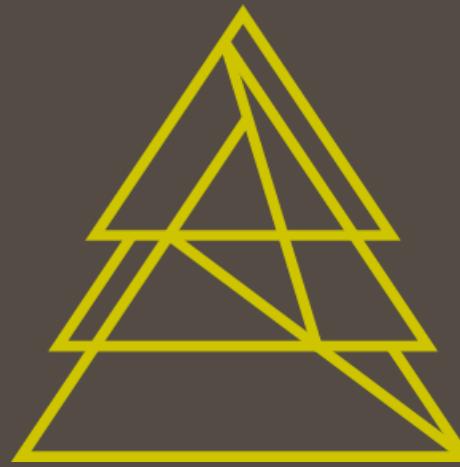


Roadshow

Octubre 2025

PRESENTACIÓN ROADSHOW
BONO HÍBRIDO

Información Importante / Declaración de responsabilidad



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

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

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

Estimado inversionista:

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

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

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

ESTRUCTURA DE PROPIEDAD

GRUPO ANGELINI

75,13%



60,82%



99,99%



CIFRAS FINANCIERAS DESTACADAS

En US\$ Millones, a Junio 2025, LTM

INGRESOS 6.413

CAPEX 1.577

EBITDA AJUSTADO 1.886

DEUDA NETA/EBITDA 3,33x

MG. EBITDA 29,4%

CLASIFICACIONES DE RIESGO

INTERNACIONALES

Fitch Ratings BBB

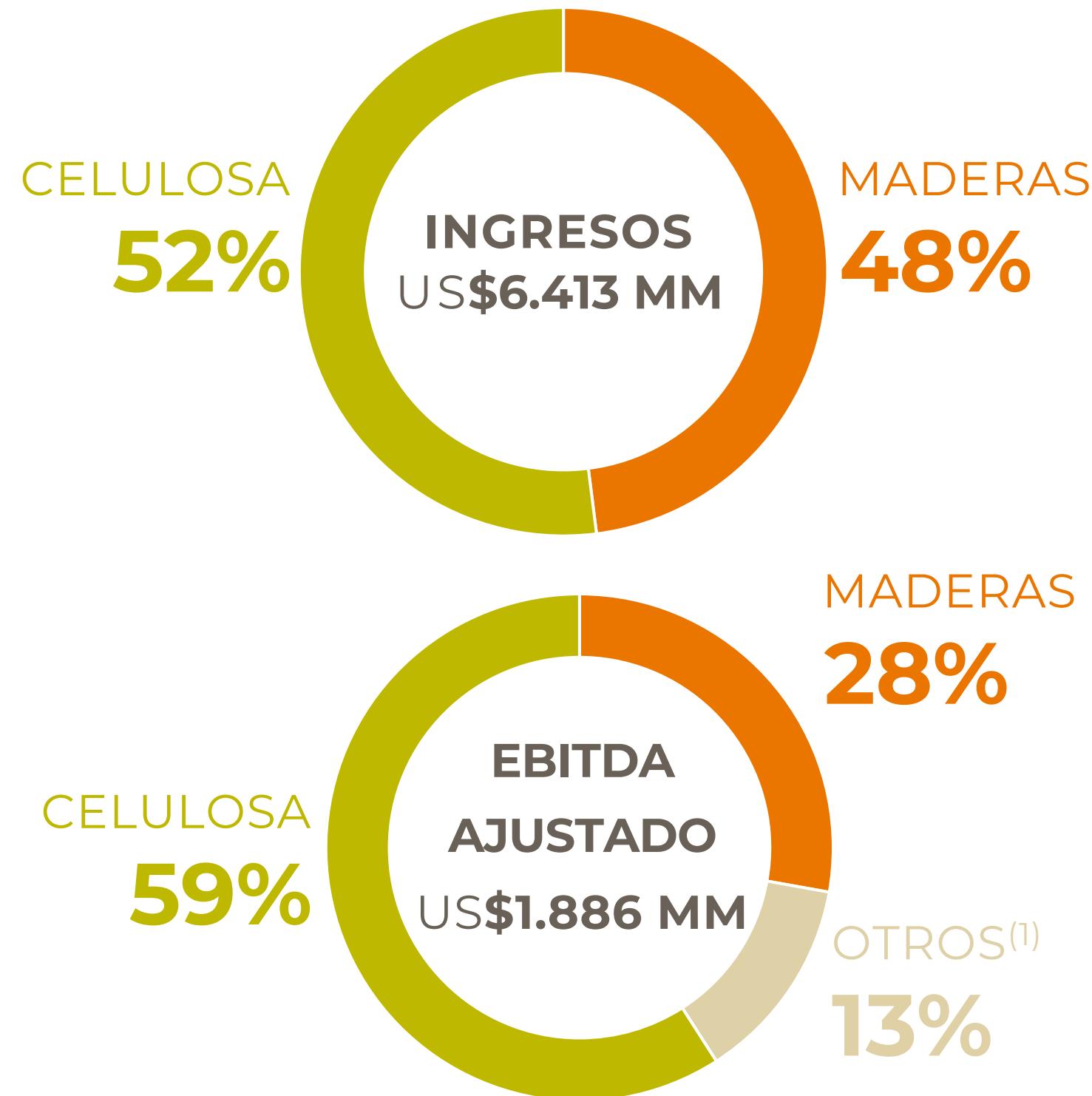
S&P Global BBB-

MOODY'S Baa3

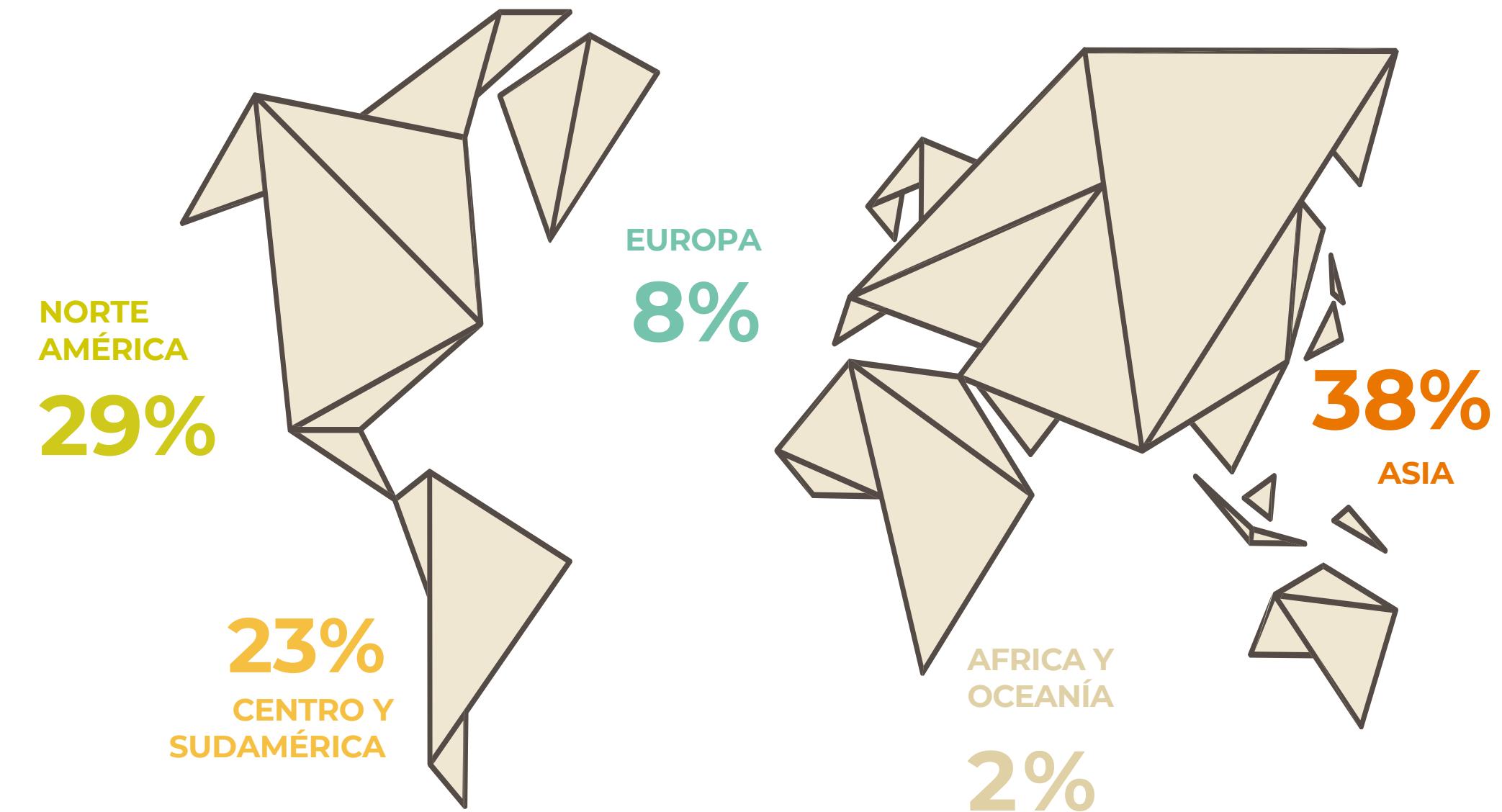
NACIONALES

Fitch Ratings AA

Feller Rate Clasificadora de Riesgo AA



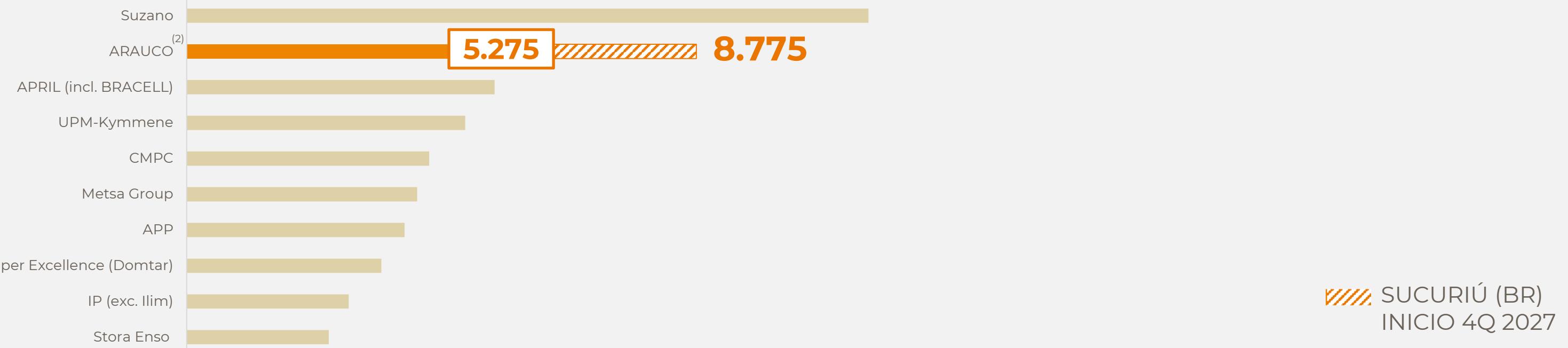
DIVERSIFICACIÓN DE INGRESOS EN TODO EL MUNDO



#3

EN CAPACIDAD DE CELULOSA DE MERCADO EN EL MUNDO

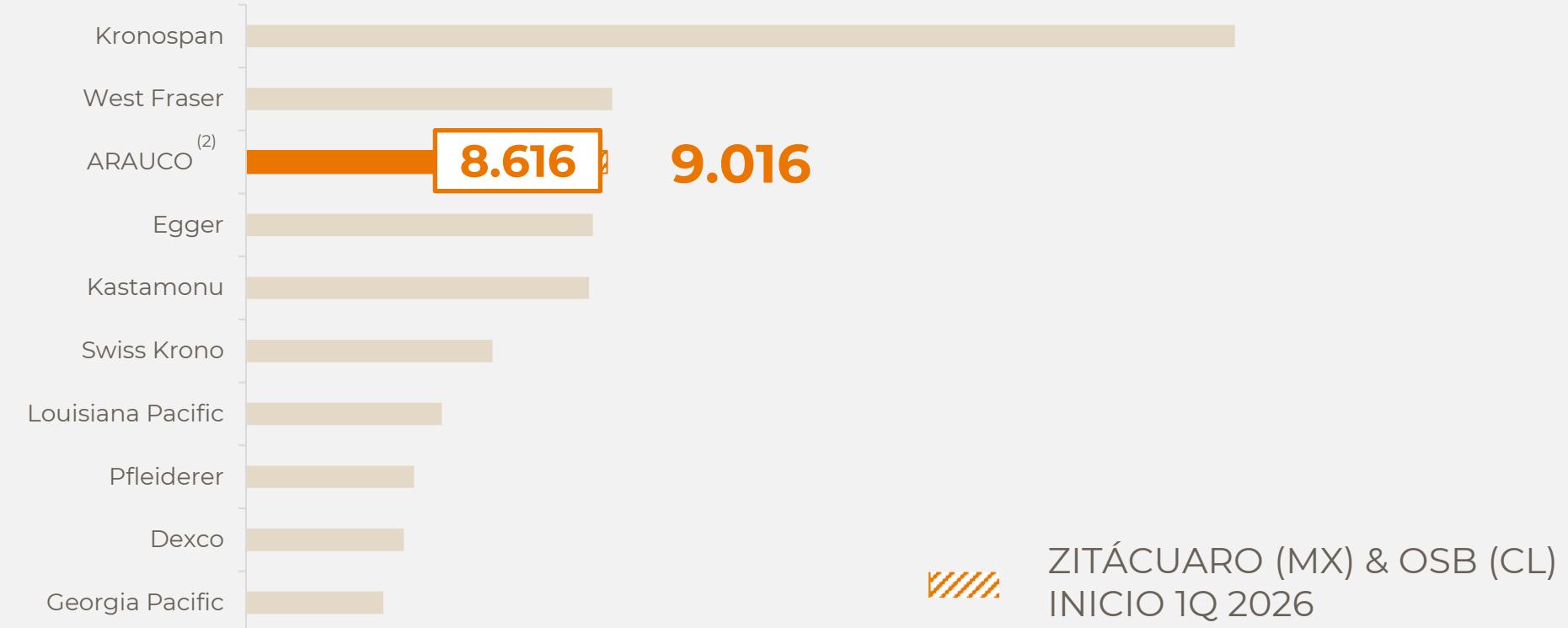
CAPACIDAD DE CELULOSA DE MERCADO (MILES DE TONELADAS)



CAPACIDAD DE PANELES⁽¹⁾ (MILES DE M³)

