

arauco®



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 INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES, TENIENDO PRESENTE QUE ÉL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS DOCUMENTOS SON EL EMISOR Y QUIÉNES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO. LA INFORMACIÓN RELATIVA A EL O LOS INTERMEDIARIOS ES DE RESPONSABILIDAD DE LOS MISMOS, CUYOS NOMBRES APARECEN IMPRESOS EN ESTA PÁGINA.

Este documento ha sido elaborado por Celulosa Arauco y Constitución S.A. (“Arauco”, la “Compañía” o el “Emisor”), en conjunto con Link Capital Partners SpA (“Link”) y 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



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

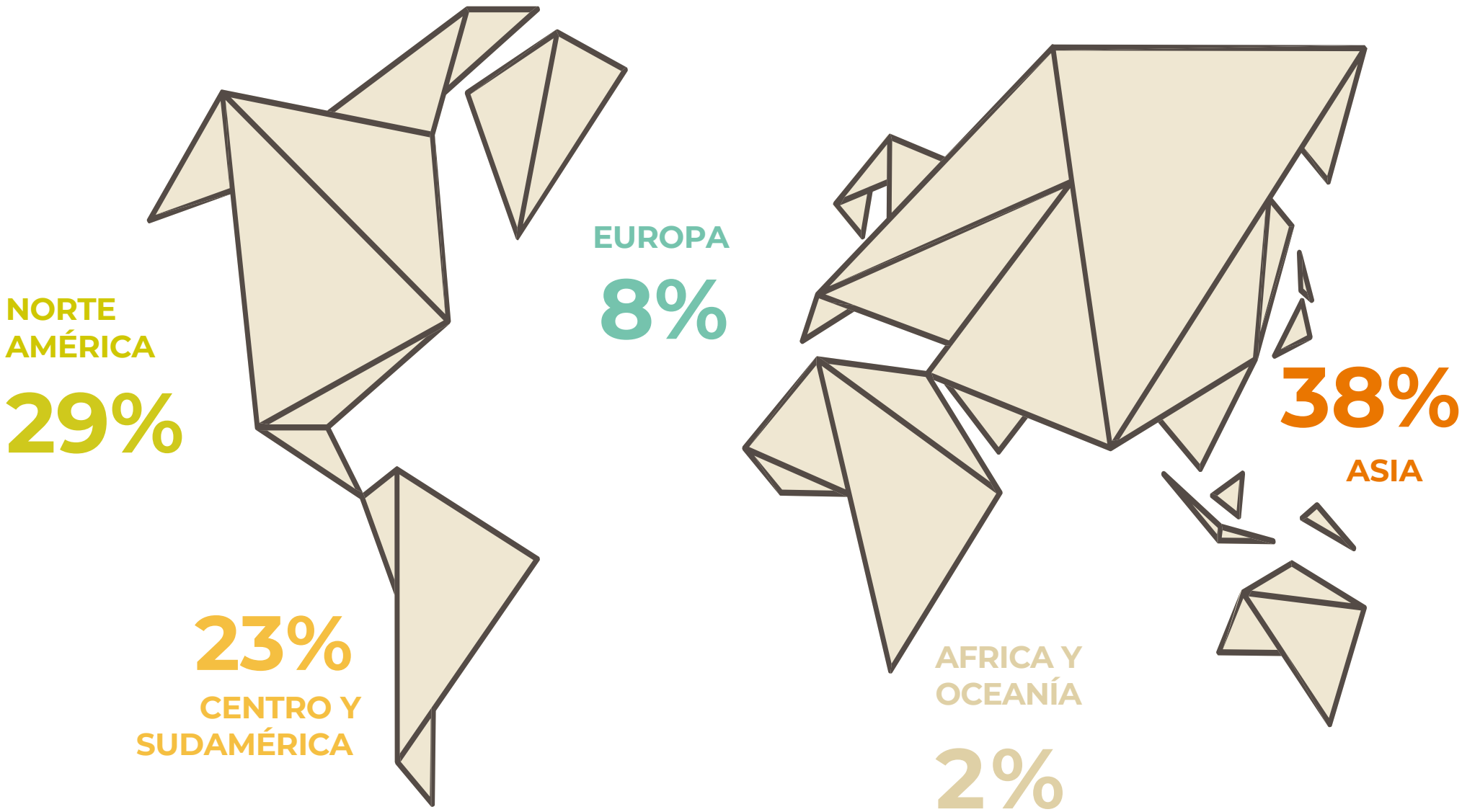
| | |
|--------------|------|
| FitchRatings | BBB |
| S&P Global | BBB- |
| MOODY'S | Baa3 |

NACIONALES

| | |
|-------------------------|----|
| FitchRatings | AA |
| FellerRate | AA |
| Clasificadora de Riesgo | |



DIVERSIFICACIÓN DE INGRESOS EN TODO EL MUNDO



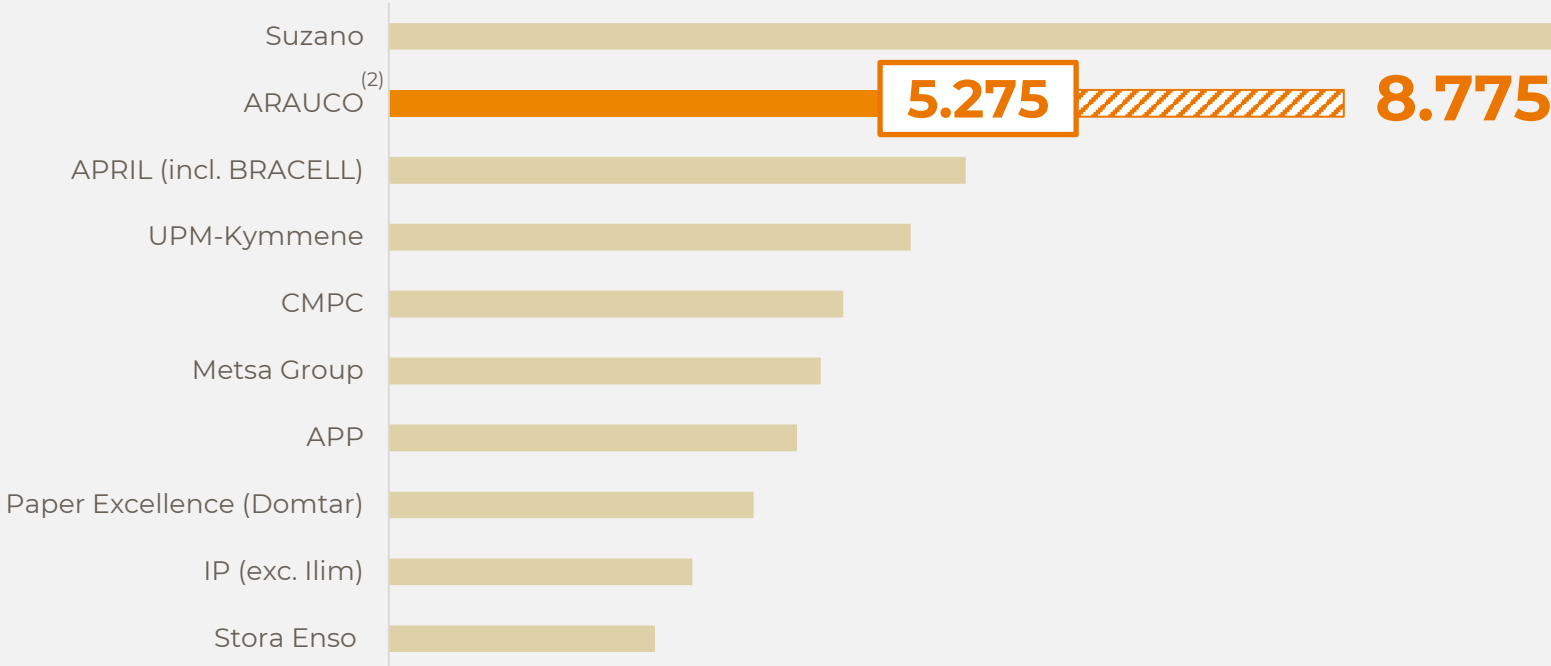
Cifras a Diciembre 2024

Cifras a Junio 2025, LTM
 1. Incluye la venta excepcional de activos forestales realizada en Brasil durante 2024.

#3

EN CAPACIDAD DE
CELULOSA DE MERCADO
EN EL MUNDO

CAPACIDAD DE CELULOSA DE MERCADO (MILES DE TONELADAS)



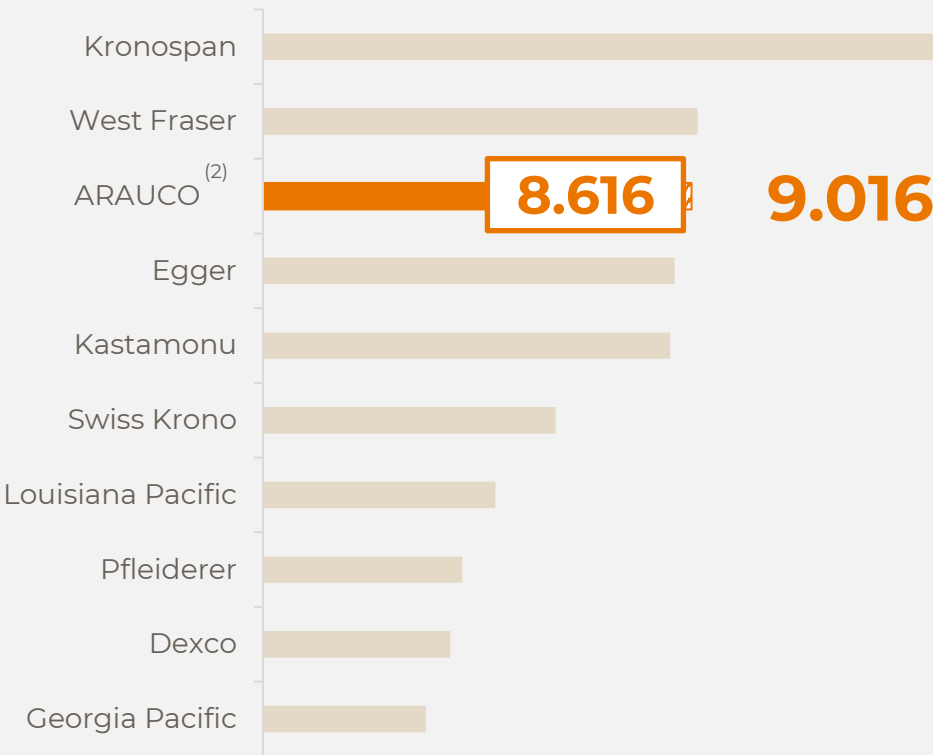
SUCURIÚ (BR)
INICIO 4Q 2027



CAPACIDAD DE PANELES⁽¹⁾ (MILES DE M³)

