enorgullece fue un relevante reconocimiento internacional, ser elegida la mejor viña del mundo según Forbes, reflejo de su trayectoria, aportes a la industria, calidad de sus vinos y propuesta de valor.

En el negocio metalúrgico, avanzamos en iniciativas relevantes de inversión y expansión, destacando la construcción de una moderna planta de bolas de molienda en Indonesia que está próxima a iniciar operaciones. Este proyecto permite fortalecer nuestra presencia en la minería de Asia y diversificar nuestras fuentes de suministro para mitigar los efectos derivados de los conflictos geopolíticos y las políticas comerciales proteccionistas adoptadas por algunos países con alta actividad minera. Por otro lado, suscribimos un importante contrato de suministro a largo plazo con una gran empresa minera en Kazajistán a partir

del cual próximamente iniciaremos la construcción de una planta de bolas de molienda para atender las necesidades de nuestros clientes mineros en Asia Central. También, seguimos avanzando para llevar a los estándares de ME Elecmetal las dos plantas de fundición de revestimientos de acero recientemente adquiridas en Perú y Sudáfrica.

Estos proyectos de crecimiento con diversificación geográfica cobran especial relevancia en un entorno internacional que ha mostrado crecientes niveles de incertidumbre. En efecto, durante 2025 se observó una intensificación de tendencias proteccionistas, incluyendo nuevas alzas arancelarias a productos importados por parte de Estados Unidos y medidas arancelarias e investigaciones comerciales en Canadá, generando importantes cambios en los flujos comerciales y barreras a la entrada de algunos productos que comercializamos en esos mercados. A ello se suman condiciones financieras aún restrictivas, presiones inflacionarias persistentes y volatilidad en variables macroeconómicas, como los tipos de cambio. Y, recientemente se agrega la guerra en medio oriente. Todos estos factores configuran desafíos relevantes para el normal desarrollo de los negocios.

Por otra parte, en diciembre de 2025 la Compañía acordó la venta de su participación del 50% en la sociedad conjunta en Chile, ESCO Elecmetal Fundición Limitada a ESCO Corporation (USA), filial del Grupo WEIR de Escocia y el término anticipado de diversos contratos de joint venture relacionados con esa inversión, por aproximadamente US\$75 millones. Esta transacción se materializó el 2 de marzo de 2026, al cumplirse las condiciones estipuladas en el contrato

de compraventa. También en diciembre se suscribió una promesa de venta de activos no estratégicos en el negocio vitivinícola por un valor de CL\$13.000 millones, en línea con el objetivo de optimización de activos. Esta transacción se materializará en el presente ejercicio 2026.

En materia de sostenibilidad e innovación, la Compañía continuó avanzando de manera significativa, destacando por su capacidad de desarrollar soluciones innovadoras y por la implementación de iniciativas orientadas a la economía circular y reducción de emisiones. En este contexto, en todos los negocios estamos comprometidos con la sostenibilidad, desarrollando procesos y soluciones que permiten reducir la huella de carbono en procesos productivos propios y de los clientes, contribuyendo directamente a sus objetivos de descarbonización. Dos hitos importantes en este ámbito en el negocio metalúrgico fueron la inauguración de una moderna planta de reciclaje de revestimientos híbridos de goma y acero en la comuna de Maipú, que nos permite ofrecer ese tipo de revestimientos híbridos a los clientes mineros haciéndonos cargo de todo el ciclo de vida del producto a través de un modelo circular. Además, cerramos el primer acuerdo para la venta de bolas de molienda de alta calidad y baja huella de carbono con Antofagasta Minerals, producto que reduce la huella de carbono en aproximadamente 60% con respecto a las bolas de molienda tradicionales. En el ámbito de la innovación, obtuvimos dos importantes reconocimientos. El 1er lugar en la categoría industrial del ranking Most Innovative Companies Chile 2025 por parte de MIC Business Consulting junto a ESE Business School y mejor proveedor nacional y el mejor proveedor de revestimientos para molinos en Chile

en el XIV Ranking de Proveedores de la Minería 2025 de la consultora Phibrand.

Cabe destacar también que, durante el ejercicio, se llevó a cabo el proceso de elección del Directorio de Elecmetal. En esta instancia, se incorporó como nuevo director el señor Sebastián Swett Opazo, quien aporta su gran experiencia comercial y visión estratégica al desarrollo futuro de la empresa. Sebastián pasó así a ocupar el cargo que quedó vacante después del lamentable fallecimiento de nuestro querido director, don Alfonso Swett Opazo (QEPD).

Mirando hacia adelante, estimamos que el entorno global continuará presentando desafíos relevantes, particularmente en materia de comercio internacional, evolución de la demanda de nuestros productos y condiciones macroeconómicas. Sin embargo, confiamos en que la solidez de nuestra estrategia, las posiciones de mercado que hemos logrado en cada negocio, la diversificación de nuestras operaciones y el compromiso de nuestros equipos nos permitirán enfrentar este escenario de manera exitosa, capturando oportunidades y generando valor sostenible en el tiempo.

En nombre del Directorio y en el mío propio, agradezco el compromiso de todas las personas que forman parte de la Compañía, cuyo trabajo ha sido fundamental para seguir construyendo una empresa sólida, responsable y con visión de futuro.

Con especial agradecimiento, se despide atentamente,

Baltazar Sánchez G.



02

Antecedentes de la Empresa

- 2.1 Hechos Destacados 2025
- 2.2 Visión, Misión y Valores
- 2.3 Información Histórica
- 2.4 Propiedad

2.1 Hechos Destacados 2025



Construcción de planta de Bolas de Molienda en Indonesia

En enero de 2025 se llevó a cabo en Semarang, provincia de Java Central, Indonesia, junto a autoridades locales y representantes de la filial ME Long Teng Grinding Media (Changshu) Co., Ltd., y los socios Elecmetal S.A. y Long Teng Special Steel Co., Ltd., la ceremonia de postura de primera piedra de una nueva planta productora de bolas de acero para la molienda, equipada con tecnología de última generación y con una capacidad inicial estimada de 100.000 toneladas anuales, orientada a abastecer al mercado minero local y a mercados de exportación. Este proyecto complementa las capacidades productivas existentes de esta línea de productos en China y en Zambia y permite consolidar la expansión y diversificación internacional de ME Elecmetal, que cuenta con otras instalaciones productivas de repuestos fundidos en Chile, China, Estados Unidos, Perú y Sudáfrica. La inauguración se esta planta será en el próximo mes de abril.



Reconocimientos en materia de innovación

La Compañía obtiene el primer lugar en Categoría Industrial en el Ranking Most Innovative Companies (MIC) en su décimo sexta edición. El Ranking es elaborado por ESE Business School, consultora MIC Innovation y el diario El Mercurio y su objetivo es premiar a las empresas más innovadoras por su capacidad de desarrollar sistemáticamente nuevos productos, procesos y servicios innovadores. Un ejemplo de esto es la Planta de Reciclaje de Productos Híbridos para reciclar revestimientos para molinos de caucho y otros materiales ubicada en Chile.

ME Elecmetal fue ganador en los premios Innovaclaro que anualmente dentro del mismo grupo empresarial reconoce los esfuerzos y avances en proyectos de innovación. En 2025 ME Elecmetal ganó las categorías Cultura, Equipo Destacado y la categoría Ecosistema junto con Diario Financiero.

En el encuentro anual de **Proveedores para un Futuro Mejor** organizado por Antofagasta Minerals (AMSA), la Compañía fue reconocida en el pilar Sostenibilidad por su innovadora solución CO2Lite, implementada en Minera Los Pelambres. Este reconocimiento se basa en el proceso productivo distintivo de las bolas de molienda CO2Lite, que utiliza materias primas reutilizadas (chatarra) y un Horno de Arco Eléctrico (EAF), logrando una reducción de la huella de carbono superior al 60% en comparación con el proceso tradicional de alto horno. Esta innovación genera un impacto directo y medible en la huella de carbono de Alcance 3 para los clientes de la Compañía.



Venta de la participación en Esco Elecmetal

Con fecha 11 de diciembre de 2025, ME Elecmetal en conjunto con The Weir Group, actual propietario de ESCO Group LLC (USA), con quien mantiene un Joint Venture 50/50 que dio origen a la Sociedad ESCO Elecmetal Fundición Limitada, ESEL, dedicada a la fabricación de repuestos de acero para el movimiento de tierra y propietaria de una planta ubicada en la comuna de Colina, suscribió un contrato de compraventa mediante el cual ME Elecmetal enajena a favor de ESCO Group LLC (USA) la participación del 50% que la Compañía tenía en la Sociedad joint venture ESEL, en conjunto con el término anticipado de varios contratos relacionados al joint venture, por el precio de aproximadamente US\$75.- millones más ajustes habituales de este tipo de transacción. La transacción se materializó el 02 de marzo de 2026 después de cumplirse las condiciones precedentes establecidas en el contrato.



Viña Santa Rita: Mejor Viña del Mundo, según Forbes

Viña Santa Rita se consolida como la mejor viña del mundo al encabezar el ranking *The World's 50 Best Wineries 2025*, publicado por la revista Forbes. Este es un reconocimiento que honra su historia, patrimonio y el compromiso de preservar el legado de Sudamérica para las futuras generaciones.

Para la elaboración del ranking se evaluó múltiples dimensiones: patrimonio y trayectoria; mentoría a nuevas generaciones de enólogos; innovación en técnicas enológicas, manejo de viñedos y packaging; sustentabilidad; experiencia enoturística; presencia global; puntajes y consistencia de los vinos; y participación en rankings internacionales de vino, turismo y sostenibilidad.

Fundada en 1880 y declarada Monumento Histórico en 1972, Santa Rita ofrece una propuesta patrimonial que se ha consolidado como una de las experiencias enoturísticas más completas del mundo, reuniendo en un mismo lugar bodegas y viñedos históricos, hotel boutique, parque centenario y capilla neogótica, museo, gastronomía, tours temáticos, tienda de vinos y espacios culturales.

A lo largo de su historia, Santa Rita ha sido destacada en reiteradas ocasiones entre las “Marcas de Vino Más Admiradas del Mundo” por Drinks International, nombrada “Winery of the Year” por Wine & Spirits, y reconocida como una de las “Mejores Viñas para Visitar en el Mundo” por World’s Best Vineyards.

2.2 Visión, Misión y Valores

Visión

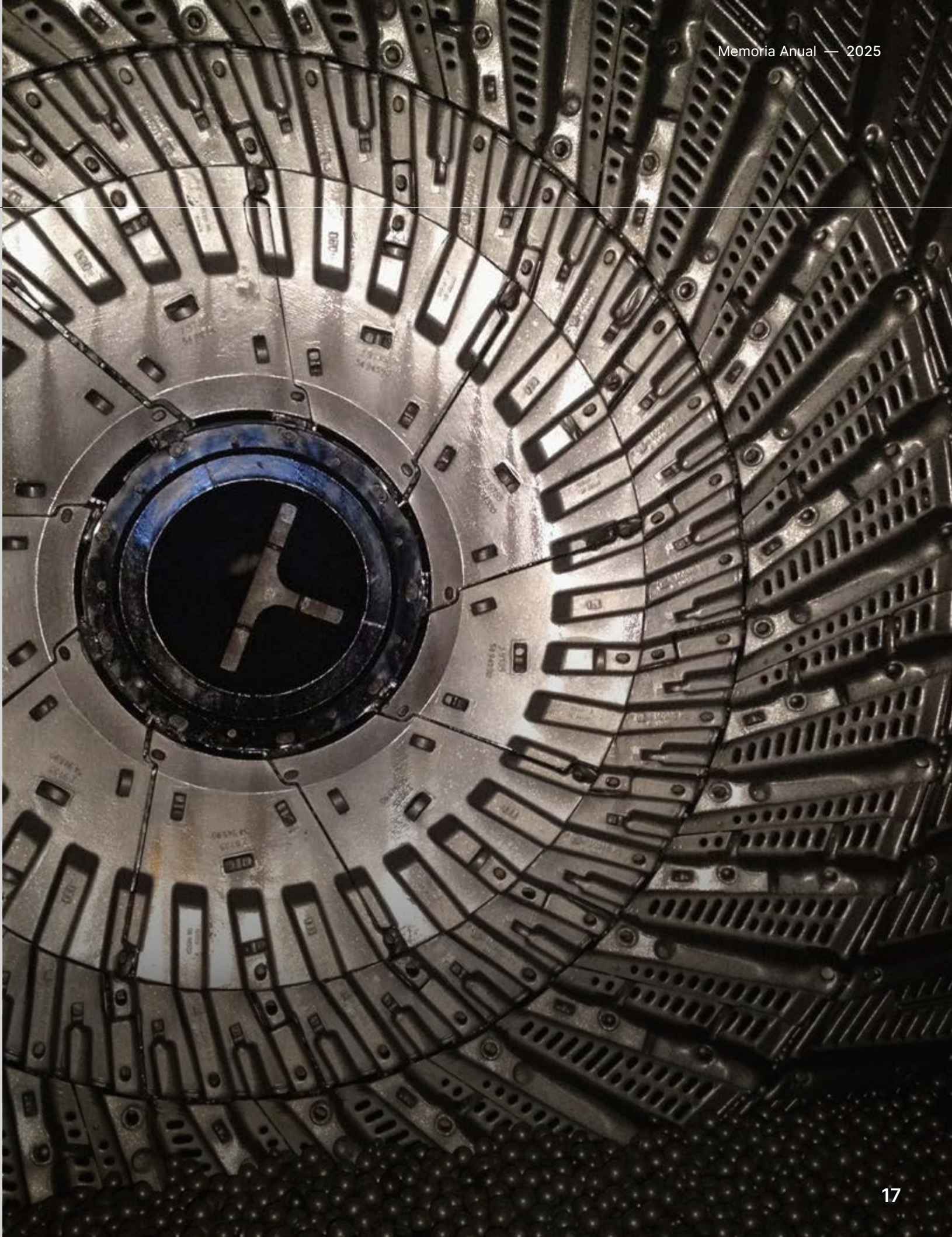
ME Elecmetal será un proveedor globalmente competitivo reconocido por su excelencia y liderazgo en la entrega sostenible de soluciones integrales que agregan valor a los procesos mineros y a otros mercados objetivo.

Misión

Satisfacer necesidades y exceder expectativas de sus clientes, empleados, proveedores, accionistas y la comunidad a través de la excelencia en la entrega sostenible de soluciones integrales al mercado.

Valores

- Respeto a la dignidad de las personas
- Desarrollo humano integral
- Enfoque en el cliente interno y externo
- Responsabilidad e integridad
- Compromiso con la sostenibilidad



2.3 Información Histórica

1917

Compañía Electro Metalúrgica S.A., Elecmetal, fue fundada en 1917 por don Emilio Orrego Luco, junto a un grupo de importantes empresarios e inversionistas nacionales. El proyecto significó instalar el primer horno eléctrico de fundición de acero en Latinoamérica, inicialmente para la fabricación de repuestos de acero para la agricultura, minería, industria y la Empresa de Ferrocarriles del Estado.

1970

A mediados del decenio de 1970, Elecmetal inició un plan activo de inversiones y diversificación de sus actividades. En 1975 la empresa adquirió el 46% de las acciones de Cristalerías de Chile S.A., empresa fabricante de envases de vidrio, en licitación convocada por la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO). Posteriormente se continuó comprando acciones hasta completar el control de la propiedad. Desde ese momento se inició un importante proceso de modernización tecnológica y comercial, destacándose el convenio de asistencia técnica firmado en 1977 con la empresa Owens Illinois de Estados Unidos, principal productor mundial de envases de vidrio.

1980

Como una extensión natural del negocio de envases de vidrio, la Compañía, a través de Cristalerías de Chile S.A., expandió sus actividades hacia el rubro de envases plásticos. A través de esta misma sociedad y en conjunto con Owens Illinois, continuó con la política de diversificación adquiriendo ese año Viña Santa Rita Ltda. e iniciando su participación en el sector agroindustrial.

1986 - 1989

En 1986 se dieron nuevos pasos dentro de la política de diversificación. Cristalerías de Chile S.A. adquirió, inicialmente, el 17% de Marinsa S.A., sociedad de inversiones con una importante participación en Compañía Sud Americana de Vapores S.A., para luego seguir aumentando la propiedad en Marinsa. A fines de 1989 nació Navarino S.A., sociedad originada de la división de Cristalerías

de Chile S.A., a la cual se le traspasó la inversión en el sector naviero.

En 1989 Elecmetal continuó con su plan de diversificación, por intermedio de Cristalerías de Chile S.A., adquiriendo frecuencias de televisión licitadas por Televisión Nacional de Chile y creando la sociedad Red Televisiva Megavisión S.A., “MEGA”. En 2012 se vendió Megavisión S.A.

1992 - 1993

El año 1992 el Directorio aprobó la división de Elecmetal, creándose la nueva sociedad Quemchi S.A., a la cual se traspasó la inversión en el sector naviero. En 1993, y como una forma de financiar su proceso de modernización y diversificación, Cristalerías de Chile S.A. efectuó un aumento de capital en que parte importante de las acciones se vendió en los mercados internacionales a través del mecanismo de los American Depositary Receipts (ADR). A partir de entonces, y hasta el año 2005, sus acciones se transaron en la Bolsa de Nueva York bajo el símbolo «CGW».

1994

En 1994, Elecmetal, por intermedio de su filial Cristalerías de Chile S.A., expandió sus inversiones en el área de comunicaciones, ingresando al negocio de servicios de televisión por cable en sociedad con TCI/Bresnan, actualmente Liberty Global Inc. Se adquirieron sistemas de cable y se creó Metrópolis S.A. El año siguiente, el Directorio acordó la fusión de Metrópolis S.A. con la empresa de televisión por cable Intercom, creando Metrópolis-Intercom S.A., en la cual Cristalerías y Liberty tenían una par-

ticipación del 60% de la propiedad. Posteriormente, el año 2000 Cristalerías y Liberty compraron en partes iguales a su socio el 40% restante de Metrópolis-Intercom. En 2005 Cristalerías estableció un acuerdo con LGI Internacional, Inc (una filial de Liberty Global Inc.) para fusionar las operaciones de las compañías Metrópolis-Intercom S.A. y VTR GlobalCom S.A., bajo esta última, quedando Cristalerías con el 20% de VTR GlobalCom S.A., participación que fue vendida el año 2010.

1995

En 1995, a través de Cristalerías de Chile S.A. se compró parte de la propiedad del periódico económico “El Diario”, hoy “Diario Financiero”, principal medio especializado del país. Posteriormente compró Ediciones e Impresos S.A., editora de las revistas “CAPITAL” y “ED”.

1996

La filial Cristalerías de Chile S.A. adquirió el 49,9% adicional de propiedad en las empresas del área de plásticos Cristal Plásticos Ltda. (Crowpla) y Reicolite S.A., completando el 99,9% de la propiedad de ambas sociedades que fueron fusionadas dando origen a una nueva sociedad de nombre Crowpla-Reicolite S.A. Posteriormente, en el año 2001, Cristalerías de Chile S.A. y Embotelladora Andina S.A. establecieron una asociación en el negocio de envases plásticos por medio de sus respectivas subsidiarias Crowpla-Reicolite S.A. y Envases Multipack S.A., formando la sociedad

Envases CMF S.A., de la cual fueron dueñas, en partes iguales, hasta comienzos de 2012 en que Cristalerías de Chile le vendió su participación.

La filial Viña Santa Rita adquirió el 39,4% de la propiedad de Viña Los Vascos, que posteriormente, en 1999, aumentó a 43%, en la cual el accionista principal, con la participación del restante 57%, es la empresa Les Domaines Barons de Rothschild (Lafite), controlada por la familia Rothschild. En 1997, continuando con la expansión del negocio, Viña Santa Rita creó la filial Viña Doña Paula en Argentina.

1999

La filial Cristalerías de Chile S.A. adquirió el 40% de Rayén Curá S.A.I.C., empresa productora de envases de vidrio situada en Mendoza, Argentina, a la firma española Vicasa S.A. El 60% restante es propiedad del grupo Verallia, uno de los tres principales productores de envases de vidrio en el mundo.

2001

Elecmetal constituyó la sociedad filial ME Global Inc. en Delaware, EE.UU., con el fin de hacer realidad su proyecto de globalización como proveedor de repuestos de acero para la minería. Con este fin, la compañía participó exitosamente en el proceso de adquisición de los activos de las sociedades ME International, Inc. y ME West Castings, Inc., las que se encontraban bajo las disposiciones del capítulo 11 de la Ley de Quiebras de EE.UU. por problemas financieros de la dueña de ambas sociedades, GS Industries Inc. y su compañía holding GS Technologies Corp. Los activos comprados corresponden fundamentalmente a dos fundiciones de alta tecnología ubicadas en Duluth, Minnesota, y en Tempe, Arizona, EE.UU.

2003

Continuando con el desarrollo del negocio metalúrgico, Elecmetal se adjudicó el 60% de la propiedad de la sociedad Fundición Talleres Ltda. en la Licitación Pública Nacional e Internacional del Negocio de Fundición de la División Talleres efectuado por Codelco, Chile. Posteriormente, en 2007, Elecmetal completó el 100% de la propiedad.

2006

La filial Cristalerías de Chile S.A. puso en marcha su segunda planta productiva para la fabricación de envases de vidrio, ubicada en Llay-Llay, V Región de Valparaíso, Chile.

2007

Elecmetal y Esco Corp.(USA) suscribieron un Joint Venture y crearon la sociedad Esco Elecmetal Fundición Limitada, filial que fabrica repuestos de acero para movimiento de tierra para abastecer el mercado nacional y de exportaciones, para lo cual construyó una moderna planta en Colina.

2009-2012

El año 2009, como parte del desarrollo de nuevos productos y mercados, Elecmetal comenzó la comercialización de bolas de molienda para la gran minería. En 2011 Elecmetal y Longteng Special Steel Co., Ltd. – importante empresa acerera privada china - constituyeron una sociedad Joint Venture 50/50 en China de nombre “ME Long Teng Grinding Media (Changshu) Co. Ltd.”, que construyó una planta manufacturera en la ciudad de Changshu, China, que hoy cuenta con una capacidad de producir con tecnología y especificaciones ME Elecmetal 500.000 toneladas de bolas de molienda anuales.

En 2012 Elecmetal continuó con su programa de expansión internacional constituyendo la filial ME Elecmetal (China) Co., Ltd. en la ciudad de Changzhou, China, la cual construyó una moderna planta destinada a la producción de corazas de acero que fue inaugurada en 2014.

También en 2012, la filial Cristalerías de Chile S.A. inició las operaciones de la segunda etapa de la planta de Llay Llay, que comprendió la construcción de un horno con capacidad de 100.000 toneladas anuales y una inversión cercana a los US\$85 millones.

2014

Cristalerías de Chile S.A. (con 34% de participación) en alianza con Viñedos Emiliana (33%) e Industria Corchera (33%) constituyeron la sociedad Wine Packaging & Logistic S.A., “WPL”, con el objeto de participar en negocios de prestación de servicios de embotellado, etiquetado y guarda de vinos. La planta de la Compañía comenzó sus operaciones en 2016.

2016

Se completó el proyecto de modernización de la planta Fundición Talleres en Rancagua, iniciado en 2015, que incorporó la más moderna tecnología en la fabricación de revestimientos de molinos mineros y otros repuestos. También en este período, Elecmetal efectuó una reorganización de las operaciones productivas de su negocio metalúrgico en Chile, como parte de su plan estratégico de desarrollo de largo plazo, que significó cerrar la planta de fundición ubicada en Santiago, traspasando su capacidad productiva a la nueva planta en Rancagua.

Además, Elecmetal continuó con su programa de expansión internacional constituyendo la filial ME Long Teng Grinding Media (Zambia) Limited en la ciudad de Lusaka, Zambia para la construcción de una planta de bolas de molienda.

En materia de otros negocios, la filial Cristalerías S.A. inauguró el Parque Eólico Las Peñas, en Arauco, materializando la entrada en el negocio de generación eléctrica con energías renovables no convencionales.

2017

Con motivo del cumplimiento de 100 años desde su fundación, Elecmetal realizó distintas actividades de celebración que contaron con la participación del Directorio, accionistas, colaboradores y sus familias, clientes, proveedores, autoridades y amigos. Ese mismo año se efectuó la venta del terreno en Ñuñoa, Santiago, donde estaba ubicada la fundición cerrada el año anterior.

2018

Este año se completó la construcción de una moderna planta de fabricación de bolas de molienda en Zambia para atender las necesidades de los clientes mineros de África. Hacia fines de año se inauguró y comenzó sus operaciones y ventas.

2019

Cristalerías de Chile S.A. continuó con su plan de inversiones en el área de envases de vidrio con la tercera etapa de la planta de Llay Llay. La inversión, cercana a US\$120 millones, comprendió la construcción de un horno con capacidad de fundición de 100.000 toneladas anuales aproximadamente.

2020 - 2022

Elecmetal y sus empresas filiales lograron superar múltiples obstáculos derivados de la pandemia y sus consecuencias en sus diversas operaciones, sin interrumpir la producción de sus plantas, y favoreciendo el cuidado de su gente con foco en su salud y la de sus familias. En los diferentes negocios se logró mantener la continuidad operacional, adecuar los niveles de inventarios asociados a las importantes restricciones y complejidades sobre la cadena de valor y logística de sus actividades y adaptar sus estrategias comerciales para seguir entregando a sus clientes productos y servicios con los mismos niveles de excelencia que la caracterizan.

2023

Dejamos atrás la pandemia y el país retomó durante el período la normalidad en sus actividades. La Compañía continuó adelante con su compromiso de desarrollar un negocio sostenible de largo plazo y avanzar en la entrega de soluciones integrales para lograr una minería sostenible.

2024

La Compañía continuó la expansión internacional de su capacidad productiva, en la línea de negocios de Piezas de Desgaste con la adquisición a inicios del año de una fundición de repuestos de acero en Perú y, hacia el final del período, con la adquisición de una fundición de repuestos de acero en Sudáfrica. Asimismo, en la línea de negocios de Medios de Molienda, constituyó una nueva sociedad Joint Venture 50/50 junto a Longteng Special Steel Co., la filial PT Elecmetal Longteng Indonesia, ubicada en Yakarta, capital de Indonesia para la construcción de una planta de bolas de molienda.

2025

ME Elecmetal inició la construcción de una planta manufacturera de bolas de molienda en Semarang, provincia de Java Central, Indonesia, planta que se espera que comience sus operaciones el primer semestre de 2026. Además, continuando la expansión internacional, constituyó una nueva sociedad Joint Venture 50/50, también junto a Special Steel

Co., la filial ME Long Teng Grinding Media Kazakhstan LLP en Astaná, capital de Kazajistán también para la construcción de una planta de bolas de molienda.

Por otra parte, en diciembre de 2025 la Compañía acordó con The Weir Group, actual propietario de ESCO (USA), la enajenación a favor de ESCO

de la participación del 50% que ME Elecmetal tiene en la sociedad joint venture Esco Elecmetal Fundición Limitada, ESEL, y el término anticipado de varios contratos relacionados al joint venture por el precio de aproximadamente US\$75.- millones más ajustes habituales para este tipo de transacción. La transacción se materializó el 02 de marzo de 2026.



2.4 Propiedad

2.4.1 Situación de Control

El Controlador final de Compañía Electro Metalúrgica S.A. es la Fundación Educacional Internacional Claro Vial, cuya Protectora es la señora María Luisa Vial de Claro, R.U.T. N° 2.852.104-9.

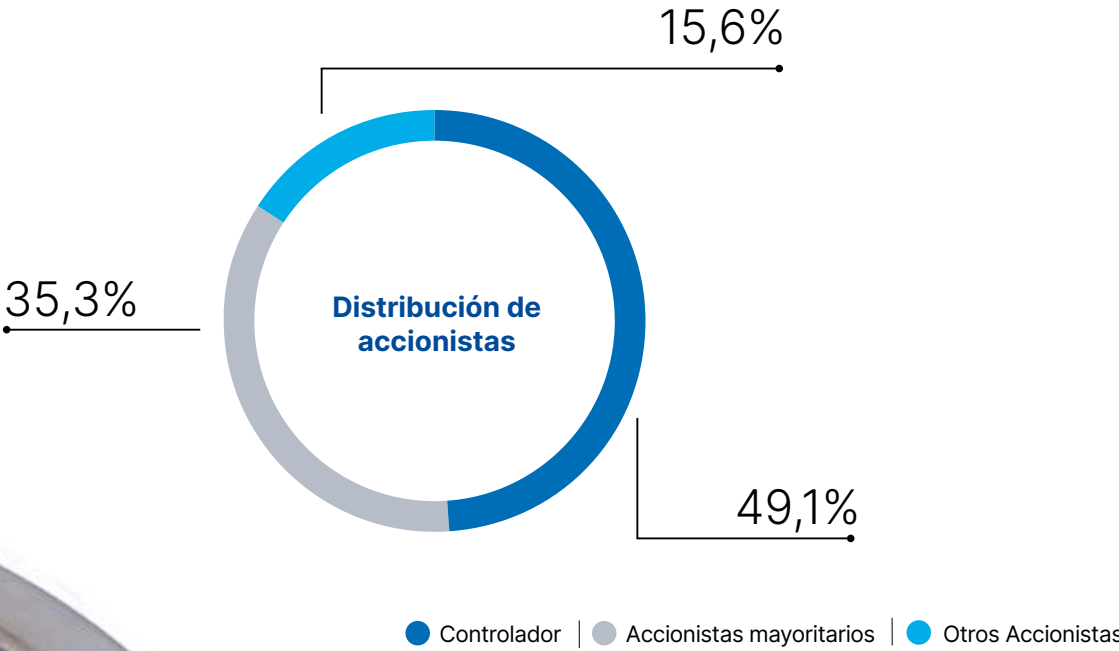
La Fundación Educacional Internacional Claro Vial controla, directa e indirectamente, el 49,10% de las acciones emitidas con derecho a voto de la Sociedad.

Las siguientes sociedades y personas: Fundación Educacional Internacional Claro Vial, Productos Agrícolas Pucalán S.A., Marítima de Inversiones S.A., Quemchi S.A., Inmobiliaria Villarrica Ltda., Navarino S.A., Sucesión Ricardo Claro Valdés, Inversiones San Carlos Ltda., María Luisa Vial de Claro e Inversiones San Luis Ltda. no han formalizado un acuerdo de actuación conjunta, sin perjuicio de lo cual, cabe señalar que es aplicable a las mismas la presunción de acuerdo de actuación conjunta establecidas en el artículo N° 98 de la Ley de Mercado de Valores.

RUT	Accionista	N° Acciones	%
92.410.000-1	PRODUCTOS AGRICOLAS PUCALAN S.A.	10.919.926	24,93%
94.660.000-8	MARITIMA DE INVERSIONES S.A.	4.787.578	10,93%
96.640.360-8	QUEMCHI S.A.	1.704.643	3,89%
79.768.250-0	INMOBILIARIA VILLARRICA LTDA.	1.666.857	3,81%
96.566.900-0	NAVARINO S.A.	859.540	1,96%
3.158.999-1	CLARO VALDES, SUCESION RICARDO	733.833	1,68%
76.503.426-4	INVERSIONES SAN CARLOS LIMITADA	521.737	1,19%
2.852.104-9	VIAL DE CLARO, MARIA LUISA	220.988	0,50%
76.082.543-3	INVERSIONES SAN LUIS LTDA.	89.686	0,20%
Total		21.504.788	49,10%

2.4.2 Cambios importantes en la propiedad o control

Durante el período 2025 no se produjeron cambios importantes en la propiedad o control de la Sociedad.



2.4.3 Identificación de socios o accionistas mayoritarios

En relación a los accionistas mayoritarios, las personas naturales o jurídicas que poseen o controlan directa o indirectamente acciones que representan el 10% o más del capital de la Sociedad al 31 de diciembre de 2025 son las siguientes:

Personas naturales o jurídicas relacionadas con el señor Alfonso Swett Saavedra, R.U.T. N° 4.431.932-2, quienes representan el 21,46%, son las siguientes:

RUT	Accionista	N° Acciones	%
95.819.000-K	COSTANERA S.A.C.I.	8.986.383	20,52%
76.635.054-2	AGRICOLA E INVERSIONES ASS SPA	384.235	0,88%
78.066.235-2	INVERSIONES MIO SPA	7.780	0,02%
13.272.501-2	SWETT OPAZO, MACARENA	3.071	0,01%
9.978.453-9	SWETT OPAZO, CAROLINA	3.000	0,01%
7.016.199-0	SWETT OPAZO, SEBASTIAN	1.247	0,00%
19.638.226-7	ALLARD SWETT, BLANCA	1.000	0,00%
21.146.810-6	ALLARD SWETT, JUAN	1.000	0,00%
19.246.705-5	ALLARD SWETT, MARIA CAROLINA	1.000	0,00%
20.072.271-K	HEVIA EDWARDS, JOSEFINA ANTONIA	1.000	0,00%
21.097.289-7	SWETT MATTE, ALFONSO	1.000	0,00%
21.856.925-5	SWETT MATTE, MAXIMO	1.000	0,00%
20.445.416-7	SWETT MATTE, NICOLAS	1.000	0,00%
19.638.755-2	SWETT MATTE, PAULINA	1.000	0,00%
19.245.871-4	SWETT MATTE, SANTIAGO	1.000	00,0%
18.932.544-4	SWETT MATTE, SEBASTIAN	1.000	0,00%
19.638.685-8	SWETT SCHMIDT, MARGARITA MARIA	1.000	0,00%
19.245.368-2	SWETT SCHMIDT, MARIA FRANCISCA	1.000	0,00%
7.016.281-4	SWETT OPAZO, ALFONSO	67	0,00%
Total		9.397.783	21,46%

Personas naturales o jurídicas relacionadas con el señor Patricio García Domínguez, R.U.T. N° 3.309.849-9, quienes representan el 13,86%, son las siguientes:

RUT	Accionista	N° Acciones	%
93.727.000-3	CIA. DE INVERSIONES LA ESPAÑOLA S.A.	3.683.124	8,41%
96.502.680-0	INVERSIONES ALONSO DE ERCILLA S.A.	1.370.955	3,13%
95.412.000-7	CIA. INMOBILIARIA LA HISPANO CHILENA S.A.	252.692	0,58%
96.544.460-2	INVERSIONES SAN BENITO S.A.	157.476	0,36%
99.040.000-8	INVERSIONES HISPANIA S.A.	145.000	0,33%
96.544.440-8	INVERSIONES MONTEMARCELO S.A.	95.481	0,22%
76.214.192-2	INVERSIONES AUSEJO SPA	70.102	0,16%
76.214.193-0	INVERSIONES GLOGAR S.A.	70.102	0,16%
76.214.203-1	INVERSIONES LAGO GRIS S.A.	70.102	0,16%
76.214.191-4	INVERSIONES SANTA CLARA S.A.	70.102	0,16%
96.514.120-0	INVERSIONES BEDA S.A.	63.597	0,15%
84.754.700-6	ASESORIAS Y SERV. FINAN. GALICIA LTDA.	13.106	0,03%
3.115.198-8	GARCIA DOMINGUEZ, GLORIA	9.250	0,02%
Total		6.071.089	13,86%

2.4.4 Acciones, sus características y derechos

Al 31 de diciembre de 2025 el capital suscrito y pagado asciende a M\$23.024.952.-, representado por 43.800.000 acciones de una sola serie, totalmente suscritas y pagadas.

La Compañía no ha realizado emisiones de acciones o de instrumentos convertibles durante el ejercicio que hagan variar el número de acciones vigentes al 31 de diciembre de 2025.

La política de dividendos vigente para el ejercicio 2025 fue aprobada en la Junta Ordinaria de Accionistas de abril de 2025 y es la siguiente:

De las utilidades líquidas distribuibles de cada ejercicio, y siempre que no existan pérdidas acumuladas, se destinará a lo menos el 40% al pago de dividendos en dinero efectivo, los cuales podrán tener el carácter de provisorios o definitivos.

Se evaluará la posibilidad de acordar dividendos superiores, atendiendo a los resultados de la empresa, a las condiciones imperantes en la economía, a las inversiones necesarias para el buen desarrollo de las operaciones y a la situación de liquidez de la Compañía, que se ve fuertemente influenciada por los dividendos que recibe de las sociedades filiales o coligadas.

Los dividendos provisorios podrán ser acordados por el Directorio en ejercicio, estimativamente en sesión previa a los meses de julio, octubre y enero, por los montos que se estimen apropiados en cada caso, todo ello de acuerdo con los resultados obtenidos por la Sociedad durante el ejercicio y en la medida que la situación económica del país y de la empresa lo permitan.

INFORMACIÓN HISTÓRICA:

Año	Tipo	Dividendos	No. Acciones	\$ por Acción	Dividendo Total	Utilidad ejercicio
2025	Provisorio	281, 282	43.800.000	148,00	6.482.400.000	2025
	Definitivo	280	43.800.000	385,00	16.749.292.560	2024
	Provisorio	279	43.800.000	74,00	3.241.200.000	2024
2024	Provisorio	277, 278	43.800.000	148,00	6.482.400.000	2024
	Definitivo	276	43.800.000	210,30	9.211.140.013	2023
	Provisorio	275	43.800.000	74,00	3.241.200.000	2023
2023	Provisorio	273, 274	43.800.000	148,00	6.482.400.000	2023
	Definitivo	272	43.800.000	248,95	10.904.010.018	2022
	Provisorio	271	43.800.000	74,00	3.241.200.000	2022

TRANSACCIONES EN BOLSA:

Durante 2025 no hubo transacciones de acciones por parte del Presidente, Directores, Gerente General y Ejecutivos principales.

Durante el período las acciones de la Compañía registraron las siguientes transacciones bursátiles:

a) En la Bolsa de Comercio de Santiago de acuerdo al siguiente detalle trimestral:

2025	Precio (\$)	Volumen (N° Acciones)	Monto Transado (\$)
T1	7.317	7.450	54.441.696
T2	8.089	627	5.139.240
T3	8.401	3.933	42.488.797
T4	9.295	1.607	14.643.724

Los precios y montos están expresados en pesos históricos según certificado de la Bolsa de Comercio de Santiago. La presencia bursátil es inmaterial.

b) Las acciones de la Compañía no registran transacciones en la Bolsa Electrónica de Chile.

CANTIDAD DE ACCIONISTAS:

La cantidad de accionistas de Compañía Electro Metalúrgica S.A. al 31 de diciembre de 2025 es de 381 accionistas.

2.4.5 Bonos de Oferta Pública

1. COMPAÑÍA ELECTRO METALÚRGICA S.A.

Serie D por UF 1.500.000

Por escritura pública de fecha 28 de mayo de 2009, modificada por la escritura pública complementaria de fecha 22 de junio de 2009, Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un contrato de emisión de bonos a 23 años con el Banco de Chile en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador.

Serie F por UF 2.000.000

Por escritura pública de fecha 10 de junio de 2022, modificada por la escritura pública complementaria de fecha 6 de julio de 2022, Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un contrato de emisión de bonos a 10 años con el Banco Santander Chile en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador.

2. CRISTALERÍAS DE CHILE S.A.

Serie F por UF 1.000.000

Por escritura pública de fecha 20 de julio de 2009, Cristalerías de Chile S.A. suscribió un contrato de emisión de bonos a 21 años con el Banco de Chile en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador.

3. S.A. VIÑA SANTA RITA

Serie F por UF1.750.000

Por escritura pública de fecha 18 de agosto de 2009, S.A. Viña Santa Rita suscribió un contrato de emisión de bonos a 21 años con el Banco de Chile en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador.



03

Gobierno Corporativo

- 3.1 Marco de Gobernanza
- 3.2 Directorio
- 3.3 Comité de Directores
- 3.4 Ejecutivos Principales
- 3.5 Adherencia a Códigos Nacionales o Internacionales
- 3.6 Gestión de Riesgos
- 3.7 Relación con los Grupos de Interés y Público en General

3.1 Marco de Gobernanza

El máximo órgano de gobierno corporativo de Elecmetal es el Directorio. Su propósito es lograr la realización de la Visión de futuro y la Misión de la Compañía, a través de la designación del equipo humano, la definición de la estrategia corporativa de negocios, la estructura organizacional y los recursos empleados, entre otras materias, todo ello maximizando el rendimiento de sus negocios en concordancia con los valores de la Compañía y las expectativas de sus grupos de interés.

Como una forma de garantizar el correcto funcionamiento del gobierno corporativo, Elecmetal establece políticas, procedimientos, estructuras de control y monitoreo, auditorías y revisiones permanentes. Así también, cuenta con un Estándar de Conducta en los Negocios que busca promover una cultura de integridad, honestidad y responsabilidad, en línea con los valores de la Compañía.

Junto con ello, cuenta con un enfoque estratégico de largo plazo con especial foco en las personas, sostenibilidad, clientes, plantas productivas y rentabilidad. El Directorio se concentra en las materias principales vinculadas al desarrollo de sus diferentes negocios y, además, en los riesgos asociados a cada uno de ellos. Esto se complementa con los planes anuales, a mediano y largo plazo que incluyen iniciativas y metas que focalizan los esfuerzos de la organización para avanzar en la realización de su Visión de futuro, de ser un proveedor globalmente competitivo, reconocido por su excelencia y liderazgo en la entrega sostenible de soluciones integrales que agregan valor a los procesos mineros y a otros mercados objetivo.

Estos planes y metas se concentran en materias relacionadas a lograr competitividad global, mantener la excelencia operacional y ofrecer soluciones integrales a los clientes, elementos que constituyen los principales pilares estratégicos de la Compañía y, considera en forma transversal, la estrategia de sostenibilidad, a través de sus cuatro pilares: Sello ME Elecmetal, Nuestras Personas, Medioambiente y Vínculos para Crear Valor de cara a sus principales grupos de interés y cubriendo así, principalmente, los ámbitos de salud y seguridad laboral, innovación y digitalización, excelencia operacional, cuidado medioambiental y cambio climático.

La Compañía destina recursos corporativos de manera continua y estratégica para actividades de Investigación y Desarrollo (I+D). La estrategia de proveer soluciones diferenciadas que agregan valor a los procesos mineros da una alta importancia a la innovación y la mejora constante en los procesos, productos y servicios, por lo que se cuenta con presupuesto asignado para fomentar la investigación, el desarrollo de nuevos productos y tecnologías y la mejora de los procesos. Este compromiso con I+D permite mantener la competitividad en los distintos mercados en los que opera la Compañía y así satisfacer las necesidades siempre cambiantes de los clientes.

Asimismo, la Compañía cuenta con una activa gestión de los riesgos de cumplimiento normativo, que es materializada en el diseño, actualización e implementación de un Programa de Integridad y Cumplimiento, cuyo objetivo es coordinar los esfuerzos en materia de prevención, detección y respuesta ante todo acto o conductas que atenten o puedan atentar con la Misión, Visión y los Valores, normas y leyes vigentes, políticas y procedimientos internos. Lo anterior se complementa con un Modelo de Prevención de Delitos que contribuye a gestionar y monitorear los procesos y conductas expuestas a los delitos señalados en la ley chilena Nº 20.393 y sus sucesivas modificaciones sobre la materia, que establece determinados tipos de delito y la responsabilidad penal de las personas jurídicas.

La relación con los grupos de interés es abordada a través de los ámbitos de gestión establecidos en la Estrategia de Sostenibilidad que, a su vez, establecen actores prioritarios a lo largo de sus cuatro pilares. El pilar Sello ME Elecmetal, enfocado mayoritariamente a accionistas, al Directorio y la Administración al abordar materias de gobierno corporativo,

transparencia y sostenibilidad financiera. El pilar Nuestras Personas, dirigido a los colaboradores directos e indirectos, al tratar aspectos relacionados con el bienestar laboral, la seguridad y el desarrollo profesional. El pilar Medioambiente, que atiende los intereses de clientes y la comunidad, poniendo el foco en la gestión ambiental, eficiencia energética y la reducción de impactos. El pilar Vínculos para Crear Valor, el cual aborda a clientes, proveedores y a la comunidad enfocándose en la innovación, la calidad del servicio y el desarrollo de la cadena de suministro.

Con el objetivo de fortalecer la gestión sostenible de ME Elecmetal, se formalizó la gobernanza de sostenibilidad, integrándola al Gobierno Corporativo y alineándola a tres mandatos claves del Directorio. El primero se refiere a la integración de estas materias en la estructura organizacional

de la Compañía; el segundo, a la promoción de su alineamiento con los objetivos estratégicos; y el tercero, a la habilitación de la gestión de la sostenibilidad a través de comités, optimizando recursos y garantizando eficiencia y coherencia operacional.

En respuesta a los desafíos de diversidad e inclusión que enfrenta la industria y ME Elecmetal, se formalizó el funcionamiento de un comité llamado “People Task Force”. Este comité reúne a los responsables de gestión de personas de las regiones de Sudamérica, Norteamérica y China, bajo la coordinación del Área de Sostenibilidad, que está basada en Chile. El objetivo de esta instancia es promover el intercambio de experiencias, aprendizajes y hallazgos en la gestión del talento, abordando aspectos como la atracción, desarrollo y retención, entre otros.

DIRECTORIO

El Directorio de la Compañía está conformado por siete miembros, de los cuales, en la actualidad, según la última elección el día 09 de abril de 2025, un director es independiente y los otros seis directores están relacionados con el controlador y/o accionistas principales. Los miembros del Directorio son elegidos como resultado de la decisión de los accionistas en la junta ordinaria de accionistas, cuando corresponda según la norma legal y los estatutos.

Según lo dispuesto en la ley chilena Nº 18.046 sobre Sociedades Anónimas, los directores permanecen en sus cargos por un período de tres años, pudiendo ser reelegidos indefinidamente. El Directorio sesiona ordinariamente una vez al mes y extraordinariamente cuando corresponda, según sean citados con apego a la ley, regulaciones aplicables y los estatutos.

El Directorio de Compañía Electro Metalúrgica S.A. está conformado por siete directores titulares y no cuenta con directores suplentes.

ROL DEL DIRECTORIO

El rol principal del Directorio es la conducción estratégica de la Compañía, incluyendo definir su estrategia, revisar, corregir y monitorear su ejecución junto con revisar y aprobar el plan anual y de largo plazo de los negocios y el presupuesto para llevarlo a cabo. También define y monitorea las actividades de inversión a corto, mediano y largo plazo, velando por el cumplimiento de la estrategia corporativa y la adecuada estructura de endeudamiento y de capital a lo largo del tiempo. Asimismo, designa al Gerente General de la Compañía y aprueba la contratación de los ejecutivos principales de la Compañía. El Directorio en forma anual encomienda al Gerente General la evaluación de desempeño de los principales ejecutivos, la cual es revisada por el presidente y vicepresidente del Directorio.

El Directorio se reúne a lo menos cuatro veces al año con socios responsables de la empresa de auditoría externa definida por la Junta Ordinaria de Accionistas para analizar los estados financieros, el plan de auditoría, la evaluación del control interno y otras materias relevantes. Este es al caso de Elecmetal.

DIRECTOR INDEPENDIENTE

Según lo dispuesto en el artículo 50 Bis de la ley chilena Nº18.046, las Sociedades Anónimas Abiertas deben designar al menos un director Independiente cuando se tenga un patrimonio bursátil igual o superior al equivalente a 1.500.000 UF y, a lo menos, un 12,5% de sus acciones emitidas con derecho a voto se encuentren en poder de accionistas que individualmente controlen o posean menos de un 10% de tales acciones.

Un director Independiente es aquel que no tiene ninguno de los vínculos o relaciones con el accionista controlador que se describen en el artículo 50 Bis. En el caso de Elecmetal, es don Carlos F. Cáceres Contreras.

MODELO DE PREVENCIÓN DE DELITOS

Junto con lo anterior, la Compañía ha implementado un **Modelo de Prevención de Delitos**, de acuerdo con lo exigido en la ley chilena Nº20.393, lo que implica el establecimiento de un programa para prevenir, detectar y sancionar acciones que conlleven la materialización de los delitos indicados en dicha ley y las posteriores nuevas leyes que han ido incorporando diversas categorías de delitos. Este modelo implementado por ME Elecmetal incluye el nombramiento de un Encargado de Prevención de Delitos, la asignación de recursos y facultades para el Encargado de Prevención de Delitos, el establecimiento de políticas y procedimientos relacionados al cumplimiento de controles, la realización de actividades de prevención (capacitación a los colaboradores, cláusulas en contratos con colaboradores y proveedores, recolección de información de conflictos de interés, entre otras), la ejecución de acciones de detección, el mantenimiento de la matriz de riesgos y sus controles, el funcionamiento de un Comité de Ética, un proceso de revisión por parte de un tercero independiente externo del Modelo de Prevención de Delitos, así como también actividades de investigación y sanción, el funcionamiento y difusión de un Canal de Denuncias anónimo, junto con otras actividades del Área de

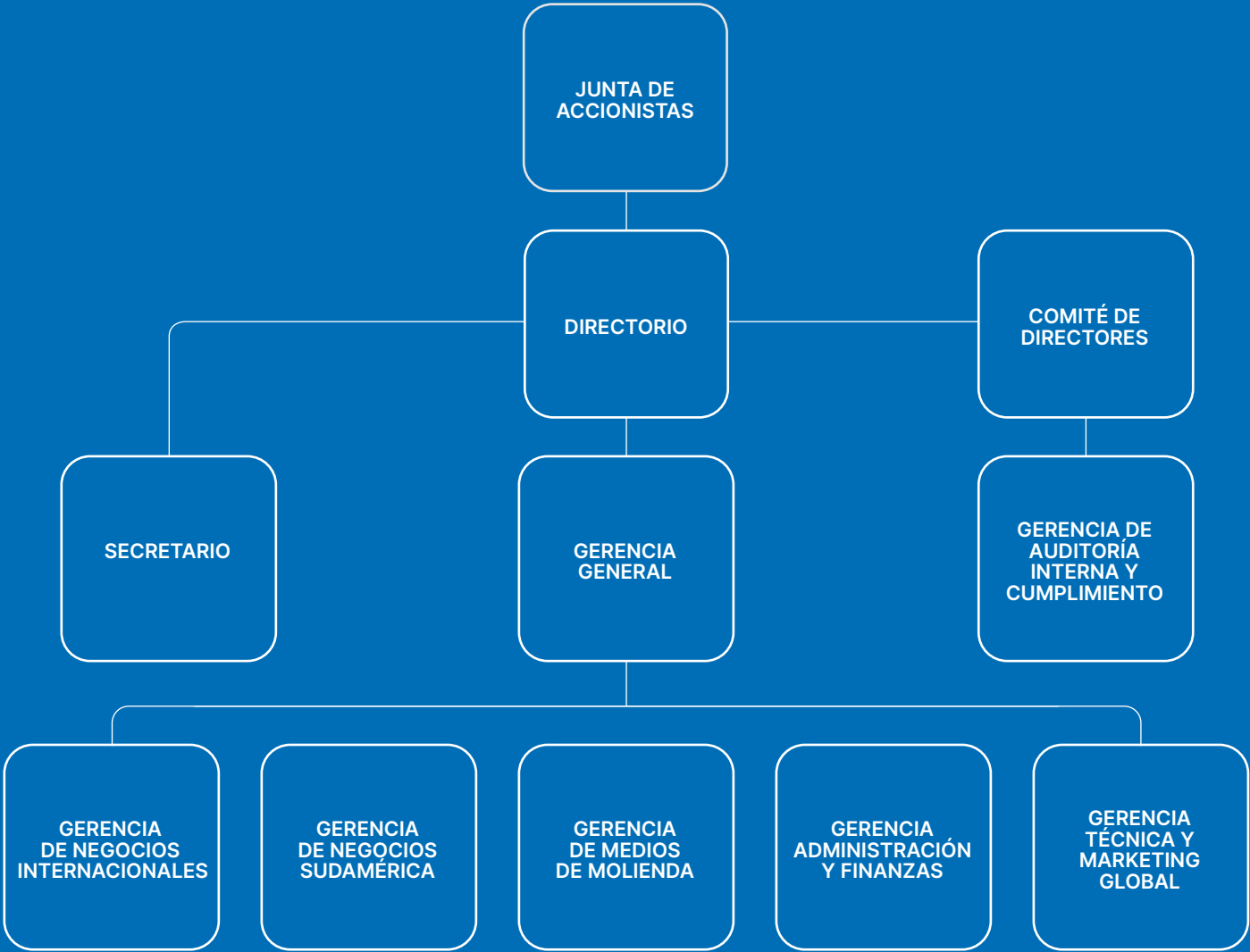
Cumplimiento. El Directorio, junto con el Comité de Directores, cuyo Presidente es el director independiente don Carlos F. Cáceres Contreras, vela por el fiel cumplimiento de estas tareas. En el ejercicio de 2025, el Departamento de Forensic Services de Deloitte, evaluó como tercero independiente, los elementos principales del modelo de Prevención de Delitos implementado en la Sociedad, incluyendo la revisión de la metodología utilizada para identificar los delitos aplicables, procesos claves y riesgos asociados a los mismos; y efectuó una propuesta de recomendaciones para cada uno de los hallazgos identificados. Deloitte concluyó que ME Elecmetal y sus filiales, cuentan con un Modelo de Prevención de Delitos, alineado con la Ley Nº 20.393 y sus modificaciones, que incorpora políticas, procedimientos y controles orientados a prevenir riesgos penales en sus operaciones. El modelo contempla matrices de riesgos actualizadas, protocolos de prevención y detección, un canal de denuncias independiente, sanciones internas y una estructura de gobernanza que asegura la supervisión por parte del Directorio y comités especializados.

MODELO DE LIBRE COMPETENCIA

La Compañía cuenta con un **Manual de Libre Competencia** cuyo objetivo está orientado a difundir y cumplir con el compromiso de respetar íntegramente las normas de defensa de la libre competencia y buscar servir de guía a todos los funcionarios de ME Elecmetal, con el fin de prevenir infracciones, entregar lineamientos y recomendaciones básicas sobre cómo actuar en la materia. El Modelo de Prevención de Delitos de ME Elecmetal incluye los riesgos relacionados con incumplimientos a la Libre Competencia y consiste en un sistema de monitoreo, a través de diversas herramientas, sobre los procesos o actividades que se encuentran expuestos a los riesgos de comisión de los ilícitos señalados en el Decreto Ley chileno Nº211 y sus modificaciones, con el principal objetivo de prevenir y detectar oportunamente las eventuales acciones que materialicen dichos riesgos.

Organigrama Corporativo

A continuación se presenta un organigrama simplificado de la estructura organizacional para la administración de los negocios de Elecmetal:



3.2 Directorio

BALTAZAR
SÁNCHEZ GUZMÁN

Presidente

Ingeniero Comercial
Pontificia Universidad Católica de Chile.

Fecha última reelección: 09 de abril de 2025
Director desde: 31 de julio de 1986

Presidente de los Directorios de Cristalerías de Chile S.A., Sociedad Anónima Viña Santa Rita, Ediciones Financieras S.A. y Quilicura S.A.; Vicepresidente de los Directorios de Quemchi S.A. y Marinsa S.A.; Director de ME Global Inc. (EE. UU.), Navarino S.A., Inversiones Siemel S.A., Sociedad Anónima Jahuel, Aguas Minerales y Balneario y; Consejero Agrícola La Martina Ltda.

Gerente General de COPEC entre 1985 y 1990; Director de Old Gregorians Association.

CARLOS F.
CÁCERES CONTRERAS

Director Independiente

Ingeniero Comercial
Pontificia Universidad Católica de Valparaíso; MBA Cornell University; ITP Harvard Business School.

Fecha última reelección: 09 de abril de 2025
Director desde: 23 de abril de 2013

Director de empresas y de instituciones sin fines de lucro; Presidente Emérito del Consejo Asesor del Instituto Libertad y Desarrollo; Miembro de Número de la Academia Chilena de Ciencias Sociales, Políticas y Morales. Instituto de Chile; en cargos públicos ha sido miembro del Consejo de Estado, Presidente del Banco Central de Chile, Ministro de Hacienda y Ministro del Interior.

CRISTÓBAL
EYZAGUIRRE BAEZA

Vicepresidente

Abogado
Pontificia Universidad Católica de Chile;
LLM Harvard Law School.

Fecha última reelección: 09 de abril de 2025
Director desde: 28 de abril de 2022

Socio de Claro y Cía.; Presidente del Directorio de Quemchi S.A.; Vicepresidente de los Directorios de Cristalerías de Chile S.A. y de Sociedad Anónima Viña Santa Rita; Director de Compañía Sudamericana de Vapores S.A.; Director de la Fundación Educacional Claro Vial, Fundación Educacional Internacional Claro Vial y de la Protectora de la Infancia. Profesor de Derecho Civil de la Pontificia Universidad Católica de Chile.

JOSÉ IGNACIO
FIGUEROA ELGUETA

Director

Abogado
Universidad de la República; LLM Derecho de la Empresa, Pontificia Universidad Católica de Chile.

Fecha última reelección: 09 de abril de 2025
Director desde: 20 de abril de 2016

Director de Cristalerías de Chile S.A. y de Sociedad Anónima Viña Santa Rita; Ejercicio libre; Consejero Corporación de Adelanto de Farellones y Presidente Corporación Pesacción.

FERNANDO
FRANKE GARCÍA

Director

Ingeniero Comercial y Magíster en Finanzas
Universidad Adolfo Ibáñez.

Fecha última reelección: 09 de abril de 2025
Director desde: 23 de abril de 2013

Director de Cristalerías de Chile S.A., Compañía de Inversiones La Española S.A., Compañía de Inversiones Hispania S.A. y otras Sociedades anónimas y por acciones cerradas.

SEBASTIÁN
SWETT OPAZO

Director

Administrador de Empresas
con DPA de la Universidad Adolfo Ibáñez; PLD de Harvard University.

Fecha última elección: 09 de abril de 2025
Director desde: 09 de abril de 2025

Presidente de los Directorios de Forus S.A, Forus Colombia S.A.S. y FB LAB SpA; Director de Cristalerías de Chile. S.A., Costanera S.A.C.I., Inmobiliaria Costanera S.A., Olivos del Sur S.A., Cocha S.A., Perú Forus S.A. y Uruforus S.A.

ALFONSO
SWETT SAAVEDRA

Director

Empresario

Fecha última reelección: 09 de abril de 2025
Director desde: 28 de abril de 1975

Presidente de los Directorios de Costanera S.A.C.I., Inmobiliaria Costanera S.A. y Olivos del Sur S.A.; Director de Forus S.A., Cristalerías de Chile S.A., Sociedad Anónima Viña Santa Rita y Protectora de la Infancia; Consejero de Mérito de SOFOFA.

Los miembros del Directorio cuentan con una amplia experiencia profesional, una sólida trayectoria en los negocios y un reconocimiento generalizado por su prestigio tanto como personas y como ejecutivos. La Compañía no dispone de una matriz que registre los conocimientos, habilidades y experiencia de los integrantes del Directorio.

El Directorio cuenta con un procedimiento para la correcta inducción de los nuevos directores que se integren a la mesa directiva, el cual considera reuniones con otros directores, el gerente general y otros ejecutivos. El objeto de este proceso es darle a conocer las características de la Sociedad y sus negocios, la dirección estratégica, la visión, misión y sus valores, el mercado en que se desenvuelve, los asuntos financieros, el código de conducta, como también otras políticas y prácticas claves de la organización, entre otros. El documento respectivo a este procedimiento se encuentra disponible en el sitio de internet de la Compañía.

Si bien el Directorio tiene la práctica de aprobar la contratación de consultorías y asesorías específicas para determinadas materias, en general, es la Administración de la Compañía quien contrata las consultorías en las diversas materias operacionales requeridas para el buen funcionamiento y debida atención en los negocios. En caso de ser necesario, el Directorio evalúa la idoneidad, experiencia y costo de las distintas alternativas para elegir adecuadamente la mejor opción. Durante el ejercicio 2025, no se contrataron asesorías directamente por parte del Directorio. Este año el Comité de Directores aprobó la contratación de la consultora Deloitte para los servicios de evaluación y certificación del Modelo de Prevención de Delitos.

Respecto a los servicios de auditoría externa de los estados financieros consolidados del ejercicio, en la junta ordinaria de accionistas de fecha 09 de abril de 2025, se designó a PwC Auditores Consultores Ltda. como los auditores externos del ejercicio 2025.

La Sociedad cuenta con una unidad de Auditoría Interna y Cumplimiento que reporta en forma directa al Comité de Directores – el que a su vez reporta al Directorio –, en sesiones según un calendario anual establecido. El Comité de Directores aprueba las actividades de esta unidad, que

consideran el plan anual de auditoría interna, el Modelo de Prevención de Delitos de acuerdo con la Ley N° 20.393 y posteriores modificaciones o agregados, así como también su efectividad.

El Directorio se reúne con la empresa de auditoría externa al menos cuatro sesiones al año y parte de estas sesiones en algunas ocasiones se efectúan sin la presencia del Gerente General y de otros ejecutivos de la Compañía. Dichas sesiones son para revisar y tratar el programa anual de auditorías, la revisión limitada al cierre del primer semestre, el informe de control interno, los estados financieros anuales y la opinión de auditoría correspondiente y otras materias.

El Directorio, al menos trimestralmente, y junto al análisis de los estados financieros consolidados, el análisis razonado y el análisis de riesgos respectivos, se informa, entre otras materias, de asuntos significativos relacionados con materias sociales, de cambio climático y medio ambientales. La organización cuenta con una unidad de Sostenibilidad a cargo de liderar y coordinar las actividades de responsabilidad social, ambiental y desarrollo sostenible, aun cuando estas responsabilidades se distribuyen en todas las gerencias de la Sociedad.

El Presidente del Directorio y miembros del Directorio efectúan visitas a terreno para conocer e informarse de distintos aspectos del funcionamiento de las plantas, nuevas inversiones, etc. El Gerente General y otros ejecutivos participan en estas actividades.

El Directorio no ha formalizado un procedimiento de evaluación de su desempeño.

La Compañía cumple con la normativa legal y sus estatutos. Realiza un mínimo de 12 sesiones de Directorio al año que quedan establecidas en un calendario al inicio de cada año. El Directorio de la Compañía se reúne mensualmente en conformidad con lo dispuesto por la ley. El tiempo promedio mínimo de dedicación presencial y remota a las sesiones de directorio es aproximadamente de 3 horas y media mensuales. La citación y los antecedentes necesarios para la adecuada realización de las sesiones se envía normalmente la semana inmediatamente anterior

al día de la sesión de directorio respectiva. Adicionalmente, el Directorio ha celebrado reuniones de actualización en materias de negocios, legales y normativos.

Ante la ocurrencia de eventos disruptivos, el Directorio los monitorea en forma específica de manera de asegurar el cuidado de las personas, la continuidad operacional y, en general, el normal funcionamiento del negocio. El Directorio no contempla expresamente el cambio, en el caso que fuere pertinente, de su forma de organización interna y funcionamiento ante situaciones de contingencia o crisis. Lo anterior no obsta a que, frente a determinadas situaciones, el Directorio pueda sesionar en forma especial

y/u organizarse en comités especiales para los efectos de enfrentar contingencias o crisis.

Los Directores tienen acceso a las tablas, actas, minutas y documentos del Directorio a través de un correo electrónico enviado por la Administración con anterioridad a cada una de las sesiones. Así cada director puede acceder a esa información cuando lo requiera. Adicionalmente, toda esta información está disponible en los archivos de la Sociedad y pueden ser solicitados por los Directores en cualquier momento. En relación del Modelo de Prevención de Delitos, los Directores tienen acceso permanente a la plataforma que se ha implementado para el Canal de Denuncias.

La remuneración pagada al Directorio es la siguiente:

Participación en la Utilidad

2025	2024
M\$498.224 al señor Baltazar Sánchez G.; M\$249.112 a cada uno de los señores Carlos F. Cáceres C., Cristóbal Eyzaguirre B., José I. Figueroa E., Fernando Franke G., Alfonso A. Swett O. y Alfonso Swett S.	M\$354.996 al señor Baltazar Sánchez G.; M\$177.498 a cada uno de los señores Carlos F. Cáceres C., Cristóbal Eyzaguirre B., José I. Figueroa E., Fernando Franke G., Alfonso A. Swett O. y Alfonso Swett S.

Dieta por asistencia a reuniones de Directorio

2025	2024
M\$1.776 a cada uno de los señores José I. Figueroa E., Fernando Franke G. y Baltazar Sánchez G.; M\$1.639 a cada uno de los señores. Carlos F. Cáceres C. y Cristóbal Eyzaguirre B.; M\$956 al señor Alfonso A. Swett O.; M\$820 al señor Alfonso Swett S.	M\$1.694 a cada uno de los señores Carlos F. Cáceres C., José I. Figueroa E., Fernando Franke G. y Baltazar Sánchez G.; M\$1.564 a cada uno de los señores Alfonso Swett S., Alfonso A. Swett O. y Cristóbal Eyzaguirre B.

Nota: No existe brecha salarial en el Directorio de la Compañía.

COMPOSICIÓN DEL DIRECTORIO:

7 hombres

NACIONALIDAD:

Chile	Extranjeros
7	0

RANGO DE EDAD EN AÑOS:

Menos de 30	30-40	41-50	51-60	61-70	Más de 70
0	0	0	3	1	3

ANTIGÜEDAD EN AÑOS:

Menos de 3	Entre 3 y 6	Más de 6 y menos de 9	Entre 9 y 12	Más de 12
1	1	0	1	4

DISCAPACIDAD:

Con Discapacidad	Sin Discapacidad
0	7

En la siguiente tabla, se presenta el porcentaje de participación de Directores en la propiedad de la Compañía, al 31 de diciembre de 2025:

Director	Directa (%)	Indirecta (%)
Alfonso Swett Saavedra	0,88%	21,45%
Fernando Franke García	-	13,86%
José Ignacio Figueroa Elgueta	-	5,21%
Baltazar Sánchez Guzmán	0,00%	-
Sebastián Swett Opazo	0,00%	-



3.3 Comité de Directores

En sesión de Directorio celebrada el 09 de abril de 2025, con posterioridad de la celebración de la junta ordinaria de accionistas en que se efectuó la elección de directores por un nuevo período de 3 años según lo establecen los estatutos, se realizó la elección del Comité de Directores de Elecmetal S.A., según lo establecido en el artículo N° 50 bis de la Ley N° 18.046, siendo elegidos los directores señores Carlos F. Cáceres Contreras, Cristóbal Eyzaguirre Baeza y Alfonso Swett Saavedra. El señor Carlos F. Cáceres Contreras asumió como Presidente del Comité de Directores.

- El Comité de Directores tiene sesiones ordinarias para revisar y tratar las materias que le encomienda el artículo N° 50 bis de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas de Chile. Las principales materias que se abordan incluyen, pero no se limitan a:

 - **Estados financieros consolidados:** El Comité revisa trimestralmente los estados financieros consolidados, el análisis razonado de los estados financieros y el análisis de riesgos del negocio y presenta el resultado de su análisis al Directorio para la aprobación de su emisión.
 - **Informe de la Auditoría Externa:** El Comité revisa los informes de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía, incluyendo el Informe a la Administración sobre debilidades de control detectadas en el proceso de revisión, evaluando su fiabilidad y el cumplimiento de las normativas vigentes. Como parte de esta actividad, se reúne 2 veces al
- año con la empresa de auditoría externa para informarse del proceso de auditoría de los estados financieros consolidados intermedios y de fin de año. Se reúnen eventualmente otras veces también para tratar materias específicas.

 - **Transacciones con Partes Relacionadas:** Se revisan las transacciones y contratos celebrados con partes relacionadas, asegurando que se ajusten a las condiciones de mercado y que se gestionen de acuerdo con las normativas de la ley.
 - **Políticas de Gobierno Corporativo y Cumplimiento:** Se supervisa el cumplimiento de las políticas de gobierno corporativo y cumplimiento, incluyendo la implementación de buenas prácticas y el fortalecimiento de la transparencia y la gestión ética. En particular, se les da especial foco a todas las materias relacionadas con la Ley N° 20.393 y la adecuada



- implementación y funcionamiento del Modelo de Prevención de Delitos, que incluye la revisión por parte del Comité de los elementos principales del modelo, como son capacitaciones efectuadas, programa de denuncias e investigaciones, proceso de declaración de conflictos de intereses de trabajadores, entre otras materias relacionadas.
- **Riesgos y Auditoría Interna:** Se analizan los principales riesgos operacionales, financieros y regulatorios que enfrenta la Compañía, así como la efectividad de los controles internos implementados para mitigar dichos riesgos. En este ámbito revisa los resultados de la evaluación de los controles internos y del seguimiento de los planes de acción de la Administración por parte de Auditoría Interna que desarrolla un plan de auditoría que también es aprobado por el Comité.
 - **Mapa de Riesgos Estratégicos:** En forma trienal, el Comité revisa el proceso de identificación, evaluación y priorización de riesgos estratégicos. Además, el Comité revisa anualmente la actualización del mapa de riesgos estratégicos que realiza la Administración e informa del resultado al Directorio.
 - **Política de Remuneraciones:** El Comité revisa anualmente la política de remuneraciones de la empresa y las remuneraciones de los principales ejecutivos.
 - **Materias de Junta de Accionistas:** El Comité revisa anualmente y propone al Directorio la contratación de los auditores externos y los clasificadores de riesgos para hacer su propuesta a la Junta Ordinaria de Accionistas.
- ACTIVIDADES DEL COMITÉ DE DIRECTORES:**
- Las principales actividades desarrolladas por este Comité durante el ejercicio 2025 fueron las siguientes:
- a) Examen de los informes de los auditores externos y de los estados financieros de Compañía Electro Metalúrgica S.A. correspondientes al cierre anual del año 2024 y pronunciamiento respecto de estos en forma previa al Directorio para su aprobación y presentación a la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), y posterior presentación a la junta ordinaria de accionistas para su aprobación.

- b) Revisión de los estados financieros Intermedios de 2025 (marzo y septiembre) y el examen del informe de los auditores externos sobre la revisión interina de los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2025.
- c) Revisión y aprobación para las operaciones habituales y ordinarias con partes relacionadas: de compra y venta propias del giro metalúrgico con Esco Elecmetal Fundición Limitada, Fundición Talleres Ltda., ME Global Inc., ME Elecmetal (China) Co. Ltd. y otras, y de otras transacciones propias de los respectivos giros con Cristalerías de Chile S.A., Servicios y Consultorías Hendaya S.A., Servicios Compartidos Tichel Ltda., Ediciones Financieras S.A., S.A. Viña Santa Rita y otras.
- d) Revisión de propuestas y recomendación al Directorio para la designación de auditores independientes y clasificadores de riesgo que fueron propuestos a la junta ordinaria de accionistas en abril de 2025.
- e) Reuniones con los auditores independientes señores PwC para el análisis y revisión de los estados financieros, el plan de auditoría y sus observaciones y otras materias afines.
- f) Reuniones con el Gerente de Auditoría Interna y Cumplimiento para revisar materias tales como el Modelo de Prevención de Delitos bajo la Ley N°20.393, los resultados del mapa de riesgos estratégicos de la Compañía, la adopción de las normativas de la CMF y otras regulaciones, objetivos a cubrir con el Plan de Auditoría, revisión de avances y resultados de los procesos con el equipo interno y aquellos efectuados por la firma de auditoría RSM en la filial ME Global Inc. y la firma auditoria CLA en la filial ME Elecmetal (China) Co. Ltd., denuncias ingresadas al canal de denuncias junto a los resultados de las investigaciones, y al cuidado, seriedad y responsabilidad que deben tener los trabajadores en el tratamiento y resguardo que deben dar a la información confidencial que es propiedad de la Compañía, etc.
- g) Reuniones específicas para la revisión y análisis, de la cartera de clientes, de los precios de transferencia que tienen relación con las transacciones que se realizan entre Elecmetal y sus empresas relacionadas en el exterior, la evaluación de la unidad de Auditoría Interna y Cumplimiento,

la estructura de remuneraciones e incentivos del personal, entre otras materias.

h) Revisión y análisis de la lista actualizada de los principales clientes, proveedores y competidores de la Compañía para su presentación en el directorio y cumplir con el deber de informar cualquier tenencia de valores en dichas entidades.

i) Solicitar y analizar propuestas de servicios de revisión pe-riódica del Modelo de Prevención de Delitos a firmas espe-cializadas en materias de cumplimiento y revisión de modelos de prevención de delitos, para luego, proponer al Directorio la contratación de una de estas. En el año 2025, se aprobó proponer al Directorio, a Deloitte Consultoría Limitada como tercero independiente a cargo de la evaluación periódica del Modelo de Prevención de Delitos de la Compañía.

j) Revisión y análisis del Manual de Manejo de Información de Interés para el Mercado. En el 2025, el Comité propuso al Directorio la actualización del Manual con el fin de incor-porar formalmente el período de bloqueo que aplica a los directores, gerentes, administradores y ejecutivos princi-pales de un emisor de valores de oferta pública, así como a sus cónyuges, convivientes y parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad. Este período prohíbe la realización de transacciones sobre valores emitidos por el emisor durante los treinta días previos a la divulgación de los estados financieros trimestrales o anuales de la Compañía, práctica que ha sido aplicada de manera rigurosa desde la modificación del artículo 16 de la Ley del Mercado de Valores en el año 2021. Cabe señalar que el texto actualizado del Manual fue debidamente revisado y validado por los aboga-dos del Estudio Claro y Cía.

k) Revisión y análisis del Manual de Operaciones con Partes Relacionadas. Durante el ejercicio de 2025, el Comité apro-bó recomendar al Directorio la aprobación de este manual, el cual tiene por objeto establecer el procedimiento formal para el examen y eventual aprobación de operaciones con partes relacionadas de la Compañía, de conformidad con lo establecido en el Título XVI de la ley N°18.046 sobre Socie-dades Anónimas, la Norma de Carácter General N°501 de la

Comisión para el Mercado Financiero y, en su caso, la Política General de Habitualidad para OPRs de la Sociedad. Cabe se-ñalar que el Manual fue preparado por la Administración en conjunto con los abogados de Claro y Cía.

Sin perjuicio de que no existen políticas específicas para la contratación de asesorías, el Comité de Directores tiene la práctica de aprobar cada nueva contratación de un ase-sor especialista en materia contable, financiera, legal, entre otros, para lo cual evalúa la idoneidad, experiencia y costo de cada postulante para elegir adecuadamente la mejor opción. Este año el Comité de Directores aprobó la contratación de la consultora Deloitte para los servicios de revisión por tercero independiente del Modelo de Prevención de Delitos.

Para el ejercicio del año 2025, la junta ordinaria de accionis-tas aprobó un presupuesto de 1.000 Unidades de Fomento para gastos de funcionamiento del Comité, entre los cuales se incluyen asesorías con consultores externos indepen-dientes y el levantamiento de procesos y riesgos para la ac-tualización del Modelo de Prevención de Delitos, el trabajo de cumplimiento normativo respecto de la certificación del Modelo de Prevención de Delitos, el funcionamiento del sis-tema de denuncias corporativo y otras.

El Comité de Directores, a través de su Presidente, reporta al Directorio inmediatamente con posterioridad a cada una de las sesiones que se llevan a cabo.

La remuneración pagada al Comité de Directores es la siguiente:

2025

M\$83.037 a los señores Carlos F. Cáceres C., Cristóbal Eyzaguirre B. y Alfonso Swett S.

2024

M\$59.166 a los señores Carlos F. Cáceres C., Cristóbal Eyzaguirre B. y Alfonso Swett S.

3.4 Ejecutivos Principales

EUGENIO ARTEAGA INFANTE

Gerente General

6.374.575-8

Ingeniero Comercial y MBA Pontificia Universidad Católica de Chile.

Fecha inicial: 01 de junio de 2017. Se desempeña en el cargo desde el 01 de enero de 2022.

JOSÉ PABLO DOMÍNGUEZ BUSTAMANTE

Gerente General ME Sudamérica

10.557.722-2

Ingeniero Comercial y MBA Pontificia Universidad Católica de Chile.

Fecha inicial: 23 de enero de 2004. Se desempeña en el cargo desde el 01 de enero de 2018.

RODRIGO CARREÑO OSORIO

Gerente de Auditoría Interna y Cumplimiento

12.657.563-7

Contador Público y Auditor Universidad de Santiago de Chile, MBA Universidad Adolfo Ibáñez.

Fecha inicial: 02 de marzo de 2020

Las remuneraciones brutas pagadas a los ejecutivos principales de la Sociedad matriz durante el año 2025 totalizaron \$2.434 millones; en 2024 éstas fueron \$2.160 millones.

EDUARDO MUÑOZ HUERTA

Gerente de Negocios Internacionales

7.311.248-6

Ingeniero Comercial Universidad de Chile.

Fecha inicial: 17 de octubre de 2016

ROBERTO LECAROS VILLARROEL

Gerente de Marketing Global

9.982.226-0

Ingeniero Civil Pontificia Universidad Católica de Chile.

Fecha inicial: 02 de mayo de 2010. Se desempeña en el cargo desde el 01 de abril de 2020.

NICOLÁS CUEVAS OSSANDÓN

Gerente Corporativo de Administración y Finanzas

7.050.857-5

Ingeniero Comercial Pontificia Universidad Católica de Chile.

Fecha inicial: 01 de diciembre de 1994. Se desempeña en el cargo desde el 01 de enero de 2020.

Se deja constancia que no existen planes de incentivos relacionados a compensación en acciones, opciones de acciones u otros. Los Ejecutivos Principales no tienen participación en la propiedad de la Compañía.

3.5 Adherencia a Códigos Nacionales o Internacionales

La Compañía se rige por la normativa legal y regulatoria aplicable en Chile y no ha adoptado prácticas de gobierno corporativo establecidas en un estándar o código emitido por un organismo público o privado, ya sea nacional o extranjero. No obstante, la Compañía dispone de profesionales internos y de asesoría externa especializada en la identificación y aplicación de las mejores prácticas de gobierno corporativo.

La Compañía no adhiere formalmente a los Principios Rectores sobre Derechos Humanos y Empresas emanados de las Naciones Unidas, u otro estándar, guía o estándar

equivalente. Sin perjuicio de lo anterior, destaca el hecho de que cumple estrictamente con toda la normativa laboral y las leyes aplicables en materia de derechos laborales y derechos humanos en las distintas jurisdicciones en las que opera. Además, el respeto a los derechos humanos y el cumplimiento de la normativa vigente son de especial relevancia para la Compañía, y están siempre presentes en su gestión y prácticas empresariales, con el compromiso de mantener un entorno de trabajo justo y respetuoso y constituye uno de los pilares estratégicos de la Compañía, el respecto a la dignidad de la persona.