#3

EN CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN DE PANELES EN EL MUNDO



MAXIMIZAMOS EL VALOR
DE NUESTROS BOSQUES



PINO Y
EUCALIPTUS



PLANTAS
CELULOSA

CELULOSA

BHKP
BSKP
UKP
FLUFF
DP



CHIPS

CORTEZA Y
DESECHOS
LICOR
NEGRO

Producción
de Calor



ENERGÍA Y
VAPOR

EXCEDENTES
436 MW



SISTEMA
ELÉCTRICO
NACIONAL



PLANTAS
MADERAS

MADERAS

PB / MDF
PLYWOOD
REMANUFACTURA
MADERA ASERRADA



arauco



SEGMENTOS DE NEGOCIO

NEGOCIO CELULOSA

RESUMEN

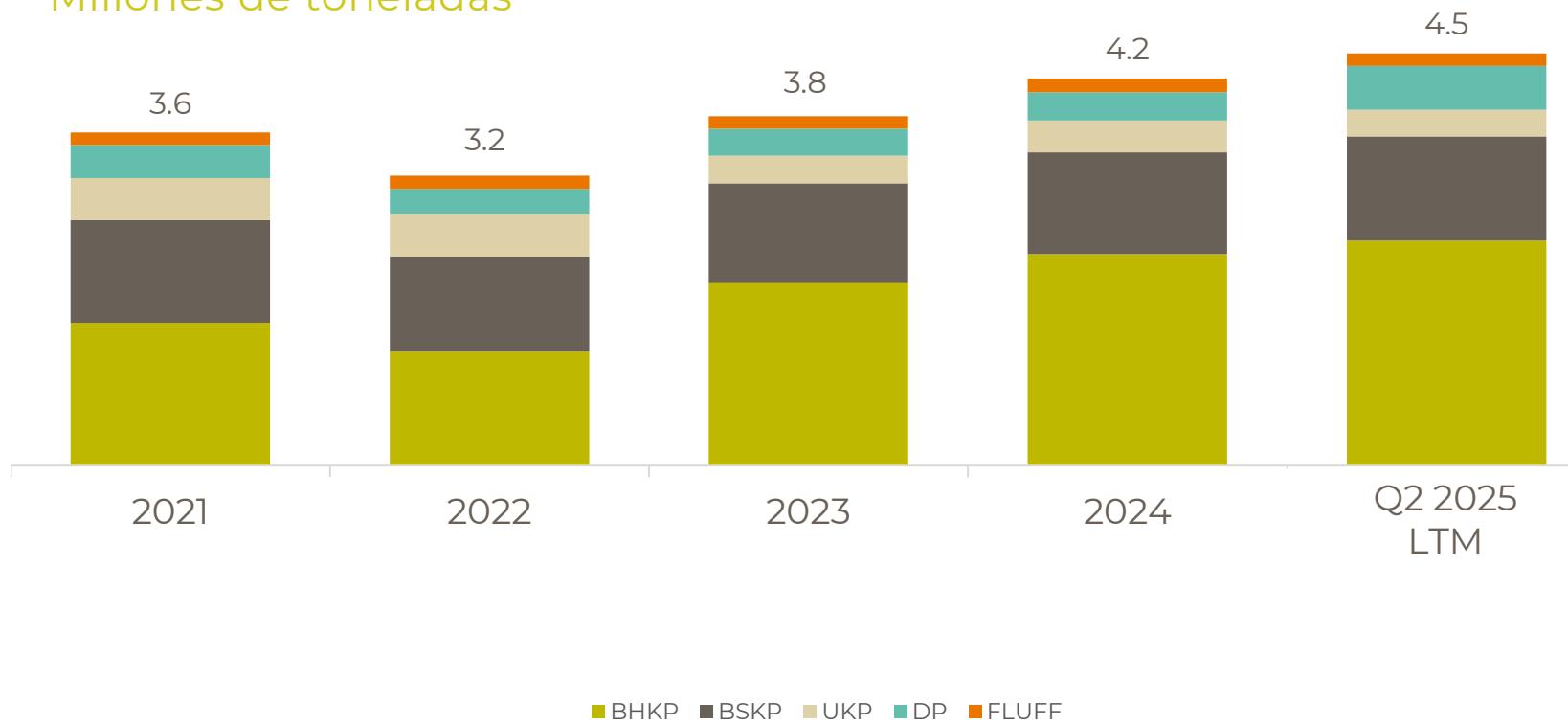
US \$3.170 MM

No incluye ventas de energía

INGRESOS

PRODUCCIÓN

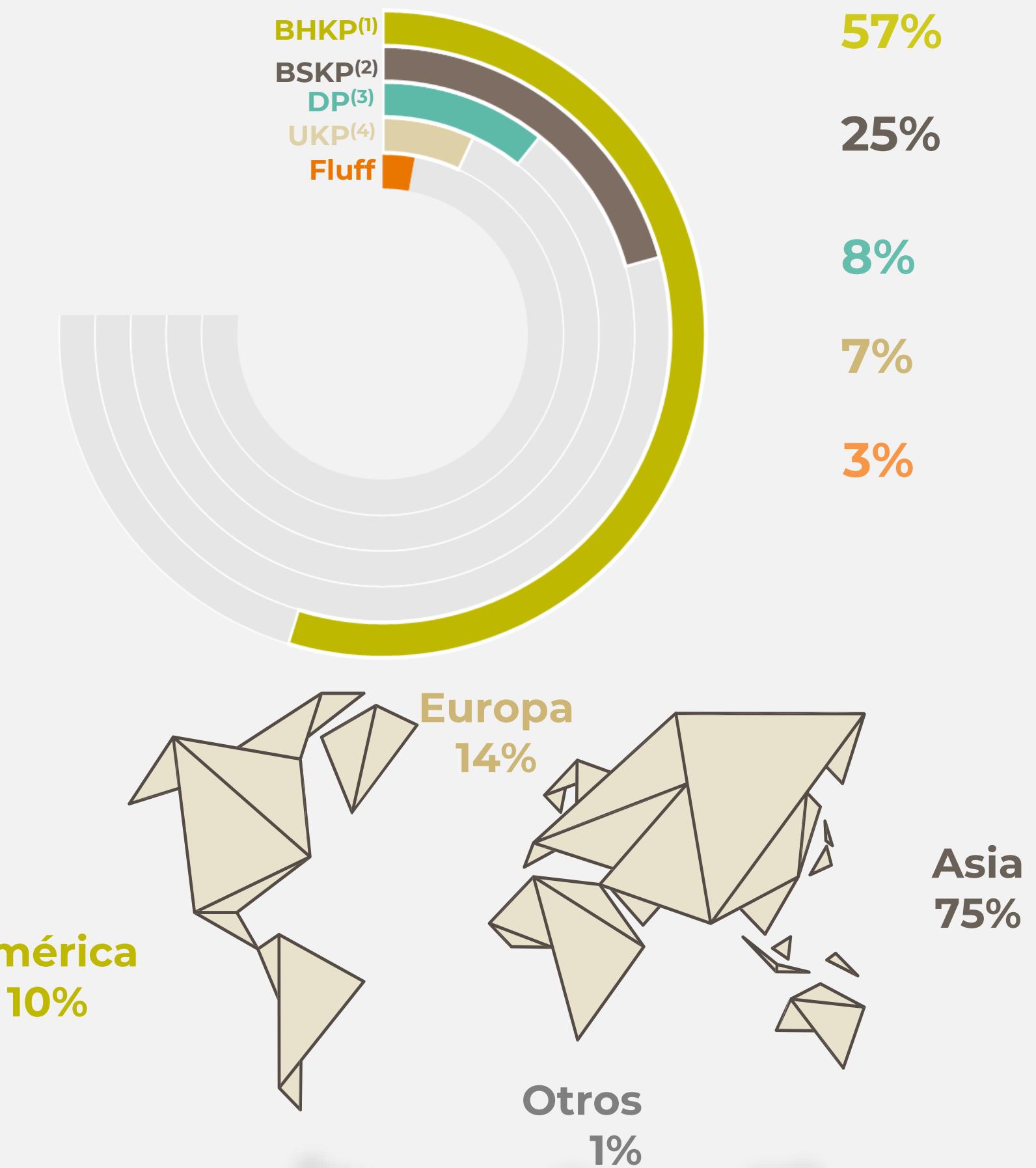
Millones de toneladas



Datos a junio 2025 LTM

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

VOLUMEN DE VENTAS: 4,5 Millones de toneladas

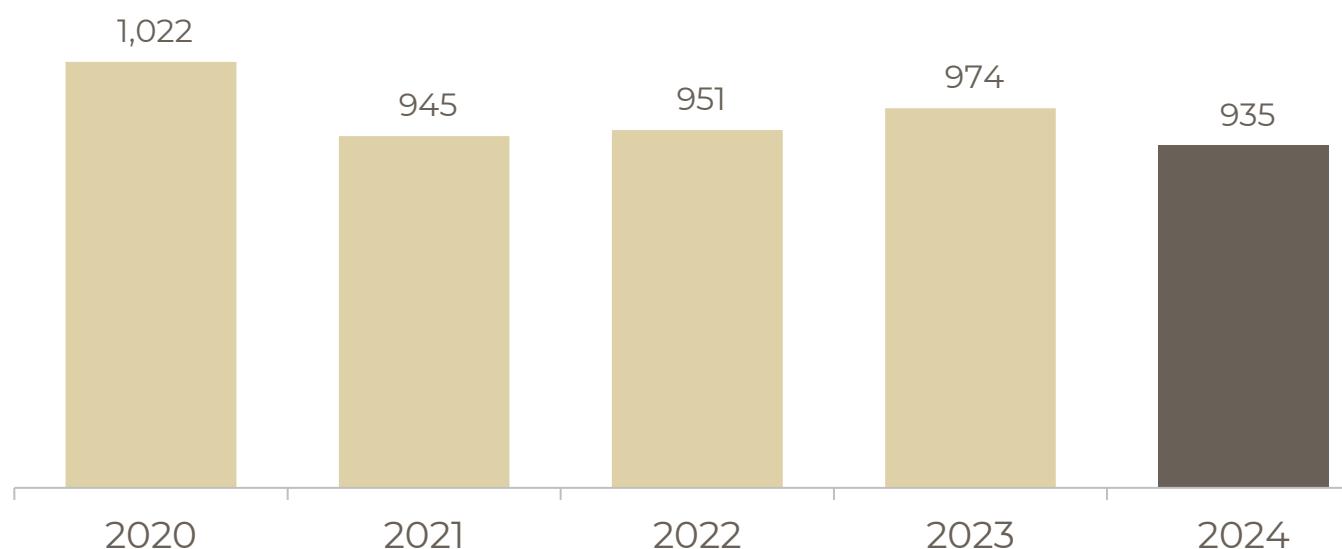


NEGOCIO CELULOSA

OPERACIONES FORESTALES

PLANTACIONES TOTALES

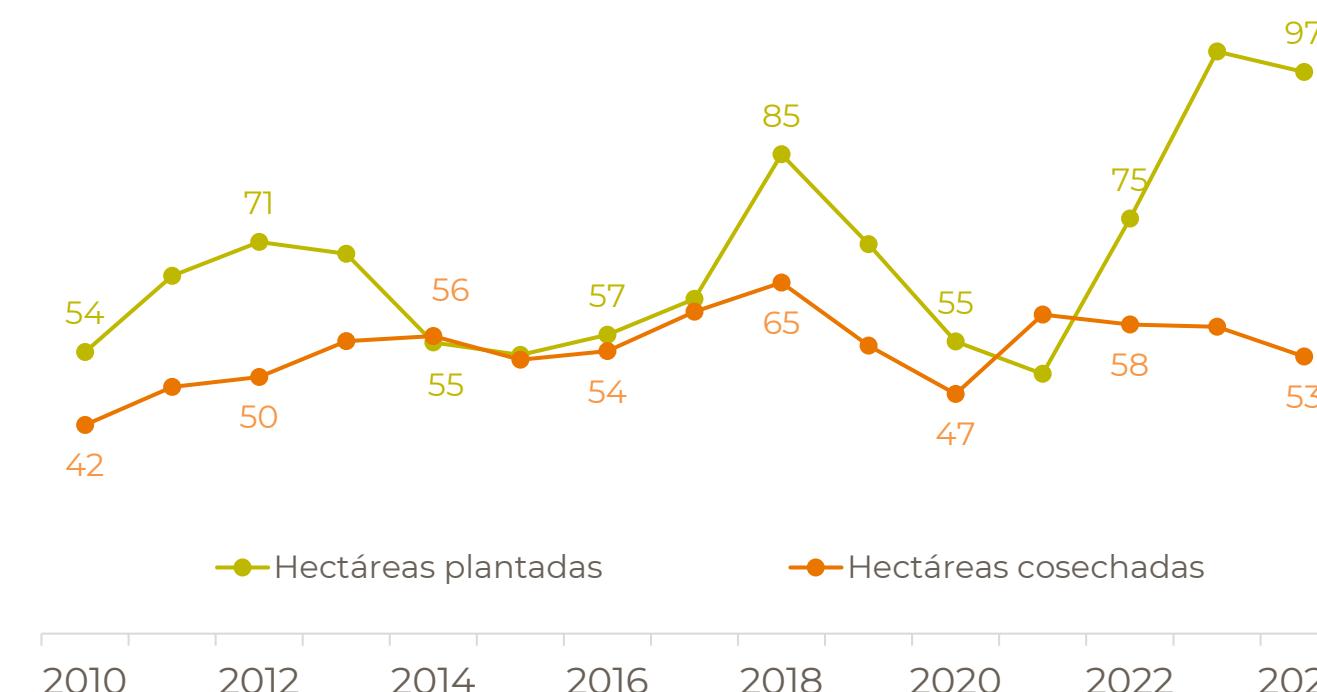
En miles de hectáreas



Incluye plantaciones en Chile,
Argentina, Brasil y Uruguay

PLANTACIÓN Y COSECHA

En miles de hectáreas



1,7