#3

EN CAPACIDAD
DE
PRODUCCIÓN
DE PANELES EN
EL MUNDO



ZITÁCUARO (MX) & OSB (CL)
INICIO 1Q 2026

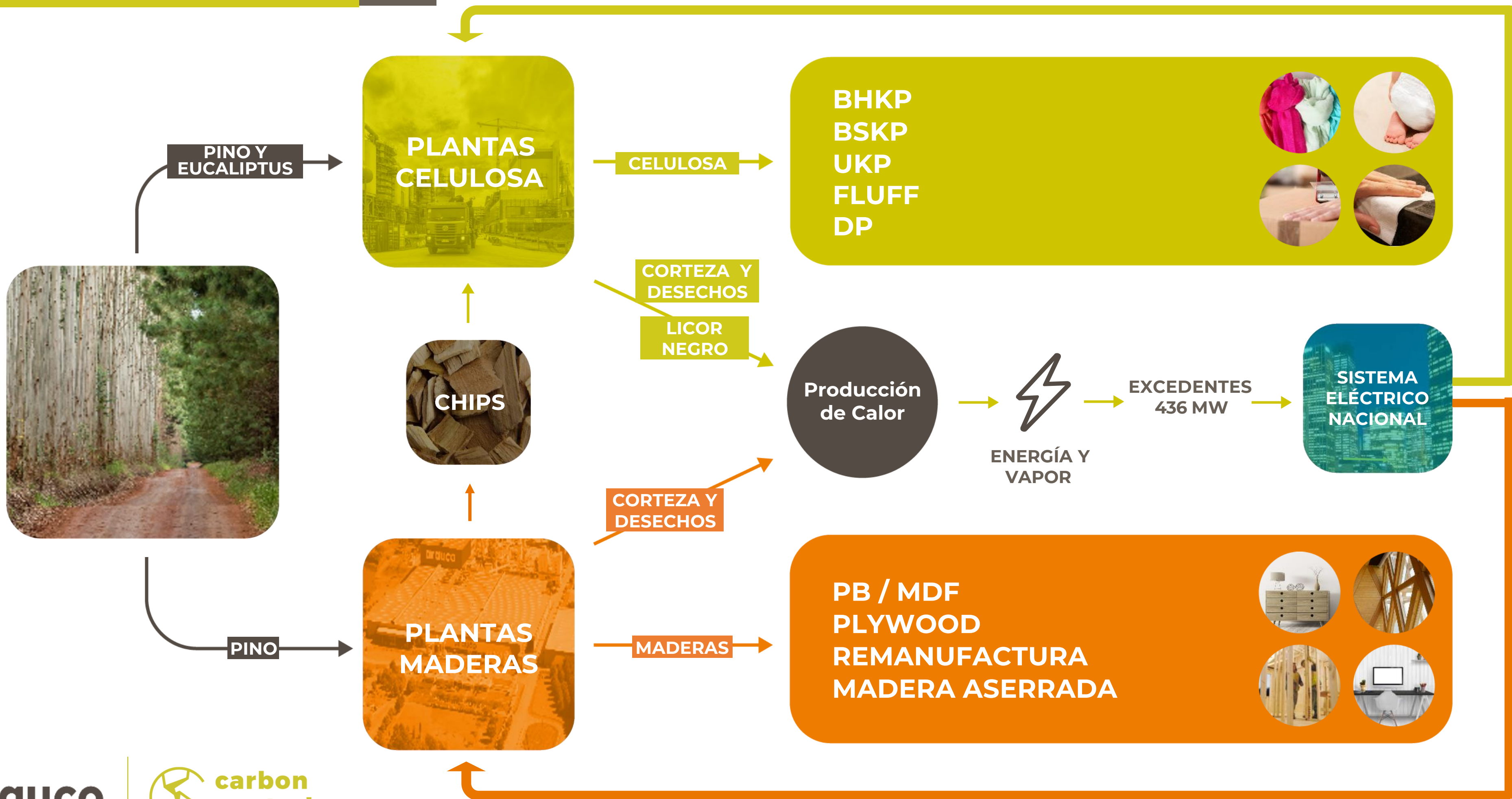
Capacidad de competidores mundiales de celulosa de mercado y tableros a diciembre de 2024.