3.6 Gestión de Riesgos

La Sociedad ha desarrollado una metodología de Gestión de Riesgos. El Directorio se informa regularmente de los riesgos que son monitoreados permanentemente por el Comité de Negocios de la Administración, que es liderado por el Gerente General y que está conformado por los principales ejecutivos de la Compañía a nivel global. Este Comité sesiona mensualmente para compartir el estado de avance de los negocios, desarrollo de proyectos, información de mercado, riesgos y otras materias, tales como la necesaria coordinación entre las distintas unidades productivas, comerciales y desarrollo en las diferentes regiones. La Gerencia General de la Compañía da cuenta de cualquier cambio, hecho relevante o circunstancia en estas materias en el Comité de Directores y/o el Directorio siguiente a la reunión mensual antes señalada o antes, si la situación lo amerita.

La Compañía cuenta con un proceso de identificación, evaluación y priorización de riesgos de negocio que le permite anticipar y responder a los riesgos que enfrenta en el desarrollo de sus actividades, cuya administración ha sido mandatada a la Gerencia de Auditoría Interna y Cumplimiento. La Compañía no toma como guía principios, directrices o recomendaciones nacionales o internacionales, aunque cuenta con profesionales con vasta experiencia en la implementación y gestión de riesgos integral en compañías nacionales e internacionales, que aseguran una identificación, evaluación y priorización y gestión de los principales riesgos que enfrenta. La ejecución de este proceso es enriquecido por la participación de los ejecutivos principales de la Compañía y sus equipos. Así, la gestión, supervisión y comunicación de los riesgos obedece a un proceso que involucra a distintos estamentos y tomadores de decisión, sin tener la necesidad de contar, hasta ahora, con una unidad específica de gestión de riesgos.

La Gerencia de Auditoría Interna y Cumplimiento, que reporta al Comité de Directores, apoya en la gestión de riesgos específicos que se han identificado, para verificar la efectividad y cumplimiento de las políticas, procedimientos y controles que se han implementado para efectos de su gestión.

Este proceso se realiza en forma profunda y detallada cada tres años, con actualizaciones en forma anual o según sea necesario. En cada año y de acuerdo a la calendarización (ejercicio completo cada tres años o actualización anual) la

Gerencia de Auditoría Interna y de Cumplimiento presenta un Mapa de Riesgos al Comité de Directores para su análisis y posterior presentación al Directorio con sus recomendaciones, donde se analiza la exposición de la compañía a los diversos riesgos y oportunidades que puedan afectar de manera material el desempeño de sus negocios y su condición financiera, el impacto de aquellos, tanto en el desarrollo de sus actividades, como en su estrategia y planificación financiera, y la resiliencia y continuidad del modelo de negocios ante la materialización de estos. De acuerdo con el Mapa de Riesgos se determinan las distintas actividades de aseguramiento o mitigación llevadas a cabo por la Administración y se definen las prioridades de gestión de riesgos, entregando una visión estratégica en el proceso de planificación estratégica de cada año. Estos riesgos son incorporados en el proceso de planificación estratégica de la Administración, como parte del cual se identifican acciones de mitigación de corto, mediano y largo plazo para los riesgos más relevantes.

Complementariamente, la información resultante del proceso de identificación y priorización de riesgos es un insumo primordial, aunque no el único, para la preparación y presentación del Plan Maestro de Auditoría Interna trianual y anual, en los que se identifican los principales procesos de negocio y la frecuencia con que deben ser auditados, por parte de la Gerencia de Auditoría Interna y Cumplimiento.

En el marco de la implementación de la estrategia de Sostenibilidad, la Compañía también trabajó en la identificación y categorización de riesgos ambientales, sociales y de gobernanza. Desde la perspectiva del desarrollo sostenible, este ejercicio adquiere especial relevancia en el contexto del cambio climático y sus crecientes desafíos para la industria.

Este proceso ha sido liderado por el área de Sostenibilidad, en coordinación con la Gerencia de Auditoría Interna y Cumplimiento, con el propósito de incorporar antecedentes que permitan complementar miradas y favorecer un análisis equilibrado de distintos escenarios. En este contexto, se han considerado las proyecciones y lineamientos planteados por entidades especializadas a nivel global para las industrias del acero y la minería. Todo lo anterior con el objetivo de fortalecer la capacidad de la Compañía para identificar, prevenir y mitigar oportunamente los riesgos ambientales a los que pudiera

estar expuesta o que, en el desarrollo de sus operaciones, pudiera generar, resguardando así la sostenibilidad del negocio y su entorno en el largo plazo.

La Compañía cuenta con un Comité de Seguridad de la Información que se reúne en forma periódica, cuyo encargado es el Oficial de Seguridad de la Información y en el cual también participa el Gerente General. Este comité vela por las materias asociadas al riesgo cibernético y tecnología de la información, relevante materia de riesgos que enfrentan las compañías relacionadas con la vulnerabilidad a los ataques cibernéticos a las tecnologías y sistemas de información corporativos. La compañía está evaluando en forma permanente estos riesgos, cuenta con diversas y modernas herramientas de protección de sus sistemas informáticos, programas integrales de seguridad cibernética y de monitoreo, especialistas internos y, además, ha contratado servicios de expertos en estas materias y realiza campañas de concientización y capacitación a los usuarios para fortalecer la seguridad de sus sistemas e información.

La Compañía cuenta con un “Estándar de Conducta en los Negocios” que define los principios y lineamientos que deben guiar el actuar del personal.

Adicionalmente, Elecmetal ha implementado un Modelo de Prevención de Delitos que contribuye a gestionar y monitorear los procesos y conductas expuestas a los delitos señalados en la ley N° 20.393 y sucesivas modificaciones sobre la materia, que establece determinados tipos de delitos y la responsabilidad penal para las personas jurídicas. Periódicamente se capacita al personal en estos temas y se explicita y promueve la utilización del Canal de Denuncias, que garantiza la confidencialidad y el anonimato y que está disponible tanto para colaboradores como terceros, además de promover las otras instancias para hacer denuncias.

La Compañía cuenta con un plan de desarrollo de talento y sucesión para la correcta gestión y promoción de personas y para la sucesión de cargos de ejecutivos principales y posiciones clave, de manera de aminorar los riesgos implícitos que representa la eventual fuga de talentos. Complementando lo anterior, el Comité de Directores en una o más sesiones revisa la estructura salarial y las políticas de

compensación e indemnización del Gerente General y demás ejecutivos principales y reporta su análisis y conclusiones al Directorio en la siguiente sesión de Directorio que se celebre.

No existe un procedimiento para que los Accionistas aprueben las estructuras salariales y políticas de compensación e indemnización del Gerente General y demás ejecutivos principales, ni se divulgan individualmente al público general.

Es importante destacar que en 2024 entró en vigor la ley N°21.595 de Delitos Económicos y Ambientales, que actualiza y expande la Ley N°20.393 de responsabilidad penal de las personas jurídicas y que sistematiza los delitos económicos y atentados contra el medio ambiente, con una exhaustiva y amplia tipificación de delitos contra el orden socioeconómico y adecúa las penas aplicables. La Compañía ha desarrollado un trabajo de identificación de nuevos delitos aplicables y riesgos que pudieran tener un impacto significativo, así como una evaluación de los procesos y controles en los que esos riesgos se presentan, con el fin de adecuar su Modelo de Prevención de Delitos. Como parte de ese proceso se identificaron diversas acciones de fortalecimiento o establecimiento de controles específicos que cuentan con planes de implementación por parte de la Administración. Adicionalmente, la Administración ha efectuado capacitaciones sobre la materia y efectuado pruebas de los controles que mitigan los riesgos incluidos en las matrices de riesgos/controles de cumplimiento, estableciendo planes de acción específicos en algunos casos. En el año 2025, la Compañía contrató al Departamento de Forensic Services de Deloitte, con el objetivo de que un tercero independiente experto en la materia evaluara los elementos principales del modelo de Prevención de Delitos implementado en la Sociedad, incluyendo la revisión de la metodología utilizada para identificar los delitos aplicables, procesos claves y riesgos asociados a los mismos; junto con la entrega de recomendaciones para cada uno de los aspectos revisados. Deloitte concluyó que ME Elecmetal y sus filiales, cuentan con un Modelo de Prevención de Delitos implementado, alineado con la Ley N° 20.393 y sus modificaciones, que incorpora políticas, procedimientos y controles orientados a prevenir riesgos penales en sus operaciones. El modelo contempla matrices de riesgos actualizadas, protocolos de prevención y detección, un



canal de denuncias independiente, sanciones internas y una estructura de gobernanza que asegura la supervisión por parte del Directorio y comités especializados.

A continuación, se presentan algunos elementos importantes de la matriz de riesgos que la Administración ha identificado a nivel operacional, estratégico y sostenibilidad:



a) Tasa de interés: Al 31 de diciembre de 2025 el total de obligaciones con bancos y con el público ascienden a \$521.388 millones (\$501.918 millones al 31 de diciembre de 2024), que en su conjunto representan un 32,4% del total de activos de la Compañía (31,1% al 31 de diciembre de 2024). Las obligaciones con el público totalizan \$155.948 millones (\$163.548 millones al 31 de diciembre de 2024) y corresponden a emisiones de Bonos al portador de Elecmetal, Viña Santa Rita y Cristalerías de Chile, todos en UF con tasa de interés fija. Los préstamos bancarios totalizan \$365.440 millones (\$338.370 millones al 31 de diciembre de 2024), los cuales corresponden principalmente a préstamos en pesos a tasa fija y en UF a tasa fija, por lo que el riesgo de tasa de interés corresponde a la diferencia en la tasa de una eventual renovación al vencimiento de estos créditos. Otros préstamos tienen variación de tasa de interés cada cierta periodicidad.

b) Situación política, económica y social, y cambios normativos en Chile: Una parte importante de los ingresos por ventas de la Sociedad y sus filiales están relacionados con el mercado local en Chile. El nivel de gasto y la situación financiera de los clientes de los diferentes negocios son sensibles al desempeño general de la economía chilena. Por lo tanto, las condiciones económicas que imperen en Chile afectarán el resultado de las operaciones de la Compañía y sus filiales. Asimismo, la situación financiera y resultados operacionales de la Sociedad y afiliadas podrían verse afectados también por cambios en las políticas económicas, y otras de carácter público que introduzca el Estado chileno o por otros acontecimientos políticos, económicos, sociales y sanitarios que afecten al país o a su institucionalidad, así como por cambios legales, regulatorios, tributarios o procedimientos administrativos, los que están fuera del control de la Compañía.

c) Costos y disponibilidad de Energía: El costo y la disponibilidad de la energía impacta los costos y resultados de la Compañía y algunas de sus filiales. Las fundiciones de acero y la fabricación de envases de vidrio tienen una importante dependencia de la energía, tanto eléctrica, como de origen fósil (gas natural y petróleo), la cual se usa en los procesos de fundición de acero y de formación de envases.

d) Precios del cobre y otros minerales y materias primas: El negocio metalúrgico está relacionado con la minería del

cobre, del oro y del hierro, principalmente. El precio de estos metales ha presentado históricamente ciclos, y en los últimos años se ha presentado una sostenida tendencia de mayores precios, que se explican por una mayor demanda y sólidos fundamentos de largo plazo asociados, en el caso del cobre, a la electromovilidad, las energías renovables, los compromisos de descarbonización, el desarrollo de la inteligencia artificial y los centros de datos, y, por otra parte, una oferta mundial que ha quedado algo rezagada por la caída de las leyes de los yacimientos en explotación, restricciones temporales de producción, actualmente más relevantes producto de los accidentes recientemente ocurridos en la segunda mina de cobre más grande del mundo, Grasberg, en Indonesia, y en la mina El Teniente en Chile, y el lento desarrollo de nuevos proyectos mineros en algunos países debido a mayores requerimientos normativos, ambientales y sociales. Junto a la tendencia al alza en los precios del cobre y el oro, actualmente existe un alto nivel de incertidumbre en la economía global, derivado de las políticas arancelarias del gobierno de Estados Unidos, que, además de establecer definiciones que han sido cambiantes, se acrecienta por las reacciones y acciones similares de otros países que se han visto afectados. Esta incertidumbre se suma a la situación de bajo crecimiento en algunas de las principales economías del mundo, persistencia de niveles de inflación sobre niveles históricos, mantención de tasas de política monetaria altas por parte de los principales bancos centrales, el alcance y duración de conflictos tales como entre Ucrania y Rusia, la reciente escalada del conflicto en Medio Oriente y otras materias de carácter geopolítico.

e) Fluctuaciones en los precios y paridades de monedas extranjeras: La paridad peso chileno – dólar ha estado sujeta a importantes fluctuaciones, lo cual puede afectar los resultados de las operaciones de la Compañía y sus filiales. La matriz y las principales filiales del negocio metalúrgico obtienen gran parte de sus ingresos por ventas en los mercados internacionales y estas ventas están principalmente denominadas en dólares. En el caso de las ventas de productos importados del negocio metalúrgico que se realizan en el mercado chileno, las variaciones del tipo de cambio pueden impactar los resultados operacionales por aquellas ventas en dólares a clientes en las cuales se puede generar una diferencia de tipo de cambio (favorable en caso de una

depreciación del peso y desfavorable en caso contrario) entre la fecha de internación de las mercaderías al país y la fecha de facturación al cliente. Por otra parte, aproximadamente el 50% de las ventas del negocio vitivinícola son exportaciones denominadas en dólares y euros principalmente.

Adicionalmente, la evolución de la paridad entre distintas monedas extranjeras en los países en que participa la Compañía y sus filiales provoca variaciones transitorias en los precios relativos de sus productos, por lo que pueden surgir en algunos mercados nuevas presiones competitivas que afecten el nivel de ventas y/o márgenes operacionales.

Por otro lado, algunas sociedades mantienen activos y/o pasivos en moneda extranjera, de tal modo que las fluctuaciones de estas monedas pueden afectar los resultados por diferencias de cambio. La Compañía y sus filiales tienen una política de cobertura económica que en algunos casos incluye la suscripción de contratos de compra y/o venta a futuro de moneda extranjera al objeto de cubrir estos riesgos cambiarios.

La Compañía considera como inversiones permanentes las inversiones indirectas en Argentina (Rayén Curá y Viña Doña Paula, a través de sus filiales Cristalerías de Chile S.A. y S.A. Viña Santa Rita, respectivamente), en Estados Unidos, en China, en Indonesia, en Perú y en Sudáfrica (ME Global, ME Elecmetal (China), ME Long Teng G. Media (Changshu), ME Long Teng Indonesia, ME Funvesa y ME Elecmetal Prima, respectivamente, en todos los casos a través de su filial chilena Inversiones Elecmetal Ltda.), por lo cual el efecto de las diferencias de cambio en la valorización de estas inversiones se registra en la cuenta de Reservas de Conversión en el Patrimonio.

f) Riesgo de competencia: En el negocio metalúrgico la concentración de algunas empresas mineras a nivel internacional y la eventual centralización de sus decisiones de compra pueden incentivar el desarrollo de mayor y nueva competencia en el negocio metalúrgico. Así es como recientemente se anunció un acuerdo de fusión de las compañías mineras Anglo American (Reino Unido) y TECK (Canadá) que conformará uno de los mayores productores de cobre a nivel mundial. También se concretó recientemente la adquisición de Molycop, principal proveedor de bolas de molienda para

la minería a nivel mundial, por parte de Tega Industries (India) y un fondo de inversión. Elecmetal mantiene su estrategia de entregar soluciones integrales sostenibles que agregan valor a los procesos mineros, orientando los esfuerzos a lograr el menor costo efectivo para sus clientes a través de mejoras continuas en los productos y servicios, nuevos diseños, incorporación de tecnología y soluciones digitales y atención en terreno.

Por otra parte, la industria de los envases de vidrio está afectada a la competencia de productos sustitutos, tales como envases plásticos, tetra-pack, latas de aluminio, latas de acero y bag in box. Adicionalmente, compite con productores locales y con importaciones de envases de vidrio. Al respecto, es importante mencionar la posición de liderazgo de Cristalerías de Chile en cada uno de los segmentos de envases de vidrio en que participa y las ventajas que presenta el vidrio frente a los productos sustitutos.

En relación con el negocio vitivinícola, tanto el mercado interno como el mercado internacional exhiben una alta cantidad de participantes, lo que unido a los efectos de la globalización hacen que esta industria sea altamente competitiva.

g) Riesgo de restricciones al comercio internacional: Como es de conocimiento público, desde que Chile abrió su economía en 1975, Elecmetal ha efectuado importantes inversiones en Chile, China, Estados Unidos, Perú, Sudáfrica y Zambia, y está construyendo una planta de bolas de molienda en Indonesia, que persiguen estar a la vanguardia tecnológica de manera de entregar a sus clientes mineros productos de la más alta calidad y de menor impacto medioambiental a precios competitivos, contribuyendo a que las compañías mineras sean sostenibles y competitivas en el mundo. Es así que, como parte del desarrollo de la Compañía, a partir de la firma el año 2006 del Tratado de Libre Comercio con China, actualmente el principal socio comercial de Chile, se construyeron dos plantas manufactureras en China; una planta de revestimientos de acero para molinos y chancadores 100% propiedad de Elecmetal y otra planta de bolas de molienda de alta calidad, que es un joint venture 50/50 con un socio siderúrgico local chino, 100% privado, donde se fabrica la mayoría de las bolas de molienda que ME Elecmetal vende en el mundo entero.

Las nuevas políticas arancelarias implementadas por varios países tienen un efecto adverso en la competitividad de las ventas de los productos que la Compañía comercializa en algunos mercados, agrega alta incertidumbre y perspectivas de desaceleración a la economía mundial y riesgo de medidas de represalia o proteccionismo por parte de otros países. Debido a que esta situación está evolucionando constantemente, todavía no es posible dimensionar el impacto que las medidas arancelarias pudieran tener en las ventas y resultados de la Compañía. Sin embargo, es posible anticipar que las ventas de algunos productos, que importa para vender en el mercado norteamericano, a efectos de atender las necesidades de sus clientes (aquellos que no produce en sus dos plantas manufactureras en dicho país), que actualmente están afectados a una tarifa arancelaria al acero de 50%, y eventualmente las ventas en otros países que tomen medidas similares pudieran verse afectadas, y con ello los resultados de las operaciones de la Compañía. Es importante considerar que ME Elecmetal cuenta con plantas industriales y una red de proveedores ubicados en diversos países, por lo cual estos potenciales efectos desfavorables pueden ser mitigados parcialmente.

Con todo, las restricciones al comercio internacional de una escalada proteccionista global afectan el crecimiento mundial y con ello los precios de los commodities minerales que determinan la demanda global de nuestros productos y servicios, lo que podría tener un efecto adverso en las ventas y resultados de la Compañía. Estas nuevas políticas arancelarias representan un riesgo significativo para el comercio internacional que configura un escenario de mayores barreras comerciales que podrían generar distorsiones en los precios internacionales, afectando la competitividad de las exportaciones chilenas, entre ellas los envases de vidrio y el vino.

En Chile también ha habido presiones e iniciativas para el establecimiento de medidas proteccionistas recientemente, con dos procesos paralelos de investigación por dumping asociados al negocio metalúrgico iniciados a fines de 2023 y que concluyeron sin medidas de protección en septiembre de 2024. Estos procesos incluyeron la importación desde China de barras de acero para la fabricación de bolas para molienda convencional de diámetro inferior a 4 pulgadas y la importación desde China de bolas de acero para molienda convencional de diámetro inferior a 4 pulgadas. La autoridad

concluyó ambos procesos sin recomendar la aplicación de medidas de protección. La conclusión fue que los antecedentes no permitían determinar la existencia de las causales que justificaban tales medidas.

También en México se impusieron medidas proteccionistas, entre los cuales se incluyen los productos de acero de cualquier país de origen, exceptuándose sólo aquellos países con los que México mantenga tratados de libre comercio vigentes. México no tiene tratado con China, por lo que la medida afecta a la importación de bolas de molienda de Elecmetal a ese mercado. Adicionalmente, en marzo de 2024 la autoridad impuso tarifas antidumping a las bolas de molienda importadas desde China como resultado de una investigación antidumping iniciada en septiembre de 2022 producto de una solicitud presentada por Moly-Cop. Estas medidas impiden a la Compañía de seguir abasteciendo el mercado mexicano de bolas de molienda. Elecmetal está apelando a esta resolución debido a que, en base a la información de precios de venta a clientes en México y costos de producción reales de sus bolas de molienda en China, es posible comprobar que no existe dumping en sus importaciones de estos productos.

En el negocio de envases de vidrio, en Estados Unidos se inició, en diciembre de 2023, una investigación por eventual dumping en la exportación de envases de vidrio a ese mercado en base a una solicitud de la coalición de Productores de Vidrio de Estados Unidos (GPC) respecto a las importaciones de ciertas botellas de vino procedentes de China, México y Chile. Después de un exhaustivo proceso de investigación, en el mes de diciembre de 2024, la coalición de Productores de Vidrio de Estados Unidos decidió retirar la denuncia en contra de los productores de vidrio de Chile. Sin embargo, esta denuncia provocó un importante deterioro en las exportaciones de envases y generó costos relevantes asociados a la defensa durante la investigación.

Por otro lado, en Canadá, con fecha 26 de diciembre de 2025 se implementaron medidas proteccionistas contra el acero chino, incluyendo aranceles del 25% sobre una extensa lista de productos que incluye las bolas de molienda. Esta acción busca proteger la industria local, lo que ha provocado una disputa comercial y quejas de China ante la OMC.



Adicionalmente, con fecha 12 de enero de 2026 el Tribunal Canadiense de Comercio Internacional inició una investigación preliminar sobre la existencia de dumping a raíz de una denuncia presentada por Moly-Cop Canadá. La investigación del Tribunal se lleva a cabo de conformidad con la Ley de Medidas Especiales de Importación (SIMA) tras el inicio de investigaciones sobre dumping y subvenciones por parte de la Agencia de Servicios Fronterizos de Canadá (CBSA, por su nombre en inglés). Elecmetal ha entregado oportunamente toda la información requerida a las autoridades competentes y colaborará en la investigación mostrando que en su importación de bolas de molienda no existe dumping. En caso de aplicarse medidas, se podrían afectar negativamente las ventas de bolas de molienda en ese mercado.

h) Regulaciones del medio ambiente: En cada país, las empresas están sujetas a numerosas leyes ambientales, regulaciones, decretos y ordenanzas municipales relacionadas con, entre otras cosas, la salud, el manejo y desecho de desperdicios sólidos y dañinos, descargas al aire o agua y emisión de ruidos, las que muestran una tendencia de crecientes exigencias. En el marco de su estrategia de sostenibilidad, la protección del medio ambiente es una constante preocupación de la empresa ante las nuevas regulaciones en esta materia en base a lo cual realiza las inversiones necesarias para cumplir con las normas presentes y futuras que establezcan las autoridades competentes. Sin embargo, las exigencias medioambientales son crecientes para las plantas productivas y productos de la Compañía y sus filiales.

i) Riesgos de producción, comercialización y logística en el negocio vitivinícola: La producción de vinos depende en forma importante de la cantidad y calidad de la uva cosechada. Al ser ésta una actividad agrícola, se encuentra influida por factores climáticos (sequías, lluvias fuera de temporada y heladas, entre otras) y plagas. Asimismo, una cosecha menor a la esperada podría representar un aumento en los costos directos debido a menores producciones por hectárea. Viña Santa Rita cuenta con exigentes estándares de calidad en la administración de sus activos agrícolas, que incluyen entre otras: plantaciones resistentes a plagas, pozos profundos y derechos de agua que aseguran suficiente disponibilidad de aguas y sistemas de control de heladas y granizo para una parte importante de sus viñedos con el objetivo de disminuir

su dependencia de factores climáticos y fitosanitarios adversos. Adicionalmente, mantiene planes de contingencia y brigadistas capacitados para enfrentar catástrofes.

j) Riesgo de ataque cibernético: Una relevante materia de riesgos que enfrentan las compañías está relacionada con la vulnerabilidad a los ataques cibernéticos a las tecnologías y sistemas de información corporativos. La compañía está evaluando en forma permanente estos riesgos, cuenta con diversas y modernas herramientas de protección de sus sistemas informáticos, programas integrales de seguridad cibernética y de monitoreo, cuenta con especialistas internamente y ha contratado servicios de expertos en estas materias y realiza campañas de concientización y capacitación a los usuarios para fortalecer la seguridad de sus sistemas e información. Sin embargo, este riesgo es creciente cada día.

k) Riesgo de Inflación: La inflación persiste en niveles elevados en algunas economías en el mundo. La duración de esta situación es incierta y sus efectos se han mantenido, aunque disminuyendo gradualmente. Sus principales efectos son sobre los costos y gastos de la Compañía y sus filiales, los cuales son traspasados a precios de venta dependiendo de las características de cada negocio en cada mercado y de los modelos comerciales aplicados, lo cual puede generar rezagos en el tiempo e impactar los márgenes operacionales.

Las sociedades coligadas Rayen Curá S.A.I.C., Doña Paula S.A. y Sur Andino S.A. se encuentran ubicadas en Argentina y su moneda funcional es el peso argentino. A partir de julio de 2018 la economía de Argentina fue declarada por el IASB como hiperinflacionaria, lo que implica llevar la contabilidad de estas sociedades con ajustes por corrección monetaria.

Eventuales medidas de política monetaria para reducir la inflación afectan las tasas de interés de mercado y con ello el costo financiero de la deuda mantenida por la Compañía (ver riesgo a) tasa de interés).

l) Riesgo de cambio climático: El cambio climático está generando impacto en diversas actividades y negocios y hoy existe un mayor grado de conciencia global sobre sus posibles consecuencias, lo que está generando acciones y

acuerdos para intentar reducir esta tendencia y mitigar sus efectos desfavorables.

La industria minera, principal mercado de los productos de ME Elecmetal, no está ajena al impacto del cambio climático. Sequías o escasez en los recursos hídricos, precipitaciones extremas, aluviones, escurrimientos, entre otros, pueden afectar infraestructuras y procesos y con ello la continuidad operacional y seguridad de los trabajadores de algunas faenas mineras y por lo tanto, la demanda de los productos y servicios que ofrece la empresa. En el caso de Chile, la sequía ha sido persistente en los últimos años, transformándose el abastecimiento de agua para sus procesos en un tema relevante para la industria minera, incluso generando detenciones temporales o disminución del ritmo de procesamiento en algunas faenas. Ante este riesgo, las empresas mineras están enfocadas en maximizar el uso eficiente del agua y en el desarrollo de proyectos de plantas desalinizadoras. A pesar de que algunas faenas mineras se han visto afectadas por este riesgo, en general la gran minería posee estándares o políticas de sostenibilidad, incluyendo la consideración del cambio climático, en donde las medidas de mitigación y adaptación a este fenómeno derivan en general, de políticas vinculadas a la descarbonización, al uso eficiente de recursos hídricos y energéticos, gestión de manejo de residuos y la excelencia y continuidad operacional de las faenas.

m) Riesgo de conflictos geopolíticos: La invasión de Ucrania por parte de Rusia y la reciente escalada en las tensiones en Medio Oriente están impactando diversos ámbitos de la actividad económica y comercial internacional, con efectos relevantes en los precios de algunos commodities, como el petróleo y el gas natural, y materias primas, y podría profundizar las dificultades de las cadenas logísticas. El impacto de estas situaciones en las operaciones de Elecmetal y sus filiales dependerá del alcance y evolución de estos conflictos, lo cual es incierto.

n) Riesgo de deterioro en condiciones de seguridad y orden público: La situación en Chile en cuanto a las condiciones de seguridad y orden público se ha visto deteriorada últimamente, lo que aumenta el riesgo de la integridad de nuestros colaboradores y la protección de nuestros activos. El deterioro de las condiciones anteriores podría tener efectos negativos en el resultado de las operaciones de la Sociedad.

3.7 Relación con Nuestros Principales Grupos de Interés y Público en General

La Compañía ha identificado los grupos de interés y considera la interacción con ellos, sus intereses y preocupaciones en la definición de sus estrategias y políticas.

ME Elecmetal, a través de su estrategia de sostenibilidad, gestiona de forma transversal el relacionamiento con sus grupos de interés mediante sus cuatro pilares de desempeño. Si bien los pilares Nuestras Personas y Vínculos para Crear Valor, estructuran la interacción con colaboradores y la cadena de suministro, la gobernanza corporativa asegura una vinculación íntegra con clientes, autoridades y comunidades en los entornos inmediatos a sus centros operativos a nivel global, regional y local. Este enfoque sistémico permite alinear las prioridades estratégicas con las expectativas de cada territorio, garantizando que el relacionamiento sea un habilitador de valor para la continuidad operacional y el crecimiento sostenible del negocio.

Las áreas de Gestión de Personas, a nivel regional, tienen asociada a sus responsabilidades la gestión de recursos humanos con foco principal en salud y seguridad, diversidad e inclusión y talento, y en cada una de sus plantas también se encarga de gestionar el relacionamiento con los vecinos y autoridades de las áreas de influencia directas al quehacer productivo. Con respecto a la cadena de suministro, la Compañía cuenta con equipos especializados para su administración de acuerdo con los requerimientos de cada operación. Finalmente, el relacionamiento con clientes es liderado por el área comercial la cual vela por este correcto relacionamiento, bajo el enfoque estratégico de “ME FIT” o “Fully Integrated Technology” y la filosofía “VAES” o “Value Added Engineering Services” orientada a responder a sus necesidades y agregar valor de manera permanente.

Al mismo tiempo, cuenta con diversos puntos de contacto para inversionistas, medios de comunicación y público en general a través del sitio web de la Compañía. En particular, los inversionistas pueden acceder a la información pública en la página de la Compañía (<https://www.me-elecmetal.com/inversionistas/>), para lo cual se cuenta con el apoyo de una agencia de comunicaciones y gestión de medios para soporte y consultoría en estas materias. También, el canal de denuncias está disponible para recepción de comunicación las 24 horas de los 7 días de la semana.

La Sociedad radica en la Gerencia General el contacto con autoridades y medios y en la Gerencia Corporativa de Administración y Finanzas el punto de contacto para otros terceros, así como también la ejecución de mejoras en los procesos de elaboración y difusión de la información aplicable y, a medida que surgen nuevos requerimientos, esta Gerencia o la que se determine se hace cargo de atenderlos, gestionarlos y solucionarlos. En la actualidad no se cuenta con un procedimiento de mejoramiento continuo para detectar e implementar eventuales mejoras en los procesos de elaboración y difusión de las revelaciones que realiza la entidad al mercado, a objeto que dichas comunicaciones sean de fácil comprensión y provistas oportunamente, ni se cuenta con la asesoría de expertos externos a la entidad en dicha materia. Sin perjuicio de lo anterior, se está trabajando en implementar un procedimiento que permita detectar e implementar eventuales mejoras en los procesos de elaboración y difusión de las revelaciones que realiza la entidad al mercado.

La Compañía cumple con toda la normativa vigente para que los accionistas se puedan informar con antelación a la Junta Ordinaria de Accionistas. Por ejemplo, en temas de elección de directores y de los candidatos que se presentan a elección, el Directorio ha implementado un procedimiento para informar a los accionistas, con antelación a la junta de accionistas en que se elegirán directores, acerca de la diversidad de capacidades, condiciones, experiencias y visiones que en opinión del Directorio resulta aconsejable tengan quienes formen parte del mismo, para que éste se encuentre en mejores condiciones de velar por el interés social. Dicho procedimiento contempla que se informe en la página web de la Compañía, con antelación a la junta de accionistas, los currículos que hubiera recibido de los postulantes al cargo de director, donde constará las capacidades y experiencias de los candidatos propuestos a la junta de accionistas para su elección al Directorio. El Directorio no ha dispuesto de instancias que tengan como objetivo ayudar a los accionistas en la búsqueda y elección de candidatos. Aunque se promueve activamente la no discriminación, el Directorio estima que va en el mejor interés social no establecer una política que contemple un porcentaje fijo de representación de un sexo determinado

en el Directorio, prefiriendo que los accionistas tengan en consideración criterios de diversidad de capacidades y experiencias para seleccionar a los candidatos al Directorio por parte de los accionistas, priorizando siempre la competencia, experiencia profesional y la mejor alineación con el perfil que resulte más adecuado para enriquecer el propósito de la Compañía.

Elecmetal no cuenta con un sistema que permita a los accionistas participar y ejercer su derecho a voto por medios remotos en la misma oportunidad que el resto de los accionistas que están físicamente representados en la junta de accionistas. No existe un mecanismo que permita al público en general informarse en tiempo real de los acuerdos adoptados en tales juntas.



04

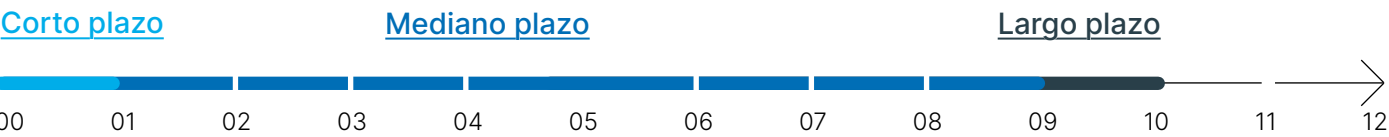


Estrategia Corporativa

- 4.1 Horizontes de Tiempo
- 4.2 Objetivos Estratégicos
- 4.3 Planes de Inversión Negocio Metalúrgico

4.1 Horizontes de Tiempo

La Compañía considera en su planificación estratégica horizontes de tiempo como corto plazo períodos inferiores a 1 año, mediano plazo un período de 2 a 9 años y largo plazo un período de 10 años y más, siendo estos dos últimos plazos el horizonte de tiempo significativo para guiar la estrategia corporativa de los negocios a la luz de la Misión y Visión de una Compañía con más de 100 años de trayectoria.



Evento DF Mining MAS Pitch 2025

4.2 Objetivos Estratégicos

Las empresas que componen el Grupo Elecmetal tienen como objetivo el crecimiento y desarrollo rentable y sostenible de sus negocios, impulsando el fortalecimiento de sus actividades principales y la búsqueda permanente de nuevas oportunidades. Esta visión se orienta a la generación de resultados en el mediano y largo plazo en los ámbitos ambiental, social y económico, dentro de un sólido marco de gobierno corporativo.

En el Grupo Elecmetal, la gestión de estos objetivos está centrada en las personas, con especial énfasis en el respeto y promoción de su dignidad. Asimismo, sus compañías reconocen los desafíos y oportunidades que plantea la sostenibilidad y asumen su gestión desde la industria a la que pertenecen y en diálogo permanente con sus respectivos grupos de interés.

La estrategia de ME Elecmetal en el negocio metalúrgico a nivel global contempla los siguientes tres pilares estratégicos que orientan su gestión y que se mantienen permanentemente equilibrados: **Competitividad Global, Búsqueda de la Excelencia y Soluciones Integrales.**

Bajo el pilar de **Competitividad Global**, ME Elecmetal enfoca sus esfuerzos en fortalecer su presencia y desempeño en

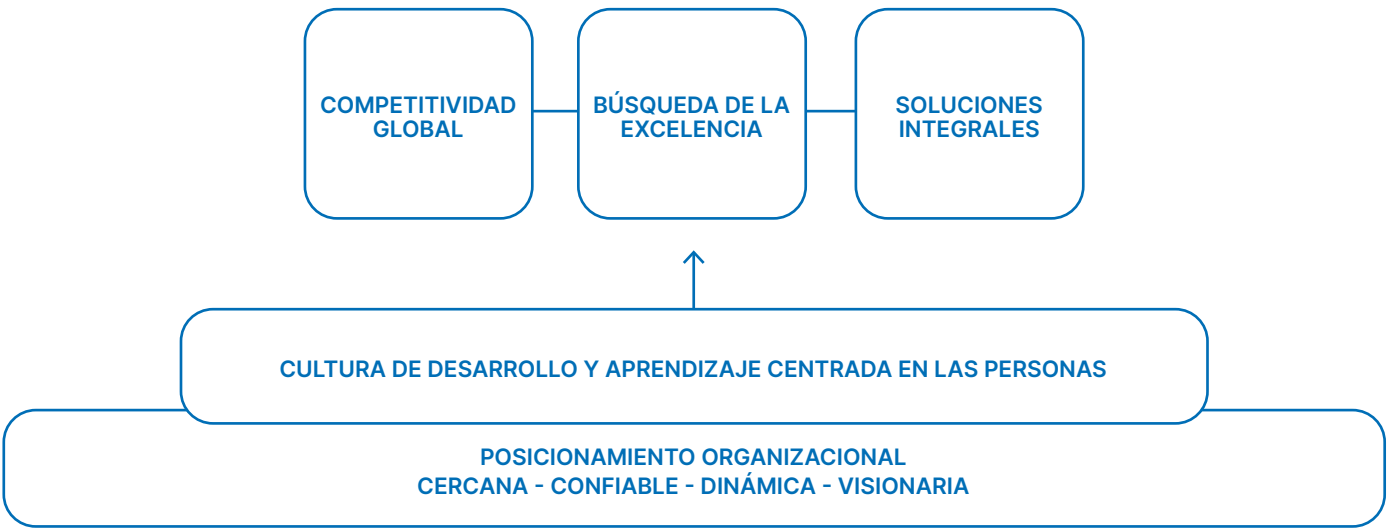
los mercados donde participa, promoviendo estándares de clase mundial, eficiencia operacional y una propuesta de valor diferenciada que le permita competir de manera sólida y sostenible a nivel internacional.

En relación con el pilar **Búsqueda de la Excelencia**, se impulsa la mejora continua en todos los procesos productivos en sus plantas alrededor del mundo, productos y servicios, fomentando altos estándares de calidad, innovación y desempeño, apoyados en una cultura organizacional que promueve el aprendizaje permanente, el desarrollo de las personas y las buenas prácticas.

A través del pilar de **Soluciones Integrales**, ME Elecmetal busca generar valor sostenible para sus clientes y demás grupos de interés, ofreciendo propuestas completas y adaptadas a sus necesidades, integrando capacidades, conocimiento técnico y una mirada de largo plazo.

Estos pilares se sustentan en una cultura de desarrollo y aprendizaje centrada en las personas y se basan en un posicionamiento organizacional cercano, confiable, dinámico y visionario, que guía su actuar y su relacionamiento con el entorno.

PILARES ESTRATÉGICOS Y POSICIONAMIENTO ORGANIZACIONAL:



Adicionalmente, ha definido como parte de su estrategia corporativa los valores corporativos que todos quienes participan e interactúan con ME Elecmetal deben respetar permanentemente en sus trabajos y responsabilidades, dentro de los cuales el principal es el respeto a la dignidad de las personas, valor a partir del cual se derivan los otros valores corporativos como el desarrollo humano integral, el enfoque en el cliente interno y externo, la responsabilidad e integridad y el compromiso con la sostenibilidad. Si bien actualmente la Compañía no cuenta con una estrategia formalmente definida en relación con los aspectos de derechos humanos, derechos indígenas y protección del patrimonio cultural, ME Elecmetal cumple estrictamente con toda la normativa laboral y social que resulta aplicable en las diferentes operaciones en el mundo.

ME Elecmetal es un aliado estratégico en el rubro de la minería, destacándose por estar a la vanguardia de la innovación y tecnología, para entregar nuevas y mejores soluciones integrales a sus clientes en todo el mundo. La Compañía cuenta con una unidad de innovación y desarrollo, además de alianzas con terceros para el análisis, desarrollo e implementación de soluciones que son identificados en la dinámica y evolución del negocio en conjunto con sus clientes y proveedores. Para lograr este trabajo en conjunto, se realiza un proceso de gestión e identificación de oportunidades e ideas innovadoras. En este escenario, ME Elecmetal orienta su estrategia a agregar valor en toda la cadena de procesos de conminución, trabajando las oportunidades y la integración de desarrollos tecnológicos en materiales, diseños, servicios, digitalización, inteligencia artificial y circularidad. El objetivo es contribuir a mejorar los procesos y fortalecer la competitividad de las compañías mineras de manera de enfrentar con éxito los desafíos para lograr una minería más eficiente y sostenible.

Los objetivos estratégicos de ME Elecmetal se centran en el crecimiento global en el sector minero, la sostenibilidad basada en la economía circular (100% circularidad y reducción de huella de carbono) y la innovación tecnológica para mejorar el rendimiento de los procesos de sus clientes, junto al desarrollo de los colaboradores en un lugar de trabajo armonioso y seguro.

En coherencia con estos pilares y objetivos estratégicos, ME Elecmetal ha desarrollado una estrategia de Sostenibilidad plenamente integrada a su estrategia Corporativa, definiendo

pilares, compromisos e iniciativas orientadas a abordar los desafíos medioambientales, sociales y de gobernanza. De esta manera, busca contribuir al desarrollo integral de las personas y generar valor sostenible para todos sus grupos de interés en las regiones en donde opera. La organización cuenta con un Área de Sostenibilidad Global a cargo de liderar y coordinar las actividades de responsabilidad social, ambiental y desarrollo sostenible, aun cuando estas responsabilidades se distribuyen en todas las gerencias de la Sociedad. A través de esta Estrategia, ME Elecmetal busca ser reconocida como un socio para una minería sostenible.

La Estrategia de Sostenibilidad de ME Elecmetal se basa en cuatro pilares: Sello ME Elecmetal, Nuestras Personas, Medioambiente y Vínculos para crear Valor, cada uno de los cuales cuenta con compromisos, objetivos e iniciativas específicas y enfoques para la gestión en línea con los objetivos de desarrollo sostenible que le son aplicables.

• **Sello ME Elecmetal:** Nuestros Valores guían nuestra toma de decisiones y la forma en la que nos relacionamos con cada uno de nuestros grupos de interés. El respeto a la dignidad de las personas, la búsqueda proactiva de la excelencia y la responsabilidad e integridad son parte de nuestra esencia, desplegando un estilo de trabajo de alto nivel, basado en la lealtad y el compromiso. Promovemos relaciones de largo plazo que crean valor y son significativas tanto para nuestro trabajo como para el de los clientes y proveedores. Seguimos estrictamente la normativa vigente e informamos periódicamente de nuestro desempeño, promoviendo la transparencia y confiabilidad.

• **Nuestras Personas:** El respeto a la dignidad de las personas es el elemento central de nuestros Valores, inspira nuestro trabajo y nos permite alcanzar el equilibrio entre nuestros resultados y la forma en que se obtienen, asegurando el desarrollo humano integral, la orientación al cliente, la responsabilidad, la sostenibilidad y la búsqueda proactiva de la excelencia. Promovemos relaciones de confianza a largo plazo con cada uno de nuestros colaboradores, logrando que se sientan orgullosos de pertenecer a ME Elecmetal. Estamos profundamente comprometidos con un ambiente de trabajo sin daños, promoviendo una mayor diversidad e inclusión y fomentando el desarrollo y despliegue de nuestros talentos.

• **Medioambiente:** La conservación, protección y restauración del medio ambiente es un desafío global que abordamos en cada una de las soluciones que entregamos a nuestros clientes. Estamos comprometidos con ser un agente activo en el uso eficiente de recursos y el capital natural, para promover la neutralidad de carbono y la economía circular en la industria, innovando y diseñando nuevas alternativas a nuestros procesos y soluciones pensando en la sostenibilidad para nuestros clientes.

• **Vínculos para Crear Valor:** Creemos en el trabajo colaborativo para generar nuevos desarrollos y soluciones innovadoras y de excelencia, involucrando a nuestros colaboradores, clientes, proveedores, socios y otros grupos de interés en la creación de valor sostenible. En ME Elecmetal buscamos ser un agente de cambio, intentando siempre construir nuevas alianzas para promover el desarrollo sostenible de la industria.

Durante el año 2025, la Compañía continuó desplegando su estrategia de Sostenibilidad a nivel global. El Comité Global de Sostenibilidad trabajó con distintas áreas (Corporativa, Medioambiental, Personas y Comercial) para alcanzar las metas propuestas en el año, acordes con la estrategia, pilares, y cada uno de sus compromisos, objetivos y enfoque de gestión. En el período se acordaron los objetivos de reducción de carbono y el progresivo incremento de circularidad para cada una de las plantas, ambos conceptos como factores clave de valor agregado a las soluciones integrales que la Compañía entrega a sus clientes.

Al mismo tiempo, 2025 fue el año de profundización en el modelo de Negocio Circular. A continuación, se destacan las principales actividades y logros.

Una fuente importante de materia prima son los clientes con quienes se mantienen contratos de recuperación de piezas de acero y compuestos utilizadas. Estas piezas son retiradas directamente desde sus faenas para ser procesadas nuevamente en los hornos de la Compañía para producir nuevas piezas. Este material recuperado constituye una materia prima de excelente calidad por cuanto se conoce sus características de composición química. El retiro de los revestimientos usados desde las mismas faenas de clientes se traslada de vuelta a la fundición donde se generan nuevos revestimientos, logrando que un revestimiento de molino nuevo se fabrique con un 95% de material reciclado.

Por otra parte, ME Elecmetal Sudamérica desarrolló un proyecto de reciclaje de bolas de molienda, insumo muy relevante en las faenas de clientes. Este proyecto en asociación con la empresa chilena TTM busca implementar una solución innovadora y escalable que permita separar las bolas y los minerales contenidos en los desechos de la molienda en las faenas mineras. Esencialmente se trata de procesar el material que sale mezclado como desechos del proceso minero que los clientes acopian, con el objeto de poder separar las bolas de molienda y minerales para revalorizarlos. Además, hacia fines de año se puso en operaciones una planta de reciclaje de revestimientos de molino híbridos de goma y acero en Santiago de Chile.

Estas iniciativas de economía circular forman parte relevante del pilar medioambiente de la estrategia de Sostenibilidad y permiten que ME Elecmetal hoy pueda reciclar el 100% de los revestimientos de acero de molino que vende en Chile, modelo que brinda muchos beneficios, creando valor para ambas partes, al reutilizar el mismo material para fabricar el mismo producto.

ME Elecmetal está comprometido con la sostenibilidad y es consciente de la importancia de contribuir al avance de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Reconoce que la responsabilidad social y ambiental es fundamental para el éxito y la viabilidad a largo plazo del negocio, buscando permanentemente sinergias positivas en la sociedad que generen valor a los diferentes grupos de interés. Si bien la Compañía no cuenta actualmente con políticas específicas orientadas a generar un impacto positivo directo en aspectos como los derechos humanos, derechos indígenas y protección del patrimonio cultural, todas las partes que interactúan con la Compañía deben actuar en regla con la estrategia y los valores corporativos antes mencionados, los cuales incluyen la observancia irrestricta de todas las obligaciones que se derivan para la Compañía en dichas materias. Adicionalmente, a través de su estrategia de Sostenibilidad se trabaja continuamente para avanzar en los 4 pilares anteriormente señalados.

El Directorio, al menos trimestralmente, y junto al análisis de los estados financieros, análisis razonado y análisis de riesgos se informa, entre otras materias, de asuntos significativos relacionados con materias sociales, de cambio climático y medio ambientales. Además, en la discusión del plan anual se analizan estos aspectos en el corto y largo plazo.

4.3 Planes de Inversión Negocio Metalúrgico

ME Elecmetal ha llevado adelante un importante plan de inversiones para consolidar su liderazgo y abastecer la demanda proveniente de la actividad minera a nivel mundial.

PIEZAS DE DESGASTE

ME Elecmetal cuenta con fundiciones propias de aceros especiales para piezas de desgaste en Chile, China, Estados Unidos, Perú y Sudáfrica, en las que se opera con las más altas normas de seguridad industrial, calidad, productividad y sostenibilidad, que suman una capacidad de producción de más de 130.000 toneladas anuales. En 2025 desarrolló inversiones de capital para la modernización y proyectos de inversión de expansión de sus plantas, según el desarrollo planificado de los negocios en el largo plazo. Dichas inversiones tienen como objeto la realización de la visión de futuro de ser un proveedor globalmente competitivo, reconocido por su excelencia y liderazgo en la entrega sostenible de soluciones integrales que agregan valor a los procesos mineros y a otros mercados objetivo.

A continuación, se señalan las inversiones más relevantes realizadas por la Compañía en el negocio de piezas de desgaste en los últimos años como parte del proyecto de expansión de capacidad y diversificación.

La filial ME Elecmetal (China) Co., Ltd. completó en 2014 la construcción de una fundición de aceros especiales de última tecnología en la ciudad de Changzhou, provincia de Jiangsu, China, con una capacidad anual de 30.000 toneladas de repuestos de desgaste para equipos de molienda. El año 2023 se efectuaron los estudios y se obtuvo la aprobación por parte de las autoridades competentes para la expansión de la capacidad de producción de la planta a 40.000 toneladas anuales. Durante el 2025 se llevó a cabo este proyecto que se espera termine el primer trimestre de 2026.

Por otra parte, en Chile, la filial Fundición Talleres Ltda. completó en 2016 el proyecto de modernización de su planta de repuestos de aceros especiales en Rancagua para atender el mercado de clientes de la gran minería en Sudamérica. Esta planta, con una capacidad anual de producción de 32.000

toneladas, reúne la experiencia de ME Elecmetal en todas sus plantas en el mundo e incorpora los más avanzados procesos y equipos manufactureros para este tipo de industrias. Este proyecto se enmarcó en una reorganización de las operaciones productivas de su negocio metalúrgico en Chile, como parte de su plan estratégico de desarrollo de largo plazo que significó cerrar la planta ubicada en Santiago, traspasando su capacidad productiva a esta moderna planta en Rancagua.

Continuando con su estrategia de expansión internacional, a inicios de 2024 se llevó a cabo la compra del 80% de la empresa Fundición Ventanilla S.A., “Funvesa”, una planta de fundición de acero para piezas de desgaste con capacidad de producción de 5.500 toneladas anuales, en la ciudad de Lima, Perú, de manera de expandir y complementar la capacidad de producción de ME Elecmetal en Sudamérica. Este hito refuerza la presencia y compromiso con la minería peruana, donde ha tenido una exitosa presencia comercial de más de una década atendiendo a clientes mineros en ese país.

Luego, en septiembre de 2024 la Compañía adquirió el 95% de PRIMCO Investments Proprietary Limited, “Primco”, sociedad matriz de un conjunto de sociedades que comprenden principalmente una planta manufacturera de piezas fundidas de acero, con una capacidad total de 15.000 toneladas anuales aproximadamente, ubicada en la ciudad Johannesburgo, Sudáfrica. La producción está destinada principalmente a fortalecer nuestra presencia en el continente africano y facilitar el acceso a otros mercados globales.

Durante el 2025, ME Elecmetal continuó profundizando su relación con la compañía Anhui Teampus New Material Technology Co., Ltd., empresa especializada en la fabricación de revestimientos de molinos de material compuesto, principalmente de goma y acero. Esta alianza aporta capacidades productivas especializadas, conocimiento técnico y experiencia en soluciones compuestas para la minería,

que complementan la oferta de ME Elecmetal para ofrecer soluciones integrales que agregan valor a los procesos mineros en cualquier materialidad y consolida el liderazgo en soluciones multimateriales para la minería. Por último, hacia fines de este año se puso en operaciones una planta de reciclaje de revestimientos de molino híbridos en Santiago de Chile.

MEDIOS DE MOLIENDA

En el año 2011, ME Elecmetal y Longteng Special Steel Co., Ltd. – importante empresa acerera privada - constituyeron una sociedad Joint Venture 50/50 en China de nombre “ME Long Teng Grinding Media (Changshu) Co. Ltd.”, que inició la construcción de una moderna planta manufacturera de

bolas de molienda en la ciudad de Changshu, China, cuya producción ME Elecmetal comercializa directamente en el mundo entero. En 2018 se completó la construcción de la quinta fase de esta planta, alcanzando una capacidad anual de producción total de 500.000 toneladas.

La Compañía constituyó en 2016, también junto a Longteng Special Steel Co., Ltd., la sociedad ME Long Teng Grinding Media (Zambia) Limited en la ciudad de Lusaka, Zambia. Esta sociedad completó en 2018 la construcción de una moderna planta de fabricación de bolas de molienda con una capacidad de 95.000 toneladas anuales, en la localidad de Kalumbila, zona de importancia minera, para atender las necesidades de clientes en África.



Continuando con el desarrollo en materias de sostenibilidad, a través de tecnología e innovación, durante el 2023 nuestro aliado estratégico, la empresa privada china Longteng Special Steel Co., Ltd. en Changshu adoptó una innovadora tecnología basada en hornos de arco eléctrico que emplean materiales reciclados como materia prima para la producción de las barras de acero especiales de alta calidad que son usadas para el proceso de fabricación de las bolas de molienda bajo las especificaciones de ME Elecmetal, lo que significó una inversión de alrededor de US\$200 millones en una nueva planta siderúrgica. Basada en las barras de acero de esta planta.

A comienzos de 2024, ME Elecmetal efectuó el lanzamiento de la primera bola de molienda de alta calidad y con baja huella de carbono en el país. La utilización de estos productos permite reducir en un aproximadamente 60% la huella de carbono asociada a la producción, transporte y entrega en faena de este insumo esencial para la minería, en comparación con las bolas de molienda producidas a partir de barras de acero fabricadas en altos hornos, marcando un hito significativo en el compromiso de la Compañía por generar soluciones integrales con estándares de excelencia que generen valor en los procesos productivos de sus clientes. Estas nuevas bolas de molienda representan un avance tecnológico significativo en un contexto de crecimiento proyectado de la demanda de cobre hacia 2050, impulsado por la electromovilidad, las energías renovables y los avances en la inteligencia artificial lo que plantea desafíos para la industria minera en materia de emisiones de gases de efecto invernadero, donde los medios de molienda son un insumo clave dentro de las emisiones indirectas (Alcance 3). Con esta iniciativa, la compañía reafirma su liderazgo al combinar excelencia en la producción con un enfoque proactivo hacia la sostenibilidad ambiental, consolidándose como un socio estratégico para una minería responsable.

Continuando con su estrategia de expansión internacional, en 2024 se constituyó en Indonesia una nueva sociedad Joint Venture 50/50 junto a Longteng Special Steel Co., la sociedad PT Elecmetal Longteng Indonesia. A inicios de 2025, esta sociedad comenzó el proyecto de construcción de una planta manufacturera de bolas de molienda con una capacidad inicial de 90.000 toneladas en la ciudad de Semarang, Indonesia, para atender el mercado local y de exportaciones. Se espera que las operaciones comiencen el primer semestre de 2026.

En el año 2025, ME Elecmetal constituyó, también junto a Longteng Special Steel Co., Ltd., la sociedad ME Long Teng Grinding Media Kazakhstan LLP en la ciudad de Astaná, capital de Kazajistán. Esta sociedad comenzará la construcción de una moderna planta de fabricación de bolas de molienda con una capacidad de 130.000 toneladas anuales para atender las necesidades de clientes en Asia Central, donde ME Elecmetal ya está presente. En Kazajistán atiende dos faenas mineras de un importante cliente. La construcción comenzará durante el primer semestre del año 2026.

Por otra parte, ME Elecmetal Sudamérica desarrolló un proyecto de reciclaje de bolas de molienda, insumo muy relevante en las faenas de clientes. Este proyecto en asociación con la empresa chilena TTM, busca implementar una solución innovadora y escalable que permita separar las bolas y los minerales contenidos en los desechos de la molienda en las faenas mineras. Esencialmente se trata de procesar el material que sale mezclado como desechos del proceso minero que los clientes acopian, con el objeto de poder separar las bolas de molienda y minerales para revalorizarlos.



05

Personas

- 5.1 Dotación
- 5.2 Formalidad Laboral
- 5.3 Adaptabilidad Laboral
- 5.4 Equidad Salarial
- 5.5 Acoso Laboral y Sexual
- 5.6 Seguridad Laboral
- 5.7 Permiso Postnatal
- 5.8 Capacitación, Bienestar y Beneficios
- 5.9 Política de Subcontratación
- 5.10 Comunidad

5.1 Dotación

ME Elecmetal se distingue por el compromiso con una cultura organizacional basada en una gestión centrada en la dignidad de las personas. La Compañía trabaja activamente para construir un ambiente laboral inclusivo, donde la seguridad, el respeto y la colaboración no sean solo principios declarativos, sino prácticas cotidianas, formando un equipo de primer nivel y comprometido que ha permitido un desarrollo sostenible a lo largo de su trayectoria de más de 100 años. En términos consolidados, el número total de colaboradores al 31 de diciembre de 2025 es de 3.855 personas, cifra que incluye personal administrativo, personal de producción y personal comercial, considerando la sociedad matriz y las filiales que se consolidan para los efectos de la presentación de los estados financieros.

ME Elecmetal en su negocio metalúrgico tiene un equipo humano compuesto por 2.045 colaboradores al 31 de diciembre de 2025, con una plataforma productiva en Chile, China, Estados Unidos, Indonesia, Perú, Sudáfrica y Zambia y presencia comercial en más de 40 países. Guiados por la integridad, la orientación al cliente y la responsabilidad, ME Elecmetal impulsa entornos que estimulan la creatividad, colaboración y el mérito. El objetivo es que cada persona encuentre en la organización un espacio seguro para desarrollarse personal y profesionalmente, mejorando su calidad de vida y la de su familia. La Compañía promueve que los colaboradores vivan los principios corporativos en un ambiente de buen clima organizacional, para lo cual se trabaja con encuestas y herramientas afines que le permiten identificarlas brechas en qué trabajar.

En esta línea, la estrategia de la Gerencia de Personas en Chile y en las principales operaciones internacionales se focaliza en sintonizar la atracción, desarrollo y retención del talento humano con la estrategia de la Compañía, los valores corporativos y con las transformaciones que se van observando en el mercado laboral en cada país, de manera de velar por su bienestar, estabilidad y desarrollo integral. Con el fin de trabajar con los mejores talentos, ME Elecmetal acude al mercado a través de distintos mecanismos como ferias, procesos en universidades, comunicaciones en redes sociales y también el uso de canales más formales. Asimismo, se cuenta con procesos de evaluación de desempeño anual que otorga la oportunidad para tener una retroalimentación a su gestión e intercambiar opiniones para

el mejor desarrollo de carrera. El proceso cuenta con distintas etapas, incluyendo una evaluación de parte de la jefatura, instancia de retroalimentación, fijación de objetivos para el período y reuniones de seguimiento de avance de los objetivos y comportamiento del colaborador. Este proceso se aplica a todo nivel incluyendo gerentes, jefaturas, profesionales, técnicos, administrativos y operarios.

Con el objeto de no afectar la continuidad operacional en el largo plazo, la Compañía cuenta con un plan de sucesión que es revisado periódicamente. En caso de ausencia por renuncia, enfermedad o cualquier otro caso o circunstancia que signifique el alejamiento temporal o permanente de sus funciones de uno o más ejecutivos principales, el ejecutivo principal que corresponda tiene la responsabilidad de mantener debidamente capacitado e informado a otro colaborador que lo pueda reemplazar en caso de ser necesario.

ME Elecmetal respeta la libertad sindical y promueve relaciones laborales cooperativas y constructivas con todos sus sindicatos, manteniendo una comunicación abierta y fluida, con transparencia y orientadas a la atención de las necesidades, requerimientos y preocupaciones de los colaboradores. La Compañía destaca por el espíritu de entendimiento entre los trabajadores y la Administración, y la colaboración y compromiso de todos para enfrentar los desafíos que involucran muchas actividades transversales a nivel global, con participación de personas de las diferentes regiones del mundo. Un ejemplo de éste fue el encuentro de mujeres de ME Elecmetal Sudamérica en Rancagua, una instancia que reunió a colaboradoras de toda la región inspirada en la estrategia de la Compañía al 2030. Este evento reforzó el sentido de comunidad y que el talento diverso constituye un aporte para la sostenibilidad y la proyección futura del negocio.

La Compañía resguarda rigurosamente el cumplimiento normativo. Como se ha señalado en el capítulo de riesgos, ME Elecmetal cuenta con una estrategia de cumplimiento que se concreta en el Modelo de Prevención de Delitos implementado, que incluye diferentes mecanismos y herramientas a disposición de todas las personas, internas y externas, que interactúan con la Compañía. Este programa facilita el prevenir, detectar y responder ante actos o conductas contrarias a los valores corporativos, normas internas y legislación vigente en cada país en el que ME Elecmetal opera.

A continuación, se presenta la información de acuerdo con la norma de carácter general N°461 para el negocio metalúrgico en términos consolidados.

5.1.1 Número de personas por sexo

	Hombre	Mujer	Total
Alta Gerencia	6	-	6
Gerencia	121	18	139
Jefatura	116	26	142
Operadores	815	4	819
Fuerza de venta	103	14	117
Administrativos	67	69	136
Auxiliares	58	8	66
Otros profesionales	290	99	389
Otros técnicos	223	8	231
Total	1.799	246	2.045

Nota: La variación del total de hombres y mujeres en las categorías en relación al 2024 se debe a una mejora en la clasificación de los trabajadores de ME Elecmetal.



5.1.2 Número de personas por nacionalidad y H/M

	Chile		Estados Unidos		China		Sudáfrica		Perú		Venezuela		Canadá		Australia	
	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M
Alta Gerencia	6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gerencia	47	3	30	6	10	3	16	4	3	1	-	-	5	-	3	-
Jefatura	36	9	16	-	21	7	27	1	12	8	1	1	-	-	-	-
Operadores	196	1	142	2	192	1	135	-	141	-	4	-	-	-	-	-
Fuerza de venta	28	3	13	-	7	2	10	6	9	2	-	1	7	-	5	-
Administrativos	24	28	2	8	-	2	7	22	31	5	1	2	-	-	-	-
Auxiliares	1	-	19	-	-	-	37	8	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros profesionales	164	56	60	10	6	19	15	-	34	11	7	3	2	-	-	-
Otros técnicos	149	2	19	-	32	4	-	1	16	-	3	1	1	-	-	-
Total	651	102	301	26	268	38	247	42	246	27	16	8	15	-	8	-

	México		Kazajistan		Zimbawe		Argentina		Colombia		Cuba		Mongolia		Panamá	
	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M
Alta Gerencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gerencia	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jefatura	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-
Operadores	-	-	-	-	1	-	-	-	2	-	1	-	-	-	-	-
Fuerza de venta	4	-	4	-	-	-	1	-	-	-	-	-	2	-	1	-
Administrativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	2	-	-
Auxiliares	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros profesionales	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros técnicos	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	-	-	-	-
Total	5	-	4	-	4	-	3	-	3	-	3	-	2	1	3	-

	Zambia		Brasil		Ecuador		Francia		Ghana		Indonesia		Austria		Congo	
	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M
Alta Gerencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gerencia	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-
Jefatura	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fuerza de venta	3	-	2	-	-	-	-	-	2	-	2	-	-	-	-	-
Administrativos	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Auxiliares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros profesionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros técnicos	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3	-	2	-	-	2	2	-	2	-	2	-	1	-	1	-

	Dinamarca		Filipinas		Kyrgyzstan		Malawi		Rusia		Turquía		Reino Unido		Total	
	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M
Alta Gerencia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6	-
Gerencia	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1	-	121	18
Jefatura	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	116	26
Operadores	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	815	4
Fuerza de venta	-	-	1	-	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	103	14
Administrativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67	69
Auxiliares	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58	8
Otros profesionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	290	99
Otros técnicos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	223	8
Total	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1	-	1.799	246

5.1.3 Número de personas por rango de edad y H/M

	Menos de 30 años		30 a 40 años		41 a 50 años		51 a 60 años		61 a 70 años		Más de 70 años		Total	
	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M
Alta Gerencia	-	-	-	-	-	-	4	-	2	-	-	-	6	-
Gerencia	-	-	29	1	47	10	33	7	11	-	1	-	121	18
Jefatura	3	1	44	9	43	14	20	2	6	-	-	-	116	26
Operadores	92	-	322	2	247	2	126	-	28	-	-	-	815	4
Fuerza de venta	6	3	35	8	34	2	19	-	8	1	1	-	103	14
Administrativos	13	17	26	32	18	10	7	7	3	3	-	-	67	69
Auxiliares	18	7	17	1	12	-	9	-	2	-	-	-	58	8
Otros profesionales	51	25	138	48	66	20	25	5	9	1	1	-	290	99
Otros técnicos	31	2	95	3	51	2	38	1	8	-	-	-	223	8
Total	214	55	706	104	518	60	281	22	77	5	3	-	1.799	246

5.1.4 Número de personas según antigüedad laboral y H/M

	Menos de 3 años		Entre 3 y 6 años		Más de 6 y menos de 9 años		Más de 9 y menos de 12 años		Más de 12 años		Total	
	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M	H	M
Alta Gerencia	-	-	1	-	1	-	1	-	3	-	6	-
Gerencia	17	6	28	3	15	3	23	2	38	4	121	18
Jefatura	18	4	14	8	12	4	27	7	45	3	116	26
Operadores	235	1	189	1	84	1	105	1	202	-	815	4
Fuerza de venta	44	8	17	4	22	1	5	-	15	1	103	14
Administrativos	25	32	14	14	5	11	9	3	14	9	67	69
Auxiliares	19	6	10	2	8	-	6	-	15	-	58	8
Otros profesionales	126	49	69	23	40	12	20	8	35	7	290	99
Otros técnicos	71	2	42	4	19	1	35	1	56	-	223	8
Total	555	108	384	59	206	33	231	22	423	24	1.799	246

5.1.5 Número de personas con discapacidad y H/M

	Hombre	Mujer	Total
Alta Gerencia	-	-	-
Gerencia	-	-	-
Jefatura	-	-	-
Operadores	3	-	3
Fuerza de venta	-	-	-
Administrativos	5	4	9
Auxiliares	-	-	-
Otros profesionales	1	-	1
Otros técnicos	1	-	1
Total	10	4	14

5.2 Formalidad Laboral

El 85,6% de los colaboradores de ME Elecmetal cuenta con contrato indefinido, mientras que el 14,4% trabaja bajo contrato a plazo fijo.

	Hombre		Mujer		Total	
	Nº	%	Nº	%	Nº	%
Contrato a plazo indefinido	1.548	75,7%	202	9,9%	1.750	85,6%
Contrato a plazo fijo	251	12,3%	44	2,2%	295	14,4%
Contrato por obra o faena	-	-	-	-	-	-
Servicios a honorarios	-	-	-	-	-	-
Total	1.799	88%	246	12%	2.045	100%

5.3 Adaptabilidad Laboral

En ME Elecmetal casi el 100% de los colaboradores cumple con jornadas ordinarias de trabajo, salvo excepciones representadas por un 0,29% de la dotación total. Adicionalmente, un 13,01% tiene la opción de realizar teletrabajo, siendo un 3,23% a tiempo completo y 9,78% a tiempo parcial, como se ve en la tabla de a continuación.

Tipo de jornada	Hombre		Mujer		Total	
	N°	% del total de trabajadores	N°	% del total de trabajadores	N°	% del total de trabajadores
Jornada ordinaria de trabajo	1.794	87,73%	245	11,98%	2.039	99,71%
Jornada a tiempo parcial	5	0,24%	1	0,05%	6	0,29%
Total	1.799	87,97%	246	91,79%	2.045	100,00%

Tipo de jornada	Hombre		Mujer		Total	
	N°	% del total de trabajadores	N°	% del total de trabajadores	N°	% del total de trabajadores
Teletrabajo a tiempo parcial	125	6,11%	75	3,67%	200	9,78%
Teletrabajo a tiempo completo	64	3,13%	2	0,10%	66	3,23%
Pactos de adaptabilidad para trabajadores con responsabilidades familiares	-	-	2	0,10%	2	0,10%
Bandas de horas para personas que tengan al cuidado niños o niñas de hasta 12 años	-	-	-	-	-	-

5.4 Equidad Salarial

5.4.1 Política de Equidad Salarial

ME Elecmetal promueve la equidad salarial como una condición laboral fundamental. La Compañía fomenta un entorno inclusivo donde la igualdad de oportunidades, la transparencia en la compensación y el desarrollo profesional se rigen por principios de no discriminación y mérito.

En las operaciones de Chile la gestión se enmarca formalmente en la "Política de oportunidad equitativa de empleo", asegurando procesos de gestión de personas libres de sesgos. Un reflejo tangible de este compromiso vigente al cierre del período 2025: el 100% de los trabajadores de la Compañía con contrato indefinido en Chile percibe un sueldo bruto mensual total superior a \$1.250.000 (CLP). Este estándar, que supera ampliamente el ingreso mínimo legal del país a la misma fecha, ratifica la decisión corporativa de asegurar un salario digno para sus colaboradores, alineándose con las mejores prácticas laborales y estándares de sostenibilidad.

A nivel global, las filiales adaptan estos principios a sus propias realidades y marcos legales y normativos. En Estados Unidos y Canadá, el Código de Conducta vigente prohíbe prácticas discriminatorias y refuerza la igualdad de oportunidades en todas las etapas del ciclo laboral. En China, el enfoque para

la equidad se centra en la transparencia y el uso de planes de desempeño con objetivos claros. En Perú, se ejecuta un Proyecto de Valoración de Puestos que, mediante una metodología objetiva y la actualización de descripciones de cargo, permite analizar y asegurar la equidad interna. En Sudáfrica, la equidad se gestiona a través de convenios colectivos y una política de no discriminación que se reporta anualmente al Departamento de Trabajo.

Para reducir brechas y asegurar la competitividad externa, la Compañía impulsa iniciativas específicas de mejora continua, tales como la revisión anual de las bandas salariales respecto al mercado, realizando los análisis y las reclasificaciones necesarias para que la compensación sea competitiva y fiel al mérito de cada colaborador.

5.4.2 Brecha Salarial

La brecha salarial se mide como el porcentaje que el salario bruto por hora de las mujeres representa respecto del salario bruto de los hombres y a continuación se presenta en términos de media y mediana.

	Media	Mediana
Alta Gerencia	N/A	N/A
Gerencia	94%	89%
Jefatura	96%	95%
Operadores	103%	108%
Fuerza de venta	114%	104%
Administrativos	107%	93%
Auxiliares	62%	43%
Otros profesionales	86%	77%
Otros técnicos	78%	71%

5.5 Acoso Laboral y Sexual

ME Elecmetal asume el compromiso de velar por un ambiente laboral seguro, digno y basado en el respeto mutuo, libre de cualquier forma de acoso o discriminación en forma alineada estrictamente con la legislación vigente en cada país y con las mejores prácticas locales e internacionales. La Compañía ha implementado políticas y mecanismos de prevención y gestión para avanzar en forma permanente en esta convicción.

El marco rector es el Manual de Estándares de Conducta en los Negocios, el cual establece las conductas esperadas de los colaboradores en materia de conductas éticas, entre ellas, de acoso laboral, sexual y maltrato en el trabajo. Además, complementariamente la Compañía estableció protocolos específicos de denuncias, investigación y resolución en sus reglamentos internos con un "Protocolo de Prevención del Acoso Laboral, Sexual y la Violencia en el Trabajo". Asimismo, se ha efectuado importante capacitación sobre la materia y campañas internas tales como "Hagamos un trato por el buen trato", diseñada para promover la concientización y la convivencia positiva. En Chile, esta materia cobró nueva fuerza con la Ley N°21.643 ("Ley Karin").

A nivel internacional, la formación para la prevención se adapta a las herramientas y realidades locales. En Estados Unidos, así como en las oficinas comerciales de México y Panamá, la gestión educativa se canaliza a través de la plataforma de aprendizaje HSI. Mediante este sistema, la capacitación sobre acoso y discriminación es un requisito obligatorio anual como parte del plan de desarrollo de los colaboradores. En Perú y Brasil, donde, si bien la normativa local es distinta, se decidió impartir el curso basado en la norma chilena, utilizándola como un estándar general de conducta para prevenir y modificar comportamientos, elevando así la vara ética más allá de la obligación legal. En China y Sudáfrica, la estrategia se estructura en el ciclo de vida del colaborador, las políticas de prevención se detallan en los manuales de empleo y se refuerzan mediante un esquema de capacitación continua que incluye formación obligatoria durante la inducción y sesiones de actualización.

De esta forma, ME Elecmetal promueve que, independientemente de la geografía, todos los colaboradores cuenten con las herramientas y conocimientos necesarios para mantener un entorno de trabajo íntegro y respetuoso.

A nivel consolidado el número y porcentaje de capacitados fue el siguiente:

	N°	%
Total de personal que fue capacitado sobre el protocolo de prevención de acoso sexual, acoso laboral y violencia en el trabajo.	1.447	70,55%
Total de personal que fue capacitado sobre el procedimiento de investigación y sanción al que está sujeta dicha conducta y que se ha implementado en la entidad.	1.130	55,10%

La Compañía dispone a nivel global de canales de denuncia formales y accesibles para reportar situaciones de acoso laboral, acoso sexual o violencia en el trabajo, garantizando un proceso transparente y seguro para los denunciantes. Todas las denuncias pueden ser realizadas a través del canal de denuncias disponible en

la página web de la Compañía (www.me-elecmetal.com) y en la intranet corporativa ConéctaME, administrados por la Gerencia de Auditoría y la Gerencia de Gestión de Personas, respectivamente. Además, en cada filial existen procedimientos específicos alineados con las regulaciones locales.

Denuncias recibidas de acoso laboral, sexual y violencia en el trabajo

Denuncias	Acoso sexual	Acoso laboral	Violencia en el trabajo	Total de denuncias
Hombres	-	1	-	1
Mujeres	-	1	-	1

Nota: La denuncia realizada por el hombre fue presentada ante la misma empresa y ante la Oficina del Trabajo y organismo equivalente. Mientras que la denuncia realizada por la mujer fue presentada ante la misma empresa.



5.6 Seguridad Laboral

Para ME Elecmetal, la seguridad constituye un objetivo estratégico que sostiene la excelencia operativa de manera transversalmente en toda la organización. Bajo la estrategia particular de "Cero Daño", la Compañía establece la protección de la vida y la integridad de los colaboradores y terceros como una base intransable para el desarrollo de sus actividades. Este compromiso se traduce en el cumplimiento riguroso de la normativa legal en cada país y en la implementación de las mejores prácticas y estándares orientados a la mejora continua.

En las operaciones de Sudamérica, este enfoque se estructura bajo la Política Integrada de Calidad, Medio Ambiente, Energía, Seguridad y Salud en el Trabajo. Mediante este marco de referencia, la organización asume el compromiso de identificar peligros, evaluar riesgos y gestionar impactos con la activa participación de los colaboradores. El objetivo es prevenir lesiones y enfermedades profesionales, asegurando ambientes sanos y promoviendo el uso eficiente de los recursos, integrando así la seguridad como un componente esencial de la sostenibilidad del negocio.

A nivel global, la Compañía refuerza esta cultura preventiva mediante la capacitación constante y la adhesión a directrices corporativas que buscan estandarizar las mejores prácticas.

ME Elecmetal busca a través de comités, representantes de seguridad o entrenamientos especializados, que cada colaborador cuente con las herramientas y el conocimiento necesario para desempeñarse en un entorno seguro.

Complementariamente, se definen objetivos operativos claves que incluyen el cumplimiento legal, la evaluación de riesgos ergonómicos, la investigación de incidentes y el monitoreo mensual de desempeño mediante indicadores (KPIs) y una revisión anual de la política para mantener su vigencia. Un foco especial es la nueva planta en Sudáfrica, en que se ha implementado una estrategia de gestión de peligros (Hazard Management Strategy) sistematizada. Esta directriz establece una jerarquía de controles estricta para mitigar riesgos: eliminar el peligro cuando es viable, sustituirlo, aplicar ingeniería y, finalmente, proveer equipos de protección personal. Durante el año 2025, el promedio de días perdidos por accidentes fue de 16,3.

Indicadores de salud y seguridad	Trabajadores propios	Trabajadores indirectos*
Tasa total de incidentes registrables (TRIR)**	0,84	2,24
Tasa de mortalidad	0	0
Tasa de frecuencia de cuasi accidentes (NMFR)****	16,78***	0,86

* Trabajadores indirectos son los trabajadores que no son empleados, pero cuyo trabajo está controlado por la organización.

** La tasa representa la cantidad de incidentes (fallecimientos, lesiones con grandes consecuencias o lesiones registrables) por cada 200.000 horas trabajadas.

*** El aumento en el número de cuasi accidentes en relación al 2024, se debe a que en ME Elecmetal Sudáfrica se realizó un proceso más exhaustivo para identificar los cuasi accidentes y concientizar a los empleados sobre la salud y seguridad.

****Un cuasi accidente se define como un incidente no planificado en el que no se produjeron daños materiales o ambientales ni lesiones personales, pero en el que los daños o las lesiones personales podrían haberse producido fácilmente de no ser por un ligero cambio circunstancial.

Considerando todas las sociedades de ME Elecmetal, los indicadores de salud y seguridad son los siguientes:

Indicadores de salud y seguridad	Tasa
Tasa de accidentabilidad (cada 100 trabajadores)	1,27
Tasa de fatalidad (cada 100.000 trabajadores)	0
Tasa de enfermedades ocupacionales (cada 100 trabajadores)	0,05



5.7 Permiso Postnatal

ME Elecmetal se preocupa de velar por armonizar las responsabilidades profesionales con la vida familiar de los colaboradores. La gestión de los permisos de maternidad y paternidad se rige de acuerdo con los marcos legales de cada país.

En Chile, la ley establece que el permiso postnatal, es 12 semanas tras el parto, para la madre seguido inmediatamente por el postnatal parental de otras 12 semanas. Este último período destaca por su flexibilidad, ya que puede ser utilizado por la madre o de ser solicitado, traspasado al padre. Además, el padre cuenta con un permiso de paternidad de 5 días. Si bien la Compañía no cuenta con una política formal de permiso postnatal que exceda la normativa legal vigente en cada país donde opera, en Chile se complementa la remuneración de las colaboradoras con permiso maternal. Este beneficio asegura que reciban su remuneración íntegra durante el período postnatal, complementando el subsidio legal del sistema de salud.

A nivel global, la gestión de la conciliación responde a la diversidad de las normativas, integrando beneficios

que van desde la protección del empleo hasta apoyos extendidos en el tiempo. En Estados Unidos, la Compañía se rige por la *Family and Medical Leave Act* (FMLA), permitiendo a los colaboradores acceder a un período de hasta 12 semanas de licencia protegida tras el nacimiento o adopción. En Sudáfrica, las madres tienen derecho a cuatro meses de licencia postnatal, complementados con 10 días de permiso para los padres. En Australia, se otorgan 24 semanas, las cuales pueden ser compartidas entre madre y padre, a través del programa Paid Parental Leave (PPL). En China se establece una licencia de maternidad de 158 días y se fomenta la crianza a largo plazo mediante un beneficio de corresponsabilidad extendida: ambos padres tienen derecho a 10 días de permiso parental cada año, un derecho que se mantiene vigente hasta que el hijo cumple tres años de edad. En Perú, la licencia de maternidad abarca un total de 98 días, distribuidos entre las etapas prenatal y postnatal, mientras que los padres cuentan con 10 días para acompañar el nacimiento. En México se otorgan 12 semanas (84 días) de licencia maternal y 5 días para los padres. En Panamá se extiende a 14 semanas para las madres y 3 días para los padres.