MILLONES DE
HECTÁREAS DE
PATRIMONO



935

MILES DE
HECTÁREAS
PLANTADAS

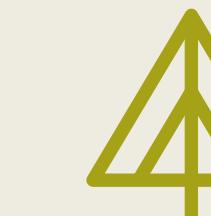


482

MILES DE
HECTÁREAS DE
BOSQUE NATIVO

488

MILES DE
HECTÁREAS DE
PINO



427

MILES DE
HECTÁREAS
DE
EUCALIPTUS

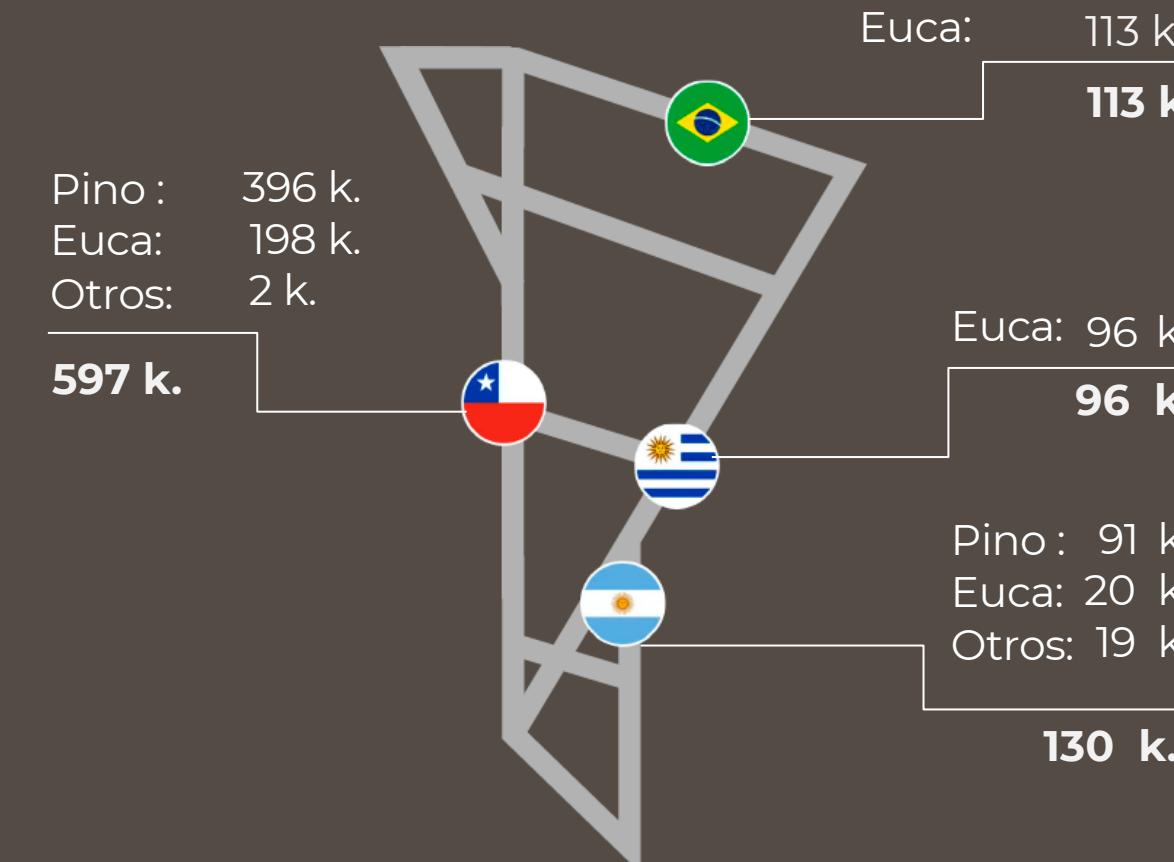


21

MILES DE
HECTAREAS
DE OTROS

HECTÁREAS PLANTADAS

Pino : 396 k.
Euca: 198 k.
Otros: 2 k.
597 k.



CERTIFICACIONES AMBIENTALES

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

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

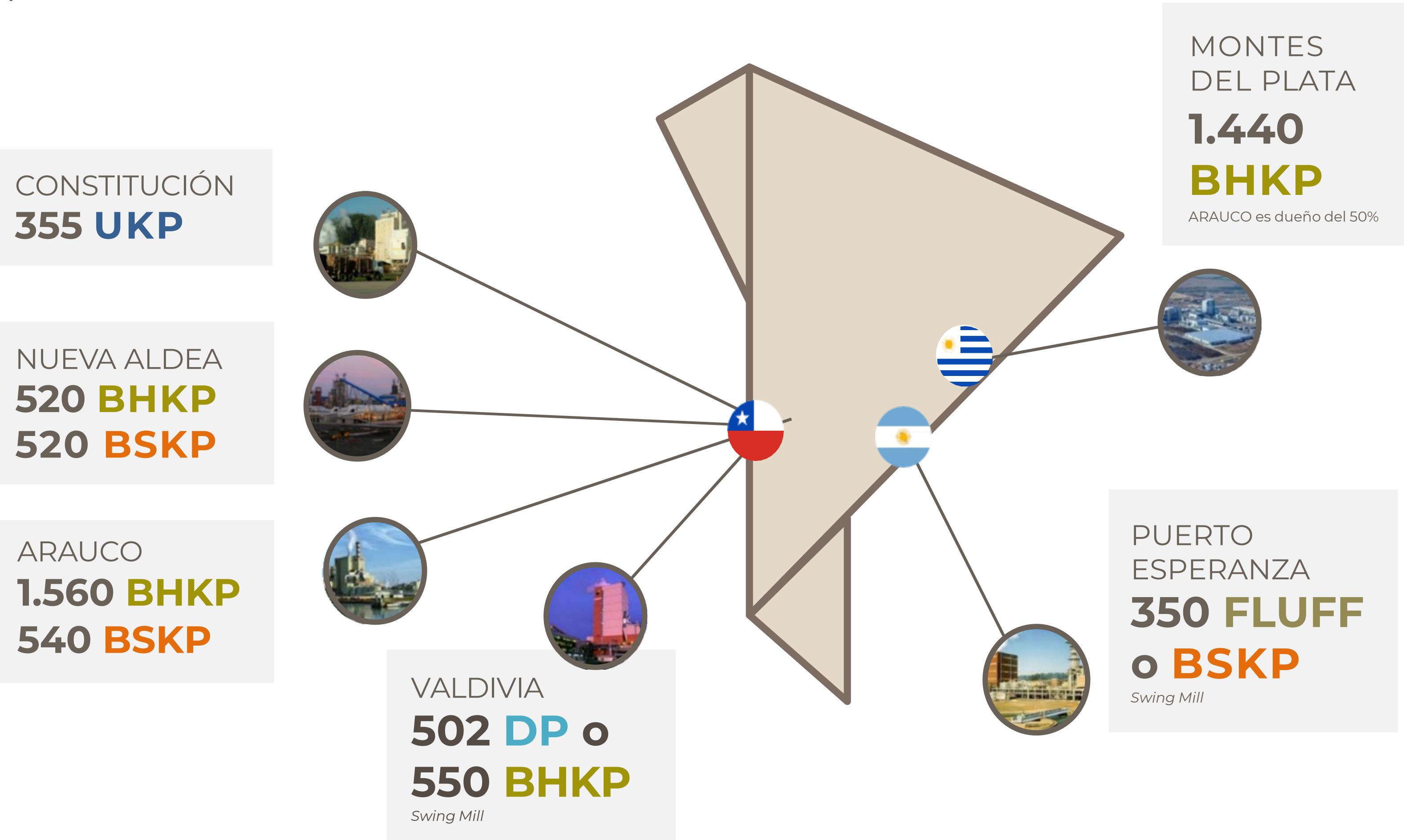
BIOFOREST – INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

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



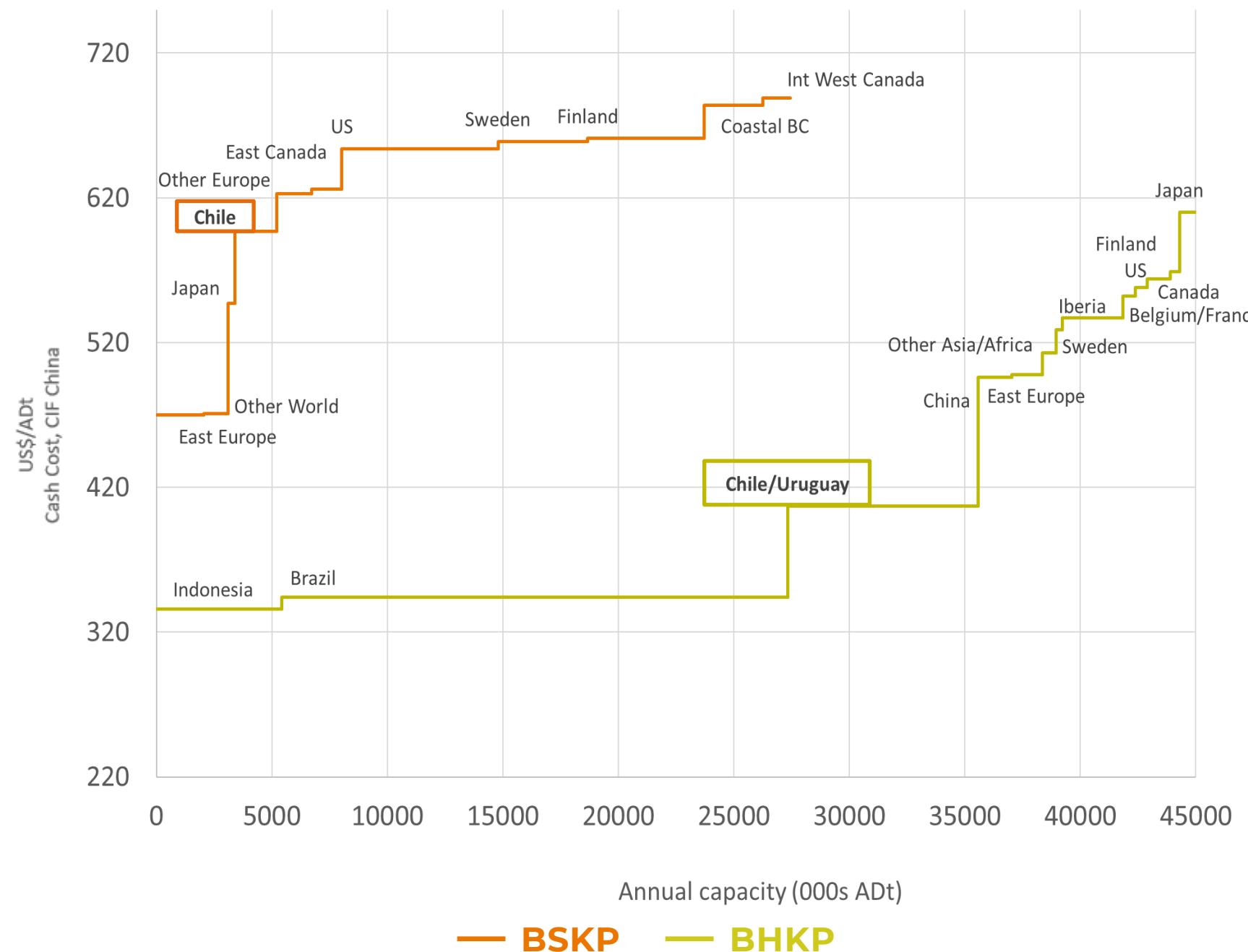
Nuestros enfoques estratégicos son:





⁽¹⁾ Capacidades anuales

1. VENTAJAS DE COSTOS



Fuente: Hawkins Wright. Datos a diciembre 2024
Otros incluye Argentina, China y Oceanía.

1) Corresponde a la distancia promedio entre los bosques y las plantas

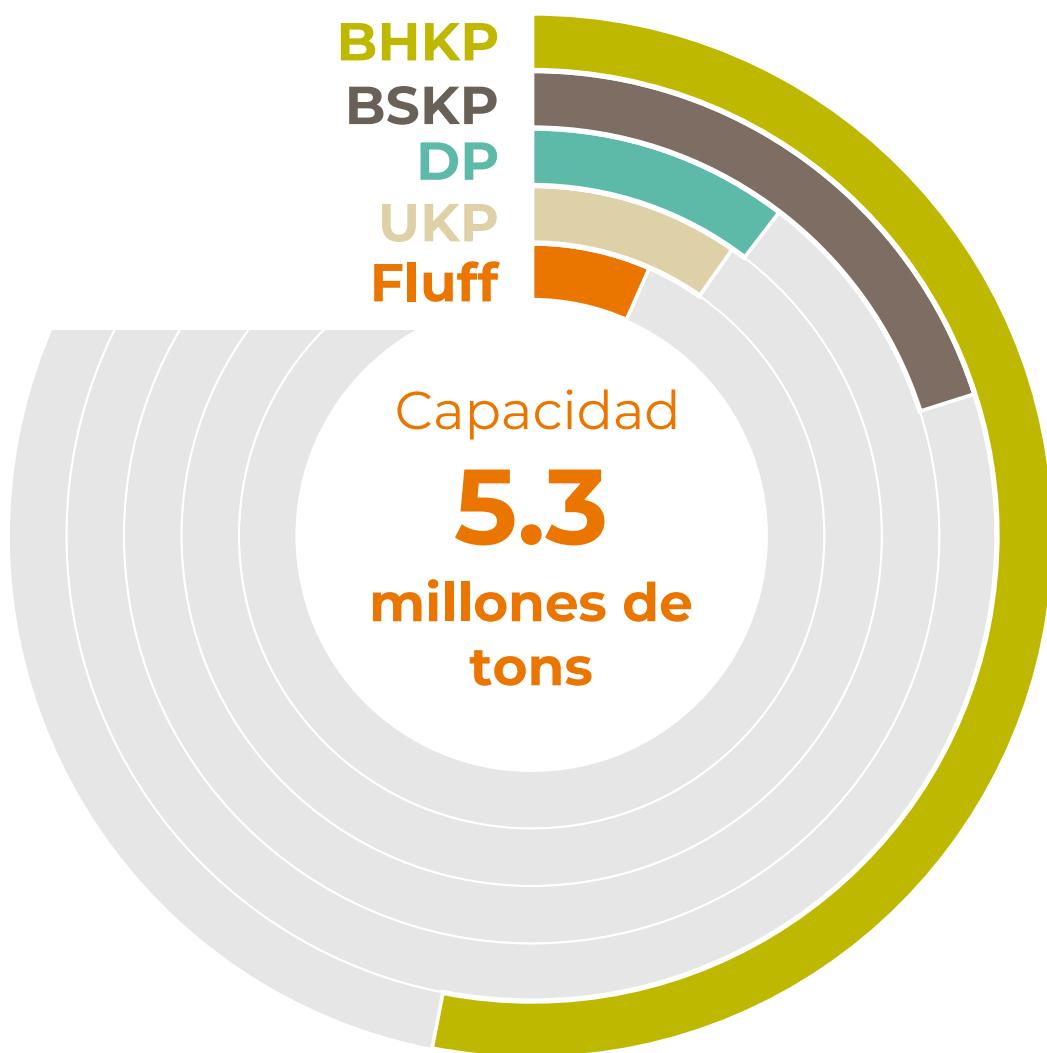
2) Calculado usando el volumen de ventas 2024