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

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

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

MAXIMIZAMOS EL VALOR DE NUESTROS BOSQUES



SEGMENTOS DE **NEGOCIO**

NEGOCIO CELULOSA

RESUMEN

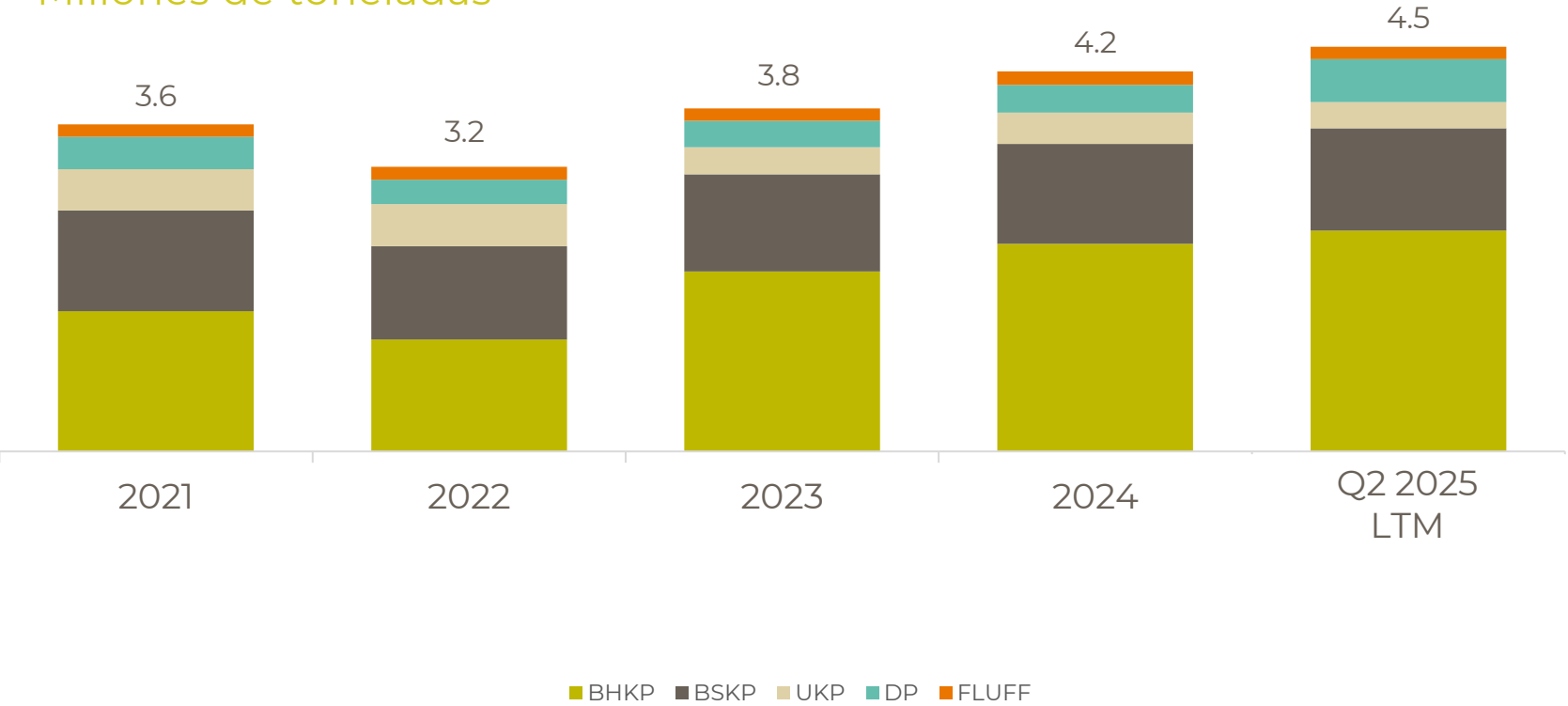
US \$3.170 MM

No incluye ventas de energía

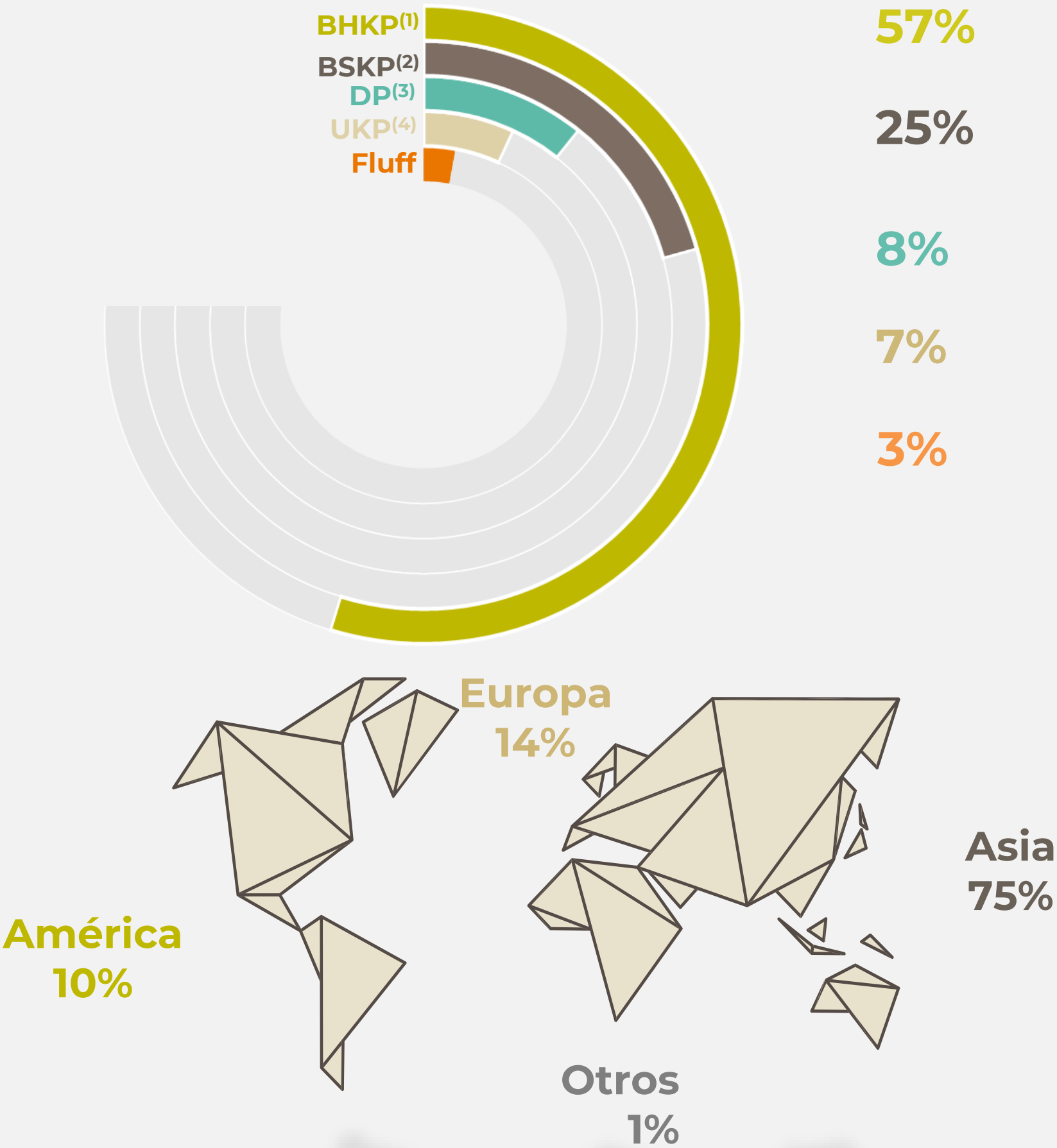
INGRESOS

PRODUCCIÓN

Millones de toneladas



VOLUMEN DE VENTAS: 4,5 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

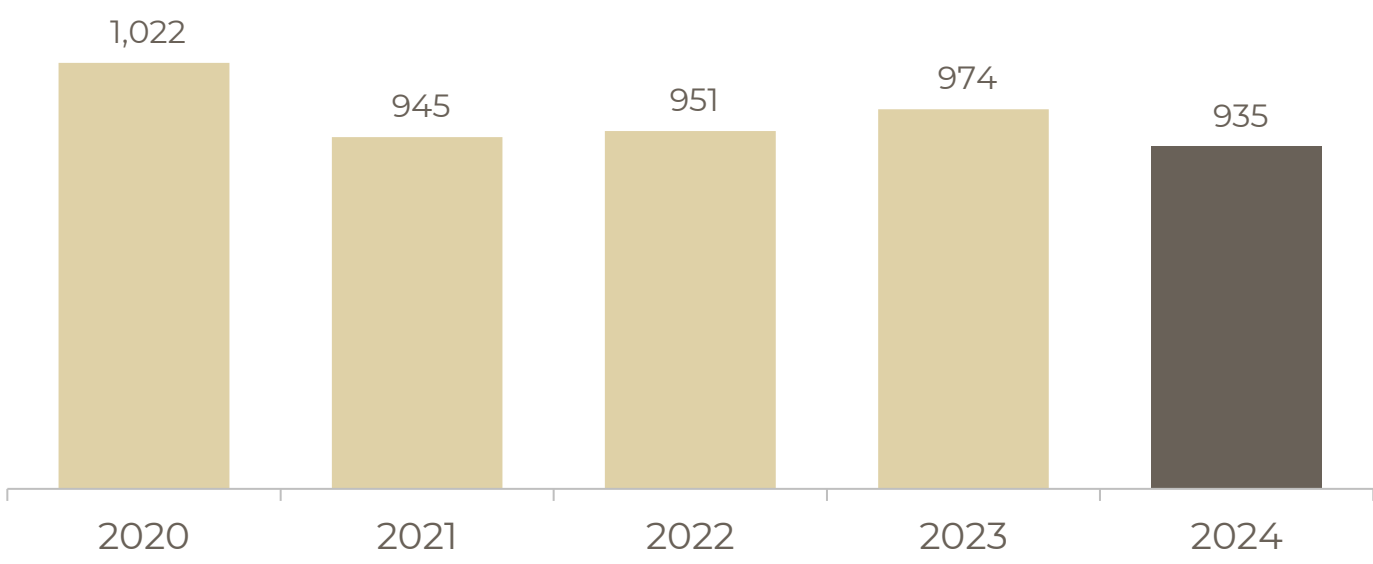
NEGOCIO
CELULOSA

OPERACIONES
FORESTALES

PLANTACIONES TOTALES

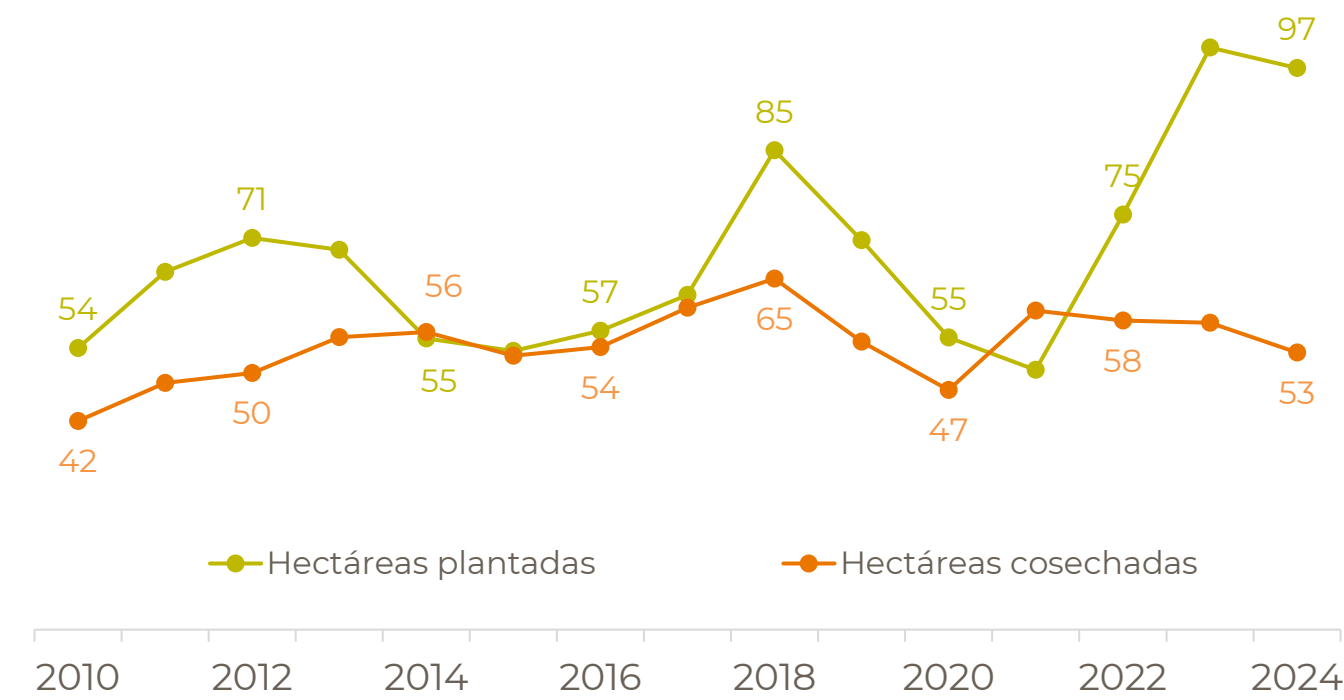
Incluye plantaciones en Chile,
Argentina, Brasil y Uruguay