Porcentaje de personas con derechos y que hicieron uso de permiso postnatal

	Mujeres	Hombres
	% de mujeres que hicieron uso del postnatal	% de hombres que hicieron uso del postnatal
Chile	100%	100%
Sudáfrica	100%	100%
USA	100%	100%
Perú	100%	100%
China	N/A	100%
Australia	N/A	N/A
Brasil	N/A	N/A
México	N/A	N/A
Mongolia	N/A	N/A
Panamá	N/A	N/A
Brasil	N/A	N/A
Total	100%	100%

Promedio de días de postnatal según cargo

Permiso postnatal	Nº promedio días posnatales utilizados durante el año por las mujeres*	Nº promedio días posnatales paternos durante el año*	Nº promedio días licencia parental (6 semanas o menos) durante el año para hombres*
Alta Gerencia	N/A	N/A	N/A
Gerencia	N/A	3	N/A
Jefatura	86,68	5	10
Operadores	58,34	7,37	12,86
Fuerza de venta	90	5	N/A
Administrativos	72	7,5	N/A
Auxiliares	N/A	N/A	10
Otros profesionales	78	5	10,5
Otros técnicos	N/A	4	11,8
Total	74,60	6,08	12,17

* El número promedio de días corresponde a la cantidad total de días utilizados en cada categoría, dividida por el número de personas que hicieron uso del beneficio, para obtener una referencia del tiempo promedio utilizado por colaborador en cada tipo de postnatal o permiso parental.

5.8 Capacitación, Bienestar y Beneficios

ME Elecmetal busca contribuir a la calidad de vida laboral, familiar y personal de los colaboradores que trabajan día a día en la Compañía.

CAPACITACIÓN Y FORMACIÓN

ME Elecmetal promueve el desarrollo continuo de sus colaboradores mediante programas de capacitación diseñados para reforzar competencias técnicas, de gestión y liderazgo, consolidar la cultura de seguridad laboral y el cumplimiento normativo. Este aborda materias esenciales como el aprendizaje de idiomas, el dominio de herramientas digitales y la seguridad de la información, sumado a habilidades de gestión como planificación, liderazgo y negociación. A nivel técnico, la formación profundiza en el conocimiento especializado de aleaciones, desarrollo de nuevos productos y optimización de ingeniería, complementándose con programas de aprendizaje y becas para la continuidad de estudios.

Si bien los contenidos varían según la operación y las necesidades específicas en cada país, la Compañía tiene

áreas de formación transversales que facilitan un estándar de excelencia común en sus unidades. En este contexto, y alineado con la visión de la Compañía para los desafíos de 2030, ME Elecmetal efectuó el lanzamiento del programa "2030 ME Talent". Esta iniciativa global busca continuar y potenciar el intercambio de conocimientos críticos y mejores prácticas entre las distintas operaciones del mundo. A través de asignaciones internacionales y proyectos de movilidad, se fomenta la colaboración intercultural y se acelera el desarrollo de capacidades claves para los desafíos futuros de ME Elecmetal. Esta iniciativa es coordinada por las gerencias de personas de las distintas regiones, quienes reciben la necesidad del proceso a fortalecer, evalúan, buscan e invitan a postular de ser necesario.

En cuanto a la seguridad, dada la naturaleza industrial de la operación, la formación en este ámbito es un objetivo clave que abarca desde la inducción hasta entrenamientos críticos en identificación de peligros —como trabajos en altura, movimiento con maquinaria pesada y altas temperaturas— y planes de acción para emergencias, normativas aplicables, sistemas de gestión de calidad (ISO 9001) y políticas de conducta requeridas.

Capacitación y formación	Total
Total de recursos monetario que se asignaron a la educación y desarrollo profesional de las personas en la trabajan en la organización (M\$)	641.588
Porcentaje que estos recursos monetario representan del total de ingresos anuales provenientes de las actividades ordinarias de la organización	0,08%
Número total de personal capacitado	1.806
Porcentaje que representa este número sobre el total de la plantilla	88,05%

Promedio de horas de capacitación

Horas medias de formación	Hombres	Mujeres	Total
Alta Gerencia	316,00	N/A	316,00
Gerencia	70,41	117,21	76,68
Jefatura	71,99	41,48	66,65
Operadores	14,03	12,30	14,02
Fuerza de venta	50,91	21,65	41,47
Administrativos	46,80	63,86	54,92
Auxiliares	20,20	N/A	20,20
Otros profesionales	82,67	90,27	84,44
Otros técnicos	60,42	24,33	59,05
Total	39,90	66,83	42,95

BENEFICIOS PARA LOS COLABORADORES

ME Elecmetal otorga distintos beneficios a sus colaboradores, principalmente con contrato indefinido, que están orientados para el desarrollo y mejora del bienestar de cada colaborador y su grupo familiar, y la implementación práctica de estos depende de las particularidades en cada país donde la Compañía opera. Si bien los beneficios varían según la ubicación, ME Elecmetal mantiene criterios comunes en todas sus operaciones, abarcando salud, educación, apoyo social y económico.

En el ámbito de la salud y el cuidado personal, la Compañía ofrece seguros complementarios de salud, dental, seguros de vida, protección catastrófica y un subsidio que cubre los

primeros tres días de licencia médica en Chile. Asimismo, se vela por el equilibrio integral a través de programas de asistencia, que brindan orientación gratuita y experta en materias psicológicas, legales, financieras y nutricionales.

En el ámbito educativo, se promueven el desarrollo de los colaboradores y sus familias mediante asignaciones de escolaridad y educación superior, becas para trabajadores e hijos, reconocimientos a la excelencia académica y programas de capacitación ya señalados.

En materia de beneficios sociales y económicos, se incluyen bonos por festividades, aguinaldos, permisos, asignaciones por matrimonio y nacimiento de hijos, apoyo para gastos funerarios y préstamos para necesidades de emergencia de salud y otros.

5.9 Política de Subcontratación

Si bien ME Elecmetal no cuenta con una política específica de subcontratación, sí cuenta con un sistema de acreditación, control y evaluación de contratistas y subcontratistas verificado, auditado y acreditado bajo las normas ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001 e ISO 500001, seleccionando a las empresas subcontratistas mediante un riguroso proceso de evaluación, asegurando que cumplan con los estándares financieros, legales y de prevención de riesgos requeridos por la Compañía.

El departamento de abastecimiento establece los estándares relevantes a considerar al momento de elegir a las empresas subcontratistas, de acuerdo con la normativa vigente en cada país en el que se opera. Anualmente, las empresas subcontratadas son evaluadas en aspectos clave como calidad, cumplimiento de plazos de entrega, impacto ambiental, salud y seguridad ocupacional. Aquellas que no cumplen con los estándares requeridos deben implementar planes de mejora, en caso contrario al igual que las que presentan un desempeño deficiente pueden ser sujetas a procesos de reemplazo. Los contratistas son principalmente aquellos terceros que dan apoyo en labores de servicios tales como acceso y portería, aseo industrial, mantenimiento no especializado, casino, entre otros.

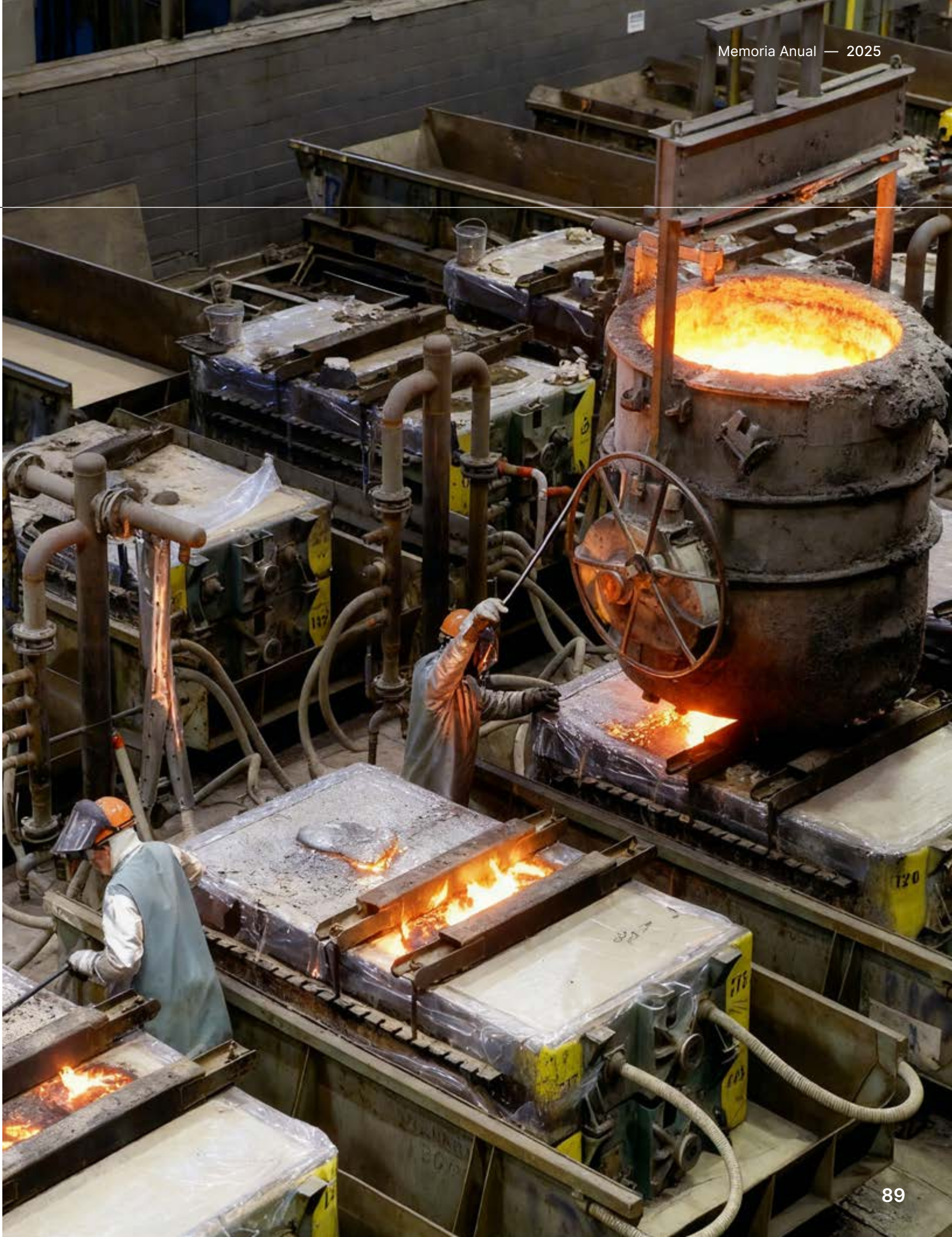
ESTÁNDARES LABORALES EXIGIDOS A EMPRESAS SUBCONTRATISTAS

ME Elecmetal exige a las empresas contratistas que acrediten su registro ante las autoridades competentes y el cumplimiento con la normativa y los requisitos de seguridad y salud ocupacional exigidos para operar en las instalaciones ubicadas en los distintos países donde opera la Compañía.

En Chile, las empresas contratistas deben cumplir con la ley N°20.123, que regula el trabajo en régimen de subcontratación y empresas de servicios transitorios; el Código del Trabajo y la ley N°16.744, que establece el seguro social contra accidentes del trabajo y enfermedades profesionales, además de ajustarse a procedimientos específicos establecidos en el Reglamento Especial de Empresas Contratistas de la Compañía. Este reglamento

establece las disposiciones por las cuales deben regirse las actividades, obligaciones y responsabilidades relacionadas con seguridad y salud ocupacional de todas las empresas subcontratistas durante la ejecución de obras o prestación de servicios contratados.

A nivel global, en Estados Unidos, las empresas subcontratistas deben cumplir con la legislación laboral y de seguridad aplicable, incluyendo la Occupational Safety and Health Act de 1970, así como otras regulaciones federales aplicables a contratistas, como la Davis-Bacon Act y la Contract Work Hours and Safety Standards Act. Adicionalmente, ME Elecmetal exige que las empresas subcontratistas se sometan a auditorías de gestión para verificar su alineamiento con las prácticas corporativas de la compañía, lo que incluye revisiones financieras, referencias y otros mecanismos de control. En China, los subcontratistas deben cumplir estrictamente con la Labor Law de la República Popular China y la Labor Contract Law, lo cual es verificado mediante auditorías mensuales. En Perú las empresas subcontratistas se rigen principalmente por la Ley N°29245 sobre tercerización, el Decreto Legislativo N°1038, que precisa sus alcances, y el Decreto Supremo N°006-2008-TR, que aprueba su reglamento. En Sudáfrica, los subcontratistas deben cumplir al menos con el nivel 4 del sistema Broad-Based Black Economic Empowerment (BBBEE), conforme a la Broad-Based Black Economic Empowerment Act (Act 53 of 2003). Asimismo, deben estar registrados en el Compensation Fund en virtud de la Compensation for Occupational Injuries and Diseases Act (COIDA, Act 130 of 1993) y presentar una Letter of Good Standing vigente. En Zambia, los contratistas deben cumplir con la Employment Code Act, que regula las relaciones laborales, y la Workers' Compensation Act, que establece el sistema de compensación por accidentes del trabajo y enfermedades profesionales. En Indonesia, los subcontratistas deben cumplir con la Manpower Law y sus modificaciones introducidas por la Job Creation Law, que regulan las relaciones laborales y la contratación de servicios tercerizados. El cumplimiento de estas disposiciones es verificado mediante procesos de evaluación y control implementados por la Compañía.



5.10 Comunidad

ME Elecmetal valora y promueve relaciones cercanas con las comunidades en las que la Compañía se encuentra inserta, reconociendo que estos vínculos son fundamentales para su desarrollo y para una operación sostenible en el tiempo.

En este contexto, organizaciones como juntas de vecinos, instituciones públicas y entidades privadas forman parte de sus grupos de interés, y su relevancia se refleja también en los pilares de la estrategia de sostenibilidad de la Compañía, particularmente en Sello ME Elecmetal y Vínculos para Crear Valor, que orientan la forma en que la organización se relaciona con su entorno. Estos pilares promueven relaciones basadas en el respeto, la colaboración, la transparencia y la generación de valor sostenible y compartido, impulsando el trabajo conjunto y el desarrollo de vínculos de largo plazo con los distintos actores del entorno.

En línea con estos principios, durante el ejercicio 2025 la Compañía continuó impulsando diversas iniciativas y proyectos orientados a fortalecer la relación que mantiene con cada comunidad en la que se desenvuelve, siempre teniendo como objetivo el contribuir a mejorar la calidad de vida de las personas.

En Chile, durante el año 2025, la Compañía continuó su programa de donaciones, a través del cual apoyó a varias organizaciones en distintos ámbitos, entre las cuales se encuentra la Fundación Claro Vial, Pontificia Universidad Católica de Chile, Fundación Paz Ciudadana, Fundación las Rosas, Sociedad Protectora de la Infancia, Fundación Hermanitas de los Pobres, Corporación Pro-O'Higgins, Cuerpo de Bomberos de Rancagua y otras.

En un constante compromiso con la comunidad, ME Elecmetal financió la visita de la Unidad Pediátrica Móvil de la Fundación Ronald McDonald al Jardín Infantil Florillitos de Rancagua, perteneciente a Fundación Integra, con atención de odontología y fonoaudiología a todos los niños de esta institución. Asimismo, se respaldó a la Corporación de Desarrollo Social de la Asociación Cristiana de Jóvenes en Rancagua, quienes trabajan en conjunto con el Servicio Nacional de Protección Especializada a la Niñez y Adolescencia (ex SENAME), entregando kits de útiles escolares y mochilas a niños, niñas y adolescentes. También

se apoyó a diversas juntas de vecinos de Rancagua en el financiamiento de actividades comunitarias, capacitaciones de directivas vecinales y en actividades recreativas realizadas en período estival.

Adicionalmente, se entregaron insumos para actividades del Jardín Infantil Dintrans y el Colegio Interamericano de Rancagua. Se financió el programa “Construyo mi Vida” dirigido a mujeres beneficiarias de la casa de acogida de Cáritas Nuestra Señora de la Misericordia, con foco en mejorar su bienestar emocional, manejo de técnicas de auto cuidado y empoderamiento.

Con motivo de la Navidad, se llevó a cabo la campaña “Un regalo para Jesús”, mediante la cual se distribuyeron cajas de mercadería a sectores de escasos recursos cercanos a las instalaciones de Rancagua y al club del adulto mayor Ponle Vida a tus Años. Además, se financió la fiesta de Navidad en el jardín infantil Dintrans y se extendió la campaña “Navidad con Sentido” a nuestros colaboradores, quienes donaron regalos para los niños de este jardín, promoviendo así la participación en el voluntariado corporativo.

En el ámbito deportivo, la Compañía apoyó a deportistas rancagüinos en las ramas de motociclismo de velocidad y fútbol. En Antofagasta, la compañía auspició los eventos del Club Deportivo Sandboard Desierto Extremo, correspondientes a la Clasificatoria Nacional al Torneo Sudamericano de Sandboard y el Torneo Sudamericano de la misma rama deportiva.

En materias de educación, se trabajó en cooperación con SENCE en el desarrollo de cursos de capacitación para familiares de colaboradores de la Compañía, facilitando así nuevos conocimientos y herramientas en sus familias. Se fortaleció y afianzó la relación con instituciones educacionales vinculadas al rubro, consolidando un trabajo sostenido con universidades, centros formativos y liceos técnico-profesionales. Este acercamiento permitió generar instancias de colaboración y aprendizaje, acercando a estudiantes y comunidades académicas a la Compañía, a través de la realización de prácticas profesionales y memorias, visitas a la planta, participación en ferias laborales y acciones con establecimientos educacionales,

principalmente en Rancagua y alrededores, también en la región Metropolitana, además de iniciativas puntuales en Antofagasta. En este marco, se consolidaron relaciones con universidades y se establecieron convenios con instituciones clave, fortaleciendo los canales de colaboración para la incorporación de estudiantes.

En el ámbito cultural, la Compañía auspició el Teatro al Aire Libre organizado por Casa del Arte y promovió la participación de sus colaboradores y sus familias en este evento.

Por otro lado, se entregó una donación al comedor social perteneciente a la Parroquia San Francisco de Asís de Rancagua, efectuando al mismo tiempo, un voluntariado corporativo que fomentó la participación de nuestros colaboradores y sus familias en el desarrollo de las actividades en dicho comedor social.

Por último, ME Elecmetal participó activamente en el Congreso de Relaciones Laborales impulsado por la Fundación Carlos Vial Espantoso, sosteniendo sesiones de trabajo con diversas empresas y sindicatos de las mismas, reflexionando sobre el rol que juegan las empresas como motores de desarrollo laboral y social y destacando la importancia de los trabajadores en este desafío compartido.

En China, la filial ME Elecmetal (China) Co. Ltd. durante el período 2025 continuó colaborando con la Escuela Primaria Xinhua para reconocer a sus estudiantes y docentes destacados. Asimismo, se incentivó a sus alumnos —incluidos hijos de colaboradores— a participar en la 10ª Exposición Internacional de Arte e Innovación Infantil, instancia en la que algunas de sus obras obtuvieron medallas de oro. Adicionalmente, se estableció una colaboración con la Universidad de Tecnología de Jiangsu para

promover iniciativas de exploración y desarrollo científico y tecnológico, así como para ofrecer oportunidades de prácticas profesionales y empleo a estudiantes. En el marco de la conexión global de la Compañía, también se brindó apoyo al programa Chile's Outstanding Employees' China Tour que premió a 5 colaboradores destacados con un viaje de conocimiento y experiencia a las plantas en Chile.

Por su parte, en Estados Unidos, la filial ME Global apoyó a diversas organizaciones educacionales y de apoyo a la comunidad, entre ellas Marco de Niza High School, Lailanie's Angels Foundation y Damiano Center. También, se fomentó la participación de colaboradores en voluntariado corporativo, a través de las actividades “the National Night Out” y “United Way School Packs” e implementando un plan de donaciones a través del cual la Compañía igualó las contribuciones de sus trabajadores a organizaciones benéficas.

Adicionalmente en Sudáfrica, la filial ME Elecmetal South Africa (PTY) LTD, continuó con la iniciativa de acoger a aprendices en diversos campos de la empresa, la mayoría de ellos mujeres provenientes de contextos desfavorecidos. Esta iniciativa ha permitido que gran parte de los aprendices que completan su formación sean empleados por la empresa, facilitando su integración a la población económicamente activa y ayudando a reducir el desempleo en el país. Este compromiso con la comunidad se extiende al patrocinio de niños de escuelas vulnerables, cubriendo sus tarifas escolares, uniformes, libros de texto y transporte.

Cabe destacar que ME Elecmetal Comercial Perú S.A.C., ME Elecmetal Brasil Ltda. se rigen bajo las políticas y procedimientos de Fundición Talleres Ltda. Mientras que ME Elecmetal Canadá Ltd. se rige bajo las políticas y procedimientos de ME Global Inc.

06

Modelo de Negocios

- 6.1 Negocios
- 6.2 Grupos de Interés
- 6.3 Propiedades, Instalaciones y Oficinas
- 6.4 Subsidiarias, Asociadas e Inversiones en Otras Sociedades

6.1 Negocios

NEGOCIO METALÚRGICO

ME Elecmetal es uno de los principales productores y comercializadores mundiales de piezas de desgaste de aceros especiales, medios de molienda y otros productos y servicios para el mercado de la minería a través de una extensa red de plantas manufactureras propias, Joint Ventures, licenciamientos y alianzas estratégicas con corporaciones de alto nivel, como Valley Forge de EE.UU., Ferry Capitain de Francia y Long Teng Special Steel Co., Ltd. de China. Asimismo, cuenta con una amplia red de oficinas y representaciones comerciales en todas las regiones del mundo. Esta cobertura es el resultado de su estrategia de globalización y expansión territorial y de ampliación e innovación de sus líneas de productos y servicios para la minería y otros mercados objetivo.

ME Elecmetal está orientada a satisfacer la demanda global de los siguientes grupos de productos y soluciones integrales: repuestos para equipos de molienda (revestimientos de

aceros, hierros blancos, compuestos goma- acero y de goma para molinos SAG, de bolas, verticales y de barras); bolas de molienda SAG y secundaria y barras para molienda; y repuestos para equipos de chancado (piezas de desgaste para trituradores giratorios, de conos, de mandíbulas, de impacto y otros). Adicionalmente, fabrica componentes de bombas para transporte de pulpa y usos industriales, piezas fundidas de gran tamaño para chancadores primarios, molinos y fundiciones de cobre y otras maquinarias mineras e industriales y entrega planchas de acero de alta dureza y servicios de reparación y reacondicionado de equipos procesadores de minerales.

A través de sus líneas de representación, ofrece una gran variedad de productos y soluciones complementarias para aplicaciones mineras, por ejemplo, para la molienda: pernos y tuercas de sujeción, sistemas acústicos para monitorear y mejorar el desempeño de los molinos; para operaciones de chancado: componentes de bronce y otros, y resinas

epóxicas de relleno para una adecuada transferencia de carga, absorción de impactos y soporte de piezas metálicas de desgaste en chancadores.

Además, como parte de su estrategia de brindar soluciones integrales, ME Elecmetal cuenta con un área denominada Alerta Temprana y Digital Lab, ME Digital, la cual ofrece una serie de servicios con sensores y herramientas de detección de fallas y advertencias, simulaciones, reparación de equipos y servicios de mejoras de productividad de las operaciones mineras a través de soluciones digitales que incluyen gemelos digitales, análisis de desgaste de piezas a través de tecnología láser y análisis avanzado de datos de operación, que en conjunto con los productos ofrecidos proveen soluciones integrales que se enmarcan en el programa “ME FIT” (donde FIT proviene del acrónimo “Fully Integrated Technology”) bajo la filosofía de entregar valor agregado diferenciado a los clientes (“Value Added Philosophy”).

ME Elecmetal enfrenta competidores globales, con presencia en distintos países en los negocios principales de revestimientos de molinos y de chancadores y medios de molienda. Entre éstos últimos está Moly-Cop, el principal competidor a nivel mundial en el negocio de medios de molienda, empresa recientemente adquirida por Tega Industries (India) y un fondo de inversión. Moly-Cop ha realizado denuncias de dumping en varios países donde operan sus plantas en contra de las importaciones de bolas de molienda provenientes de China, país en el cual Elecmetal fabrica medios de molienda en un Joint Venture con la siderúrgica Long Teng Special Steel Co., Ltd. para abastecer a sus clientes en el mundo entero. Estas acciones, unido a la creciente corriente proteccionista en países, en particular respecto de productos de origen en China, representa una tendencia que está presentando desafíos relevantes para parte del negocio metalúrgico de la Compañía.

En Canadá, con fecha 26 de diciembre de 2025 se implementaron medidas proteccionistas contra el acero chino, incluyendo aranceles del 25% sobre una extensa lista de productos que incluye las bolas de molienda. Esta acción busca proteger la industria local, lo que ha provocado una disputa comercial y quejas de China ante la OMC. Adicionalmente, con fecha 12 de enero de 2026 el Tribunal Canadiense de Comercio Internacional inició una investigación preliminar sobre la

existencia de dumping a raíz de una denuncia presentada por Moly-Cop Canadá. La investigación del Tribunal se lleva a cabo de conformidad con la Ley de Medidas Especiales de Importación (SIMA) tras el inicio de investigaciones sobre dumping y subvenciones por parte de la Agencia de Servicios Fronterizos de Canadá (CBSA, por su nombre en inglés). Elecmetal ha entregado oportunamente toda la información requerida a las autoridades competentes y colaborará en la investigación mostrando que en su importación de bolas de molienda no existe dumping. En caso de aplicarse medidas, se podrían afectar negativamente las ventas de las bolas de molienda en ese mercado.

En México, con fecha 05 de marzo de 2024, la autoridad competente estableció cuotas compensatorias para las importaciones de bolas de acero provenientes de China, en el caso de Elecmetal con una tasa de 12,35%, como resultado de una investigación antidumping sobre las importaciones de bolas de acero para molienda originarias de ese país iniciada en septiembre de 2022 producto de una solicitud presentada por Moly-Cop. Esta resolución se sumó a los aranceles aduaneros a la importación para un listado de aproximadamente 400 códigos arancelarios que quedaron afectos a un arancel temporal de 25%, entre los cuales se incluyen los productos de acero de cualquier país de origen, exceptuando sólo aquellos países con los que México mantiene tratados de libre comercio vigentes. México no tiene tratado con China, por lo que la medida afecta a la importación de bolas de molienda de Elecmetal en ese mercado. Estas medidas impiden a la Compañía de seguir abasteciendo el mercado mexicano de bolas de molienda. Elecmetal está apelando a esta resolución debido a que, en base a la información de precios de venta a clientes y costos de producción reales de sus bolas de molienda, es posible comprobar que no existe dumping en sus importaciones de estos productos.

En Chile, también ha habido presiones e iniciativas para el establecimiento de medidas proteccionistas recientemente, con dos procesos paralelos de investigación por dumping asociados al negocio metalúrgico iniciado a fines de 2023 y que concluyó sin medidas de protección en septiembre de 2024. Estos procesos abarcaron la importación desde China de barras de acero para la fabricación de bolas de acero para molienda convencional de diámetro inferior a 4 pulgadas.



La autoridad concluyó ambos procesos sin recomendar la aplicación de medidas de protección. La conclusión fue que los antecedentes no permitían determinar la existencia de las causales que justificaban tales medidas.

En el caso de Australia, también a solicitud de Moly-Cop se mantuvieron vigentes por algunos años medidas antidumping, las que quedaron sin efecto a partir de septiembre de 2021.

La Compañía y sus filiales se rigen por las normativas locales en cada país donde tienen operaciones, y en Chile, donde es una sociedad anónima abierta, debe cumplir con las normas que emite la Comisión para el Mercado Financiero, CMF.

ENTREGA DE SOLUCIONES INTEGRALES E INNOVACIÓN

El prestigio de calidad y liderazgo de ME Elecmetal es reconocido mundialmente y está fundado en la entrega de soluciones que agregan valor diferenciado a los procesos de los clientes, combinando diseños, aleaciones, materiales, servicios y tecnología hechas a la medida de las necesidades de cada cliente, con las más estrictas normas técnicas que hacen posible lograr rendimientos que reducen significativamente los costos de procesamiento de mineral y de otros materiales. Esta propuesta de valor se inspira en la filosofía “Value Added Philosophy”. Para generar valor agregado a nuestros clientes, “Value Added Philosophy” se enfoca en diversos aspectos fundamentales de la operación minera, lo que la lleva a ser muy apreciada por nuestros clientes y a constituir la base de nuestra posición de liderazgo en el mercado de soluciones integrales para la minería mundial. Cabe destacar el liderazgo obtenido en el mercado de piezas de desgaste para molienda SAG, mercado en el cual, excluyendo a Australia y Asia, en donde la Compañía está desarrollando su presencia comercial, ME Elecmetal tiene más del 50% de participación a nivel mundial.

Dentro de este contexto, el programa “ME FIT” es el reflejo de la búsqueda constante de nuevas soluciones integrales para los procesos de los clientes mineros, al integrar soluciones de productos, servicios y tecnologías en los procesos mineros de Molienda y Chancado. La propuesta de “ME FIT” está basada en la sinergia que se obtiene al integrar

consultoría, productos, servicios, tecnología, personas, logística y manufactura, haciendo posible una agregación de valor al cliente que de otra forma no se podría lograr. “FIT” es el acrónimo de “Fully Integrated Technology” o “Tecnología Totalmente Integrada” y se refiere al hecho que ME Elecmetal es un integrador de productos, servicios y tecnologías en los procesos de Molienda y Chancado.

El servicio técnico que entrega ME Elecmetal, y que genera una efectiva diferenciación con la competencia, está orientado a buscar el menor costo efectivo para sus clientes e incluye asesoría en la optimización de procesos de mantenimiento, carguío y procesamiento de minerales y otros materiales, nuevos diseños y atención en terreno con personal de vasta experiencia y altamente capacitado. Además, al trabajar en conjunto con los clientes en la detección de oportunidades, búsqueda de soluciones innovadoras y aplicación de mejoras en los procesos productivos y prácticas de mantenimiento, esta modalidad de venta por beneficios permite establecer reales alianzas estratégicas con los clientes.

Complementando la línea de negocios y soluciones integrales a sus clientes, ME Elecmetal ofrece un área de negocios de Servicios de Inspección y Alerta Temprana orientada a obtener mejoras de productividad y eficiencias en las operaciones mineras de los clientes.

También es importante destacar, como parte del desarrollo de soluciones integrales para nuestros clientes, el avance en una nueva generación de revestimientos de molinos que ha tenido una excelente aceptación y que se caracteriza por el uso de distintos materiales, aleaciones y mejoras en tecnología con foco en la generación de productos y servicios que agreguen valor al procesamiento de minerales de nuestros clientes. Este desarrollo es posible gracias al trabajo conjunto de los equipos internos con clientes, a contar con vínculos fuertes con proveedores y con aliados estratégicos.

Estos desarrollos y el continuo énfasis en la alta calidad de productos y excelencia en el servicio son parte del programa de innovación que está presente en la gestión permanente del equipo de ME Elecmetal. El trabajo conjunto con el cliente, el conocimiento técnico y la aplicación de sistemas de simulación y diseño de clase mundial por parte de nuestros equipos de

Ingeniería y Diseño y de Alerta Temprana, generan condiciones fundamentales para aumentar la disponibilidad de los equipos mineros y de procesamiento de minerales, mejorar la tasa de extracción y procesamiento y la calidad del producto, conseguir aumentos de vida útil y una menor exposición a accidentes de los colaboradores, entre otros beneficios que constituyen soluciones innovadoras y mejores prácticas para el mercado minero.

ME Elecmetal cuenta con patentes de invención que están asociadas a los métodos de fabricación de distintos tipos de aceros especiales utilizados en el proceso de fundición. La Compañía también cuenta con patentes relacionadas con un sistema y método de separación de bolas de molienda, chatarra de bolas y magnetita para minería, que se emplea en las operaciones de los clientes finales.

No existen clientes que representen más del 10% del total de los ingresos consolidados.

NEGOCIO ENVASES

Cristalerías de Chile, “CristalChile”, es el líder en la producción y comercialización de envases de vidrio en Chile, atendiendo las necesidades de diversos sectores entre los que destacan: vinos, cervezas, bebidas gaseosas, jugos, aguas minerales, licores y alimentos. En 2025 la Compañía cumplió 121 años de historia, de una exitosa trayectoria que comenzó en 1904, historia en que ha enfrentado escenarios positivos y adversos, siempre contribuyendo al desarrollo de su personal, la comunidad y el país.

El grupo Elecmetal asumió el control de la propiedad y administración de Cristalerías de Chile S.A. en 1975, iniciando un importante proceso de modernización tecnológica y comercial. En 1977 se firmó un convenio de asistencia técnica con la empresa Owens-Illinois de Estados Unidos, entonces el principal productor mundial de envases de vidrio.

En 1978 la Compañía concentró sus actividades productivas de envases de vidrio en la planta de Padre Hurtado (Región Metropolitana), que en la actualidad tiene una capacidad de producción de 280.000 toneladas al año. El año 2006 expandió y diversificó las operaciones, con la construcción de una nueva planta en Llay Llay (Quinta Región), cuya

primera etapa se inauguró en 2007 y que hoy - completadas tres etapas de inversión - cuenta con una capacidad de producción de 320.000 toneladas al año. Ambas plantas cuentan con la más moderna tecnología de fabricación y procesos gráficos, líneas de inspección y empaque, que entregan envases de la más alta calidad e inocuidad para los exigentes mercados nacional e internacional donde llegan los productos de la Compañía, posicionando a CristalChile como líderes en la industria del packaging y socios estratégicos de un sector clave de la economía chilena e internacional, como lo es el consumo masivo de alimentos y bebidas.

La Visión de CristalChile es desarrollar soluciones innovadoras de envases que potencien la calidad, imagen y eficiencia de los productos de los clientes en un ambiente motivador, desafiante y amistoso, creando valor sustentable para los accionistas, colaboradores y comunidad. La Compañía ha consolidado su liderazgo en la industria a través de un profundo compromiso con la innovación, la calidad y la sostenibilidad. Los envases de vidrio de CristalChile abarcan una amplia gama de formas, colores, diseños, aplicaciones y características técnicas para responder a los más exigentes estándares de nuestros clientes y los consumidores finales. La excelencia en diseño, la seguridad alimentaria y la contribución al medio ambiente son parte central de cada envase producido.

La Compañía atiende a más de 350 clientes, nacionales e internacionales, proporcionándoles diversos servicios complementarios de asistencia técnica y comercial integral, tanto en el diseño y desarrollo de nuevos envases como en su proceso de llenado, cierre, etiquetado, embalaje y manejo de distribución. Este modelo multidisciplinario permite establecer relaciones de largo plazo con sus clientes, actuando como socio estratégico en el desarrollo de cada proyecto. Los principales clientes se ubican en mercados de consumo masivo de vino, cerveza, bebidas alcohólicas y analcohólicas.

Los principales productos que CristalChile fabrica son envases de vidrio retornables y no retornables, con diferentes tipos de boca (Corona, Twist Off, Seguridad, MCA2, Corcho y Screw Cap), decorados, pintados y etiquetados, todos con la calidad que exigen los mercados nacionales e internacionales.

El Propósito de la Compañía es “Creamos envases que cuidan la vida” y la Misión es “Ser el mejor aliado de sus clientes y juntos ganar la preferencia del consumidor”. En esta búsqueda, en materia comercial, CristalChile realiza diferentes actividades destinadas a ofrecer un mejor servicio a sus clientes, estudiar y promover el desarrollo de nuevos proyectos de envases de vidrio y resaltar sus bondades.

Entre estas actividades destacan:

- Trabajar en conjunto con clientes desarrollando nuevos envases acorde con las necesidades del consumidor final.
- Potenciar el desarrollo de productos buscando mantener al cliente actualizado en las temáticas y proponer nuevos envases con ideas modernas y atractivas.
- Participar en eventos y ferias relevantes de la industria.
- Continuar desarrollando la campaña de reciclaje de vidrio, la que se divulga en los medios de comunicación junto con destacar las ventajas ecológicas de los envases de vidrio.
- Revista corporativa “EnVitrina”, medio digital de comunicación con clientes y otros grupos de interés.
- Impulsar la causa ciudadana “Elige Vidrio”.

“Elige Vidrio” es una causa ciudadana nacida en 2015, por lo que en 2025 celebró sus 10 años de vida. En consideración que el impacto en el medio ambiente cobra cada vez más relevancia, Elige Vidrio ha ido tomando mayor importancia, convirtiéndose en un actor que convoca para impulsar su compromiso con el planeta. Tiene como misión promover el uso de envases de vidrio, visibilizando sus atributos de calidad, inocuidad, el cuidado del medio ambiente y el impacto social, de manera de resaltarlo como una alternativa responsable y sostenible. Se intenta crear conciencia sobre el consumo responsable del packaging, promoviendo por medio de distintos canales de comunicaciones hacia los consumidores finales los beneficios de los envases de vidrio y el impacto positivo que tienen en la calidad de vida de las personas y en el cuidado del planeta. Este equipo ha trabajado en la

generación de una extensa red de reciclaje permanente, viable económicamente, que puede ser aplicada en cada territorio con sus necesidades y complejidades particulares. Elige Vidrio asumió el desafío de crear un modelo de reciclaje sostenible que permitiera llegar a cada rincón de nuestro país, mediante alianzas público-privadas, con actores tales como empresas regionales, municipios, pequeños operadores logísticos locales, emprendedores de reciclaje, entre otros, todos involucrados y conscientes del aporte que pueden dar al cuidado del medio ambiente. Sin la colaboración de éstos a este ecosistema, no sería posible llegar a lugares extremos. Durante el año continuaron las diversas actividades, haciendo crecer su comunidad digital, alianzas estratégicas y consolidando la red de reciclaje Chile Elige Vidrio.

Una característica esencial del vidrio es su retornabilidad, permitiendo dar un promedio de 35 vueltas al ciclo de vida útil del envase antes de volver al reciclaje, por lo que la Compañía continúa promoviendo la circularidad de estos envases. La retornabilidad en vidrio entrega a los consumidores beneficios como un menor precio, inocuidad de los envases y menor huella ambiental.

CristalChile continuó en 2025 consolidando su compromiso con el desarrollo sostenible, en el marco de su estrategia de Sustentabilidad 2030, cuyo objetivo es posicionar los envases de vidrio como el packaging más sustentable del mundo, el mejor del planeta, mediante el desarrollo de los atributos ambientales del producto, requeridos cada vez más por los clientes, valorados por los consumidores y en coherencia e inspirados con el propósito: “Creamos envases que cuidan la Vida”. Las exigencias de los clientes, consumidores y organismos estatales, por transparentar y mitigar los impactos ambientales representan que los atributos que hacen de los productos de la Compañía los mejores del mercado ya no son solamente la calidad, la seguridad, la inocuidad o el precio, sino que el impacto ambiental de cada envase es hoy un atributo diferenciador y factor determinante para su competitividad.

Muchos de los clientes de CristalChile compiten en mercados desafiantes en términos de exigencias legales y comerciales relativas al desempeño ambiental de sus



productos, como asimismo también el packaging es relevante en el impacto ambiental de un producto envasado. Como socio estratégico de marcas que compiten en ambientes altamente desarrollados, CristalChile debe entregar envases que faciliten el ingreso a mercados donde los impactos ambientales son muy relevantes. Así, la estrategia de Sostenibilidad se orienta al desarrollo de envases con menor peso y un mayor porcentaje de vidrio reciclado, bajos en emisiones de gases de efecto invernadero y bajos en consumo de agua y con un proceso de fabricación que no genera residuos que vayan a vertederos. Lo anterior tendrá un impacto social positivo en los grupos de interés de la Compañía, velando por el desarrollo de una cultura organizacional de cuidado por la vida con nuestros clientes, consumidores, trabajadores, proveedores, las comunas donde se desarrollan las actividades industriales y el país. La estrategia de Sostenibilidad 2030 se estructura en 4 pilares fundamentales, Cambio Climático, Economía Circular, Vidrio Verde y Cultura de Propósito, que orientan la gestión con objetivos con sus respectivas metas al año 2030 y un conjunto de KPI's, que son monitoreados en forma permanente.

La innovación tiene un papel transversal en la organización, ya que el éxito de su gestión depende de una colaboración efectiva entre diferentes áreas. Todos alineados con los objetivos estratégicos de la empresa se trabaja en conjunto en la gestión de los proyectos que generan valor a largo plazo. Los objetivos principales de 2025 fueron la excelencia operacional, considerando optimizar procesos y el aumento de la eficiencia, reducir costos y fortalecer el crecimiento de ventas. La Compañía continuó consolidando una gestión orientada a la excelencia, centrada en garantizar la calidad de sus productos, la inocuidad de los envases y la mejora continua de la experiencia de los clientes. Este compromiso se reflejó en la implementación de iniciativas transversales, con foco en la estandarización de procesos, la estabilidad operacional y la confiabilidad de las entregas.

En materia de inversiones, Cristalerías Chile ha continuado con el programa de inversiones de largo plazo, el cual busca asegurar la calidad productiva, la continuidad operacional y el abastecimiento eficiente a

sus clientes, además de mejorar la calidad del trabajo de los colaboradores.

En relación con los resultados del ejercicio 2025 en el negocio de envases, los ingresos de explotación alcanzaron a \$228.539 millones, mientras que en 2024 fueron de \$235.847 millones, esto es una disminución de \$7.308 millones, cuya diferencia se explica principalmente por la contabilización en 2024 de una indemnización recibida del seguro, por el perjuicio por paralización del siniestro ocurrido en un horno a finales de 2022, por \$10.929 millones. Descontado ese efecto de una vez, los ingresos de explotación en 2025 son \$3.621 millones superiores a los del año anterior. Lo anterior se da en un contexto desafiante para la venta de envases destinados a la industria del vino, donde el consumo mundial de vino alcanzó recientemente, en 2024, su nivel más bajo desde 1961, según datos de la Organización Internacional de la Viña y del Vino (OIV), impulsado por cambios en los hábitos de consumo, mayor competencia y mercados menos dinámicos. A este negativo comportamiento del mercado se suma un alto nivel de incertidumbre generado por políticas arancelarias implementadas en varios países, lo que ha llevado a varios mercados a una mayor cautela en las decisiones de compra, afectando las exportaciones de vidrio.

La ganancia bruta del período alcanzó \$25.589 millones en comparación con \$36.431 millones del año anterior debido principalmente al reconocimiento del ingreso por el seguro antes indicado. Excluyendo el efecto del seguro en 2024, la ganancia bruta aumenta \$87 millones en el año 2025, donde los proyectos estratégicos para lograr mayores eficiencias productivas y operaciones compensaron en parte el aumento en costos de bodegaje externo y embalajes resultantes de un mayor inventario.

El resultado de actividades operacionales del negocio de envases de vidrio fue de una ganancia de \$2.473 millones durante el año 2025, comparado con una ganancia de \$10.693 millones en el año anterior, variación debida principalmente al reconocimiento del ingreso por el seguro ya mencionado. Descontado ese efecto, la ganancia en 2025 es mayor en \$2.709 millones respecto del año anterior.

NEGOCIO VITIVINÍCOLA

Viña Santa Rita y filiales es uno de los mayores grupos vitivinícolas del país, con presencia global con productos en más de 50 países, en los cinco continentes, y uno de los líderes en Chile. Comercializa un amplio portafolio de vinos reconocidos a nivel mundial por su calidad y consistencia, con producción en Chile y en Argentina. Elecmetal participa en la industria vitivinícola a través de la propiedad directa e indirecta de Sociedad Anónima Viña Santa Rita.

En 2025 la Compañía celebró los 145 años de historia y los 45 años bajo la dirección del Grupo Claro. Este año también, Viña Santa Rita fue elegida la mejor viña del mundo en el ranking “World’s 50 Best Wineries 2025” de Forbes, uno de los medios especializados más influyentes en el mundo. El año anterior Viña Carmen había celebrado el 30° aniversario del redescubrimiento en Chile del Carmenere, con la presencia de Jean-Michel Boursiquot y la presentación de una edición especial de vino Carmenere de Viña Carmen.

Viña Santa Rita fue fundada en 1880 por don Domingo Fernández Concha en el sector de Alto Jahuel. Desde sus inicios y con una visión moderna e innovadora, don Domingo introdujo finas cepas francesas en los suelos del valle del río Maipo, además de contratar destacados enólogos de origen galo, lo que le permitió producir vinos con técnicas y resultados muy superiores a los obtenidos tradicionalmente en Chile.

En 1980 el Grupo Claro, a través de Cristalerías Chile y la empresa Owens Illinois (USA) - entonces principal productor de envases de vidrio del mundo - adquirieron parte del patrimonio de Viña Santa Rita, consistente en sus marcas, la planta de Alto Jahuel y 80 hectáreas. Los nuevos dueños dieron un fuerte impulso a la Compañía. En el área productiva se introdujeron innovadores procesos tecnológicos y técnicas de elaboración de vinos que, hasta ese momento, eran desconocidos en el país. El área comercial de Viña Santa realizó en 1982 el lanzamiento de la línea 120, que tradicionalmente había consistido en un único producto. Tres años después, en 1985, la Compañía inició el proceso de internacionalización, exportando sus productos hacia distintos mercados del mundo. En 1988

el Grupo Claro asumió gran parte de la propiedad de Viña Santa Rita, al adquirir la participación de Owens Illinois en la propiedad de la empresa.

Actualmente, Viña Santa Rita posee y opera viñedos en Chile y Argentina, además de disponer de bodegas de vinificación y plantas de envasado propias en ambos países, a lo que se suma una amplia red global de distribución de productos. A sus viñedos propios se agregan algunos campos arrendados a largo plazo. Al cierre del año cuenta con 3.267 hectáreas plantadas. Viña Santa Rita y sus filiales producen vinos de calidad, distintivos y únicos, producto del continuo enfoque en el terroir, la innovación, investigación y el desarrollo, buscando satisfacer las exigencias de los consumidores de distintas partes del mundo.

Viña Santa Rita trabaja con una Visión que es “Ser referentes mundiales de vino” y para ello busca cumplir su Misión que es “Ser referentes en el desarrollo y crecimiento sustentable de la vitivinicultura, cautivando a los consumidores alrededor del mundo, a través de la experiencia, innovación y calidad que distingue a nuestras marcas, junto con el trabajo de excelencia de nuestras personas”.

Viña Santa Rita y sus filiales comercializan vinos chilenos con su propia marca, además de los vinos de Viña Carmen, Sur Andino, y vinos de origen argentino a través de las marcas Doña Paula y Sur Andino Argentina. La Viña también produce y distribuye vinos espumantes y comercializa algunas marcas de licores chilenos y extranjeros en el país.

Los principales mercados de exportación para Viña Santa Rita y sus filiales son Alemania, Argentina, Brasil, Canadá, China, Colombia, Corea del Sur, Dinamarca, Ecuador, Estados Unidos, Guatemala, Inglaterra, Irlanda, Japón, México, Perú y Singapur. Es importante destacar que Viña Santa Rita se encuentra dentro de las tres primeras marcas de vino chileno en Brasil, Dinamarca, Estados Unidos, Irlanda y México.

Para cumplir con las expectativas de sus clientes en el mercado nacional, exportaciones y turismo, la Compañía gestiona sus procesos de manera sustentable, asegurando la calidad e inocuidad de productos y servicios, con una comunicación responsable en publicidad y marketing.

Esta dirección reafirma la tradición vitivinícola construida a lo largo de generaciones y un legado que se expresa en la calidad de los vinos, su vínculo con el territorio y su responsabilidad, proyectando su desarrollo con una visión de largo plazo.

Con miras a consolidar la estrategia comercial y fortalecer la presencia de sus marcas en los distintos mercados, en 2025 la Compañía llevó a cabo campañas, activaciones, lanzamientos y planes de marketing, junto con programas transversales, como el Plan Embajadas, con el objeto de aumentar la visibilidad, reforzar la propuesta de valor y generar mayor cercanía con clientes y consumidores.

En el año se continuó con el importante trabajo de innovación y desarrollo que forma parte de la estrategia y cultura organizacional. Se avanzó en el desarrollo de nuevos productos, incorporando nuevas categorías y formatos, que amplían las opciones de consumo y exploran alternativas de menor graduación alcohólica y otras desalcoholizadas, propuestas acordes a las nuevas tendencias de consumo y a la evolución de la industria. Un ejemplo son las nuevas propuestas bajo la marca 120, 120 Sabores, que son alternativas de cócteles listos para servir que combinan frescura y tradición con menor graduación alcohólica y sabores naturales a frutas: Melvin, Ponche Durazno, Frutilla, Sangría y Terremoto, y también el nuevo producto 120 ZERO.

En un escenario donde el medio ambiente cobra cada vez más relevancia, Viña Santa Rita y sus filiales han asumido el crecimiento sustentable como base de la estrategia de negocio, con un compromiso por prácticas responsables y sostenibles en cada etapa de la cadena de valor. En base al trabajo y productos de Viña Santa Rita y sus filiales, al igual que en años anteriores, en el año 2025 se obtuvieron importantes reconocimientos en Chile y el extranjero, consolidando una organización sustentable y de futuro.

En este sentido, cabe destacar muy especialmente la propuesta enoturística de Viña Santa Rita en Alto Jahuel, que promueve la preservación del patrimonio, la participación comunitaria y el desarrollo local, que ha sido ampliamente reconocida. El Hotel Casa Real fue distinguido por tercer año consecutivo en los Reader’s Choice Awards 2025 de Condé

Nast Traveler, ubicándose entre los seis mejores hoteles de Sudamérica y segundo en Chile. Asimismo, recibió el Traveler Award de Booking.com y fue incluido en Travel + Leisure 500. También este año, Viña Santa Rita obtuvo el premio Premium Drink of the Year en los Positive Luxury Awards 2025, organizado por Positive Luxury, entidad especializada en sostenibilidad para marcas de alta gama. Este galardón reconoce a compañías de la industria de bebidas que destacan por su desempeño en materia de sostenibilidad, integrando excelencia operacional y compromiso ambiental y social. Estos reconocimientos se suman a que el año anterior la Organización Mundial de Enoturismo había distinguido a Viña Santa Rita como la “Mejor Vivencia Enoturística Responsable”. Por su parte, Doña Paula en Argentina, fue distinguida con Oro Internacional en la categoría Prácticas Sustentables de Best of Wine Tourism, poniendo en valor un modelo de gestión vitivinícola en el que la ciencia, la naturaleza y el vínculo con la comunidad se integran de manera coherente. Este reconocimiento consolida a Doña Paula como un referente en sostenibilidad aplicada el enoturismo y a la producción de vinos de origen.

También hubo gran cantidad de vinos de la Compañía premiados durante el año. Entre muchos destacados, Casa Real 2022, obtuvo 98/97/96 puntos, fue elegido el mejor vino tinto de Chile por Susie y Peter RichardsMW, recibió la distinción Editor’s Choice de Wine Enthusiast y destacado entre los vinos del año por Tin Atkin MW. Floresta Suavignon Blanc, cosecha 2023, fue elegido el mejor suavignon blanc de Sudamérica por Decanter y distinguido como “Descubrimiento del año vinos blancos” por Tim Atkin, siendo además destacado entre los Wines of the Year. Pewën de Apalta 2023 obtuvo el galardón “Master Medal” en The Global Carmenère Masters de The Drinks Business, siendo reconocido como el mejor Carmenère del mundo. También este vino cosecha 2024 fue elegido como el mejor Carmenère de Chile por quinto año por Descorchados. Gran Chiriquí, cosecha 2023, el nuevo chardonnay de alta gama, alcanzó 97 puntos y fue reconocido como Vino Revelación por la guía Descorchados. Carmen DO Florillon #6, cosecha 2023 fue elegido el vino blanco de Chile por Decanter. Carmen DO Loma Seca cosecha 2023 obtuvo 95 puntos de James Suckling, el puntaje más alto otorgado por el crítico a un Cinsault en

su historia. Carmen DO, cosecha 2022 se ubicó en el N°32 del ranking de los 100 mejores vinos de Chile de James Suckling y el Carmen VIGNO, cosecha 2023, ocupó el N°17 en el mismo ranking y, además, fue distinguido como Hidden Gem por Wine Enthusiast. Doña Paula Selección de Bodega, cosecha 2022, se ubicó N°32 en el ranking de los 100 mejores vinos de Argentina de James Suckling y obtuvo 98 puntos en Descorchados, posicionándose en el Top Ten de los vinos tintos en Argentina.

Por otra parte, Teresita Ovalle, enóloga de Floresta, fue destacada por La CAV como una de las “Figuras con Futuro”, reconocimiento que destaca su aporte enológico y su proyección dentro de la nueva generación de profesionales en la industria. Relacionado es el hecho que Floresta fue elegida la mejor línea de vinos de Chile por Alistair Cooper MW, quien señaló: “Ofrece una espléndida radiografía de algunos de los mejores terruños de Chile y nunca deja de impresionar”.





En materia de inversiones, Viña Santa Rita invirtió US\$ 2,8 millones, principalmente en áreas vitivinícolas y operaciones, continuando con su plan de inversiones de largo plazo con el objetivo de sustentar el plan estratégico orientado a mejorar la eficiencia y productividad de los procesos, la automatización de labores y mejorar el suministro de agua, enfocándose en los vinos premium y ultra premium. En relación con el medioambiente, se amplió la capacidad de las plantas de tratamiento de residuos industriales líquidos (riles) en Palmilla. Además, se ha ido consolidando la propuesta enoturística de Doña Paula en Argentina, con el objeto de avanzar para un liderazgo similar al obtenido en Chile.

En Chile los principales competidores son Viña Concha y Toro S.A., VSPT Wine Group, Viña Montes y Viña Luis Felipe Edwards Ltda.

En materia de resultados del período, Viña Santa Rita y sus filiales, registraron ingresos por ventas de \$157.009 millones en 2025, 1,6% inferior al año anterior (\$159.637 millones), los que comprenden las ventas de vinos en los mercados de exportaciones y en el mercado nacional, y ventas de licores y otros. En el mercado de exportaciones desde Chile, la facturación en pesos chilenos disminuyó en \$2.888 millones, lo que representa una baja de 4,3% respecto al año anterior. Este resultado responde a una disminución de 4,3% en el volumen vendido, principalmente por menores envíos a mercados como Latinoamérica, Estados Unidos, Inglaterra, Japón, Alemania y China. En el mercado local chileno la facturación registró una disminución de \$3.157 millones, lo que representa un 5,3% menor respecto del año 2024. Esta variación se explica principalmente por una disminución de 2,6% en el precio promedio y de 2,8% en el volumen vendido. En el negocio en Argentina, la facturación en pesos chilenos disminuyó en \$2.043 millones lo que representa una significativa disminución de 15,9% en comparación con el

año anterior. Esta variación se explica por una baja de 19,7% en el volumen vendido, el cual fue compensado en parte por un alza de 4,6% en el precio promedio. Por otra parte, la facturación de graneles, uvas y otras ventas aumentó en \$4.516 millones respecto del año anterior, lo que representa un aumento de 30%, y el área de turismo alcanzó resultados históricos en 2025, con un aumento en la facturación de un 19% en comparación con el año 2024.

La ganancia bruta fue de \$47.877 millones, que se compara con una ganancia bruta de \$55.066 millones en 2024 y la variación se explica principalmente por una disminución de \$4.883 millones en el margen bruto de mercado nacional debido a un menor precio promedio, antes señalado, y un mayor costo por litro de 7,0% por un mayor costo de vinos familiares principalmente. A lo anterior se suma una caída de \$2.849 millones en el margen bruto del mercado de exportaciones Chile, debido a un mayor costo por litro de 4,6% asociado al mix de productos vendidos.

Las Otras Ganancias alcanzaron los \$4.460 millones, en comparación con los \$13.509 millones obtenidos en 2024, debido principalmente a ganancias obtenidas producto de la venta de activos fijos por \$12.059 millones en 2024.

El Resultado operacional en el año 2025 alcanza \$306 millones de utilidad, en comparación con los \$16.589 millones de utilidad en el año 2024. Esta disminución de \$16.283 millones se explica principalmente por ganancias obtenidas en 2024 producto de la venta de activos fijos por \$12.059 millones, seguido de una baja en el margen, tanto de las exportaciones de Chile, como en el mercado nacional.

La información completa de las entidades reguladas relativas a las filiales Cristalerías de Chile S.A. y S.A. Viña Santa Rita se presenta en sus respectivas memorias integradas.

NEGOCIOS COMUNICACIONES

La Compañía participa desde 1989 en el área de medios y comunicaciones a través de Cristalerías de Chile S.A., la que a través de su filial Ediciones Chiloé S.A. (dueña de la Sociedad Ediciones Financieras S.A.) está presente en los negocios de prensa y editorial como Grupo DF a través del “Diario Financiero”, “ED” y otros.

El año 2025 fue muy positivo para El Grupo DF y para el Diario Financiero en particular. Se ha dado un salto en relevancia y en posicionamiento producto del prestigio de su contenido y su crecimiento en audiencias como en suscripciones durante los últimos años en las distintas plataformas tanto en papel como digital. Su cobertura de la contingencia en especial en la industria empresarial y economía le ha permitido una clara diferenciación.

Como parte de una estrategia de innovación, se ha consolidado la Señal DF, la edición de los días sábado y domingo, con un rápido posicionamiento en los lectores y con un rotundo éxito comercial. Otros hitos importantes fueron los eventos donde sobresalieron por el lado de DF: Seminario Económico, Mas Pitch y el lanzamiento de Mining Mas Pitch.

Respecto de los negocios, en un contexto de la industria de los medios muy desafiante, con un complejo año 2025 para la industria publicitaria, el Grupo DF consigue aumentar los ingresos totales y alcanza un importante crecimiento en la monetización de las suscripciones, explicados principalmente por las digitales. Por otro lado, la publicidad sube y donde destaca el avisaje en papel y el nuevo diario Señal DF de los días sábado y domingo antes mencionado.

Dada la realidad que están enfrentando los medios en Chile y en el Mundo, el resultado de Grupo DF está mostrando un modelo de negocios que está siendo innovador, sostenible y reconocido gracias a contenidos y desarrollos de alto valor percibido.

NEGOCIO GENERACIÓN ELÉCTRICA

Como parte de un compromiso con una cadena de valor sostenible, Elecmetal participa, a través de su filial Cristalerías de Chile, en el negocio de las energías renovables a través de su sociedad filial Taguavento. Esta última empresa es a su vez controladora del Parque Eólico las Peñas (“ELP”) ubicado en la comuna de Arauco, VIII región del Bío Bío, la cual cuenta con cuatro aerogeneradores que totalizan 8,4 MW de capacidad que son inyectados al Sistema Eléctrico Nacional (SEN).

El último año ha sido un año de consolidación para ELP con una sustantiva mejora en sus índices operativos, llegando a una disponibilidad real mayor a un 96% y con un extraordinario factor de planta de un 46,7%, lo cual lo convierte nuevamente en el parque eólico con mejor rendimiento del Sistema Eléctrico Nacional (SEN). En un contexto en donde la industria de energía renovable ha sufrido importantes dificultades a nivel normativo, regulatorios y tecnológicos, ELP se consolida en un nicho de mucho valor de largo plazo. Primero que nada, genera energía verde en el período nocturno contracíclico a los proyectos solares que es cuando el SEN requiere y va a requerir de energía a un mayor precio, lo cual no requiere ni de subsidios ni de apoyos normativos. Segundo, ha continuamente diferenciado por sus terceros, consolidando niveles de eficiencia operacional y productiva que son un referente en la industria. Tercero, es un proyecto estratégico de energía verde con atributos IRECs que la misma Elecmetal utiliza para cubrir las emisiones de su negocio metalúrgico en Chile.

Como parte de un compromiso con la Sostenibilidad, Elecmetal más allá de comprar atributos IRECs, consolida a través de su subsidiaria indirecta ELP un modelo que invierte directamente en certificar el atributo de sostenibilidad de la energía consumida y en generarla basada en fuentes renovables. Esto permite operar en una cadena sin emisiones de CO2 de alcance 2 en Chile a través del 50% del consumo eléctrico certificado para Planta Rancagua y la misma cantidad generada por ELP.



6.2 Grupos de Interés

A nivel de Grupo, existe un Comité de Sostenibilidad en el que participan todas las empresas de los negocios metalúrgico, envases, vitivinícola, comunicaciones y generación eléctrica. Este comité se reúne periódicamente en el cual se efectúa la coordinación entre los negocios, el intercambio de buenas prácticas y monitorea la definición, el alcance y el desarrollo de los compromisos.

En Elecmetal, las personas son un grupo de interés clave. Por esta razón, en el Negocio Metalúrgico, la relación con los colaboradores se aborda como un pilar estratégico de la estrategia de Sostenibilidad, mediante el Pilar “Nuestras Personas”. Clientes, proveedores y comunidades están en el alcance del Pilar ‘Vínculos para Crear Valor’. Todo esto se basa en una gobernanza integral que se acomoda naturalmente a la evolución del negocio, permitiendo una gestión efectiva hacia estos grupos de interés.

Como parte de la estrategia de Sostenibilidad, Elecmetal ha identificado y sistematizado a los diferentes y principales grupos de interés, hacia y con los cuales se gestionan acciones para desarrollar y consolidar una relación directa, positiva y efectiva desde cada negocio y según corresponda. Cada una de las partes interesadas en el desempeño de la Compañía tiene intereses y preocupaciones, principalmente asociados a los impactos y riesgos de cada operación y cómo éstos, eventualmente, afectan y/o benefician a su bienestar y al tipo de vinculación existente con la Compañía, lo que directamente se traduce en los temas materiales de Elecmetal. Es por esto, que resulta fundamental para Elecmetal oír activamente, así como también interactuar con el entorno para ir desarrollando acciones específicas y que mitiguen o agreguen valor, según sea el caso, con cada grupo de interés identificado, de tal manera de consolidar el buen funcionamiento y correcto avance, y siempre agregando valor. La Compañía atiende

las preocupaciones de sus grupos de interés, considera sus prioridades y el contexto y para escucharlas cuenta con el canal de denuncias y contacto a través de su página web, buzón de denuncias y política de puertas abiertas. Asimismo, cuenta con diversos medios para informar, internos y externos, tales como comunicaciones a través de newsletters, memoria, reporte de sostenibilidad, página web, artículos de medios de prensa escrita y redes sociales.

La estrategia de relacionamiento con los grupos de interés se despliega de forma transversal en toda la Compañía, estableciéndose para esto: objetivos, compromisos, métodos, frecuencia, temas relevantes y áreas responsables de monitorear el cumplimiento de dichos compromisos y objetivos, la detección de brechas por mejorar, aprendizajes y oportunidades de gestión para lograr un mayor impacto positivo. Es así como algunos ejecutivos principales han formado parte de paneles expositores, jurados y debates en actividades público-privadas y de la academia. Cabe destacar también que algunos dirigentes sindicales han participado en cursos de formación específica, al igual que otros colaboradores en cursos de formación académica.

ME Elecmetal entiende como Materialidad la identificación de las principales temáticas que inspiran su gestión de sostenibilidad, las que se desprenden directamente del inventario de riesgos e impactos que eventualmente pueden afectar negativamente a sus grupos de interés y deben ser mitigados, así como también, agregan valor a los mismos grupos, lo que debe ser potenciado. En esta línea, durante el 2025 la Compañía ha seguido trabajando con la consultora Gestión Social para promover y consolidar el compromiso del negocio metalúrgico con la sostenibilidad, centrándose en los grupos de interés y la ejecución de su estrategia de Sostenibilidad. A continuación, los principales grupos de interés:

Inversionistas y otros

Accionistas, bancos, tenedores de bonos.

Regulador, evaluadores financieros, clasificadoras de riesgo.

Socios estratégicos y potenciales socios.

Colaboradores

Todos los trabajadores directos e indirectos (plantas propias, centros de servicio, oficinas) y sus familias.

Sindicatos.

Potenciales colaboradores.

Comunidades

Vecinos y juntas de vecinos cercanos a las instalaciones.

Organizaciones e instituciones, entidades gubernamentales (autoridades, y otros) y fundaciones e instituciones de beneficencia y apoyo a la educación y otros cuerpos intermedios.

Universidades, académicos, centros de investigación e instancias público-privadas.

Proveedores

Proveedores de materias primas (chatarra, ferroaleaciones, arena, energía, y otras), equipos y otros.

Contratistas de servicios permanentes (aseo, alimentación, seguridad, y otros) y contratistas de servicios específicos (servicios, transporte, y otros).

Pequeñas, medianas y grandes empresas.

Clientes

Principalmente grandes clientes mineros.

Medios de Comunicación

Públicos y privados.

Asociaciones, Gremios y Mundo Empresarial

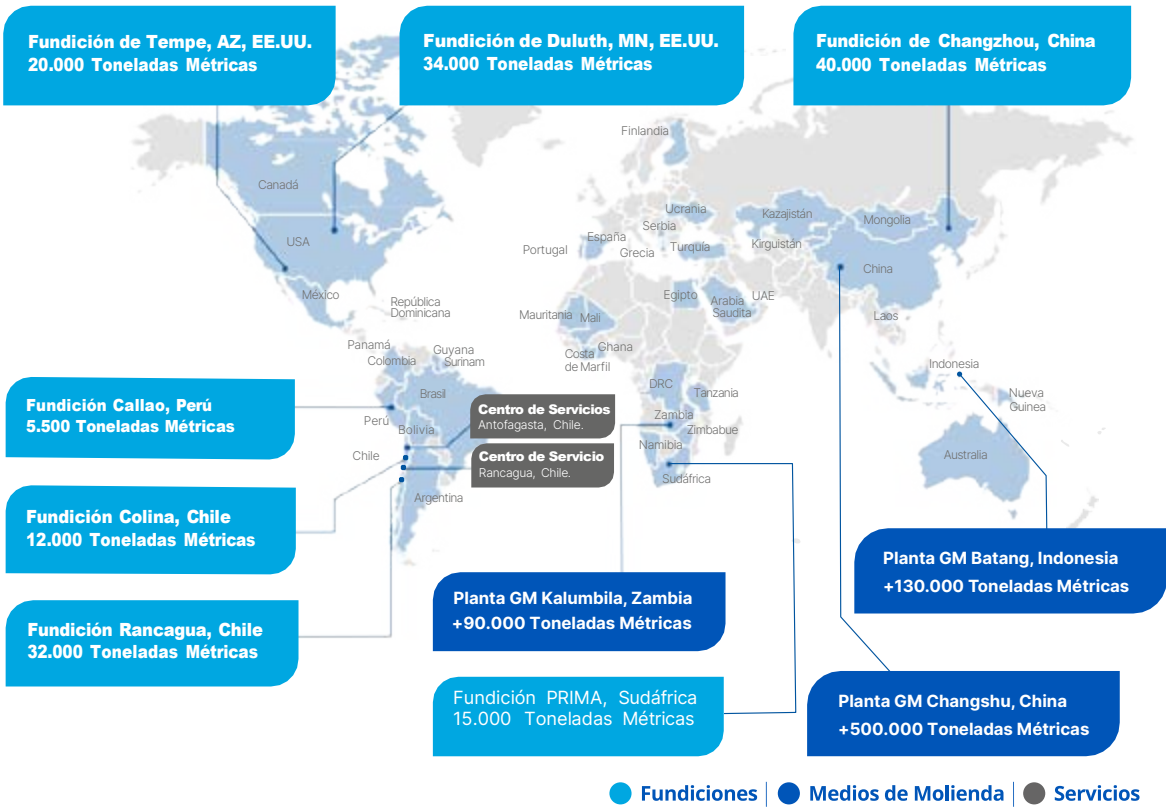
SOFOFA, APRIMIN, ASIMET, Fundación Chilena del Pacífico, AmCham, Cámara Chileno Sudafricana, Fundación Carlos Vial Espantoso, Fundación Generación Empresarial, ICARE y USEC.

6.3 Propiedades, Instalaciones y Oficinas

PLANTAS MANUFACTURERAS:

País	Tipo de propiedad	Propia/Joint Venture/Arrendada	Principales características	Ubicación
Chile	Planta Rancagua (Fundición Talleres Ltda.): fundición y oficinas	Propia	Superficie total aproximada de 94.000 m2 de terreno y 42.500 m2 construidos. Capacidad total de 32.000 toneladas anuales. Con certificación ISO 9001:2015, ISO 14001: 2015, ISO 45001:2018, ISO 50001:2018.	Av. Estación 01200, Rancagua.
Estados Unidos	Planta Duluth (ME Global Inc.): fundición y oficinas	Propia	Superficie total aproximada de 192.400 m2 de terreno y 29.700 m2 construidos. Capacidad total de 34.000 toneladas anuales. Con certificación ISO 9001:2015, ISO 14001: 2015.	200 East Carterett Street, Duluth, Minnesota 55808.
Estados Unidos	Planta Tempe (ME Global Inc.): fundición y oficinas	Propia	Superficie total aproximada de 120.500 m2 de terreno y 25.300 m2 construidos. Capacidad total de 20.000 toneladas anuales. Con certificación ISO 9001:2015, ISO 14001: 2015, ISO 14064-1:2018.	5857 South Kyrene Road, Tempe, Arizona.
China	Planta Changzhou (ME Elecmetal (China) Co., Ltd.): fundición y oficinas	Propia	Superficie total aproximada de 66.000 m2 de terreno y 42.710 m2 construidos. A finales de 2026, una vez finalizado el proyecto de expansión de capacidad que se está desarrollando, la planta tendrá una capacidad total de producción de 40.000 toneladas anuales. Con certificación ISO 9001:2015, ISO 14001: 2015, ISO 45001:2018.	31 Donggang 2nd Road, Changzhou.
Perú	Planta Callao (ME Elecmetal Comercial Perú S.A.C.): fundición y oficinas	Propia	Superficie total aproximada de 18.000 m2 de terreno y 7.000 m2 construidos. Capacidad total de 5.500 toneladas anuales. Con certificación ISO 9001:2015, ISO 14001: 2015, ISO 45001:2018.	Calle Nueve N° 222, Urbanización Industrial Oquendo, Callao, Lima.
Sudáfrica	Planta Sudáfrica (ME Elecmetal South Africa (PTY) LTD): fundición y oficinas	Propia	Superficie total aproximada de 40.000 m2 de terreno. Capacidad total de 15.000 toneladas anuales.	28 Lincoln Road, Benoni, 1501, Johannesburg.

País	Tipo de propiedad	Propia/Joint Venture/Arrendada	Principales características	Ubicación
China	Planta Changshu (ME Long Teng Grinding Media (Changshu) Co., Ltd.): Medios de molienda y oficinas	50%/50% Joint Venture	Socio: Longteng Special Steel Co., Ltd. Capacidad: 500.000 toneladas anuales.	No. 56 Longteng Rd, Tonggang Industrial District, Changshu, Jiangsu.
Indonesia	Planta Batang (PT Elecmetal Long Teng Indonesia): Medios de molienda y oficinas	50%/50% Joint Venture	Socio: Longteng Special Steel Co., Ltd. Capacidad: 130.000 toneladas anuales.	Grand Batang City KITB F 07, Batang, Central Java.
Zambia	Planta Kalumbila (ME Long Teng Grinding Media (Zambia) Ltd): Medios de molienda y oficinas	50%/50% Joint Venture	Socio: Longteng Special Steel Co., Ltd. Capacidad: 100.000 toneladas anuales.	Industrial Park, Kalumbila District, NW Province.