2. EFICIENCIAS LOGÍSTICAS

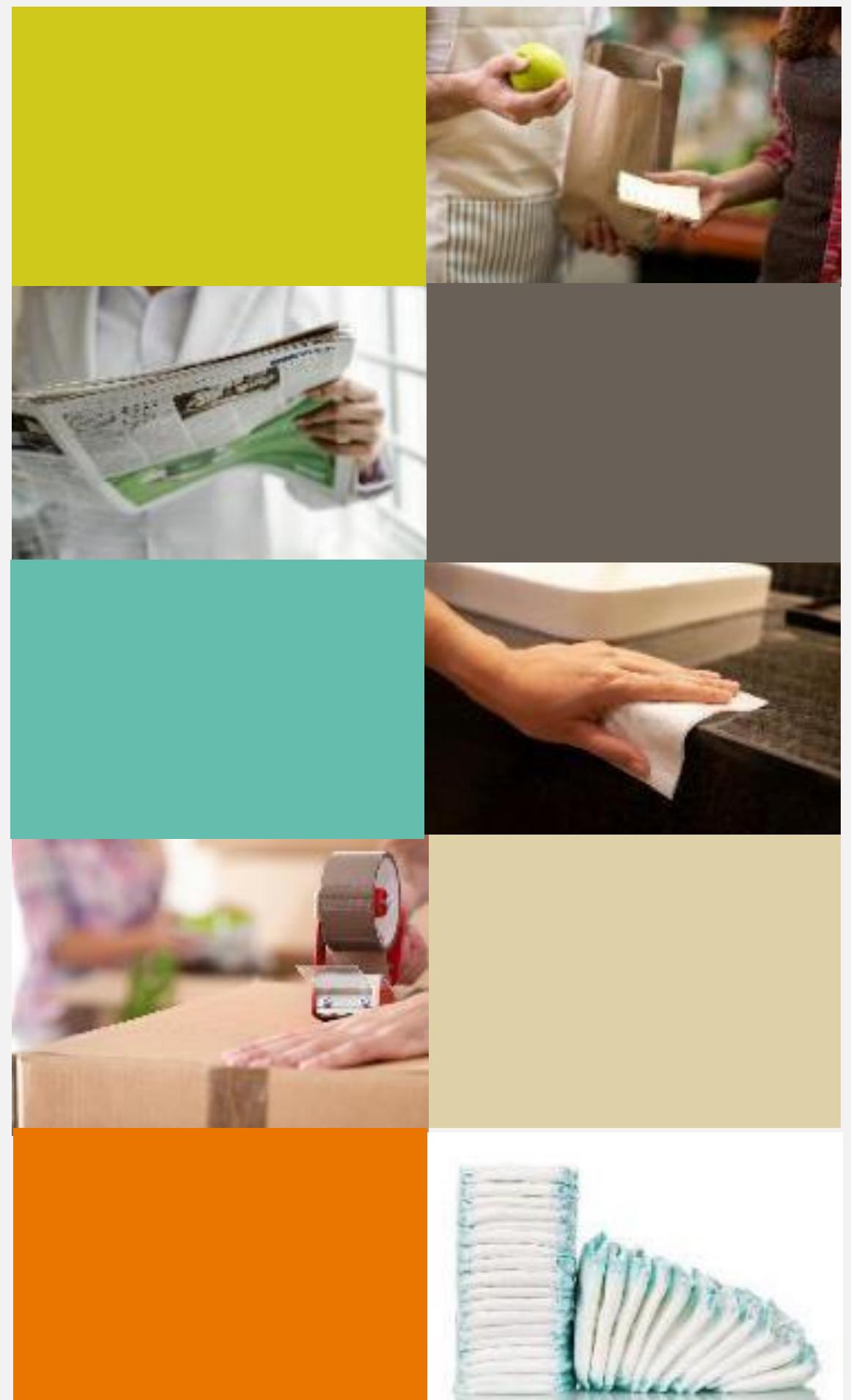


BOSQUES A PLANTAS ⁽¹⁾		PLANTAS A PUERTOS	
ARGENTINA	>	80	MONTES DEL PLATA > 0
CHILE	>	85	ARAUCO > 35
URUGUAY	>	282	NUEVA ALDEA > 63
			VALDIVIA > 301
			CONSTITUCIÓN > 316
			PUERTO ESPERANZA > 1.200
PROMEDIO POND.		> 164 ⁽²⁾	