En miles de hectáreas



PLANTACIÓN Y COSECHA

En miles de hectáreas



1,7

MILLONES DE
HECTÁREAS DE
PATRIMONIO



935

MILES DE
HECTÁREAS
PLANTADAS

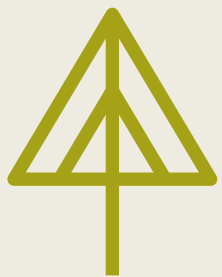


482

MILES DE
HECTÁREAS DE
BOSQUE NATIVO

488

MILES DE
HECTÁREAS DE
PINO



427

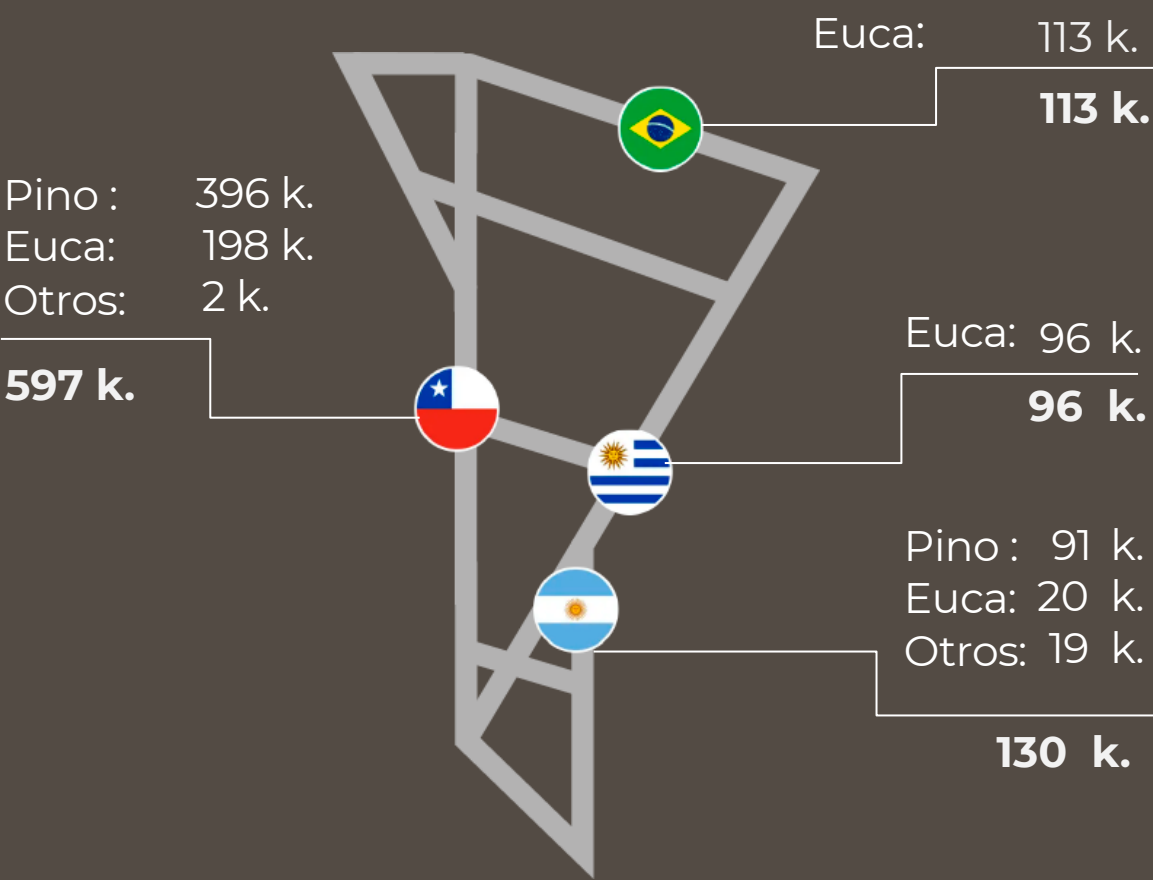
MILES DE
HECTÁREAS
DE
EUCALIPTUS



21

MILES DE
HECTÁREAS
DE OTROS

HECTÁREAS
PLANTADAS



CERTIFICACIONES
AMBIENTALES

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

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

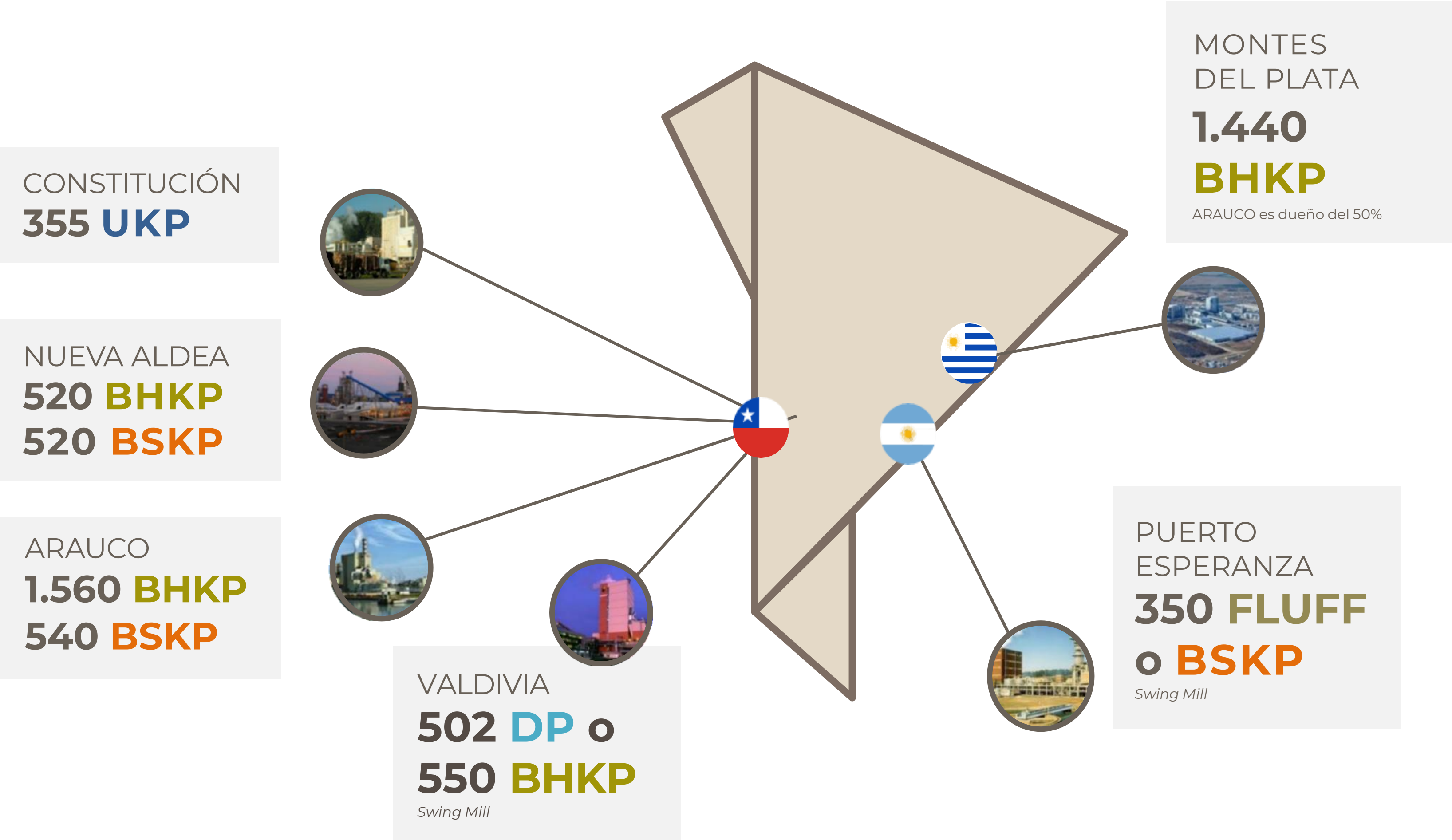
BIOFOREST – INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

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



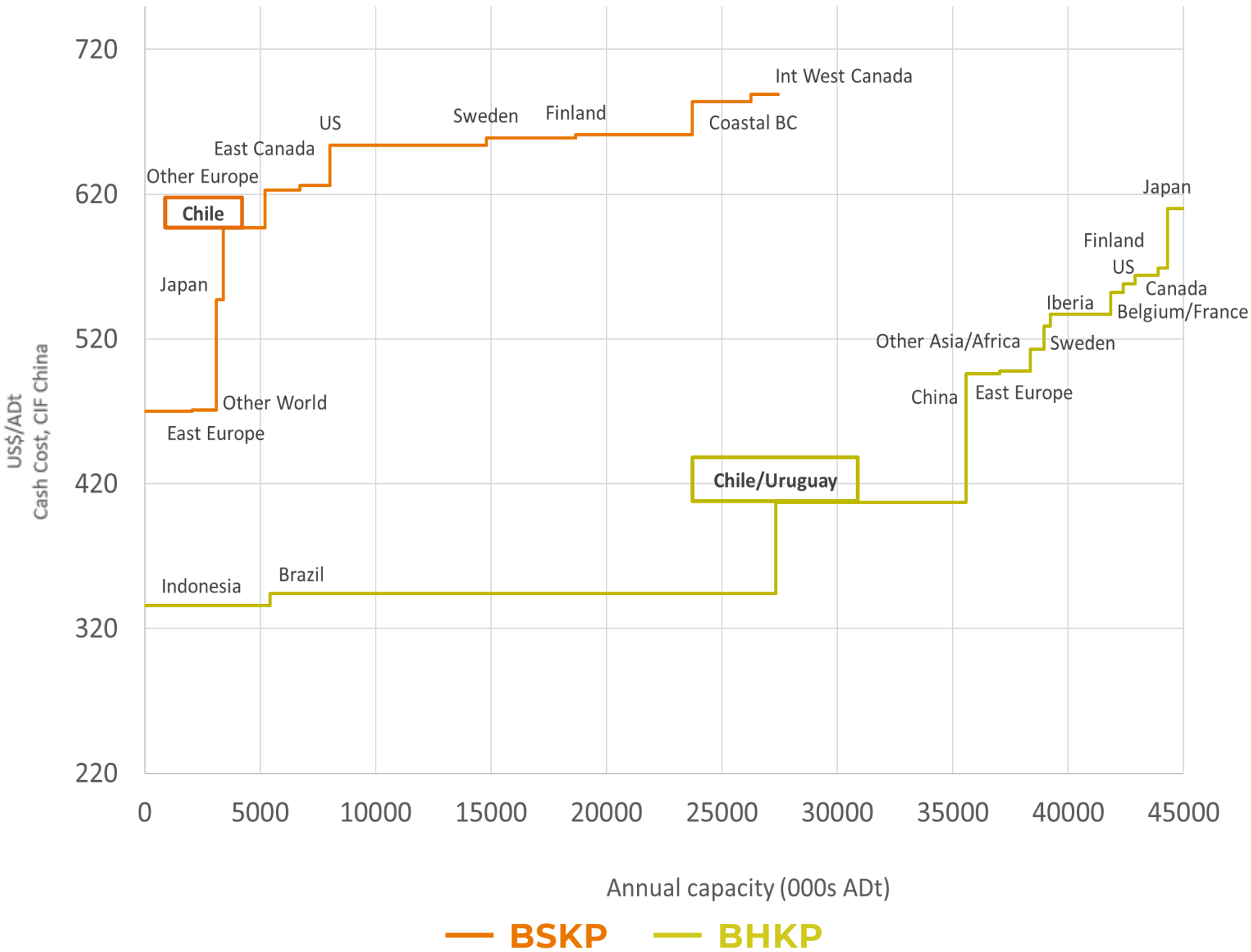
Nuestros enfoques estratégicos son:





1) Capacidades anuales

1. VENTAJAS DE COSTOS



2. EFICIENCIAS LOGÍSTICAS



DISTANCIA (KM)