OFICINAS:

País	Tipo de propiedad	Propia/Joint Venture/Arrendada	Ubicación
Chile	Oficinas	Propia	Hendaya 60, of. 1502, Las Condes, Santiago
Chile	Oficinas	Arrendada	Av. Andrés Bello 2233, Pisos 6, 11 y 12, Providencia, Santiago
Estados Unidos	Oficinas	Arrendada	3901 University Avenue NE, Minneapolis, MN. 55421.
Perú	Oficinas	Arrendada	Av. Manuel Olguín 211, Santiago de Surco, Lima, Perú
Zambia	Oficinas	Arrendada	N°1 Chila Road, Woodlands, Lusaka
Argentina	Oficinas	Arrendada	Posada 1540, Buenos Aires
Australia	Oficinas	Arrendada	Level 25, 108 Georges Terrace, Perth
Mongolia	Oficinas	Arrendada	Suite 306, 1st Khoroo Chandmani Tuv Building, Ulaanbaatar
Indonesia	Oficinas	Arrendada	Cibis Nine Building , Jl.TB Simatupang No. 2, Cilandak, Jakarta
Kazajistán	Oficinas	Arrendada	Astana, Mangilik El 55/22, 3 floor, Workplace 322, postal code Z05T3F5

6.4 Subsidiarias, Asociadas e Inversiones en Otras Sociedades

6.4.1 Subsidiarias y Asociadas

SUBSIDIARIAS

Nombre	RUT	Domicilio	Tipo de Sociedad	Capital Emitido (M\$)	Patrimonio (M\$)	Objeto Social	Presidente	Vice presidente	Directores	Gerente General	Participación directa e indirecta	Inversión sobre total de activos (M\$)	Relaciones Comerciales	Relación de los actos y contratos
Hendaya S.A.	83.032.100-4	Hendaya 60 1502, Las Condes, Santiago, Chile	Sociedad Anónima Cerrada	2.626.890	123.048.266	Actividades de consultorías de investigación, y prestación de servicios de administración y procesamiento de datos	Cristóbal Eyzaguirre Baeza (1)	N/A	Alfonso Swett Saavedra (1) José Ignacio Figueroa Elgueta (1) Patricio García Domínguez Rolando Medeiros Soux	Luis Grez Jordán	99,99% (sin variaciones)	12,60%	Prestación de servicios	N/A
Cristalerías de Chile S.A.	90.331.000-6	José Luis Caro 501, Padre Hurtado, Santiago, Chile	Sociedad Anónima Abierta	81.020.002	411.095.219	Fabricación de envases de vidrio e inversiones en sociedades	Baltazar Sánchez Guzmán (1)	Cristóbal Eyzaguirre Baeza (1)	José Miguel Sánchez Erle Abel Bouchon Silva José Ignacio Figueroa Elgueta (1) Fernando Franke García (1) Fernando Izquierdo Etchebarne Sebastián Swett Opazo Alfonso Swett Saavedra (1) Alfonso Marquez de la Plata Cortés	Eduardo Carvallo Infante	53,56% (sin variaciones)	18,53%	N/A	N/A
Inversiones Elecmetal Ltda.	99.506.820-6	Hendaya 60, Piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	Sociedad Responsabilidad Limitada	9.063.135	327.873.730	Inversiones	Rolando Medeiros Soux	Baltazar Sánchez Guzmán (1)	Eugenio Arteaga Infante (2) Eduardo Muñoz Huerta (2) José Pablo Domínguez Bustamante (2)	Eugenio Arteaga Infante (2)	100% (Sin Variaciones)	34,50%	N/A	N/A
Fundición Talleres Ltda.	99.532.410-5	Av. Estación 01200, Rancagua, Chile	Sociedad Responsabilidad Limitada	13.559.780	67.794.829	Fabricación y comercialización de repuestos de acero	Rolando Medeiros Soux	N/A	Eugenio Arteaga Infante (2) Eduardo Muñoz Huerta (2) José Pablo Domínguez Bustamante (2)	José Pablo Domínguez Bustamante (2)	100% (Sin Variaciones)	7,13%	Comercia- lización de productos y prestación de servicios	N/A
ME Global Inc.	62-1870545	3901 University Avenue NE, Minneapolis, MN 55421, EE.UU.	Sociedad Anónima Cerrada	9.071.300	136.083.430	Fabricación y comercialización de repuestos de acero	Rolando Medeiros Soux	N/A	Jaime Claro Valdés Eugenio Arteaga Infante (2) Eduardo Muñoz Huerta (2) Baltazar Sánchez Guzmán (1)	Ted Angelo	100% (Sin Variaciones)	14,32%	N/A	N/A
ME Elecmetal (China) Co., Ltd.	9132041105025165X1	31 Donggang 2nd Road, Changzhou.	Wholly Foreign Owned Enterprise	36.738.765	62.112.099	Fabricación y comercialización de repuestos de acero	Rolando Medeiros Soux	N/A	Eugenio Arteaga Infante (2) Eduardo Muñoz Huerta (2) José Pablo Domínguez Bustamante (2)	Frank Xu	"100% (Sin Variaciones)"	6,54%	Comercia- lización de productos y prestación de servicios	N/A

Nombre	RUT	Domicilio	Tipo de Sociedad	Capital Emitido (M\$)	Patrimonio (M\$)	Objeto Social	Presidente	Vice presidente	Directores	Gerente General	Participación directa e indirecta	Inversión sobre total de activos (M\$)	Relaciones Comerciales	Relación de los actos y contratos
ME Elecmetal (China) Trading Co., Ltd.	91320411MAE53JCF4J	No.31, Donggang 2nd Road, Changzhou.	Domestic Enterprise	63.109	386.843	Comercialización de productos y materias primas	Rolando Medeiros Soux	N/A	Eugenio Arteaga Infante (2) Eduardo Muñoz Huerta (2) José Pablo Domínguez Bustamante (2)	Frank Xu	100% (Sin Variaciones)	0,04%	Comercia- lización de productos, materias primas y prestación de servicios	N/A
ME Elecmetal South Africa (PTY) LTD	2024/417412/07	28 Lincoln Road, Benoni, 1501, Johannesburg	Sociedad Responsabilidad Limitada	11.156.317	10.801.625	Fabricación y comercialización de repuestos de acero	N/A	N/A	Nicolás Cuevas Ossandón (2) Eduardo Muñoz Huerta (2)	Eduardo Muñoz Huerta (2)	100% (Nueva subsidiaria 2024)	1,17%	N/A	N/A
Primco Investment Pty Ltd.	N° registro 2018/196579/07	28 Lincoln Road, Benoni, 1501, Johannesburg	Sociedad Responsabilidad Limitada	3.807	7.619.101	Fabricación y comercialización de repuestos de acero	N/A	N/A	Eugenio Arteaga Infante (2) Eduardo Muñoz Huerta (2) Rolando Medeiros Soux	William Leslie Price	95% (Nueva subsidiaria 2024)	0,72%	Comercializa- ción de produc- tos y prestación de servicios	N/A
ME Hong Kong Trading Co. Limited	CN1520351	15th Floor, Tower One, Lippo Centre, 89 Queensway, Admiralty, Hong Kong.	Sociedad Responsabilidad Limitada	12	102.596	Representación Comercial y Comercialización	Rolando Medeiros Soux	N/A	Eugenio Arteaga Infante (2) Nicolás Cuevas Ossan- dón (2)	N/A	100% (Sin Variaciones)	0,01%	Comercia- lización de productos y prestación de servicios	N/A
ME Elecmetal Comercial Perú S.A.C.	RUC20545481333	Av. La Encalada 1257 of. 503, Santiago de Surco. Centro Empresarial La Encalada, Lima, Perú	Sociedad Anonima Cerrada	11.258.849	11.654.724	Representación Comercial y Comercialización	N/A	N/A	N/A	José Pablo Domínguez Bustamante (2)	"100% (Sin Variaciones)"	1,23%	Comercia- lización de productos y prestación de servicios	N/A
Fundición Ventanilla Limitada	RUC20100014808	Calle Nueve N° 222, Urbanización Industrial Oquendo, Callao, Lima	Sociedad Responsabilidad Limitada	6.839.781	0	Fabricación y comercialización de repuestos de acero.	Rolando Medeiros Soux	N/A	Eugenio Arteaga Infante (2) José Pablo Domínguez Bustamante (2) Miroslav Jiras Sponza	José Pablo Domínguez Bustamante (2)	80% (Nueva subsidiaria 2024)	0,62%	Comercia- lización de productos y prestación de servicios	N/A
ME Elecmetal Ghana Limited	TIN C0028609786	N° 4, Adabraka, Momo- tse Street, Accra, Ghana	Sociedad Responsabilidad Limitada	0	0	Representación Comercial	N/A	N/A	Angela Gyasi Eugenio Arteaga Infante (2) Nicolás Cuevas Ossandón (2)	N/A	100% (Sin Variaciones)	0,00%	Comercia- lización de productos y prestación de servicios	N/A
ME Elecmetal Brasil Ltda	CNPJ 13.492.664/0001-67	Av do Contorno 6594, Andar 7 16 e 17, Savassi, Belo Horizonte, MS, 30.110-044	Sociedad Responsabilidad Limitada	16.526	15.515	Representación Comercial	N/A	N/A	N/A	Julio Pastén (3)	100% (Sin Variaciones)	0,00%	Comercia- lización de productos y prestación de servicios	N/A

Nombre	RUT	Domicilio	Tipo de Sociedad	Capital Emitido (M\$)	Patrimonio (M\$)	Objeto Social	Presidente	Vice presidente	Directores	Gerente General	Participación directa e indirecta	Inversión sobre total de activos (M\$)	Relaciones Comerciales	Relación de los actos y contratos
ME MNG LLC (Mongolia)	TP 5793068	Suite 306, 1st Khoroo Chandmani Tuv Building, Ulaanbaatar, Mongolia	Sociedad Responsabilidad Limitada	46.544	258.908	Representación Comercial	N/A	N/A	Eduardo Muñoz Huerta (2) Eugenio Arteaga Infante (2) Nicolás Cuevas Ossandón (2)	Andrei Makovetski (3)	100% (Sin Variaciones)	0,03%	Comercia- lización de productos y prestación de servicios	N/A
ME Elecmetal Australia Pty Ltd.	ABN 46 167 574 478	Level 25, 108 Georges Terrace, Perth	Sociedad Responsabilidad Limitada	62	1.110.843	Representación Comercial y Co- mercialización	Nicolás Cuevas Ossandón (2)		Eduardo Muñoz Huerta (2) Eugenio Arteaga Infante (2) Robert Mayberry	Robert Mayberry (3)	100% (Sin Variaciones)	0,12%	Comercia- lización de productos y prestación de servicios	N/A
ME Elecmetal Canadá Ltd.	BN 79140 0294 RC0001	3901 University Avenue NE, Minneapolis, MN. 55421.	Sociedad Responsabilidad Limitada	21.618	3.058.700	Representación Comercial	Eduardo Muñoz Huerta (2)	N/A	Eugenio Arteaga Infante (2) Jean Hebert Ted Angelo	Jean Hebert (3)	100% (Sin Variaciones)	0,32%	Comercia- lización de productos y prestación de servicios	N/A
ME Elecmetal Panama, S.A.	RUC 144711617-2-2021	Calle el puerto ba- rriada las mercedes 4239, Coclé, Agua- dulce, Pocrí	Sociedad Anó- nima Cerrada	8.229	30.851	Representación Comercial	Eduardo Muñoz Huerta (2)	N/A	Eugenio Arteaga Infante (2) Nicolás Cuevas Ossandón (2)	Eduardo Muñoz Huerta (2)	100% (Sin Variaciones)	0,00%	Prestación de servicios	N/A
Soc. Com. ME Elecmetal México S de RL de CV	RFC CME1708231C8	Jacobo Callot 34, Interior 301, Ciudad de México	Sociedad de Responsabilidad Limitada de Ca- pital Variable	481	(1.351.644)	Representación Comercial y Comercialización	N/A	N/A	José Pablo Domínguez Bustamante (2)(3) Nicolás Cuevas Ossandón (2)(3) Roberto Lecaros Villarroel (2)(3)	N/A	100% (Sin Variaciones)	0,00%	Comercia- lización de productos y prestación de servicios	N/A
Industria de Aceros Especiales S.A.	92.892.000-3	Carlos Sage 96, Quinta Normal, Santiago, Chile	Sociedad Anónima Cerrada	1.092	288	Industrias básicas de hierro y acero	Jaime Claro Valdés	N/A	Pedro Jullian Sánchez Rolando Medeiros Soux	Rolando Medeiros Soux	99,87% (Sin Variaciones)	0,00%	N/A	N/A
Bayona S.A.	86.755.600-1	Hendaya 60, Piso 15, Las Condes, Santiago, Chile	Sociedad Anonima Cerrada	85.340.898	80.533.011	Inversiones	Juan Antonio Álvarez Avendaño (†)	N/A	Juan Antonio Álvarez Avendaño (†) Baltazar Sánchez Guzmán (1) Rolando Medeiros Soux Matías Concha Berthet	Luis Grez Jordán	100% (Sin Variaciones)	8,47%	N/A	N/A

Nombre	RUT	Domicilio	Tipo de Sociedad	Capital Emitido (M\$)	Patrimonio (M\$)	Objeto Social	Presidente	Vice presidente	Directores	Gerente General	Participación directa e indirecta	Inversión sobre total de activos (M\$)	Relaciones Comerciales	Relación de los actos y contratos
S.A. Viña Santa Rita	86.547.900-K	Apoquindo N°3669, Piso 6, Las Condes, Santiago, Chile	Sociedad Anónima Abierta	62.854	204.791.088	Producción y comercialización de vinos	Baltazar Sánchez Guzmán (1)	Cristóbal Eyzaguirre Baeza (1)	Constanza Cea Sánchez José Ignacio Figueroa Elgueta (1) Andrés Navarro Betteley Pedro Ovalle Vial Alfonso Swett Saavedra (1)	Javier Bitar Hirmas	57,88% (sin variaciones)	12,47%	N/A	N/A
Málaga Ltda.	86.251.100-K	José Luis Caró 501, Padre Hurtado, Santiago, Chile	Sociedad Responsabilidad Limitada	10.000	(35.497)	Construcciones e Inversiones Inmobiliarias	Baltazar Sánchez Guzmán (1)	N/A	Rolando Medeiros Soux Eugenio Arteaga Infante (2) Luis Grez Jordán Juan Antonio Álvarez Avendaño (t)	N/A	100% (Sin Variaciones)	0,00%	N/A	N/A
Serv. Compartidos Tichel Ltda.	76.101.694-6	Av. Apoquindo 3669, Oficina 302, Las Condes, Santiago, Chile.	Sociedad Responsabilidad Limitada	60.000	478.074	Actividades de consultoría de informática y de gestión de instalaciones informáticas	Nicolás Cuevas Ossandón (2)	N/A	Daniela Gulber Herrera Javier Cavagnaro Infante Juan Carlos Bull Soruco Luis Grez Jordán Ignacio Almarza Carvajal	Fernando Santos De La Fuente	100% (Sin Variaciones)	0,05%	Soporte Informático.	N/A

(1) Director Elecmetal
(2) Ejecutivo Elecmetal
(3) Administrador o representante legal
Para más detalle de las actividades de Cristalerías de Chile y filiales, revisar Memoria Anual Cristalerías de Chile.
Para más detalle de las actividades de Viña Santa Rita y sus filiales, revisar Memoria Anual Santa Rita.

ASOCIADAS

Nombre	RUT	Domicilio	Tipo de Sociedad	Capital Emitido (M\$)	Patrimonio (M\$)	Objeto Social	Presidente	Vice presidente	Directores	Gerente General	Participación directa e indirecta	Inversión sobre total de activos (M\$)	Relaciones Comerciales	Relación de los actos y contratos
ME Long Teng Grinding Media (Zambia) Limited	N° registro 120160005351	Plot 6061, Chitemene Road, Northmead, Lusaka	Sociedad Responsabilidad Limitada	18.142.600	40.481.843	Fabricación y Comercialización de bolas de molienda para clientes en Africa	N/A	N/A	Bingyuan Ji Choolwe Hakalima Isikanda Wamulwange Kennedy Katongo Rabecca Ndalameta Rolando Medeiros Soux Shawn Xu Zen Xu (2)	N/A	50% (sin variaciones)	1,06%	Comercia- lización de productos y prestación de servicios	N/A
ME Long Teng Grinding Media (Changshu) Co., Ltd.	N° registro 320581400010615	No. 56 Longteng Rd, Tonggang Industrial District, Meili Town, Changshu, Jiangsu, China.	Sociedad Responsabilidad Limitada	58.604.785	89.822.656	Fabricación y Co- mercialización de bolas de molienda	Bingyuan Ji	Rolando Medeiros Soux	Eduardo Muñoz Huerta (2) Eugenio Arteaga Infante (2) Shawn Xu Victor Lu Zen Xu (2)	N/A	50% (sin variaciones)	2,36%	Comercia- lización de productos y prestación de servicios	N/A
Esco Elecmetal Fundación Ltda.	76.902.190-6	Bayona 600, Colina, Santiago, Chile.	Sociedad Responsabilidad Limitada	27.211.000	43.273.905	Fabricación y Comercialización de repuestos de acero	N/A	N/A	José Pablo Domínguez Bustamante (2) Dan Kearsley Raoul Meunier Artigas Greg Esau	Ramón Alarcón Arias (3)	50% (sin variaciones)	1,14%	Comercia- lización de productos y prestación de servicios	N/A
PE Elecmetal Longteng Indonesia	NIB N° 0407240120906	Kavling F-07, Kedawung, Batang, Indonesia	Sociedad Res- ponsabilidad Limitada	545.300	16.328.340	Fabricación y comercialización de bolas de molienda	Bingyuan Ji	Rolando Medeiros Soux	Eugenio Arteaga Zhenyu Xu Sheng Xu Erping Lu	N/A	50%	0,43%	Comercia- lizacion de productos y prestación de servicios	N/A
ME Long Teng Kazakhstan Limited	ID N°250640900495	Mangilik EI 55/22, Of 322, Astana, Kazakhstan	Sociedad Res- ponsabilidad Limitada	8.164	8.164	Inversiones	N/A	N/A	Eugenio Arteaga Zhenyu Xu Sheng Xu Erping Lu	Eugenio Arteaga	50%	0,00%	Comercia- lizacion de productos y prestación de servicios	N/A
ME Long Teng Grin- ding Media Limited Liability Partnership	BIN 250740021830	NP 18, Koshkarbayev Av., Building 10/1, Astana, Kazakhstan	Sociedad Res- ponsabilidad Limitada	726	726	Fabricación y comercialización de bolas de molienda	N/A	N/A	Eugenio Arteaga Zhenyu Xu Sheng Xu Erping Lu	Zhenyu Xu	50%	0,00%	Comercia- lizacion de productos y prestación de servicios	N/A

6.4.2 Inversión en Otras Sociedades

CUADRO ESQUEMÁTICO DE RELACIONES DE PROPIEDAD

Sociedad Emisora	Elecmetal	Hendaya	Inversiones	Cristalerías	Bayona	Ediciones Chiloé S.A.	Viña Santa Rita	Cristalchile Inversiones	Viña Carmen	Fundición Talleres	ME Elecmetal Comercial Perú	Viña Centenaria	Sur Andino
Hendaya S.A.	99,99%												
Cristalerías de Chile S.A.	34,03%	10,30%			9,24%								
Inversiones Elecmetal Ltda.	99,99%	0,01%											
Fundición Talleres Ltda.	98,00%	2,00%											
Esco Elecmetal Fundición Ltda.	50,00%												
ME Global Inc.			99,90%		0,10%								
ME Long Teng Grinding Media (Changshu) Co., Ltd.			50,00%										
ME Elecmetal (China) Co., Ltd.			100,00%										
ME Elecmetal (China) Trading Co., Ltd.			100,00%										
ME Elecmetal South Africa (PTY) LTD			100,00%										
Primco Investment Pty Ltd. *			95,00%										
ME Hong Kong Trading Co. Limited		1,00%	99,00%										
ME Elecmetal Comercial Perú S.A.C.	0,00%		96,30%							3,69%			
Fundición Ventanilla Limitada											80,00%		
ME Elecmetal Ghana Limited			100,00%										
ME Elecmetal Brasil Ltda	0,10%									99,90%			
ME MNG LLC (Mongolia)			100,00%										
ME Elecmetal Australia Pty Ltd.			100,00%										
ME Long Teng Grinding Media (Zambia) Limited *			50,00%										
PE Elecmetal Longteng Indonesia			50,00%										
ME Long Teng Kazakhstan Limited			50,00%										
ME Long Teng Grinding Media Limited Liability Partnership			50,00%										

Sociedad Emisora	Elecmetal	Hendaya	Inversiones	Cristalerías	Bayona	Ediciones Chiloé S.A.	Viña Santa Rita	Cristalchile Inversiones	Viña Carmen	Fundición Talleres	ME Elecmetal Comercial Perú	Viña Centenaria	Sur Andino
ME Elecmetal Canadá Ltd.			100,00%										
ME Elecmetal Panama, S.A.			100,00%										
Soc. Com. ME Elecmetal México S de RL de CV		0,01%	99,99%										
Industria de Aceros Especiales S.A.	99,87%												
Bayona S.A.	4,06%	95,94%											
S.A. Viña Santa Rita	1,92%			60,56%	23,52%								
Cristalchile Inversiones S.A.				99,99%									
Málaga Ltda.		20,00%			80,00%								
Ediciones Chiloé S.A.		0,01%		99,99%									
Ediciones Financieras S.A.		0,37%				98,87%							
Capacitación y Conferencias Ediciones Financieras Limitada *		0,37%				98,88%							
Viña Los Vascos S.A.							43,00%						
Viña Carmen S.A.							99,97%						
Viña Centenaria S.A.							99,00%		1,00%				
Distribuidora Santa Rita Ltda. *							100,00%						
Rayén Curá S.A.I.C.								40,00%					
Viña Doña Paula S.A.												0,03%	99,96%
Sur Andino S.A.							0,10%		99,90%				
Serv. Compartidos Ticel Ltda.	20,00%	20,00%		20,00%			20,00%			20,00%			
Nativa Eco Wines S.A.							99,00%		1,00%				
Sur Andino Argentina S.A									96,70%			3,30%	
Taguavento S.P.A				100,00%									
Parque Eólico Las Peñas SpA *				82,65%									
Wine Packaging & Logistics Ltd.				34,00%									
Santa Rita USA Co.							100,00%						
Santa Rita Europe Limited							100,00%						
Viñedos Santa Emiliana S.A.				10,07%									

* Participación directa e indirecta

07

Gestión de Proveedores

- 7.1 Pago a Proveedores
- 7.2 Evaluación de Proveedores

7.2 Evaluación de Proveedores

La gestión de proveedores en ME Elecmetal recae en el área de Abastecimiento que depende de la Gerencia de Administración y Finanzas. El principal foco de trabajo es asegurar la continuidad operacional de las plantas productivas con costos y calidad de materias primas, insumos, y otros productos y servicios, que permitan ser competitivos en la entrega de soluciones integrales a los clientes y velando siempre por el alineamiento con el pilar de medioambiente que forma parte de la estrategia de Sostenibilidad.

La Gerencia se encarga de las compras a nivel transversal, el relacionamiento estratégico con los proveedores, la gestión de contratos, el almacenamiento de materias primas y la logística de los productos terminados. Al contar con plantas en varios países se persigue una estrategia de compras de alcance global y foco en la sostenibilidad, fortaleciendo la cadena de suministro, incorporando tecnologías, sistemas de gestión, homologación de especificaciones y búsqueda de las mejores prácticas del mercado en todos los países con presencia operacional.

Actualmente, los principales proveedores proporcionan bienes y servicios como materias primas (chatarra, ferroaleaciones, etc.), materiales (arena, refractarios, etc.),

transporte, repuestos, combustibles y otros. Cabe destacar que una fuente importante de materia prima son los clientes con quienes se mantienen contratos de recuperación de piezas de acero y compuestos utilizadas. Estas piezas son retiradas directamente desde sus faenas para ser procesadas nuevamente en los hornos de la Compañía para producir nuevas piezas. Este material recuperado constituye una materia prima de excelente calidad por cuanto se conoce sus características de composición química, es decir, el área de Abastecimiento gestiona el retiro de los revestimientos usados desde las mismas faenas de clientes y las traslada de vuelta a la fundición donde se generan nuevos revestimientos.

ME Elecmetal y Longteng Special Steel Co., Ltd. tienen en China la sociedad Joint Venture 50/50 “ME Long Teng Grinding Media (Changshu) Co. Ltd.” (“ME Long Teng”) para la fabricación exclusiva de medios de molienda que ME Elecmetal comercializa directamente en el mundo entero. Este socio estratégico, a través de su filial Changshu Longte Grinding Ball Co., Ltd. es el proveedor de las bolas de molienda fabricada en la sociedad joint venture y representa más del 10% del total de compras realizadas por la Compañía en el año. No existe otro proveedor que supere el 10% de las compras de la empresa.

Uno de los elementos de éxito para avanzar en la sostenibilidad es lograr un desempeño sostenible por parte de los proveedores, para lo cual la Administración vela por mejorar la evaluación de los mismos. La Compañía cuenta con políticas y procedimientos que se traducen en un monitoreo del estado de los principales proveedores y contratistas. Periódicamente se les evalúa en aspectos relacionados con su desempeño y se les entrega retroalimentación cuando corresponde. La evaluación puede considerar aspectos tales como seguridad, cumplimiento de normas laborales, su administración, fechas de entrega, calidad del producto o servicio, aspectos medioambientales, sus estados financieros, y entre otras cosas y dependiendo del resultado caso a caso se toman las decisiones correspondientes, que pueden contemplar el soporte y desarrollo, mejora continua o su eliminación del registro de proveedores.

GESTIÓN DE EMPRESAS SUBCONTRATISTAS

El compromiso de ME Elecmetal por construir sólidas relaciones con los proveedores que se sustenten en el beneficio mutuo se extiende a las empresas contratistas y subcontratistas que prestan servicios a la Compañía, principalmente, en los ámbitos de mantención de plantas y mano de obra de terceros.

Se gestiona con especial foco en la seguridad y cumplimiento de la normativa laboral. En ese sentido, se trabaja a través

de una página web que permite a los proveedores cargar su documentación y así agilizar su proceso de evaluación y validación.

La Compañía tiene requerimientos de servicios y/o trabajos ejecutados por externos, algunos que son constantes y otros más específicos y/o esporádicos, y es un compromiso proteger la integridad del personal contratista, para lo cual se trabaja con los siguientes elementos:

- **Reglamento Interno:** con un Reglamento Interno especial para empresas contratistas, que incorpora todos los requisitos y estándares para lograr que las actividades sean seguras y sanas y de esta manera evitar accidentes y enfermedades profesionales.

- **Control Documental:** con el uso de Software de Control Documental, “SubcontrataLey”, que permite monitorear los requisitos legales de las empresas contratistas y trabajadores de éstas, antes de su ingreso a la organización. Esta validación es una exigencia fundamental para realizar los trabajos y formalizar el ingreso de los contratistas a las plantas de la Compañía y también a instalaciones donde la Compañía presta servicios, cómo la entrega de productos en faenas de clientes y retiro de material a reciclar.

7.1 Pago a Proveedores

Existen políticas de proveedores y distintos procedimientos formales de acuerdo con las condiciones comerciales propias de cada país donde se opera, en línea con las legislaciones vigentes en cada país. Se procura cumplir estrictamente -para proveedores nacionales y extranjeros- las condiciones de pago pactadas. En el caso particular de los proveedores nacionales

mayoritariamente se pactan condiciones de pago a 30 días con excepción del caso de los chatarreros cuyas condiciones de pago son a 7 días de la presentación de la factura. Respecto del Registro de Acuerdos con Plazo Excepcional de Pago que lleva el Ministerio de Economía chileno, es posible señalar que la Compañía no tiene acuerdos inscritos en este registro.

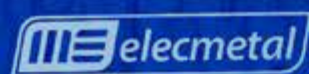
Plazo	Nº de facturas pagadas a proveedores		Total en millones de pesos		Total intereses por prórroga en pago de facturas en millones de pesos		Nº de proveedores	
	Local	Extranjero	Local	Extranjero	Local	Extranjero	Local	Extranjero
Hasta 30 días	33.964	43.669	137.022	382.069	-	-	2.195	2.854
Entre 31 y 60 días	3.016	3.767	103.457	60.064	-	-	271	394
Más de 60 días	2.685	1.265	22.707	261.240	-	-	197	205

Evaluación de Proveedores

Número total de proveedores evaluados	903
Número total de proveedores evaluados bajo criterios de sostenibilidad	225 (25%)
Porcentaje de las compras totales del año que corresponde a proveedores analizados bajo criterios de sostenibilidad	24%

08

Cumplimiento Legal y Normativo



8. Cumplimiento Legal y Normativo

ME Elecmetal cumple estrictamente la regulación vigente en cada jurisdicción donde opera. La Administración en cada uno de los países es la encargada de ejecutar los procesos que cumplan con lo requerido en materia laboral, medioambiental, clientes, libre competencia y en lo relacionado a la ley N° 20.393.

En los documentos de “Estándares de Conducta en los Negocios” y “Manual del Modelo de Prevención de Delitos” se describe la forma en que la Compañía aborda estos temas. En lo relacionado a la Ley N°19.496 sobre protección de los derechos de los consumidores, la Compañía, en términos individuales, no cuenta con procedimientos ya que esta ley se enfoca en clientes finales de consumo masivo y/o del mercado financiero, quienes no forman parte de la cartera de clientes del negocio metalúrgico.

La Compañía es consciente del uso intensivo de la energía en la producción de repuestos de acero y el impacto ambiental que eso significa. Por esto, ME Elecmetal orienta importantes esfuerzos para reducir el consumo de energía y las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), fomentando la eficiencia en el proceso productivo e impulsando el uso sostenible de los recursos naturales, reemplazando las materias primas por acero reciclado y contribuyendo al uso eficiente del recurso hídrico a lo largo del proceso productivo.

CUMPLIMIENTO CON TRABAJADORES

ME Elecmetal cuenta con procedimientos destinados a prevenir y detectar incumplimientos regulatorios relacionados con los derechos de los trabajadores a través de las siguientes acciones:

1. Políticas claras que definen los derechos de los trabajadores y las expectativas de cumplimiento: Incluyen normativas sobre acoso, discriminación, horas de trabajo y remuneración, entre otras. Éstas se establecen en el reglamento interno de la Compañía y en el manual de Estándares de Conducta en los Negocios y Modelo de Prevención de Delitos.

2. Capacitación y concientización: Capacitaciones para todos los trabajadores en temáticas relacionadas con acoso laboral, sexual y violencia en el trabajo. Capacitaciones relacionadas a normativa legal vigente.

3. Canales de Denuncia: La Compañía cuenta con mecanismos confidenciales para que los trabajadores puedan reportar posibles incumplimientos sin temor a represalias.

4. Auditorías Internas: La Compañía y el área de Gestión de Personas se somete a auditorías regulares para evaluar el cumplimiento de las políticas laborales y detectar posibles áreas de riesgo. Esto incluye revisión de documentación y análisis de prácticas laborales.

5. Investigaciones de Incumplimientos: Existen protocolos para investigar cualquier denuncia o indicio de incumplimiento. Esto se ejecuta de manera imparcial y con el objetivo de resolver la situación adecuadamente.

6. Revisión y Mejora Continua: Evaluación y actualización de los procedimientos y políticas en función de los cambios en la legislación y las necesidades de los colaboradores, asegurando que la Compañía se mantenga alineada con las mejores prácticas.

7. Compromiso de la Alta Dirección: Alta dirección comprometida con el cumplimiento de los derechos laborales y que promueve una cultura de respeto y ética en el lugar de trabajo.

No hemos tenido sanciones referidas a los derechos de nuestros colaboradores ni tampoco hemos sido objeto de acciones de tutela laboral.

LIBRE COMPETENCIA

La Administración en cada uno de los países, es la encargada de ejecutar los procesos para que cumplan con lo requerido en materia de libre competencia. Nuestro Manual de Cumplimiento de Libre Competencia tiene como objetivo difundir y cumplir con el compromiso de respetar íntegramente las normas de defensa de la libre competencia y buscar servir de guía a todos los funcionarios de ME Elecmetal, con el fin de prevenir infracciones, entregar lineamientos y recomendaciones básicas sobre cómo actuar en la materia. Este manual se enmarca en la aplicación de un modelo de prevención y fiel cumplimiento con la normativa de Libre Competencia (incluido en el Modelo de prevención de Delitos de la ley N°20.393), y complementa la actual política Corporativa de Anticorrupción y Fraude.

En los documentos “Estándares de Conducta en los Negocios” y “Manual del Modelo de Prevención de Delitos” se describe la forma en que la Compañía aborda estos temas. Estos documentos se encuentran disponibles en la página de internet de la Compañía.

La Compañía no ha sido sancionada por incumplimiento a la normativa de libre competencia.

LEY N°20.393

La Compañía cuenta con un Manual del Modelo de Prevención de Delitos. El objetivo de este documento (el “Manual”) es establecer la estructura de gobernanza y los lineamientos en los cuales se sustenta la adopción, implementación y supervisión del Modelo de Prevención de Delitos de la Compañía (MPD) así como también, las actividades de prevención, detección, solución o respuesta y monitoreo parte del MPD, de acuerdo a lo establecido por la Ley N°20.393 sobre Responsabilidad Penal de las Personas Jurídicas.

El Modelo de Prevención de Delitos de la Compañía y de las Sociedades Relacionadas, se estructura como un proceso integral que abarca actividades de prevención, detección, respuesta y monitoreo. Estas actividades se implementan mediante controles específicos sobre los procesos o actividades que estén expuestos a los riesgos de ocurrencia

de los delitos referidos en el artículo 1° de la Ley N°20.393, y que resulten aplicables a la empresa en el marco de su actividad. Los delitos específicos están detallados en una Matriz de riesgos y controles de cumplimiento.

El modelo considera, de manera seria y razonable, los siguientes aspectos en relación con el objeto social, giro, tamaño, complejidad, recursos y actividades desarrolladas por la Compañía y las sociedades relacionadas, según lo establecido en el artículo 4° de la Ley N°20.393: a) identificación de procesos o actividades en la empresa que conlleven un riesgo de ocurrencia de delitos, b) establecimiento de protocolos y procedimientos para prevenir y detectar la ocurrencia de conductas delictivas, c) canales confidenciales y seguros de denuncia, d) establecimiento y aplicación de sanciones internas por incumplimiento, conforme al Reglamento Interno de Orden Higiene y Seguridad, e) designación de un Encargado de Prevención de Delitos, f) revisión de evaluaciones periódicas al Modelo de Prevención de Delitos por parte de terceros independientes, y g) capacitaciones periódicas sobre el Modelo de Prevención de Delitos.

La Compañía no ha sido sancionada por incumplimientos a la Ley N°20.393.

MEDIOAMBIENTE

Durante los años 2025 y 2024, Elecmetal no ha recibido multas ni sanciones ambientales en sus instalaciones productivas.

En cuanto a los programas de cumplimiento ambiental, se implementaron de manera satisfactoria los planes exigidos por las normativas locales, incluyendo permisos de descarga de contaminantes, planes de prevención y control de derrames (SPCC), planes de manejo de aguas residuales y permisos de protección de acuíferos. También se aprobaron diversos programas de cumplimiento en áreas clave como emisiones atmosféricas, calidad del agua, control de ruidos y gestión de residuos sólidos y peligrosos.

En lo que respecta a planes de remediación ambiental, no se han registrado incidentes que hayan requerido la presentación ni la implementación de planes de remediación durante el período evaluado.

09

Sostenibilidad

9.1 Indicadores de Sostenibilidad

INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD POR TIPO DE INDUSTRIA

La información y datos presentados en esta sección se han elaborado siguiendo los estándares de divulgación de la metodología SASB aplicables a la industria de Productos de Hierro y Acero.

El alcance es global, e integra la información de las operaciones productivas propias, abarcando tanto fundiciones de acero como unidades de manufactura de caucho y reciclaje. Las instalaciones incluidas en 2025 por región son:

Sudamérica

- Planta y Centro de Servicios Rancagua, Chile
- Planta de Procesamiento de Materia Prima Metálica, Maipú, Chile
- Planta de Reciclaje Polyfit, Maipú, Chile
- Planta Callao, Perú

Norteamérica

- Planta Duluth, Estados Unidos
- Planta Tempe, Estados Unidos

China

- Planta Changzhou, China

Sudáfrica

- Planta Johannesburgo, Sudáfrica

PARÁMETROS DE ACTIVIDAD

EM-IS 000.a

	2025	2024
Producción total de acero crudo (toneladas métricas)	99.057,91	94.821,46
Porcentaje procedente de procesos de horno de oxígeno básico	0%	0%
Porcentaje procedente de procesos de horno de arco eléctrico (EAF)	61,60%	64,68%
Porcentaje procedente de procesos de horno de inducción eléctrica (IF)	38,40%	35,32%

Nota: Producción total de acero crudo (toneladas métricas) no considera información sobre Planta de Reciclaje de Polyfit, Maipú, Chile.

Nota: Porcentaje procedentes de procesos de horno de oxígeno básico y de hornos de arco eléctrico no considera la producción de Planta de Reciclaje de Polyfit, Maipú, Chile, ya que no utiliza hornos en su producción, si no que opera con un reactor en ausencia de oxígeno por método de pirólisis.

Nota: En el caso de Planta Duluth, en Minnesota, ME Elecmetal Norte América, durante 2025 comenzó su recambio tecnológico de EAF a IF.

EMISIONES DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

EM-IS 110a.1

	2025	2024
Emisiones Mundiales brutas de alcance 1 (TCO ² eq)	52.652	51.910
Porcentaje cubierto por las regulaciones de limitación de emisiones	0,00%	0,00%

EM-IS 110a.2

Durante el año 2025, ME Elecmetal continuó robusteciendo su estrategia climática global, ampliando el alcance de su huella de carbono a todas las operaciones productivas y fortaleciendo sus sistemas de gestión bajo estándares internacionales.

Este compromiso se sustenta en una sólida estructura de certificaciones que garantiza la trazabilidad y mejora continua de los datos. En este ámbito, destacan las plantas de China y Rancagua (Chile), las cuales operan bajo un sistema integrado que incluye las normas ISO 14001 de gestión ambiental e ISO 50001 de eficiencia energética, certificación que la operación asiática obtuvo recientemente en octubre de 2025. Del mismo modo, las operaciones en Perú y Estados Unidos (Duluth y Tempe) cuentan con la certificación ISO 14001, asegurando un marco estandarizado para el control de sus impactos.

En cuanto al desempeño operativo en Chile, la Planta Rancagua - que mantiene el año 2021 como línea base - evidenció una mejora sustantiva en la intensidad de sus emisiones, y logró disminuir la emisiones de gases de efecto invernadero en su producción, reduciendo en un 10% el consumo de gas natural mediante la optimización de procesos térmicos. Por su parte, en el Patio Maipú, cuya medición se remonta a 2023, se observó un desempeño dual: mientras las iniciativas de Alcance 1 lograron reducir el consumo de combustible en maquinaria móvil, el Alcance 2 registró un incremento planificado. Este aumento responde a la implementación de sistemas de captación en cabinas de corte, una decisión estratégica que prioriza la calidad del aire y la retención de material particulado por sobre el consumo eléctrico. A este esfuerzo de reporte se sumó también la unidad de Reciclaje Polyfit, iniciando su registro formal de emisiones en este período.

En el ámbito internacional, la estrategia de sostenibilidad ha permitido homologar criterios de medición. La planta Changzhou en China, que reporta desde 2023, impulsó

proyectos de modernización tecnológica enfocados en el Alcance 2, tales como la instalación de compresores de alta eficiencia y la optimización de los ciclos en hornos de inducción. Las operaciones en Estados Unidos mantienen la continuidad de sus registros iniciados en 2022, mientras que la planta de Funvesa en Perú formalizó su información de Alcance 1 y 2 a partir de 2024. Finalmente, para la operación en Sudáfrica se definió el 2025 como año base, marcando el inicio de un reporte completo para esta unidad.

ESTRATEGIA DE DESCARBONIZACIÓN Y METAS 2030

Alineado con los desafíos globales, ME Elecmetal ha validado sus metas de reducción de emisiones de gases de efecto invernadero al año 2030. La estrategia prioriza la reducción de la intensidad de emisiones (tCO₂e por tonelada de acero producido) como primer nivel de gestión fuertemente basado en eficiencia, permitiendo desacoplar el crecimiento del negocio de su impacto ambiental.

Para las plantas de manufactura de revestimiento de acero -fundiciones- a nivel global, se han establecido los siguientes objetivos consolidados respecto al año base de cada operación (Rancagua base el 2021, Changzhou, Duluth y Tempe, base el 2022):

- **45% de reducción de intensidad de emisiones en alcance 1 y 2**
- **25% de reducción de emisiones absolutas en alcance 1 y 2**

El planteamiento y avance en el cumplimiento de estos objetivos se sustenta en tres factores específicos:

- Eficiencia energética y operativa en los procesos productivos.
- Colaboración con los proveedores de energía eléctrica renovable.
- Innovación permanente para mayor descarbonización.

CALIDAD DEL AIRE

Respecto a la emisión de contaminantes atmosféricos y sus límites, ME Elecmetal desarrolla sus actividades asegurando el cumplimiento de las normativas ambientales vigentes en cada uno de los países donde opera. Las revisiones de cumplimiento y monitoreo de estos parámetros son verificadas continuamente por el área responsable de Medio Ambiente de cada planta.

EM-IS 120a.1

	2025 Toneladas métricas	2024 Toneladas métricas
CO	98,50	96,14
NOx (Excluido N20)	41,40	47,51
Sox	15,81	12,11
Partículas (PM 10)	58,50	52,56
Óxidos de manganeso (MnO)	0,02	0,061
Plomo (Pb)	0,02	0,061
Compuestos orgánicos volátiles (COV)	56,14	59,54
Hidrocarburos aromáticos policíclicos (HAP)	0,00	0,00

GESTIÓN DE LA ENERGÍA

ME Elecmetal gestiona su consumo energético con un enfoque estratégico orientado a la eficiencia operativa y la reducción de la huella de carbono, contribuyendo así a la descarbonización del alcance 3 de los clientes mineros. La matriz energética de la Compañía es mixta, adaptándose a la disponibilidad y características de la red en cada geografía, pero con un denominador común: la preponderancia de la

energía eléctrica (42,39%), y de esta un 12,63% de origen renovable certificado, para los procesos de fusión y el uso de gas natural (53,04%) para los tratamientos térmicos.

En Chile, la planta de Rancagua lidera la gestión bajo su certificación ISO 50001. Durante el 2025, el foco estuvo puesto en la eficiencia de los procesos térmicos, implementando mejoras en el control de ciclos de las estufas y optimizando la operación de los hornos de arco eléctrico. Por su parte, en la unidad de Reciclaje Polifyt en Maipú, se ejecutaron iniciativas orientadas a mejorar la calidad del suministro eléctrico, instalando sistemas de compensación que optimizan el factor de potencia y reducen pérdidas en la red interna.

En el ámbito internacional, la operación en China, destaca que el consumo de energía renovable provenga de la autogeneración de energía renovable de fuente solar, además impulsó un plan de renovación tecnológica, reemplazando equipos auxiliares por alternativas de alta eficiencia (como compresores y sistemas de ventilación eólica) y mejorando el rendimiento de los insumos de fundición para reducir el consumo eléctrico por tonelada. En Perú, la estrategia se centró en la modernización de activos, destacando la sustitución de estufas obsoletas por equipos con tecnología de recuperación de calor y la ejecución de planes de mantenimiento preventivo rigurosos.

Finalmente, la planta de Estados Unidos mantuvo sus estándares de eficiencia mediante programas de mantenimiento y sintonización de hornos, asegurando que el consumo energético de sus procesos de fusión se mantenga en niveles óptimos equivalentes a los de nuevas construcciones.

EM-IS 130a.1

GJ	2025	2024
Total energía consumida	1.553.896	1.470.884
Porcentaje electricidad proveniente de la red (%)	42,39%	41,64%
Porcentaje energía renovable (%)	12,63%	14,06%

EM-IS 130a.2

	2025	2024
Total combustible consumido (GJ)	895.234,14	858.339,21
Porcentaje carbón (%)	0,00%	0,00%
Porcentaje gas natural (%)	92,07%	97,30%
Porcentaje renovable (%)	0,00%	0,00%

GESTIÓN DEL AGUA

Las actividades de ME Elecmetal no requieren de un uso intensivo de recursos hídricos. Según la clasificación del Instituto Mundial de Recursos (WRI), la mayoría de las plantas —incluyendo las de Chile, China, Perú, Sudáfrica y la unidad de Tempe en EE.UU.— se ubican en zonas de alto o extremadamente alto estrés hídrico, lo que exige un control riguroso de la extracción y el consumo. La excepción es la planta de Duluth, situada en una zona de bajo riesgo.

La Planta Rancagua gestiona el recurso mediante una extracción controlada desde un pozo debidamente inscrito en la Dirección General de Aguas (DGA). El agua captada es tratada para disminuir su dureza y evitar incrustaciones, distribuyéndose posteriormente en circuitos cerrados de enfriamiento para los hornos de arco eléctrico y procesos de recuperación de arenas. Durante el 2025, esta planta logró disminuir su extracción absoluta alcanzando una intensidad de 0,75 m³/ton de piezas terminadas. Este avance se debe a la automatización del sistema de enfriamiento en la Planta de Arenas (área 500), donde se implementó un control por diferencial de temperatura que detiene el equipo cuando no es requerido, reduciendo significativamente las pérdidas por evaporación.

Por su parte, la unidad de Reciclaje Polyfit en Maipú opera con un sistema de recirculación compuesto por dos estanques y una torre de agua que abastece el proceso de scrubber,

optimizando el recurso en sus funciones de enfriamiento. En el caso del Patio Maipú, la operación no utiliza agua para fines de proceso productivo.

En Perú (Funvesa), se han implementado medidas, tales como los hornos de inducción se enfrían exclusivamente con agua destilada en un circuito cerrado de consumo mínimo. Asimismo, el pozo de tratamiento térmico se gestiona para minimizar reposiciones, limitándose el rellenado completo a un promedio de dos veces al año.

En las operaciones internacionales de China, Estados Unidos y Sudáfrica, el suministro proviene principalmente de redes municipales o terceros, siendo monitoreado mediante medidores directos y facturación de servicios. En China, el uso se limita a torres de enfriamiento y consumo doméstico, mientras que en Estados Unidos el control se correlaciona con los flujos de los circuitos internos.

EM-IS 140a.1

	2025	2024
Total de agua dulce extraída (Miles de M³)	172.822	116.300
Porcentaje de agua reciclada (%)	92,79%	98,38%
Porcentaje de agua extraída en regiones con estrés hídrico inicial alto o extremadamente alto (%)	71,11%	65,71%

GESTIÓN DE RESIDUOS

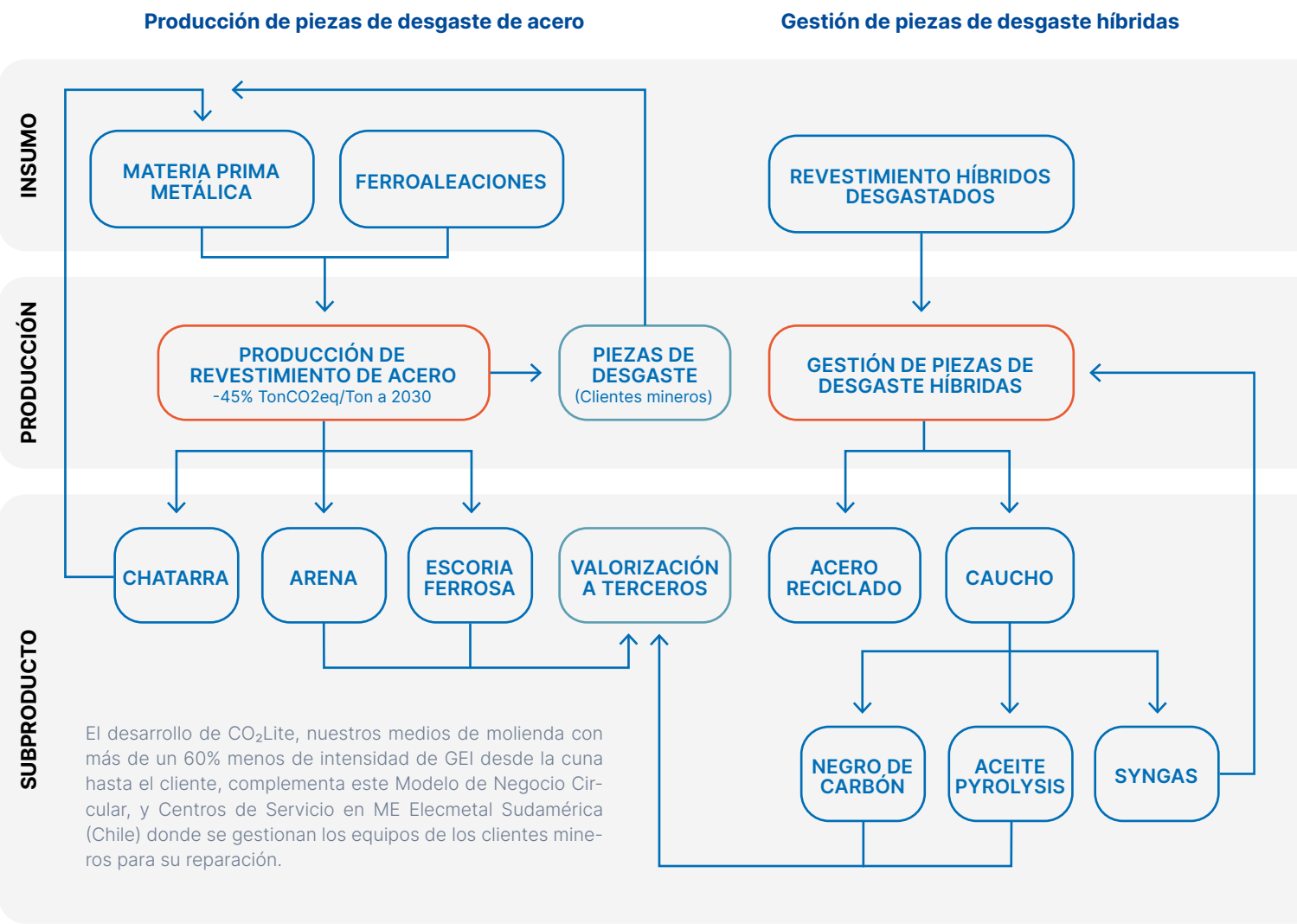
ME Elecmetal promueve la Economía Circular, disminuyendo la generación de residuos al recuperar su principal materia prima de las plantas manufactureras de repuestos de desgaste: los subproductos metálicos. Éstos equivalen a todas las piezas o productos de aceros desgastados en los distintos procesos productivos de la gran minería.

Las piezas son recuperadas a través de:

- Compra directa a cliente.
- Compra indirectas a clientes a través de intermediarios.
- Compra a terceros (por ejemplo, otras empresas metalúrgicas y desguazaderos).

Un mayor uso de materia prima metálica reciclada en la fabricación de nuevos repuestos, reduce la necesidad de materias primas vírgenes y de energía, disminuyendo la generación de emisiones de GEI. Por ello, la Compañía cuenta con contratos de recuperación de repuestos usados por sus clientes, fomentando así la economía circular.

MODELO DE NEGOCIO CIRCULAR:



Dado que este proceso genera residuos, se han implementado distintas iniciativas que contribuyen a disminuir sus impactos.

En la Planta Rancagua, la gestión del 2025 consolidó un alto desempeño en economía circular, logrando valorizar el 84,63% de los residuos generados. Durante el 2025, la gestión priorizó la transformación de arenas de descarte y escorias ferrosas en insumos útiles para otras industrias (como áridos para la construcción), evitando su envío a rellenos sanitarios. Además, se avanzó en la reducción del consumo de arena nueva mediante la optimización de los procesos de moldeo.

En la operación en Maipú, el período 2025 marcó un hito importante al valorizar los residuos de goma y madera, proyectando recuperar más del 90% de estos materiales para el próximo ciclo. Adicionalmente, se integró un componente social a la gestión ambiental mediante la implementación de un "Punto Limpio", donde residuos reciclables como plásticos y latas son entregados a una organización comunitaria. Por su parte, la Planta de Reciclaje Polyfit en Maipú operó bajo un modelo de circularidad plena, logrando que la totalidad de sus residuos de proceso (negro de humo y aceite pirolítico) fueran acondicionados y reutilizados como combustibles alternativos.

En Perú (Planta Callao), la estrategia se centró en certificar que la arena residual de fundición no presenta características de peligrosidad, lo que abre nuevas puertas para su reutilización. Asimismo, se establecieron alianzas para la futura valorización de residuos reciclables con fines sociales.

La operación en China fortaleció sus medidas de circularidad mediante la instalación de un sistema de reclamación de arenas para reducir la generación de residuos y la implementación de acuerdos con terceros calificados para el reciclaje de envases de resinas y catalizadores. De manera similar, en Estados Unidos y Sudáfrica, el foco se mantuvo en el cumplimiento estricto de la normativa y la minimización del impacto ambiental, priorizando el reciclaje de chatarra, escorias y aceites usados, y asegurando una gestión responsable de los residuos peligrosos a través de

operadores certificados. Junto con ello, es importante mencionar que la Compañía tiene un Plan de Manejo de Residuos Peligrosos con su respectivo procedimiento interno, de acuerdo con el Decreto Supremo N°148, que corresponde al Reglamento Sanitario sobre Manejo de Residuos Peligrosos y donde se establecen las condiciones sanitarias y de seguridad mínimas para la generación, tenencia, almacenamiento, transporte, tratamiento, reúso, reciclaje, disposición final y otras formas de eliminación de residuos peligrosos.

EM-IS 150a.1	2025	2024
Cantidad residuos generados (Ton)	114.318	110.245
Porcentaje residuos peligrosos (%)	6,17%	0,88%
Porcentaje residuos reciclados (%)	38,41%	75%

HOJA DE RUTA: HACIA EL 2050

ME Elecmetal ha trazado una hoja de ruta de largo plazo que integra sus desafíos climáticos y de economía circular, estableciendo hitos claros desde la definición de líneas base hasta la meta final de carbono neutralidad y cero residuos.

Este plan se estructura en cuatro fases progresivas:

• **Consolidación de Bases y Eficiencia:** Esta etapa se ha centrado en establecer años base verificados por terceros para la medición de huella de carbono y en la implementación de Sistemas de Gestión Energética (ISO 50001) en las principales plantas productivas.

• **Aceleración de la Circularidad:** El foco se trasladará hacia la implementación de estrategias de valorización y la trazabilidad de materiales.

• **Meta Cero Residuos (2040-2050):** El objetivo final de la hoja de ruta es eliminar el envío de desechos a disposición final.

10

Hechos Esenciales

10. Hechos Esenciales

HECHO ESENCIAL DEL 28 DE FEBRERO DE 2025

Se comunica citación a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 09 de abril de 2025 a realizarse en Hendaya 60, piso 15, Las Condes. Las materias a tratar son las siguientes: Aprobación de la Memoria, Estados Financieros e informe de la Empresa de Auditoría Externa por el ejercicio 2024; Elección de Directorio; Determinación de la remuneración del Directorio para el ejercicio 2025 e informe de los gastos del Directorio correspondientes al ejercicio 2024; Informe de actividades y gastos del Comité de Directores, y determinación de la remuneración y presupuesto de gastos del Comité de Directores; Cuenta de la información prevista en el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas; Designar

Designación de la Empresa de Auditoría Externa; Designación de Clasificadoras de Riesgo; Determinación del periódico en el cual deberán realizarse las publicaciones sociales; Distribución de utilidades y determinación de la política de dividendos; Otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria de Accionistas.

Adicionalmente, el Directorio acordó proponer a la Junta la distribución de un Dividendo N°280, Definitivo, de \$385,00 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, que se pagará el día 24 de abril de 2025.



HECHO ESENCIAL DEL 09 DE ABRIL DE 2025

Acuerdos Junta Ordinaria de Accionistas:

1. Memoria, Estados Financieros e informe de Auditores Externos: Se aprobó la Memoria, Estados Financieros y el informe de KPMG Auditores Consultores SpA respecto del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024.

2. Elección de Directorio y la Remuneración del Directorio: Se eligió el Directorio de la Compañía, el cual quedó conformado por los señores: Carlos F. Cáceres Contreras, Cristóbal Eyzaguirre Baeza, José Ignacio Figueroa Elgueta, Fernando Franke García, Baltazar Sánchez Guzmán, Sebastián Swett Opazo y Alfonso Swett Saavedra. Además, se informó de los gastos del Directorio el año 2024 y se fijó la remuneración del Directorio para el año 2025.

3. Informe de Actividades y Gastos del Comité de Directores: Se dio cuenta sobre la gestión y gastos del Comité del año 2024 y se aprobó la remuneración del Comité y el presupuesto de gastos para el ejercicio 2025.

4. Información prevista en el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas: Se informó sobre las operaciones del Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas.

5. Designación de la Empresa de Auditoría Externa: Se designó a la firma PwC como la empresa de auditoría externa para el ejercicio 2025.

6. Designación de Clasificadora de Riesgo: Se acordó designar como clasificadoras de riesgo a las firmas “Fitch Chile Clasificadora de Riesgo Ltda.” y “Clasificadora de Riesgo Humphreys Ltda.”

7. Designación de Periódico: Se acordó que las publicaciones sociales se efectúen en el periódico “Diario Financiero” y, en caso de que por fuerza mayor no fuere posible hacer la publicación en un día determinado en ese periódico, en el diario “La Segunda”.

8. Distribución de Utilidades 2024: Se aprobó la distribución de utilidades del ejercicio 2024 y el pago del Dividendo N°280 Definitivo de \$385,00 por acción, el que se pagará a partir del 24 de abril de 2025.

9. Política de reparto de Dividendos: Se aprobó la Política de Dividendos para el año 2025, acordando distribuir como mínimo dividendos por el 40% de la utilidad del ejercicio y abonar a Fondos de Reservas el resto, de manera de mantener el crecimiento de la Compañía y, además, se facultó al Directorio para otorgar Dividendos Provisorios con cargo a las utilidades del ejercicio.

HECHO ESENCIAL DEL 10 DE ABRIL DE 2025

Con fecha 09 de abril de 2025, fueron designados como Presidente y Vicepresidente del Directorio don Baltazar Sánchez Guzmán y don Cristóbal Eyzaguirre Baeza, respectivamente.

HECHO ESENCIAL DEL 26 DE JUNIO DE 2025

El Directorio de la Compañía, acordó distribuir el Dividendo N°281 Provisorio de \$74 por acción, el que se pagará a partir del 24 de julio de 2025.

HECHO ESENCIAL DEL 25 DE SEPTIEMBRE 2025

El Directorio de la Compañía acordó distribuir el Dividendo N°282 Provisorio de \$74 por acción, el que se pagará a partir del 24 de octubre de 2025.

HECHO ESENCIAL DEL 18 DE DICIEMBRE DE 2025

El Directorio de la Compañía acordó distribuir el Dividendo N°283 Provisorio de \$74 por acción, el que se pagará a partir del 21 de enero de 2026.

HECHO ESENCIAL DEL 12 DE DICIEMBRE DE 2025

Con fecha 11 de diciembre de 2025, la Compañía, en conjunto con The Weir Group (en adelante, "Weir"), actual propietario de ESCO Group LLC (USA), con quien mantiene un joint venture que dio origen a la sociedad ESCO Elecmetal Fundición Limitada (la "Sociedad JV"), dedicada a la fabricación de repuestos de acero para el movimiento de tierra y propietaria de una planta ubicada en la comuna de Colina, ha suscrito un contrato de compraventa mediante el cual la Compañía enajena a favor de ESCO Group LLC (USA) la participación del 50% que la Compañía tenía en la Sociedad JV (el "Contrato de Compraventa"), por el precio de aproximadamente US\$75 millones, sujeto a ajustes habituales para este tipo de operaciones.

Asimismo, junto con la firma del Contrato de Compraventa, la Compañía y las contrapartes pertinentes, todas sociedades relacionadas con Weir, han acordado: (i) poner término anticipado a diversos contratos que regulaban la operación del joint venture, tales como el Joint Venture Master Agreement, el Acuerdo de Socios (Partners Agreement), y los Contratos de Licencia y de Distribución, en virtud de los cuales se autorizó a la Compañía para comercializar de manera exclusiva productos de ESCO en Chile, entre otros (los "Contratos JV"); y (ii) la prestación de servicios durante la etapa de transición

(el Contrato de Compraventa, los Contratos JV y el acuerdo transitorio, en adelante conjuntamente la "Transacción"). Se hace presente que la Transacción contempla obligaciones de hacer y no hacer, declaraciones y garantías y obligaciones de indemnidad usuales para este tipo de operaciones.

Por su parte, el cierre de la Transacción se encuentra a su vez sujeto al cumplimiento de condiciones también habituales para este tipo de operaciones y se espera que ocurra durante el primer trimestre de 2026.

En virtud de lo indicado precedentemente, por este medio, se pone término al carácter de reservado del hecho esencial que con tal condición informara la Compañía a la Comisión para el Mercado Financiero el día 1 de agosto de 2025, cuyo contenido sustancial se incluye en esta comunicación; y que fuera complementado por hechos esenciales reservados de fecha 29 de agosto y 17 de noviembre de 2025, respectivamente.

Finalmente, se informa que se espera que la Transacción se materialice durante el primer trimestre de 2026, por lo que en este momento no es posible determinar el efecto en resultados.

HECHO ESENCIAL DEL 30 DE DICIEMBRE DE 2025

Para complementar el Hecho Esencial del 12 de diciembre de 2025, la Compañía informó lo siguiente: Sin perjuicio de que la materialización de la Transacción continúa pendiente, manteniéndose la estimación de fecha de cierre informada en el Hecho Esencial, se

comunica que la Compañía proyecta que la Transacción generará una utilidad neta aproximada de entre US\$35 millones y US\$38 millones, la que se reconocerá principalmente en los estados financieros correspondientes al ejercicio del año 2026.



11

Comentarios de Accionistas

No existen comentarios ni proposiciones relativos a la marcha de los negocios sociales, formuladas por accionistas y/o el Comité de Directores.

12

Informes Financieros

12.1 Estados Financieros Consolidados

12.2 Análisis Razonado

12.1 Estados Financieros Consolidados

COMPAÑÍA ELECTRO METALÚRGICA S.A.
Y AFILIADAS



ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 5 de marzo de 2026

Señores Accionistas y Directores
Compañía Electro Metalúrgica S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Compañía Electro Metalúrgica S.A. y afiliadas (el Grupo), que comprenden el estado consolidado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2025, y los estados consolidados de resultados por función, de otros resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio correspondientes al año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados, incluyendo información de las políticas contables materiales.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2025, sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas de Contabilidad de las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (Normas de Contabilidad NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con el Código de Ética del Colegio de Contadores de Chile y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Oficinas

Santiago: Av. Isidora Goyenechea 2800, piso 10, Torre Titanium, Las Condes
Concepción: Chacabuco 1085, pisos 8 y 9, Edificio Centro Sur

Vía del Mar: Av. Libertad 1405, of. 1704, Edificio Corsceros
Puerto Montt: Benavente 550, piso 10, Edificio Campanario

Oficina de parte: Av. Andrés Bello 2711, piso 1, Torre de la Costanera,
Las Condes, Santiago
Teléfono Central: (56) 9 3861 7940
www.pwc.cl



Santiago, 5 de marzo de 2026
Compañía Electro Metalúrgica S.A.
2

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno corporativo por los estados financieros consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en marcha y utilizando la base contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de preparación y presentación de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados como un todo están exentos de representaciones incorrectas materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile siempre detecte una representación incorrecta material cuando exista. Las representaciones incorrectas pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, se podría esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.



Santiago, 5 de marzo de 2026
Compañía Electro Metalúrgica S.A.
3

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de representaciones incorrectas materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una representación incorrecta material debido a fraude es más elevado que en el caso de una representación incorrecta material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones intencionadamente erróneas o el caso omiso del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.



Santiago, 5 de marzo de 2026
Compañía Electro Metalúrgica S.A.

4

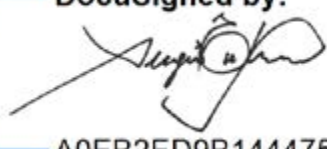
- Planificamos y llevamos a cabo la auditoría del grupo para obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada con respecto a la información financiera de las entidades o unidades de negocio dentro del grupo como una base para formarnos una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables por la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para los fines de una auditoría de grupo. Somos los únicos responsables por nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

El Colegio de Contadores de Chile A.G. aprobó que las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile adopten integralmente y sin reservas las Normas Internacionales de Auditoría emitidas por el International Auditing and Assurance Standards Board para las auditorías de estados financieros preparados por el año iniciado a partir del 1 de enero de 2025.

Los estados financieros consolidados de Compañía Electro Metalúrgica S.A. y afiliadas al 31 de diciembre de 2024, antes de las modificaciones señaladas en nota 2.5 letra a, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin modificaciones con fecha 27 de febrero de 2025. Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Chile vigentes a esa fecha. De acuerdo con dicha normativa, no fueron auditados los estados financieros de las asociadas Viña Los Vascos S.A. y Rayén Curá S.A.I.C. al 31 de diciembre de 2024, los cuales representan un activo total de M\$80.554.295 y una pérdida devengada por M\$ 2.180.078, por el año terminado a esa fecha. Dichos estados financieros de las asociadas fueron auditados por otros auditores cuyo informe les fue proporcionado y, de acuerdo con su opinión, en lo que se refirió a los montos incluidos de las asociadas Viña Los Vascos S.A. y Rayén Curá S.A.I.C., se basó únicamente en el informe de esos otros auditores.

DocuSigned by:

A0EB2ED9B144475...
Sergio Tubio L.
RUT: 21.175.581-4

ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

Estados de Situación Financiera Clasificado	Nota	31-12-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	23	56.788.727	55.421.762
Otros Activos Financieros corrientes	34	326.013	299.508
Otros Activos No Financieros corrientes	24	5.590.474	3.723.062
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	22	289.779.137	311.250.625
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas corrientes	37	24.943.866	14.504.232
Inventarios	21	449.460.403	438.688.107
Activos Biológicos corrientes	16	11.755.945	13.662.346
Activos por Impuestos corrientes	25	17.239.362	22.970.566
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios		855.883.927	860.520.208
Grupos de activos corrientes y no corrientes disponibles para la venta	41	33.591.983	-
Total de activos corrientes		889.475.910	860.520.208
Activos no corrientes			
Otros Activos Financieros no corrientes	34	2.351.734	1.922.854
Otros Activos No Financieros no corrientes	24	2.208.969	2.811.630
Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	22	326.710	140.049
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	18	128.254.937	150.978.893
Activos Intangibles distintos de la Plusvalía	15	14.338.582	14.595.441
Propiedades, Plantas y Equipos	14	524.423.918	548.526.141
Propiedades de Inversión	17	14.516.327	10.757.701
Activos por derechos de uso	29	9.086.618	9.824.054
Activos por impuestos no corrientes	25	1.634.058	1.612.907
Activos por impuestos diferidos	20	23.547.071	13.468.324
Total de activos no corrientes		720.688.924	754.637.994
Total de activos		1.610.164.834	1.615.158.202



ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS

Estados de Situación Financiera Clasificado	Nota	31-12-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros Pasivos Financieros corrientes	28	188.250.893	209.776.519
Pasivos por arrendamientos corrientes	29	3.335.476	3.532.275
Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar corrientes	33	204.590.695	210.521.510
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas corrientes	37	5.678.952	8.497.583
Otras Provisiones corrientes	32	1.800.928	3.013.882
Pasivos por Impuestos corrientes	25	11.627.043	14.947.436
Provisiones por beneficios a los empleados corrientes	30	19.783.776	19.015.407
Otros Pasivos No Financieros corrientes	31	3.975.581	3.335.678
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		439.043.344	472.640.290
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		-	-
Total de pasivos corrientes		439.043.344	472.640.290
Pasivos no corrientes			
Otros Pasivos Financieros no corrientes	28	333.136.671	292.141.088
Pasivos por arrendamientos no corrientes	29	4.244.205	5.168.105
Otras Cuentas por Pagar no corrientes	33	10.757	133.582
Pasivo por Impuestos Diferidos	20	14.357.437	9.872.915
Provisiones por Beneficios a los Empleados no corrientes	30	21.101.013	19.341.231
Otros Pasivos No Financieros no corrientes	31	373.233	8.502.905
Total de pasivos no corrientes		373.223.316	335.159.826
Total pasivos		812.266.660	807.800.116
Patrimonio			
Capital emitido	26	23.024.953	23.024.953
Ganancias (pérdidas) acumuladas		509.887.123	474.183.876
Otras reservas		79.991.384	115.201.919
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		612.903.460	612.410.748
Participaciones no controladoras	40	184.994.714	194.947.338
Patrimonio total		797.898.174	807.358.086
Total de patrimonio y pasivos		1.610.164.834	1.615.158.202

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros consolidados



ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR FUNCION

Estado de Resultados Por Función	Nota	01-01-2025	01-01-2024
		31-12-2025	31-12-2024
		M\$	M\$
Ganancia (pérdida)			
Ingresos de actividades ordinarias	7	1.319.967.152	1.298.811.330
Costo de ventas		(1.037.854.520)	(1.018.999.125)
Ganancia bruta		282.112.632	279.812.205
Otros ingresos, por función	8	3.340.198	2.548.635
Costos de distribución		(25.024.492)	(24.630.257)
Gasto de administración		(159.169.605)	(150.159.091)
Otros gastos por función	8	(53.506)	(51.356)
Otras ganancias	9	5.929.036	12.927.812
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales		107.134.263	120.447.948
Ingresos financieros	11	1.363.867	2.757.367
Costos financieros	11	(27.296.414)	(31.246.261)
Pérdidas por deterioro de valor (ganancias por deterioro de valor y reversión de pérdidas por deterioro de valor) determinadas de acuerdo a la NIIF 9	22	(1.870.785)	(2.553.835)
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	18	5.453.431	1.786.314
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	12	(2.799.464)	5.515.242
Resultado por unidades de reajuste	12	(11.180.633)	(6.482.706)
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		70.804.265	90.224.069
Ingreso (gasto) por impuestos a las ganancias	13	(14.537.195)	(24.857.786)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		56.267.070	65.366.283
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas		-	-
Ganancia (pérdida)		56.267.070	65.366.283
Ganancia (pérdida), atribuible a			
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	27	59.618.036	64.284.462
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	40	(3.350.966)	1.081.821
Ganancia (pérdida)		56.267.070	65.366.283
Ganancias por acción			
Ganancia por acción básica	27		
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas		1.361,14	1.467,68
Ganancia (pérdida) por acción básica		1.361,14	1.467,68

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros consolidados



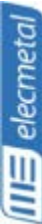
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Otros Resultados Integrales	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)	56.267.070	65.366.283
Otro resultado Integral		
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos		
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	(11.982)	43.192
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	(115.411)	(292.824)
Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	(127.393)	(249.632)
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del periodo, antes de impuestos		
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	(31.403.345)	57.185.834
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	(27.652)	(260.235)
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, antes de impuestos	(31.430.997)	56.925.599
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		
Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral	31.161	79.062
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	7.466	70.263
Total otro resultado integral	(31.519.763)	56.825.292
Resultado integral total	24.747.307	122.191.575
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	31.099.910	121.109.754
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	(6.352.603)	1.081.821
Resultado integral total	24.747.307	122.191.575

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Estados de Flujos de Efectivo (método directo)	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Estados de flujos de efectivo directo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.466.528.462	1.494.057.824
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.178.535.307)	(1.179.267.472)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(176.475.404)	(163.872.574)
Otros pagos por actividades de operación	(19.690.258)	(10.941.788)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	91.827.493	139.975.990
Dividendos recibidos	3.837.778	119.095
Intereses pagados	(31.989)	(697.885)
Intereses recibidos	841.979	467.864
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(15.650.935)	(10.243.166)
Otras entradas (salidas) de efectivo	8.516.956	3.101.064
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	89.341.282	132.722.962
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	3.500	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	(9.211.099)	(17.038.887)
Préstamos a entidades relacionadas	(3.712.640)	-
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	1.221.521	17.199.799
Compras de propiedades, planta y equipo	(35.239.567)	(44.678.000)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	10.000	-
Compras de activos intangibles	(1.365.395)	(909.851)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	-	6.091.255
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	(2.176.593)	(3.364.003)
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	3.767.218	2.878.538
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.817)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(46.704.872)	(39.821.149)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	-	737
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	50.000.000	15.000.000
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	567.346.697	325.917.890
Total importes procedentes de préstamos, clasificados como actividades de financiación	617.346.697	340.917.890
Préstamos de entidades relacionadas	-	119.095
Pagos de préstamos	(604.935.463)	(405.952.490)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(1.103.371)	(571.958)
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-	(119.095)
Dividendos pagados	(27.415.472)	(18.071.387)
Intereses pagados	(23.174.820)	(30.548.128)
Otras entradas (salidas) de efectivo	174.285	130.479
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(39.108.144)	(114.094.857)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	3.528.266	(21.193.044)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(2.161.301)	4.152.456
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	1.366.965	(17.040.588)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	55.421.762	72.462.350
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	56.788.727	55.421.762

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros consolidados



ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de cobertura de flujo de caja	Reservas de ganancias o pérdidas por planes de beneficios	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Periodo Actual 01-01-2025	23.024.953	110.368.671 (6.692.409)	(357.034)	(4.597.502)	9.787.784	115.201.919 (6.692.409)	474.183.876	612.410.748 (6.692.409)	194.947.338 (3.600.021)	807.388.066 (10.292.430)
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables (*)										
Saldo Inicial Reexpresado	23.024.953	103.676.262	(357.034)	(4.597.502)	9.787.784	108.509.510	474.183.876	605.718.339	191.347.317	797.065.656
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)		(28.454.699)					59.618.036	59.618.036	(3.350.969)	56.267.070
Otro resultado integral				(84.250)	40.919	(28.518.126)		(28.518.126)	(3.001.637)	(31.519.763)
Resultado integral								31.099.910	(6.352.603)	24.747.307
Emisión de patrimonio								(23.914.789)		(23.914.789)
Dividendos										
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios										
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios										
Incremento (disminución) por transacciones y otros cambios										
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera										
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control										
Implican pérdida de control										
Total de cambios en patrimonio	-	(28.454.699)	(20.186)	(84.250)	40.919	(28.518.126)	35.703.247	7.185.121	(6.352.603)	832.818
Saldo Final Periodo Actual 31-12-2025	23.024.953	75.221.653	(377.220)	(4.681.752)	9.828.703	79.991.384	509.887.123	612.903.460	184.994.714	797.898.174

	Capital emitido	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de cobertura de flujo de caja	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Periodo Anterior 01-01-2024	23.024.953	53.182.837	(167.062)	(4.383.740)	9.744.892	58.376.627	436.616.014	518.017.594	173.356.566	691.374.162
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables										
Saldo Inicial Reexpresado	23.024.953	53.182.837	(167.062)	(4.383.740)	9.744.892	58.376.627	436.616.014	518.017.594	173.356.566	691.374.162
Cambios en patrimonio										
Resultado Integral										
Ganancia (pérdida)		57.185.834	(186.972)	(213.762)	43.192	56.825.292	64.284.462	64.284.462	1.081.821	65.366.283
Otro resultado integral								56.825.292		56.825.292
Resultado integral								121.109.754	1.081.821	122.191.575
Emisión de patrimonio								(26.571.926)		(26.571.926)
Dividendos										
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios										
Disminución (incremento) por otras distribuciones a los propietarios										
Incremento (disminución) por transacciones y otros cambios										
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera										
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control										
Implican pérdida de control										
Total de cambios en patrimonio	-	57.185.834	(186.972)	(213.762)	43.192	56.825.292	37.567.862	94.383.154	21.590.770	115.983.924
Saldo Final Periodo Anterior 31-12-2024	23.024.953	110.368.671	(357.034)	(4.597.502)	9.787.784	115.201.919	474.183.876	612.410.748	194.947.338	807.388.066

(*) Ver nota 2.7

Las notas adjuntas forman parte de estos estados financieros consolidados

ÍNDICE	Pág.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	
NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA.....	15
NOTA 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	
2.1. Estados financieros consolidados.....	16
2.2. Bases de medición.....	16
2.3. Moneda funcional y de presentación.....	16
2.4. Uso de estimaciones y juicios.....	16
2.5. Bases de consolidación	17
2.6. Nuevos pronunciamientos contables.....	20
2.7. Cambios en las estimaciones y nuevas políticas contables.....	21
2.8. Reclasificaciones.....	21
NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	
3.1. Moneda extranjera y unidades reajustables.....	22
3.2. Instrumentos financieros.....	23
3.3. Inversiones contabilizadas por el método de participación.....	24
3.4. Otros activos no financieros corrientes.....	25
3.5. Propiedades, plantas y equipos.....	25
3.6. Activos Intangibles distintos a la Plusvalía.....	26
3.7. Activos biológicos.....	27
3.8. Propiedades de inversión.....	27
3.9. Otros activos no financieros no corrientes.....	28
3.10. Arrendamiento de activos.....	28
3.11. Inventarios.....	29
3.12. Deterioro de valor de los activos.....	29
3.13. Beneficios a los empleados.....	31
3.14. Provisiones.....	32
3.15. Ingresos de actividades ordinarias.....	32
3.16. Pagos por arrendamientos.....	33
3.17. Ingresos y gastos financieros.....	33
3.18. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	33
3.19. Ganancias por acción.....	34
3.20. Información financiera por segmentos.....	34
3.21. Reconocimiento de gastos.....	34
3.22. Efectivo y equivalentes al efectivo.....	35
3.23. Distribución de dividendos.....	35
3.24. Acuerdos comerciales con distribuidores y cadenas de supermercados.....	35
3.25. Hiperinflación en Argentina.....	35
3.26. Combinación de Negocios.....	36
NOTA 4. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES.....	36
NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS.....	38
NOTA 6. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS.....	44
NOTA 7. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	49
NOTA 8. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS POR FUNCIÓN.....	51
NOTA 9. OTRAS GANANCIAS (PERDIDAS).....	51
NOTA 10. GASTOS DEL PERSONAL.....	52



NOTA 11. INGRESOS - COSTOS FINANCIEROS.....	52
NOTA 12. RESULTADO DIFERENCIA DE CAMBIO Y UNIDAD DE REAJUSTES.....	53
NOTA 13. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	54
NOTA 14. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS.....	55
NOTA 15. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTO DE LA PLUSVALIA.....	58
NOTA 16. ACTIVOS BIOLÓGICOS.....	60
NOTA 17. PROPIEDADES DE INVERSIÓN.....	61
NOTA 18. INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN.....	62
NOTA 19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	64
NOTA 20. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.....	67
NOTA 21. INVENTARIOS.....	68
NOTA 22. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	69
NOTA 23. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.....	72
NOTA 24. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	72
NOTA 25. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES	73
NOTA 26. CAPITAL Y RESERVAS.....	74
NOTA 27. GANANCIAS POR ACCIÓN.....	75
NOTA 28. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES.....	76
NOTA 29. ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTE Y NO CORRIENTE.....	91
NOTA 30. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.....	93
NOTA 31. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	95
NOTA 32. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES	95
NOTA 33. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	96
NOTA 34. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS.....	98
NOTA 35. ARRENDAMIENTO OPERATIVO.....	99
NOTA 36. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y JUICIOS.....	100
NOTA 37. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS.....	100
NOTA 38. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDAS EXTRANJERAS.....	104
NOTA 39. MEDIO AMBIENTE (NO AUDITADO)	108
NOTA 40. PARTICIPACION NO CONTROLADORA.....	108

NOTA 41. GRUPO DE ACTIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTE MANTENIDOS PARA LA VENTA	108
NOTA 42. HECHOS POSTERIORES.....	109

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS



NOTA 1. ENTIDAD QUE REPORTA

Compañía Electro Metalúrgica S.A. (en adelante la “Compañía”) es una Sociedad Anónima abierta. Las oficinas de Gerencia se encuentran ubicadas en Avenida Andrés Bello N°2233, piso 12. Las oficinas de la Presidencia se encuentran en calle Hendaya N°60, piso 15. La Compañía se encuentra inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 045 y su fiscalización depende de la Comisión para el Mercado Financiero (en adelante CMF). El Rol Único Tributario (RUT) de la Compañía es el N° 90.320.000-6.

Compañía Electro Metalúrgica S.A. (controladora última del grupo) y sus afiliadas (en adelante “el Grupo”) participan principalmente en los negocios Metalúrgico, Envases de Vidrio, Vitivinícola, Generación Eléctrica, Medios, Inversiones y otros.

Las sociedades afiliadas inscritas en el registro de valores son: Cristalerías de Chile S.A. bajo el N° 061 y S.A. Viña Santa Rita bajo el N° 390.

El Controlador final de Cía. Electro Metalúrgica S.A. es la Fundación Educacional Internacional Claro Vial, cuya Protectora es doña María Luisa Vial de Claro, C.N.I. N°2.852.104-9, que controla, directa e indirectamente, el 49,10% de las acciones emitidas con derecho a voto de la sociedad.

Al 31 de diciembre de 2025 el número de empleados consolidados es de 3.855 personas, cifra que incluye personal administrativo y personal de producción (3.846 empleados al 31 de diciembre de 2024).

Los Estados Financieros Consolidados de la Compañía al 31 de diciembre de 2025 y 2024, que comprenden a la Compañía y sus afiliadas, han sido preparados y reportados en miles de pesos chilenos.

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido aprobados por su Directorio en sesión celebrada con fecha 05 de marzo de 2026.

NOTA 2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2.1 Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros consolidados de la Compañía al 31 de diciembre de 2025 y 2024, han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los presentes estados financieros consolidados comprenden los siguientes períodos:

- Estados consolidados de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- Estados consolidados de resultados por función al 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- Estados consolidados de otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- Estados consolidados de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2025 y 2024.
- Estados consolidados de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

2.2 Bases de medición

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros derivados son valorizados al valor razonable.
- Los instrumentos financieros con cambios en resultado son valorizados al valor razonable.
- Las propiedades de inversión, en los segmentos vidrio y vinos, se valorizan al valor razonable.

Los métodos usados para medir los valores razonables son presentados en la Nota 4.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros Consolidados de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). La moneda funcional de la Compañía es el peso chileno, por ser esta la moneda principal de su entorno económico. Toda la información es presentada en miles de pesos (M\$) y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios, estimaciones y supuestos críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los Estados Financieros Consolidados, se describe en las siguientes notas:

Nota 14	Propiedad, plantas y equipos
Nota 15	Activos Intangibles distintos de la Plusvalía
Nota 16	Activos biológicos
Nota 17	Propiedades de inversión
Nota 20	Activos y pasivos por impuestos diferidos
Nota 21	Inventarios
Nota 22	Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar



- Nota 28
- Otros pasivos financieros
- Nota 30
- Hipótesis actuariales (Beneficios a los empleados)
- Nota 32
- Otras Provisiones corrientes

2.5 Bases de consolidación

a) Subsidiarias o Afiliadas

Subsidiarias o afiliadas son todas las entidades sobre las que Compañía Electro Metalúrgica S.A. tiene el control. Un inversionista controla una participada, cuando el inversionista (1) tiene el poder sobre la participada, (2) está expuesto, o tiene derecho, a retornos variables procedentes de su implicación en la participada, y (3) tiene la capacidad de afectar los retornos mediante su poder sobre la participada. Se considera que un inversionista tiene poder sobre una participada, cuando el inversionista tiene derechos existentes que le otorgan la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes, eso es, las actividades que afectan de manera significativa retornos de la participada. En el caso de la Compañía en general, el poder sobre sus subsidiarias se deriva de la posesión de la mayoría de los derechos de voto otorgados por instrumentos de capital de las subsidiarias.

En los casos en que la Compañía tiene menos que la mayoría de los derechos a voto de una sociedad participada, tiene el poder sobre la sociedad participada cuando estos derechos a voto son suficientes para darle en la práctica la capacidad de dirigir las actividades relevantes de la sociedad participada unilateralmente. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias para evaluar si los derechos a voto en una participada son suficientes para darle el poder, incluyendo:

- a) El número de los derechos de voto que mantiene el inversor en relación con el número y dispersión de los que mantienen otros tenedores de los derechos de voto;
- b) Los derechos de voto potenciales mantenidos por el inversor, otros tenedores de voto u otras partes;
- c) Derechos que surgen de otros acuerdos contractuales; y
- d) Cualesquiera hechos y circunstancias adicionales que indiquen que el inversor tiene, o no tiene, la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que esas decisiones necesiten tomarse, incluyendo los patrones de conducta de voto en reuniones de accionistas anteriores.