3. DIVERSIFICACIÓN DE PRODUCTOS



53% } **Fibra corta**
(Eucaliptus)
10% }
20% }
10% } **Fibra larga**
(Pino)
7% }



US \$3.041 MM
INGRESOS

No incluye ventas de energía

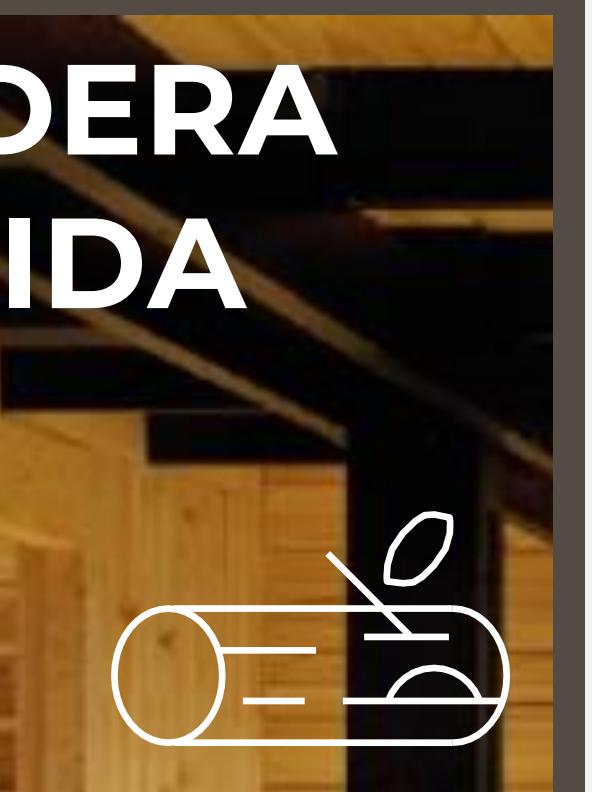


SUBDIVISIONES

PANELES

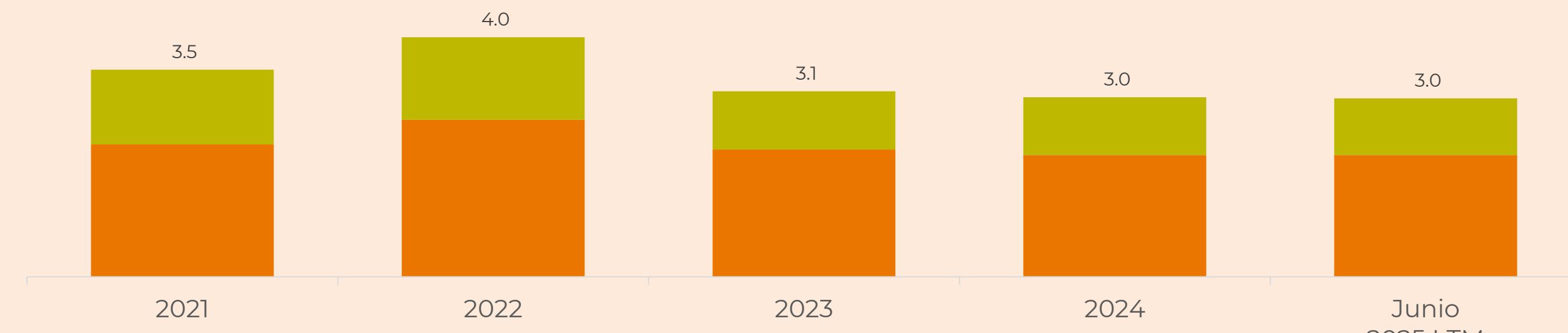


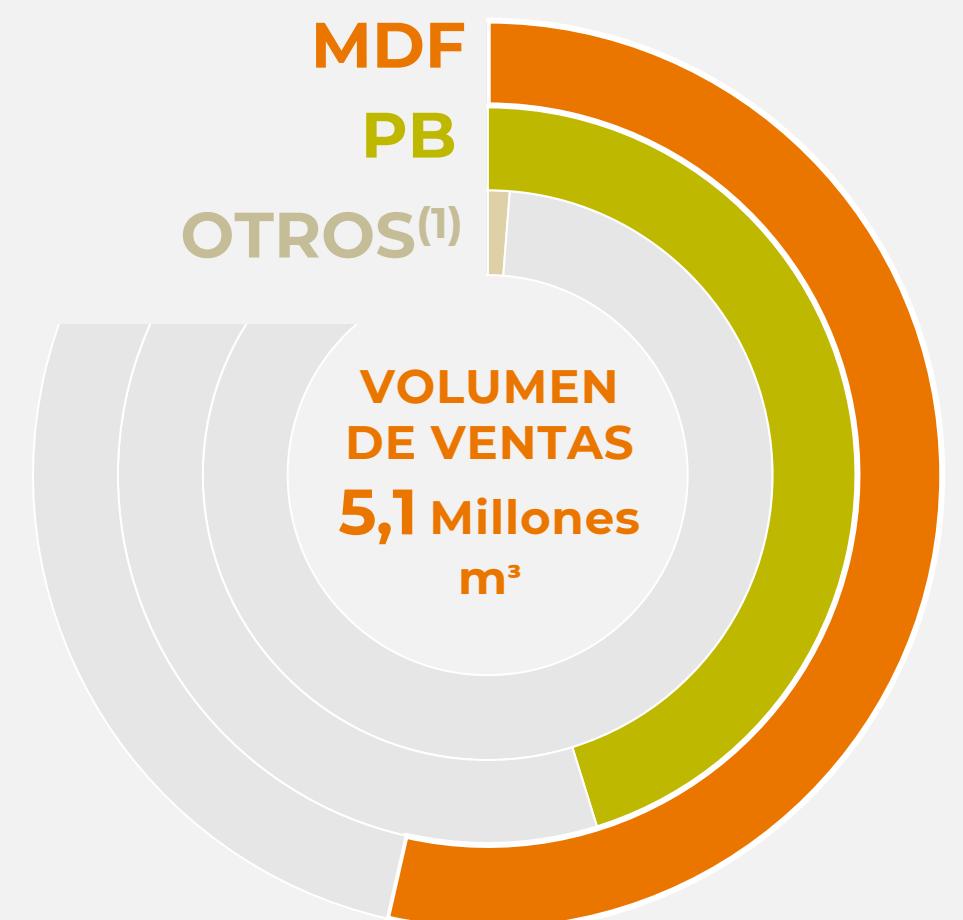
MADERA SÓLIDA



EVOLUCIÓN DE VENTAS

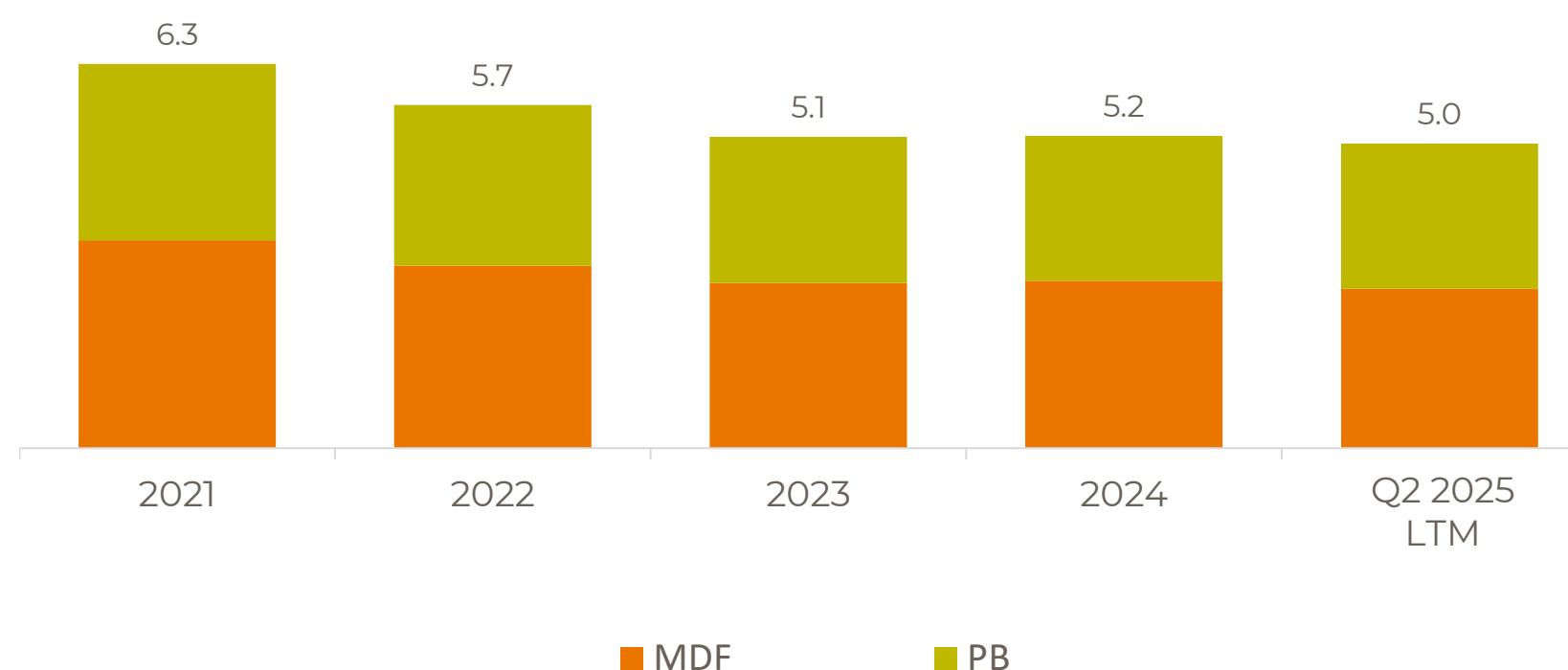
US\$ Billones





PRODUCCIÓN

Millones de m³

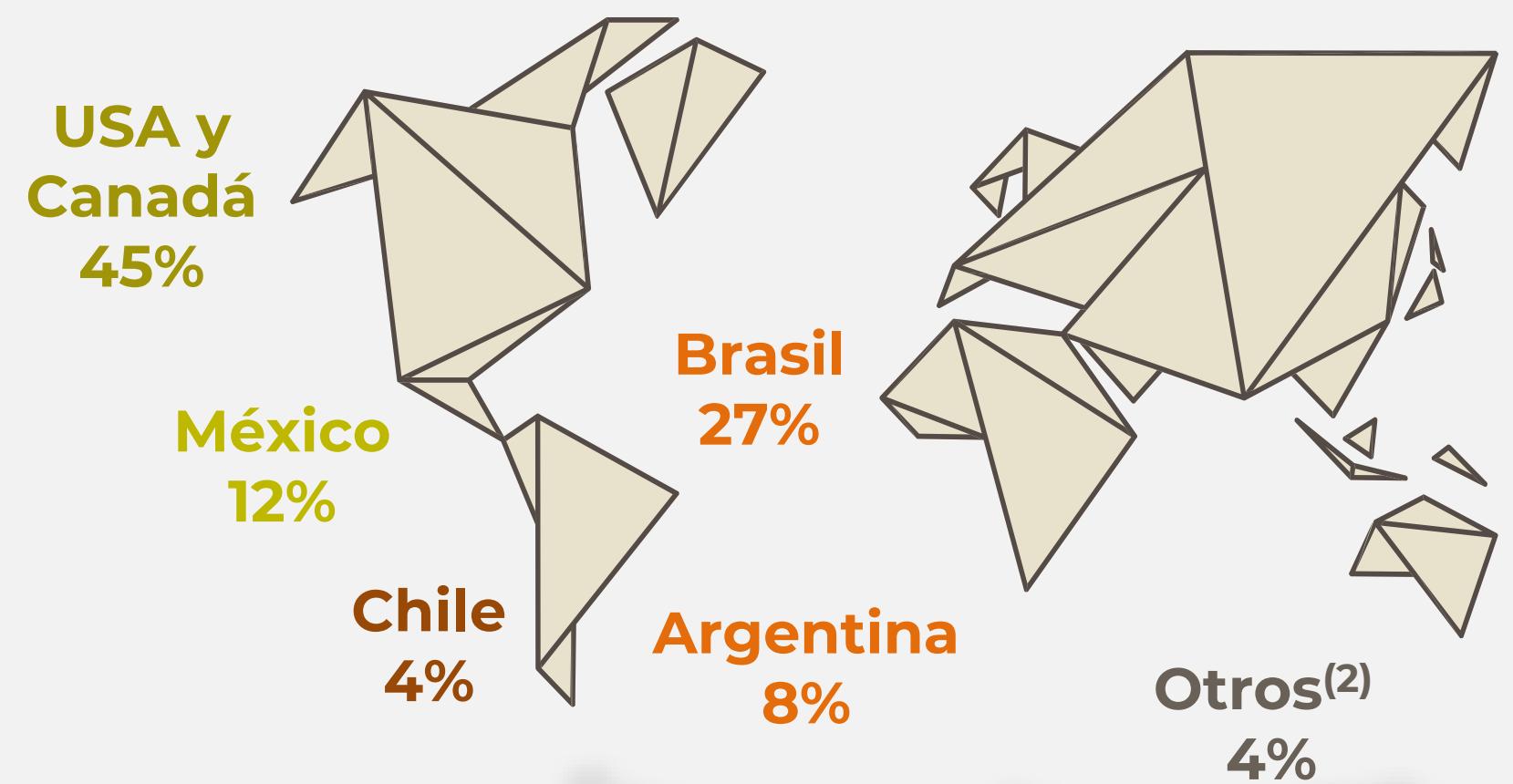


Datos a junio 2025 LTM

Volumen de Sonae Arauco excluido

1) OSB HB, Retail y Paneles Compuestos

2) EMEA, Asia, Oceanía y Resto de Latinoamérica



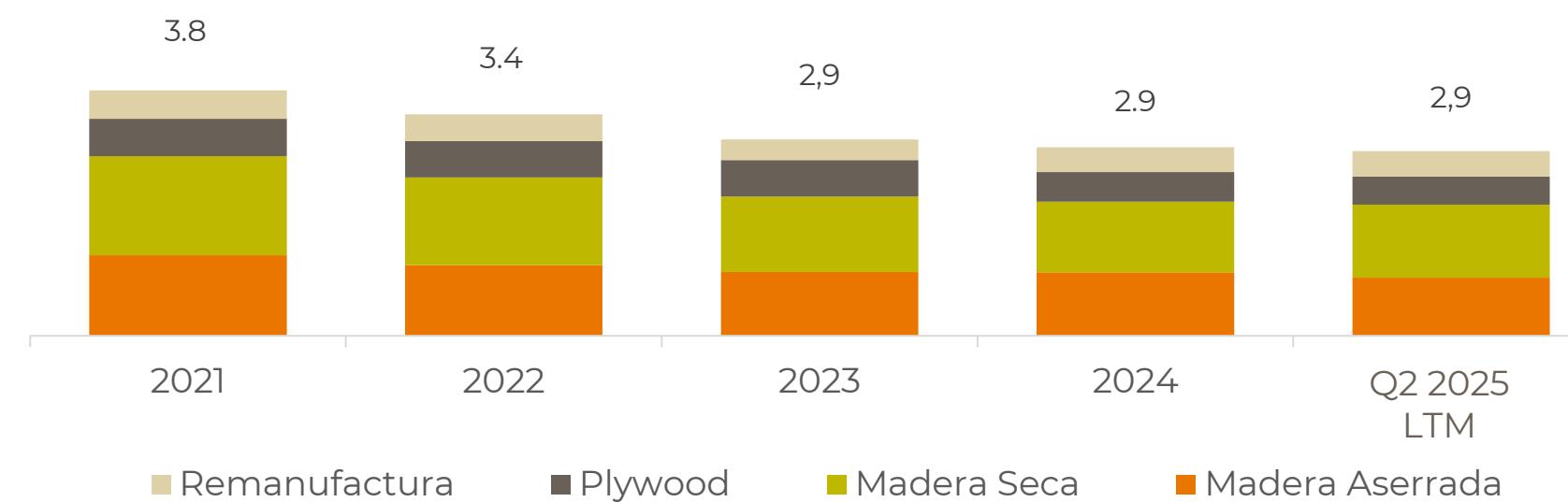
US \$976 MM
INGRESOS

No incluye ventas de energía



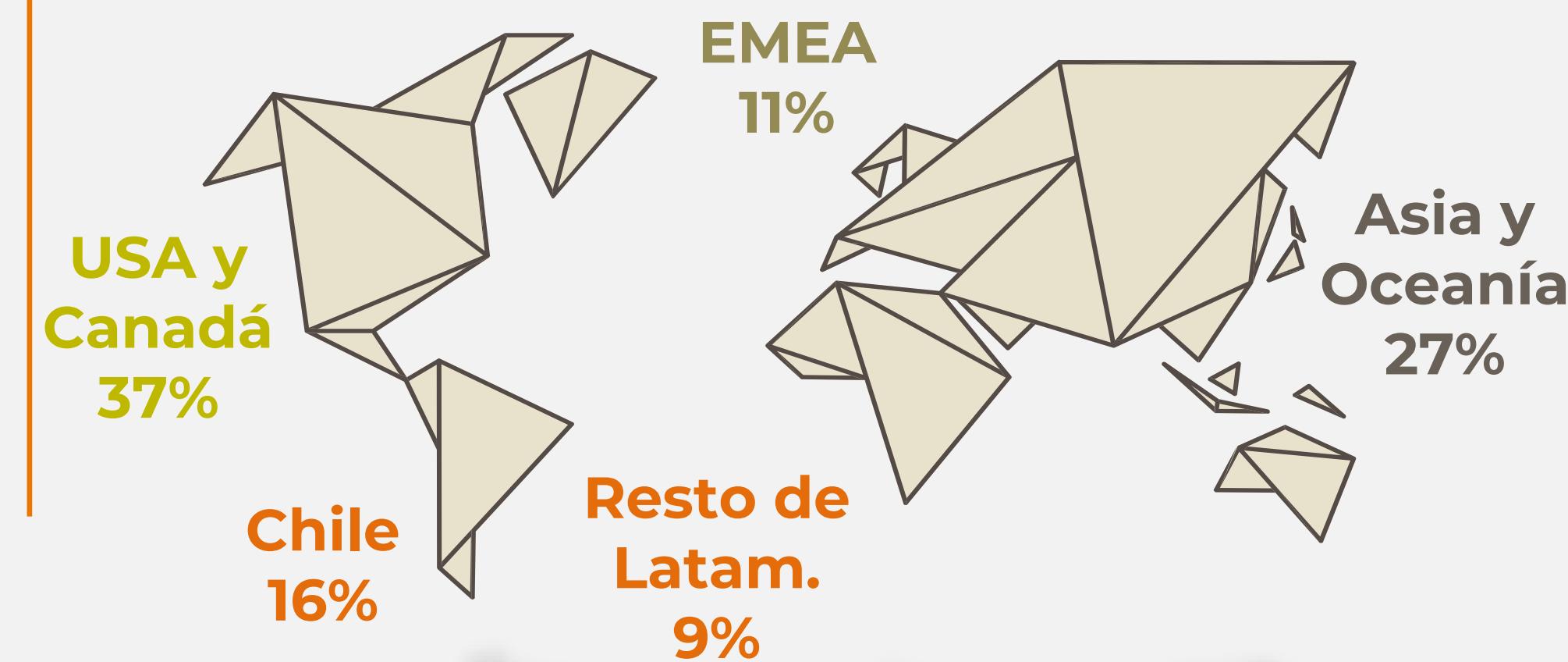
PRODUCCIÓN

Millones de m³



Datos a junio 2025 LTM
Volumen de Sonae Arauco excluido

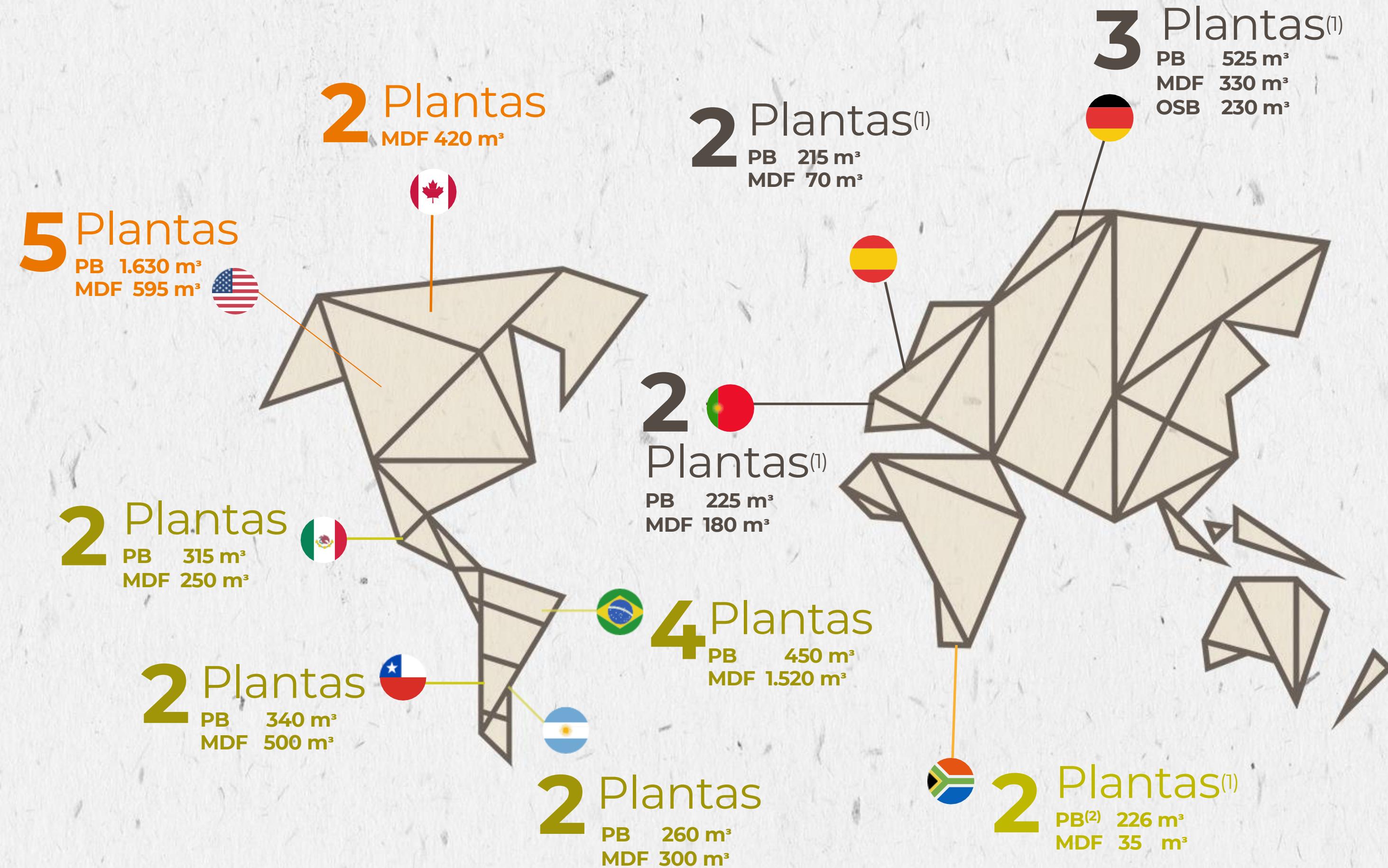
VOLUMEN DE VENTAS: 2,3 Millones de m³



PANELES
NUESTRAS
PLANTAS

EN MILES

Cifras a diciembre 2024



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

1) Arauco posee el 50% de Sonae Arauco

2) Una planta de PB en Sudáfrica está actualmente detenida