BOSQUES A PLANTAS⁽¹⁾

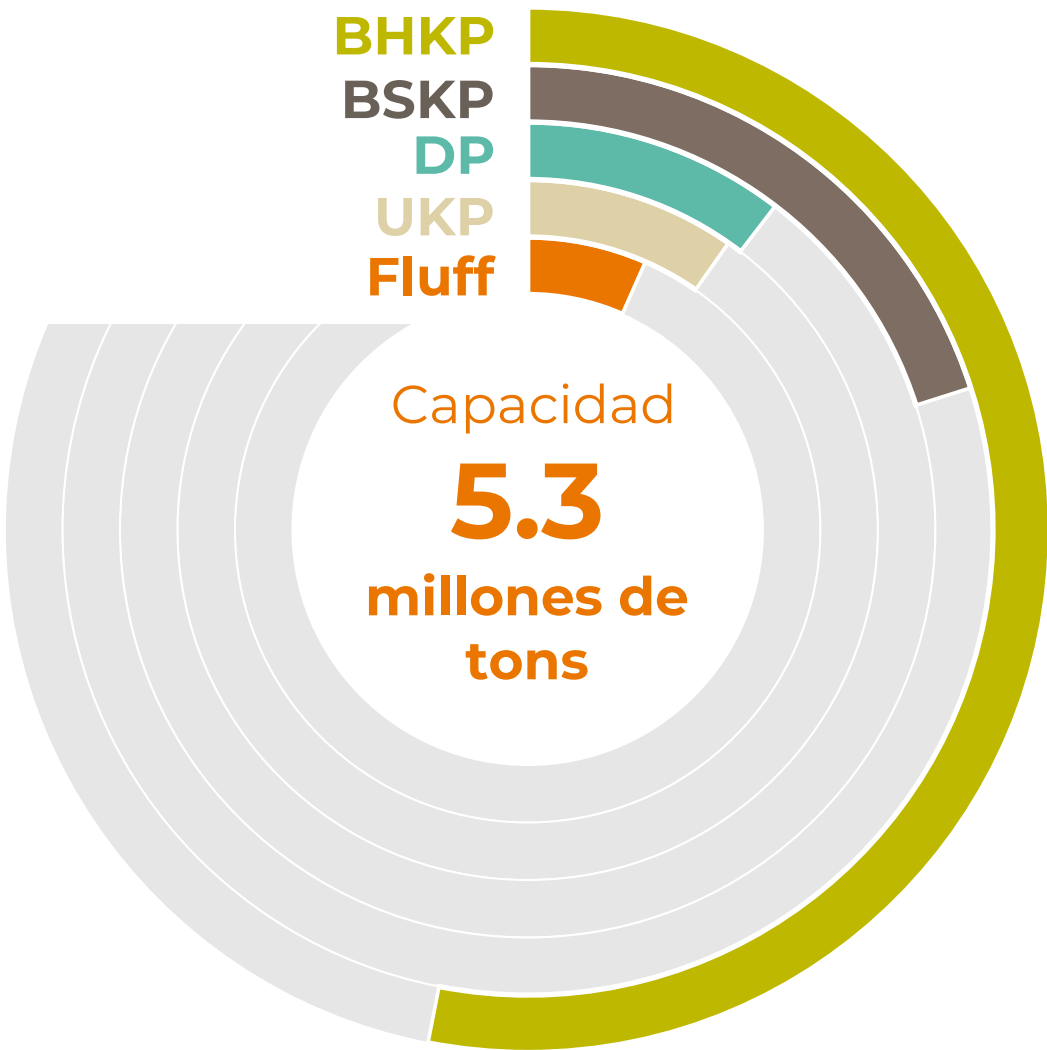
PLANTAS A PUERTOS

| | | |
|-----------|---|-----|
| ARGENTINA | > | 80 |
| CHILE | > | 85 |
| URUGUAY | > | 282 |

| | | |
|------------------|---|--------------------|
| MONTES DEL PLATA | > | 0 |
| ARAUCO | > | 35 |
| NUEVA ALDEA | > | 63 |
| VALDIVIA | > | 301 |
| CONSTITUCIÓN | > | 316 |
| PUERTO ESPERANZA | > | 1.200 |
| PROMEDIO POND. | > | 164 ⁽²⁾ |

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

3. DIVERSIFICACIÓN DE PRODUCTOS



Fibra corta
(Eucaliptus)

Fibra larga
(Pino)



Fuente: ARAUCO
Calculado usando el volumen de ventas 2024
La planta de Valdivia mantendrá la capacidad de cambiar su producción de DP a BHKP