La Compañía reevalúa si tiene o no control en una participada si los hechos y circunstancias indican que ha habido cambios en uno o más de los tres elementos de control mencionados anteriormente. La consolidación de una subsidiaria comenzará desde la fecha en que el inversor obtenga el control de la participada, cesando cuando pierda control sobre ésta. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en el estado de resultados desde la fecha en que la Compañía obtiene el control hasta la fecha en que la Compañía deja de controlar la subsidiaria.

Para contabilizar la adquisición de subsidiarias se utiliza el método de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio. Los activos y pasivos identificables adquiridos y las contingencias identificables asumidas en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de las participaciones no controladoras. El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de Compañía Electro Metalúrgica S.A. en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

Las afiliadas que se incluyen en estos Estados Financieros Consolidados son las siguientes:

Nombre de la subsidiaria al 31-diciembre-2025	Cristalerías de Chile S.A Consolidado	Servicios y Consultorías Hundaya S.A Consolidado	Fundición Talleres Ltda. Consolidado	Industria de Aceros Especiales S.A.	Inversiones Elecmetal Ltda. Consolidado	Servicios Compartidos TiceI Ltda.
Rut subsidiaria	90.331.000-6	83.032.100-4	99.532.410-5	92.892.000-3	99.506.820-6	76.101.694-6
País de incorporación o residencia de la subsidiaria	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE
Moneda funcional	PESOS CHILENOS	PESOS CHILENOS	PESOS CHILENOS	PESOS CHILENOS	DOLARES	PESOS CHILENOS
Porcentaje de participaciones en la propiedad de la subsidiaria	53,56%	99,99%	100,00%	99,87%	100,00%	100,00%
Porcentaje de participación directa [% entre 0 y 1]	34,03%	99,99%	98,00%	99,87%	99,99%	20,00%
Porcentaje de participación indirecta [% entre 0 y 1]	19,53%	0,00%	2,00%	0,00%	0,01%	80,00%
Activos subsidiarias	768.256.793	124.966.727	221.712.732	728.633	465.892.923	2.152.634
Pasivos subsidiarias	357.161.574	1.918.461	153.917.887	462.663	135.449.881	1.674.560
Patrimonio subsidiarias	411.095.219	123.048.266	67.794.845	265.970	330.443.042	478.074
Ganancia (pérdida) subsidiarias	(7.629.577)	(1.458.317)	31.972.944	(21.772)	24.693.822	138.105

Nombre de la subsidiaria al 31-diciembre-2024	Cristalerías de Chile S.A Consolidado	Servicios y Consultorías Hundaya S.A Consolidado	Fundición Talleres Ltda. Consolidado	Industria de Aceros Especiales S.A.	Inversiones Elecmetal Ltda. Consolidado	Servicios Compartidos TiceI Ltda.
Rut subsidiaria	90.331.000-6	83.032.100-4	99.532.410-5	92.892.000-3	99.506.820-6	76.101.694-6
País de incorporación o residencia de la subsidiaria	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE
Moneda funcional	PESOS CHILENOS	PESOS CHILENOS	PESOS CHILENOS	PESOS CHILENOS	DOLARES	PESOS CHILENOS
Porcentaje de participaciones en la propiedad de la subsidiaria	53,56%	99,99%	100,00%	99,87%	100,00%	100,00%
Porcentaje de participación directa [% entre 0 y 1]	34,03%	99,99%	98,00%	99,87%	99,99%	20,00%
Porcentaje de participación indirecta [% entre 0 y 1]	19,53%	0,00%	2,00%	0,00%	0,01%	80,00%
Activos subsidiarias	801.845.962	130.699.478	204.570.860	724.085	583.196.188	2.372.472
Pasivos subsidiarias	367.573.681	1.901.064	168.802.867	436.343	248.791.485	2.032.502
Patrimonio subsidiarias	434.272.281	128.798.414	35.767.993	287.742	334.404.703	339.970
Ganancia (pérdida) subsidiarias	2.799.753	1.778.264	15.064.486	(20.972)	31.176.127	65.697

Con fecha 04 de enero de 2024 se materializó la adquisición del 80% de participación en la empresa Fundición Ventanillas S.A. (FUNVESA), cuya actividad es la fabricación y comercialización de repuestos fundidos para la minería, ubicada en Lima, Perú. Esta adquisición se materializó a través de la filial ME Elecmetal Comercial Perú S.A.C. (Filial de Inversiones Elecmetal Ltda.). Junto a esta operación, adicionalmente se adquirió el terreno colindante a esta Sociedad con la finalidad de un proyecto futuro para modernizar y ampliar la capacidad de la planta.

Con fecha 04 de septiembre de 2024 se materializó la adquisición del 95% de una fundición en África, Prima Foundry en Sudáfrica a través de su filial ME Elecmetal South África (PTY) Ltd. (Filial de Inversiones Elecmetal Ltda.). Esta fundición fue fundada en 1937 por la familia Price quien mantendrá el 5% de la propiedad.

De conformidad con lo establecido en la normativa vigente, la Compañía ha completado el análisis de la valoración de los activos adquiridos y pasivos asumidos de Prima Foundry, adquirida durante el segundo semestre de 2024.

Dado que el proceso de valoración se encontraba dentro del periodo de medición de doce meses permitido por la norma, se identificaron ajustes retrospectivos que afectan el valor razonable de las partidas inicialmente reconocidas. En consecuencia, se han ajustado los saldos iniciales de resultados acumulados al 1 de enero de 2025 para reflejar el impacto en el rendimiento neto que se habría devengado si la valoración definitiva se hubiera conocido en la fecha de adquisición.

De acuerdo con lo establecido en NIIF 3, la información comparativa correspondiente al ejercicio 2024 ha sido ajustada retrospectivamente para reflejar los ajustes finales al proceso de valoración de la combinación de negocios. Como resultado, los estados financieros consolidados se presentan de forma comparativa bajo una

base uniforme, reflejando el impacto en los resultados del periodo anterior como si la valoración definitiva se hubiera reconocido desde la fecha de adquisición original. El efecto corresponde a un total neto de M\$2.258.267.-

b) Entidades asociadas y entidades controladas conjuntamente (método de participación)

Las entidades asociadas son aquellas entidades en donde la Compañía tiene influencia significativa, pero no control, sobre las políticas financieras y operacionales. Los negocios conjuntos son aquellas entidades en que la Compañía tiene un control conjunto sobre sus actividades, establecido por acuerdos contractuales y que requiere el consentimiento unánime para tomar decisiones financieras y operacionales estratégicas. Las entidades asociadas y los negocios conjuntos se reconocen según el método de participación y se reconocen inicialmente al costo. La Compañía incluye la plusvalía identificada en la adquisición, neta de cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Los estados financieros consolidados incluyen la participación de la Compañía en los ingresos y gastos y en los movimientos patrimoniales de las inversiones reconocidas según el método de participación, después de realizar ajustes para alinear las políticas contables con las del Grupo, desde la fecha en que comienza la influencia significativa y el control conjunto hasta que estos terminan. Cuando la porción de pérdidas del Grupo excede su participación en una inversión reconocida según el método de participación, el valor en libros de esa participación (incluida cualquier inversión a largo plazo), es reducido a cero y se descontinúa el reconocimiento de más pérdidas excepto en el caso que el Grupo tenga la obligación o haya realizado pagos a nombre de la compañía en la cual participa.

Las transacciones comerciales que se realizan con estas sociedades se efectúan a los precios corrientes en plaza, en condiciones de plena competencia y cuando existen resultados no realizados estos se anulan.

Las inversiones contabilizadas utilizando el método de participación se presentan en nota 18.

c) Participaciones no controladoras

Representan la porción de utilidades o pérdidas y activos netos que no son propiedad de la Compañía y son presentados separadamente en los estados consolidados de resultados integrales y dentro del patrimonio.

Cualquier participación no controladora se valoriza a valor razonable o a su interés proporcional en los activos y pasivos identificables de la parte adquirida, transacción por transacción.

d) Pérdida de control

Al momento que ocurre una pérdida de control, el Grupo da de baja en las cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, las participaciones no controladoras y los otros componentes de patrimonio relacionados con la subsidiaria. Cualquier ganancia o pérdida que resulte de la pérdida de control, se reconoce en resultados.

Cuando la Compañía pierde el control de una subsidiaria, cualquier participación retenida en la antigua subsidiaria se valoriza al valor razonable con la ganancia o pérdida reconocida en resultados.

e) Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones grupales, que estén reconocidos como activos, tales como inventarios y activos fijos se eliminan en su totalidad, en la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación de la Compañía en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

2.6 Nuevos pronunciamientos contables

Pronunciamientos contables vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables modificados son de aplicación obligatoria a partir de los períodos iniciados el 01 de enero de 2025:

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Ausencia de convertibilidad (<i>Modificación a la NIC 21</i>)	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2025.Se permite adopción anticipada.

La aplicación de las normas descritas tuvo un impacto en los saldos iniciales de los presentes estados financieros consolidados (ver nota 2.7).

Pronunciamientos contables emitidos aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 01 de enero de 2026, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados. El Grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente.

Modificaciones a las NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
<i>Clasificación y medición de instrumentos financieros (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Revisión de post-implementación)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
<i>Mejoras anuales a las normas de Contabilidad NIIF – Volumen 11</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
<i>Contratos Referidos a la electricidad dependiente de la naturaleza (Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7)</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2026. Se permite adopción anticipada.
<i>NIIF 18 Presentación y Revelación en Estados Financieros</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>NIIF 19 Subsidiarias sin Obligación Pública de Rendir Cuentas: Información a Revelar</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>Modificación a la NIC 21 – Conversión a una Moneda de Presentación Hiperinflacionaria. Publicada en noviembre de 2025.</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.
<i>Modificaciones a los Ejemplos Ilustrativos sobre NIIF 7, NIIF 18, NIC 1, NIC 8, NIC 36 Y NIC 37 – Revelaciones sobre Incertidumbres en los Estados Financieros. Publicada en noviembre de 2025.</i>	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2027. Se permite adopción anticipada.

La administración no ha adoptado anticipadamente estas normas, a la fecha se encuentra evaluando los impactos que tendrá la NIIF 18 a partir del 01 de enero de 2027, y respecto de las otras normas que entran en vigencia no ha efectuado una evaluación formal de estas nuevas NIIF ni modificaciones, sin embargo, no se espera que estos pronunciamientos contables emitidos, aún no vigentes, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Grupo.



2.7 Cambios en las estimaciones y nuevas políticas contables

Modificaciones a la NIC 21 Ausencia de convertibilidad. Publicada en agosto de 2023, esta modificación afecta a una entidad que tiene una transacción u operación en una moneda extranjera que no es convertible en otra moneda para un propósito específico a la fecha de medición. Una moneda es convertible en otra cuando existe la posibilidad de obtener la otra moneda (con un retraso administrativo normal), y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de convertibilidad que crea derechos y obligaciones exigibles. La filial de Cristalerías de Chile S.A. en Argentina, estuvo con ausencia de convertibilidad a principios de 2025, por cual el cálculo ajustado del tipo de cambio produce un cambio en la presentación de la reserva de conversión.

Los presentes estados financieros incorporan modificaciones derivadas de la adopción inicial NIC 21 por nuestras filiales en Argentina.

A partir del 14 de abril de 2025, en el contexto del nuevo plan económico, del Banco Central de la República Argentina, anunció el levantamiento del mecanismo legal que limitaba el intercambio de pesos por otras monedas (cepo cambiario). A partir de esa fecha se autorizó a las personas jurídicas, el acceso al mercado libre de cambios para efectuar pago de dividendos a accionistas no residentes, siempre que corresponda a utilidades generadas en ejercicios iniciados desde 1 de enero de 2025.

La eliminación de estas restricciones en adquisición de moneda extranjera permitió una mayor transparencia en la determinación de los tipos de cambio y facilitó la convergencia hacia un dólar unificado. Esto provocó una devaluación del dólar oficial y una reducción del tipo de cambio conocido como dólar contado con liquidación acercando ambos valores.

En cumplimiento de la NIC 21, a partir del 1 de enero del 2025 y hasta la fecha del levantamiento del cepo cambiario, los resultados y los estados de situación financieras de las subsidiarias en Argentina, cuya moneda funcional es el peso argentino, han sido traducidos a la moneda de presentación utilizando el tipo de cambio correspondiente al dólar contado con liquidación.

Los efectos de los tipos de cambio utilizados para la conversión de la moneda funcional (peso argentino) a la moneda de presentación (pesos chilenos) son los siguientes:

En miles de pesos	31-12-2024		31-12-2024
	Saldo Inicial	Nueva Medición	Nueva Presentación
Patrimonio			
Reserva de cobertura controladora	(44.736)	(6.647.673)	(6.692.409)
Minoritario	22.131	(3.622.152)	(3.600.021)

2.8 Reclasificaciones

Al 31 de diciembre de 2024 se han realizado reclasificaciones no significativas para un adecuado entendimiento de los presentes estados financieros consolidados.

NOTA 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 Moneda extranjera y unidades reajustables

a) Transacciones en monedas extranjeras y unidades reajustables

Las transacciones y saldos en moneda extranjera y unidades reajustables se convierten a la moneda funcional o unidad de reajuste utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

En cada fecha de cierre contable, las cuentas de activos y pasivos monetarios denominadas en moneda extranjera y unidades reajustables son convertidas al tipo de cambio vigente de la respectiva moneda o unidad de reajuste. Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera como en la valorización de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el resultado del ejercicio, en la cuenta diferencia de cambio. Las diferencias de cambio originadas por la conversión de activos y pasivos en unidades de reajuste se reconocen dentro del resultado del ejercicio, en la cuenta resultados por unidades de reajuste.

Los tipos de cambio de las monedas extranjeras y unidades reajustables utilizadas por Compañía Electro Metalúrgica S.A. en la preparación de los Estados Financieros Consolidados son:

Monedas	31-12-2025	31-12-2024
Moneda Extranjera	CLP	CLP
Dólar estadounidense	907,13	996,46
Libra esterlina	1.221,89	1.249,01
Euro	1.066,58	1.035,28
Peso Argentino	0,62	0,97
Yen	5,80	6,34
Unidades reajustables	CLP	CLP
Unidad de Fomento	39.727,96	38.416,69

Las paridades de otras monedas extranjeras utilizadas para la conversión de moneda local a dólar estadounidense en la preparación de los Estados Financieros Consolidados son:

Monedas	31-12-2025	31-12-2024
Paridad Moneda Local por Dólar		
Dólar canadiense	1,37	1,44
Dólar australiano	1,49	1,61
Yuan/Renminbi	6,89	7,31
Nuevo Sol Peruano	3,34	3,77
Rand sudafricano	16,05	18,82
Peso Argentino	1.395,42	1.030,50
Peso Mexicano	17,15	20,55

b) Operaciones en el extranjero

Los resultados y la situación financiera de aquellas entidades del Grupo que tienen una moneda funcional diferente a la moneda de presentación (peso chileno), se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- (i) Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado se convierten al tipo de cambio de cierre en la fecha del estado de situación financiera.
- (ii) Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados se convierten a los tipos de cambio promedio del período (a menos que este promedio no sea una aproximación razonable del efecto acumulativo de los tipos de cambio existentes en las fechas de la transacción, en cuyo caso los ingresos y gastos se convierten en la fecha de las transacciones). En el caso de las sociedades o filiales provenientes de Argentina, al ser una economía hiperinflacionaria, la conversión se realiza al tipo de cambio de cierre.
- (iii) Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocen como un componente separado del patrimonio neto en el rubro reservas de conversión.

Cuando el negocio en el extranjero se elimina o se pierde la influencia significativa o el control conjunto, el monto correspondiente en la reserva de conversión, se reclasifica a resultados del período.

3.2 Instrumentos financieros

Reconocimiento y medición inicial

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Evaluación del modelo de negocio

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia de la Compañía;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Compañía de los activos.

Medición posterior y ganancias y pérdidas

a) Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier ingreso por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

b) Activos financieros al costo amortizado

Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por las pérdidas por deterioro. El ingreso por intereses, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas se reconoce en resultados.

c) Inversiones de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. El ingreso por intereses calculado bajo el método de interés efectivo, las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral. En el momento de la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otro resultado integral se reclasifican en resultados.

d) Inversiones de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Estos activos se miden posteriormente al valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo claramente represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otro resultado integral y nunca se reclasifican en resultados.

3.3 Inversiones contabilizadas por el método de la participación

Las inversiones en asociadas se registran de acuerdo con NIC 28 aplicando el método de la participación, esto significa que todas aquellas inversiones en asociadas, donde se ejerce influencia significativa sobre la emisora, se han valorizado de acuerdo al porcentaje de participación que le corresponde a la Compañía en el patrimonio a base del método de la participación. Esta metodología implica dar reconocimiento en los activos de la Compañía y en los resultados del período a la proporción que le corresponde sobre el patrimonio y resultados de esas empresas.



3.4 Otros activos no financieros corrientes

Este rubro está constituido principalmente por pagos anticipados correspondientes a seguros vigentes, arriendos, publicidad, entre otros, y se reconocen bajo el método lineal y sobre base devengada, respectivamente.

3.5 Propiedades, plantas y equipos

a) Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, plantas y equipos se valorizan utilizando el método de costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo esté apto para trabajar en su uso previsto y los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados. Los costos de los préstamos o financiamientos relacionados con la adquisición, construcción o producción de activos que califiquen también forman parte del costo de adquisición.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El valor de costo de las propiedades plantas y equipos no difiere significativamente de su valor razonable.

Cuando partes de un ítem de propiedad, planta o equipo posean vidas útiles distintas serán registradas en forma separada (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo. Los costos derivados de mantenimientos diarios y reparaciones comunes son reconocidos en el resultado del ejercicio, no así las reposiciones de partes o piezas importantes, de repuestos estratégicos o mejoras, ampliaciones y crecimientos, las cuales se capitalizan y deprecian a lo largo del resto de la vida útil de los activos, sobre la base del enfoque por componentes.

Las construcciones en curso incluyen únicamente durante el período los costos directos de construcción, gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa, atribuibles a la construcción.

Las ganancias y pérdidas de la venta de una partida de propiedad, plantas y equipos son determinadas comparando el precio de venta obtenido de la venta con los valores en libros y se reconocen en el estado de resultados. Cuando se venden activos reevaluados, los montos incluidos en la reserva de excedentes de reevaluación son transferidos a las ganancias acumuladas.

b) Depreciación

La depreciación se calcula linealmente durante la vida útil estimada de cada parte de algunas partidas de Propiedades, Planta y Equipos. Los años de vida útil son definidos de acuerdo a criterios técnicos y son revisados periódicamente y se ajustan si es necesario en cada fecha de balance.

La filial Cristalerías de Chile a partir del enero de 2024 ha definido cambiar el método de depreciación lineal por depreciación por unidades de producción (en base al uso), especificando que los activos considerados bajo este cambio son únicamente los activos asociados a centros de costos de hornos y líneas productivas, específicamente del segmento de vidrio, que posee naturaleza y especificaciones que son diferentes a otros activos industriales del Grupo.



Algunos componentes que tienen vida útil de distinta duración se contabilizan por separado del ítem principal. Los años de vidas útiles son:

Rubros	Vida útil estimada (años)
Terrenos	Indefinida
Construcciones y obras de infraestructuras	10 - 60
Planta y equipos	3 -20
Instalaciones fijas y accesorios	5 - 12
Muebles y útiles	3 - 10
Archas	12
Equipos de transporte - automóviles	4 - 7
Planta de combustible	12
Herramientas Livianas	6 - 10
Viñedos	25

El cuadro precedente es referencial, ya que pueden existir excepciones, las cuales deben ser respaldadas de acuerdo a lo indicado por un técnico especialista. NIC 16, en su párrafo 57, define la asignación de vida útil como “La vida útil de un activo se definirá en términos de la utilidad que se espere que aporte a la entidad”.

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipos se deprecian desde la fecha de su instalación y listos para su uso, o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en que el activo esté terminado y en condiciones de ser usado.

c) Monumentos Nacionales

Dentro de las propiedades, planta y equipos de Sociedad Anónima Viña Santa Rita existen bienes que han sido declarados monumentos nacionales por el Decreto N° 2017 del 24 de octubre del año 1972 del Consejo de Monumentos Nacionales de Chile. Los bienes en esta condición son el Parque de S.A. Viña Santa Rita, en Alto Jahuel, incluyendo la casa principal, la casa que fue de Doña Paula Jaraquemada, la capilla y las bodegas, con una superficie aproximada de 40 hectáreas.

Estos bienes son en su mayoría utilizados en la operación, por lo que tienen el mismo tratamiento contable y presentación que el resto de las construcciones.

3.6 Activos Intangibles distintos a la Plusvalía

a) Patentes y Marcas Comerciales

Las marcas comerciales corresponden a marcas compradas, que se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro. Son de vida útil indefinida, sustentado en que son el soporte de los productos que la Compañía comercializa y que mantiene el valor de ella mediante inversiones en marketing, y periódicamente se efectúa el test de deterioro de cada marca comercial.

También se incorpora dentro de este concepto las marcas registradas en Chile y en el extranjero, mediante solicitudes de inscripción. Estos registros deben ser renovados cada 10 años, por lo que son de vida útil definida y se amortizan en dicho plazo linealmente. Se valorizan al costo menos la amortización acumulada.

b) Derechos de agua y Servidumbres eléctricas

Los derechos de agua adquiridos por la Compañía corresponden al derecho de aprovechamiento de aguas existentes en fuentes naturales y fueron registrados a su valor de compra. Al ser estos derechos constituidos a perpetuidad son de vida útil indefinida, no obstante, son sometidos a evaluación de deterioro anualmente.

Los derechos pagados por la compañía corresponden a una servidumbre eléctrica de postación, de manera que se pueda transmitir la energía eléctrica que produzca la central hidroeléctrica que se proyecta construir.

c) Licencias y Software

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico, se amortizan en un período de cuatro años de forma lineal. Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos.

d) Investigación y desarrollo

Los desembolsos por actividades de investigación, emprendidas con la finalidad de obtener nuevos conocimientos científicos o tecnológicos y entendimiento, pueden ser reconocidos en resultados cuando se incurren.

Las actividades de desarrollo involucran un plan o diseño para la producción de nuevos productos y procesos, sustancialmente mejorados. El desembolso en desarrollo se capitaliza sólo si los costos en desarrollo pueden estimarse con fiabilidad, el producto o proceso es viable técnica y comercialmente, se obtienen posibles beneficios económicos a futuro y la Compañía pretende y posee suficientes recursos para completar el desarrollo y para usar o vender el activo. El desembolso capitalizado incluye el costo de los materiales, mano de obra y gastos generales que son directamente atribuibles a la preparación del activo para su uso previsto. Los costos de financiamiento relacionados para desarrollar los activos calificados son reconocidos en resultados cuando se incurren. Otros gastos en desarrollo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Los desembolsos por desarrollo capitalizado se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

e) Otros activos intangibles

Otros activos intangibles que son adquiridos por la Compañía son valorizados al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

f) Amortización

La amortización se calcula sobre el monto amortizable que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La amortización es reconocida en resultados con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, exceptuando la Plusvalía y los derechos de agua.

La vida útil de los activos amortizables es la siguiente: marcas comerciales 10 años, otros activos intangibles entre 4 y 10 años.

3.7 Activos Biológicos

El producto agrícola (uva) proveniente de las viñas en producción es valorizado a su valor de costo al momento de su cosecha. El valor de costo se aproxima al valor razonable.

3.8 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos.

Las propiedades de inversión se reconocen inicialmente al costo, posteriormente se miden al valor razonable. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluyen en el resultado del período en que se originan.

3.9 Otros activos no financieros no corrientes

Dentro de este rubro se encuentra el Museo Andino de la afiliada S.A. Viña Santa Rita, edificio construido en el año 2006 y entregado en Comodato a la Fundación Claro-Vial según escritura de fecha 13 de marzo de 2006. El plazo del comodato es de 100 años prorrogables. Este activo se encuentra valorizado a su costo histórico.

Existe un compromiso por parte de la Fundación Claro-Vial, según consta en escritura pública, que establece que el Museo será devuelto en las mismas condiciones en que fue entregado. Por lo anterior este activo no está siendo depreciado. Adicionalmente, la administración y mantención del edificio son de cargo de la citada Fundación.

3.10 Arrendamientos de Activos

Los arrendamientos son un acuerdo por el que el arrendador cede al arrendatario, a cambio de una contraprestación, el derecho a utilizar un activo, identificable, durante un período de tiempo determinado.

Se debe evaluar a lo largo de todo el período de uso, si el contrato otorga a la Compañía:

- El derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado; y
- El derecho a decidir el uso del activo identificado.

La norma de arrendamientos excluye de su alcance los contratos de bajo valor y contratos cuyo plazo no supere los 12 meses, siempre que no existan cláusulas de renovación por períodos iguales sucesivos, o que, aun cuando no existan cláusulas, el contrato se haya renovado por períodos equivalentes.

La Compañía deberá reconocer en la fecha de inicio del arrendamiento un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento por el mismo monto. En donde:

- Derecho de uso del activo: Irá por el modelo del costo de la NIC 16 Propiedad, planta y equipos (reconociendo la depreciación y el deterioro en resultados).
- Pasivo por arrendamiento: Se deberá valorar los pasivos por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si dicha tasa de interés puede determinarse fácilmente. Caso contrario, deberá utilizar la tasa de interés incremental en sus préstamos.

Para el reconocimiento inicial del contrato, el activo inicial por derecho de uso incluirá el valor actual de los pagos mínimos, más los pagos estimados de desmantelamiento y restauración del activo al final del contrato (en caso de existir). Adicionalmente se debe considerar la probabilidad de realizar cualquier renovación del contrato o ejercer la opción de compra, en el caso que existiese.

La fecha de inicio del arrendamiento corresponde a la fecha de obtención de control sobre el uso del bien por parte del arrendatario, lo cual generalmente es el momento de recepción del bien o toma de posesión de este, lo anterior es independiente de la fecha de firma del contrato.

El análisis del plazo de vencimiento del contrato considera lo siguiente:

- a) si es razonablemente cierto que el arrendatario ejerza la opción de renovar el plazo del vencimiento, en este caso se considerará la extensión del plazo;
- b) los costos de no renovar el contrato son onerosos, en este caso se considerará la extensión del contrato;
- c) existencia de una opción de compra cuya ejecución puede ser beneficioso para la Compañía y donde existe probabilidad que se ejerza la opción de compra previa al término del contrato de arrendamiento.

La filial ME Elecmetal (China) Co., Ltd. adquirió los derechos de uso sobre el terreno donde está instalada la planta. Los derechos tienen un plazo de 50 años y se encuentran pagados en un 100%.

Para calcular el valor del pasivo por el arrendamiento, se debe utilizar una tasa de descuento para efectos de descontar los pagos mínimos futuros al valor neto presente.

La tasa de interés a utilizar se determinará de la siguiente manera (alternativamente):

- a) Tasa de interés implícita del contrato.
- b) Tasa de interés incremental de endeudamiento de la Compañía, es decir, el costo promedio del endeudamiento que actualmente tiene la empresa.

La Compañía realiza seguimiento sobre las modificaciones a los contratos de arrendamiento en forma periódica, por lo menos una vez en el año para asegurar que no existan cambios sobre el derecho de uso del activo y pasivo registrado previamente o que no existan términos anticipados o situaciones donde se haya ejercido una opción de compra en forma anticipada.

3.11 Inventarios

Los inventarios se valorizan al menor valor entre el costo y el valor neto realizable.

En el caso de los productos terminados fabricados en nuestras plantas y productos en proceso el costo se determina usando el método de costeo por absorción, el cual incluye materias primas, mano de obra, la distribución de gastos de fabricación incluida la depreciación del activo fijo y otros costos incluidos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales.

El costo de los inventarios de los productos terminados importados y/o comprados localmente se basa en el precio medio ponderado, el que no supera su valor neto de realización.

El valor neto de realización es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

El valor de las materias primas, materiales y repuestos se calcula en base al método del precio medio ponderado, el que no difiere significativamente de su valor neto de realización.

El costo de las partidas transferidas desde activos biológicos es a su valor histórico, el que no difiere significativamente de su valor razonable.

3.12 Deterioro del valor de los activos

a) Activos financieros

La Compañía reconoce una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mide a costo amortizado o valor razonable a los que se les aplica los requerimientos de deterioro de valor.

En cada fecha de presentación, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas crediticias de un instrumento financiero. Si en la fecha anterior, el riesgo crediticio de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero considerando las pérdidas crediticias esperadas en los próximos 12 meses. Si el riesgo crediticio de ese instrumento financiero se ha incrementado de forma significativa desde su reconocimiento inicial, se consideran las pérdidas crediticias del período de vida del activo.

Evidencia que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- a) Dificultades financieras significativas del deudor;
- b) Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o suceso de mora a partir de periodos superiores a 180 días;
- c) Que exista una evidencia de una probabilidad que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

Se reconoce en el resultado del período, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer de acuerdo a NIIF 9.

Los activos financieros individualmente significativos están sujetos a pruebas individuales de deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

La Compañía medirá las pérdidas crediticias esperadas de un instrumento financiero de forma que refleje:

- a) un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles;
- b) el valor temporal del dinero; y
- c) la información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Al medir las pérdidas crediticias esperadas se considera el riesgo o probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que ocurra y de que no ocurra esa pérdida crediticia, incluso si dicha posibilidad es muy baja.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. La reversión de una pérdida por deterioro ocurre sólo si ésta puede ser relacionada objetivamente con un evento ocurrido después de que fue reconocida.

b) Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía es revisado periódicamente para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el conjunto más pequeño de activos que generan entradas de flujos de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la “unidad generadora de efectivo”).

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se revierte. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas periódicamente en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se revierte sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

c) Deterioro crediticio

En cada fecha de presentación de los Estados Financieros, la Compañía evalúa los “activos financieros contabilizados a costo amortizado” tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene “deterioro crediticio” cuando ocurren uno o más eventos que generan un impacto perjudicial en la estimación de los flujos de efectivo futuros. Adicionalmente la Compañía incluye información de los efectos por modificaciones de los flujos efectivos contractuales (repactaciones). Adicionalmente la Compañía mantiene seguros de créditos para cuentas por cobrar individualmente significativas. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el Estado Consolidado de Resultados por Función en el periodo que se producen, debido a que no existe expectativas razonables de recuperación. Los créditos y cuentas por cobrar comerciales corrientes se reconocen a su valor nominal y no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

3.13 Beneficios a los empleados

a) Provisión por vacaciones

La Compañía reconoce el gasto por concepto de vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y es registrado a su valor nominal.

b) Bono de gestión a empleados

Dependiendo de la Compañía se registra un pasivo y un gasto por concepto de cancelación voluntaria de bono anual de gestión a los trabajadores. Este bono es voluntario e imputable a cualquier distribución legal de utilidades que debiese efectuarse anualmente.

c) Indemnización por años de servicio

Dependiendo de la Compañía, algunos convenios colectivos tienen establecido un beneficio de indemnización por años de servicio y premios de antigüedad, pactado contractualmente con parte del personal, que se valoriza en base al método del valor actuarial simplificado y cuyo saldo total se registra en provisiones por beneficios a los empleados.

El cálculo de las obligaciones por este concepto, es efectuado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectada, las cuales se actualizan en forma periódica. La obligación reconocida en el estado de situación financiera representa el valor actuarial de la obligación de indemnización por años de servicio. Las utilidades y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales.

Los costos asociados a los beneficios de personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el año, son cargados a resultados integrales en el período que corresponde.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento anual, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

El importe de los pasivos actuariales netos devengados al cierre del ejercicio se presenta en el rubro provisiones por beneficios a los empleados, corriente y no corriente, del Estado de Situación Financiera Consolidado.

d) Planes de contribuciones definidos

Un plan de contribuciones definido es un beneficio post-empleo en el que una entidad paga contribuciones fijas a una entidad separada y donde no tendrá ninguna obligación legal o constructiva de pagar montos adicionales. Las obligaciones por pago de contribuciones a planes de pensiones definidos se reconocen como un gasto por beneficios a empleados en resultados en los períodos en que los empleados están activos. Las contribuciones

pagadas por adelantado son reconocidas como un activo en la medida que esté disponible un reembolso de efectivo o una reducción en los pagos futuros. Los aportes a un plan de contribuciones definido que vencen en más de 12 meses después del final del período en el que los empleados prestan sus servicios a la Compañía se descuentan a su valor presente.

3.14 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación jurídica actual o constructiva como consecuencia de acontecimientos pasados, cuando se estima que es probable que algún pago sea necesario para liquidar la obligación y cuando se puede estimar adecuadamente el importe de esa obligación.

Las provisiones son cuantificadas tomando como base la mejor información disponible a la fecha de emisión de los estados financieros, y se evalúan periódicamente.

3.15 Ingresos de actividades ordinarias

La Compañía y sus afiliadas reconocen los ingresos de acuerdo a lo siguiente (NIIF15):

a) Ingresos ordinarios

La Compañía debe reconocer los ingresos de actividades ordinarias mediante la aplicación de 5 pasos, que se detallan a continuación:

- Paso 1 - Identificar el contrato (o contratos) con el cliente.
- Paso 2 - Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- Paso 3 - Determinar el precio de la transacción
- Paso 4 - Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño
- Paso 5 - Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

Los ingresos ordinarios incluyen el valor a recibir por la venta de productos y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

- i. Ingresos ordinarios por venta de bienes.

Los ingresos provenientes de la venta de productos son reconocidos al valor razonable de la transacción cobrada o por cobrar, neta de devoluciones o provisiones, descuentos comerciales y descuentos por volumen. Se considera valor razonable el precio de lista al contado.

Los ingresos son reconocidos cuando los riesgos y ventajas significativas derivadas de la propiedad son transferidas al comprador y es probable que se reciban beneficios económicos asociados con la transacción, además que los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicancia en la gestión corriente de los bienes vendidos.

Las transferencias de riesgos y ventajas varían dependiendo de los términos individuales del contrato de venta, ya que la Compañía efectúa venta de sus productos tanto en el mercado local como en el extranjero.

- ii. Ingresos ordinarios por prestación de servicios.

Los ingresos por prestación de servicios son reconocidos cuando el importe pueda medirse con fiabilidad, es probable que la entidad reciba los beneficios económicos derivados de la transacción y el grado de realización de la transacción y los costos ya incurridos a la fecha de balance pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios corresponden a la exhibición de publicidad y venta de ejemplares generadas por la filial indirecta Ediciones Financieras (a través de Cristalerías de Chile S.A.), cuyo porcentaje de terminación de las operaciones de prestación de servicios se calcula mediante la revisión de la proporción de los servicios ejecutados hasta la fecha de cierre como porcentaje del total de servicios a prestar.

Además, incluyen la venta por servicio de generación eléctrica realizada por la filial indirecta Eólico las Peñas SPA (a través de Cristalerías de Chile S.A.).

b) Otros ingresos por función

Los otros ingresos por función incluyen principalmente el valor a recibir por arriendos, dividendos provenientes de inversiones financieras en acciones, venta de materiales, indemnizaciones de seguros y otros.

Los ingresos por arriendos son reconocidos en resultados a través del método lineal durante el período de arrendamiento en función de su devengo.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones financieras en acciones se reconocen cuando los derechos a percibirlos han sido establecidos.

3.16 Pagos por arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de los arrendamientos con una duración superior a 12 meses. Se requiere que un arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo arrendado subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

Un arrendatario mide los activos por derecho de uso de forma análoga a otros activos no financieros (tales como propiedades, planta y equipo) y los pasivos por arrendamiento de forma similar a otros pasivos financieros.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente sobre una base de valor presente.

3.17 Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por ingresos por intereses en instrumentos financieros o fondos invertidos y cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos en ingresos financieros al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros están compuestos por gastos por intereses en bonos, préstamos o financiamientos y pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros. Todos los costos por préstamos o financiamientos son reconocidos en resultados usando el método de interés efectivo.

Los costos por préstamos y financiamiento que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo son capitalizados como parte del costo de ese activo.

3.18 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

La Compañía y sus afiliadas en Chile determinan la base imponible y calculan su impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. Sus afiliadas en el extranjero lo hacen según las normas de los respectivos países.

La base imponible difiere del resultado antes de impuesto porque excluye o adiciona partidas de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros ejercicios, dando lugar asimismo a los activos y pasivos por impuestos diferidos.

El impuesto corriente representa el importe de impuesto sobre las ganancias a pagar. El pasivo por impuesto a la renta es reconocido en los estados financieros sobre la base del cálculo de la renta líquida imponible del ejercicio y utilizando la tasa de impuesto a la renta vigente en los países que opera la Compañía.

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en NIC12 “Impuesto a las Ganancias”.

Si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en afiliadas y asociadas, excepto en aquellos casos en que la Compañía pueda controlar la fecha en que revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no se vayan a revertir en un futuro previsible.

La tasa impositiva vigente en Chile desde el año 2018 para las empresas bajo régimen parcialmente integrado es de 27%.

3.19 Ganancias por acción

La Compañía presenta las ganancias por acciones básicas de sus acciones ordinarias (GPA). Las GPA básicas se calculan dividiendo las ganancias atribuibles a los propietarios de la controladora de la Compañía por el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

3.20 Información financiera por segmentos

Los segmentos operativos se han definido de forma coherente con la manera en que la Administración reporta internamente sus segmentos para la toma de decisiones de la operación y asignación de recursos (“el enfoque de la Administración”).

La Compañía presenta la información por segmentos (que corresponde a las áreas de negocios) en función de la información financiera puesta a disposición del tomador de decisión, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones y en función de la diferenciación de productos.

Los segmentos son componentes identificables de la Compañía que proveen productos o servicios relacionados (segmento de negocios), el cual está sujeto a riesgos y beneficios que son distintos a los de otros segmentos. Por lo anterior, los segmentos que utiliza la Compañía para gestionar sus operaciones son las siguientes líneas de negocios: Metalúrgico, Envases de Vidrio, Vinos, Comunicaciones, Generación Eléctrica, Inversiones y Otros.

3.21 Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo. Asimismo, se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno.

a) Costo de venta

El costo de venta corresponde a los costos de producción de los productos vendidos y aquellos costos necesarios para que las existencias queden en su condición y ubicación necesaria para realizar su venta. Dentro de los conceptos que se incluyen en el costo de venta se encuentran los costos de las materias primas, costos de mano de obra, costos de energía, depreciación y costos asignables directamente a la producción, entre otros.

b) Costos de distribución

Los costos de distribución comprenden los costos de logística, fletes y todos aquellos necesarios para poner los productos a disposición de los clientes.

c) Gastos de administración

Los gastos de administración contienen los gastos de remuneraciones y beneficios al personal, honorarios por asesorías externas, gastos de servicios generales, gastos de seguros, amortizaciones de activos no corrientes no relacionados al proceso productivo, entre otros.

3.22 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen los saldos de efectivo en caja, los saldos en bancos nacionales y extranjeros, los depósitos a plazo, inversión en cuotas de fondos mutuos y cualquier inversión a corto plazo de gran liquidez y con un vencimiento original de 90 días o menos. Los sobregiros bancarios que son reembolsables sin restricciones y que forman parte integral de la administración de efectivo del Grupo, se incluyen como componentes del efectivo y equivalentes al efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo.

3.23 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al cierre de cada período en los estados financieros, en función de la política de dividendos acordada por la Junta de Accionistas y vigente a la fecha de los Estados Financieros Consolidados, la cual corresponde al 31 de diciembre de 2025 a un 40% de la utilidad líquida distribuible.

3.24 Acuerdos comerciales con distribuidores y cadenas de supermercados

La Compañía y/o sus afiliadas establecen acuerdos comerciales con sus principales distribuidores y cadenas de supermercados, con el fin de promocionar la venta de sus productos, a través de descuentos por volumen de compras, exhibiciones destacadas en los puntos de venta, catálogos y volantes promocionales y ofertas de precios, las cuales son registradas netas dentro de la línea ingresos ordinarios en el estado de resultados por función.

3.25 Hiperinflación en Argentina

El IASB declaró a la economía en Argentina como hiperinflacionaria a partir del 1 de julio del 2018. Por esta razón, la NIC 29 debe ser aplicada a nuestras filiales indirectas Viña Doña Paula S.A., Sur Andino Argentina S.A. y la asociada Rayén Curá S.A.I.C., ubicadas en Mendoza, Argentina.

NIC 29 establece que los estados financieros de cualquier empresa, que presente información en la moneda de una economía hiperinflacionaria, deben quedar establecidos en términos de la unidad de medida corriente en la fecha de cierre del balance, ya sea que estén elaborados utilizando el método del costo histórico o el del costo corriente.

El factor inflacionario aplicado al 31 de diciembre de 2025 alcanzó 31,5% (117,8% al 31 de diciembre de 2024).

3.26 Combinación de Negocios

La Compañía aplica el método de adquisición para contabilizar las combinaciones de negocios de acuerdo con la NIIF 3 “Combinación de Negocios”. La contraprestación transferida se mide a valor razonable en la fecha de adquisición, al igual que los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos.

Cualquier exceso de la contraprestación transferida sobre el valor razonable de los activos netos identificables se reconoce como plusvalía (goodwill). Si la contraprestación es inferior al valor razonable de los activos netos (compra en términos muy ventajosos), la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados.

NOTA 4. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía y sus afiliadas requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de revelar cuando corresponde, mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir precios) o indirectamente (es decir derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

El Grupo reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el período en que ocurrió el cambio.

Las siguientes notas incluyen información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables:

a) Instrumentos Derivados

El valor razonable de los contratos a término en moneda extranjera se basa en su precio de mercado cotizado, si está disponible. De no ser así, el valor razonable se determina descontando la diferencia entre el precio contractual del contrato y su precio actual por la duración residual del contrato empleando una tasa de interés libre de riesgo (basada en bonos del gobierno).

Las mediciones del valor razonable para los instrumentos derivados han sido clasificadas como valores razonables Nivel 3 sobre la base de las variables de las técnicas de valoración usadas.

b) Activos financieros no derivados

Los activos financieros a valor razonable con cambio en resultado corresponden a inversiones en acciones, cuyo valor razonable se obtiene de la cotización bursátil a la fecha de cierre de los estados financieros, y a fondos mutuos, los cuales se encuentran valorizados al valor de cierre de sus respectivas cuotas.



Las mediciones del valor razonable para los activos financieros no derivados han sido clasificados como valores razonables Nivel 2 sobre la base de las variables de las técnicas de valoración usadas.

c) Pasivos financieros no derivados

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del balance.

Las mediciones del valor razonable para los pasivos financieros no derivados han sido clasificados como valores razonables Nivel 1 sobre la base de las variables de las técnicas de valoración usadas.

El siguiente cuadro muestra el efecto de la aplicación de NIIF 9, para el período 2025:

Clasificación contable y valores razonables al 31 de diciembre de 2025	Nota	Nivel de valor razonable	Valor razonable instrumentos de cobertura	Valor razonable a resultados	Valor razonable a otros resultados integrales	Valor razonable a Patrimonio	Activos financieros al costo amortizado	Pasivos financieros a costo amortizado
Miles de pesos								
Activos corrientes								
Efectivo y efectivo equivalente	23	Nivel 1	-	-	-	-	56.788.727	-
Otros activos financieros corrientes	34	Nivel 2	303.185	22.828	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	22	Nivel 1	-	-	-	-	289.779.137	-
Activos no corrientes								
Otros activos financieros no corriente	34	Nivel 2	-	-	2.351.734	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	22	Nivel 1	-	-	-	-	326.710	-
Total activos			303.185	22.828	2.351.734	-	346.894.574	-
Pasivos corrientes								
Otros pasivos financieros corrientes								
Préstamos	28	Nivel 1	-	-	-	-	-	172.433.199
Obligaciones con el público	28	Nivel 1	-	-	-	-	-	15.817.694
Derivados	28	Nivel 3	-	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos corrientes	29	Nivel 2	-	-	-	-	-	3.335.476
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	33	Nivel 1	-	-	-	-	-	204.590.695
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes								
Préstamos	28	Nivel 1	-	-	-	-	-	193.006.509
Obligaciones con el público	28	Nivel 1	-	-	-	-	-	140.130.162
Derivados	28	Nivel 3	-	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos no corrientes	29	Nivel 2	-	-	-	-	-	4.244.205
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	33	Nivel 1	-	-	-	-	-	10.757
Total pasivos			-	-	-	-	-	733.568.697

El siguiente cuadro muestra el efecto de la aplicación de NIIF 9, para el período 2024:

Clasificación contable y valores razonables al 31 de diciembre de 2024	Nota	Nivel de valor razonable	Valor razonable instrumentos de cobertura	Valor razonable a resultados	Valor razonable a otros resultados integrales	Valor razonable a Patrimonio	Activos financieros al costo amortizado	Pasivos financieros a costo amortizado
Miles de pesos								
Activos corrientes								
Efectivo y efectivo equivalente	23	Nivel 1	-	-	-	-	55.421.762	-
Otros activos financieros corrientes	34	Nivel 2	276.675	22.833	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	22	Nivel 1	-	-	-	-	311.250.625	-
Activos no corrientes								
Otros activos financieros no corriente	34	Nivel 2	-	-	1.922.854	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar no corrientes	22	Nivel 1	-	-	-	-	140.049	-
Total activos			276.675	22.833	1.922.854	-	366.812.436	-
Pasivos corrientes								
Otros pasivos financieros corrientes								
Préstamos	28	Nivel 1	-	-	-	-	-	194.300.116
Obligaciones con el público	28	Nivel 1	-	-	-	-	-	15.476.403
Derivados	28	Nivel 3	-	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos corrientes	29	Nivel 2	-	-	-	-	-	3.532.275
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	33	Nivel 1	-	-	-	-	-	210.521.510
Pasivos no corrientes								
Otros pasivos financieros no corrientes								
Préstamos	28	Nivel 1	-	-	-	-	-	144.069.706
Obligaciones con el público	28	Nivel 1	-	-	-	-	-	148.071.382
Derivados	28	Nivel 3	-	-	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos no corrientes	29	Nivel 2	-	-	-	-	-	5.168.105
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	33	Nivel 1	-	-	-	-	-	133.582
Total pasivos			-	-	-	-	-	721.273.079

NOTA 5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Compañía y sus afiliadas están expuestas a una serie de riesgos de mercado, financieros, agrícolas y operacionales inherentes a los negocios en los que se desenvuelven. La Compañía identifica y controla sus riesgos con el fin de manejar y minimizar posibles impactos o efectos adversos.

La Gerencia de Administración y Finanzas, basándose en las directrices del Directorio y la supervisión de la Gerencia General, coordina y controla la correcta ejecución de las políticas de prevención y mitigación de los principales riesgos financieros identificados con la utilización de instrumentos financieros. Como política de administración de riesgos financieros, la Compañía contrata instrumentos derivados con el propósito de cubrir exposiciones por las fluctuaciones de tipos de cambio en las distintas monedas y tasas de interés. La Compañía eventualmente cubre con la venta de contratos forward parte de las ventas esperadas de acuerdo con las proyecciones internas.

La clasificación de riesgo para los Bonos emitidos es la siguiente:

Elecmetal

- La clasificación de Fitch Chile Ltda. es A+ con perspectiva estable.
- La clasificación de Humphreys es A+ con perspectiva estable.

Cristalerías de Chile

- La clasificación de Feller Rate Clasificadora de Riesgo Ltda. es AA- con tendencia negativa.
- La clasificación de ICR Clasificadora de Riesgo Ltda. es AA+ con tendencia estable.

Viña Santa Rita

- La clasificación de ICR Clasificadora de Riesgo Ltda. es A- con perspectiva estable.
- La clasificación de Clasificadora de Riesgo Fitch Ratings Ltda. es A con perspectiva estable.

La Compañía y sus empresas afiliadas se enfrentan a diferentes elementos de riesgo, que se presentan a continuación.

a) Tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2025 el total de obligaciones con bancos, instituciones financieras y con el público ascienden a \$521.388 millones (\$501.918 millones al 31 de diciembre de 2024), que en su conjunto representan un 32,4% (31,1% en 31 de diciembre de 2024) del total de activos de la Compañía.

Los créditos bancarios totalizan \$365.440 millones al 31 de diciembre de 2025 (\$338.370 millones al 31 de diciembre de 2024), los cuales corresponden a préstamos de corto y largo plazo en pesos, tasa fija por lo que el riesgo de tasa de interés corresponde al de la diferencia en la tasa de una eventual renovación al vencimiento de estos créditos. Otros préstamos tienen variación de tasa de interés cada cierta periodicidad.

Las obligaciones con el público totalizan \$155.948 millones al 31 de diciembre de 2025 (\$163.548 millones al 31 de diciembre de 2024), los cuales corresponden a las emisiones de Bonos al portador de Elecmetal S.A., S.A. Viña Santa Rita y Cristalerías de Chile S.A, todos con una tasa de interés fija.

A su vez, al 31 de diciembre de 2025, la Compañía y sus afiliadas tienen Efectivo y Equivalentes al efectivo y Otros Activos Financieros corrientes por \$57.115 millones (\$55.721 millones al 31 de diciembre de 2024), de los cuales una parte de ellos están invertidos a diferentes plazos en instrumentos financieros como depósitos a plazos, fondos mutuos y pactos con compromiso de retroventa.



b) Tipo de cambio

La Compañía y sus afiliadas están expuestas a riesgos de moneda en sus ventas, compras, activos y pasivos que estén denominados en una moneda distinta de la moneda funcional.

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía y sus afiliadas mantienen activos en moneda extranjera por el equivalente de US\$646,85 millones (US\$671,83 millones al 31 de diciembre de 2024) y los principales corresponden a la filial ME Global Inc. (USA) que tiene activos por US\$190,32 millones.

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía y sus afiliadas mantienen pasivos en moneda extranjera por el equivalente de US\$162,07 millones (US\$155,85 millones al 31 de diciembre de 2024), que corresponden principalmente a cuentas por pagar comerciales y Otras Cuentas por Pagar. Estos pasivos representan un 9,14% de los activos consolidados (9,60% al 31 de diciembre de 2024).

Por otra parte, aproximadamente el 39,6% de los ingresos de explotación consolidados de la Compañía están denominados en moneda extranjera.

La Compañía mantiene inversiones en Argentina, Rayén Curá S.A.I.C. y Viña Doña Paula S.A., a través de sus afiliadas Cristalerías de Chile S.A. y S.A. Viña Santa Rita respectivamente, e inversión indirecta en Estados Unidos, China, Indonesia, Sudáfrica y Zambia a través de su afiliada Inversiones Elecmetal Ltda., lo que representa un riesgo frente a una eventual devaluación de las monedas extranjeras de dichos países.

Periódicamente se evalúa el riesgo de tipo de cambio analizando los montos y plazos en moneda extranjera con el fin de administrar las posiciones de cobertura económica. Las decisiones finales de cobertura son aprobadas por el Directorio de la Compañía.

c) Situación política, económica y social, y cambios normativos en Chile

Una parte importante de los ingresos por ventas de la Sociedad y sus filiales están relacionados con el mercado local en Chile. El nivel de gasto y la situación financiera de los clientes de los diferentes negocios son sensibles al desempeño general de la economía chilena. Por lo tanto, las condiciones económicas que imperen en Chile afectarán el resultado de las operaciones de la Compañía y sus filiales. Asimismo, la situación financiera y resultados operacionales de la Sociedad y afiliadas podrían verse afectados también por cambios en las políticas económicas, y otras de carácter público que introduzca el Estado chileno o por otros acontecimientos políticos, económicos, sociales y sanitarios que afecten al país o a su institucionalidad, así como por cambios legales, regulatorios, tributarios o procedimientos administrativos, los que están fuera del control de la Compañía.

d) Costos y disponibilidad de Energía

El costo y la disponibilidad de la energía impacta los costos y resultados de la Compañía y algunas de sus filiales. Las fundiciones de acero y la fabricación de envases de vidrio tienen una importante dependencia de la energía, tanto eléctrica, como de origen fósil (gas natural y petróleo), la cual se usa en los procesos de fundición de acero y de formación de envases.

e) Precios del cobre y otros minerales y materias primas

El negocio metalúrgico está relacionado con la minería del cobre, del oro y del hierro, principalmente. El precio de estos metales ha presentado históricamente ciclos, y en los últimos años se ha presentado una sostenida tendencia de mayores precios, que se explican por una mayor demanda y sólidos fundamentos de largo plazo asociados, en el caso del cobre, a la electromovilidad, las energías renovables, los compromisos de descarbonización, el desarrollo de la inteligencia artificial y los centros de datos, y, por otra parte, una oferta mundial que ha quedado algo rezagada por la caída de las leyes de los yacimientos en explotación, restricciones temporales de producción, actualmente más relevantes producto de los accidentes recientemente ocurridos en la segunda mina de cobre más grande del mundo, Grasberg, en Indonesia, y en la mina El Teniente en Chile, y el lento desarrollo de nuevos proyectos mineros en algunos países debido a mayores requerimientos normativos,



ambientales y sociales. Junto a la tendencia al alza en los precios del cobre y el oro, actualmente existe un alto nivel de incertidumbre en la economía global, derivado de las políticas arancelarias del gobierno de Estados Unidos, que, además de establecer definiciones que han sido cambiantes, se acrecienta por las reacciones y acciones similares de otros países que se han visto afectados. Esta incertidumbre se suma a la situación de bajo crecimiento en algunas de las principales economías del mundo, persistencia de niveles de inflación sobre niveles históricos, mantención de tasas de política monetaria altas por parte de los principales bancos centrales, el alcance y duración de conflictos tales como entre Ucrania y Rusia, la reciente escalada del conflicto en Medio Oriente y otras materias de carácter geopolítico.

f) Fluctuaciones en los precios y paridades de monedas extranjeras

La paridad peso chileno – dólar ha estado sujeta a importantes fluctuaciones, lo cual puede afectar los resultados de las operaciones de la Compañía y sus filiales. La matriz y las principales filiales del negocio metalúrgico obtienen gran parte de sus ingresos por ventas en los mercados internacionales y estas ventas están principalmente denominadas en dólares. En el caso de las ventas de productos importados del negocio metalúrgico que se realizan en el mercado chileno, las variaciones del tipo de cambio pueden impactar los resultados operacionales por aquellas ventas en dólares a clientes en las cuales se puede generar una diferencia de tipo de cambio (favorable en caso de una depreciación del peso y desfavorable en caso contrario) entre la fecha de internación de las mercaderías al país y la fecha de facturación al cliente. Por otra parte, aproximadamente el 50% de las ventas del negocio vitivinícola son exportaciones denominadas en dólares y euros principalmente.

Adicionalmente, la evolución de la paridad entre distintas monedas extranjeras en los países en que participa la Compañía y sus filiales provoca variaciones transitorias en los precios relativos de sus productos, por lo que pueden surgir en algunos mercados nuevas presiones competitivas que afecten el nivel de ventas y/o márgenes operacionales.

Por otro lado, algunas sociedades mantienen activos y/o pasivos en moneda extranjera, de tal modo que las fluctuaciones de estas monedas pueden afectar los resultados por diferencias de cambio. La Compañía y sus filiales tienen una política de cobertura económica que en algunos casos incluye la suscripción de contratos de compra y/o venta a futuro de moneda extranjera al objeto de cubrir estos riesgos cambiarios.

La Compañía considera como inversiones permanentes las inversiones indirectas en Argentina (Rayén Curá y Viña Doña Paula, a través de sus filiales Cristalerías de Chile S.A. y S.A. Viña Santa Rita, respectivamente), en Estados Unidos, en China, en Indonesia, en Perú y en Sudáfrica (ME Global, ME Elecmetal (China), ME Long Teng G. Media (Changshu), ME Long Teng Indonesia, ME Funvesa y ME Elecmetal Prima, respectivamente, en todos los casos a través de su filial chilena Inversiones Elecmetal Ltda.), por lo cual el efecto de las diferencias de cambio en la valorización de estas inversiones se registra en la cuenta de Reservas de Conversión en el Patrimonio.

g) Riesgo de competencia

En el negocio metalúrgico la concentración de algunas empresas mineras a nivel internacional y la eventual centralización de sus decisiones de compra pueden incentivar el desarrollo de mayor y nueva competencia en el negocio metalúrgico. Así es como recientemente se anunció un acuerdo de fusión de las compañías mineras Anglo American (Reino Unido) y TECK (Canadá) que conformará uno de los mayores productores de cobre a nivel mundial. También se concretó recientemente la adquisición de Molycop, principal proveedor de bolas de molienda para la minería a nivel mundial, por parte de Tega Industries (India) y un fondo de inversión. Elecmetal mantiene su estrategia de entregar soluciones integrales sostenibles que agregan valor a los procesos mineros, orientando los esfuerzos a lograr el menor costo efectivo para sus clientes a través de mejoras continuas en los productos y servicios, nuevos diseños, incorporación de tecnología y soluciones digitales y atención en terreno.



Por otra parte, la industria de los envases de vidrio está afecta a la competencia de productos sustitutos, tales como envases plásticos, tetra-pack, latas de aluminio, latas de acero y bag in box. Adicionalmente, compite con productores locales y con importaciones de envases de vidrio. Al respecto, es importante mencionar la posición de liderazgo de Cristalerías de Chile en cada uno de los segmentos de envases de vidrio en que participa y las ventajas que presenta el vidrio frente a los productos sustitutos.

En relación con el negocio vitivinícola, tanto el mercado interno como el mercado internacional exhiben una alta cantidad de participantes, lo que unido a los efectos de la globalización hacen que esta industria sea altamente competitiva.

h) Riesgo de restricciones al comercio internacional

Como es de conocimiento público, desde que Chile abrió su economía en 1975, Elecmetal ha efectuado importantes inversiones en Chile, China, Estados Unidos, Perú, Sudáfrica y Zambia, y está construyendo una planta de bolas de molienda en Indonesia, que persiguen estar a la vanguardia tecnológica de manera de entregar a sus clientes mineros productos de la más alta calidad y de menor impacto medioambiental a precios competitivos, contribuyendo a que las compañías mineras sean sostenibles y competitivas en el mundo. Es así que, como parte del desarrollo de la Compañía, a partir de la firma el año 2006 del Tratado de Libre Comercio con China, actualmente el principal socio comercial de Chile, se construyeron dos plantas manufactureras en China; una planta de revestimientos de acero para molinos y chancadores 100% propiedad de Elecmetal y otra planta de bolas de molienda de alta calidad, que es un joint venture 50/50 con un socio siderúrgico local chino, 100% privado, donde se fabrica la mayoría de las bolas de molienda que ME Elecmetal vende en el mundo entero.

Las nuevas políticas arancelarias implementadas por varios países tienen un efecto adverso en la competitividad de las ventas de los productos que la Compañía comercializa en algunos mercados, agrega alta incertidumbre y perspectivas de desaceleración a la economía mundial y riesgo de medidas de represalia o proteccionismo por parte de otros países. Debido a que esta situación está evolucionando constantemente, todavía no es posible dimensionar el impacto que las medidas arancelarias pudieran tener en las ventas y resultados de la Compañía. Sin embargo, es posible anticipar que las ventas de algunos productos que importa para vender en el mercado norteamericano para atender las necesidades de sus clientes (aquellos que no produce en sus dos plantas manufactureras en dicho país), que actualmente están afectos a una tarifa arancelaria al acero de 50%, y eventualmente las ventas en otros países que tomen medidas similares pudieran verse afectadas, y con ello los resultados de las operaciones de la Compañía. Es importante considerar que ME Elecmetal cuenta con plantas industriales y una red de proveedores ubicados en diversos países, por lo cual estos potenciales efectos desfavorables pueden ser mitigados parcialmente.

Con todo, las restricciones al comercio internacional de una escalada proteccionista global afectan el crecimiento mundial y con ello los precios de los commodities minerales que determinan la demanda global de nuestros productos y servicios, lo que podría tener un efecto adverso en las ventas y resultados de la Compañía. Estas nuevas políticas arancelarias representan un riesgo significativo para el comercio internacional que configura un escenario de mayores barreras comerciales que podría generar distorsiones en los precios internacionales, afectando la competitividad de las exportaciones chilenas, entre ellas los envases de vidrio y el vino.

En Chile también ha habido presiones e iniciativas para el establecimiento de medidas proteccionistas recientemente, con dos procesos paralelos de investigación por dumping asociados al negocio metalúrgico iniciados a fines de 2023 y que concluyeron sin medidas de protección en septiembre de 2024. Estos procesos incluyeron la importación desde China de barras de acero para la fabricación de bolas para molienda convencional de diámetro inferior a 4 pulgadas y la importación desde China de bolas de acero para molienda convencional de diámetro inferior a 4 pulgadas. La autoridad concluyó ambos procesos sin recomendar la aplicación de medidas de protección. La conclusión fue que los antecedentes no permitían determinar la existencia de las causales que justificaban tales medidas.

También en México se impusieron medidas proteccionistas, entre los cuales se incluyen los productos de acero de cualquier país de origen, exceptuándose sólo aquellos países con los que México mantenga tratados de libre comercio vigentes. México no tiene tratado con China, por lo que la medida afecta a la importación de bolas de



molinda de Elecmetal a ese mercado. Adicionalmente, en marzo de 2024 la autoridad impuso tarifas antidumping a las bolas de molinda importadas desde China como resultado de una investigación antidumping iniciada en septiembre de 2022 producto de una solicitud presentada por Moly-Cop. Estas medidas impiden a la Compañía de seguir abasteciendo el mercado mexicano de bolas de molinda. Elecmetal está apelando a esta resolución debido a que, en base a la información de precios de venta a clientes en México y costos de producción reales de sus bolas de molinda en China, es posible comprobar que no existe dumping en sus importaciones de estos productos.

En el negocio de envases de vidrio, en Estados Unidos se inició, en diciembre de 2023, una investigación por eventual dumping en la exportación de envases de vidrio a ese mercado en base a una solicitud de la coalición de Productores de Vidrio de Estados Unidos (GPC) respecto a las importaciones de ciertas botellas de vino procedentes de China, México y Chile. Después de un exhaustivo proceso de investigación, en el mes de diciembre de 2024, la coalición de Productores de Vidrio de Estados Unidos decidió retirar la denuncia en contra de los productores de vidrio de Chile. Sin embargo, esta denuncia provocó un importante deterioro en las exportaciones de envases y generó costos relevantes asociados a la defensa durante la investigación.

Por otro lado, en Canadá, con fecha 26 de diciembre de 2025 se implementaron medidas proteccionistas contra el acero chino, incluyendo aranceles del 25% sobre una extensa lista de productos que incluye las bolas de molinda. Esta acción busca proteger la industria local, lo que ha provocado una disputa comercial y quejas de China ante la OMC. Adicionalmente, con fecha 12 de enero de 2026 el Tribunal Canadiense de Comercio Internacional inició una investigación preliminar sobre la existencia de dumping a raíz de una denuncia presentada por Moly-Cop Canadá. La investigación del Tribunal se lleva a cabo de conformidad con la Ley de Medidas Especiales de Importación (SIMA) tras el inicio de investigaciones sobre dumping y subvenciones por parte de la Agencia de Servicios Fronterizos de Canadá (CBSA, por su nombre en inglés). Elecmetal ha entregado oportunamente toda la información requerida a las autoridades competentes y colaborará en la investigación mostrando que en su importación de bolas de molinda no existe dumping. En caso de aplicarse medidas, se podrían afectar negativamente las ventas de bolas de molinda en ese mercado.

i) Regulaciones del medio ambiente

En cada país, las empresas están sujetas a numerosas leyes ambientales, regulaciones, decretos y ordenanzas municipales relacionadas con, entre otras cosas, la salud, el manejo y desecho de desperdicios sólidos y dañinos, descargas al aire o agua y emisión de ruidos, las que muestran una tendencia de crecientes exigencias. En el marco de su estrategia de sostenibilidad, la protección del medio ambiente es una constante preocupación de la empresa ante las nuevas regulaciones en esta materia en base a lo cual realiza las inversiones necesarias para cumplir con las normas presentes y futuras que establezcan las autoridades competentes. Sin embargo, las exigencias medioambientales son crecientes para las plantas productivas y productos de la Compañía y sus filiales.

j) Riesgos de producción, comercialización y logística en el negocio vitivinícola

La producción de vinos depende en forma importante de la cantidad y calidad de la uva cosechada. Al ser ésta una actividad agrícola, se encuentra influida por factores climáticos (sequías, lluvias fuera de temporada y heladas, entre otras) y plagas. Asimismo, una cosecha menor a la esperada podría representar un aumento en los costos directos debido a menores producciones por hectárea. Viña Santa Rita cuenta con exigentes estándares de calidad en la administración de sus activos agrícolas, que incluyen entre otras: plantaciones resistentes a plagas, pozos profundos y derechos de agua que aseguran suficiente disponibilidad de aguas y sistemas de control de heladas y granizo para una parte importante de sus viñedos con el objetivo de disminuir su dependencia de factores climáticos y fitosanitarios adversos. Adicionalmente, mantiene planes de contingencia y brigadistas capacitados para enfrentar catástrofes.

k) Riesgo de ataque cibernético

Una relevante materia de riesgos que enfrentan las compañías está relacionada con la vulnerabilidad a los ataques cibernéticos a las tecnologías y sistemas de información corporativos. La compañía está evaluando en forma permanente estos riesgos, cuenta con diversas y modernas herramientas de protección de sus sistemas informáticos, programas integrales de seguridad cibernética y de monitoreo, cuenta con especialistas internamente y ha contratado servicios de expertos en estas materias y realiza campañas de concientización y capacitación a los usuarios para fortalecer la seguridad de sus sistemas e información. Sin embargo, este riesgo es creciente cada día.

l) Riesgo de Inflación

La inflación persiste en niveles elevados en algunas economías en el mundo. La duración de esta situación es incierta y sus efectos se han mantenido, aunque disminuyendo gradualmente. Sus principales efectos son sobre los costos y gastos de la Compañía y sus filiales, los cuales son traspasados a precios de venta dependiendo de las características de cada negocio en cada mercado y de los modelos comerciales aplicados, lo cual puede generar rezagos en el tiempo e impactar los márgenes operacionales.

Las sociedades coligadas Rayen Curá S.A.I.C., Doña Paula S.A. y Sur Andino S.A. se encuentran ubicadas en Argentina y su moneda funcional es el peso argentino. A partir de julio de 2018 la economía de Argentina fue declarada por el IASB como hiperinflacionaria, lo que implica llevar la contabilidad de estas sociedades con ajustes por corrección monetaria.

Eventuales medidas de política monetaria para reducir la inflación afectan las tasas de interés de mercado y con ello el costo financiero de la deuda mantenida por la Compañía (ver riesgo a) tasa de interés).

m) Riesgo de cambio climático

El cambio climático está generando impacto en diversas actividades y negocios y hoy existe un mayor grado de conciencia global sobre sus posibles consecuencias, lo que está generando acciones y acuerdos para intentar reducir esta tendencia y mitigar sus efectos desfavorables.

La industria minera, principal mercado de los productos de ME Elecmetal, no está ajena al impacto del cambio climático. Sequías o escasez en los recursos hídricos, precipitaciones extremas, aluviones, escurrimientos, entre otros, pueden afectar infraestructuras y procesos y con ello la continuidad operacional y seguridad de los trabajadores de algunas faenas mineras y por lo tanto, la demanda de los productos y servicios que ofrece la empresa. En el caso de Chile, la sequía ha sido persistente en los últimos años, transformándose el abastecimiento de agua para sus procesos en un tema relevante para la industria minera, incluso generando detenciones temporales o disminución del ritmo de procesamiento en algunas faenas. Ante este riesgo, las empresas mineras están enfocadas en maximizar el uso eficiente del agua y en el desarrollo de proyectos de plantas desalinizadoras. A pesar de que algunas faenas mineras se han visto afectadas por este riesgo, en general la gran minería posee estándares o políticas de sostenibilidad, incluyendo la consideración del cambio climático, en donde las medidas de mitigación y adaptación a este fenómeno derivan en general, de políticas vinculadas a la descarbonización, al uso eficiente de recursos hídricos y energéticos, gestión de manejo de residuos y la excelencia y continuidad operacional de las faenas.

n) Riesgo de conflictos geopolíticos

La invasión de Ucrania por parte de Rusia y la reciente escalada en las tensiones en Medio Oriente están impactando diversos ámbitos de la actividad económica y comercial internacional, con efectos relevantes en los precios de algunos commodities, como el petróleo y el gas natural, y materias primas, y se espera que profundice las dificultades de las cadenas logísticas. El impacto de estas situaciones en las operaciones de Elecmetal y sus filiales dependerá del alcance y evolución de estos conflictos, lo cual es incierto.

o) Riesgo de deterioro en condiciones de seguridad y orden público

La situación en Chile en cuanto a las condiciones de seguridad y orden público se ha visto deteriorada últimamente, lo que aumenta el riesgo de la integridad de nuestros colaboradores y la protección de nuestros activos. El deterioro de las condiciones anteriores podría tener efectos negativos en el resultado de las operaciones de la Sociedad.

NOTA 6. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Bases y metodología de la información por segmentos de negocio

La información por segmentos que se expone seguidamente se basa en los informes mensuales elaborados por la Administración de la Compañía y se genera mediante la misma aplicación informática utilizada para obtener todos los datos contables del grupo.

Los ingresos ordinarios del segmento corresponden a los ingresos ordinarios directamente atribuibles al segmento más la proporción relevante del Grupo que pueden ser distribuidos al mismo utilizando bases razonables de reparto. Los ingresos ordinarios de cada segmento no incluyen ingresos por intereses y dividendos ni las ganancias procedentes de venta de inversiones o de operaciones de rescate o extinción de deuda.

Los gastos de cada segmento se determinan por los gastos de las actividades de explotación del mismo que le sean atribuibles. El Grupo incluye en los gastos ordinarios por segmentos las participaciones en los resultados (pérdidas) de sociedades asociadas que se consolidan por el método de la participación.

Los activos y pasivos de los segmentos son los directamente relacionados con la explotación del mismo.

El siguiente resumen describe las operaciones de cada uno de los segmentos del Grupo sobre los que se debe informar:

- 1) **Segmento Negocio Metalúrgico:** Incluye la producción y comercialización mundial de piezas de desgaste de aceros especiales, medios de molienda y otros productos y servicios para el mercado de la minería principalmente y otros.
- 2) **Segmento Envases de Vidrio:** Incluye la fabricación y comercialización de envases de vidrio para vino, cervezas, bebidas analcohólicas, licores, alimentos y laboratorios.
- 3) **Segmento Vinos:** Incluye la producción y comercialización de vinos principalmente y licores.
- 4) **Segmento Comunicaciones:** Incluye prensa escrita, digital y editoriales.
- 5) **Segmento Generación Eléctrica.**
- 6) **Segmento Inversiones y Otros.**

La información por segmentos por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

a) Al 31 de diciembre de 2025 (en miles de pesos):

Información a revelar sobre segmentos de operación					GENERACIÓN ELÉCTRICA		INVERSIONES Y OTROS		TOTAL	
NEGOCIO DE ACERO					COMUNICACIONES		VINOS		TOTAL	
Ingresos de actividades ordinarias					8.788.957		157.008.786		1.330.983.977	
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones con otros segmentos de operación de la misma entidad					-		-		-	
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones con otros segmentos de operación de la misma entidad					8.788.957		157.008.786		1.330.983.977	
Costo de ventas					(7.712.285)		(109.131.442)		(1.048.866.327)	
Costos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones con otros segmentos de operación de la misma entidad					-		-		-	
Costos de Ventas					(7.712.285)		(109.131.442)		(1.037.854.520)	
Ganancia (Pérdida) bruta					1.076.672		47.877.344		282.112.632	
Otros Ingresos por función					-		658.854		3.340.198	
Costos de distribución					-		(3.592.144)		(25.024.492)	
Gastos de administración					(1.012.975)		(19.537.817)		(159.169.605)	
Otros gastos por función					-		(45.341)		-	
Otras ganancias					32		803.184		(53.505)	
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales					63.729		306.134		5.929.036	
Ingresos Financieros					12.420		21.495		107.134.263	
Gastos por intereses					(56.511)		(11.201.873)		1.363.867	
Pérdidas por deterioro de valor (ganancias por deterioro de valor y reversión de pérdidas por deterioro de valor) determinadas de acuerdo a la NIIF 9					(1.983)		(83.253)		(27.296.414)	
Participación de la entidad en el resultado del período de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación					-		(108.929)		-	
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera					-		(156.880)		(1.870.785)	
Resultado por unidades de reajuste					(1.941)		785.155		5.453.431	
Ganancia (pérdida), antes de impuestos					15.714		(7.402.881)		(2.799.464)	
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas					-		4.192.085		70.804.265	
Ganancia (pérdida)					(84.433)		(3.405.481)		(14.537.195)	
Gasto por depreciación y amortización del período					(29.790)		(7.008.342)		56.267.070	
Total Activos					2.973.419		333.266.888		1.610.164.834	
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación					-		377.343.933		1.610.164.834	
Incrementos de activos no corrientes					-		26.867.788		128.524.937	
Total Pasivos					1.670.459		200.850.185		812.286.660	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación					339.961		57.482.835		89.941.282	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión					(46.877)		(33.142.899)		5.742.780	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación					(68.843)		(7.784.544)		(46.704.872)	

b) Al 31 de diciembre de 2024 (en miles de pesos):

Información a revelar sobre segmentos de operación					GENERACIÓN ELÉCTRICA		INVERSIONES Y OTROS		TOTAL	
NEGOCIO DE ACERO					COMUNICACIONES		VINOS		TOTAL	
Ingresos de actividades ordinarias					8.038.361		159.637.477		1.310.289.468	
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones con otros segmentos de operación de la misma entidad					-		-		-	
Ingresos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones con otros segmentos de operación de la misma entidad					8.038.361		159.637.477		1.310.289.468	
Costo de ventas					(6.976.462)		(104.571.329)		(1.298.811.330)	
Costos de las actividades ordinarias procedentes de transacciones con otros segmentos de operación de la misma entidad					-		-		-	
Costos de Ventas					(6.976.462)		(104.571.329)		(1.298.811.330)	
Ganancia (Pérdida) bruta					1.061.899		55.066.148		279.812.205	
Otros Ingresos por función					-		756.971		2.548.635	
Costos de distribución					-		(3.775.529)		-	
Costos de administración					(990.259)		(48.210.554)		(24.630.257)	
Otros gastos por función					-		(48.961)		(150.150.091)	
Otras ganancias					42		12.751.668		51.356	
Ganancias (pérdidas) de actividades operacionales					71.662		16.588.704		12.927.812	
Ingresos Financieros					16.449		8.608		120.447.948	
Gastos por intereses					(75.843)		(12.653.446)		2.757.367	
Pérdidas por deterioro de valor (ganancias por deterioro de valor y reversión de pérdidas por deterioro de valor) determinadas de acuerdo a la NIIF 9					(32.455)		(1.394.142)		(31.246.261)	
Participación de la entidad en el resultado del período de asociadas y de negocios conjuntos contabilizados según el método de la participación					-		(2.022.130)		-	
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera					12.185		1.440.738		1.786.314	
Resultado por unidades de reajuste					-		(1.237.462)		5.515.242	
Ganancia (pérdida), antes de impuestos					(7.982)		7.490.577		(6.482.706)	
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias, operaciones continuadas					-		(4.461.022)		90.224.069	
Ganancia (pérdida)					(7.982)		3.029.555		(24.857.786)	
Gasto por depreciación y amortización					(57.889)		(6.593.101)		65.566.293	
Total Activos (*)					2.865.064		344.703.657		1.615.158.202	
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación (*)					-		387.478.715		1.615.158.202	
Incrementos de activos no corrientes					-		29.669.911		150.978.893	
Total Pasivos (*)					1.808.149		210.718.167		807.800.116	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación					-		16.135.451		132.722.962	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión					(30.615)		(42.922.351)		(39.821.149)	
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación					220.737		(27.318.152)		(114.094.857)	

* Información al 31-12-2024



Información general de la Compañía

Las operaciones del Grupo se generan principalmente en Chile, Argentina, China, Estados Unidos, Perú y Sudáfrica.

Los ingresos por ventas consolidados netos al 31 de diciembre de 2025 ascienden a M\$1.319.967.152 (M\$1.298.811.330 en 2024), de los cuales M\$924.233.693 (M\$891.427.216 en 2024) son generados en Chile; M\$211.229.215 (M\$231.250.593 en 2024) son generados en Estados Unidos; M\$104.142.310 (M\$105.959.081 en 2024) son generados en China, M\$11.959.960 (M\$15.249.867 en 2024) son generados en Argentina y M\$68.401.974 (M\$54.924.573 en 2024) son generados en otros países.

Del total de ingresos consolidados generados en Chile al 31 de diciembre de 2025 un 58% corresponde al segmento metalúrgico, 24% al segmento envases de vidrio, 17% al segmento vitivinícola y un 1% al segmento medios. Los porcentajes por segmento a igual fecha de 2024 fueron 56%, 25%, 18% y 1% respectivamente.

Del total de ingresos consolidados generados en Argentina al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el 100% corresponde al segmento vinos.

Del total de ingresos consolidados generados en Estados Unidos, China y Perú al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el 100% corresponden al segmento negocio metalúrgico.

Las operaciones en Zambia son registradas como coligada, por lo que no se incluyen en los Estados Financieros Consolidados. Se incluye en la nota de asociadas por Método de la participación (ver Nota 18).