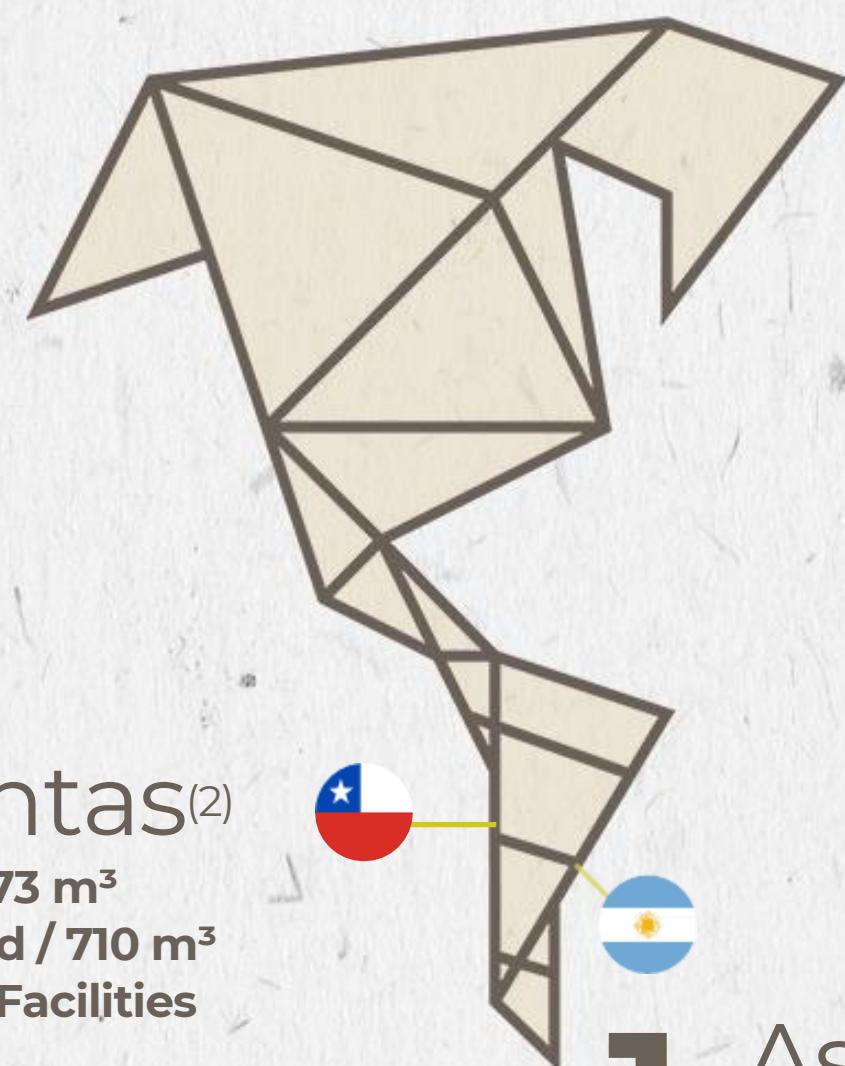
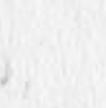
MADERAS
NUESTRAS
PLANTAS

EN MILES

Cifras a diciembre 2024

7

Plantas⁽²⁾
ST / 2.073 m³
Plywood / 710 m³
4 Rem. Facilities

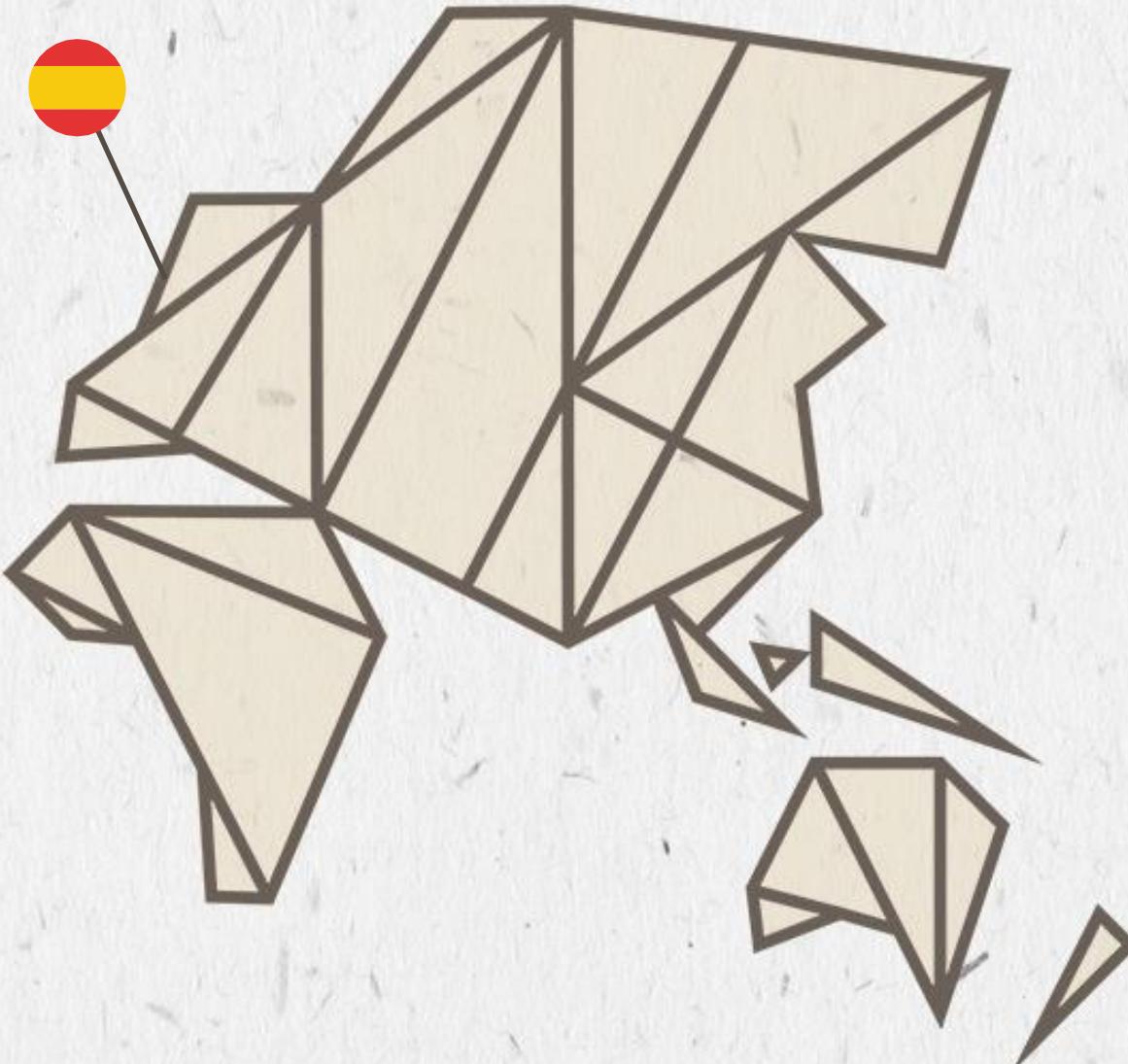


1

Aserradero
ST 318 m³
1 Rem. Facility

1

Aserradero⁽¹⁾
ST 35 mil de m³



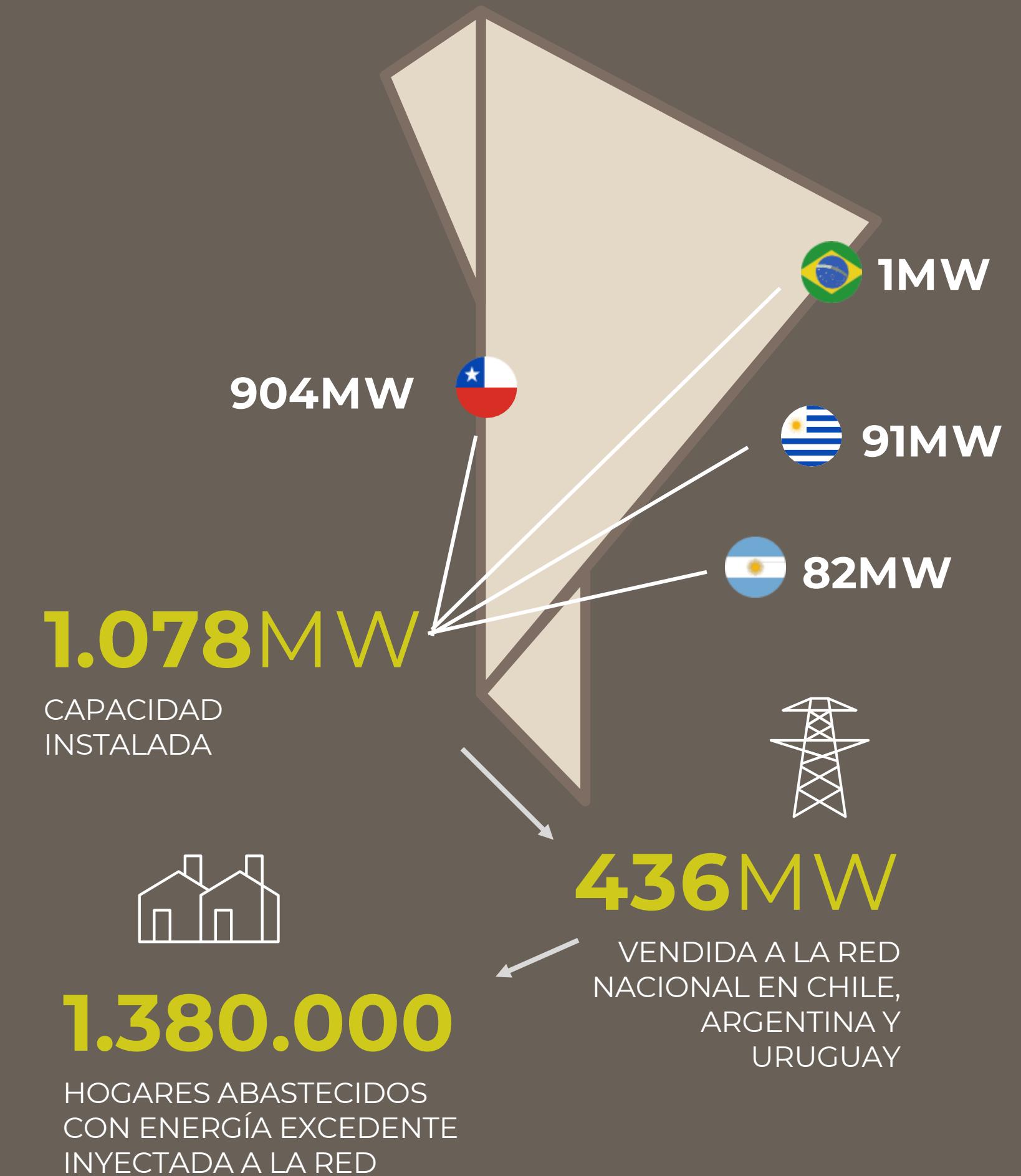
OPERACIONES DE ENERGÍA COMPLEMENTARIAS



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

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

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



PROYECTO SUCURIÚ

Capacidad de 3.500.000 ADt/año de BHKP

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

Autosuficiencia energética **400 MW** de energía limpia



Inversión industrial estimada de **US\$ 4,6** billones

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

6.000 empleos en operación (Forestal, Planta y Logística)

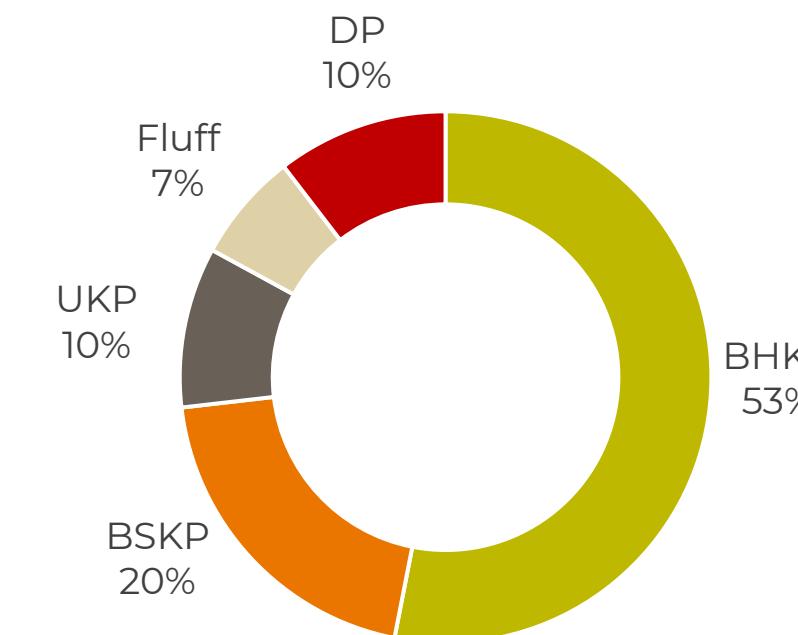
14.000 empleos en el peak de la construcción

Avance del Proyecto a julio 2025
13,2%

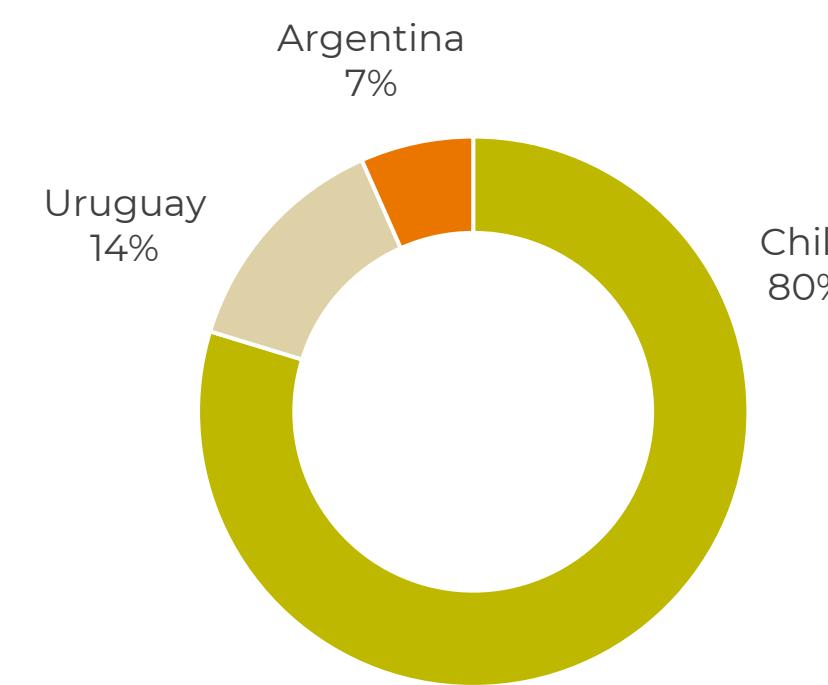


Diversificación del Negocio Celulosa (tons)