US \$3.041 MM

No incluye ventas de energía

INGRESOS

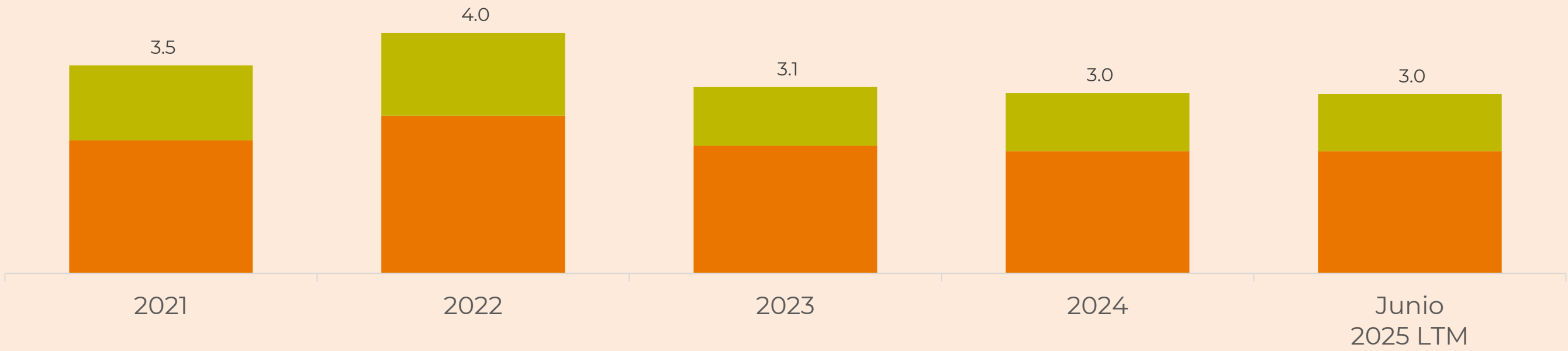
SUBDIVISIONES

PANELES

MADERA
SÓLIDA

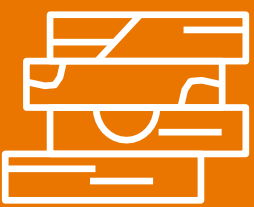
EVOLUCIÓN DE VENTAS

US\$ Billones



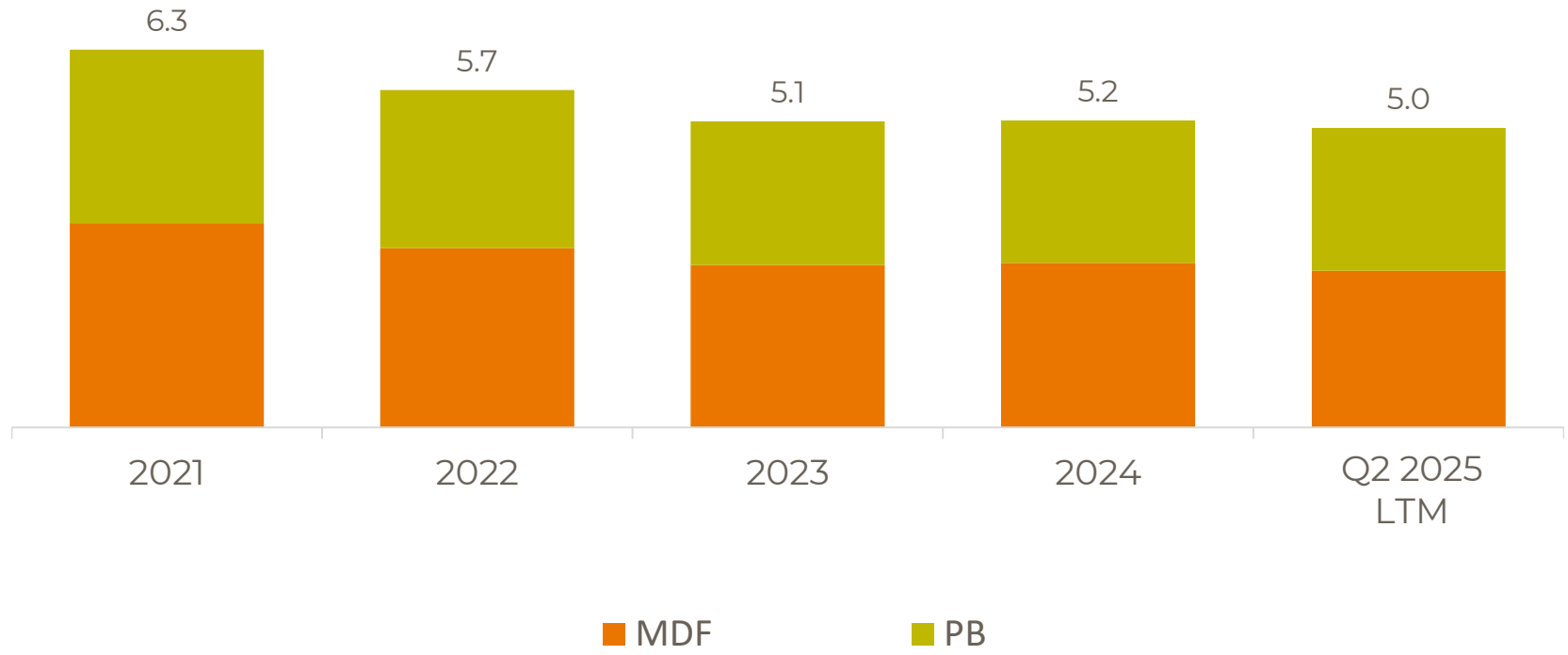
US \$2.065 MM
INGRESOS

No incluye ventas de energía

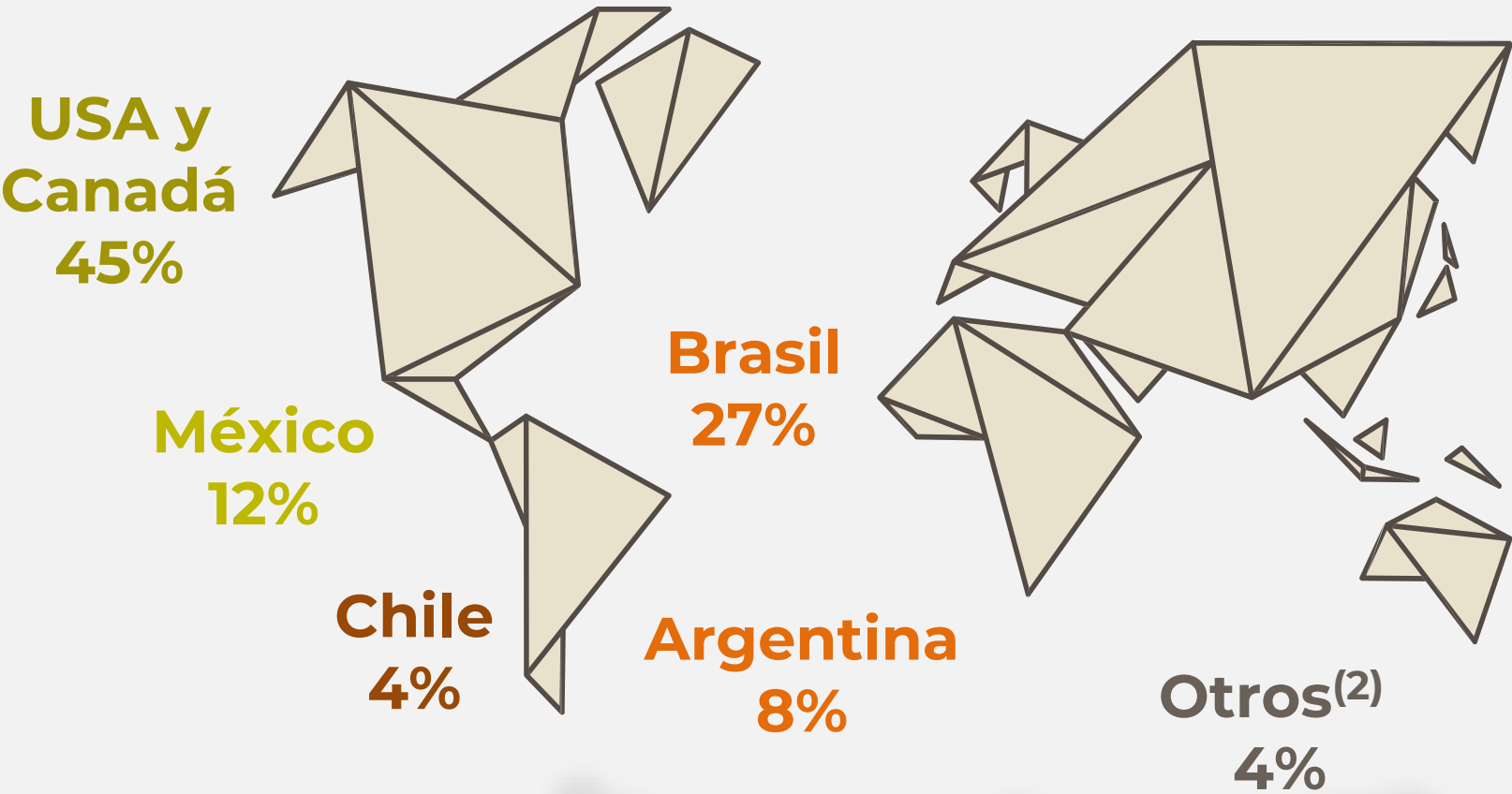
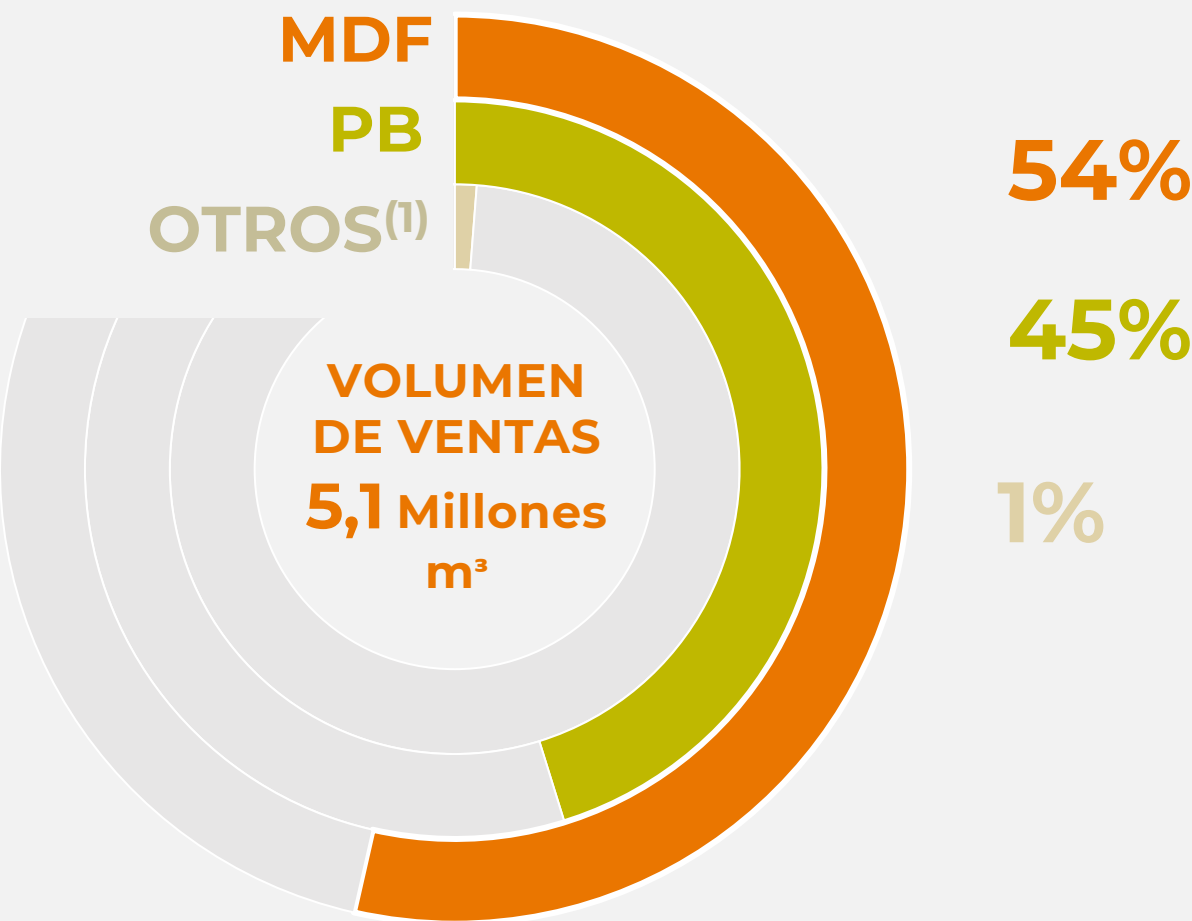


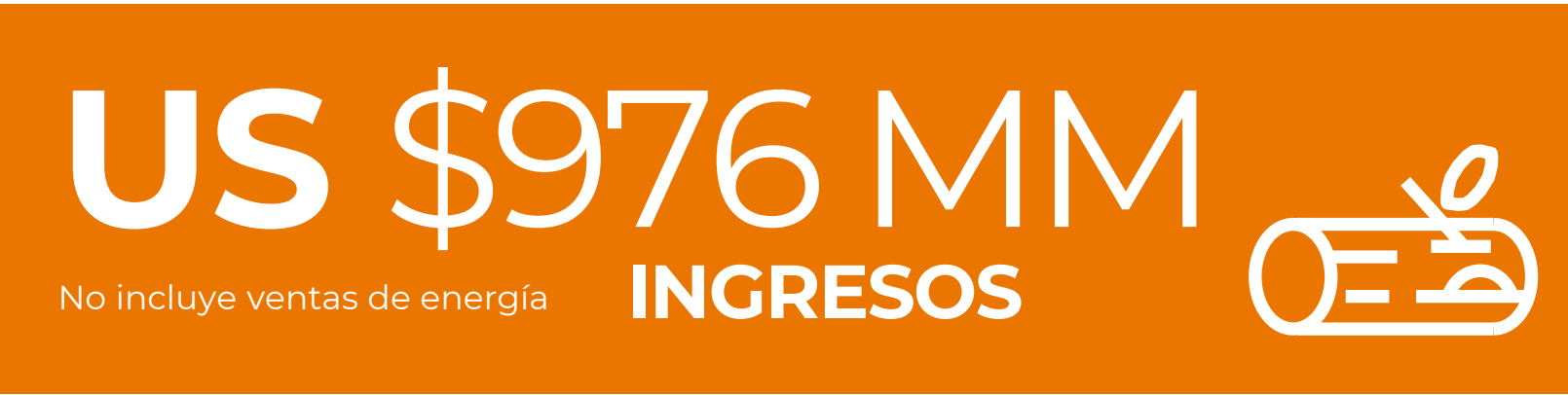
PRODUCCIÓN

Millones de m³



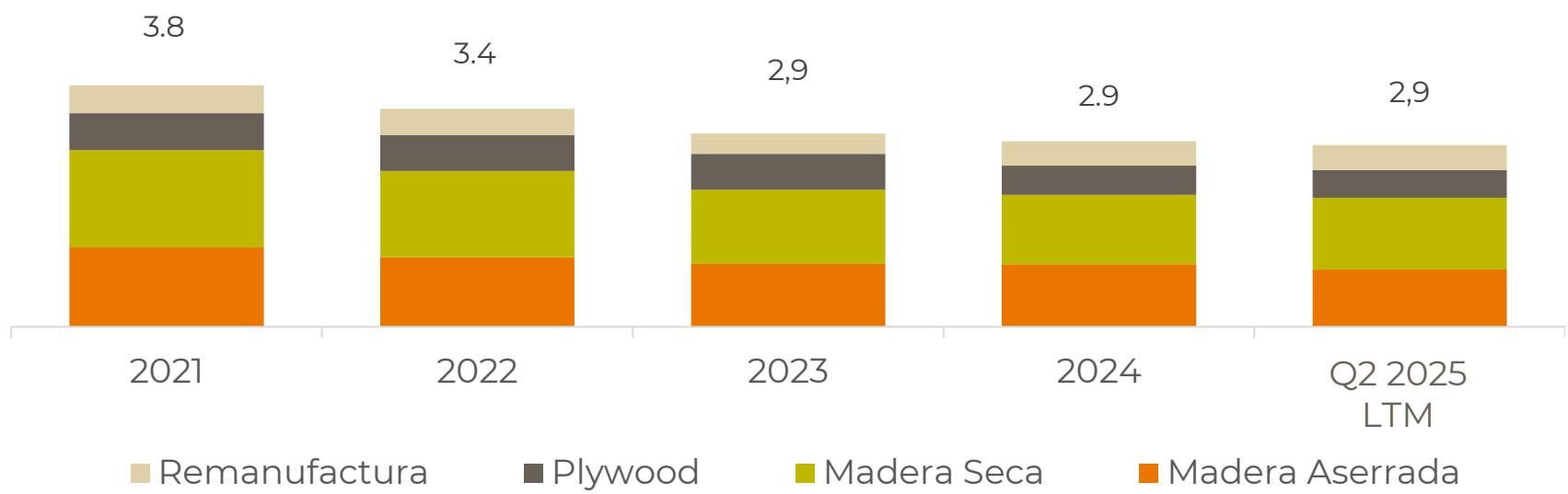
Datos a junio 2025 LTM
Volumen de Sonae Arauco excluido
1) OSB HB, Retail y Paneles Compuestos
2) EMEA, Asia, Oceanía y Resto de Latinoamérica