Distribución de activos

La distribución de activos no corrientes al 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

En miles de pesos	Chile	Argentina	China	Estados Unidos	Perú	Sudáfrica	Otros	Total
Otros activos financieros no corrientes	1.922.854	-	-	428.880	-	-	-	2.351.734
Otros activos no financieros no corrientes	2.208.969	-	-	-	-	-	-	2.208.969
Cuentas por cobrar no corriente	326.710	-	-	-	-	-	-	326.710
Inversiones en asociadas contabilizadas por método participación	28.391.251	42.968.143	27.583.321	-	-	-	29.312.222	128.254.937
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13.230.233	299.149	383.674	161.195	264.331	-	-	14.338.582
Propiedad, planta y equipo, neto	410.480.951	11.186.777	54.899.107	28.412.986	11.483.051	6.631.496	1.329.550	524.423.918
Propiedades de inversión	10.714.188	3.802.139	-	-	-	-	-	14.516.327
Activos por derechos de uso	5.128.066	36.691	2.226.249	1.695.612	-	-	-	9.086.618
Activos por impuestos no corrientes	-	1.634.058	-	-	-	-	-	1.634.058
Activos por impuestos diferidos	21.381.223	-	555.873	1.232.790	377.185	-	-	23.547.071
Totales	493.784.445	59.926.957	85.648.224	31.931.463	12.124.567	6.631.496	30.641.772	720.688.924

La distribución de activos no corrientes al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

En miles de pesos	Chile	Argentina	China	Estados Unidos	Perú	Sudáfrica	Otros	Total
Otros activos financieros no corrientes	1.922.854	-	-	-	-	-	-	1.922.854
Otros activos no financieros no corrientes	2.338.321	-	-	-	473.309	-	-	2.811.630
Cuentas por cobrar no corriente	112.226	-	-	-	-	27.823	-	140.049
Inversiones en asociadas contabilizadas por método participación	50.550.018	54.035.916	25.915.755	-	-	-	20.477.204	150.978.893
Activos intangibles distintos de la plusvalía	13.739.572	363.079	217.152	240.288	35.350	-	-	14.595.441
Propiedad, planta y equipo, neto	433.707.452	14.183.826	27.740.846	57.699.713	11.111.102	3.883.146	200.056	548.526.141
Propiedades de inversión	10.757.701	-	-	-	-	-	-	10.757.701
Activos por derechos de uso	5.702.769	74.207	2.455.520	1.591.558	-	-	-	9.824.054
Activos por impuestos no corrientes	-	1.612.907	-	-	-	-	-	1.612.907
Activos por impuestos diferidos	10.650.760	-	641.064	-	295.183	-	1.881.317	13.468.324
Totales	529.481.673	70.269.935	56.970.337	59.531.559	11.914.944	3.910.969	22.558.577	754.637.994



La distribución del total de pasivos al 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

En miles de pesos	Chile	Argentina	China	Estados Unidos	Perú	Sudáfrica	Otros	Total
Otros pasivos financieros corrientes	177.322.013	5.257.705	5.524.265	146.910	-	-	-	188.250.893
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.642.331	25.974	-	667.171	-	-	-	3.335.476
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	132.777.491	2.833.331	10.618.579	27.365.392	2.610.069	2.581.739	25.804.094	204.590.695
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	5.505.843	173.109	-	-	-	-	-	5.678.952
Otras provisiones corrientes	146.197	-	448.619	1.147.404	-	58.708	-	1.800.928
Pasivos por Impuestos corrientes	10.089.011	22.116	1.363.751	-	-	-	152.165	11.627.043
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	13.468.746	159.451	2.311.743	3.547.736	166.576	101.842	27.682	19.783.776
Otros pasivos no financieros corrientes	3.975.581	-	-	-	-	-	-	3.975.581
Otros pasivos financieros no corrientes	331.584.956	-	-	-	1.551.715	-	-	333.136.671
Pasivos por arrendamientos no corrientes	3.215.894	8.172	-	1.020.139	-	-	-	4.244.205
Otras cuentas por pagar no corrientes	10.757	-	-	-	-	-	-	10.757
Pasivo por impuestos diferidos	10.799.220	3.228.444	-	64.406	-	198.760	66.607	14.357.437
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	20.945.241	-	-	-	-	-	155.772	21.101.013
Otros pasivos no financieros no corrientes	84.230	-	289.003	-	-	-	-	373.233
Totales	712.567.511	11.708.302	20.555.960	33.959.158	4.328.360	2.941.049	26.206.320	812.266.660

La coligada MELT (Zambia) mantiene otros Pasivos Financieros corrientes por el equivalente a M\$10.500.000.- al 31 de diciembre de 2025.

La distribución del total de pasivos al 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

En miles de pesos	Chile	Argentina	China	Estados Unidos	Perú	Sudáfrica	Otros	Total
Otros pasivos financieros corrientes	202.672.416	1.843.824	4.163.353	277.709	642.895	176.322	-	209.776.519
Pasivos por arrendamientos corrientes	2.345.805	8.337	-	597.943	580.190	-	-	3.532.275
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	144.322.500	2.700.269	8.505.287	26.035.055	2.830.751	1.497.721	24.629.927	210.521.510
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	8.258.944	222.202	-	-	-	-	16.437	8.497.583
Otras provisiones corrientes	11.093	-	1.036.957	1.306.518	-	553.410	105.904	3.013.882
Pasivos por Impuestos corrientes	8.395.950	-	3.148.600	-	62.685	-	3.340.201	14.947.436
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	11.818.975	269.514	2.392.121	4.410.190	104.324	-	20.283	19.015.407
Otros pasivos no financieros corrientes	3.335.678	-	-	-	-	-	-	3.335.678
Otros pasivos financieros no corrientes	291.200.766	-	-	-	-	940.322	-	292.141.088
Pasivos por arrendamientos no corrientes	4.134.526	65.743	-	967.836	-	-	-	5.168.105
Otras cuentas por pagar no corrientes	10.402	-	-	-	123.180	-	-	133.582
Pasivo por impuestos diferidos	5.120.021	4.752.597	-	-	-	-	297	9.872.915
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	18.969.272	-	-	271.155	-	-	100.804	19.341.231
Otros pasivos no financieros no corrientes	84.230	-	399.103	-	-	239.520	7.780.052	8.502.905
Totales	700.680.578	9.862.486	19.645.421	33.866.406	4.344.025	3.407.295	35.993.905	807.800.116

La coligada MELT (Zambia) mantiene otros Pasivos Financieros corrientes por el equivalente a M\$13.950.440.- al 31 de diciembre de 2024.

Mercado de destino

Mercado Nacional

Los ingresos totales del mercado nacional ascendieron al 31 de diciembre de 2025 a M\$659.684.311 (M\$597.194.325 en 2024), lo que representa un 49,89% (45,98% en 2024) de los ingresos totales.

Mercado Externo

Los ingresos totales del mercado externo ascendieron al 31 de diciembre de 2025 a M\$662.490.132 (M\$701.617.005 en 2024), lo que representa un 50,11% (54,02% en 2024) de los ingresos totales.

Las ventas en el mercado exportaciones comprende ventas del negocio metalúrgico, Elecmetal y sus filiales en el extranjero, y ventas del negocio vitivinícola, Viña Santa Rita y filiales, principalmente. En este mercado de exportaciones no existen clientes que individualmente representen más del 10% del total de los ingresos consolidados.



NOTA 7. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos se reconocen según lo señalado en el punto 3.15 para ingresos de venta de bienes y por prestación de servicios.

Ingresos de actividades ordinarias con clientes

En miles de pesos	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
Ventas de Productos	1.266.203.544	1.264.021.276
Venta de Servicios, Cursos y Otros	53.763.608	34.790.054
Totales	1.319.967.152	1.298.811.330

Desagregación de ingresos de actividades ordinarias con clientes

En miles de pesos	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
Venta de Productos de Acero	933.630.847	903.827.568
Venta de vino y otros	157.008.786	159.637.477
Venta de envases de vidrio y otros	217.521.700	213.439.260
Otros Ingresos (*)	-	10.929.355
Venta de publicaciones, cursos y eventos	8.788.957	8.038.361
Compraventa de energía	2.054.227	2.444.485
Otros Servicios	962.635	494.824
Total	1.319.967.152	1.298.811.330

(*) Al 31 de diciembre de 2024 se incluye ingreso en filial Cristalerías de Chile S.A. de indemnización del seguro por pago de perjuicios por paralización.

Oportunidad del reconocimiento de ingresos

En miles de pesos	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
Productos y servicios transferidos en un momento determinado	1.319.967.152	1.298.811.330
Total	1.319.967.152	1.298.811.330

Obligaciones de desempeño y políticas de reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos de acuerdo a lo indicado en nota 3.15.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo términos de pagos significativos y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

Tipo de Servicio	Naturaleza y Oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativo	Reconocimiento de ingresos bajo la norma NIIF 15
Venta Productos de Acero y Servicios	Corresponde a la venta de piezas de aceros especiales, medios de molienda y otros productos y servicios para el mercado de la minería. La obligación de desempeño se cumple al momento de entregar o despachar los bienes y servicios al cliente, según las condiciones del contrato.	Los ingresos se reconocen contra la entrega de las piezas de aceros, medios de molienda y otros.
Ventas de envases de vidrio	Los ingresos relacionados a estos contratos son primordialmente derivados de la principal obligación de desempeño de transferir sus productos (envases de vidrio) en los cuales la transferencia del control y el cumplimiento de las obligaciones ocurren en el mismo instante.	Los ingresos se reconocen contra la entrega de los envases de vidrio.
Ventas de Vino	Los ingresos son primordialmente derivados de su principal obligación de desempeño de transferir sus productos (vino) en los cuales la transferencia del control y el cumplimiento de las obligaciones de desempeño ocurren al mismo tiempo. El cliente obtiene el control de los bienes de las siguientes formas: en el caso de clientes nacionales se toma el control cuando recibe el producto; en el caso de clientes extranjeros puede ser tanto a valor FOB o CIF según sea el acuerdo con el cliente. Las ventas pueden ser al contado o a crédito.	Los ingresos son reconocidos contra la entrega del vino o despachada la exportación.
Ventas de energía	Los ingresos relacionados a estos contratos son primordialmente derivados de la principal obligación de desempeño de transferir energía al cliente, en los cuales la transferencia del control y el cumplimiento de las obligaciones ocurren en el mismo instante.	Los ingresos son reconocidos contra entrega del servicio.
Ventas de publicaciones, cursos y eventos	Corresponde a la venta de publicidad en publicaciones, cursos de capacitación y participaciones en eventos y ferias. La obligación de desempeño se cumple al momento de entregar el servicio de publicaciones, cursos y eventos. Salvo en el caso de las suscripciones cuya obligación se cumple en la medida que se entregan los ejemplares.	Los ingresos son reconocidos contra exhibición, curso o evento realizado. En el caso de las suscripciones el ingreso se reconoce en la medida que los ejemplares son entregados.



NOTA 8. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS POR FUNCIÓN

8.1 El detalle de otros ingresos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

En miles de pesos	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
Arriendo de propiedades de inversión	370.419	491.002
Franquicias Tributaria (VSR-Argentina)	776.442	729.942
Indemnización Siniestros	-	320.708
Ingreso (Gasto) por venta de materiales (neto)	1.794.140	499.275
Otros ingresos	399.197	507.708
Totales	3.340.198	2.548.635

8.2 El detalle de otros gastos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

En miles de pesos	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
Gastos proyecto Innova	(45.341)	(48.961)
Otros gastos	(8.165)	(2.395)
Totales	(53.506)	(51.356)

NOTA 9. OTRAS GANANCIAS (PÉRDIDAS)

El detalle de otras ganancias y pérdidas al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

En miles de pesos	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
Ajuste valor razonable propiedades de inversión	1.935.516	754.969
Ganancias en ventas de activo fijo (neto) (*)	2.568.898	12.249.475
Castigo de proyectos	-	(3.657)
Crédito por impuesto inversión en Argentina	1.321.320	(119.095)
Deterioro obras en curso CPA Spa	-	1.539
Otras ganancias (pérdidas)	103.302	44.581
Totales	5.929.036	12.927.812

(*) La filial Cristalerías de Chile S.A. al 31 de diciembre de 2025 en el resultado por venta de propiedades, plantas y equipos, muestra principalmente la utilidad generada por la expropiación del terreno en la comuna de Padre Hurtado por MM\$864, y en la filial S.A. Viña Santa Rita la venta del piso 7 de la oficina de Apoquindo por MM\$1.639 (en 2024 incluye la venta de campo en Palmilla realizada el segundo semestre por MM\$11.112 y la venta de un predio en Argentina realizado en junio por MM\$948).

NOTA 10. GASTOS DEL PERSONAL

El detalle de los gastos del personal al 31 de diciembre de 2025 y de 2024 es el siguiente:

En miles de pesos	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
Sueldos y salarios	139.389.937	130.814.756
Contribuciones previsionales obligatorias	4.638.076	5.705.194
Obligación por beneficios por antigüedad laboral	11.725.344	9.032.370
Otros gastos del personal	8.956.274	10.037.340
Totales	164.709.631	155.589.660
Número de empleados consolidados	3.855	3.846

NOTA 11. INGRESOS - COSTOS FINANCIEROS

El detalle de los ingresos y costos financieros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

En miles de pesos	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
Ingresos:		
Intereses por inversiones mantenidas hasta el vencimiento sin deterioro	1.171.641	2.505.641
Otros Ingresos financieros	192.226	251.726
Ingresos financieros	1.363.867	2.757.367
Costos:		
Gastos por intereses por obligaciones financieras valorizadas a su costo amortizado	(27.296.414)	(31.246.261)
Costos financieros	(27.296.414)	(31.246.261)
Ingresos (Costos) financieros netos reconocidos en resultados	(25.932.547)	(28.488.894)



NOTA 12. RESULTADO DIFERENCIA DE CAMBIO Y UNIDAD DE REAJUSTES

12.1 El detalle de la diferencia de cambio de los principales rubros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(473.013)	218.674
Deudores comerciales	(10.674.725)	8.252.707
Otros Activos en moneda extranjera	(160.928)	14.942
Existencias	(3.762.072)	5.572.860
Derivados	1.775.691	(580.860)
Otros pasivos financieros	567.845	(911.317)
Cuentas por pagar	9.927.738	(7.051.764)
Total	(2.799.464)	5.515.242

12.2 El detalle de la variación de unidad de reajuste de los principales rubros al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Resultados por unidad de reajuste	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Existencias	2.282.874	9.627.466
Impuestos corrientes	671.227	334.046
Propiedades, Planta y Equipo	2.664.255	7.777.282
Préstamos	786.205	975.707
Otros Activos por unidad de reajuste	97.846	437.459
Obligaciones con el público	(5.385.696)	(7.039.831)
Cuentas por pagar	(2.012.411)	(118.208)
Indemnización por años de servicio	(252.916)	(332.266)
Patrimonio Neto	(6.572.015)	(16.547.437)
Otros Pasivos por unidad de reajuste	(3.460.002)	(1.596.924)
Total	(11.180.633)	(6.482.706)

El principal efecto es la inflación en Argentina que impacta en las filiales Cristalerías de Chile S.A. y S.A. Viña Santa Rita que tienen filiales en dicho país y se encuentra revelada principalmente en los rubros de Existencias, Propiedades, Planta y Equipos, Otros Pasivos Financieros y Patrimonio neto. Al 31 de diciembre de 2025 asciende a una pérdida de M\$4.446.531 (M1.042.224 de utilidad a diciembre 2024).

El concepto de obligaciones con el público corresponde a los bonos emitidos en UF por las sociedades Compañía Electro Metalúrgica S.A., Cristalerías de Chile S.A. y S.A. Viña Santa Rita.

NOTA 13. GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El detalle de los gastos por impuestos a las ganancias al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Gasto por impuesto a las ganancias	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024
Gasto por impuesto a las ganancias		
Período corriente (Filiales nacionales)	(10.914.511)	(14.023.789)
Período corriente (Filiales extranjeras)	(9.156.135)	(7.723.261)
Reverso exceso de provisión determinada	1.767.141	4.063.103
	(18.303.505)	(17.683.947)
Ingreso (gasto) por impuesto diferido		
Variación de Imptos. Diferidos por diferencias temporales y pérdidas tributarias acumuladas	3.766.310	(7.173.839)
	3.766.310	(7.173.839)
Gasto por impuesto a las ganancias excluido el impuesto sobre la venta de operaciones discontinuadas y participación del impuesto a las ganancias de las inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	(14.537.195)	(24.857.786)
Total ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	(14.537.195)	(24.857.786)

El siguiente cuadro muestra la conciliación entre la determinación de impuesto a las ganancias que resultaría de aplicar tasa efectiva para los períodos comprendidos según el siguiente detalle:

Conciliación de la tasa impositiva efectiva (En miles de pesos)	01-01-2025 31-12-2025		01-01-2024 31-12-2024
Utilidad del período	56.267.070		65.366.283
Total gasto por impuesto a las ganancias	14.537.195		24.857.786
Utilidad excluido el impuesto a las ganancias	70.804.265		90.224.069
Conciliación del gasto por impuestos utilizando tasa legal, con impuestos con tasa efectiva			
Gastos por impuestos utilizando la tasa real	27,0%	(19.117.152)	27,0% (24.360.499)
Ajuste al gasto por impuestos utilizando la tasa legal			
Efecto impositivo de tasa en otras jurisdicciones		(9.488.294)	(9.333.546)
Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente		(10.882.429)	(10.080.704)
Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles		24.093.896	27.488.620
Efecto tributario de inflación activo, pasivo y patrimonio		3.107.885	596.713
Otro incremento (decremento) en cargo por impuestos legales.		(6.017.411)	(1.994.531)
Cambio en diferencias temporales y pérdidas tributarias acumuladas		3.766.310	(7.173.839)
Total ajuste al gasto por impuestos utilizando la tasa legal		4.579.957	(497.287)
Total ingreso (gasto) por impuesto (tasa efectiva)	20,53%	(14.537.195)	27,55% (24.857.786)

NOTA 14. PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades, plantas y equipos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

Reconciliación de cambios en Propiedades, Plantas y Equipos, por clases									
	Construcción en Curso	Terrenos	Edificios	Planta y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Vehículos de Motor	Otras Propiedades, Planta y Equipo	Vinedos	Propiedades, Planta y Equipo
Cambios	Saldo inicial al 01 de enero de 2025	20.849.070	44.544.557	288.400.184	732.251.625	2.150.639	25.436.746	54.473.464	1.210.283.499
	Adiciones	20.198.415	-	3.340.739	11.978.329	106.229	2.328.606	352.958	39.251.661
	Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ventas o Reclasificación	(22.940)	(440.203)	(967.921)	(1.085.888)	(305.398)	(108.405)	(12.453)	(3.544.079)
	Otros Efectos	471.712	3.154.144	(1.612.001)	(25.407)	153.032	(114.152)	728.454	2.722.105
	Transferencias de construcciones en curso a activo fijo	(10.073.900)	-	1.229.831	7.364.806	1.039.850	5.431	433.982	-
	Efecto de variaciones por tipo de cambio	(415.658)	(1.554.430)	(5.371.129)	(15.870.158)	2.260	(305.748)	(1.789.247)	(25.376.285)
Cambios	Cambios, Total	10.157.629	1.159.511	(3.380.481)	2.361.682	(299.590)	2.234.283	(720.288)	13.053.402
	Saldo final al 31 diciembre del 2025	31.006.699	45.704.068	265.019.703	734.613.307	63.717.870	27.671.029	53.753.176	1.223.336.901
Reconciliación de depreciación y pérdidas por deterioro									
	Construcción en Curso	Terrenos	Edificios	Planta y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Vehículos de Motor	Otras Propiedades, Planta y Equipo	Vinedos	Propiedades, Planta y Equipo
Cambios	Saldo inicial al 01 de enero de 2025	-	-	(88.150.677)	(488.225.302)	(1.692.693)	(20.281.450)	(16.530.721)	(661.757.358)
	Gasto por Depreciación	-	-	(7.060.231)	(38.635.298)	(127.690)	(1.479.709)	(2.059.762)	(51.924.487)
	Reversa - Amortización - Bajas	-	-	-	856.507	495.795	25.869	-	1.401.235
	Deterioro	-	-	54.551	-	-	(253)	-	54.298
	Ventas o Reclasificación	-	-	513.502	147.272	167.402	146.651	-	1.079.398
	Otros Efectos	-	-	108.880	79.563	27.302	106.667	-	202.741
	Efecto de variaciones por tipo de cambio y otros	-	-	1.701.704	9.921.822	73.121	174.496	88.690	12.031.190
Cambios	Cambios, Total	-	-	(4.681.584)	(27.630.134)	161.435	(1.026.279)	(1.971.092)	(37.155.625)
	Saldo final al 31 diciembre del 2025	-	-	(92.832.261)	(515.855.436)	(1.531.258)	(21.307.729)	(18.501.813)	(698.912.983)
Valores en libros totales									
	Construcción en Curso	Terrenos	Edificios	Planta y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Vehículos de Motor	Otras Propiedades, Planta y Equipo	Vinedos	Propiedades, Planta y Equipo
Saldo inicial al 01 de enero de 2025	20.849.070	44.544.557	180.249.507	244.026.323	15.300.699	457.946	5.155.296	37.942.743	548.526.141
Saldo final al 31 diciembre del 2025	31.006.699	45.704.068	172.187.442	218.757.871	14.833.384	319.791	6.363.300	35.251.363	524.423.918

Reconciliación de cambios en Propiedades, Plantas y Equipos, por clases									
	Construcción en Curso	Terrenos	Edificios	Planta y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Vehículos de Motor	Otras Propiedades, Planta y Equipo	Vinedos	Propiedades, Planta y Equipo
Cambios	Saldo inicial al 01 de enero de 2024	16.768.332	37.512.708	249.983.764	662.222.668	1.882.564	46.743.710	54.359.066	1.130.159.007
	Adiciones	17.903.851	7.526.293	1.618.153	15.399.546	226.163	1.527.874	953.894	46.031.273
	Adquisiciones Mediante Combinaciones de Negocios	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ventas o reclasificación	(122.206)	(2.202.304)	(214.167)	(511.900)	(669)	(10.761.327)	(277.211)	(14.413.457)
	Otros Efectos	75.601	1.841.886	4.855.613	14.790.825	286.150	2.588.223	(254.540)	24.020.567
	Transferencias de construcciones en curso a activo fijo	(14.048.067)	-	7.011.196	21.264.832	31.139	(15.043.312)	(473)	-
	Efecto de variaciones por tipo de cambio y otros	271.559	(134.026)	5.145.625	19.085.654	48.296	381.578	(307.272)	24.486.109
Cambios	Cambios, Total	4.080.738	7.031.849	18.416.420	70.028.957	268.075	(21.306.964)	114.398	80.124.492
	Saldo final al 31 de diciembre de 2024	20.849.070	44.544.557	268.400.184	732.251.625	2.150.639	25.436.746	54.473.464	1.210.283.499

Reconciliación de depreciación y pérdidas por deterioro									
	Construcción en Curso	Terrenos	Edificios	Planta y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Vehículos de Motor	Otras Propiedades, Planta y Equipo	Vinedos	Propiedades, Planta y Equipo
Cambios	Saldo inicial al 01 de enero de 2024	-	-	(78.188.099)	(424.143.505)	(1.704.367)	(17.280.535)	(15.681.113)	(581.138.089)
	Gasto por Depreciación	-	-	(7.247.759)	(41.565.184)	(137.452)	(1.880.181)	(1.957.531)	(55.258.040)
	Reverso Amortización Bajas	-	-	66.421	1.174.192	516.603	-	1.067.777	2.938.998
	Deterioro	-	-	59.923	-	-	(21.663)	-	38.240
	Ventas o reclasificación	-	-	(599.808)	(2.995.109)	193.194	(703.590)	-	(4.922.256)
	Efecto de variaciones por tipo de cambio	-	-	(2.241.355)	(20.695.696)	34.238	(395.471)	40.146	(23.416.211)
	Cambios, Total	-	-	(9.962.578)	(64.081.797)	11.674	(3.000.915)	(849.608)	(80.619.269)
Cambios	Saldo final al 31 de diciembre de 2024	-	-	(88.150.677)	(488.225.302)	(1.692.693)	(20.281.450)	(16.530.721)	(661.757.358)
Valores en libros totales									
	Construcción en Curso	Terrenos	Edificios	Planta y Equipos	Instalaciones Fijas y Accesorios	Vehículos de Motor	Otras Propiedades, Planta y Equipo	Vinedos	Propiedades, Planta y Equipo
Saldo inicial al 01 de enero de 2024	16.768.332	37.512.708	171.795.665	238.079.163	16.545.725	178.197	29.463.175	38.677.953	549.020.918
Saldo final al 31 de diciembre de 2024	20.849.070	44.544.557	180.249.507	244.026.323	15.300.699	457.946	5.155.296	37.942.743	548.526.141



a) Costo y depreciación

Los bienes de propiedad, plantas y equipos se registran al costo más los gastos de adquisición. El valor razonable de estos bienes no excede significativamente su costo.

La depreciación por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 de propiedades, plantas y equipos se refleja dentro del resultado por función.

La filial Cristalerías de Chile a partir de enero de 2024 tomó la decisión de aplicar la depreciación de sus activos en base a la utilización de los mismos. Para lo anterior, se comenzó a utilizar las horas de funcionamiento de los activos relacionados directamente en la producción de los envases de vidrio.

La filial estima que este modelo proporciona información más fiable en la valoración de sus activos, ya que no se calculará depreciación cuando alguna unidad productiva se encuentre detenida por mantenciones u otro tipo de contingencias.

b) Pérdida por deterioro de valor y reversión posterior

Al 31 de diciembre de 2025 la filial de Cristalerías de Chile S.A. reconoció un deterioro por M\$253 y la filial Eólico Las Peñas reversó deterioro por M\$54.551.

Al 31 de diciembre de 2024 la filial Cristalerías de Chile S.A. reconoció un deterioro por M\$21.683 y una reversión de deterioro por M\$59.923 en Eólico Las Peñas SpA.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, no existen otros ajustes por pérdidas por deterioro de valor de las propiedades, plantas y equipos de la matriz y sus afiliadas.

c) Revaluación

A la fecha de adopción de NIIF, la afiliada S. A. Viña Santa Rita decidió utilizar el valor razonable como costo atribuido de los terrenos de Buin y Alhué.

Para la determinación de los valores razonables de los campos citados, se utilizaron los servicios del tasador independiente Vial & Cía. Ltda. Corretaje Agrícola. La metodología de valorización del tasador consistió en la valorización exclusiva del suelo y ubicaciones, por tanto, excluyen totalmente las plantaciones, instalaciones y construcciones de los predios. Se valorizaron un total de 7.772 hectáreas de los campos de Buin y Alhué, las cuales se tasaron al valor comercial del terreno a la fecha de transición a NIIF.

d) Inversiones

Al 31 de diciembre de 2025 la Compañía no tiene nuevas Inversiones significativas que revelar.

e) Ventas

La filial S.A. Viña Santa Rita durante el primer semestre del 2025 realizó la venta de un piso en un edificio en Las Condes por un monto de M\$482.755.- Durante el año 2024 vendió un predio en Argentina y un campo en Palmilla, por un monto de M\$2.423.560.-

Con fecha 30 de diciembre de 2025, la Sociedad suscribió una promesa de compraventa respecto del predio de Pumanque, sin embargo, el activo continúa siendo utilizado operativamente por la Sociedad al 31 de diciembre de 2025, por lo que se mantiene registrado como propiedad, planta y equipo.

NOTA 15. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTO DE LA PLUSVALIA

La composición de los activos intangibles, sus valores brutos, amortizaciones acumuladas y sus respectivos valores netos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

En miles de pesos	Licencias y Software	Patentes y marcas registradas	Derechos de Agua / Servidumbre Eléctrica	Otros Intangibles	Total
Saldo al 1 de enero de 2024	25.172.062	11.974.469	4.084.994	4.012.457	45.243.982
Adquisiciones	338.121	-	-	-	338.121
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Otros Efectos	-	166.217	-	-	166.217
Otras adquisiciones	645.674	21.547	-	-	667.221
Efecto de variaciones en tipo de cambio	1.005.296	(31.076)	-	1.626	975.846
Saldo al 31 de diciembre de 2024	27.161.153	12.131.157	4.084.994	4.014.083	47.391.387
Saldo al 1 de enero de 2025	27.161.153	12.131.157	4.084.994	4.014.083	47.391.387
Adquisiciones	490.840	-	-	-	490.840
Reclasificaciones Bajas/Ventas	-	-	(254.274)	-	(254.274)
Otros Efectos	(508)	42.771	-	-	42.263
Otras adquisiciones	1.729.156	17.752	-	9.500	1.756.408
Activos disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Efecto de variaciones en tipo de cambio	(761.665)	(135.593)	-	(1.217)	(898.475)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	28.618.976	12.056.087	3.830.720	4.022.366	48.528.149
Amortización y pérdidas por deterioro					
Saldo al 1 de enero de 2024	20.869.292	5.127.812	431.781	3.285.468	29.714.353
Amortización del ejercicio	2.214.874	4.901	-	5.198	2.224.973
Reclasificación	-	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-
Efecto de variaciones en tipo de cambio	857.408	(788)	-	-	856.620
Saldo al 31 de diciembre de 2024	23.941.574	5.131.925	431.781	3.290.666	32.795.946
Saldo al 1 de enero de 2025	23.941.574	5.131.925	431.781	3.290.666	32.795.946
Amortización del ejercicio	2.098.816	5.399	-	5.198	2.109.413
Reclasificaciones Bajas/Ventas	-	-	(5.114)	-	(5.114)
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-
Efecto de variaciones en tipo de cambio	(708.086)	(2.592)	-	-	(710.678)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	25.332.304	5.134.732	426.667	3.295.864	34.189.567
Valor en libros					
Saldo al 1 de enero de 2024	4.302.770	6.846.657	3.653.213	726.989	15.529.629
Saldo al 31 de diciembre de 2024	3.219.579	6.999.232	3.653.213	723.417	14.595.441
Saldo al 1 de enero de 2025	3.219.579	6.999.232	3.653.213	723.417	14.595.441
Saldo al 31 de diciembre de 2025	3.286.672	6.921.355	3.404.053	726.502	14.338.582

Los activos intangibles se encuentran valorizados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 al costo de la fecha de la adquisición y amortización acumulada al cierre.

Patentes y Marcas Comerciales

En este rubro se incluye el valor pagado por la marca comercial Santa Rita y sus derivados y las marcas correspondientes a Ediciones Financieras S.A. (Revista ED). Adicionalmente, se incluyen dentro del rubro el costo de inscripción de las marcas de la Compañía en Chile y en el extranjero. La marca Santa Rita está definida por la Compañía como intangible de vida útil indefinida, sustentada en que es el soporte de los productos que la Compañía comercializa y que mantiene el valor de ella mediante inversiones en marketing, por lo que no es amortizada, y se valoriza al costo menos cualquier pérdida por deterioro. Por el contrario, las inscripciones de marcas son intangibles de vida útil definida, y son amortizadas en un plazo de 10 años, restándoles a la fecha un promedio de 5 años. Se valorizan al costo menos amortizaciones y cualquier pérdida por deterioro de valor y son sometidas a evaluación de deterioro en forma anual.



Derechos de agua

Este rubro se compone por derechos de agua adquiridos a perpetuidad, razón por la cual estos intangibles son definidos como de vida útil indefinida, no obstante, son sometidos a evaluación de deterioro en forma periódica.

El rubro se conforma por los siguientes derechos de agua:

En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Canal Huidobro	20.000	20.000
Embalse Camarico	794.444	794.444
Embalse Cogoti	120.974	120.974
Canal los azules de Ovalle	137.263	137.263
Río Maipo	-	249.160
Canal Cerrillano	71.008	71.008
Río Lontue	278.068	278.068
Maule Norte	105.916	105.916
Pozo campo Quipato, Cauquenes	894.450	894.450
Pozo campo Itahue	315.000	315.000
Pozo campo Curicó	256.780	256.780
Pozo campo Cauquenes	61.800	61.800
Pozo campo Ovalle	120.000	120.000
Estero Cartagena	66.507	66.507
Derecho consuntivo aguas subterráneas en Tongoy	10.000	10.000
Derecho consuntivo aguas subterráneas en Llay Llay	47.945	47.945
Derecho consuntivo aguas subterráneas en Mostazal	103.898	103.898
TOTAL	3.404.053	3.653.213

Licencias y Software

La Compañía desarrolla software con recursos propios y adquiere paquetes computacionales en el mercado nacional. Al cierre de los presentes Estados Financieros Consolidados el saldo está compuesto principalmente por las licencias del Sistema de Gestión SAP.

Los desembolsos por desarrollos propios son cargados a resultados en la medida que se generan.

Los paquetes computacionales adquiridos se registran en intangibles y se amortizan en 4 años.

Amortización y cargo por deterioro

Al 31 de diciembre de 2025 se han registrado deterioros de licencias por obsolescencia tecnológica. No existen otras pérdidas por Deterioro en este periodo.

Otros intangibles

Pertenencias Mineras

Al 31 de diciembre de 2025 la filial Cristalerías de Chile S.A. registra derechos en pertenencias mineras por M\$407.742 (M\$414.157 en diciembre de 2024), y M\$178.633 que corresponde a obras de arte y desarrollos informáticos en proceso (M\$169.133 en diciembre de 2024).

NOTA 16. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Se consideran dentro del rubro activos biológicos las viñas en formación, viñas en producción y el producto agrícola (uva). De acuerdo a NIC 41, en el punto de cosecha o recolección, la entidad debe medir los productos agrícolas a su valor razonable menos los costos de venta. La Compañía valoriza la uva a su valor de costo al momento de su cosecha, la cual se aproxima a su valor razonable.

La composición de los activos biológicos se detalla a continuación:

En miles de pesos	Productos Agrícolas
Saldo al 1 de enero de 2024	12.764.168
Aumentos	24.293.971
Productos agrícolas cosechados transferidos a inventario	(23.431.223)
Efecto de variaciones en tipo de cambio	35.430
Saldo al 31 de diciembre de 2024	13.662.346
Saldo al 1 de enero de 2025	13.662.346
Aumentos	21.430.774
Productos transferido a Inventarios	(22.414.317)
Efecto de variaciones en tipo de cambio	(922.858)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	11.755.945

Aumentos corresponden a los desembolsos para la próxima cosecha, por ejemplo, actividades de poda, fumigación, mantención de parras, recolección de uva.

Los activos biológicos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no se encuentran sujetos a restricción.



NOTA 17. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El registro de propiedades de inversión para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

	M\$
Costo	
Saldo al 1 de enero de 2024	10.046.246
Adiciones	-
Reclasificaciones desde propiedad plantas y equipos	-
Ganancia (pérdida) por ajuste valor razonable	754.969
Bajas por Ventas	-
Depreciación del ejercicio	(43.514)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	10.757.701
Costo	
Saldo al 1 de enero de 2025	10.757.701
Adiciones	-
Reclasificaciones	439.806
Ganancia (pérdida) por ajuste valor razonable	1.935.516
Otros incrementos	1.426.817
Depreciación del ejercicio	(43.513)
Saldo al 31 de diciembre 2025	14.516.327

Los bienes se encuentran actualmente entregados en arrendamiento operativo en su mayoría. Los ingresos por arrendamiento son reconocidos en el estado de resultados dentro de la línea otros ingresos (ver nota 8). Los gastos asociados a las reparaciones y mantenimiento normal de los inmuebles son de cargo del arrendatario.

Las propiedades de inversión en el segmento vinos se valorizan al valor razonable. La medida del valor razonable de las propiedades de inversión está basada en una tasación hecha por un perito independiente con capacidad profesional reconocida y una experiencia reciente en la localidad.

En el segmento vidrio las propiedades de inversión se valorizan al valor razonable.

Mayor detalle de las propiedades de inversión se encuentra en la nota N°35.

NOTA 18. INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

El detalle de las inversiones al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se presenta a continuación (en miles de pesos):

RUT	Sociedades	País origen	Moneda funcional	Número de acciones	Porcentaje participación 31-12-2025	Patrimonio al 31-12-2025	Saldo al 01-01-2025	Participación Ganancia (pérdida) 31-12-2025	Dividendos recibidos 31-12-2025	Diferencia conversión 31-12-2025	Aportes y Otros Incrementos (decremento) 31-12-2025	Saldo total 31-12-2025
89.150.900-6	VINALOS VASCOOS S.A.	CHILE	DÓLAR	30.100.000	43,00%	62.260.868	29.601.817	(184.501)	-	(2.653.725)	8.582	26.772.173
76.264.769-9	WINE PACKAGING & LOGISTIC S.A.	CHILE	PESOS	128.120	34,00%	3.226.194	1.084.274	12.631	-	-	-	1.096.905
76.264.769-9	WINE PACKAGING & LOGISTIC S.A. (Plusvalía)	CHILE	PESOS	-	-	-	-	-	-	-	-	126.658
0-E	RAYEN CURA S.A.I.C.	ARGENTINA	PESO ARGENTINO	1.376.000	40,00%	99.711.759	50.952.476	1.427.893	(4.107.600)	(8.379.287)	(8.778)	39.884.704
0-E	RAYEN CURA S.A.I.C. (Plusvalía)	ARGENTINA	PESO ARGENTINO	-	-	-	3.083.440	-	-	-	-	3.083.440
78.388.157-7	IEOLICO LAS PENAS SPA (Plusvalía)	CHILE	PESOS	-	-	-	-	-	-	-	-	204.284
0-E	ME LONG TENG GRINDING MEDIA (Changshu) CO LTD.	CHINA	RENMINBI	-	50,00%	89.822.656	46.188.187	2.076.661	-	(3.353.520)	-	44.911.328
0-E	MELT ZAMBIA	ZAMBIA	KWACHA	-	0,50%	40.481.843	204.774	16.739	-	(19.102)	-	202.411
0-E	PT ELECMETAL LONG TENG INDONESIA (*)	INDONESIA	RUPIA	-	50,00%	18.142.000	-	-	-	-	9.071.300	9.071.300
77.645.752-3	FOOTPRINT ALLIANCE SPA (**)	CHILE	PESOS	-	50,00%	-	-	39	-	-	2.901.695	2.901.734
76.902.190-6	ESCO ELECMETAL FUNDICION LTDA. (***)	CHILE	PESOS	-	50,00%	43.273.905	19.532.983	2.103.969	-	-	(21.636.952)	-
				TOTALES		386.919.225	150.976.693	5.453.431	(4.107.600)	(14.405.634)	(9.664.153)	128.254.937
RUT	Sociedades	País origen	Moneda funcional	Número de acciones	Porcentaje participación 31-12-2024	Patrimonio al 31-12-2024	Saldo al 01-01-2024	Participación Ganancia (pérdida) 31-12-2024	Dividendos recibidos 31-12-2024	Diferencia conversión 31-12-2024	Aportes y Otros Incrementos (decremento) 31-12-2024	Saldo total 31-12-2024
89.150.900-6	VINALOS VASCOOS S.A.	CHILE	DÓLAR	30.100.000	43,00%	68.841.436	27.786.626	(2.035.269)	-	3.781.047	69.413	29.601.817
76.264.769-9	WINE PACKAGING & LOGISTIC S.A.	CHILE	PESOS	128.120	34,00%	3.189.044	1.096.138	(11.864)	-	-	-	1.084.274
76.264.769-9	WINE PACKAGING & LOGISTIC S.A. (Plusvalía)	CHILE	PESOS	-	-	-	-	-	-	-	-	126.658
0-E	RAYEN CURA S.A.I.C.	ARGENTINA	PESO ARGENTINO	1.376.000	40,00%	127.381.192	26.660.664	(144.809)	(121.522)	24.585.130	(26.987)	50.952.476
0-E	RAYEN CURA S.A.I.C. (Plusvalía)	ARGENTINA	PESO ARGENTINO	-	-	-	3.083.440	-	-	-	-	3.083.440
78.388.157-7	IEOLICO LAS PENAS SPA (Plusvalía)	CHILE	PESOS	-	-	-	-	-	-	-	204.284	204.284
0-E	ESCO ELECMETAL FUNDICION LTDA	CHILE	PESOS	-	50,00%	39.065.966	17.290.133	2.242.850	-	-	-	19.532.983
76.902.190-6	ME LONG TENG GRINDING MEDIA (Changshu) CO LTD.	CHINA	RENMINBI	-	50,00%	92.376.373	39.240.874	1.726.220	-	5.221.093	-	46.188.187
0-E	MELT ZAMBIA	ZAMBIA	KWACHA	-	0,50%	40.954.407	171.655	9.186	-	23.933	-	204.774
				TOTALES		371.808.418	115.456.188	1.786.314	(121.522)	33.611.203	246.710	150.976.893

- No existen precios de mercados cotizados para cada inversión, tampoco existen restricciones significativas sobre la capacidad de cada asociada para transferir fondos a la Compañía en forma de dividendos en efectivo o reembolso de préstamos, no existen participaciones en pasivos contingentes. Todas las sociedades informadas son asociadas ya que se ejerce influencia significativa.

- (*) En la columna Aportes y Otros corresponde a Capital inicial por USD10.000.000 (M\$9.071.300.-) equivalente al 50% en la sociedad PT Elecmetal Long Teng Indonesia.

- (**) Con fecha 1 de diciembre de 2025, la filial Fundición Talleres Limitada formalizó aportes de capital en Footprint Alliance SpA. Como consecuencia de dicha capitalización, la Filial alcanzó una participación del 50% en el patrimonio de la sociedad, otorgándole control conjunto sobre la misma a partir de esa fecha.

- (***) En la columna Aportes y Otros corresponde a la Reclasificación de Inversión en Esco Elecmetal Fundición Ltda. hacia la clasificación Grupo de Activos corrientes y no corrientes disponibles para la Venta (ver Nota 41).



Información resumida de las asociadas

	31-12-2025		31-12-2025	
	Activo	Pasivo	Ingresos ordinarios	Resultado
Inversiones en asociadas	M\$	M\$	M\$	M\$
Viña Los Vascos S.A.	84.347.669	11.617.615	16.138.750	(429.071)
Rayen Cura S.A.I.C.	140.958.750	41.246.991	106.303.184	3.569.733
Wine Packaging & Logistic S.A.	6.608.117	3.381.923	2.666.329	(70.045)
ME Long Teng Grinding Media Ltd. (Changshu)	126.417.399	36.189.925	96.059.016	3.967.045
Esco Elecmetal Fundición Ltda.	49.195.683	5.921.778	33.775.552	4.207.939
Footprint Alliance SPA	5.803.389	5.803.389	-	-
ME Indonesia	29.028	10.886	-	-

	31-12-2024		31-12-2024	
	Activo	Pasivo	Ingresos ordinarios	Resultado
Inversiones en asociadas	M\$	M\$	M\$	M\$
Viña Los Vascos S.A.	85.934.710	10.378.132	18.729.462	(4.733.184)
Rayen Cura S.A.I.C.	173.104.567	45.723.375	150.304.905	(545.261)
Wine Packaging & Logistic S.A.	6.943.205	3.754.161	2.689.301	(34.894)
ME Long Teng Grinding Media Ltd. (Changshu)	125.192.074	32.447.591	95.430.295	3.673.489
Esco Elecmetal Fundición Ltda.	50.483.199	11.417.233	32.016.456	4.485.699

Ajuste Patrimonio Los Vascos

Patrimonio Informado	Ajuste (*)	Patrimonio Ajustado	Patrimonio Informado	Ajuste (*)	Patrimonio Ajustado
31-12-2024		31-12-2024	31-12-2025		31-12-2025
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
75.556.578	6.715.142	68.841.436	72.730.054	10.469.186	62.260.868

(*) El ajuste corresponde al no reconocimiento del efecto de revaluación de terrenos efectuada por Viña Los Vascos. Esta política contable no es utilizada por Viña Santa Rita.

NOTA 19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Exposición al riesgo de Crédito

El valor en libro de los activos financieros representa la exposición máxima al crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del balance es la siguiente:

En miles de pesos	Valor en libros	
	31-12-2025	31-12-2024
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados (nota 34)	22.828	22.833
Otros activos financieros corrientes (nota 34)	-	-
Activos financieros no corrientes (nota 34)	2.351.734	1.922.854
Partidas por cobrar (incluye los siguientes ítemes del estado de situación financiera: Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y Cuentas por cobrar no corrientes)	276.316.760	291.164.776
Otros contratos a término en moneda extranjera (nota 34)	303.185	276.675
Total	278.994.507	293.387.138

La exposición máxima al riesgo de crédito para partidas por cobrar a la fecha del balance por clasificación geográfica es la siguiente:

En miles de pesos	Valor en libros	
	31-12-2025	31-12-2024
Nacional	145.113.663	162.646.929
Extranjeros	131.203.097	128.517.847
Total	276.316.760	291.164.776

La exposición máxima al riesgo de crédito para partidas por cobrar a la fecha del balance por tipo de cliente es la siguiente:

En miles de pesos	Valor en libros	
	31-12-2025	31-12-2024
Clientes mayoristas	164.982.927	185.104.221
Clientes minoristas	111.333.833	106.060.555
Total	276.316.760	291.164.776

Clientes minoristas y mayoristas corresponden principalmente al negocio de envases y vinos.

b) Riesgo de liquidez

Los siguientes son los vencimientos contractuales de pasivos financieros:

31 de diciembre de 2025

En miles de pesos	Valor en libros	Flujos de efectivo contractuales	6 meses o menos	6 – 12 meses	1 – 2 años	2 – 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros no derivados							
Préstamos bancarios sin garantía	365.378.264	(383.948.182)	(91.295.069)	(82.030.234)	(126.900.921)	(80.478.468)	(3.243.490)
Emisiones de bonos sin garantías	155.947.858	(168.078.921)	(7.506.218)	(8.045.984)	(45.043.625)	(65.731.742)	(41.751.352)
Pasivos por arrendamiento financiero	7.579.681	(7.579.681)	(796.352)	(2.709.879)	(2.552.767)	(1.122.499)	(398.184)
Cuentas por pagar comerciales	197.632.637	(197.632.637)	(197.621.880)	-	-	(10.757)	-
Flujo de salida	325.704	(325.704)	(325.704)	-	-	-	-
Total	726.864.144	(757.565.125)	(297.545.223)	(92.786.097)	(174.497.313)	(147.343.466)	(45.393.026)

31 de diciembre de 2024

En miles de pesos	Valor en libros	Flujos de efectivo contractuales	6 meses o menos	6 – 12 meses	1 – 2 años	2 – 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros no derivados							
Préstamos bancarios sin garantía	337.808.310	(359.273.628)	(112.684.430)	(88.242.212)	(131.268.834)	(16.349.294)	(10.728.858)
Emisiones de bonos sin garantías	163.547.785	(171.764.585)	(8.163.459)	(7.311.053)	(28.606.495)	(58.905.508)	(68.778.070)
Pasivos por arrendamiento financiero	8.700.380	(8.700.380)	(903.778)	(2.807.169)	(3.460.396)	(1.195.966)	(333.071)
Cuentas por pagar comerciales	203.138.376	(203.138.376)	(203.127.974)	-	-	(10.402)	-
Flujo de entrada	561.512	(561.512)	(561.512)	-	-	-	-
Total	713.756.363	(743.438.481)	(325.441.153)	(98.360.434)	(163.335.725)	(76.461.170)	(79.839.999)



c) Riesgo de Moneda

La exposición del Grupo a riesgos en moneda extranjera es la siguiente:

En miles de pesos	31-12-2025				31-12-2024			
	Euro	USD	Otra moneda	Totales	Euro	USD	Otra moneda	Totales
Activos Corrientes	7.753.261	265.112.275	65.368.914	338.234.450	7.427.603	321.394.642	70.734.890	399.557.135
Activos No Corrientes	13.012	107.543.285	140.990.991	248.547.288	-	122.922.577	146.975.660	269.898.237
Total de Activos	7.766.273	372.655.560	206.359.905	586.781.738	7.427.603	444.317.219	217.710.550	669.455.372
Total de Activos MUSD	8.561	410.807	227.487	646.855	7.454	445.896	218.484	671.834
Pasivos Corrientes	(1.373.178)	(115.377.782)	(23.592.240)	(140.343.200)	(863.977)	(114.413.920)	(25.652.478)	(140.930.375)
Pasivos No Corrientes	-	(5.682.432)	(993.631)	(6.676.063)	-	(12.838.682)	(1.524.167)	(14.362.849)
Total de Pasivos	(1.373.178)	(121.060.214)	(24.585.871)	(147.019.263)	(863.977)	(127.252.602)	(27.176.645)	(155.293.224)
Total de Pasivos MUSD	(1.514)	(133.454)	(27.103)	(162.071)	(867)	(127.705)	(27.273)	(155.845)
Exposición neta	6.393.095	251.595.346	181.774.034	439.762.475	6.563.626	317.064.617	190.533.905	514.162.148
Exposición neta MUSD	7.048	277.353	200.384	484.785	6.587	318.191	191.211	515.989
Contratos a término en moneda extranjera	(7.035.815)	(17.208.439)	(3.362.708)	(27.606.962)	(6.211.680)	(27.377.105)	(3.247.219)	(36.836.004)
Exposición neta después de contratos	(642.720)	234.386.907	178.411.326	412.155.513	351.946	289.687.512	187.286.686	477.326.144

d) Análisis de sensibilidad

Riesgo de moneda

La política de la Compañía consiste en efectuar un análisis entre los activos y pasivos en moneda extranjera, para lo cual se efectúan análisis periódicos y se contratan instrumentos de cobertura en moneda extranjera en caso de considerarse oportuno.

Riesgo de Mercado de exportación - S.A. Viña Santa Rita

Los ingresos por ventas en los mercados internacionales están principalmente denominados en dólares estadounidenses y euros. La paridad peso chileno – dólar estadounidense y peso chileno – euro han estado sujetas a importantes fluctuaciones, de modo tal que estas fluctuaciones pueden afectar los resultados de operaciones de la Compañía y sus afiliadas.

Adicionalmente, la evolución de la paridad entre distintas monedas extranjeras en los países en que participa la Compañía y sus filiales, provoca variaciones transitorias en los precios relativos de sus productos, por lo que pueden surgir en el mercado productos de nuevas empresas competidoras, afectando el nivel de ventas de la Compañía y/o sus afiliadas.

En lo que se refiere al riesgo de mercado, para el negocio vitivinícola el análisis de sensibilidad de precio se asume una variación de +/- 10% en el precio promedio por caja de 9 litros en US\$ para el caso de exportaciones, dada las condiciones de mercado a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados intermedios. Con todas las demás variables constantes, la variación en el precio señalada significa una variación al 31 de diciembre de 2025 de +/- 4,7% (+/- 5,0% al 31 de diciembre de 2024) de los ingresos por ventas.

Análisis de sensibilidad de precios de materias primas

La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir los aumentos de precios de materias primas, por lo que se estima que un aumento del 1% en el precio de la ceniza de soda podría producir una disminución de aproximadamente M\$318.067 anuales en el resultado.

Análisis de sensibilidad de precios de energía y combustibles

La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir los aumentos de precios de energía y combustibles, por lo que se estima que una variación de un 1% en el precio podría producir una variación de aproximadamente M\$503.211 anuales en el resultado consolidado. Para cubrir este riesgo existen cláusulas con nuestros clientes que incluyen la variación de los costos de energía en el precio de venta de nuestros productos.

Análisis de sensibilidad de riesgo de inflación

Las fuentes de financiamiento de largo plazo en unidades de fomento originan la exposición de la Compañía al riesgo de inflación. El Grupo mantiene obligaciones con el público en unidades de fomento por un total consolidado de UF 3.925.393 por lo que un aumento de 0,5 puntos porcentuales del Índice de Precios al Consumidor, equivalentes a un aumento aproximado de \$199 en el valor de la UF, producirá una disminución del resultado por M\$779.739.-

Análisis de sensibilidad del flujo de efectivo para instrumentos de tasa variable

La filial Cristalerías de Chile S.A. mantiene un crédito a tasa variable SOFR más spread 2,4% y a tasa variable TAB de 180 días más spread de 0,56%. Si eventualmente la tasa aumentara en un 1%, produciría un impacto en el gasto financiero anual por MM\$401.

e) Valores razonables

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros de acuerdo a lo señalado en nota 4, junto con los valores en libros mostrados en el estado de situación financiera son los siguientes:

En miles de pesos	31-12-2025		31-12-2024		Jerarquía valor razonable
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	
Activos financieros no corrientes al valor razonable con cambios en resultado	1.922.854	1.922.854	1.922.854	1.922.854	1
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultado	22.828	22.828	22.833	22.833	1
Otros activos financieros corrientes	732.065	732.065	276.675	276.675	2
Deudores comerciales y otros corriente y no corriente	276.316.760	276.316.760	291.164.776	291.164.776	1
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas	24.943.866	24.943.866	14.504.232	14.504.232	1
Efectivo y equivalentes al efectivo	56.788.727	56.788.727	55.421.762	55.421.762	1
Otros pasivos financieros corrientes	(325.704)	(325.704)	(561.511)	(561.511)	2
Préstamos bancarios no garantizados	(365.378.264)	(365.378.264)	(337.808.311)	(337.808.311)	1
Bonos al portador no garantizados	(155.947.858)	(161.393.712)	(163.547.785)	(169.741.134)	1
Pasivos por arrendamiento financiero	(7.579.681)	(7.579.681)	(8.700.380)	(8.700.380)	1
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes y no corrientes	(197.632.637)	(197.632.637)	(203.138.376)	(203.138.376)	1
Total	(366.137.044)	(371.582.898)	(350.443.231)	(356.636.580)	

La Compañía considera que los importes en libros representan la mejor aproximación al valor razonable de los activos y pasivos financieros, como deudores comerciales, acreedores comerciales a corto plazo y otros. Respecto de los bonos al portador no garantizados, se presenta un valor aproximado del instrumento o valor razonable en función de la tasa de interés vigente.



NOTA 20. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son atribuibles a lo siguiente:

En miles de pesos	31-12-2025			31-12-2024		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2.094.741	-	2.094.741	2.008.791	-	2.008.791
Activos intangibles	-	11.896	(11.896)	-	17.714	(17.714)
Indemnización años de servicio	2.868.372	1.463.661	1.404.711	2.930.293	1.461.535	1.468.758
Ingresos diferidos	101.438	-	101.438	101.438	-	101.438
Inventarios	9.362.356	8.377.054	985.302	2.639.595	9.781.161	(7.141.566)
Otras partidas	4.213.917	92.094	4.121.823	10.548.905	231.778	10.317.127
Otras provisiones	7.478.253	347.769	7.130.484	6.991.779	15.242	6.976.537
Pérdidas tributarias trasladables	36.691.424	856.256	35.835.168	24.446.266	830.565	23.615.701
Planes de beneficios a empleados	1.758.925	-	1.758.925	2.459.263	-	2.459.263
Préstamos y financiamiento	-	81.988	(81.988)	-	178.319	(178.319)
Propiedad, planta y equipo	53.092	44.207.855	(44.154.763)	52.171	35.529.346	(35.477.175)
Propiedades de inversión	-	2.472.902	(2.472.902)	-	1.617.048	(1.617.048)
Provisión embalajes	159.263	686.868	(527.605)	-	944.345	(944.345)
Provisión feriado legal	1.517.238	-	1.517.238	1.347.229	-	1.347.229
Provisión incobrables	959.270	-	959.270	663.656	-	663.656
Utilidad no realizada	529.688	-	529.688	13.076	-	13.076
Total	67.787.977	58.598.343	9.189.634	54.202.462	50.607.053	3.595.409

Los activos y pasivos por impuestos diferidos por diferencias temporales son las siguientes:

En miles de pesos	Activos por Impuestos Diferidos			Pasivos por Impuestos Diferidos		
	31-12-2025	31-12-2024	Efecto	31-12-2025	31-12-2024	Efecto
Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	2.094.741	2.008.791	85.950	-	-	-
Activos intangibles	-	-	-	11.896	17.714	(5.818)
Indemnización años de servicio	2.868.372	2.930.293	(61.921)	1.463.661	1.461.535	2.126
Ingresos diferidos	101.438	101.438	-	-	-	-
Inventarios	9.362.356	2.639.595	6.722.761	8.377.054	9.781.161	(1.404.107)
Otras partidas	4.213.917	10.548.905	(6.334.988)	92.094	231.778	(139.684)
Otras provisiones	7.478.253	6.991.779	486.474	347.769	15.242	332.527
Pérdidas tributarias trasladables	36.691.424	24.446.266	12.245.158	856.256	830.565	25.691
Planes de beneficios a empleados	1.758.925	2.459.263	(700.338)	-	-	-
Préstamos y financiamiento	-	-	-	81.988	178.319	(96.331)
Propiedad, planta y equipo	53.092	52.171	921	44.207.855	35.529.346	8.678.509
Propiedades de inversión	-	-	-	2.472.902	1.617.048	855.854
Provisión embalajes	159.263	-	159.263	686.868	944.345	(257.477)
Provisión feriado legal	1.517.238	1.347.229	170.009	-	-	-
Provisión incobrables	959.270	663.656	295.614	-	-	-
Utilidad no realizada	529.688	13.076	516.612	-	-	-
Total	67.787.977	54.202.462	13.585.515	58.598.343	50.607.053	7.991.290

De acuerdo a la NIC N°12 los impuestos diferidos que se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal se presentan netos por Compañía.

Efecto en resultado y en otros resultados integrales

En miles de Pesos	31-12-2025	31-12-2024	Variación
Activos no corrientes	23.547.071	13.468.324	10.078.747
Pasivos no corrientes	14.357.437	9.872.915	4.484.522
Efecto neto	9.189.634	3.595.409	5.594.225

	31-12-2025	31-12-2024
Efecto en resultados por función (ver nota 13)	3.766.310	(7.173.839)
Efecto en resultados integral-patrimonio	1.827.915	(913.974)
Efecto neto	5.594.225	(8.087.813)

NOTA 21. INVENTARIOS

El saldo de inventarios al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Materias Primas	104.491.105	116.325.413
Embalajes	4.963.522	5.108.608
Materiales	28.878.603	32.167.939
Importaciones en tránsito	48.033.814	70.672.641
Productos en proceso	19.581.119	16.733.597
Productos Terminados	232.507.380	187.035.712
Combustible	822.087	773.239
Repuestos	9.828.010	8.710.511
Otros Inventarios	354.763	1.160.447
Total	449.460.403	438.688.107

Al 31 de diciembre de 2025 el costo de ventas total ascendió a M\$1.037.854.520 (M\$1.018.999.125 al 31 de diciembre de 2024).

El Inventario al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se encuentra valorizado a su valor de costo, debido a que los valores netos de realización calculados no han sido menores.

No existen inventarios pignorados como garantías de deudas al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

En el segmento metalúrgico las existencias se presentan netas de estimación de deterioro por obsolescencia por M\$9.765.708 al 31 de diciembre de 2025 (M\$9.619.651 a diciembre de 2024).

La filial Cristalerías de Chile S.A. y asociadas presentan los inventarios netos de la estimación de deterioro, que incluyen montos relativos a obsolescencia derivados de la baja rotación, obsolescencia técnica y/o productos retirados del mercado. Al 31 de diciembre de 2025 mantiene un saldo por M\$2.655.170 (M\$2.048.121 a diciembre de 2024) por este concepto.

El valor neto de realización es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos de determinación y los gastos de venta estimados.



NOTA 22. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

a) Corrientes

En miles de pesos	Saldos al	
	31-12-2025	31-12-2024
Cientes nacionales	140.417.099	125.018.143
Cientes extranjeros (USD)	111.080.145	141.100.101
Cientes extranjeros (EURO)	7.640.531	7.267.915
Cientes extranjeros (Otras Monedas)	3.945.837	3.763.220
Documentos en cartera	1.555.324	1.836.594
Anticipos proveedores Nacionales	5.254.884	7.382.390
Anticipos proveedores Extranjeros	37.925	19.993
Créditos por recuperar (*)	13.789.087	20.225.971
Cuentas corrientes del personal	1.876.308	1.973.719
Otros cuentas por cobrar	4.181.997	2.662.579
Total	289.779.137	311.250.625

b) No Corrientes

En miles de pesos	Saldos al	
	31-12-2025	31-12-2024
Cuentas corrientes del personal	235.566	47.233
Otros cuentas por cobrar	91.144	92.816
Total	326.710	140.049

Conforme a lo señalado en párrafo 4.1.2 de NIIF 9, en el proceso de estimación del deterioro de las cuentas por cobrar, se tienen en cuenta todas las exposiciones crediticias. Por lo mismo, en el caso de los activos financieros que tienen origen comercial, la Compañía ha definido una política para el registro de estimaciones por deterioro.

El criterio general para la determinación de la estimación por deterioro ha sido establecido en el marco de la IFRS 9, la que requiere analizar el comportamiento de la cartera de clientes en el largo plazo para generar un índice de pérdidas crediticias esperadas, para lo cual se utilizó un modelo simplificado de pérdidas esperadas, cuyos resultados no difieren significativamente de las estimaciones por deterioro.

Dentro del rubro “Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar corrientes y no corrientes” no existen clientes que representen de forma individual mas del 10% del saldo al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

La Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el deudor pague sus obligaciones crediticias íntegramente a la compañía sin que esta recurra a acciones como la ejecución de garantías;
- El activo financiero tiene una mora superior a 180 días.

La Compañía y sus filiales en la determinación que un activo financiero este en incumplimiento utilizan un método simplificado que consiste en agrupar sus activos financieros, considerando principalmente los segmentos en los que estos operan. En esta misma agrupación se consideran factores como: información histórica crediticia real de los últimos 5 años, indicadores de las clasificadoras de riesgo y proyecciones futuras de sus ventas a los distintos mercados.

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción de este. En el caso de clientes individuales, la Compañía castiga los importes en libros con lo establecido tributariamente, que se refiere a cuando se han agotado todos los medios o instancias de cobro.

(*) La línea crédito por recuperar incluye M\$13.789.087 al 31 de diciembre de 2025 (M\$20.225.971 al 31 de diciembre de 2024) que corresponden principalmente a Créditos fiscales, Impuestos y Retenciones y/o Percepciones por recuperar, que no tienen relación con determinación de impuesto a la renta.

22.1 El detalle de vencimiento de las cuentas por cobrar se detalla a continuación:

Saldo al 31 de diciembre de 2025	CARTERA NO SECURITIZADA en miles de pesos				
Tramo de Morosidad	N° de Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	N° de Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta	Monto Total cartera bruta
Vigentes	1.368	233.455.259	-	-	233.455.259
De 1 a 30 días	1.043	24.973.386	-	-	24.973.386
De 31 a 60 días	591	9.396.113	-	-	9.396.113
De 61 a 90 días	585	7.047.210	-	-	7.047.210
De 91 a 120 días	477	8.159.750	-	-	8.159.750
De 121 a 150 días	246	3.224.573	-	-	3.224.573
De 151 a 180 días	108	505.588	-	-	505.588
De 181 a 210 días	94	1.479.014	-	-	1.479.014
De 211 a 250 días	108	2.070.499	-	-	2.070.499
> 250 día incl.doc prot. y cob.jud.	386	3.753.864	-	-	3.753.864
Total	5.006	294.065.256	-	-	294.065.256

Saldo al 31 de diciembre de 2025 en miles de pesos	Cartera no Securitizada	
	N° de Clientes	Monto cartera
Documentos por cobrar protestados	10	126.720
Documentos por cobrar en cobranza judicial y otros	16	431.178

Provisión al 31 de diciembre de 2025		Castigo del periodo	Recuperos del periodo
Cartera no repactada	Cartera repactada		
3.959.409	-	(782.979)	-

Saldo al 31 de diciembre de 2024	CARTERA NO SECURITIZADA en miles de pesos				
Tramo de Morosidad	N° de Clientes cartera no repactada	Monto cartera no repactada bruta	N° de Clientes cartera repactada	Monto cartera repactada bruta	Monto Total cartera bruta
Vigentes	737	241.656.764	-	-	241.656.764
De 1 a 30 días	2.778	34.302.139	-	-	34.302.139
De 31 a 60 días	814	10.507.683	-	-	10.507.683
De 61 a 90 días	529	8.603.860	-	-	8.603.860
De 91 a 120 días	258	5.970.986	-	-	5.970.986
De 121 a 150 días	90	3.426.496	-	-	3.426.496
De 151 a 180 días	93	3.952.380	-	-	3.952.380
De 181 a 210 días	76	366.429	-	-	366.429
De 211 a 250 días	67	1.438.791	-	-	1.438.791
> 250 día incl.doc prot. y cob.jud.	335	4.098.987	-	-	4.098.987
Total	5.777	314.324.515	-	-	314.324.515

Saldo al 31 de diciembre de 2024 en miles de pesos	Cartera no Securitizada	
	N° de Clientes	Monto cartera
Documentos por cobrar protestados	5	32.185
Documentos por cobrar en cobranza judicial y otros	31	472.813

Provisión al 31 de diciembre de 2024		Castigo del periodo	Recuperos del periodo
Cartera no repactada	Cartera repactada		
2.933.841	-	(369.865)	-

Los saldos incluidos en el rubro no devengan intereses.

Dentro de los rubros de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes se incluyen saldos de clientes extranjeros que representan un 42,7% (49,3%) para los saldos al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas por deterioro relacionadas con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se encuentran reveladas en las notas 5 y 22.



La Compañía no tiene Cartera Securitizada al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

22.2 Pérdidas por deterioro

La antigüedad de las partidas por cobrar y el deterioro bruto son las siguientes:

En miles de pesos	31-12-2025		31-12-2024	
	Activo	Deterioro	Activo	Deterioro
Vigentes	195.965.510	979.751	214.152.966	1.069.536
De 0 a 30 días	46.790.080	2.247	42.828.390	8.118
De 31 a 90 días	14.820.397	6.887	13.661.099	3.634
Más de 90 días	22.700.182	2.970.524	23.456.162	1.852.553
Total	280.276.169	3.959.409	294.098.617	2.933.841

La variación en la estimación por deterioro con respecto a las partidas por cobrar durante el año es la siguiente:

En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Balance al 1 de enero	2.933.841	2.136.292
Aumento de estimación por deterioro	1.870.785	1.117.686
Diferencia de conversión	(62.238)	49.728
Castigo	(782.979)	(369.865)
Balance al cierre del periodo	3.959.409	2.933.841
Castigos no Provisionados (*)	-	1.386.421

Basados en índices de pérdida esperada por mora, la Compañía y sus filiales consideran que no es necesario una nueva estimación por deterioro con respecto a las cuentas por cobrar que están en mora.

El criterio general para la determinación de la provisión por deterioro ha sido establecido en el marco de la IFRS 9, la que requiere analizar el comportamiento de la cartera de clientes en el largo plazo para generar un índice de pérdidas crediticias esperadas, para lo cual se utilizó un modelo simplificado de pérdidas esperadas, cuyos resultados no difieren significativamente de las provisiones estimadas.

El deterioro de los activos se encuentra deducido de los deudores comerciales, otras cuentas por cobrar corrientes y derechos por cobrar no corrientes, para cubrir contingencias en la recuperación de dichos activos.

La Administración de las Sociedades considera que los montos deteriorados en mora por más de 30 días aún son recuperables sobre la base del comportamiento de pago histórico y análisis de las calificaciones de crédito de los clientes correspondientes.

(*) La filial S.A. Viña Santa Rita, al 31 de diciembre de 2024 reconoció un castigo de un cliente extranjero por término de la relación comercial.

NOTA 23. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de las partidas que integran el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Efectivo en Caja	158.284	306.326
Bancos	33.552.390	32.517.957
Depósitos a Plazo	21.998.620	21.816.763
Fondos Mutuos	949.371	774.629
Otros	130.062	6.087
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	56.788.727	55.421.762

El efectivo y efectivo equivalente no tiene restricciones de disponibilidad.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no existen montos reconocidos en resultado por pérdidas por deterioro de valor por estos activos.

NOTA 24. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

a) Otros activos no financieros corrientes

El detalle de los otros activos no financieros corrientes al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Seguros vigentes	85.378	49.161
Aporte recibido en sociedad Taguavento S.A.	379	379
Programas y Promociones IP	31.660	67.994
Anticipos a proveedores	2.486.974	791.585
Gastos anticipados	2.728.426	2.406.446
Otros activos no financieros	257.657	407.497
Total	5.590.474	3.723.062

b) Otros activos no financieros no corrientes

El detalle de los otros activos no financieros no corrientes al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Arriendos	38.502	23.222
Museo Andino (*)	1.691.277	1.691.277
Garantía contrato royalties	51.693	51.693
Proyecto de Innovación Tecnológica	9.636	8.796
Otros activos no financieros	-	473.309
Gastos anticipados Crédito Scotiazul	385.614	531.086
Gastos AF Grinding Media	32.247	32.247
Total	2.208.969	2.811.630

(*) En este rubro se encuentra el Museo Andino, edificio entregado en comodato a la Fundación Claro-Vial según escritura de fecha 13 de marzo de 2006.



NOTA 25. **ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

El detalle de los saldos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

a) Activos por impuestos corrientes

En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Pagos Provisionales Mensuales	11.619.288	11.087.837
Crédito Gastos de Capacitación	452.515	251.910
Crédito Donaciones	61.483	99.537
Crédito Por Dividendos Fuente Extranjera	2.811.487	5.641.068
Pagos Provisionales por Utilidad Absorbidas	11.445	11.445
Impuesto a la Renta por recuperar	2.235.570	5.808.293
Otros Impuestos por cobrar	47.574	70.476
Total	17.239.362	22.970.566

b) Activos por impuestos no corrientes

En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Crédito exportación largo plazo, remanente	1.634.058	1.612.907
Total	1.634.058	1.612.907

Corresponde a impuestos por recuperar de la afiliada Viña Doña Paula S.A., Mendoza, Argentina, que de acuerdo a las proyecciones de la Compañía se estima que se recuperará a largo plazo (beneficio de crédito adicional).

c) Pasivos por impuestos corrientes

En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Impuesto a la renta	11.599.177	14.914.535
Impuesto único gastos rechazados	16.900	18.515
Otros Impuestos por pagar	10.966	14.386
Total	11.627.043	14.947.436

NOTA 26. **CAPITAL Y RESERVAS**

a) Capital y número de acciones:

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el capital suscrito y pagado asciende a M\$23.024.953.-, representado por 43.800.000 acciones de una sola serie, totalmente suscritas y pagadas.

La Compañía no ha realizado emisiones de acciones o de instrumentos convertibles durante el ejercicio que hagan variar el número de acciones vigentes.

El principal objetivo al momento de administrar el capital de los accionistas es mantener un adecuado perfil de riesgo de crédito y razones de capital adecuadas, que permitan a la Compañía el acceso a los mercados de capitales para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, y al mismo tiempo, maximizar el retorno de los accionistas.

b) Dividendos:

El detalle del pago de dividendos es el siguiente:

B1) Dividendos con cargo al ejercicio 2024:

En Directorio celebrado el 27 de junio de 2024, se aprobó el pago del Dividendo N°277 Provisorio de \$74 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2024, el cual se pagó a partir del 25 de julio de 2024.

En Directorio celebrado el 26 de septiembre de 2024, se aprobó el pago del Dividendo N°278 Provisorio de \$74 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2024, el cual se pagó a partir del 24 de octubre de 2024.

En Directorio celebrado el 19 de diciembre de 2024, se aprobó el pago del Dividendo N°279 Provisorio de \$74 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2024, el cual se pagó a partir del 17 de enero de 2025.

En Directorio celebrado el 09 de abril de 2025, se aprobó el pago del Dividendo N°280 Definitivo de \$385 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2024, el cual se pagó a partir del 24 de abril de 2025.

B2) Dividendos con cargo al ejercicio 2025:

En Directorio celebrado el 26 de junio de 2025, se aprobó el pago del Dividendo N°281 Provisorio de \$74 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2025, el cual se pagó a partir del 30 de julio de 2025.

En Directorio celebrado el 25 de septiembre de 2025, se aprobó el pago del Dividendo N°282 Provisorio de \$74 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2025, el cual se pagó a partir del día 30 de octubre de 2025.

En Directorio celebrado el 18 de diciembre de 2025, se aprobó el pago del Dividendo N°283 Provisorio de \$74 por acción, con cargo a las utilidades del ejercicio 2025, el cual se pagó a partir del día 27 de enero de 2026.

B3) Provisión dividendo mínimo de política:

En la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 09 de abril de 2025 se aprobó la política de Dividendos para el año 2025, acordando distribuir dividendos por el 40% de la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios de la controladora.

Al 31 de diciembre de 2025 se registra una provisión para completar el dividendo mínimo de política de M\$14.123.614 (M\$16.848.326 al 31 de diciembre de 2024).

No existen restricciones para el pago de dividendos.

c) Otras Reservas:

Se clasifican en esta reserva los movimientos patrimoniales de las filiales que controlan sus Estados Financieros en una moneda funcional distinta a la moneda de este reporte consolidado (Pesos chilenos). En la medida que un cambio en la estimación contable dé lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida en el patrimonio neto, se reconocerá ajustando el valor en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio neto en



el ejercicio en que tenga lugar el cambio. Adicionalmente, esta cuenta incorpora los ajustes por primera adopción de las NIIF y otras variaciones de patrimonio.

El principal impacto se explica por la disminución del tipo de cambio en \$89,33 por dólar registrada durante el período (\$907,13 al 31 de diciembre de 2025 y \$996,46 al 31 de diciembre de 2024), que impacta el patrimonio inicial de las filiales que controlan sus Estados Financieros en una moneda funcional distinta de la de reporte (Pesos chilenos). Otro impacto se reconoce por las inversiones en Argentina a través de las filiales Cristalerías de Chile y Viña Santa Rita: con una disminución del tipo de cambio en \$0,35 por peso argentino, registrada durante el período (\$0,62 al 31 de diciembre de 2025 y \$0,97 al 31 de diciembre de 2024) sobre los patrimonios iniciales mantenidos.

d) Ganancias acumuladas:

El saldo final de ganancias acumuladas incorpora al saldo inicial, los resultados de este período y el movimiento de dividendos.

La utilidad atribuible a los propietarios de la controladora por el período terminado al 31 de diciembre de 2025 ascendió a M\$59.618.036 (utilidad de M\$64.284.462 al 31 de diciembre de 2024), menos los dividendos provisorios acordados (B2) y menos el dividendo mínimo obligatorio de este ejercicio provisionado (B3), se alcanza el saldo final de ganancias acumuladas que es de M\$509.887.123 al 31 de diciembre de 2025.

NOTA 27. GANANCIAS POR ACCIÓN

Por el período acumulado al 31 de diciembre de 2025 corresponde una utilidad atribuible a los propietarios de la controladora por M\$59.618.036 (M\$66.429.816 al 31 de diciembre de 2024) imputable a los accionistas comunes y el número promedio ponderado de acciones ordinarias de la controladora en circulación de 43.800.000 acciones.

Utilidad (pérdida) atribuible a accionistas ordinarios:

En miles de pesos	31-12-2025			31-12-2024		
	Operaciones continuas	Operaciones discontinuadas	Total	Operaciones continuas	Operaciones discontinuadas	Total
Utilidad (pérdida) del período atribuible a los propietarios de la controladora	59.618.036	-	59.618.036	64.284.462	-	64.284.462
Dividendos de acciones preferenciales no rescatables	-	-	-	-	-	-
Beneficio imputable a accionistas ordinarios	59.618.036	-	59.618.036	64.284.462	-	64.284.462

Promedio ponderado del número de acciones ordinarias:

Promedio ponderado del número de acciones ordinarias en miles de acciones	31-12-2025	31-12-2024
Acciones comunes emitidas al 1 de enero	43.800	43.800
Efecto de acciones propias mantenidas	-	-
Efecto de opciones de acciones ejercidas	-	-
Promedio ponderado del número de acciones ordinarias	43.800	43.800

El cálculo de la utilidad diluida por acción es igual al cálculo de utilidad básica por acción, ya que no existen componentes distintos de aquellos utilizados para el cálculo de esta última.