Diversificación de productos a junio 2025

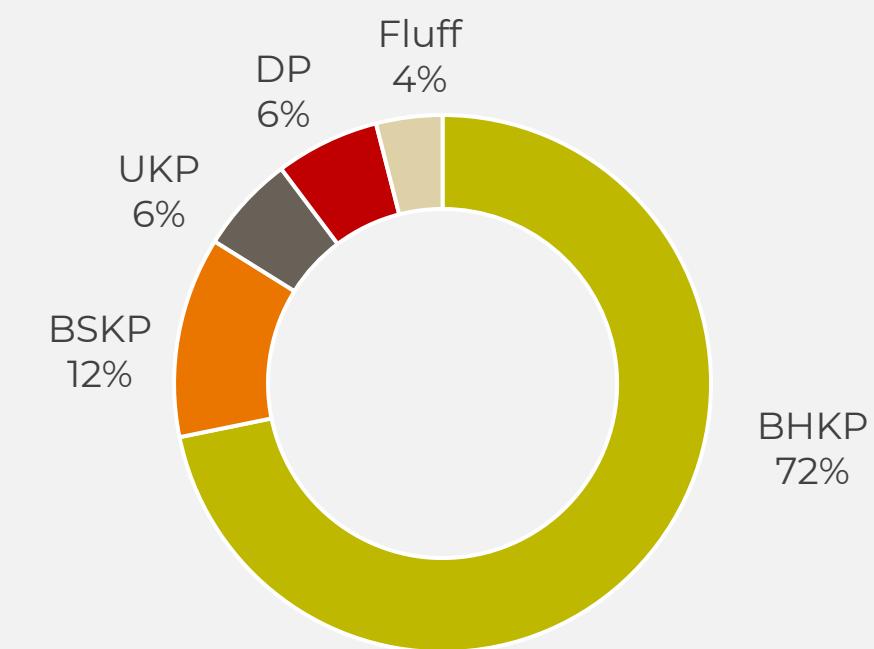


Diversificación por país a junio 2025

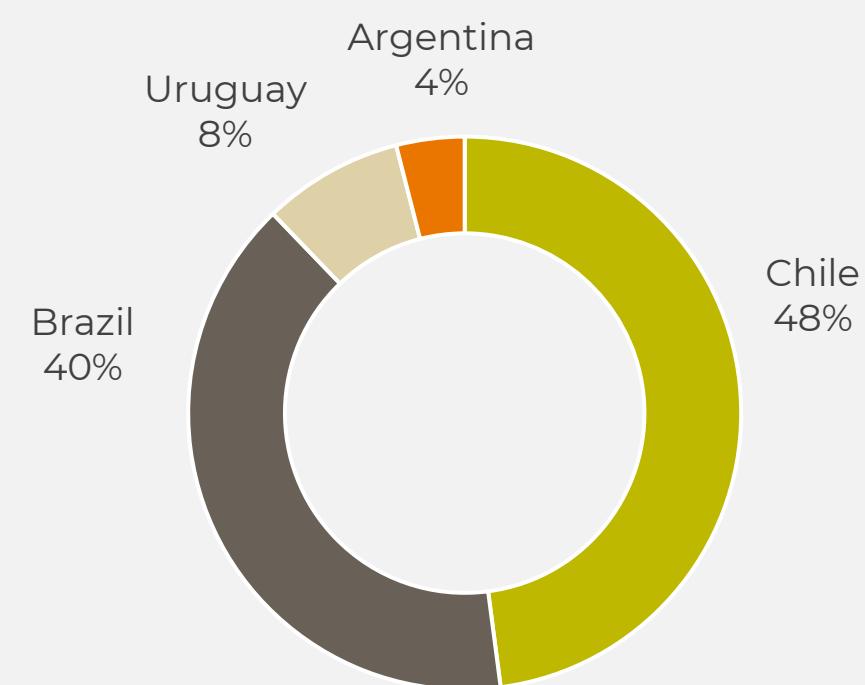


Capacidad de celulosa a junio de 2025:
5,3 MM de tons

Diversificación de productos con Sucuriú

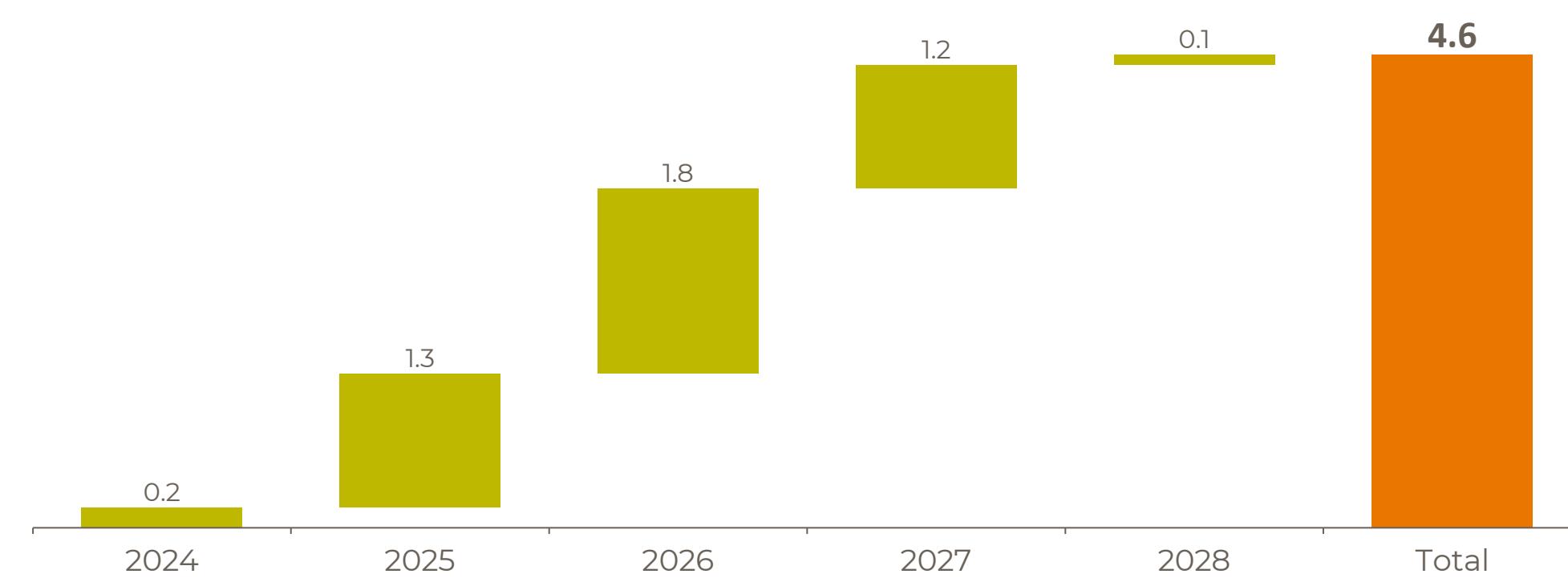


Diversificación por país con Sucuriú

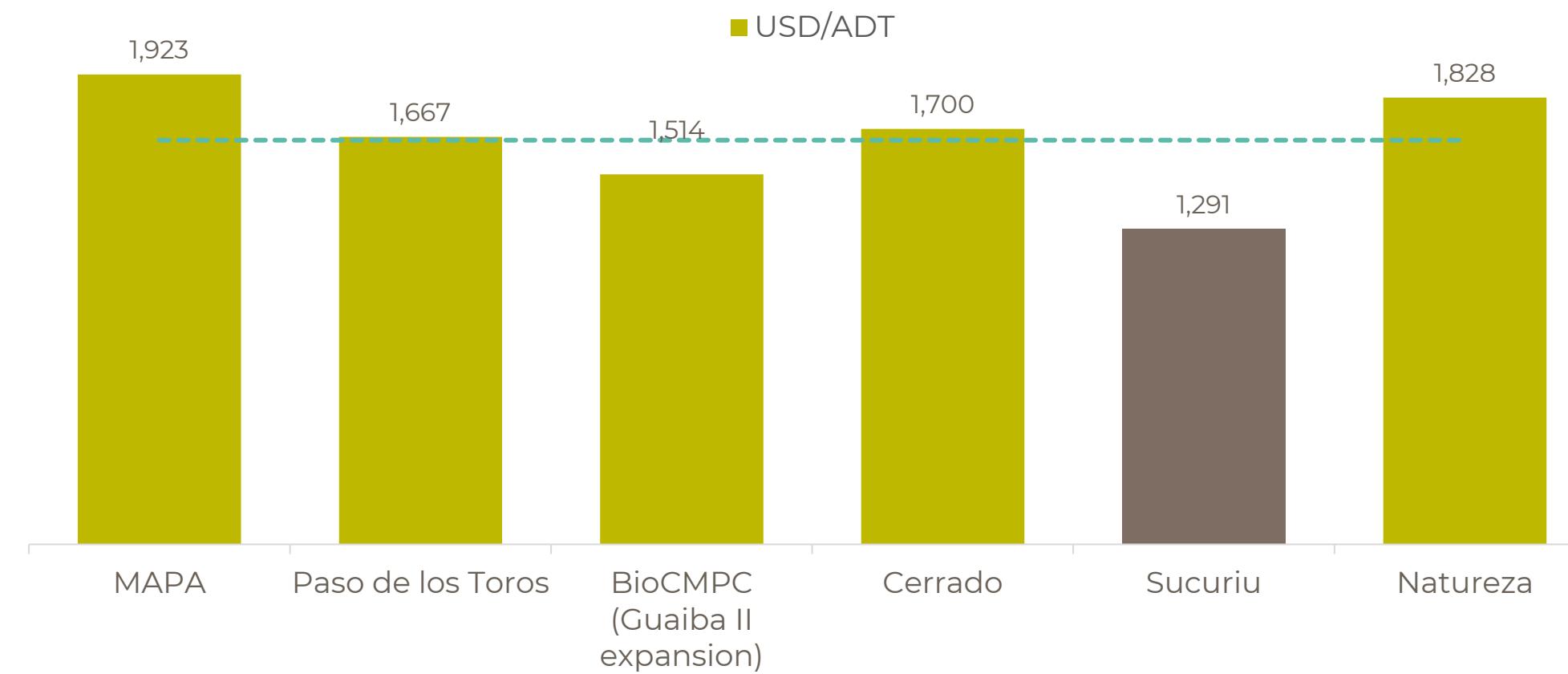


Capacidad de celulosa con Sucuriú:
8,8 MM de tons

Capex Industrial



Intensidad de Capex de proyectos recientes de BHKP en Latinoamérica

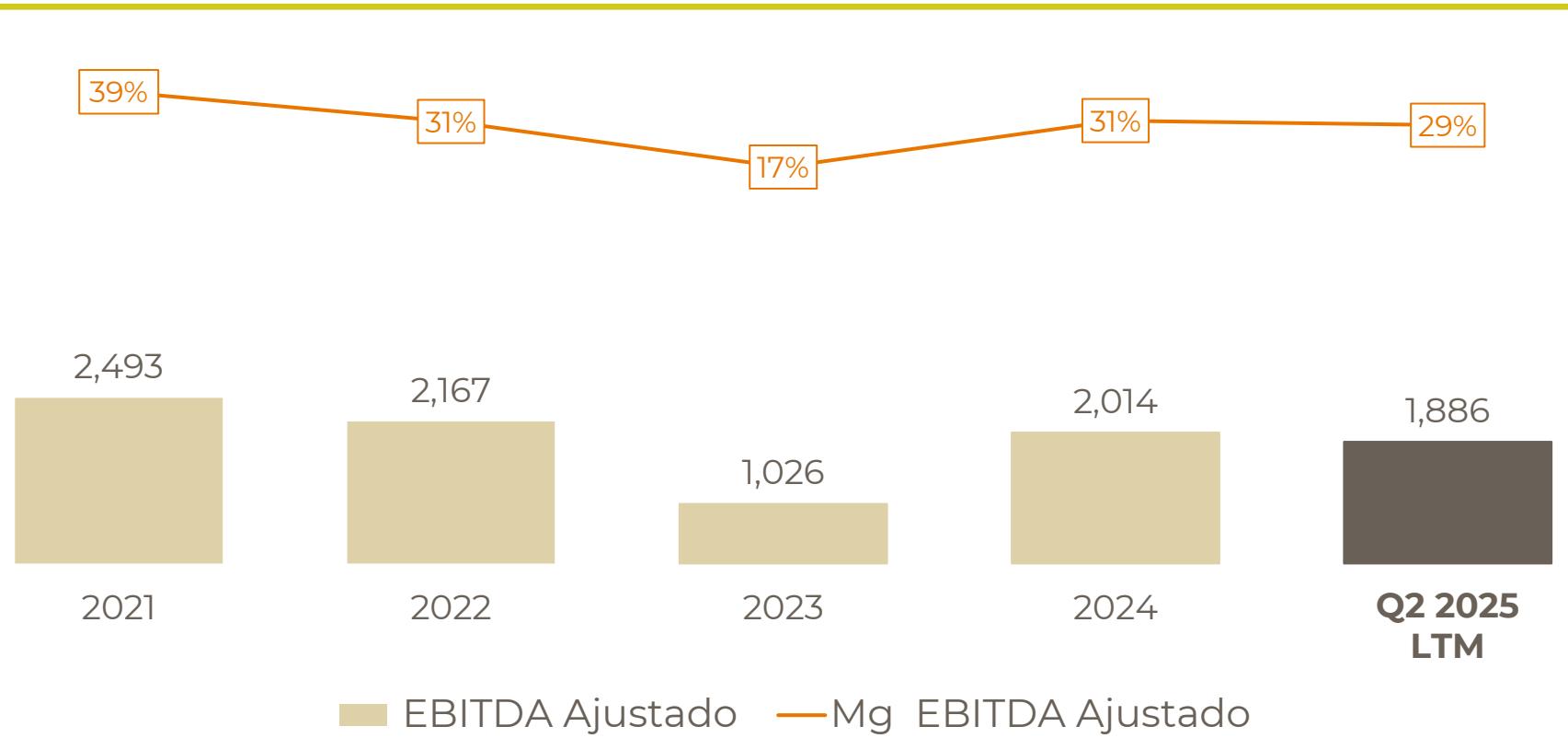


PRINCIPALES CIFRAS FINANCIERAS

PRINCIPALES CIFRAS FINANCIERAS

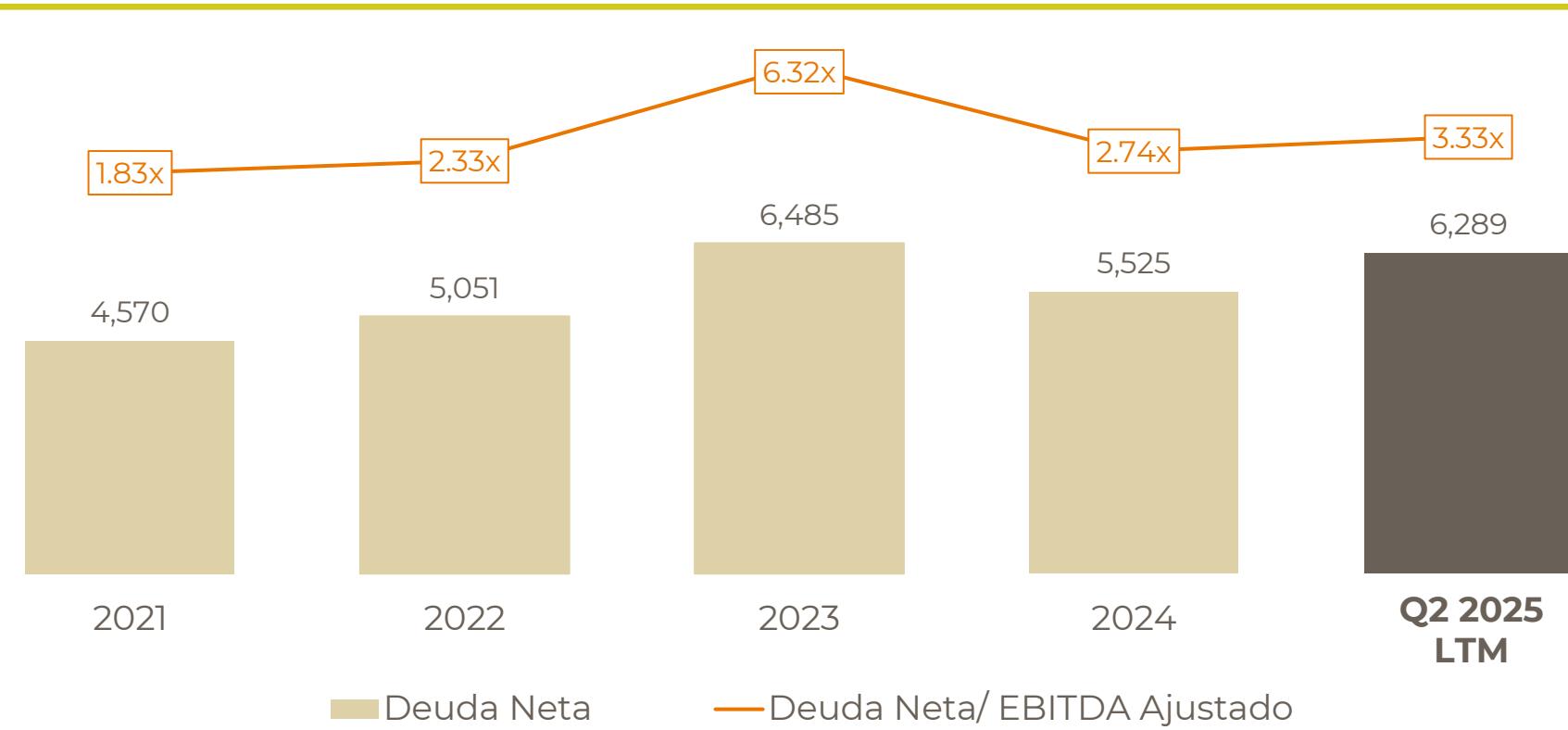
EBITDA Ajustado

US\$ Millones



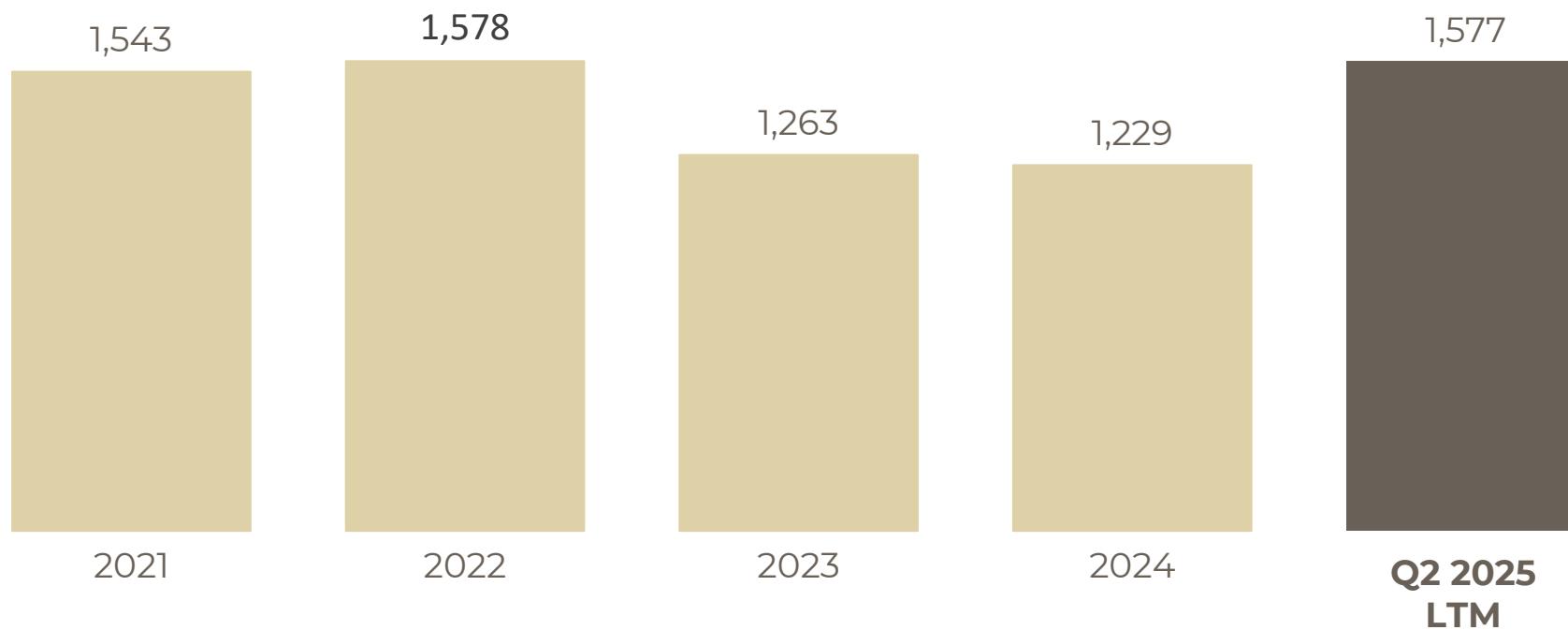
Deuda Neta

US\$ Millones



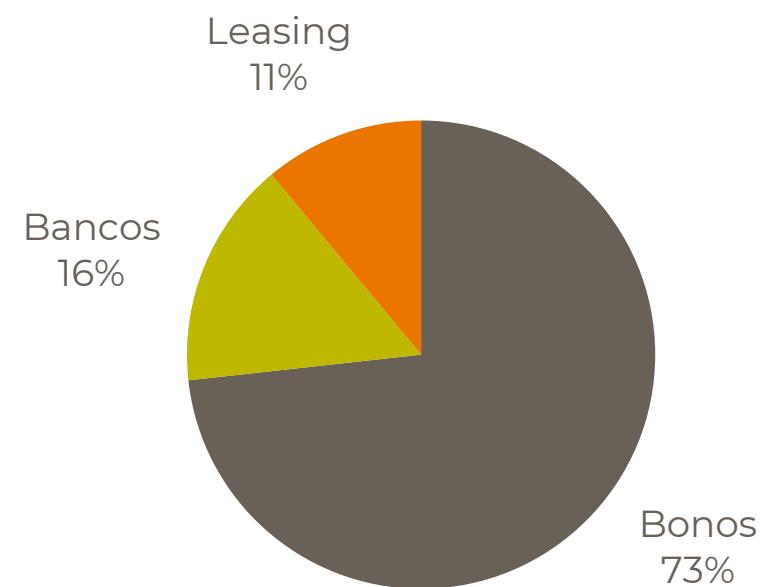
CAPEX

US\$ Millones

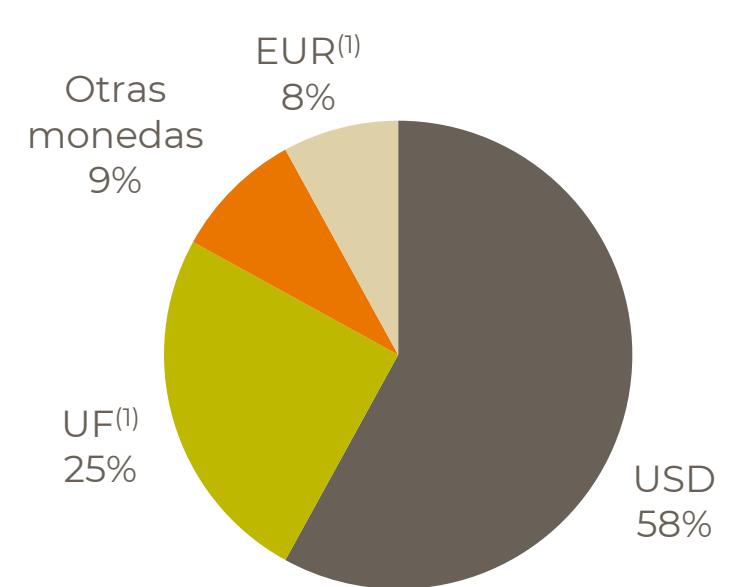


Desglose de la Deuda

Por Instrumento



Por Moneda





ARAUCO FUE LA PRIMERA EMPRESA FORESTAL LATINOAMERICANA

EN EMITIR BONOS SOSTENIBLES
EN OCTUBRE DE 2019 (EN EL
MERCADO INTERNACIONAL)

EN 2023, ARAUCO EMITIÓ LOS PRIMEROS BONOS SOSTENIBLES

EN EL MERCADO DE DEUDA
CHILENO

FINANCIAMIENTO SUCURIÚ

EN 2025 ARAUCO
EMITIÓ DEUDA

USD 970 MM
EXPORT CREDIT FACILITY
(ECA) CON FINNVERA Y 4
BANCOS COMERCIALES.

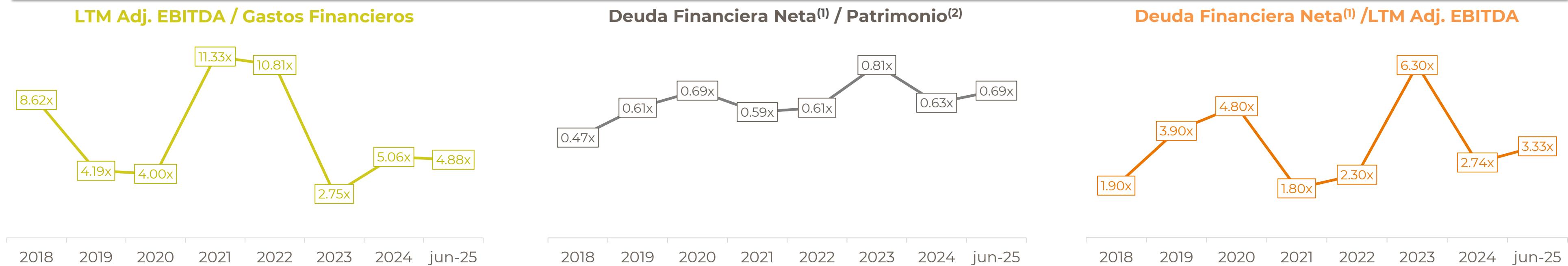
USD 1.225 MM
A/B LOAN CON IDB, IFC Y 8
BANCOS COMERCIALES



SÓLIDA POSICIÓN FINANCIERA REFLEJADA EN RATING DE GRADO DE INVERSIÓN

Estructura de Capital y reducción de los costos de capital han contribuido a mantener el rating de grado de inversión

Evolución de Ratios de Crédito



Perfil de Amortización de Deuda (US\$ millones)



Fuente: ARAUCO

1) Calculamos la Deuda Neta como (i) Total Pasivos, menos (ii) Swap y Forward menos (iii) Caja y Equivalentes

2) Patrimonio corresponde a Patrimonio atribuible Parent Company

ESG

NUESTRO COMPROMISO AL PLANETA

Nuestras principales cifras

Productos

que reemplazan materiales de origen fósil y almacenan **carbono**