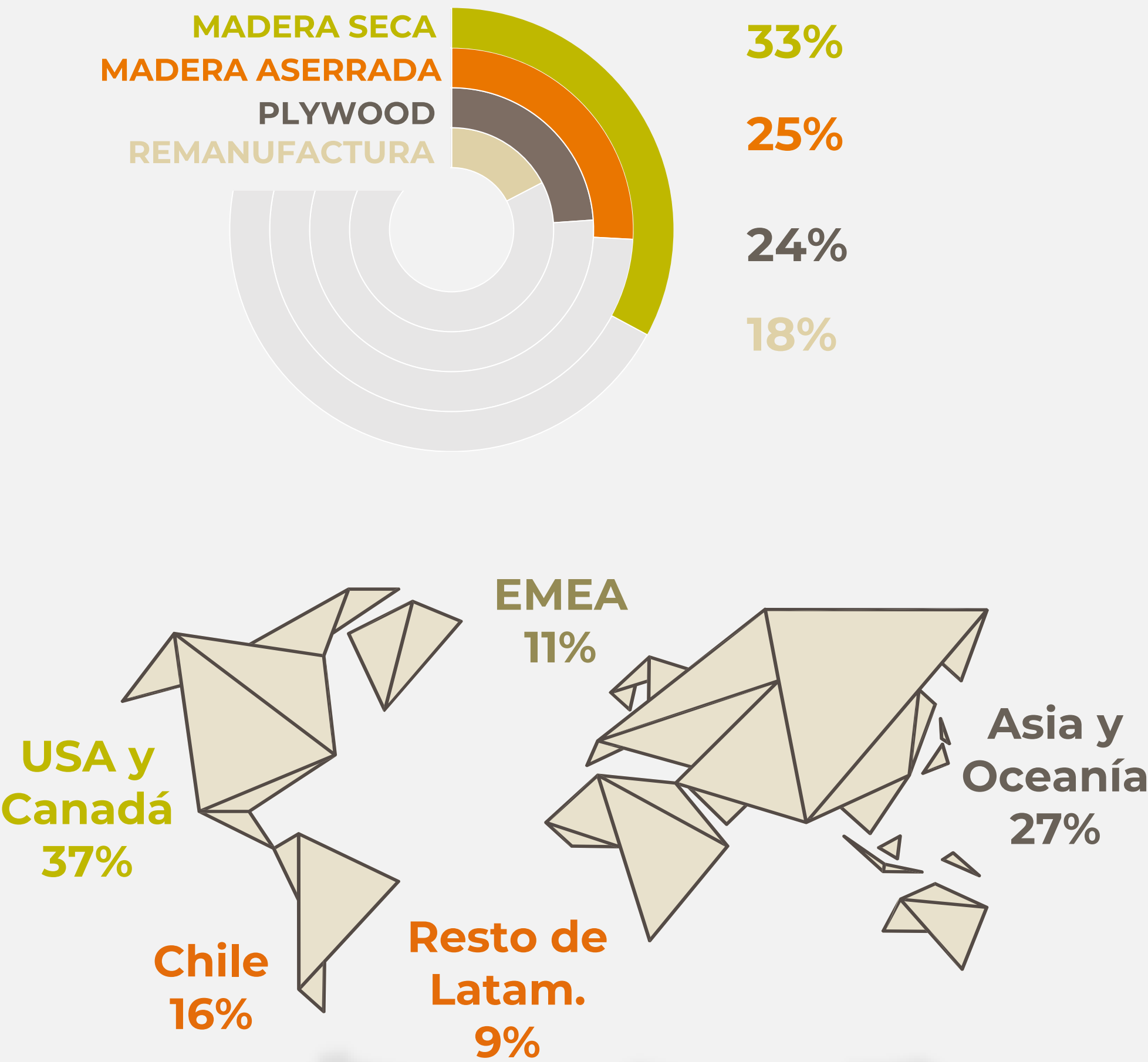
PRODUCCIÓN

Millones de m³



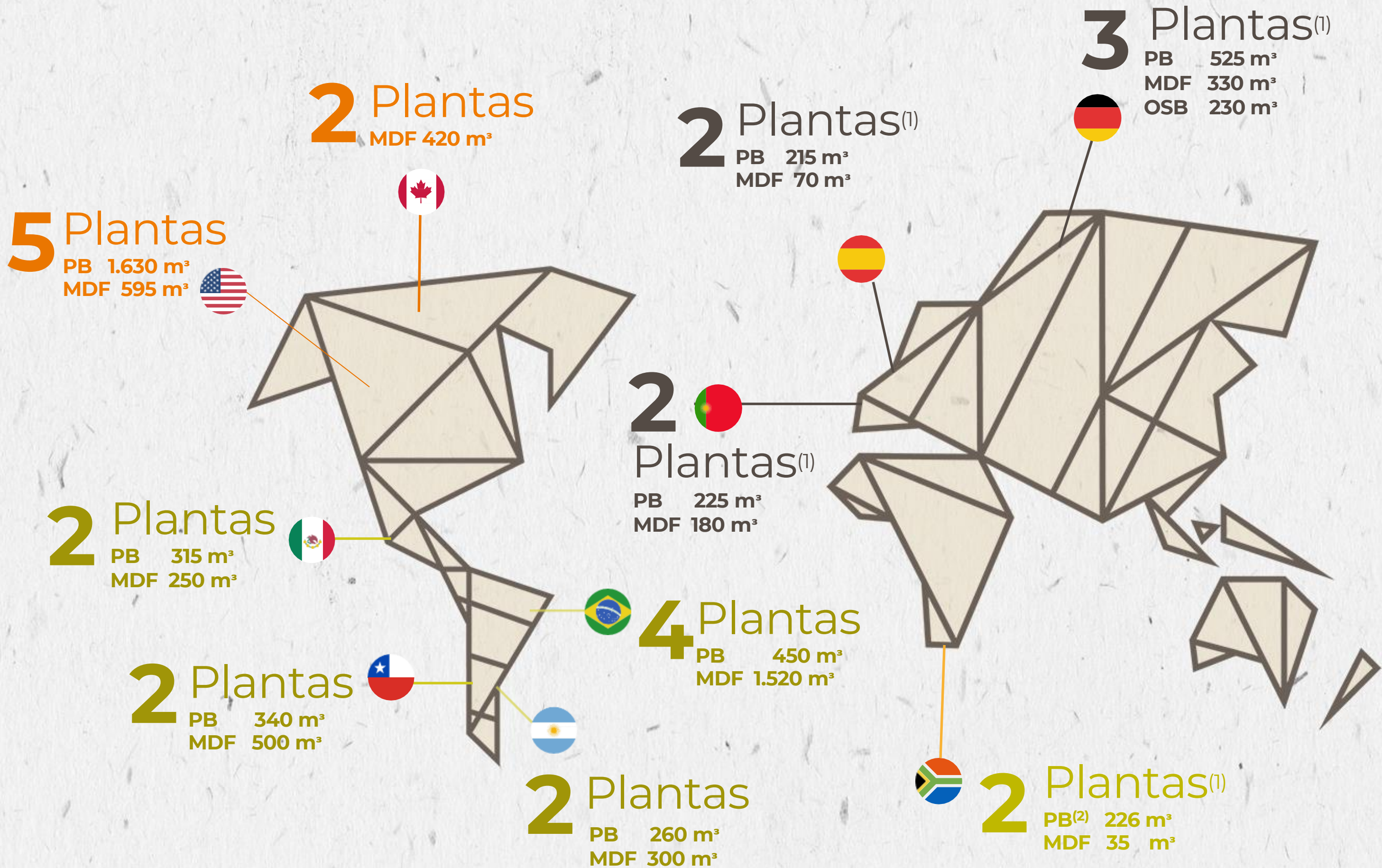
Datos a junio 2025 LTM
Volumen de Sonae Arauco excluido