NOTA 28. OTROS PASIVOS FINANCIEROS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones del Grupo que devengan intereses, las que son valorizadas a costo amortizado, se presenta en los siguientes cuadros. Para mayor información acerca de la exposición del Grupo a tasas de interés, monedas extranjeras y riesgo de liquidez, ver Nota 5.

a) Obligaciones con el público (M\$)

al 31-12-2025 (M\$)	SERIE F	SERIE F	SERIE D	SERIE F	Total obligaciones por emisiones de deuda
RUT entidad deudora	86.547.900-K	90.331.000-6	90.320.000-6		
Nombre entidad deudora	S.A. VIÑA SANTA RITA	CRISTALERÍAS DE CHILE S.A.	CIA ELECTRO METALÚRGICA S.A		
País de la empresa deudora	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE	
Número de inscripción	616	606	594	1106	
Serie	F	F	D	F	
Fecha de vencimiento	15-09-2030	20-08-2030	15-07-2032	01-06-2032	
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF	UF	UF	
Periodicidad de la amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	
Tasa efectiva	4,40%	4,00%	4,60%	2,89%	
Tasa nominal	4,39%	3,75%	4,60%	3,00%	
Montos nominales					
hasta 90 días	3.566.752	2.580.132	2.418.597	-	8.565.481
más de 90 días hasta 1 año	3.160.183	3.160.183	2.849.376	197.181	7.252.213
más de 1 año hasta 3 años	12.640.729	4.181.892	9.168.005	23.836.776	49.827.402
más de 3 años hasta 5 años	13.038.252	3.309.448	9.168.005	31.782.368	57.298.073
más de 5 años	-	-	9.167.910	23.836.777	33.004.687
Total montos nominales	32.405.916	11.116.945	32.771.893	79.653.102	155.947.856
Valores contables					
Obligaciones con el público corrientes	6.726.935	3.625.605	5.267.973	197.181	15.817.694
hasta 90 días	3.566.752	2.580.132	2.418.597	-	8.565.481
más de 90 días hasta 1 año	3.160.183	1.045.473	2.849.376	197.181	7.252.213
Obligaciones con el público no corrientes	25.678.981	7.491.340	27.503.920	79.455.921	140.130.162
más de 1 año hasta 3 años	12.640.729	4.181.892	9.168.005	23.836.776	49.827.402
más de 3 años hasta 5 años	13.038.252	3.309.448	9.168.005	31.782.368	57.298.073
más de 5 años	-	-	9.167.910	23.836.777	33.004.687
Totales	32.405.916	11.116.945	32.771.893	79.653.102	155.947.856

al 31-12-2024 (M\$)	SERIE F	SERIE F	SERIE D	SERIE F	Total obligaciones por emisiones de deuda
RUT entidad deudora	86.547.900-K	90.331.000-6	90.320.000-6		
Nombre entidad deudora	S.A. VIÑA SANTA RITA	CRISTALERÍAS DE CHILE S.A.	CIA ELECTRO METALÚRGICA S.A		
País de la empresa deudora	CHILE	CHILE	CHILE	CHILE	
Número de inscripción	616	606	594	1106	
Serie	F	F	D	F	
Fecha de vencimiento	15-09-2030	20-08-2030	15-07-2032	01-06-2032	
Moneda o unidad de reajuste	UF	UF	UF	UF	
Periodicidad de la amortización	Semestral	Semestral	Semestral	Semestral	
Tasa efectiva	4,40%	4,00%	4,60%	2,89%	
Tasa nominal	4,39%	3,75%	4,60%	3,00%	
Montos nominales					
hasta 90 días	3.527.657	2.502.645	3.022.782	-	9.053.084
más de 90 días hasta 1 año	3.055.877	1.010.966	2.165.801	190.675	6.423.319
más de 1 año hasta 3 años	12.223.507	4.043.864	8.865.404	7.683.338	32.816.113
más de 3 años hasta 5 años	12.223.507	5.222.147	8.865.404	30.733.352	57.044.410
más de 5 años	6.496.155	-	13.298.014	38.416.690	58.210.859
Total montos nominales	37.526.703	12.779.622	36.217.405	77.024.055	163.547.785
Valores contables					
Obligaciones con el público corrientes	6.583.534	3.513.611	5.188.583	190.675	15.476.403
hasta 90 días	3.527.657	2.502.645	3.022.782	-	9.053.084
más de 90 días hasta 1 año	3.055.877	1.010.966	2.165.801	190.675	6.423.319
Obligaciones con el público no corrientes	30.943.169	9.266.011	31.028.822	76.833.380	148.071.382
más de 1 año hasta 3 años	12.223.507	4.043.864	8.865.404	7.683.338	32.816.113
más de 3 años hasta 5 años	12.223.507	5.222.147	8.865.404	30.733.352	57.044.410
más de 5 años	6.496.155	-	13.298.014	38.416.690	58.210.859
Totales	37.526.703	12.779.622	36.217.405	77.024.055	163.547.785

31-12-2025(M\$)											
RUT		90.320.000-6									
Nombre entidad de udora		Compañía Electrometalúrgica S.A.									
Pais de la empresa deudora		Chile									
Nombre entidad acreedora		Banco Estado	Banco Estado	Banco Itaú	Banco Itaú	Banco Itaú	Banco Itaú	Banco Itaú	Banco Itaú	Banco Itaú	Banco Itaú
Moneda o unidad de reajuste		CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP
Tipo de amortización		CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP
Tasa efectiva [% entre 0 y 1]		5,61%	5,61%	5,61%	5,61%	5,61%	5,61%	5,61%	5,61%	5,61%	5,61%
Tasa nominal [% entre 0 y 1]		5,61%	5,61%	5,61%	5,61%	5,61%	5,61%	5,61%	5,61%	5,61%	5,61%
Montos nominales		275.625	220.660	266.523	266.523	266.523	266.523	266.523	266.523	266.523	266.523
hasta 90 días		15.000.000	12.000.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000
más de 90 días hasta 1 año		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 1 año hasta 3 años		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 5 años		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total montos nominales		15.275.625	12.220.660	13.466.523	13.466.523	13.466.523	13.466.523	13.466.523	13.466.523	13.466.523	13.466.523
Valores contables		275.625	220.660	266.523	266.523	266.523	266.523	266.523	266.523	266.523	266.523
hasta 90 días		15.000.000	12.000.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000
más de 90 días hasta 1 año		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 1 año hasta 3 años		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 5 años		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales		15.275.625	12.220.660	13.466.523	13.466.523	13.466.523	13.466.523	13.466.523	13.466.523	13.466.523	13.466.523

31-12-2024 (M\$)											
RUT		90.320.000-6									
Nombre entidad de udora		Compañía Electrometalúrgica S.A.									
Pais de la empresa deudora		Chile									
Nombre entidad acreedora		Banco Estado	Banco Estado	Banco Itaú	Banco Itaú	Banco Itaú	Banco Itaú	Banco Itaú	Banco Itaú	Banco Itaú	Banco Itaú
Moneda o unidad de reajuste		CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP
Tipo de amortización		CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP	CLP
Tasa efectiva [% entre 0 y 1]		7,76%	7,76%	7,76%	7,76%	7,76%	7,76%	7,76%	7,76%	7,76%	7,76%
Tasa nominal [% entre 0 y 1]		7,76%	7,76%	7,76%	7,76%	7,76%	7,76%	7,76%	7,76%	7,76%	7,76%
Montos nominales		300.639	240.560	296.523	296.523	296.523	296.523	296.523	296.523	296.523	296.523
hasta 90 días		15.000.000	12.000.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000
más de 90 días hasta 1 año		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 1 año hasta 3 años		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 5 años		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total montos nominales		15.300.639	12.240.560	13.621.311	13.621.311	13.621.311	13.621.311	13.621.311	13.621.311	13.621.311	13.621.311
Valores contables		300.639	240.560	296.523	296.523	296.523	296.523	296.523	296.523	296.523	296.523
hasta 90 días		15.000.000	12.000.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000	13.200.000
más de 90 días hasta 1 año		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 1 año hasta 3 años		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 3 años hasta 5 años		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
más de 5 años		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales		15.300.639	12.240.560	13.621.311	13.621.311	13.621.311	13.621.311	13.621.311	13.621.311	13.621.311	13.621.311

Los intereses de préstamos y obligaciones son reconocidos en gastos financieros en el estado de resultados. Las condiciones de las obligaciones se revelan en la nota 19. El valor razonable de los contratos a futuro se calcula con los valores reales de tipo de cambio y las tasas de interés al cierre de cada ejercicio.

Flujo Originado por Financiamiento

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento al 31-12-2025	Saldo al 01-01-2025 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento				Cambios que no representan flujos de efectivo					Saldo al 31-12-2025 (1)
		Provenientes		Utilizados		Adquisición de filiales	Ventas de filiales	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros	
		M\$	M\$	M\$	M\$						
Préstamos bancarios (Nota 28)	337.808.310	617.346.697	(609.429.907)	7.916.790	-	67.288	1.210.505	-	18.111.111	-	365.114.004
Obligaciones con el público no garantizadas (Nota 28)	163.547.785	-	(18.680.376)	(18.680.376)	-	-	5.225.666	-	5.854.781	-	155.947.856
Cross currency Swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interest Rate Swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros	561.512	-	-	-	-	-	(561.512)	-	-	-	325.704
Total	501.917.607	617.346.697	(628.110.283)	(10.763.586)	-	392.992	5.874.659	-	23.965.892	-	521.387.564

(1) Saldo correspondiente a otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

(1) Saldo correspondiente a otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

Al 31 de diciembre de 2025, las filiales consolidadas Cristalerías de Chile y Viña Santa Rita registran capitalización de intereses por un total de M\$288.739.- (M\$669.875.- al 31 de diciembre de 2024).

Pasivos que se originan de actividades de financiamiento al 31-12-2024	Saldo al 01-01-2024 (1)	Flujos de efectivo de financiamiento					Cambios que no representan flujos de efectivo					Saldo al 31-12-2024 (1)	
		Provenientes		Utilizados		Total	Adquisición de filiales	Ventas de filiales	Cambios en valor razonable	Diferencias de cambio	Nuevos arrendamientos financieros		Otros cambios
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		M\$
Préstamos bancarios (Nota 28)	394.757.140	340.477.504	(430.243.164)	(89.765.660)	-	618.235	1.985.095	-	30.213.500	-	337.808.310	-	
Obligaciones con el público no garantizadas (Nota 28)	168.854.844	-	(10.151.080)	(10.151.080)	-	-	5.611.784	-	(767.763)	-	163.547.785	-	
Cross currency Swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Interest Rate Swap	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Futuros	117.538	-	-	-	-	443.974	-	-	-	-	-	-	
Total	563.729.522	340.477.504	(440.394.244)	(89.916.740)	-	1.062.209	7.596.879	-	29.445.737	-	561.512	-	

(1) Saldo correspondiente a otros pasivos financieros corrientes y no corrientes

(1) Saldo correspondiente a otros pasivos financieros corrientes y no corrientes



c) Información adicional

1. Bonos de Compañía Electro Metalúrgica S.A. serie D por UF 1.500.000.-

Por escritura pública de fecha 28 de mayo de 2009, modificada por la escritura pública complementaria de fecha 22 de junio de 2009, Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un contrato de emisión de bonos a 23 años con el Banco de Chile en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador. En el contrato se establecen entre otras las siguientes obligaciones financieras:

- Mantener un nivel de endeudamiento consolidado no superior a 1,5 veces el patrimonio total (que se ajusta por inflación).
- Patrimonio mínimo: 6,75 millones de UF.

De acuerdo a lo establecido en el literal ii/ de la cláusula décima primera del Contrato de Emisión, se estipuló que en caso que el emisor o sus afiliadas implementen un cambio en las normas contables utilizados por la aplicación de las IFRS, el Emisor y el Representante deberán modificar el Contrato de Emisión a fin de ajustarlo a lo que determinen los auditores externos.

En relación a lo anterior, por escritura pública de fecha 20 de abril de 2011, fue modificado el contrato de emisión de bonos desmaterializados con el Banco de Chile, en la Cláusula primera denominada “Definiciones” y Cláusula décimo primera denominada “Obligaciones, Limitaciones y Prohibiciones”.

Las modificaciones al Contrato de Emisión, con motivo de la entrada en vigencia de las IFRS, dice relación con lo siguiente:

- 1) En la cláusula primera denominada “Definiciones”:
- a) Se incorporó la definición de “Dividendos Mínimos en IFRS”.
 - b) Se modificó la definición de IFRS, incorporando en ésta la posibilidad de adecuación del Contrato de Emisión en la eventualidad que existan modificaciones al formato de los Estados Financieros y cambios en la denominación o estructura de las cuentas.
 - c) Se modificó la definición de “PCGA chilenos”, señalando que éstos corresponden a IFRS.
 - d) Se modificó la definición de “Total de Activos Consolidados del Emisor”.
 - e) Se eliminó la definición de FECU.
- 2) En la Cláusula Décimo Primera denominada “Obligaciones, Limitaciones y Prohibiciones”:
- a) En el numeral / i / se incorporó la referencia que las normas contables generalmente aceptadas en la República de Chile corresponden a las IFRS.
 - b) Se modificó el numeral / ii / que hace mención a los sistemas de contabilidad, indicando que los principios contables generalmente aceptados en Chile corresponden a IFRS, eliminando las referencias a FECU y eliminando el mecanismo de adecuación del Contrato de Emisión establecido para la entrada en vigencia de IFRS.
 - c) Se modificó el literal / ix / que hace referencia al “nivel de endeudamiento”, adecuando la forma de cálculo del índice de acuerdo a las partidas IFRS e incorporando un mecanismo de ajuste para el límite inicial de 1,5 veces el patrimonio total. Producto del mecanismo de ajuste, el nivel de endeudamiento se ajustará hasta un nivel máximo de 2 veces.
 - d) Se modificó el literal / x /, referente a “patrimonio mínimo” en el sentido que se redefine lo que se entiende por éste, sin embargo, el límite original de UF 6.750.000.- permanece inalterado.

Se describen a continuación los principales resguardos financieros de esta emisión:

• **Nivel de endeudamiento consolidado:** El Emisor se obliga a mantener un nivel de endeudamiento en que el Total Pasivo Exigible no supere 1,5 veces el Patrimonio Total, calculado sobre las cifras de los balances consolidados del Emisor. Esta cifra será reajustada por la variación de la inflación entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de cierre de los respectivos Estados Financieros, en la proporción que corresponda al cociente entre pasivos reajustables y pasivos totales, hasta un máximo de 2,0 veces. Se entenderá por “Total pasivo Exigible Consolidado” para los estados financieros según IFRS, al resultado de sumar y/o restar las partidas denominadas “Pasivos Corrientes Totales”; más las partidas correspondientes al Total de pasivos no corrientes; menos las partidas correspondientes a Dividendos Mínimos en IFRS; más todas las deudas u obligaciones de terceros de cualquier naturaleza que se encuentren caucionados con garantías reales y/o personales de cualquier clase otorgadas por el Emisor, o por cualquiera de sus Filiales consolidadas, incluyendo, pero no limitado a avales, fianzas, codeudas solidarias, prendas e hipotecas. Se entenderá por “Patrimonio Total Consolidado” para los estados financieros IFRS, al resultado de sumar y/o restar las partidas correspondientes al Patrimonio Total más los Dividendos Mínimos en IFRS y menos los ajustes por diferencias de principios contables PCGA e IFRS total efectuados al momento de la adopción de IFRS por el Emisor.

En relación al covenant del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Compañía presenta un indicador de 1,02 y 1,0 veces respectivamente, cumpliendo íntegramente con el cuociente, el cual debe ser menor a 1,75 veces (1,74 veces) respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025, el detalle de las partidas involucradas en su cálculo y los montos asociados son las siguientes:

Pasivos Reajustables:	M\$ 155.947.856.-
Pasivos Totales (incluye garantías):	M\$ 834.944.910.-
Pasivos Corrientes Totales:	M\$ 439.043.344.-
Pasivos No Corrientes Totales:	M\$ 373.223.316.-
Provisión dividendos mínimos:	M\$ 14.123.615.-
Patrimonio Total:	M\$ 797.898.174.-
Ajuste total al Patrimonio por primera adopción IFRS	M\$ 10.340.607.-

• **Patrimonio mínimo:** El Emisor deberá mantener, durante la vigencia de la Línea de bonos, un patrimonio mínimo atribuible a los propietarios de la controladora equivalente a UF 6.750.000. Por “patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora” se entiende para los estados financieros IFRS, al resultado de sumar y/o restar las partidas correspondientes a Patrimonio Total menos las participaciones no controladoras más los Dividendos Mínimos en IFRS y menos los ajustes por diferencias de principios contables PCGA e IFRS atribuible a los propietarios de la controladora, efectuados al momento de la adopción de IFRS por el Emisor y, finalmente, sobre este resultado, la incorporación del cálculo de la corrección monetaria entre el 31 de diciembre de 2025 y la fecha de cierre de los respectivos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

En cuanto al covenant del patrimonio mínimo, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la compañía presenta un patrimonio de UF 15.601.608.- y de UF 16.248.079.- respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2025, el detalle de las partidas involucradas en su cálculo y los montos asociados son las siguientes:

Patrimonio Total:	M\$ 797.898.174.-
Participaciones no controladoras	M\$ 184.994.714.-
Provisión dividendos mínimos:	M\$ 14.123.615.-
Ajuste al Patrimonio por primera adopción IFRS atribuible a los propietarios de la controladora:	M\$ 7.207.023.-
UF al 31.12.2025:	\$ 39.727,96.-



• **Activos libres de gravámenes:** mantener durante toda la vigencia de la presente Línea, activos libres de cualquier tipo de gravámenes, garantías reales, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios, sobre los bienes presentes o futuros del Emisor. Dichos activos deberán ser equivalentes, a lo menos, a 1,3 veces el monto insoluto del total de Deudas Financieras sin garantías mantenidas por el Emisor, incluyendo entre ellas la deuda proveniente de las Emisiones bajo la presente Línea de Bonos. Para estos efectos, los activos y las deudas se valorizarán a valor libro. No se considerarán, para estos efectos, como gravámenes, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios aquellos créditos del Fisco por los impuestos de retención y de recargo; aquellas preferencias establecidas por la ley; y todos aquellos gravámenes a los cuales el Emisor no haya consentido y que estén siendo debidamente impugnados por el Emisor.

Al 31 de diciembre de 2025, las partidas antes mencionadas son las siguientes:

Activos Libres de Gravámenes:	M\$ 1.606.240.863.-
Deudas Financieras sin Garantías:	M\$ 521.387.564.-

En relación al covenant de activos libres de gravámenes, al 31 de diciembre de 2025 la Compañía presenta un indicador de 3,08 veces (3,23 veces a diciembre de 2024).

2. Bonos de Compañía Electro Metalúrgica S.A. serie F por UF 2.000.000.-

Por escritura pública de fecha 06 de julio de 2022, Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un contrato de emisión de bonos a 10 años con el Banco Santander - Chile en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador.

En el contrato se establecen entre otras las siguientes obligaciones financieras:

- Mantener un nivel de endeudamiento consolidado no superior a 1,70 veces el patrimonio
- Patrimonio mínimo atribuible a los propietarios de la controladora de 6,75 millones de UF.
- Activos libres de gravámenes (veces) más de 1,3 veces.

Nivel de endeudamiento consolidado: El Emisor se obliga a mantener un nivel de endeudamiento en que el Total Pasivo Exigible no supere 1,67 veces el Patrimonio Total, calculado sobre las cifras de los balances consolidados del Emisor. Se entenderá por “Total pasivo Exigible Consolidado” para los estados financieros según IFRS, al resultado de sumar y/o restar las partidas denominadas “Pasivos Corrientes”; más las partidas correspondientes a Pasivos no Corrientes. Se entenderá por “Patrimonio Total Consolidado” para los estados financieros IFRS, al resultado de sumar y/o restar las partidas correspondientes al Patrimonio Total.

Al 31 de diciembre de 2025 el nivel de endeudamiento es 1,01 veces (0,99 veces al 31 de diciembre de 2024), cumpliendo íntegramente con el cuociente, el cual debe ser menor a 1,67 veces.

Al 31 de diciembre de 2025 el detalle de las partidas involucradas en su cálculo y los montos asociados son las siguientes:

Pasivos Reajustables:	M\$ 155.947.856.-
Pasivos Totales (incluye garantías):	M\$ 834.944.910.-
Pasivos Corrientes Totales:	M\$ 439.043.344.-
Pasivos No Corrientes Totales:	M\$ 373.223.316.-
Provisión dividendos mínimos:	M\$ 14.123.615.-
Patrimonio Total:	M\$ 797.898.174.-

• **Patrimonio mínimo:** El Emisor deberá mantener, durante la vigencia de la presente Línea de Bonos, un patrimonio mínimo atribuible a los propietarios de la controladora equivalente a UF 6.750.000. Por “patrimonio atribuible a los

propietarios de la controladora” se entiende para los estados financieros IFRS, al resultado de sumar y/o restar las partidas correspondientes a Patrimonio Total menos las participaciones no controladoras más dividendos mínimos.

Al 31 de diciembre de 2025 el patrimonio mínimo atribuible a los propietarios de la controladora equivale a UF 15.783.017.- (UF 16.435.680.- al 31 de diciembre de 2024).

Al 31 de diciembre de 2025 las partidas antes mencionadas son las siguientes:

Patrimonio Total:	M\$ 797.898.174.-
Participaciones No Controladoras:	M\$ 184.994.714.-
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora:	M\$ 612.903.460.-
Provisión dividendos Mínimos:	M\$ 14.123.615.-
UF al 31.12.2025:	\$ 39.727,96

• **Activos libres de gravámenes:** mantener durante toda la vigencia de la presente Línea, activos libres de cualquier tipo de gravámenes, garantías reales, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios, sobre los bienes presentes o futuros del Emisor. Dichos activos deberán ser equivalentes, a lo menos, a 1,3 veces el monto insoluto del total de Deudas Financieras sin garantías mantenidas por el Emisor, incluyendo entre ellas la deuda proveniente de las Emisiones bajo la presente Línea de Bonos. Para estos efectos, los activos y las deudas se valorizarán a importe en libro. No se considerarán, para estos efectos, como gravámenes, cargas, restricciones o cualquier tipo de privilegios aquellos créditos del Fisco por los impuestos de retención y de recargo; aquellas preferencias establecidas por la ley; y todos aquellos gravámenes a los cuales el Emisor no haya consentido y que estén siendo debidamente impugnados por el Emisor.

Al 31 de diciembre de 2025, las partidas antes mencionadas son las siguientes:

Activos Libres de Gravámenes:	M\$ 1.606.240.863.-
Deudas Financieras sin Garantías:	M\$ 521.387.564.-

En relación al covenant de activos libres de gravámenes, al 31 de diciembre de 2025 la Compañía presenta un indicador de 3,08 veces (3,23 veces al 31 de diciembre de 2024).

3. Con fecha 23 de julio de 2019 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco de Chile por un valor de M\$18.000.000.- a un plazo de 5 años bullet, (vencimiento el 23 de julio de 2024) a una tasa nominal CLP fija de interés de 3,94% anual.

A la fecha de su vencimiento (23 de julio de 2024), se procedió a pagarlo y el mismo día se suscribió un préstamo por el mismo monto con Banco Itaú con vencimiento el 21 de octubre de 2024 y a una tasa de interés de 6,12% anual.

A la fecha de su vencimiento (21 de octubre de 2024), se procedió a la renovación del préstamo por el mismo monto con el Banco Itaú con vencimiento el 17 de enero de 2025 y a una tasa de interés de 5,61% anual.

A la fecha de su vencimiento (17 de enero de 2025), se procedió a la renovación del préstamo por el mismo monto con Banco Itaú con vencimiento el 17 de abril de 2025 y a una tasa de interés de 5,49% anual.

A la fecha de su vencimiento (17 de abril de 2025), se procedió a pagarlo y el mismo día se suscribió un préstamo por el mismo monto con Banco Security con vencimiento el 16 de julio de 2025 y a una tasa de interés de 5,38% anual.

A la fecha de su vencimiento (16 de julio de 2025), se procedió a pagarlo y el mismo día se suscribió un préstamo con Banco Itaú con vencimiento el 15 de octubre de 2025 y a una tasa de interés de 5,17% anual.



- A la fecha de su vencimiento (15 de octubre de 2025), se procedió a a la renovación del préstamo por el mismo monto con el Banco Itaú con vencimiento el 13 de abril de 2026 y a una tasa de interés de 4,97% anual.
4. Con fecha 26 de diciembre de 2019 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco BCI por un valor de M\$13.200.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 3,69% anual con vencimiento el 01 de febrero de 2023.
- A la fecha de su vencimiento (01 de febrero de 2023), se procedió a pagarlo y el mismo día se suscribió un préstamo por el mismo monto con Banco Estado con vencimiento el 30 de enero de 2026 y a una tasa de interés de 7,51% anual.
- Con fecha 05 de septiembre de 2025, se procedió a realizar una repactación con Banco Estado por el total del capital adeudado con vencimiento el 05 de septiembre de 2028 y a una tasa de interés de 6,16% anual.
5. Con fecha 26 de diciembre de 2019 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco BCI por un valor de M\$2.300.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 3,69% anual con vencimiento el 01 de febrero de 2023.
- A la fecha de su vencimiento (01 de febrero de 2023), se procedió a pagarlo y el mismo día se suscribió un préstamo por el mismo monto con Banco Estado con vencimiento el 30 de enero de 2026 y a una tasa de interés de 7,51% anual.
- Con fecha 05 de septiembre de 2025, se procedió a realizar una repactación con Banco Estado por el total del capital adeudado con vencimiento el 05 de septiembre de 2028 y a una tasa de interés de 6,16% anual.
6. Con fecha 14 de mayo de 2020 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco Santander por un valor de M\$20.000.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 4,11% anual con vencimiento el 12 de mayo de 2023.
- A la fecha de su vencimiento (12 de mayo de 2023), se procedió a pagarlo y el mismo día se suscribió un préstamo por el mismo monto con Banco Itaú con vencimiento el 10 de mayo de 2024 y a una tasa de interés de 10,20% anual.
- A la fecha de su vencimiento (10 de mayo de 2024), se procedió a la renovación del préstamo por el mismo monto con el Banco Itaú a un plazo de 6 meses (vencimiento 06 de noviembre de 2024) y a una tasa de interés de 6,38% anual.
- A la fecha de su vencimiento (06 de noviembre de 2024), se procedió a la renovación del préstamo por el mismo monto con el Banco Itaú con vencimiento el 28 de febrero de 2025 y a una tasa de interés de 5,46% anual.
- A la fecha de su vencimiento (28 de febrero de 2025), se procedió a pagarlo y el mismo día se suscribió un préstamo por el mismo monto con Banco Estado con vencimiento el 27 de agosto de 2025 y a una tasa de interés de 5,37% anual.
- A la fecha de su vencimiento (27 de agosto de 2025), se procedió a la renovación del préstamo por el mismo monto con Banco Estado con vencimiento el 26 de septiembre de 2025 y a una tasa de interés de 5,05% anual.
- Con fecha 05 de septiembre de 2025, se procedió a realizar una repactación con Banco Estado por el mismo monto con vencimiento el 03 de septiembre de 2027 y a una tasa de interés de 5,61% anual.
7. Con fecha 30 de marzo de 2022 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco Estado por un valor de M\$15.000.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 9,58% anual con vencimiento el 30 de marzo de 2023.
- A la fecha de su vencimiento (30 de marzo de 2023), se procedió a la renovación del préstamo por el mismo monto con Banco Estado con vencimiento el 30 de enero de 2026 y a una tasa de interés de 7,76% anual.
- Con fecha 05 de septiembre de 2025, se procedió a realizar una repactación con Banco Estado por el total del capital con vencimiento el 03 de septiembre de 2027 y a una tasa de interés de 5,61% anual.

8. Con fecha 01 de abril de 2022 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco Bice por un valor de M\$15.000.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 8,37% anual con vencimiento el 01 de marzo de 2024.
- A la fecha de su vencimiento (01 de marzo de 2024), se procedió a pagarlo y el mismo día se suscribió un préstamo por el mismo monto con Banco Estado con vencimiento el 27 de febrero de 2026 y a una tasa de interés de 6,25% anual.
- Con fecha 05 de septiembre de 2025, se procedió a realizar una repactación con Banco Estado por el total del capital con vencimiento el 05 de septiembre de 2028 y a una tasa de interés de 6,16% anual.
9. Con fecha 30 de marzo de 2023 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco Estado por un valor de M\$12.000.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 7,76% anual con vencimiento el 30 de marzo de 2026.
- Con fecha 05 de septiembre de 2025, se procedió a realizar una repactación con Banco Estado por el total del capital con vencimiento el 03 de septiembre de 2027 y a una tasa de interés de 5,61% anual.
10. Con fecha 04 de agosto de 2025 Compañía Electro Metalúrgica S.A. suscribió un crédito con Banco de Chile por un valor de M\$18.000.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 5,00% anual con vencimiento el 03 de noviembre de 2025.
- A la fecha de su vencimiento (03 de noviembre de 2025), se procedió a la renovación del préstamo por el mismo monto con el Banco de Chile con vencimiento el 02 de febrero de 2026 y a una tasa de interés de 5,04% anual.
11. Con fecha 06 de septiembre de 2021 la filial Fundición Talleres suscribió un préstamo con el Banco Estado por M\$10.500.000 con fecha de vencimiento del capital en una cuota el 06 de septiembre de 2023. Con fecha 29 de septiembre de 2021 Elecmetal S.A. se constituyó en avalista y/o en fiadora y codeudora solidaria de las obligaciones de la filial Fundición Talleres Limitada para con el Banco Estado hasta la suma equivalente M\$10.500.000, siendo Elecmetal S.A. avalista y/o fiador y codeudor. Las cauciones autorizadas podrán constituirse para caucionar una o más obligaciones para con el Banco Estado hasta el monto indicado.
- Con fecha 06 de septiembre de 2023 la filial Fundición Talleres prorrogó este crédito por un valor de M\$10.500.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 7,18% anual con vencimiento el 04 de septiembre de 2025.
- Con fecha 04 de septiembre de 2025 la filial Fundición Talleres prorrogó este crédito por un valor de M\$10.500.000.- a una tasa nominal CLP fija de interés de 6,16% anual con vencimiento el 04 de septiembre de 2028.
12. En sesión de Directorio del mes de junio de 2018 la filial Inversiones Elecmetal Ltda. acordó emitir una garantía para el financiamiento otorgado por banco Barclays (Zambia) para el proyecto de ME Long Teng (Zambia), consistente en:
- i) un préstamo tipo “Project Financing” de US\$10 millones a 5 años plazo, con una tasa de interés anual equivalente a Libor + 4,85% durante la construcción y Libor + 6,00% post construcción.
 - ii) dos líneas de financiamiento de capital de trabajo por un monto agregado de hasta US\$17 millones con una tasa de interés anual equivalente a Libor + 4,00% para las operaciones de la filial.
13. Bonos de Cristalerías de Chile S.A.
- Por escritura pública de fecha 20 de julio de 2009, se suscribió contrato de emisión de bonos con el Banco de Chile en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador por la emisión del bono serie F por un total de UF 1.000.000 con una tasa de carátula semestral de 1,8577%, amortización semestral de intereses y capital, su última cuota de vencimiento es el 20 de agosto de 2030. En el contrato se establecen entre otras, las siguientes obligaciones financieras:
- Mantener un nivel de endeudamiento consolidado no superior a 1,4 veces el patrimonio total.
 - Mantener seguros para los Activos de la Compañía y sus Filiales.



La evaluación de los covenants se realiza al término de cada semestre.

De acuerdo a lo establecido en el literal ii/ de la cláusula décima primera del contrato de emisión, se estipuló que en caso que el emisor o sus filiales implementen un cambio en las normas contables utilizadas por la aplicación de las IFRS, el emisor y el representante deberán modificar el contrato de emisión de línea de bono a fin de ajustarlo a lo que determinen los auditores externos, en los términos que señala en detalle el contrato de emisión.

En relación a lo anterior, por escritura pública de fecha 25 de enero de 2011, fue modificado el contrato de emisión de bonos con el Banco de Chile, en la cláusula novena denominada “Obligaciones, Limitaciones y Prohibiciones”, la cláusula décima “Incumplimientos del Emisor” y la cláusula vigésimo cuarta denominada “Definiciones”. La principal modificación se expresa como sigue:

- Mantener un nivel de endeudamiento definido como el cuociente entre Pasivo Exigible y Total de Patrimonio menor que 1,4 veces, cifra que será reajustada por la variación del IPC por la proporción de pasivos reajustables a pasivos totales, hasta un máximo de dos veces, ambos del estado consolidado de situación financiera. Se entiende por Pasivo Exigible a la suma de total pasivos corrientes y no corrientes, menos provisiones no corrientes por beneficios a los empleados, menos los dividendos mínimos bajo IFRS. Se entiende por Total de Patrimonio al Total Patrimonio más los dividendos mínimos bajo IFRS, menos el ajuste por adopción a IFRS por MM\$1.421.-

En relación al cumplimiento del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la Compañía presenta un indicador de 0,83 y 0,82 respectivamente, cumpliendo íntegramente con el cuociente entre Pasivo Exigible y total del Patrimonio, el cual debe ser menor a 1,4 veces.

14. Créditos de Cristalerías de Chile S.A. con Banco Scotiabank

- a) En el mes de enero del 2019, Banco Scotiabank Chile otorgó un préstamo a Cristalerías de Chile S.A, por un monto de M\$ 40.000.000.- a un plazo de 7 años y con tasa fija de un 5,24% anual. Dicho crédito fue documentado mediante el otorgamiento de un pagaré suscrito con fecha 25 de enero de 2019. En el contrato se establecen, entre otras, las siguientes obligaciones financieras:

- Mantener seguros para los Activos de la Compañía y sus afiliadas.
- Las operaciones a que se refieren el artículo N° 44 y 89 de la Ley 18.046 deben efectuarse de acuerdo a las condiciones que estas establecen.
- Otras restricciones menores.
- Mantener un nivel de endeudamiento definido como el cuociente entre Pasivo Exigible y Total de Patrimonio menor que 1,42 veces, cifra que será reajustada por la variación del IPC por la proporción de pasivos reajustables a pasivos totales, hasta un máximo de dos veces. Ambos del estado consolidado de situación financiera. Se entiende por Pasivo Exigible a la suma de total pasivos corrientes y no corrientes, menos provisiones no corrientes por beneficios a los empleados, menos los dividendos mínimos bajo NIIF. Se entiende por Total de Patrimonio al Total Patrimonio más los dividendos mínimos bajo NIIF, menos el ajuste por adopción a NIIF por MM\$1.421.

Con fecha 04 de julio de 2019, se modificó el contrato préstamo en pesos con el Banco Scotiabank Chile suscrito con fecha 25 de enero de 2019, pasando de una tasa de interés anual de 5,24%, a una tasa de interés anual de 4,21%. Con fecha 11 de octubre de 2019, se vuelve a modificar el contrato anterior, pasando de una tasa de interés anual de 4,21%, a una tasa de interés anual de 3,49%. Con fecha 14 de julio de 2020, se vuelve a modificar el contrato anterior, pasando de una tasa de interés anual de 3,49%, a una tasa de interés anual de 2,86%.

- b) En el mes de octubre del 2019, Banco Scotiabank Chile otorgó un préstamo a Cristalerías de Chile S.A, por un monto de M\$ 20.000.000.- con tasa fija de un 3,59% anual. Dicho crédito fue documentado mediante el otorgamiento de un pagaré suscrito con fecha 11 de octubre de 2019, cuya última cuota vence en enero de 2026. En este contrato se establecen, las mismas obligaciones financieras que el contrato otorgado con fecha 25 de enero de 2019 otorgado por el mismo Banco. Con fecha 14 de julio de 2020, se modifica el contrato anterior, pasando de una tasa de interés anual de 3,59%, a una tasa de interés anual de 2,86%.



En relación al cumplimiento del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la filial Cristalerías de Chile S.A. presenta un indicador de 0,87 y 0,85 respectivamente, cumpliendo íntegramente con el cuociente entre Pasivo Exigible y total del Patrimonio, el cual debe ser menor a 1,42 veces, asociados al crédito con Banco Scotiabank Chile.

15. En el mes de diciembre de 2022 el Bando Scotiabank otorgó un préstamo a Cristalerías de Chile S.A., por un monto de M\$25.000.000.- a un plazo de 5 años con una tasa de interés fija de 7,45% anual. Se establecen los mismos covenant del punto 13.

En relación al cumplimiento del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Sociedad presenta un indicador a nivel consolidado de 0,87 y 0,85 respectivamente cumpliendo íntegramente con el cuociente entre Pasivo Exigible y total del Patrimonio, el cual debe ser menor a 1,42 veces, asociados al crédito con Banco Scotiabank Chile.

16. En el mes de enero de 2023 el Banco Estado otorgó un préstamo a Cristalerías de Chile S.A., por un monto de M\$25.000.000.- a un plazo de 8 años con una tasa de interés de fija de 7,50% anual. Se establecen los mismos covenant del punto 13.

En relación al cumplimiento del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Sociedad presenta un indicador de 0,87 a nivel consolidado y 0,76 a nivel individual, cumpliendo íntegramente con el cuociente entre Pasivo Exigible y total del Patrimonio, el cual debe ser menor a 1,4 a nivel consolidado y 1,2 a nivel individual.

17. En el mes de abril de 2025 el Banco BCI otorgó dos préstamos a Cristalerías de Chile S.A., por un monto total de M\$12.000.000 y M\$15.000.000 respectivamente, a un año plazo con una tasa de interés fija de 5,62% anual. Se establece la obligación financiera consolidada no superior a 1,4 veces.

En relación al cumplimiento del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2025 la Compañía presenta un indicador de 0,87 a nivel consolidado, cumpliendo íntegramente con el cuociente entre Pasivo Exigible y total del Patrimonio, el cual debe ser menor a 1,4 a nivel consolidado.

18. En el mes de abril de 2025 el Banco Security otorgó un préstamo a Cristalerías de Chile S.A., por un monto total de M\$11.691.480, a un año plazo con una tasa de interés fija de 5,57% anual.

19. En el mes de junio de 2025 el Banco Estado otorgó un préstamo a Cristalerías de Chile S.A., por un monto total de M\$50.000.000, a 5 años plazo con una tasa de interés fija de TAB 180 días más 0,56% anual. Se establecen las mismas condiciones del punto 13 anterior.

En relación al cumplimiento del nivel de endeudamiento, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la Sociedad presenta un indicador de 0,82 a nivel consolidado y 0,65 a nivel individual, cumpliendo íntegramente con el cuociente entre Pasivo Exigible y total del Patrimonio, el cual debe ser menor a 1,4 a nivel consolidado y 1,2 a nivel individual.

20. La filial Eólico Las Peñas SPA mantiene un contrato de financiamiento con el Banco Bice garantizada por su matriz hasta dar cumplimiento con el test de terminación. Con fecha 28 de febrero de 2017, se firma certificación de terminación física y mecánica, dando cumplimiento al test de terminación, por lo anterior el crédito firmado por Eólico Las Peñas SPA y banco Bice ya no se encuentra garantizado a partir de la fecha mencionada. En el mes de agosto de 2015, Eólica Las Peñas suscribió un Interest Rate Swap (IRS) a catorce años con el Banco Bice para re-denominar la tasa de crédito con la misma institución por MUS\$9.450, de una tasa libor más spread de 3,63%.

Con fecha 19 de diciembre de 2017 se suscribe un contrato de cesión de crédito en donde Banco Bice vende, cede y transfiere a Banco Estado los créditos de Eólico Las Peñas SPA, por un monto de capital de MUS\$12.914 a una tasa variable Sofr más spread de 2,40% semestral. El Interest Rate Swap, contratado con el Banco Bice, fue liquidado en julio de 2024.

21. Con fecha 23 de enero de 2026, Cristalerías de Chile S.A. obtiene un crédito con el Banco Itaú por un monto de M\$18.000.000, con vencimiento en el mes de diciembre de 2026, a una tasa de interés fija mensual de 0,4509%.

22. Bonos de S.A. Viña Santa Rita

Por escritura pública de fecha 18 de agosto de 2009, la afiliada S.A. Viña Santa Rita, suscribió un contrato de emisión de bonos desmaterializados con el Banco de Chile, en calidad de representante de los tenedores de bonos y banco pagador.

En cláusula décima referida a las obligaciones, limitaciones y prohibiciones, se establecen - entre otras - las siguientes exigencias y que S.A. Viña Santa Rita cumple debidamente al 31 de diciembre de 2025.

Con fecha 11 de noviembre de 2025, se firma acuerdo con el Representante de los Tenedores de Bonos, en donde se establecen los siguientes covenants a partir de diciembre 2025:

- Mantener las siguientes razones de endeudamiento medidas y calculadas trimestralmente, sobre los Estados Financieros Consolidados del Emisor, según se indica, presentados en la forma y los plazos estipulados en la Circular número mil quinientos uno de fecha cuatro de octubre de dos mil de la Comisión Para el Mercado Financiero y sus modificaciones o de la norma que la reemplace. El Emisor se obliga a mantener un nivel de endeudamiento /definido como el cociente entre Pasivo Exigible y Total Patrimonio/ menor a cero coma nueve veces.

En relación con el cumplimiento de “nivel de endeudamiento máximo”, la Compañía al 31 de diciembre de 2025 y 2024, presenta un indicador de 0,63 veces y 0,58 veces respectivamente, por lo cual la Compañía cumple lo establecido en dicho Covenants, el cual debe ser menor a 0,9 veces en 2025 y 1,9 veces en 2024.

- Mantener una cobertura de gastos financieros /definida como el cociente entre EBITDA y Gastos Financieros/, superior a (i) 0,50 veces en los estados financieros consolidados trimestrales de diciembre del año 2025 y marzo del año 2026; (ii) 0,80 veces en los estados financieros consolidados trimestrales de junio del año 2026 y septiembre del año 2026; (iii) 1,00 veces en los estados financieros consolidados trimestrales de diciembre del año 2026 y marzo del año 2027; (iv) 1,50 veces en los estados financieros consolidados trimestrales de junio del año 2027 y septiembre del año 2027; (v) 1,75 veces en los estados financieros consolidados trimestrales de diciembre del año 2027 y marzo del año 2028; (vi) 2,00 veces en los estados financieros consolidados trimestrales de junio del año 2028 y septiembre del año 2028; (vii) 2,25 veces en los estados financieros consolidados trimestrales de diciembre del año 2028 y marzo del año 2029; (viii) 2,50 veces en los estados financieros consolidados trimestrales de junio del año 2029 y septiembre del año 2029; y (ix) 2,75 veces en los estados financieros consolidados trimestrales de diciembre del año 2029, marzo del año 2030, junio del año 2030, y septiembre del año 2030. La cobertura de gastos financieros indicada deberá calcularse sobre el período de los últimos 12 meses terminados en la fecha de presentación de los estados financieros correspondientes. Para efectos de la medición correspondiente (A) se entenderá por “Deuda Financiera”, respecto del Emisor, la suma de las partidas denominadas “Otros pasivos financieros corrientes” y “Otros pasivos financieros, no corrientes” de los Estados Financieros consolidados del Emisor; y (B) se excluirá hasta la medición correspondiente a los estados financieros consolidados trimestrales del Emisor de diciembre del año 2027 (inclusive), los resultados operacionales, ingresos, costos, gastos y demás partidas contables atribuibles a las operaciones que el Emisor mantenga en la República Argentina, de forma tal que tanto el EBITDA como los Gastos Financieros considerados en el cálculo correspondan únicamente a las operaciones distintas de la República Argentina. Todos los valores deberán estar expresados en la misma moneda contemplada en los respectivos Estados Financieros del Emisor. El Emisor deberá enviar al Representante de los Tenedores de Bonos, junto con los estados financieros consolidados trimestrales, los antecedentes que permitan verificar la razón previamente señalada.

En cuanto a la definición de EBITDA, establecida en la Cláusula Primera Contrato de Emisión (Definiciones), se propone que se reemplace íntegramente por la siguiente:

“EBITDA”: significará para los estados financieros según IFRS del Emisor, la suma para los últimos doce meses de las siguientes partidas: (i) estado consolidado de resultados por función, correspondientes a la ganancia bruta; los costos de distribución; gastos de administración; (ii) de la Nota a los estados financieros denominada “Propiedad, planta y equipo”, aquellas partidas referentes a Gastos por depreciación; (iii) de la Nota a los estados financieros denominada “Activos Biológicos”: aquellas partidas correspondientes a Depreciaciones; (iv) de la Nota a los estados financieros denominada “Propiedades de inversión”, aquellas partidas correspondientes a Depreciaciones; (v) de la Nota a los estados financieros denominada “Activos Intangibles”, aquellas partidas correspondientes a “Amortización del ejercicio”; y (vi) de la Nota a los estados financieros denominada “Otros Ingresos u Otras Ganancias (Pérdidas)”: la partida correspondiente a “Resultado en venta de propiedad planta y equipos” del Contrato de Emisión (Obligaciones, Limitaciones y Prohibiciones), en que se establezca lo siguiente: “xii/ No constituir o permitir la existencia de gravamen o caución alguna sobre los siguientes bienes inmuebles de propiedad del Emisor /en adelante, los “Inmuebles”, los que se encuentran en proceso de venta: (Uno) Campo “Los Tilos” de una superficie total de cincuenta y tres hectáreas, ubicado en la comuna de Buin, región Metropolitana, rol trescientos diecinueve guion cinco del Servicio de Impuestos Internos. (Dos) Campo “Pumanque” de una superficie total de mil hectáreas, que incluye seiscientos sesenta y dos hectáreas plantadas, ubicado en la comuna de Pumanque, región Libertador Bernardo O’Higgins, roles cincuenta y cinco guion siete, cincuenta y cinco guion ocho, cincuenta y cinco guion nueve y cincuenta y cinco guion diez del Servicio de Impuestos Internos. El Emisor se compromete a destinar la totalidad de los fondos obtenidos en el proceso de venta de todo o parte de los referidos Inmuebles, a reducir la Deuda Financiera del Emisor. Para estos efectos, se entenderá como “Deuda Financiera”, aquella que corresponde a la suma de las partidas “Otros pasivos financieros corrientes” más “Otros pasivos financieros, no corrientes” en los estados financieros consolidados del Emisor.”

Respecto a la “cobertura de gastos financieros”, la compañía al 31 de diciembre de 2025 presenta un indicador de 1,32 veces, por lo cual la compañía cumple lo establecido en dicho Covenants, el cual debe ser superior a 0,5 veces. Para el ejercicio 2024 no se revela este indicador, por acuerdo firmado con fecha 15 de diciembre de 2023, con el Representante de los tenedores de Bonos, que exime a S.A. Viña Santa Rita de mostrar este indicar hasta septiembre 2025.

- Del Contrato de Emisión (Obligaciones, Limitaciones y Prohibiciones), en que se establezca lo siguiente: “xii/ Mantener una Deuda Financiera máxima del Emisor equivalente a ciento treinta y cinco mil millones de pesos desde diciembre de dos mil veinticinco hasta septiembre de dos mil veintisiete (inclusive) y una Deuda Financiera máxima de ciento veinte mil millones de pesos desde diciembre de dos mil veintisiete (inclusive) hasta septiembre de dos mil treinta. Para estos efectos, se entenderá como “Deuda Financiera”, aquella que corresponde a la suma de las partidas “Otros pasivos financieros corrientes” más “Otros pasivos financieros, no corrientes” en los estados financieros consolidados del Emisor.”

Todas las obligaciones financieras acordadas se encuentran cumplidas al 31 de diciembre de 2025.



NOTA 29. **ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

b) Pasivos por Arrendamientos

Pasivos por arrendamientos incluidos en el estado de situación financiera consolidado:

a) Activos por Derechos de Uso

La NIIF 16 introduce un modelo de contabilización de los arrendamientos único y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.

La compañía arrienda activos tales como bienes raíces, maquinaria y equipos y oficinas. Estos bienes no son de propiedad de la compañía hasta que se ejerzan las respectivas opciones de compra. Se incluyen en este rubro los derechos de uso sobre el terreno de la filial ME Elecmetal (China) Co., Ltd.

al 31-12-2025										Total arriendos
RUT entidad deudora	86.547.900-K	99.539.380-3	90.331.000-6	90.320.000-6		76101694-6	99.532.410-5	0-E	0-E	
Nombre entidad deudora	S.A. Viña Santa Rita	Ediciones Financieras S.A.	Cristalerías de Chile S.A.	Compañía Electro Metalúrgica S.A.		Servicios Compartidos Ticef Ltda.	Fundición Talleres Ltda.	ME Global INC	ME ELECMETAL PERU	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile		Chile	Chile	EEUU	PERU	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	CLP	CLP	USD	UF	UF	UF	USD	USD	
Tasa efectiva [% entre 0 y 1]	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
Tasa nominal [% entre 0 y 1]	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
Montos nominales										
hasta 90 días	-	-	-	-	121.267	170.755	278.646	54.928	-	625.596
más de 90 días hasta 1 año	413.829	118.984	44.380	9.723	278.583	479.970	752.168	612.243	-	2.709.880
más de 1 año hasta 3 años	626.996	1.355	63.537	15.644	4.432	450.808	757.555	632.440	-	2.552.767
más de 3 años hasta 5 años	637.867	-	10.056	3.691	69.461	-	13.725	387.700	-	1.122.500
más de 5 años	568.938	-	-	-	-	-	-	-	-	568.938
Total montos nominales	2.247.630	120.339	117.973	29.058	473.743	1.101.533	1.802.094	1.687.311	-	7.579.681
Valores contables										
Arriendos Financieros corrientes	413.829	118.984	44.380	9.723	399.850	650.725	1.030.814	667.171	-	3.335.476
hasta 90 días	-	-	-	-	121.267	170.755	278.646	54.928	-	625.596
más de 90 días hasta 1 año	413.829	118.984	44.380	9.723	278.583	479.970	752.168	612.243	-	2.709.880
Arriendos Financieros no corrientes	1.833.801	1.355	73.593	19.335	73.893	450.808	771.289	1.020.140	-	4.244.205
más de 1 año hasta 3 años	626.996	1.355	63.537	15.644	4.432	450.808	757.555	632.440	-	2.552.767
más de 3 años hasta 5 años	637.867	-	10.056	3.691	69.461	-	13.725	387.700	-	1.122.500
más de 5 años	568.938	-	-	-	-	-	-	-	-	568.938
Totales	2.247.630	120.339	117.973	29.058	473.743	1.101.533	1.802.094	1.687.311	-	7.579.681
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
al 31-12-2024										Total arriendos
RUT entidad deudora	86.547.900-K	99.539.380-3	90.331.000-6	90.320.000-6		76101694-6	99.532.410-5	0-E	0-E	
Nombre entidad deudora	S.A. Viña Santa Rita	Ediciones Financieras S.A.	Cristalerías de Chile S.A.	Compañía Electro Metalúrgica S.A.		Servicios Compartidos Ticef Ltda.	Fundición Talleres Ltda.	ME Global INC	ME ELECMETAL PERU	
País de la empresa deudora	Chile	Chile	Chile	Chile		Chile	Chile	EEUU	PERU	
Moneda o unidad de reajuste	CLP	CLP	CLP	USD	UF	UF	UF	USD	USD	
Tasa efectiva [% entre 0 y 1]	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
Tasa nominal [% entre 0 y 1]	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
Montos nominales										
hasta 90 días	-	-	-	-	166.489	67.799	257.620	233.198	-	725.106
más de 90 días hasta 1 año	405.054	108.013	51.345	13.339	382.215	369.691	532.577	364.745	580.190	2.807.169
más de 1 año hasta 3 años	943.106	116.591	52.383	16.652	11.922	783.835	1.023.963	474.240	-	3.422.692
más de 3 años hasta 5 años	615.489	-	9.136	3.912	73.839	-	-	493.596	-	1.195.972
más de 5 años	549.441	-	-	-	-	-	-	-	-	549.441
Total montos nominales	2.513.090	224.604	112.864	33.903	634.465	1.221.325	1.814.160	1.565.779	580.190	8.700.380
Valores contables										
Arriendos Financieros corrientes	405.054	108.013	51.345	13.339	548.704	437.490	790.197	597.943	580.190	3.532.275
hasta 90 días	-	-	-	-	166.489	67.799	257.620	233.198	-	725.106
más de 90 días hasta 1 año	405.054	108.013	51.345	13.339	382.215	369.691	532.577	364.745	580.190	2.807.169
Arriendos Financieros no corrientes	2.108.036	116.591	61.519	20.564	85.761	783.835	1.023.963	967.836	-	5.168.105
más de 1 año hasta 3 años	943.106	116.591	52.383	16.652	11.922	783.835	1.023.963	474.240	-	3.422.692
más de 3 años hasta 5 años	615.489	-	9.136	3.912	73.839	-	-	493.596	-	1.195.972
más de 5 años	549.441	-	-	-	-	-	-	-	-	549.441
Totales	2.513.090	224.604	112.864	33.903	634.465	1.221.325	1.814.160	1.565.779	580.190	8.700.380

En el segmento vinos los arrendamientos informados corresponden principalmente a terrenos agrícolas, que se encuentran plantados (ver nota 14), maquinaria para el envasado de productos Tetra, bodegas para el almacenamiento de materias primas y otros. Estos contratos no cuentan con derivados implícitos.

Los pasivos por arrendamientos corresponden a todas las obligaciones provenientes de los contratos superiores a un año de acuerdo a lo definido en Norma Internacional de Información Financiera N°16 (ver nota 3.10).

En miles de pesos	Terrenos	Maquinarias	Vehiculos	Equipos	Bodegas y Otros	Total
Costo						
Saldo al 1 de enero de 2024	7.065.985	3.858.235	6.522.285	2.239.302	2.565.651	22.251.458
Adquisiciones	-	1.464.531	1.248.877	20.240	649.358	3.383.006
Costo	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	1.200.435	-	-	-	2.033.155	3.233.590
Efecto de variaciones en tipo de cambio	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	8.266.420	5.322.766	7.771.162	2.259.542	5.248.164	28.868.054

Saldo al 1 de enero de 2025	8.266.420	5.322.766	7.771.162	2.259.542	5.248.164	28.868.054
Adquisiciones	911.658	575.561	676.073	-	60.938	2.224.230
Costo	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	(26.775)	-	-	-	(26.775)
Efecto de variaciones en tipo de cambio	(274.858)	(132.952)	(13.459)	(20.997)	-	(442.266)
Saldo al 31 diciembre de 2025	8.903.220	5.738.600	8.433.776	2.238.545	5.309.102	30.623.243

Amortización y pérdidas por deterioro

Saldo al 1 de enero de 2024	2.859.848	1.340.737	5.065.809	335.213	2.537.485	12.139.092
Amortización del ejercicio	356.312	2.400.994	1.711.039	293.323	2.143.240	6.904.908
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	-	-
Efecto de variaciones en tipo de cambio	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	3.216.160	3.741.731	6.776.848	628.536	4.680.725	19.044.000

Saldo al 1 de enero de 2025	3.216.160	3.741.731	6.776.848	628.536	4.680.725	19.044.000
Amortización del ejercicio	1.144.763	840.758	305.866	38.380	158.288	2.488.055
Pérdida por deterioro	-	-	-	-	-	-
Otros cambios	-	-	-	-	-	-
Efecto de variaciones en tipo de cambio	(38.157)	34.510	6.127	2.090	-	4.570
Saldo al 31 diciembre de 2025	4.322.766	4.616.999	7.088.841	669.006	4.839.013	21.536.625

Valor en libros

Saldo al 1 de enero de 2024	4.206.137	2.517.498	1.456.476	1.904.089	28.166	10.112.366
Saldo al 31 de diciembre de 2024	5.050.260	1.581.035	994.314	1.631.006	567.439	9.824.054

Saldo al 1 de enero de 2025	5.050.260	1.581.035	994.314	1.631.006	567.439	9.824.054
Saldo al 31 diciembre de 2025	4.580.454	1.121.601	1.344.935	1.569.539	470.089	9.086.618



NOTA 30. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

a) Corrientes

En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Indemnización por años de servicio (*)	2.510.263	2.235.652
Gratificación y Feriado Legal	9.890.665	9.033.353
Otros beneficios	6.334.642	5.460.949
Beneficios post empleo	-	919.159
Regalías Contractuales	1.048.206	1.366.294
Total	19.783.776	19.015.407

b) No corrientes

En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Indemnización por años de servicio (*)	20.359.452	18.652.317
Otros Beneficios	741.561	688.914
Total	21.101.013	19.341.231

(*) Indemnización por años de servicio y otros

La Compañía y sus afiliadas Cristalerías de Chile y Viña Santa Rita, de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a los Empleados”, poseen un plan de beneficios definidos pactado contractualmente con el personal, que se valoriza en base al método del valor actuarial simplificado y cuyo saldo total se registra en las provisiones por beneficios a los empleados, corrientes y no corrientes antes señalados. Los cambios en el valor actuarial se reconocen en resultados integrales.

	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Valor Actual de Obligaciones IAS al inicio del Ejercicio	20.887.969	20.269.196
Costo del Servicio del período actual (Gasto)	2.958.716	1.684.900
Costo por Intereses/reajuste del período actual (Gasto)	508.499	311.955
Beneficios Pagados en el período actual	(1.893.262)	(2.788.590)
Aumento provisión por variables actuariales	407.793	1.410.508
Total Valor Presente Obligación al final del período	22.869.715	20.887.969

Efecto en Resultados	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Costo del Servicio del período actual	2.958.716	1.684.900
Costo por Intereses	508.499	311.955
Gastos del Período por IAS	3.467.215	1.996.855

Efecto en Patrimonio de la Matriz	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$
Ganancias (Pérdidas) Actuariales	(407.793)	(1.410.508)

Para el cálculo del valor actuarial de la indemnización se usó un esquema proporcional de devengar la obligación durante el período total de trabajo. La metodología de cálculo corresponde a la “Unidad de Crédito Proyectada” valorizada mediante una simulación de Montecarlo aplicada a un modelo de asignación y cálculo de beneficios.

Las tasas y parámetros actuariales considerados son los siguientes:

- Edad normal de jubilación de los hombres: 65 años
- Edad normal de jubilación de las mujeres: 60 años
- La mortalidad se consideró según las tablas de Mortalidad M 95 H y M 95 M vigentes, emitidas por la Comisión para el Mercado Financiero.

Las tasas financieras utilizadas son las siguientes a la fecha del balance:

Tasas Compañía Electro Metalúrgica S.A.	31-12-2025	31-12-2024
Tasa anual de descuento	2,0%	2,0%
Tasa anual de aumento de remuneraciones	1,0%	1,0%

Tasas Cristalerías de Chile S.A.	31-12-2025	31-12-2024
Tasa anual de descuento	2,0%	2,0%
Tasa anual de aumento de remuneraciones	1,5%	1,5%

Tasas S.A. Viña Santa Rita	31-12-2025	31-12-2024
Tasa anual de descuento	2,0%	2,0%
Tasa anual de aumento de remuneraciones	1,0%	1,0%

La afiliada ME Global Inc. (EE.UU.) patrocina un plan de ahorros 401(k) y de jubilación con diferimiento impositivo para sus empleados no sindicalizados. La afiliada aporta una contribución anual equivalente al 5% del sueldo de cada participante. Adicionalmente, las contribuciones de empleados de hasta el 6% de su sueldo, son complementadas por la afiliada a una tasa de 50%. ME Global Inc. reconoció el gasto asociado a dicho plan de US\$3.118.799,4 (M\$2.829.156) y US\$4.032.071,78 (M\$4.017.798) al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

Los empleados sindicalizados en la planta de Duluth están cubiertos por un plan multiempleador administrado por el Steelworkers Pension Trust (EE. UU). Las contribuciones son determinadas de acuerdo a lo acordado en negociación colectiva. La afiliada reconoció un gasto asociado a este plan por US\$728.24,86.- (M\$660.595.-) y US\$847.528,20.- (M\$844.528) al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.

Los empleados sindicalizados en la planta de Tempe están cubiertos por un plan con la Compañía que provee beneficios de jubilación. Los planes proveen beneficios de jubilación mensuales a los empleados sobre la base de distintas tasas fijas y años de servicio. El gasto reconocido por este concepto fue de US\$30.000 (M\$27.214) y US\$230.672 (M\$229.855) al 31 de diciembre de 2025 y 2024, respectivamente.



NOTA 31. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se presenta a continuación:

a) Otros pasivos no financieros corrientes

En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Publicidad Facturada por exhibir	217.609	170.394
Embalajes	589.864	-
Provisión Suscriptores	202.272	174.238
Programa Innova	9.591	11.085
Participación Directorio	2.235.968	2.345.362
Otros	720.277	634.599
Total	3.975.581	3.335.678

b) Otros pasivos no financieros no corrientes

En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Provisión remesas del extranjero	-	7.982.894
Otras provisiones	373.233	520.011
Total	373.233	8.502.905

NOTA 32. OTRAS PROVISIONES CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se presenta a continuación:

En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Garantías a clientes	1.654.731	3.002.789
Otras provisiones	146.197	11.093
Total	1.800.928	3.013.882

Corresponde a garantías otorgadas a los clientes por el rendimiento de los productos.

NOTA 33. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

Corrientes		
En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Dividendos por pagar	15.088.440	17.386.948
Proveedores Nacionales - N. Metalúrgico	31.559.061	24.906.089
Proveedores Nacionales - Envases	22.740.549	26.316.819
Proveedores Nacionales - Vinos	11.721.983	16.863.756
Proveedores Extranjeros	110.380.630	110.952.849
Royalties	1.745.050	1.457.537
Retenciones por pagar	2.349.855	3.763.021
Anticipos de Clientes	527.995	874.687
Retenciones por impuestos corrientes	6.968.815	7.516.789
Otras Cuentas por pagar	1.508.317	483.015
Total	204.590.695	210.521.510

No Corrientes		
En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Otras Cuentas por pagar	10.757	133.582
Total	10.757	133.582

El detalle de vencimientos de las cuentas por pagar se presenta a continuación:

a) Proveedores pagos al día

Tipo de Proveedor	Monto según plazos de pago al 31 de diciembre de 2025						Total M\$	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Productos	108.665.266	5.996.977	7.179.237	5.439.500	958.367	16.341.706	144.581.053	40
Servicios	23.863.941	281.889	197.989	3.482.745	-	192.255	28.018.819	35
Otros	13.772.235	388.850	15.088.439	-	-	-	29.249.524	64
Total M\$	146.301.442	6.667.716	22.465.665	8.922.245	958.367	16.533.961	201.849.396	

* En el ítem "Otros" se incluyen principalmente dividendos por pagar, cuentas por pagar a los trabajadores y cuentas por pagar por impuestos corrientes.



b) Proveedores con plazos vencidos

Tipo de Proveedor	Monto según plazos de pago al 31 de diciembre de 2025						Total M\$
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-180	181 y más	
Productos	1.185.603	434.479	86.638	66	5.086	32.575	1.744.447
Servicios	443.514	364.520	15.336	1.193	1.347	150.157	976.067
Otros	31.052	453	37	-	-	-	31.542
Total M\$	1.660.169	799.452	102.011	1.259	6.433	182.732	2.752.056

c) Proveedores pagos al día

Tipo de Proveedor	Monto según plazos de pago al 31 de diciembre de 2024						Total M\$	Período promedio de pago (días)
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-365	366 y más		
Productos	113.652.336	8.815.716	8.974.310	7.773.280	-	-	139.215.642	37
Servicios	25.252.212	515.173	110.430	2.031.059	-	10.402	27.919.276	33
Otros	18.211.299	680	14.027.657	-	-	-	32.239.636	54
Total M\$	157.115.847	9.331.569	23.112.397	9.804.339	-	10.402	199.374.554	

* En el ítem "Otros" se incluyen principalmente dividendos por pagar, cuentas por pagar a los trabajadores y cuentas por pagar por impuestos corrientes.

d) Proveedores con plazos vencidos

Tipo de Proveedor	Monto según plazos de pago al 31 de diciembre de 2024						Total M\$
	Hasta 30 días	31-60	61-90	91-120	121-180	181 y más	
Productos	1.482.900	1.801.264	189.210	3.310.315	2.198.067	(29.368)	8.952.388
Servicios	352.577	658.194	48.080	178.648	92.794	13.537	1.343.830
Otros	220.128	211.602	218	5.488	44.088	502.796	984.320
Total M\$	2.055.605	2.671.060	237.508	3.494.451	2.334.949	486.965	11.280.538

NOTA 34. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de los otros activos financieros corrientes está compuesto por depósitos a plazo con vencimiento a más de 90 días, acciones y por saldos a favor de la Compañía de contratos suscritos de compraventa a futuro de moneda extranjera. La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es la siguiente:

a) Corriente:

En miles de pesos	Institución	Moneda	Tasa	31-12-2025	31-12-2024
Contratos futuros	Banco Scotiabank	USD	n/a	303.185	276.675
Acciones	Enel Distribución S.A	CLP	v/a	854	854
Acciones	Casablanca S.A.	CLP	v/a	21.974	21.979
TOTAL				326.013	299.508

b) No Corriente:

En miles de pesos	Institución	Moneda	Tasa	31-12-2025	31-12-2024
Acciones (*)	Sta. Emiliana S.A.	CLP	v/a	2.351.734	1.922.854
Total				2.351.734	1.922.854

(*) La afiliada Cristalerías de Chile S.A. adquirió estas acciones con antelación a la fecha de conversión de sus estados financieros a NIIF, y al momento de dicha conversión fueron designados como a valor razonable. No han existido transacciones de ventas de estas acciones en los últimos 4 años. Conforme a lo indicado por la administración, no se espera transar estos activos en el corto plazo. Por lo que se reclasificaron como activos no corrientes.

Todos los efectos que se vayan produciendo por los cambios en su valor razonable para el caso de este tipo de activos son llevados a patrimonio a la línea “otras reservas”.



NOTA 35. ARRENDAMIENTO OPERATIVO

a) Arrendamientos como arrendador

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

La filial Cristalerías de Chile S.A. entregó en arriendo los inmuebles ubicados en Hendaya N° 60 (edificio AGF) y en Avenida Apoquindo N°3669 (edificio Metrópolis), Las Condes, destinados a funcionamiento de oficinas y estacionamientos.

La filial S.A. Viña Santa Rita tiene en arriendo el inmueble ubicado en el quinto piso del edificio Metrópolis ubicado en Avda. Apoquindo N°3669, Las Condes, destinado al funcionamiento de oficinas. Este bien se encuentra entregado en arrendamiento desde septiembre de 2009.

Los ingresos por arrendamiento son reconocidos en el estado de resultados por función, dentro de la línea otros ingresos. Todos los gastos asociados a las reparaciones y mantenimiento del inmueble son de cargo del arrendatario.

El detalle es el siguiente:

Razón Social Arrendatario	Detalle del bien arrendado
Servicios Compartidos TICEL Ltda.	Oficina N° 302 y Estacionamientos N°126-127-137-138-139-140-155 Edificio Metropolis y Estacionamiento N°139 Edif. AGF
GMOE Servicios Profesionales SPA	Estacionamiento N°137 Hendaya N°60 Edif. AGF
Luis Aróstegui García	Estacionamiento N°250 Hendaya N°60 Edif. AGF
S.A. Viña Santa Rita	Estacionamientos N°15 - 90 y 91 Edif. Metrópolis
Silva & Cía. Patentes y Marcas Ltda.	Bodega ex estacionamiento 166 Edif. AGF
Escuela Agrícola Las Garzas	Parcela 3 lote B San Fermín Chimbarongo (2.401 m2)
Juan Esteban Caroca Soto	Parcela 3 lote B San Fermín Chimbarongo (1.109 m2)
Starbucks Coffee Chile S.A.	Apoquindo N° 3575-C + Estacionamientos N° 313 y N° 314 Edif. AGF

El detalle de los ingresos futuros por arrendamiento operativo es:

En miles de pesos	01-01-2025	01-01-2024
	31-12-2025	31-12-2024
Menos de un año	303.090	433.017
Más de un año y menos de cinco años	-	-
Más de cinco años	-	-
Total	303.090	433.017

Al 31 de diciembre de 2025 fueron reconocidos en la línea otros ingresos por función en el estado de resultados, M\$303.090 (M\$433.017 en 2024) por concepto de arrendamientos operativos.

NOTA 36. CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y JUICIOS

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no existen compromisos, juicios y contingencias significativas.

NOTA 37. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar, cuentas por pagar y transacciones con empresas relacionadas no consolidadas al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se exponen a continuación.

Las transacciones comerciales que se realizan con estas sociedades se efectúan a los precios corrientes en plaza y en condiciones de mercado.

a) Cuentas por cobrar entidades relacionadas:

RUT	SOCIEDAD	País Origen	Naturaleza de la relación	Moneda	CORRIENTE		NO CORRIENTE	
					31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
					M\$	M\$	M\$	M\$
76305620-1	EMBOTELLADORA DE AGUAS JAHUEL S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	-	8.814	-	-
79753810-8	CLARO Y CÍA.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	3.543	17.611	-	-
96919980-7	CERVECERIA AUSTRAL S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	-	218.886	-	-
99573760-4	OLIVOS DEL SUR S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	618.435	286.167	-	-
77489120-K	SOC. AGRICOLA VIÑEDOS COLLIPEUMO LTDA	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	1.721	887	-	-
65625180-8	FUNDACION CLARO VIAL	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	15.466	-	-	-
96512200-1	VIÑEDOS EMILIANA S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	475.960	515.309	-	-
89150900-6	VIÑA LOS VASCOS S.A.	CHILE	COLIGADA INDIRECTA	PESOS	80.581	72.162	-	-
0-E	ME LONG TENG GRINDING MEDIA (ZAMBIA) L	ZAMBIA	COLIGADA	USD	20.068.973	13.365.193	-	-
0-E	ME INDONESIA	INDONESIA	COLIGADA	USD	3.673.413	-	-	-
76902190-6	ESCO-ELECMETAL FUNDICION LTDA.	CHILE	COLIGADA	PESOS	5.774	19.203	-	-
Totales					24.943.866	14.504.232	-	-

No existen cuentas por cobrar a entidades relacionadas que estén garantizadas.

Las transacciones comerciales que se realizan con estas sociedades se efectúan a los precios corrientes en plaza en pesos chilenos, en un plazo promedio de 60 días y no devengan intereses, en condiciones de plena competencia y cuando existen resultados no realizados estos se anulan.



b) Cuentas por pagar a entidades relacionadas:

RUT	SOCIEDAD	Pais Origen	Naturaleza de la relación	Moneda	CORRIENTE		NO CORRIENTE	
					31-12-2025 M\$	31-12-2024 M\$	31-12-2025 M\$	31-12-2024 M\$
0-E	RAYEN CURA S.A.I.C	ARGENTINA	COLIGADA INDIRECTA	USD	88.484	222.202	-	-
0-E	ME LONG TENG GRINDING MEDIA (ZAMBIA) LIMITED	ZAMBIA	COLIGADA	USD	10.227	16.437	-	-
76624425-4	BDEBUENO SPA	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	PESOS	-	685	-	-
76509855-6	BLINDEK RENT A CAR SPA	CHILE	FAMILIAR DIRECTOR EJECUTIVO	PESOS	3.923	2.021	-	-
79769000-7	INDUSTRIAL Y COMERCIAL CELHEX CHILE LTDA.	CHILE	DIRECTOR EJECUTIVO	PESOS	248.438	-	-	-
96919980-7	CERVECERIA AUSTRAL S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	-	164.353	-	-
76138656-5	INMOBILIARIA SANTA ISABEL S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	-	19.324	-	-
79822680-0	INVERSIONES SANTA ISABEL LTDA.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	-	83.337	-	-
79719840-4	INVERSIONES LA LETAU LTDA.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	-	9.311	-	-
76526430-8	INVERSIONES CHINICUILES LTDA.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	-	8.873	-	-
76305620-1	EMBOTELLADORA DE AGUAS JAHUEL S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	749	2.008	-	-
77489120-K	SOC. AGRICOLA VINEDOS COLLIPEUMO LTDA.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	1.721	2.314	-	-
76938100-7	GTD NEGOCIOS S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	-	235	-	-
88983600-8	GTD TELEDUCTOS S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	733	709	-	-
76028758-K	NORGISTICS CHILE S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	5.474	5.474	-	-
76902190-6	ESCO-ELECMETAL FUNDICION LTDA.	CHILE	COLIGADA	PESOS	2.050.828	4.088.135	-	-
89150900-6	VIÑA LOS VASCOS S.A.	CHILE	COLIGADA INDIRECTA	PESOS	19.684	25.761	-	-
96512200-1	VINEDOS EMILIANA S.A.	CHILE	COLIGADA INDIRECTA	PESOS	129.178	75.862	-	-
79753810-8	CLARO Y COMPAÑIA	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	108.773	263.373	-	-
92048000-4	SAAM S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	57.934	57.934	-	-
94660000-8	MARITIMA DE INVERSIONES S.A.	CHILE	ACCIONISTA MAYORITARIO	PESOS	1.898.069	2.195.894	-	-
96566900-0	NAVARINO S.A.	CHILE	ACCIONISTA MAYORITARIO	PESOS	340.771	394.242	-	-
96640360-8	QUEMCHI S.A.	CHILE	ACCIONISTA MAYORITARIO	PESOS	675.818	819.479	-	-
99573760-4	OLIVOS DEL SUR S.A.	CHILE	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	PESOS	38.148	39.620	-	-
Totales					5.678.952	8.497.583	-	-

No existen cuentas por pagar a entidades relacionadas que estén garantizadas.