71%

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

88%

de nuestros activos forestales están **certificados**

USD 51 MM

invertidos en **mejoras ambientales**

Primera

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

29%

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

6,1

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

87%

del consumo energético proviene de **fuentes renovables**





ESTRATEGIA DE SOSTENIBILIDAD

En 2024 completamos la medición de nuestro capital natural al 31 de diciembre de 2022, en colaboración con la consultora EFTEC.

Esto permite una comunicación transparente de nuestras contribuciones e impactos sobre los servicios ecosistémicos.

Desempeña un papel clave en nuestro objetivo de convertirnos en una empresa Nature Positive (con impacto positivo en la naturaleza).

1. CARBONO NEUTRAL, CERTIFICADO

Neutralidad respaldada por Deloitte y AENOR.

2. CAPTURA DE CARBONO VERIFICADA

PwC confirma que Nuestro Sistema equilibra las emisiones.

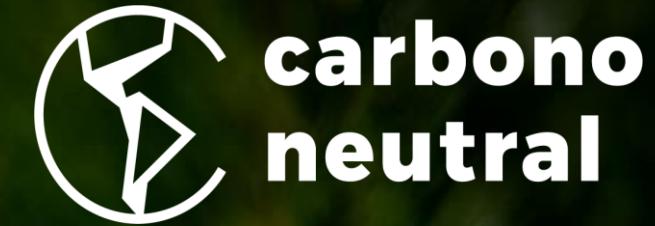
3. AVANCE CONSISTENTE

2021–2022 certificado / 2023–2024 en progreso.

REPORTE INTEGRADO 2024

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

<https://www.arauco.cl/en/sostenibilidad/reportes-de-sostenibilidad/>



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

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

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

**REDUCCIÓN
DE
EMISIONES
DE CO₂**

**RESIDUOS
SÓLIDOS**

**TRABAJO
BIEN
HECHO**

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

**CARBONO
NEUTRAL**

**NATURE
POSITIVE**

**Somos una empresa
RENOVABLE**

Tenemos compromisos
ambientales que nos desafían
continuamente





Para mayor información:

Marcelo Bennett, Tesorero Corporativo
marcelo.bennett@arauco.com

Constanza Vásquez, Investor Relations
constanza.vasquez@arauco.com

Gonzalo Garrido, Analista Financiero
gonzalo.garrido@arauco.com

Phone: (562) 2461 7438

investor_relations@arauco.com

www.arauco.com