Las transacciones comerciales que se realizan con estas sociedades se efectúan a los precios corrientes en plaza en pesos chilenos, en un plazo promedio de 60 días y no devengan intereses, en condiciones de plena competencia y cuando existen resultados no realizados estos se anulan.

c) Transacciones con entidades relacionadas:

Los efectos en el estado de resultados de las transacciones entre entidades relacionadas que no se consolidan, se presentan a continuación en M\$:

RUT	Sociedad	Naturaleza de la relación	País de Origen	Moneda	Descripción de la transacción	31-12-2025		31-12-2024	
						Monto	Efecto en resultados (cargo) / abono	Monto	Efecto en resultados (cargo) / abono
79737090-8	ANDROMEDA INVERSIONES LTDA.	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	VENTA DE PUBLICIDAD Y SUSCRIPCION	103	103	-	-
86755600-1	BAYONA S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	DIVIDENDOS PAGADOS	213.715	-	253.211	-
76509855-6	BLINDEK RENT A CAR SPA	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	ARRIENDO VEHÍCULOS	21.752	(21.752)	10.363	(10.363)
76624425-4	BDBUENO SPA.	ACCIONISTA MINORITARIO	CHILE	PESOS	OTRAS COMPRAS	750	(750)	3.029	(3.029)
					VENTA DE ENVASES	-	-	1.132	30
					VENTA DE EMBALAJES	-	-	34	-
76452256-7	BP EXPERT SPA	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	OTRAS COMPRAS	-	-	296	(296)
96919980-7	CERVECERÍA AUSTRAL S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	VENTA DE ENVASES	-	-	3.422.707	91.858
					VENTA DE EMBALAJES	-	-	86.321	-
					COMPRA EMBALAJES	-	-	342.224	-
79753810-8	CLARO Y CIA	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	SERVICIOS RECIBIDOS	431.374	(431.374)	586.512	(586.512)
					VENTA DE PRODUCTOS	2.509	-	3.244	-
77758661-0	CLARO Y COMPAÑIA ABOGADOS PROPIEDAD	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	SERVICIOS RECIBIDOS	77.554	(77.554)	-	-
76305620-1	EMBOTELLADORA DE AGUAS JAHUEL S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	COMPRA EMBALAJES	1.302	-	1.280	-
					VENTA DE PUBLICIDAD Y SUSCRIPCION	5.556	5.556	9.360	9.360
					VENTA DE ENVASES	28.273	11	18.419	494
					VENTA DE EMBALAJES	1.858	-	1.441	-
76824370-0	FORESTAL R Y R LTDA.	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	CONTRATO MUTUO	66.232	-	59.091	-
86963200-7	FORUS S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	OTRAS VENTAS	5.108	5.108	-	-
65625180-8	FUNDACION CLARO VIAL	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	DONACIONES	275.905	(275.905)	175.557	(72.906)
					OTRAS VENTAS	-	-	600	-
88983600-8	GTD TELEDUCTOS	DIRECTOR/EJECUTIVO (D)	CHILE	PESOS	SERVICIOS RECIBIDOS	7.522	(7.522)	7.210	(7.210)
76620944-0	INCHCAPE COMERCIAL CHILE S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	OTRAS COMPRAS	-	-	468	(468)
79769000-7	INDUSTRIAL Y COMERCIAL CELHEX CHILE LTDA.	DIRECTOR/EJECUTIVO (D)	CHILE	PESOS	COMPRA EMBALAJES	301.765	(301.765)	-	-
96561610-1	INMOBILIARIA ESTORIL S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	VENTA DE PUBLICIDAD Y SUSCRIPCION	255	255	300	300
76138656-5	INMOBILIARIA SANTA ISABEL S.A.	MISMO GRUPO EMPRESARIAL	CHILE	PESOS	DIVIDENDOS POR PAGAR	-	-	19.324	-
					DIVIDENDOS PAGADOS	19.324	-	12.049	-
79822680-0	INVERSIONES SANTA ISABEL LTDA.	MISMO GRUPO EMPRESARIAL	CHILE	PESOS	DIVIDENDOS PAGADOS	83.337	-	83.337	-
79719840-4	INVERSIONES LA LETAU LTDA.	MISMO GRUPO EMPRESARIAL	CHILE	PESOS	DIVIDENDOS PAGADOS	9.311	-	9.311	-
76526430-8	INVERSIONES CHINICUILES LTDA.	MISMO GRUPO EMPRESARIAL	CHILE	PESOS	DIVIDENDOS PAGADOS	8.872	-	5.532	-
76264769-9	WINE PACKAGING & LOGISTIC S.A.	COLIGADA INDIRECTA	CHILE	PESOS	VENTA DE ENVASES	-	-	7.940	213
					VENTA DE EMBALAJES	-	-	1.485	-
					COMPRA EMBALAJES	-	-	(302)	-
76902190-6	ESCO ELECMETAL FUNDICION LTDA.	COLIGADA	CHILE	PESOS	COMPRA DE PRODUCTOS	11.916.370	-	10.996.513	-
					VENTA DE MATERIALES	464.988	464.988	549.131	549.131
					OTRAS VENTAS	501	501	624	624
76140370-2	E-CLASS S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	OTRAS VENTAS	1.242	(1.242)	-	-
94660000-8	MARITIMA DE INVERSIONES S.A.	ACCIONISTA MAYORITARIO	CHILE	PESOS	ASESORIAS	108.470	42.985	107.127	42.985
					DIVIDENDOS PAGADOS	1.488.937	-	2.069.670	-
96566900-0	NAVARINO S.A.	ACCIONISTA MAYORITARIO	CHILE	PESOS	SERVICIOS PRESTADOS	108.470	108.470	142.357	142.357
					DIVIDENDOS PAGADOS	268.385	-	307.973	-
96640360-8	QUEMCHI S.A.	ACCIONISTA MAYORITARIO	CHILE	PESOS	DIVIDENDOS PAGADOS	719.894	-	800.523	-
					PAGOS POR SU CUENTA	108.470	108.470	-	-
99573760-4	OLIVOS DEL SUR S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	VENTA DE ENVASES	1.016.031	410	1.112.501	29.857
					VENTA DE EMBALAJES	94.729	-	115.379	-
					OTRAS VENTAS	-	-	45.636	45.636
					COMPRA EMBALAJES	80.208	-	181.437	-
					COMPRA MATERIAS PRIMAS	15.753	-	19.308	-
0-E	RAYÉN CURÁ S.A.I.C.	COLIGADA INDIRECTA	ARGENTINA	USD	COMPRA MATERIAS PRIMAS	769.840	-	1.525.664	-
77697687-3	SERVICIOS JURIDICOS BRETON LTDA.	RELACIONADA CON DIRECTOR	CHILE	PESOS	OTRAS VENTAS	-	-	15.587	15.587
83628100-4	SONDA S.A.	ACC Y/O DIRECTOR COMUN	CHILE	PESOS	VENTA DE PUBLICIDAD Y SUSCRIPCION	11.110	11.110	4.932	4.932
77489120-K	SOC. AGRICOLA VIÑEDOS CULLIPEUMO LTDA.	ACC Y/O DIRECTOR COMÚN	CHILE	PESOS	COMPRA MATERIAS PRIMAS	132.342	-	85.620	-
					OTRAS VENTAS	1.446	1.446	745	745
96512200-1	VIÑEDOS EMILIANA S.A.	ACCIONISTA MINORITARIO	CHILE	PESOS	VENTA DE ENVASES	1.113.133	449	892.335	23.948
					VENTA DE EMBALAJES	203.203	-	147.846	-
					COMPRA EMBALAJES	200.011	-	131.906	-
89150900-6	VIÑA LOS VASCOS S.A.	COLIGADA INDIRECTA	CHILE	PESOS	COMPRA EMBALAJES	52.848	-	45.818	-
					COMPRA MATERIAS PRIMAS	-	-	33.631	-
					VENTA PRODUCTOS	-	-	271.578	-
					VENTA DE ENVASES	338.994	137	365.050	9.797
					VENTA DE EMBALAJES	54.552	-	54.822	-



d) Directorio y administración clave:

El detalle de las compensaciones pagadas al Directorio y la administración clave de todos los segmentos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es el siguiente:

En miles de pesos	31-12-2025	31-12-2024
Remuneraciones y gratificaciones	14.009.802	13.762.071
Participaciones del Directorio	2.072.693	2.269.610
Honorarios por Dietas del Directorio	20.061	20.816
TOTAL	16.102.556	16.052.497

NOTA 38. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDAS EXTRANJERAS

Los saldos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 de activos y pasivos en moneda extranjera se presentan a continuación:

ACTIVOS CORRIENTES	Hasta 90 días		De 91 días a 1 año	
	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	24.755.529	21.945.724	-	-
Dólares	9.158.323	12.840.192	-	-
Euros	112.730	56.068	-	-
Renminbi	12.432.365	6.191.435	-	-
Otras monedas	3.052.111	2.858.029	-	-
Otros activos financieros corrientes	303.185	276.675	-	-
Dólares	303.185	276.675	-	-
Euros	-	-	-	-
Renminbi	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-
Otros Activos No Financieros, Corriente	1.626.134	788.316	-	-
Dólares	1.349.067	626.469	-	-
Euros	-	-	-	-
Renminbi	256.570	160.471	-	-
Otras monedas	20.497	1.376	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	113.629.131	159.524.985	-	-
Dólares	81.386.531	116.165.741	-	-
Euros	7.640.531	7.371.535	-	-
Renminbi	20.648.440	32.222.414	-	-
Otras monedas	3.953.629	3.765.295	-	-
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	23.742.386	13.297.807	-	-
Dólares	23.742.386	13.297.807	-	-
Euros	-	-	-	-
Renminbi	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-
Inventarios	166.975.621	189.693.140	-	-
Dólares	143.899.378	164.157.270	-	-
Euros	-	-	-	-
Renminbi	12.113.368	10.734.862	-	-
Otras monedas	10.962.875	14.801.008	-	-
Activos biológicos corrientes	-	-	-	-
Dólares	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-
Renminbi	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	7.202.464	14.030.488	-	-
Dólares	5.273.405	12.339.961	-	-
Euros	-	-	-	-
Renminbi	-	-	-	-
Otras monedas	1.929.059	1.690.527	-	-
Total Activos Corrientes	338.234.450	399.557.135	-	-
Dólares	265.112.275	321.394.642	-	-
Euros	7.753.261	7.427.603	-	-
Renminbi	45.450.743	49.309.182	-	-
Otras monedas	19.918.171	21.425.708	-	-



ACTIVOS NO CORRIENTES	De 1 año a 3 años		De 3 años a 5 años		Más de 5 años	
	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVOS NO CORRIENTES						
Otros activos financieros no corrientes	428.882	473.309	-	-	-	-
Dólares	428.882	473.309	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-
Renminbi	-	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-	-
Derechos por cobrar no corrientes	91.144	120.638	-	-	-	-
Dólares	-	27.823	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-
Renminbi	-	-	-	-	-	-
Otras monedas	91.144	92.815	-	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	123.925.354	132.030.692	-	-	-	-
Dólares	26.772.173	29.601.817	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-
Renminbi	44.911.326	46.188.187	-	-	-	-
Otras monedas	52.241.855	56.240.688	-	-	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	809.200	2.751.057	-	-	-	-
Dólares	425.526	2.533.905	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-
Renminbi	383.674	217.152	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-	-
Propiedades, Planta y Equipo	115.197.133	115.941.823	-	-	-	-
Dólares	75.429.588	75.146.366	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-
Renminbi	28.412.986	26.411.575	-	-	-	-
Otras monedas	11.354.559	14.383.882	-	-	-	-
Propiedad de inversión	-	-	-	-	-	-
Dólares	-	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	2.906.305	3.915.082	-	-	-	-
Dólares	2.203.755	3.915.082	-	-	-	-
Euros	13.012	-	-	-	-	-
Renminbi	-	-	-	-	-	-
Otras monedas	689.538	-	-	-	-	-
Activos porDerechos de Uso	3.921.861	4.047.078	-	-	-	-
Dólares	1.695.612	1.591.557	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-
Renminbi	2.226.249	2.455.521	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-	-
Total Activos No Corrientes	248.547.288	269.898.237	-	-	-	-
Dólares	107.543.285	122.922.577	-	-	-	-
Euros	13.012	-	-	-	-	-
Renminbi	76.274.065	75.765.355	-	-	-	-
Otras monedas	64.716.926	71.210.305	-	-	-	-



PASIVOS CORRIENTES	Hasta 90 días		De 91 días a 1 año	
	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$
PASIVOS CORRIENTES				
Otros pasivos financieros corrientes	11.535.526	8.406.015	2.182.447	349.040
Dólares	5.115.988	2.519.201	2.182.447	349.040
Euros	-	-	-	-
Renminbi	4.698.976	4.163.353	-	-
Otras monedas	1.720.562	1.723.461	-	-
Pasivos por arrendamientos corrientes	587.727	1.178.133	-	-
Dólares	587.727	1.178.133	-	-
Euros	-	-	-	-
Renminbi	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	114.716.967	115.436.426	-	-
Dólares	100.480.403	103.122.774	-	-
Euros	1.373.178	863.977	-	-
Renminbi	10.618.462	8.505.287	-	-
Otras monedas	2.244.924	2.944.388	-	-
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	98.711	222.202	-	-
Dólares	98.711	222.202	-	-
Euros	-	-	-	-
Renminbi	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-
Otras provisiones a corto plazo	1.654.731	3.002.789	-	-
Dólares	1.206.112	1.859.927	-	-
Euros	-	-	-	-
Renminbi	448.619	1.036.957	-	-
Otras monedas	-	105.905	-	-
Pasivos por Impuestos corrientes	1.574.085	5.518.026	-	-
Dólares	58.169	1.805.979	-	-
Euros	-	-	-	-
Renminbi	1.363.751	3.148.600	-	-
Otras monedas	152.165	563.447	-	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	6.155.579	6.926.918	-	-
Dólares	3.843.836	4.534.797	-	-
Euros	-	-	-	-
Renminbi	2.311.743	2.392.121	-	-
Otras monedas	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros corrientes	2.425.154	1.068.959	-	-
Dólares	2.392.116	-	-	-
Euros	-	-	-	-
Renminbi	-	-	-	-
Otras monedas	33.038	1.068.959	-	-
Total Pasivos Corrientes	138.160.753	140.581.335	2.182.447	349.040
Dólares	113.195.335	114.064.880	2.182.447	349.040
Euros	1.373.178	863.977	-	-
Renminbi	19.474.589	20.315.277	-	-
Otras monedas	4.117.651	5.337.201	-	-



PASIVOS NO CORRIENTES	De 1 año a 3 años		De 3 años a 5 años		Más de 5 años	
	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
PASIVOS NO CORRIENTES						
Otros pasivos financieros no corrientes	2.467.161	2.959.589	1.330.516	1.039.038	-	615.606
Dólares	1.695.881	1.935.626	1.330.516	1.039.038	-	615.606
Euros	-	-	-	-	-	-
Renmimbi	-	-	-	-	-	-
Otras monedas	771.280	1.023.963	-	-	-	-
Pasivos por arrendamientos no corrientes	1.716.369	967.836	-	-	-	-
Dólares	1.716.369	967.836	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-
Renmimbi	-	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-	-
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corriente	-	-	-	-	-	-
Dólares	-	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-
Renmimbi	-	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-	-
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	155.772	371.959	-	-	-	-
Dólares	-	271.155	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-
Renmimbi	-	-	-	-	-	-
Otras monedas	155.772	100.804	-	-	-	-
Otras provisiones a largo plazo	-	-	-	-	-	-
Dólares	-	-	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-
Renmimbi	-	-	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros no corrientes	289.003	8.169.004	-	-	-	-
Dólares	289.003	7.769.901	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-
Renmimbi	-	399.103	-	-	-	-
Otras monedas	-	-	-	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	717.242	239.817	-	-	-	-
Dólares	650.663	239.520	-	-	-	-
Euros	-	-	-	-	-	-
Renmimbi	-	-	-	-	-	-
Otras monedas	66.579	297	-	-	-	-
Total Pasivos No Corrientes	5.345.547	12.708.205	1.330.516	1.039.038	-	615.606
Dólares	4.351.916	11.184.038	1.330.516	1.039.038	-	615.606
Euros	-	-	-	-	-	-
Renmimbi	-	399.103	-	-	-	-
Otras monedas	993.631	1.125.064	-	-	-	-

NOTA 39. MEDIO AMBIENTE (NO AUDITADO)

La Compañía y sus filiales en su permanente preocupación por preservar el medio ambiente efectuaron desembolsos por este concepto, los cuales se presentan a continuación:

Nombre Empresa	Nombre del Proyecto	Activo Gasto	Descripción	Fecha estimada de desembolsos futuros	31-12-2025	31-12-2024
					M\$	M\$
S.A. Viña Santa Rita	Planta de Riles	Activo	Mantenión y servicio de Riles	mensual	748.528	1.386.166
Cristalerías de Chile S.A.	Precipitadores Electroestáticos	Gasto	Asesorías, operación y mantención.	mensual	1.833.457	2.307.387
Inversiones Elecmetal Ltda. (filiales ME Global y ME China)	Proyecto recuperación de arenas utilizadas, mejoras a válvulas de homos y ventilación procesos desmoldeo.	Gasto	Mantenión y servicios en equipamiento.	mensual	3.173.943	1.066.532
Fundicion Talleres Ltda.	Disposición de riles y residuos, filtros de equipos colectores y estudio de huella de Carbono.	Gasto	Disposición de arena, escorias y basura industrial, mantención y operación.	mensual	1.385.589	1.291.261
Total					7.141.517	6.051.346

NOTA 40. PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA

El detalle por Compañía de los efectos originados por la participación de terceros en el patrimonio y resultados de sociedades filiales en cada uno de los períodos informados es el siguiente:

Sociedad	Participación no Controladora		Interés no Controlador sobre Patrimonio		Participación en los Resultados	
	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024	31-12-2025	31-12-2024
	%	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Cristalerías de Chile S.A.	46,44%	46,44%	154.300.567	162.965.333	(2.433.143)	885.531
S.A. Viña Santa Rita	14,00%	14,00%	28.683.301	30.388.735	(821.705)	424.390
Servicios y Consultorías Hendaya S.A.	0,07%	0,07%	7.828	8.192	(91)	115
Industria de Aceros Especiales S.A.	0,13%	0,13%	340	369	(28)	(27)
Ediciones Financieras S.A.	25,13%	25,13%	998	81	528	(363)
Fundicion Ventanilla S.A.	20,00%	20,00%	1.464.323	1.324.476	118.234	(114.912)
ME Elecmetal South Africa (PTY) Ltd.	5,00%	5,00%	537.357	260.152	(214.761)	(112.913)
Total participaciones no controladoras			184.994.714	194.947.338	(3.350.966)	1.081.821

NOTA 41. GRUPO DE ACTIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Con fecha 11 de diciembre de 2025, la Compañía suscribió contrato de Compraventa de su participación del 50% en la sociedad ESCO Elecmetal Fundición Limitada a favor de ESCO Group LLC (USA).

El cierre de la transacción implicó la transferencia efectiva de la participación y la terminación anticipada de los contratos del joint venture relacionados. El precio de venta acordado fue de aproximadamente M\$68.767.500 (US\$75 millones), sujeto a los ajustes habituales para este tipo de operaciones.

Los efectos a la fecha de materialización de esta transacción se reconocerán íntegramente en los estados financieros del primer trimestre de 2026. La Compañía espera que la transacción tenga un efecto financiero significativo, si bien el monto exacto está sujeto a la medición final y ajustes de que se encuentran en evaluación.

Al cierre de esta transacción la Compañía proyecta se generará una utilidad neta aproximada de entre M\$32.091.500 (US\$35 millones) y M\$34.842.200 (US\$38 millones), la que se ajustará conforme a las condiciones contractuales como ocurre en este tipo de transacciones.



Al 31 de diciembre de 2025 se han presentado en la línea Grupo de activos corrientes y no corrientes disponibles para la venta los siguientes conceptos:

Concepto	31-12-2025
	M\$
Inversión Esco Elecmetal Fundación Ltda.	21.636.952
Inventarios (netos de provisión)	11.955.031
Total de Activos Disponibles para la Venta	33.591.983

NOTA 42. HECHOS POSTERIORES

Durante el mes de enero de 2026 Compañía Electro Metalúrgica ha continuado con su plan de expansión global. En este contexto, se acordó la adquisición del 50% de la compañía Teamplus, con sede en Ningguo, China, por la cantidad de M\$4.325.500 (US\$5 millones).

Teamplus se especializa en la fabricación de revestimientos de molinos de material compuesto, principalmente de goma y acero. Esta inversión estratégica complementa la oferta actual de la Compañía y refuerza su posición en soluciones multimateriales para la minería.

La transacción, si bien no se considera material individualmente en relación con el total de activos consolidados, se enmarca en un plan de inversión global que, en su conjunto, busca potenciar el desarrollo de soluciones integrales y consolidar el liderazgo de la Compañía. Los efectos de esta transacción serán reconocidos durante el primer semestre del año 2026.

Con fecha 2 de marzo de 2026 Compañía Electro Metalúrgica S.A. en cumplimiento de las condiciones precedentes establecidas en el Contrato de Compraventa suscrito el 11 de diciembre de 2025, informa que la transacción de enajenación de su participación del 50% en la sociedad ESCO Elecmetal Fundación Limitada a favor de ESCO Group LLC (USA) se ha materializado (ver nota 41).

El cierre de esta Transacción se realizó, mediante la firma de la documentación necesaria para su perfeccionamiento, incluyendo diversos actos y contratos relacionados con la operación, manteniéndose íntegramente vigente lo informado en el Hecho Esencial de fecha 12 de diciembre y su respectivo complemento de fecha 30 de diciembre de 2025. La utilidad total después de impuestos será entre M\$ 30.947.350 (US\$ 35 millones) y M\$ 33.599.980 (US\$ 38 millones) y se registrará en los estados financieros del primer semestre de 2026.

Entre la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 y la fecha de emisión del presente informe no se han registrado otros hechos que puedan afectar significativamente la situación económica y financiera de la Compañía y sus afiliadas.



12.2 Análisis Razonado

El presente análisis razonado se ha efectuado de acuerdo con la normativa de la Comisión para el Mercado Financiero, CMF, para el año terminado el 31 de diciembre de 2025 y comparativo con el año anterior.

1. RESULTADOS DEL PERÍODO

El resultado total consolidado del año 2025 fue una ganancia de \$56.267 millones, comparado con una ganancia total de \$65.366 millones del año anterior, y comprende un resultado operacional de \$107.134 millones (\$120.448 millones en 2024), un resultado no operacional negativo de \$36.331 millones (negativo de \$30.225 millones en 2024) y un cargo por impuesto a las ganancias de \$14.537 millones (cargo de \$24.858 millones en 2024).

Los resultados operacionales consolidados del período fueron inferiores al año anterior. A pesar de tener un desempeño positivo en el negocio metalúrgico, fundamentado en el buen dinamismo del sector minero global, los negocios de envases y de vinos continúan en un nivel por debajo de lo esperado producto, entre otras razones, de la disminución en el consumo de vinos a nivel mundial y, como consecuencia, las menores exportaciones

de vino envasado a nivel país. Además, el año 2024 el negocio de envases incluyó un ingreso no recurrente producto de una indemnización de seguro por perjuicios por paralización de un siniestro en un horno ocurrido a fines de 2022, y, el negocio de vinos incluyó una ganancia no recurrente producto de la venta de activos fijos.

El resultado no operacional consolidado se vio impactado negativamente por la importante variación experimentada por el tipo de cambio dólar/peso de cierre en Chile, dado que en 2025 se registró un tipo de cambio al 31 de diciembre de \$907,13 por dólar, en comparación al cierre de \$996,46 por dólar en 2024 (disminución de \$89,33 por dólar, equivalente a 9,0%), lo que generó pérdidas de cambio en moneda extranjera por la conversión de los activos y pasivos en 2025 en comparación al registro de ganancias de cambio en 2024 dado que ese año aumentó significativamente el tipo de cambio en 13,6%.

La ganancia total consolidada del período de \$56.267 millones se compone de una ganancia atribuible a los propietarios de la controladora de \$59.618 millones (\$64.284 millones en 2024) y una pérdida atribuible a participaciones no controladoras de \$3.351 millones (ganancia de \$1.082 millones en 2024).

ELECMETAL (Consolidado) Estado de Resultados (MM\$)	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024	Variación diciembre 2025 - 2024	
			MM\$	%
Ingresos de explotación	1.319.967	1.298.811	21.156	1,6%
Costos de explotación	(1.037.855)	(1.018.999)	(18.856)	1,9%
Ganancia bruta	282.112	279.812	2.300	0,8%
Costos de distribución	(25.024)	(24.630)	(394)	1,6%
Gasto de Administración (incluye gastos de ventas)	(159.170)	(150.159)	(9.011)	6,0%
Otros operacionales	9.216	15.425	(6.209)	-40,3%
Ganancia por actividades operacionales	107.134	120.448	(13.314)	-11,1%
Resultado en asociadas	5.453	1.786	3.667	205,3%
Gasto Financiero (neto de ingresos financieros)	(25.933)	(28.489)	2.556	-9,0%
Ganancias (pérdidas) de cambio en moneda extranjera	(2.799)	5.515	(8.314)	n.a.
Resultado por unidades de reajuste	(11.181)	(6.483)	(4.698)	72,5%
Otros no operacionales	(1.871)	(2.554)	683	-26,7%
Ganancia (Pérdida) por actividades no operacionales	(36.331)	(30.225)	(6.106)	20,2%
Impuesto a las ganancias	(14.537)	(24.858)	10.321	-41,5%
Ganancia total después de impuestos	56.267	65.366	(9.099)	-13,9%
Ganancia atribuible a los propietarios de la controladora	59.618	64.284	(4.666)	-7,3%

Los ingresos de explotación consolidados en el ejercicio 2025 fueron de \$1.319.967 millones, cifra que es 1,6% superior al año anterior (\$1.298.811 millones), aumento que proviene principalmente de mayores ingresos de actividades operacionales en el negocio metalúrgico (3,3%), que son compensados parcialmente en los negocios de envases y vino que registraron disminuciones de 3,1% y 1,6%, respectivamente. Adicionalmente, el ejercicio 2024 incluye un ingreso extraordinario de \$10.929 millones correspondiente a la indemnización del seguro de perjuicio por paralización en el negocio de envases de un siniestro en un horno ocurrido a fines de 2022. Descontado este efecto por una vez, los ingresos de explotación consolidados del año 2025 aumentan 2,5% respecto al año anterior ajustado.

La ganancia bruta consolidada del año fue de \$282.112 millones, que es 0,8% superior a la del año 2024 (\$279.812 millones). La variación es el resultado de una mayor ganancia bruta en el negocio metalúrgico, que fue parcialmente compensada por menores ganancias brutas en el negocio de envases (la que incluye el ingreso no recurrente del seguro antes mencionado) y en el negocio vitivinícola.

El resultado de actividades operacionales consolidado del ejercicio 2025 registró una ganancia de \$107.134 millones, cifra que se compara con una ganancia de \$120.448 millones obtenida en 2024. Del resultado total operacional consolidado de 2025, \$101.996 millones corresponden al negocio metalúrgico que registró un aumento de 11,3% (ganancia de \$91.666 millones en 2024), \$2.473 millones al negocio de envases de vidrio que se compara con la ganancia de \$10.693 millones en 2024 (cifra que incluye el ingreso del seguro antes mencionado), \$306 millones al negocio vitivinícola que se compara con la ganancia de \$16.589 millones en 2024 (incluye la ganancia de \$12.059 millones por la venta no recurrente de activos fijos), y \$2.359 millones de ganancia en otros negocios (ganancia de \$1.500 millones en 2024).

El resultado no operacional consolidado del año 2025 fue una pérdida de \$36.331 millones, en comparación a la pérdida de \$30.225 millones en 2024. Los gastos financieros netos de ingresos financieros alcanzaron

\$25.933 millones, 9,0% menores que el año anterior (\$28.489 millones), lo cual se explica principalmente por menores tasas de interés y por una menor proporción de deuda en pesos versus deuda en UF. La participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas alcanzó una ganancia de \$5.453 millones (ganancia de \$1.786 millones en 2024) y la variación se explica principalmente por i) una pérdida de \$185 millones en Viña Los Vascos, que se compara con una pérdida de \$2.035 millones el año anterior; ii) una ganancia de \$1.428 millones en Rayen Curá (Argentina), que se compara con una pérdida de \$145 millones el año anterior; y iii) una ganancia de \$2.077 millones en ME Long Teng Grinding Media (Changshu), en comparación con una ganancia de \$1.726 millones en 2024. El resultado por ganancias y pérdidas de cambio en moneda extranjera representó una pérdida de \$2.799 millones en el año 2025 (ganancia de \$5.515 millones en 2024) y se explica por una importante disminución en el tipo de cambio de cierre antes señalado (disminución de \$89,33 por dólar en 2025 en comparación con un aumento de \$119,34 por dólar en el año anterior) que impacta la valorización de los activos y pasivos en moneda extranjera.

El resultado por unidades de reajuste fue una pérdida de \$11.181 millones (pérdida de \$6.483 millones en 2024), cuya variación proviene principalmente del segmento vino, que registró \$7.403 millones de pérdida en comparación con \$1.237 millones de pérdida en 2024, variación que se explica principalmente por los efectos del registro de la hiperinflación, producto de una inflación de 31,5% el 2025 en comparación con 117,8% en 2024 y una diferente composición de activos y pasivos no monetarios en Argentina.

El gasto de impuestos fue de \$14.537 millones (gasto de \$24.858 millones en 2024) explicado principalmente por un gasto de \$22.419 millones en el negocio metalúrgico (\$22.000 millones en 2024), y un ingreso de \$7.947 millones en Cristalerías de Chile a nivel consolidado principalmente por reconocimiento de activos diferidos por pérdidas del ejercicio (gasto de \$2.746 millones en 2024).

En relación con los resultados operacionales por áreas de negocios, el análisis es el siguiente:

Negocio Metalúrgico:

Estado de Resultados (MM\$)	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024	Variación diciembre 2025 - 2024	
			MM\$	%
Ingresos de explotación	933.631	903.828	29.803	3,3%
Costos de explotación	(723.794)	(714.550)	(9.244)	1,3%
Ganancia bruta	209.837	189.278	20.559	10,9%
Ganancias (Pérdidas) por actividades operacionales	101.996	91.666	10.330	11,3%

El mejor resultado del negocio metalúrgico se debe a la efectiva estrategia de diferenciación en la entrega de soluciones integrales a sus clientes mineros en todo el mundo, siendo ME Elecmetal uno de los principales productores y comercializadores mundiales de piezas de desgaste para molinos y chancadores, medios de molienda y otros productos y servicios para el mercado de la minería, a través de una extensa red de plantas manufactureras propias en Chile, EE.UU., China, Perú y Sudáfrica, Joint Ventures en China, Indonesia y Zambia, licenciamientos y alianzas estratégicas con corporaciones de alto nivel, como Ferry Capitain de Francia y Jiangsu Longteng Special Steel Co., Ltd. de China. Asimismo, cuenta con una amplia cobertura global con una red de oficinas y representaciones comerciales en todas las regiones del mundo que venden en más de 40 países.

El prestigio de calidad y liderazgo de ME Elecmetal es reconocido mundialmente y está fundado en la entrega de soluciones sostenibles que agregan valor a los procesos de los clientes, combinando productos, diseños, aleaciones o materiales, servicios y tecnologías hechas a la medida de las necesidades de cada cliente, con las más estrictas normas técnicas y de calidad que hacen posible lograr rendimientos que reducen significativamente los costos efectivos de procesamiento de mineral y de otros materiales.

Los ingresos por ventas en el negocio metalúrgico, que incluye el negocio individual propio de la matriz Elecmetal, ade-

más de varias filiales y coligadas en el extranjero, alcanzaron a \$933.631 millones en 2025, cifra que es 3,3% superior que el año anterior (\$903.828 millones). Estos crecientes niveles de venta se explican por la intensa actividad minera que se registra en el mundo entero, principalmente asociada a los sólidos fundamentos de algunos metales como el cobre, que presenta una sostenible demanda de largo plazo producto del desarrollo de la electromovilidad, de las energías renovables y de los avances tecnológicos y de la inteligencia artificial y por la sólida posición que tiene ME Elecmetal en el mercado minero global. Los principales mercados de la Compañía son importantes países productores de minerales tales como Chile, Canadá, EE.UU., Perú, México, Kazajistán, Zambia e Indonesia.

La ganancia por actividades operacionales del negocio metalúrgico fue de \$101.996 millones, que se compara con \$91.666 millones en 2024, aumento de 11,3% se dio en un contexto favorable por el mencionado buen ciclo minero y de precios de los principales commodities minerales y se explica principalmente por un aumento en las ventas de las principales líneas de negocio respecto del año anterior y mayores eficiencias productivas que permitieron más altos márgenes a pesar de la persistencia de presiones inflacionarias sobre costos y gastos debido a las incertidumbres de los mercados que se ha visto incrementada por políticas arancelarias restrictivas implementadas por diversos países y la persistencia de conflictos como el de Rusia y Ucrania y otros que se han agravado, como es el caso en el Medio Oriente.

Negocio de Envases de Vidrio (Cristalerías de Chile):

Estado de Resultados (MM\$)	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024	Variación diciembre 2025 - 2024	
			MM\$	%
Ingresos de explotación	228.539	235.847	(7.308)	-3,1%
Costos de explotación	(202.950)	(199.416)	(3.534)	1,8%
Ganancia bruta	25.589	36.431	(10.842)	-29,8%
Ganancias (Pérdidas) por actividades operacionales	2.473	10.693	(8.220)	-76,9%

Los ingresos de explotación en el negocio de envases de vidrio en el ejercicio 2025 alcanzaron a \$228.539 millones, mientras que en 2024 fueron de \$235.847 millones, esto es una disminución de \$7.308 millones, cuya diferencia se explica principalmente por la contabilización durante el primer semestre de 2024 de la indemnización del seguro por el perjuicio por paralización del siniestro ocurrido a finales de 2022 por \$10.929 millones, ya mencionado en la sección que explica los ingresos consolidados. Descontado ese efecto de una vez, los ingresos de explotación en 2025 son \$3.621 millones superiores a los del año anterior.

Lo anterior se da en un contexto desafiante para la venta de envases destinados a la industria del vino, donde el consumo mundial de vino alcanzó en 2024 su nivel más bajo desde 1961, según datos de la Organización Internacional de la Viña y del Vino (OIV), impulsado por cambios en los hábitos de consumo, mayor competencia y mercados menos dinámicos. A este negativo comportamiento del mercado se suma un alto nivel de incertidumbre generado por políticas arancelarias implementadas en varios países, lo que ha llevado a varios mercados a una mayor cautela en las decisiones de compra, afectando las exportaciones de vidrio.

Los costos de explotación fueron de \$202.950 millones (\$199.416 millones en 2024), donde los proyectos estratégicos para lograr mayores eficiencias productivas y operacionales compensaron en parte el aumento en costos de bodegaje externo y embalajes resultantes de un mayor inventario.

La ganancia bruta del período alcanzó \$25.589 millones en comparación con \$36.431 millones del año anterior debido principalmente al reconocimiento del ingreso por el seguro antes indicado. Excluyendo el efecto del seguro en 2024, la ganancia bruta aumenta \$87 millones en el año 2025.

El resultado de actividades operacionales del negocio de envases de vidrio fue de una ganancia de \$2.473 millones durante el año 2025, comparado con una ganancia de \$10.693 millones en el año anterior, debido principalmente al reconocimiento del ingreso por el seguro ya indicado. Descontado ese efecto, la ganancia en 2025 es mayor en \$2.709 millones.

En términos consolidados, que incluye además principalmente los resultados de Viña Santa Rita, el resultado total de Cristalerías de Chile S.A. en 2025 fue

una pérdida de \$7.630 millones, en comparación con una ganancia de \$2.800 millones en 2024.

En tanto, el resultado operacional consolidado fue una ganancia de \$4.760 millones (ganancia de \$28.391 millones en 2024), diferencia que se explica por el menor resultado en el negocio vitivinícola y porque en 2024 Cristalerías de Chile registró un ingreso por indemnización del seguro por perjuicio por paralización antes mencionado.

El resultado no operacional consolidado fue una pérdida de \$20.336 millones (pérdida de \$22.845 millones a la misma fecha del año anterior). Los costos financieros fueron \$14.918 millones (\$18.972 millones en 2024) y la variación se explica principalmente por un mayor peso relativo de los créditos en UF frente a los créditos en pesos, pasando de un 75,7% en 2024 a un 98,6% en 2025 en el segmento vinos, y a una disminución de la deuda financiera en el segmento vidrios.

La participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas alcanzó una ganancia de \$1.311 millones (pérdida de \$2.166 millones en 2024) y la variación se explica principalmente por

una ganancia de \$1.428 millones en Rayen Curá (Argentina), que se compara con la pérdida de \$145 millones en el año anterior, y por el efecto de una menor pérdida en Viña los Vascos S.A., pasando de \$2.035 millones de pérdida el ejercicio 2024 a una pérdida de \$185 millones en 2025.

El resultado por unidades de reajuste fue una pérdida de \$7.478 millones (pérdida de \$1.823 millones en 2024), que se explica por el segmento vino que alcanzó \$7.403 millones de pérdida en comparación con \$1.237 millones de pérdida en 2024. En el segmento vinos en Argentina se registró una pérdida de \$4.447 millones durante el ejercicio 2025, en comparación con la ganancia en el año 2024 de \$1.042 millones, debido a los efectos del registro de la hiperinflación, producto de una inflación de 31,5% el 2025 en comparación con 117,8% en 2024 y una diferente composición de activos y pasivos no monetarios. Por su parte, también en el segmento vinos, en Chile el resultado por unidad de reajuste pasó de \$2.280 millones de pérdida en el año 2024 a \$2.956 millones de pérdida en 2025, debido a que se optó por tomar mayor proporción de préstamos en UF que en pesos.

Negocio Vitivinícola (Viña Santa Rita y filiales):

Estado de Resultados (MM\$)	01-01-2025 31-12-2025	01-01-2024 31-12-2024	Variación diciembre 2025 - 2024	
			MM\$	%
Ingresos de explotación	157.009	159.637	(2.628)	-1,6%
Costos de explotación	(109.131)	(104.571)	(4.560)	4,4%
Ganancia bruta	47.877	55.066	(7.189)	-13,1%
Ganancias (Pérdidas) por actividades operacionales	306	16.589	(16.283)	-98,2%

Viña Santa Rita y sus filiales registraron ingresos por ventas de \$157.009 millones en el ejercicio 2025, 1,6% inferior al año anterior (\$159.637 millones), los que comprenden las ventas de vinos en los mercados de exportaciones y en el mercado nacional, y ventas de licores y otros.

En el mercado de exportaciones desde Chile, la facturación en pesos chilenos disminuyó en \$2.888 millones, lo que representa una baja de 4,3% respecto al año anterior. Este resultado responde a una disminución de 4,3% en el volumen vendido, principalmente por menores envíos a mercados como Latinoamérica, Estados Unidos, Inglaterra, Japón, Alemania y China.

Las ventas en el mercado local chileno tuvieron un peor desempeño que el año anterior, con una disminución en la facturación de \$3.157 millones, lo que representa un decrecimiento de 5,3% respecto al año 2024. Este resultado se explica principalmente por una disminución de 2,6% del precio promedio y de 2,8% del volumen vendido.

En el negocio en Argentina, la facturación en pesos chilenos disminuyó en \$2.043 millones lo que representa una significativa disminución de 15,9% en comparación con el año anterior. Este resultado se explica por una baja de 19,7% en el volumen vendido, el cual fue compensado en parte por un alza de 4,6% en el precio promedio.

En contraste con este escenario, la facturación de Graneles, Uvas y Otras Ventas aumentó en \$4.516 millones respecto al año anterior, lo que representa un aumento del 30%. Además, el área de turismo alcanzó resultados históricos este año 2025, con un aumento en la facturación de un 19% en comparación con el año 2024.

La ganancia bruta fue de \$47.877 millones, que se compara con una ganancia bruta de \$55.066 millones en 2024 y la variación se explica principalmente debido a una disminución de \$4.883 millones en el margen bruto de mercado nacional producto de un menor precio promedio (-2,6%) y un mayor costo por litro (7,0%), debido a un aumento en el costo de vinos familiares, principalmente. A lo anterior se suma una caída de \$2.849 millones en el margen bruto del mercado de exportaciones Chile, producto de mayor costo

por litro (+4,6%) asociado al mix de productos vendidos.

Las Otras Ganancias alcanzaron los \$4.460 millones, en comparación con los \$13.509 millones obtenidos en 2024, debido principalmente a ganancias obtenidas producto de la venta de activos fijos por \$12.059 millones en 2024.

El Resultado operacional en el año 2025 alcanza \$306 millones de utilidad, en comparación con los \$16.589 millones de utilidad en el año 2024. Esta disminución de \$16.283 millones se explica principalmente por ganancias obtenidas en 2024 producto de la venta de activos fijos por \$12.059 millones, seguido de una baja en el margen, tanto de las exportaciones de Chile, como en el mercado nacional.

El resultado no operacional del año 2025 fue una pérdida de \$10.369 millones en comparación con una pérdida de \$9.098 millones en 2024. Estas partidas incluyen una variación desfavorable de \$5.489 millones debido a diferencias por el registro de los efectos de la hiperinflación sobre las partidas no monetarias en Argentina y una variación favorable de \$4.218 millones en Chile.

Específicamente, los gastos financieros netos fueron de \$3.485 millones en comparación con \$5.885 millones en el año 2024 producto de una disminución de la deuda en pesos y menores tasas de interés. Por otro lado, el resultado en empresas asociadas alcanza \$157 millones de pérdida en 2025, en comparación con los \$2.022 millones de pérdida el año anterior, que se explica por Viña los Vascos S.A. En tanto, el resultado por unidades de reajuste fue una pérdida de \$7.403 millones, en comparación con la pérdida de \$1.237 millones en 2024 y la diferencia se debe principalmente a que en Argentina se registró una pérdida de \$4.447 millones (ganancia de \$1.042 millones en 2024) debido a los efectos del registro de la hiperinflación antes señalado. Las diferencias por tipo de cambio alcanzan \$785 millones de utilidad, en comparación con \$1.441 millones de utilidad en 2024.

Adicionalmente, el gasto por impuesto a las ganancias alcanza \$4.192 millones de utilidad, en comparación con los \$4.461 millones de gasto en el 2024. La diferencia se debe principalmente a la disminución de los impuestos diferidos

relacionados a la hiperinflación en Argentina y al aumento en la pérdida tributaria de las empresas en Chile.

El resultado del ejercicio 2025 de S.A. Viña Santa Rita registró una pérdida de \$5.871 millones, en contraste con la utilidad de \$3.030 millones obtenida en 2024. De este resultado, el negocio en Chile registró una pérdida de \$3.769 millones, mientras que el negocio en Argentina generó una pérdida de \$2.102 millones.

2. ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL.

Estado de Situación Financiera	31-12-2025 MM\$	31-12-2024 MM\$	Variación diciembre 2025 - 2024	
			MM\$	%
Activos Corrientes	889.476	860.520	28.956	3,4%
Activos no Corrientes	720.689	754.638	(33.949)	-4,5%
Total Activos	1.610.165	1.615.158	(4.993)	-0,3%
Pasivos Corrientes	439.043	472.640	(33.597)	-7,1%
Pasivos no Corrientes	373.223	335.160	38.063	11,4%
Total Pasivos	812.266	807.800	4.466	0,6%
Patrimonio Neto Controladora	612.903	612.411	492	0,1%
Patrimonio Neto Minoritarios	184.995	194.947	(9.952)	-5,1%
Total Patrimonio	797.898	807.358	(9.460)	-1,2%
Total Pasivos y Patrimonio	1.610.165	1.615.158	(4.993)	-0,3%

Los activos totales consolidados de Elecmetal al 31 de diciembre de 2025 alcanzaron a \$1.610.165 millones, lo que representa una disminución de 0,3% respecto del cierre al 31 de diciembre de 2024. Los activos corrientes aumentaron en \$28.956 millones, equivalente a un alza de 3,4% en

comparación con el año 2024. Esta variación se explica principalmente por mayores saldos en Inventarios (\$10.772 millones), Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas (\$10.440 millones) , en ambos casos relacionados al aumento de las ventas, y por la reclasificación al rubro “Grupo de

activos corrientes y no corrientes disponibles para la venta” de la participación de 50% en ESCO Elecmetal Fundación Limitada (“ESEL”) e inventarios de productos terminados relacionados con ese negocio, derivada del anuncio efectuado en diciembre de 2025 respecto de la venta de la participación en ESEL y el término anticipado de diversos contratos de joint venture relacionados a esa inversión. Lo anterior fue parcialmente compensado por una disminución en Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar por \$21.471 millones. Los activos no corrientes disminuyen en \$33.949 millones en comparación con diciembre de 2024 principalmente por una disminución en Propiedades, Plantas y Equipos (\$24.102 millones) y en Inversiones contabilizadas utilizando el método de participación (\$22.724 millones), cuya disminución se da principalmente por una baja en activos en la sociedad Rayen Cura S.A.I.C y ESEL, en este caso debido a la reclasificación antes mencionada.

El total de pasivos consolidados al 31 de diciembre de 2025 es de \$812.266 millones, lo que representa un aumento de 1,0% respecto de diciembre de 2024 e incluye una

disminución de pasivos corrientes por \$33.597 millones, y un aumento de los pasivos no corrientes de \$38.063 millones, parte importante de cuyo cambio de composición es el resultado de una estrategia de alargar los plazos de vencimientos de la deuda.

La deuda financiera total respecto del 31 de diciembre de 2024 aumentó \$19.470 millones (+3,9%) en el período.

El patrimonio total al 31 de diciembre de 2025 es de \$797.898 millones, esto es 1,0% inferior al cierre de 2024, lo que incluye un aumento por la ganancia del período menos la provisión de dividendos por pagar, más una disminución de Otras Reservas por \$35.211 millones debido a una disminución en el tipo de cambio de conversión entre ambas fechas de cierre que impacta la valorización de las inversiones permanentes en el extranjero (\$907,13 al 31 de diciembre de 2025 y \$996,46 al 31 de diciembre de 2024). El Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora es de \$612.903 millones al 31 de diciembre de 2025 (\$612.411 millones al 31 de diciembre de 2024).

3. PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS.

		Diciembre 2025	Diciembre 2024
Liquidez			
Liquidez corriente	Veces	2,0	1,8
Razón ácida	Veces	0,9	0,8
Endeudamiento			
Razón de endeudamiento	Veces	1,02	1,00
Proporción de pasivos totales-corto plazo	%	54,1%	58,5%
Proporción de pasivos totales-largo plazo	%	46,0%	41,5%
Balance			
Activos corrientes	MM\$	889.476	860.520
Propiedades, plantas y equipos	MM\$	524.424	548.526
Otros activos no corrientes	MM\$	196.265	206.112

	Diciembre 2025	Diciembre 2024
Flujo		
Inversiones en activo fijo	MM\$ 35.240	44.678
Inversiones en E. Relacionadas	MM\$ 9.211	17.039
Enajenaciones realizadas	MM\$ 1.222	17.200
Resultados		
Ingresos de actividades ordinarias	MM\$ 1.319.967	1.298.811
Costo de ventas	MM\$ 1.037.855	1.018.999
Ganancia bruta	% 21,4	21,5
Costos financieros	MM\$ 27.296	31.246
Cobertura gastos financieros	Veces 5,4	5,6
R.A.I.I.D.A.I.E.	MM\$ 137.724	172.790
Utilidad total después de Impuesto	MM\$ 56.267	65.366
Utilidad atribuible a los propietarios de la controladora	MM\$ 59.618	64.284

4. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En 2025 se generó un flujo total consolidado positivo de efectivo y equivalente al efectivo por \$ 3.528 millones, que se compone de un flujo positivo de \$ 89.341 millones por actividades de operación, un uso de efectivo de \$46.705 millones en actividades de inversión y un uso de efectivo de \$39.108 millones en actividades de financiación.

El flujo positivo por actividades de operación de \$89.341 millones se explica principalmente por los ingresos por la recaudación de clientes (\$1.466.528 millones) y por los egresos correspondientes a pagos a proveedores (\$1.178.535 millones), a empleados (\$176.475 millones) e impuestos (\$15.651 millones).

El uso de fondos por actividades de inversión por \$46.705 millones se explica principalmente por inversiones en propiedades, plantas y equipos (Activo Fijo) por \$35.240 millones, que proviene principalmente del negocio metalúrgico (\$20.160 millones) y Cristalerías de Chile a nivel consolidado (\$15.079 millones) y por un aporte de capital en una nueva sociedad en Indonesia para el proyecto en desarrollo de una planta manufacturera de bolas de molienda (\$9.211 millones).

El flujo negativo por actividades de financiación de \$39.108 millones en el período se compone principalmente de un aumento neto de préstamos por \$12.411 millones (incluyendo préstamos de largo y corto plazo), pago de intereses por \$23.175 millones y pago de dividendos por \$27.415 millones.

El flujo del período más el efecto de la variación en la tasa de cambio sobre el saldo inicial del Efectivo y Equivalentes al Efectivo, se traduce finalmente en un aumento del saldo de Efectivo y Equivalentes al Efectivo, que pasó desde \$55.422 millones al 31 de diciembre de 2024 a \$56.789 millones al 31 de diciembre de 2025.

De acuerdo con la normativa vigente de la Comisión para el Mercado Financiero y las NIIF, se ha considerado como equivalentes a efectivo los depósitos a plazo y pactos con vencimiento inferior a 90 días.

5. ANÁLISIS DE RIESGOS

La Compañía identifica y gestiona sus riesgos con el fin de manejar y minimizar posibles impactos o efectos adversos. El Directorio de la Sociedad determina la estrategia y el lineamiento general en que se debe concentrar la administración de los riesgos, la cual es implementada por las distintas unidades de negocio. No obstante, lo anterior, la Compañía y sus empresas filiales se enfrentan a diferentes riesgos. Asimismo, la Compañía y sus filiales, con el objetivo de disminuir efectos de eventuales catástrofes, cuenta con seguros de incendio, terremoto y otros con compañías de seguros de reconocido prestigio.

Los principales riesgos se presentan a continuación:

a) Tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2025 el total de obligaciones con bancos y con el público ascienden a \$521.388 millones (\$501.918 millones al 31 de diciembre de 2024), que en su conjunto representan un 32,4% del total de activos de la Compañía (31,1% al 31 de diciembre de 2024). Las obligaciones con el público totalizan \$155.948 millones (\$163.548 millones al 31 de diciembre de 2024) y corresponden a emisiones de Bonos al portador de Elecmetal, Viña Santa Rita y Cristalerías de Chile, todos en UF con tasa de interés fija. Los préstamos bancarios totalizan \$365.440 millones (\$338.370 millones al 31 de diciembre de 2024), los cuales corresponden principalmente a préstamos en pesos a tasa fija y en UF a tasa fija, por lo que el riesgo de tasa de interés corresponde a la diferencia en la tasa de una eventual renovación al vencimiento de estos créditos. Otros

préstamos tienen variación de tasa de interés cada cierta periodicidad.

b) Situación política, económica y social, y cambios normativos en Chile

Una parte importante de los ingresos por ventas de la Sociedad y sus filiales están relacionados con el mercado local en Chile. El nivel de gasto y la situación financiera de los clientes de los diferentes negocios son sensibles al desempeño general de la economía chilena. Por lo tanto, las condiciones económicas que imperen en Chile afectarán el resultado de las operaciones de la Compañía y sus filiales. Asimismo, la situación financiera y resultados operacionales de la Sociedad y afiliadas podrían verse afectados también por cambios en las políticas económicas, y otras de carácter público que introduzca el Estado chileno o por otros acontecimientos políticos, económicos, sociales y sanitarios que afecten al país o a su institucionalidad, así como por cambios legales, regulatorios, tributarios o procedimientos administrativos, los que están fuera del control de la Compañía.

c) Costos y disponibilidad de Energía

El costo y la disponibilidad de la energía impacta los costos y resultados de la Compañía y algunas de sus filiales. Las fundiciones de acero y la fabricación de envases de vidrio tienen una importante dependencia de la energía, tanto eléctrica, como de origen fósil (gas natural y petróleo), la cual se usa en los procesos de fundición de acero y de formación de envases.

d) Precios del cobre y otros minerales y materias primas

El negocio metalúrgico está relacionado con la minería del cobre, del oro y del hierro, principalmente. El precio de estos metales ha presentado históricamente ciclos, y en los últimos años se ha presentado una sostenida tendencia de mayores precios, que se explican por una mayor demanda y sólidos fundamentos de largo plazo asociados, en el caso del cobre, a la electromovilidad, las energías renovables, los compromisos de descarbonización, el desarrollo de la inteligencia artificial y los centros de datos, y, por otra parte, una oferta mundial que ha quedado algo rezagada por la caída de las leyes de los yacimientos en explotación, restricciones temporales de producción, actualmente más relevantes

producto de los accidentes recientemente ocurridos en la segunda mina de cobre más grande del mundo, Grasberg, en Indonesia, y en la mina El Teniente en Chile, y el lento desarrollo de nuevos proyectos mineros en algunos países debido a mayores requerimientos normativos, ambientales y sociales. Junto a la tendencia al alza en los precios del cobre y el oro, actualmente existe un alto nivel de incertidumbre en la economía global, derivado de las políticas arancelarias del gobierno de Estados Unidos, que, además de establecer definiciones que han sido cambiantes, se acrecienta por las reacciones y acciones similares de otros países que se han visto afectados. Esta incertidumbre se suma a la situación de bajo crecimiento en algunas de las principales economías del mundo, persistencia de niveles de inflación sobre niveles históricos, mantención de tasas de política monetaria altas por parte de los principales bancos centrales, el alcance y duración de conflictos tales como entre Ucrania y Rusia, la reciente escalada del conflicto en Medio Oriente y otras materias de carácter geopolítico.

e) Fluctuaciones en los precios y paridades de monedas extranjeras
La paridad peso chileno – dólar ha estado sujeta a importantes fluctuaciones, lo cual puede afectar los resultados de las operaciones de la Compañía y sus filiales. La matriz y las principales filiales del negocio metalúrgico obtienen gran parte de sus ingresos por ventas en los mercados internacionales y estas ventas están principalmente denominadas en dólares. En el caso de las ventas de productos importados del negocio metalúrgico que se realizan en el mercado chileno, las variaciones del tipo de cambio pueden impactar los resultados operacionales por aquellas ventas en dólares a clientes en las cuales se puede generar una diferencia de tipo de cambio (favorable en caso de una depreciación del peso y desfavorable en caso contrario) entre la fecha de internación de las mercaderías al país y la fecha de facturación al cliente. Por otra parte, aproximadamente el 50% de las ventas del negocio vitivinícola son exportaciones denominadas en dólares y euros principalmente.

Adicionalmente, la evolución de la paridad entre distintas monedas extranjeras en los países en que participa la Compañía y sus filiales provoca variaciones transitorias en los precios relativos de sus productos, por lo que pueden

surgir en algunos mercados nuevas presiones competitivas que afecten el nivel de ventas y/o márgenes operacionales.

Por otro lado, algunas sociedades mantienen activos y/o pasivos en moneda extranjera, de tal modo que las fluctuaciones de estas monedas pueden afectar los resultados por diferencias de cambio. La Compañía y sus filiales tienen una política de cobertura económica que en algunos casos incluye la suscripción de contratos de compra y/o venta a futuro de moneda extranjera al objeto de cubrir estos riesgos cambiarios.

La Compañía considera como inversiones permanentes las inversiones indirectas en Argentina (Rayén Curá y Viña Doña Paula, a través de sus filiales Cristalerías de Chile S.A. y S.A. Viña Santa Rita, respectivamente), en Estados Unidos, en China, en Indonesia, en Perú y en Sudáfrica (ME Global, ME Elecmetal (China), ME Long Teng G. Media (Changshu), ME Long Teng Indonesia, ME Funvesa y ME Elecmetal Prima, respectivamente, en todos los casos a través de su filial chilena Inversiones Elecmetal Ltda.), por lo cual el efecto de las diferencias de cambio en la valorización de estas inversiones se registra en la cuenta de Reservas de Conversión en el Patrimonio.

f) Riesgo de competencia
En el negocio metalúrgico la concentración de algunas empresas mineras a nivel internacional y la eventual centralización de sus decisiones de compra pueden incentivar el desarrollo de mayor y nueva competencia en el negocio metalúrgico. Así es como recientemente se anunció un acuerdo de fusión de las compañías mineras Anglo American (Reino Unido) y TECK (Canadá) que conformará uno de los mayores productores de cobre a nivel mundial. También se concretó recientemente la adquisición de Molycop, principal proveedor de bolas de molienda para la minería a nivel mundial, por parte de Tega Industries (India) y un fondo de inversión. Elecmetal mantiene su estrategia de entregar soluciones integrales sostenibles que agregan valor a los procesos mineros, orientando los esfuerzos a lograr el menor costo efectivo para sus clientes a través de mejoras continuas en los productos y servicios, nuevos diseños, incorporación de tecnología y soluciones digitales y atención en terreno.

Por otra parte, la industria de los envases de vidrio está afecta a la competencia de productos sustitutos, tales como envases plásticos, tetra-pack, latas de aluminio, latas de acero y bag in box. Adicionalmente, compite con productores locales y con importaciones de envases de vidrio. Al respecto, es importante mencionar la posición de liderazgo de Cristalerías de Chile en cada uno de los segmentos de envases de vidrio en que participa y las ventajas que presenta el vidrio frente a los productos sustitutos.

En relación con el negocio vitivinícola, tanto el mercado interno como el mercado internacional exhiben una alta cantidad de participantes, lo que unido a los efectos de la globalización hacen que esta industria sea altamente competitiva.

g) Riesgo de restricciones al comercio internacional
Como es de conocimiento público, desde que Chile abrió su economía en 1975, Elecmetal ha efectuado importantes inversiones en Chile, China, Estados Unidos, Perú, Sudáfrica y Zambia, y está construyendo una planta de bolas de molienda en Indonesia, que persiguen estar a la vanguardia tecnológica de manera de entregar a sus clientes mineros productos de la más alta calidad y de menor impacto medioambiental a precios competitivos, contribuyendo a que las compañías mineras sean sostenibles y competitivas en el mundo. Es así que, como parte del desarrollo de la Compañía, a partir de la firma el año 2006 del Tratado de Libre Comercio con China, actualmente el principal socio comercial de Chile, se construyeron dos plantas manufactureras en China; una planta de revestimientos de acero para molinos y chancadores 100% propiedad de Elecmetal y otra planta de bolas de molienda de alta calidad, que es un joint venture 50/50 con un socio siderúrgico local chino, 100% privado, donde se fabrica la mayoría de las bolas de molienda que ME Elecmetal vende en el mundo entero.

Las nuevas políticas arancelarias implementadas por varios países tienen un efecto adverso en la competitividad de las ventas de los productos que la Compañía comercializa en algunos mercados, agrega alta incertidumbre y perspectivas de desaceleración a la economía mundial y riesgo de medidas de represalia o proteccionismo por parte de otros países. Debido a que esta situación está evolucionando constantemente, todavía no es posible dimensionar el

impacto que las medidas arancelarias pudieran tener en las ventas y resultados de la Compañía. Sin embargo, es posible anticipar que las ventas de algunos productos, que importa para vender en el mercado norteamericano, a efectos de atender las necesidades de sus clientes (aquellos que no produce en sus dos plantas manufactureras en dicho país), que actualmente están afectos a una tarifa arancelaria al acero de 50%, y eventualmente las ventas en otros países que tomen medidas similares pudieran verse afectadas, y con ello los resultados de las operaciones de la Compañía. Es importante considerar que ME Elecmetal cuenta con plantas industriales y una red de proveedores ubicados en diversos países, por lo cual estos potenciales efectos desfavorables pueden ser mitigados parcialmente.

Con todo, las restricciones al comercio internacional de una escalada proteccionista global afectan el crecimiento mundial y con ello los precios de los commodities minerales que determinan la demanda global de nuestros productos y servicios, lo que podría tener un efecto adverso en las ventas y resultados de la Compañía. Estas nuevas políticas arancelarias representan un riesgo significativo para el comercio internacional que configura un escenario de mayores barreras comerciales que podrían generar distorsiones en los precios internacionales, afectando la competitividad de las exportaciones chilenas, entre ellas los envases de vidrio y el vino.

En Chile también ha habido presiones e iniciativas para el establecimiento de medidas proteccionistas recientemente, con dos procesos paralelos de investigación por dumping asociados al negocio metalúrgico iniciados a fines de 2023 y que concluyeron sin medidas de protección en septiembre de 2024. Estos procesos incluyeron la importación desde China de barras de acero para la fabricación de bolas para molienda convencional de diámetro inferior a 4 pulgadas y la importación desde China de bolas de acero para molienda convencional de diámetro inferior a 4 pulgadas. La autoridad concluyó ambos procesos sin recomendar la aplicación de medidas de protección. La conclusión fue que los antecedentes no permitían determinar la existencia de las causales que justificaban tales medidas.

También en México se impusieron medidas proteccionistas, entre los cuales se incluyen los productos de acero de

cualquier país de origen, exceptuándose sólo aquellos países con los que México mantenga tratados de libre comercio vigentes. México no tiene tratado con China, por lo que la medida afecta a la importación de bolas de molienda de Elecmetal a ese mercado. Adicionalmente, en marzo de 2024 la autoridad impuso tarifas antidumping a las bolas de molienda importadas desde China como resultado de una investigación antidumping iniciada en septiembre de 2022 producto de una solicitud presentada por Moly-Cop. Estas medidas impiden a la Compañía de seguir abasteciendo el mercado mexicano de bolas de molienda. Elecmetal está apelando a esta resolución debido a que, en base a la información de precios de venta a clientes en México y costos de producción reales de sus bolas de molienda en China, es posible comprobar que no existe dumping en sus importaciones de estos productos.

En el negocio de envases de vidrio, en Estados Unidos se inició, en diciembre de 2023, una investigación por eventual dumping en la exportación de envases de vidrio a ese mercado en base a una solicitud de la coalición de Productores de Vidrio de Estados Unidos (GPC) respecto a las importaciones de ciertas botellas de vino procedentes de China, México y Chile. Después de un exhaustivo proceso de investigación, en el mes de diciembre de 2024, la coalición de Productores de Vidrio de Estados Unidos decidió retirar la denuncia en contra de los productores de vidrio de Chile. Sin embargo, esta denuncia provocó un importante deterioro en las exportaciones de envases y generó costos relevantes asociados a la defensa durante la investigación.

Por otro lado, en Canadá, con fecha 26 de diciembre de 2025 se implementaron medidas proteccionistas contra el acero chino, incluyendo aranceles del 25% sobre una extensa lista de productos que incluye las bolas de molienda. Esta acción busca proteger la industria local, lo que ha provocado una disputa comercial y quejas de China ante la OMC. Adicionalmente, con fecha 12 de enero de 2026 el Tribunal Canadiense de Comercio Internacional inició una investigación preliminar sobre la existencia de dumping a raíz de una denuncia presentada por Moly-Cop Canadá. La investigación del Tribunal se lleva a cabo de conformidad con la Ley de Medidas Especiales de Importación (SIMA) tras el inicio de

investigaciones sobre dumping y subvenciones por parte de la Agencia de Servicios Fronterizos de Canadá (CBSA, por su nombre en inglés). Elecmetal ha entregado oportunamente toda la información requerida a las autoridades competentes y colaborará en la investigación mostrando que en su importación de bolas de molienda no existe dumping. En caso de aplicarse medidas, se podrían afectar negativamente las ventas de bolas de molienda en ese mercado.

h) Regulaciones del medio ambiente

En cada país, las empresas están sujetas a numerosas leyes ambientales, regulaciones, decretos y ordenanzas municipales relacionadas con, entre otras cosas, la salud, el manejo y desecho de desperdicios sólidos y dañinos, descargas al aire o agua y emisión de ruidos, las que muestran una tendencia de crecientes exigencias. En el marco de su estrategia de sostenibilidad, la protección del medio ambiente es una constante preocupación de la empresa ante las nuevas regulaciones en esta materia en base a lo cual realiza las inversiones necesarias para cumplir con las normas presentes y futuras que establezcan las autoridades competentes. Sin embargo, las exigencias medioambientales son crecientes para las plantas productivas y productos de la Compañía y sus filiales.

i) Riesgos de producción, comercialización y logística en el negocio vitivinícola

La producción de vinos depende en forma importante de la cantidad y calidad de la uva cosechada. Al ser ésta una actividad agrícola, se encuentra influida por factores climáticos (sequías, lluvias fuera de temporada y heladas, entre otras) y plagas. Asimismo, una cosecha menor a la esperada podría representar un aumento en los costos directos debido a menores producciones por hectárea. Viña Santa Rita cuenta con exigentes estándares de calidad en la administración de sus activos agrícolas, que incluyen entre otras: plantaciones resistentes a plagas, pozos profundos y derechos de agua que aseguran suficiente disponibilidad de aguas y sistemas de control de heladas y granizo para una parte importante de sus viñedos con el objetivo de disminuir su dependencia de factores climáticos y fitosanitarios adversos. Adicionalmente, mantiene planes de contingencia y brigadistas capacitados para enfrentar catástrofes.

j) Riesgo de ataque cibernético

Una relevante materia de riesgos que enfrentan las compañías está relacionada con la vulnerabilidad a los ataques cibernéticos a las tecnologías y sistemas de información corporativos. La compañía está evaluando en forma permanente estos riesgos, cuenta con diversas y modernas herramientas de protección de sus sistemas informáticos, programas integrales de seguridad cibernética y de monitoreo, cuenta con especialistas internamente y ha contratado servicios de expertos en estas materias y realiza campañas de concientización y capacitación a los usuarios para fortalecer la seguridad de sus sistemas e información. Sin embargo, este riesgo es creciente cada día.

k) Riesgo de Inflación

La inflación persiste en niveles elevados en algunas economías en el mundo. La duración de esta situación es incierta y sus efectos se han mantenido, aunque disminuyendo gradualmente. Sus principales efectos son sobre los costos y gastos de la Compañía y sus filiales, los cuales son traspasados a precios de venta dependiendo de las características de cada negocio en cada mercado y de los modelos comerciales aplicados, lo cual puede generar rezagos en el tiempo e impactar los márgenes operacionales.

Las sociedades coligadas Rayen Curá S.A.I.C., Doña Paula S.A. y Sur Andino S.A. se encuentran ubicadas en Argentina y su moneda funcional es el peso argentino. A partir de julio de 2018 la economía de Argentina fue declarada por el IASB como hiperinflacionaria, lo que implica llevar la contabilidad de estas sociedades con ajustes por corrección monetaria.

Eventuales medidas de política monetaria para reducir la inflación afectan las tasas de interés de mercado y con ello el costo financiero de la deuda mantenida por la Compañía (ver riesgo a) tasa de interés).

l) Riesgo de cambio climático

El cambio climático está generando impacto en diversas actividades y negocios y hoy existe un mayor grado de conciencia global sobre sus posibles consecuencias, lo que está generando acciones y acuerdos para intentar reducir esta tendencia y mitigar sus efectos desfavorables.

La industria minera, principal mercado de los productos de ME Elecmetal, no está ajena al impacto del cambio climático. Sequías o escasez en los recursos hídricos, precipitaciones extremas, aluviones, escurrimientos, entre otros, pueden afectar infraestructuras y procesos y con ello la continuidad operacional y seguridad de los trabajadores de algunas faenas mineras y por lo tanto, la demanda de los productos y servicios que ofrece la empresa. En el caso de Chile, la sequía ha sido persistente en los últimos años, transformándose el abastecimiento de agua para sus procesos en un tema relevante para la industria minera, incluso generando detenciones temporales o disminución del ritmo de procesamiento en algunas faenas. Ante este riesgo, las empresas mineras están enfocadas en maximizar el uso eficiente del agua y en el desarrollo de proyectos de plantas desalinizadoras. A pesar de que algunas faenas mineras se han visto afectadas por este riesgo, en general la gran minería posee estándares o políticas de sostenibilidad, incluyendo la consideración del cambio climático, en donde las medidas de mitigación y adaptación a este fenómeno derivan en general, de políticas vinculadas a la descarbonización, al uso eficiente de recursos hídricos y energéticos, gestión de manejo de residuos y la excelencia y continuidad operacional de las faenas.

m) Riesgo de conflictos geopolíticos.

La invasión de Ucrania por parte de Rusia y la reciente escalada en las tensiones en Medio Oriente están impactando diversos ámbitos de la actividad económica y comercial internacional, con efectos relevantes en los precios de algunos commodities, como el petróleo y el gas natural, y materias primas, y podría profundizar las dificultades de las cadenas logísticas. El impacto de estas situaciones en las operaciones de Elecmetal y sus filiales dependerá del alcance y evolución de estos conflictos, lo cual es incierto.

n) Riesgo de deterioro en condiciones de seguridad y orden público.

La situación en Chile en cuanto a las condiciones de seguridad y orden público se ha visto deteriorada últimamente, lo que aumenta el riesgo de la integridad de nuestros colaboradores y la protección de nuestros activos. El deterioro de las condiciones anteriores podría tener efectos negativos en el resultado de las operaciones de la Sociedad.

13

Índice de Indicadores CMF 461 y SASB

- 13.1 Índice de Indicadores CMF 461
- 13.2 Índice de Indicadores SASB

13.1 Índice de Indicadores CMF 461

Temática	Contenido	Capítulo	Página	Comentario
1. Índice	1. Índice	13.Índice de indicadores CMF 461 y SASB	287	
2. Perfil de la entidad	2.1 Misión, visión y valores	2. Antecedentes de la Empresa	23	
	2.2 Información histórica	2. Antecedentes de la Empresa	24-28	
	2.3 Propiedad	2. Antecedentes de la Empresa	30	
	2.3.1 Situación de control	2. Antecedentes de la Empresa	30	
	2.3.2 Cambios importantes en la propiedad o control	2. Antecedentes de la Empresa	31	
	2.3.3 Identificación de socios o accionistas mayoritarios	2. Antecedentes de la Empresa	32-33	
	2.3.4 Acciones, sus características y derechos	2. Antecedentes de la Empresa	34-35	
	i. Descripción de las series de acciones:	2. Antecedentes de la Empresa	34	
	ii. Política de dividendos	2. Antecedentes de la Empresa	34	
	iii. Información estadística	2. Antecedentes de la Empresa	34-35	
	2.3.5 Otros valores	2. Antecedentes de la Empresa	36	
3. Gobierno Corporativo	3.1 Marco de gobernanza	3. Gobierno Corporativo	40-43	
	i. Buen funcionamiento	3. Gobierno Corporativo	40	
	ii. Enfoque de sostenibilidad	3. Gobierno Corporativo	40	
	iii. Conflicto de interés	3. Gobierno Corporativo	42	
	iv. Intereses de los grupos de interés	3. Gobierno Corporativo	40-41	
	v. Innovación	3. Gobierno Corporativo	40	
	vi. Barreras organizacionales a la diversidad	3. Gobierno Corporativo	41	
	vii. Diversidad de capacidades y experiencias	3. Gobierno Corporativo	64-65	
	Organigrama	3. Gobierno Corporativo	43	
	3.2 Directorio	3. Gobierno Corporativo	44-49	
	i. Identificación de los integrantes	3. Gobierno Corporativo	44-45	
	ii. Ingresos	3. Gobierno Corporativo	47	
	iii. Contratación de expertos	3. Gobierno Corporativo	46	
	iv. Matriz de conocimientos	3. Gobierno Corporativo	44-45	
	v. Inducción de nuevos integrantes	3. Gobierno Corporativo	44	
	vi. Unidad de gestión de riesgos	3. Gobierno Corporativo	46	
	vii. Información sobre materias ambientales y sociales	3. Gobierno Corporativo	46	
	viii. Visitas a terreno	3. Gobierno Corporativo	46	

Temática	Contenido	Capítulo	Página	Comentario
3. Gobierno Corporativo	ix. Evaluación del desempeño	3. Gobierno Corporativo	46	
	x. Determinación sobre reuniones ordinarias	3. Gobierno Corporativo	46	
	xi. Cambios ante contingencias o crisis	3. Gobierno Corporativo	47	
	xii. Sistema de información	3. Gobierno Corporativo	46-47	
	xiii. Características sobre la conformación del Directorio	3. Gobierno Corporativo	48	
	3. Comités del Directorio	3. Gobierno Corporativo	50-52	
	i. Descripción	3. Gobierno Corporativo	50-52	
	ii. Integrantes	3. Gobierno Corporativo	50	
	iii. Ingresos de sus integrantes	3. Gobierno Corporativo	52	
	iv. Principales actividades de los comités	3. Gobierno Corporativo	50-52	
	v. Asesorías externas	3. Gobierno Corporativo	52	
	vi. Reuniones con unidades de gestión de riesgos	3. Gobierno Corporativo	52	
	vii. Periodicidad de reporte al Directorio	3. Gobierno Corporativo	52	
	3.4 Ejecutivos principales	3. Gobierno Corporativo	53	
	i. Datos básicos	3. Gobierno Corporativo	53	
	ii. Remuneraciones	3. Gobierno Corporativo	53	
	iii. Planes de compensación y beneficios	3. Gobierno Corporativo	53	
	iv. Participación en la propiedad	3. Gobierno Corporativo	53	
	3.5 Adherencia a códigos nacionales o internacionales	3. Gobierno Corporativo	54	
	3.6 Gestión de riesgos	3. Gobierno Corporativo	55-63	
	i. Directrices generales	3. Gobierno Corporativo	55-58	
	ii. Riesgos y oportunidades	3. Gobierno Corporativo	59-63	
	iii. Detección de los riesgos	3. Gobierno Corporativo	55-58	
	iv. Rol del Directorio o administración	3. Gobierno Corporativo	55-58	
	v. Unidad de gestión de riesgos	3. Gobierno Corporativo	55-58	
	vi. Auditoría interna	3. Gobierno Corporativo	55-58	
	vii. Código de ética o conducta	3. Gobierno Corporativo	55-58	
	viii. Capacitaciones	3. Gobierno Corporativo	55-58	
	ix. Canal de denuncias	3. Gobierno Corporativo	55-58	
	x. Plan de sucesión	3. Gobierno Corporativo	55-58	

Temática	Contenido	Capítulo	Página	Comentario
3. Gobierno Corporativo	xi. Revisión de estructuras salariales y compensaciones	3. Gobierno Corporativo	55-58	
	xii.Aprobación de accionistas	3. Gobierno Corporativo	55-58	
	xiii. Modelo de prevención de delitos	3. Gobierno Corporativo	42	
	3.7 Relación con los grupos de interés y el público en general	3. Gobierno Corporativo	64-65	
	i. Unidad de relaciones con los grupos de interés	3. Gobierno Corporativo	64	
	ii. Procedimiento de mejoramiento continuo	3. Gobierno Corporativo	64	
	iii.Procedimiento para accionistas	3. Gobierno Corporativo	65	
	iv. Participación online de accionistas	3. Gobierno Corporativo	65	
4. Estrategia	4.1 Horizontes de tiempo	4. Estrategia Corporativa	68	
	4.2 Objetivos estratégicos	4. Estrategia Corporativa	69-71	
	4.3 Planes de inversión	4. Estrategia Corporativa	72-74	
5. Personas	5.1. Dotación de personal	5. Personas	78-82	
	5.1.1 Número de personas por sexos	5. Personas	79	
	5.1.2 Número de personas por nacionalidad	5. Personas	80-81	
	5.1.3 Número de personas por rango de edad	5. Personas	82	
	5.1.4 Antigüedad laboral	5. Personas	82	
	5.1.5 Número de personas con discapacidad	5. Personas	83	
	5.2 Formalidad laboral	5. Personas	83	
	5.3 Adaptabilidad laboral	5. Personas	84	
	5.4 Equidad salarial por sexo	5. Personas	85	
	5.4.1 Política de equidad	5. Personas	85	
	5.4.2 Brecha Salarial	5. Personas	85	
	5.5 Acoso laboral y sexual	5. Personas	86-87	
	5.6. Seguridad laboral	5. Personas	88	
	Tasa de accidentabilidad	5. Personas	88	
	Tasa de fatalidad	5. Personas	88	
	Tasa de enfermedades profesionales	5. Personas	88	
	Promedio de días perdidos por accidente	5. Personas	88	
	5.7. Permiso postnatal	5. Personas	90-91	
	5.8 Capacitación y beneficios	5. Personas	92-93	

Temática	Contenido	Capítulo	Página	Comentario
5. Personas	i. Monto	5. Personas	92	
	ii. Personal capacitados	5. Personas	92	
	iii. Horas de capacitación	5. Personas	93	
	iv. Materias de capacitación	5. Personas	92	
	Beneficios	5. Personas	93	
	5.9. Política de subcontratación	5. Personas	94	
6. Modelo de Negocios	6.1. Sector industrial	6. Modelo de Negocios	100-113	
	i. Productos y servicios	6. Modelo de Negocios	100-113	
	ii. Competencia	6. Modelo de Negocios	100-113	
	iii. Marco normativo	6. Modelo de Negocios	100-113	
	iv. Reguladores	6. Modelo de Negocios	100-113	
	v. Grupos de interés	6. Modelo de Negocios	115	
	vi. Gremios y asociaciones	6. Modelo de Negocios	115	
	6.2 Negocios	6. Modelo de Negocios	100-113	
	i. Bienes producidos y/o servicios prestados y los principales mercados	6. Modelo de Negocios	100-113	
	ii. Canales de venta y métodos de distribución	6. Modelo de Negocios	100-113	
	iii. Proveedores que representen en forma individual, al menor el 10% del total de compras	6. Modelo de Negocios	136	
	iv. Número de clientes que concentren en forma individual, a lo menos un 10% del ingreso del segmento	6. Modelo de Negocios	103	
	v. Principales marcas	6. Modelo de Negocios	100-113	
	vi. Patentes de propiedad de la entidad	6. Modelo de Negocios	100-113	
	vii. Principales licencias, franquicias, royalties y/o concesiones de propiedad de la entidad	6. Modelo de Negocios	100-113	
	viii. Factores relevantes del entorno	6. Modelo de Negocios	100-113	
	6.3. Grupos de interés	6. Modelo de Negocios	115	
	6.4. Propiedades e instalaciones	6. Modelo de Negocios	116-119	
	i. Características más relevantes de las propiedades	6. Modelo de Negocios	116-119	
	ii. Para el caso de empresas de extracción de recursos naturales			No aplica para ME Elecmetal
	iii. Entidad propietaria de las instalaciones	6. Modelo de Negocios	116-119	
	6.5. Subsidiarias, asociadas e inversiones en otras sociedades	6. Modelo de Negocios	120-129	

Temática	Contenido	Capítulo	Página	Comentario
6. Modelo de Negocios	i. Individualización, domicilio y naturaleza jurídica	6. Modelo de Negocios	120-129	
	ii. Capital suscrito y pagado	6. Modelo de Negocios	120-129	
	iii. Objetivo social e indicación clara de las o las actividades que desarrolla	6. Modelo de Negocios	120-129	
	iv. Directores y administradores	6. Modelo de Negocios	120-129	
	v. Porcentaje actual de participación de la matriz	6. Modelo de Negocios	120-129	
	vi. Porcentaje que representa la inversión en cada subsidiaria	6. Modelo de Negocios	120-129	
	vii. Director, gerente general o ejecutivos principales	6. Modelo de Negocios	120-129	
	viii. Relaciones comerciales habidas con las subsidiarias o asociadas	6. Modelo de Negocios	130-133	
	ix. Relación sucinta de los actos y contratos celebrados con las subsidiarias o asociadas	6. Modelo de Negocios	130-133	
	x. Cuadro esquemático (malla societarias)	6. Modelo de Negocios	130-133	
	6.5.2 Inversión en otras sociedades	6. Modelo de Negocios	130-133	
	i. Individualización de ellas y naturaleza jurídica	6. Modelo de Negocios	130-133	
	ii. Porcentaje de participación	6. Modelo de Negocios	130-133	
	iii. Descripción de las principales actividades que realicen	6. Modelo de Negocios	130-133	
	iv. Porcentaje del activo total individual de la sociedad que representan estas inversiones	6. Modelo de Negocios	130-133	
7. Gestión de Proveedores	7.1. Pago a proveedores	7. Gestión de Proveedores	136	
	i. Número de facturas pagadas	7. Gestión de Proveedores	136	
	ii. Monto total (millones de pesos)	7. Gestión de Proveedores	136	
	iii. Monto total de intereses por mora en pago de facturas	7. Gestión de Proveedores	136	
	iv. Número de proveedores	7. Gestión de Proveedores	136	
	v. Número de acuerdo inscritos en el Registro de Acuerdos con Plazo Excepcional de Pago	7. Gestión de Proveedores	136	
	7.2. Evaluación de proveedores	7. Gestión de Proveedores	137	
8. Cumplimiento legal y normativo	8. Cumplimiento legal y normativo	8. Cumplimiento Legal y Normativo	140-141	
	8.1 En relación con clientes	8. Cumplimiento Legal y Normativo	140-141	
	8.2 En relación con sus trabajadores	8. Cumplimiento Legal y Normativo	140-141	

Temática	Contenido	Capítulo	Página	Comentario
8. Cumplimiento legal y normativo	8.3 Medioambiental	8. Cumplimiento Legal y Normativo	140-141	
	8.4 Libre competencia	8. Cumplimiento Legal y Normativo	140-141	
	8.5 Otros	8. Cumplimiento Legal y Normativo	140-141	
9. Métricas SASB	9.1 Indicadores de sostenibilidad por tipo de industria	5. Personas 9. Sostenibilidad	88 144-149	
	9.2 Verificación			Los datos de sostenibilidad publicados en este documento no han sido objeto de verificación por una entidad externa e independiente.
10. Hechos relevantes o esenciales	10. Hechos relevantes o esenciales	10. Hechos Esenciales	152-155	
11. Comentarios de accionistas y del comité de directores	11. Comentarios de accionistas y del comité de directores	11. Comentarios de Accionistas y del Comité de Directores	157	
12. Informes financieros	12. Informes financieros	12. Informes Financieros	158	

13.2 Índice de Indicadores SASB

Tema	Código	Requerimiento	Capítulo	Página	Comentario
Emisiones de gases de efeco invernadero	EM-IS110a.1	Emisiones mundiales brutas de alcance 1, porcentaje cubierto por las regulaciones de limitación de emisiones	9. Sostenibilidad	144	
	EM-IS 110a.2	Análisis de la estrategia o plan a largo y corto plazo para gestionar las emisiones de alcance 1, los objetivos de reducción de emisiones y el análisis de los resultados en relación con esos objetivos	9. Sostenibilidad	145	
Emisiones atmosféricas	EM-IS120a.1	Emisiones atmosféricas de los siguientes contaminantes: (1) CO, (2) NOx (excluido N2O), (3) SOx, (4) partículaspartículas (PM10), (5) óxido de manganeso (MnO), (6) plomo (Pb), (7) compuestos orgánicos volátiles (COV) y (8) hidrocarburos aromáticos policíclicos (HAP)	9. Sostenibilidad	146	
Gestión de la energía	EM-IS 130a.1	(1) Total de energía consumida, (2) porcentaje de electricidad de la red, (3) porcentaje de renovables	9. Sostenibilidad	146	
	EM-IS 130a.2	(1) Total de combustible consumido, (2) porcentaje de carbón, (3) porcentaje de gas natural, (4) porcentaje renovable	9. Sostenibilidad	147	
Gestión del agua	EM-IS 140a.1	(1) Total de agua dulce extraída, (2) porcentaje reciclado, (3) porcentaje en regiones con estrés hídrico inicial alto o extremadamente alto	9. Sostenibilidad	147	
Gestión de residuos	EM-IS150a.1	"Cantidad de residuos generados, porcentaje de peligrosos, porcentaje de reciclados"	9. Sostenibilidad	149	
Salud y seguridad de la fuerza laboral	EM-IS 320.1	"(1) Tasa total de incidentes registrables (TRIR), (2) tasa de mortalidad y (3) tasa de frecuencia de cuasi accidentes (NMFR) para a) empleados a tiempo completo y b) empleados con contrato"	9. Sostenibilidad	88	
Gestión de la cadena de suministro	EM-IS430a.1	"Análisis del proceso para gestionar los riesgos de aprovisionamiento de mineral de hierro o carbón de coque derivados de cuestiones ambientales y sociales"	9. Sostenibilidad	144	
Parametros de actividad	EM-IS 000.a	"Producción de acero crudo, porcentaje procedente de: (1) procesos de horno de oxígeno básico, 2) procesos de horno de arco eléctrico"	9. Sostenibilidad	144	
	EM-IS 000.b	Producción total de mineral de hierro	9. Sostenibilidad		No aplica para ME Elecmetal
	EM-IS 000.c	Producción total de carbón de coque	9. Sostenibilidad		No aplica para ME Elecmetal

Acerca de esta Memoria

La elaboración de esta Memoria se sustentó en un proceso colaborativo y transversal, que involucró a las distintas áreas de la Compañía, integrando información de carácter financiera, operacional, ambiental, social y de gobierno corporativo. El objetivo es entregar una visión clara, coherente y comprensiva del desempeño de Elecmetal durante el período, así como su gestión, principales hitos y riesgos, en el marco de la estrategia de largo plazo y su rol como proveedor global de soluciones integrales para la minería.

Este documento ha sido elaborado de acuerdo con las disposiciones de la Comisión para el Mercado Financiero (CMF), en particular la Norma de Carácter General N°30 (NCG 30), que regula la divulgación de información de entidades inscritas en el Registro de Valores. Asimismo, se han considerado

la Norma de Carácter General N°461 (NCG 461), relativa a la divulgación de información sobre sostenibilidad y gobierno corporativo, y la Norma de Carácter General N°519 (NCG 519), que complementa y actualiza dichos requerimientos.

La información financiera ha sido preparada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

En materia de sostenibilidad, se han incorporado contenidos conforme a la normativa aplicable y a la disponibilidad de información. No obstante, ciertos indicadores pueden presentar distintos niveles de desarrollo y serán objeto de mejora continua en futuros ejercicios.

14

Declaración de Responsabilidad

Declaración de Responsabilidad

Los abajo firmantes, en calidad de Directores y Gerente General de Compañía Electro Metalúrgica S.A., Elecmetal S.A., inscripción en el Registro de Valores N° 045, declaran bajo juramento que es veraz la información incorporada en la Memoria Anual 2025 de la sociedad y que es enviada a la Comisión para el Mercado Financiero debidamente firmada por todos sus Directores.



**BALTAZAR
SÁNCHEZ GUZMÁN**

Presidente

R.U.T. 6.060.760-5



**CRISTÓBAL
EYZAGUIRRE BAEZA**

Vicepresidente

R.U.T. 7.011.690-1



**CARLOS F.
CÁCERES CONTRERAS**

Director

R.U.T. 4.269.405-3



**JOSÉ I.
FIGUEROA ELGUETA**

Director

R.U.T. 7.313.469-2



**FERNANDO
FRANKE GARCÍA**

Director

R.U.T. 6.318.139-0



**ALFONSO
SWETT SAAVEDRA**

Director

R.U.T. 4.431.932-2



**SEBASTIÁN
SWETT OPAZO**

Director

R.U.T. 7.016.199-0



**EUGENIO
ARTEAGA INFANTE**

Gerente General

R.U.T. 6.374.575-8