VOLUMEN DE VENTAS: 2,3 Millones de m³



PANELES
NUESTRAS
PLANTAS

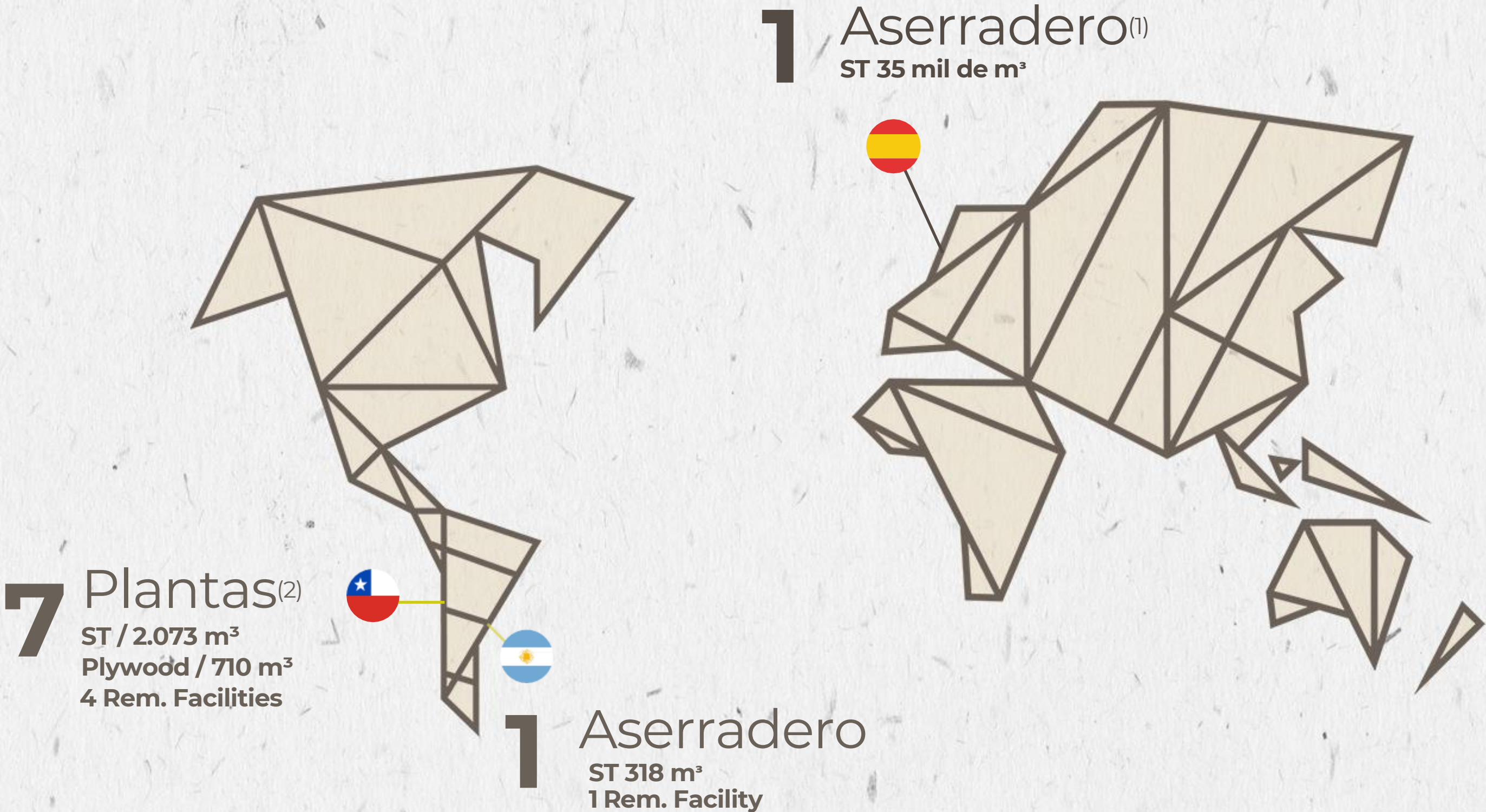
EN MILES
Cifras a diciembre 2024



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



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

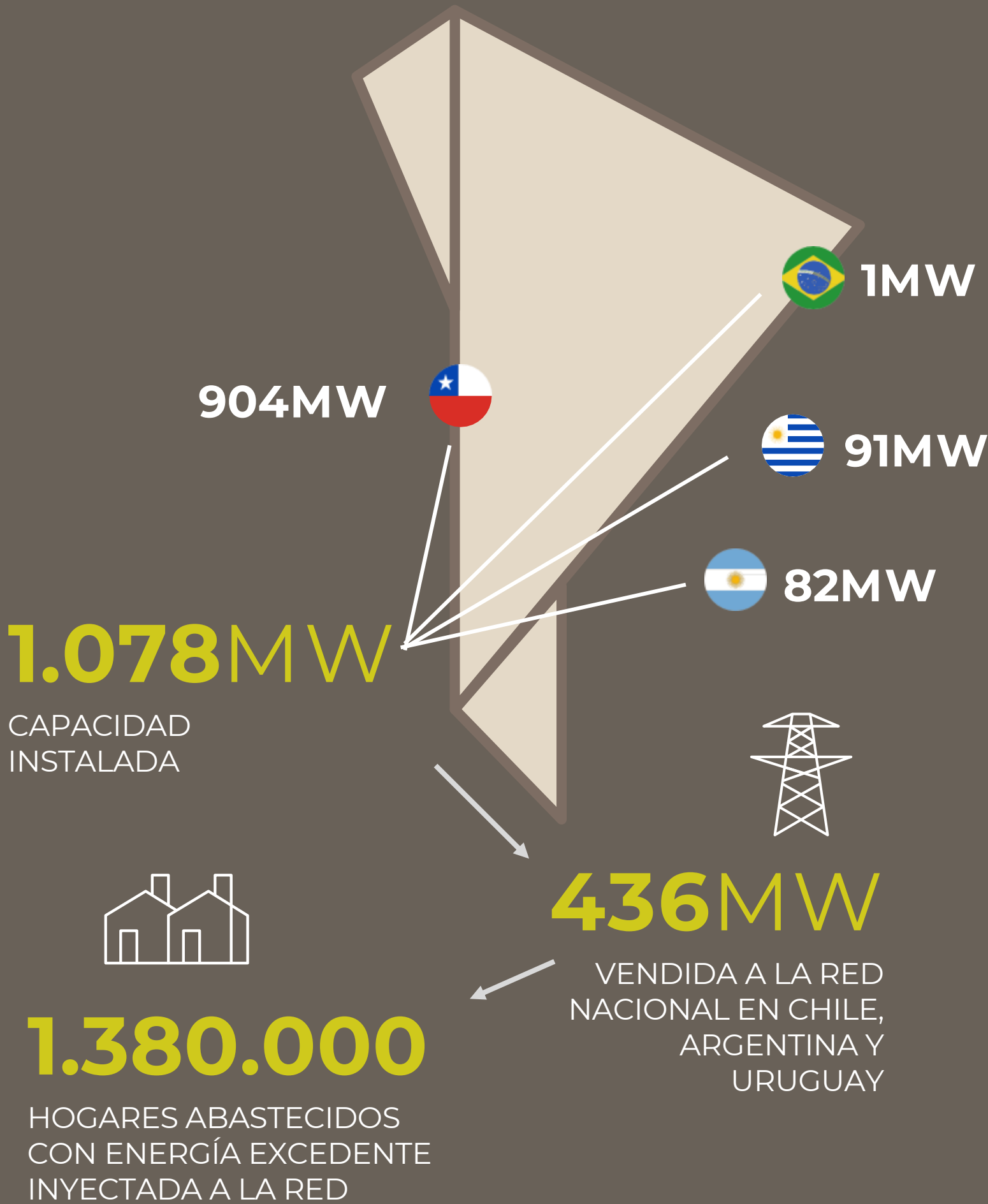
OPERACIONES DE ENERGÍA COMPLEMENTARIAS



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

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

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



PROYECTO SUCURIÚ

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

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

Inversión industrial estimada de
US\$ 4,6 billones

Avance del Proyecto a
julio 2025
13,2%



Autosuficiencia energética
400 MW de energía limpia

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

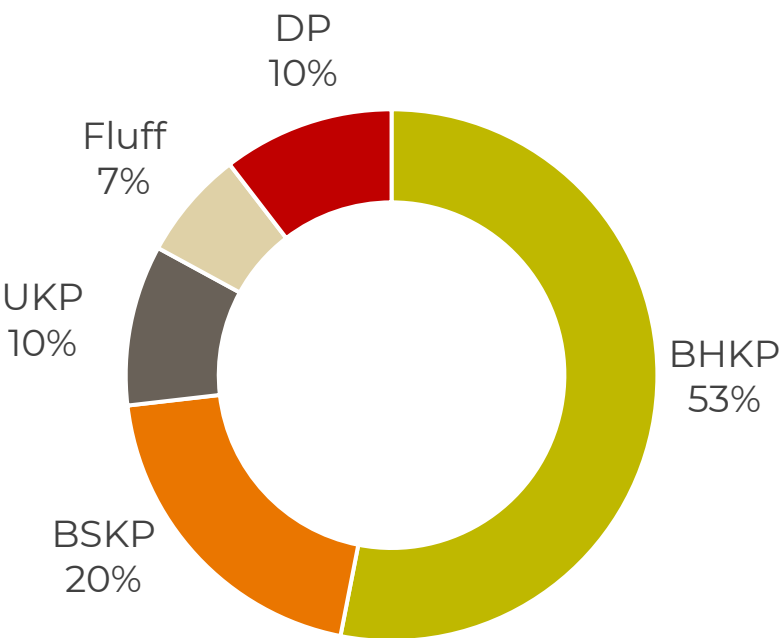


6.000 empleos en operación
(Forestal, Planta y Logística)

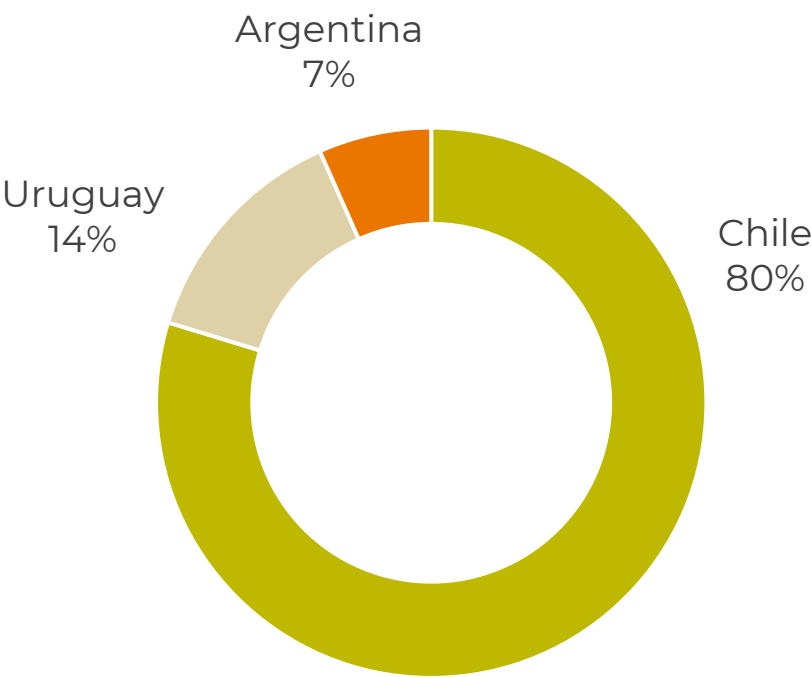
14.000 empleos en
el peak de la construcción

Diversificación del Negocio Celulosa (tons)

Diversificación de productos a junio 2025

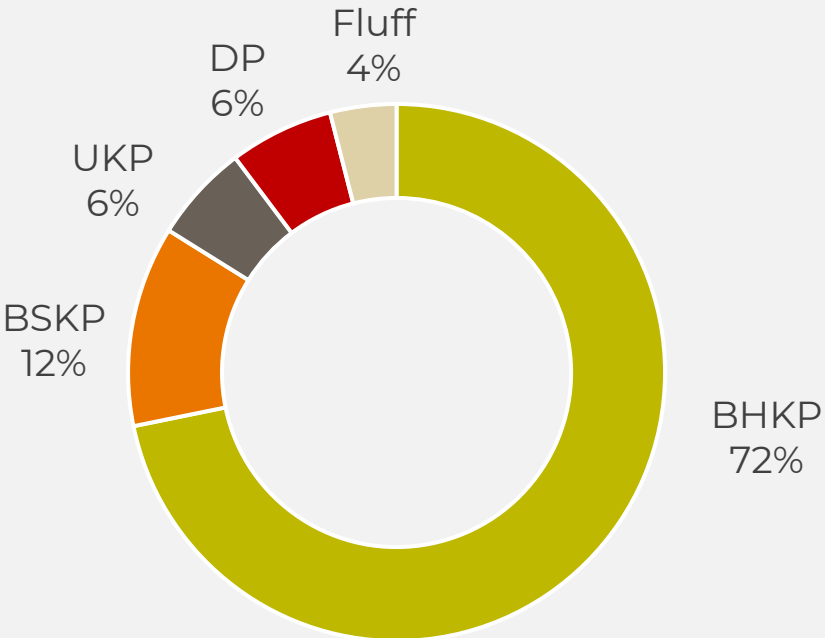


Diversificación por país a junio 2025

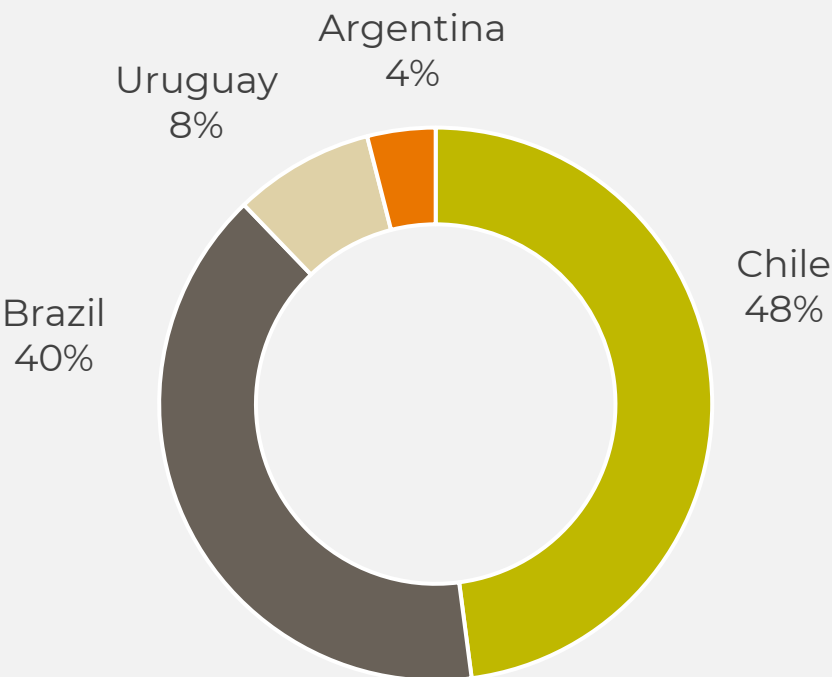


Capacidad de celulosa a junio de 2025:
5,3 MM de tons

Diversificación de productos con Sucuriú



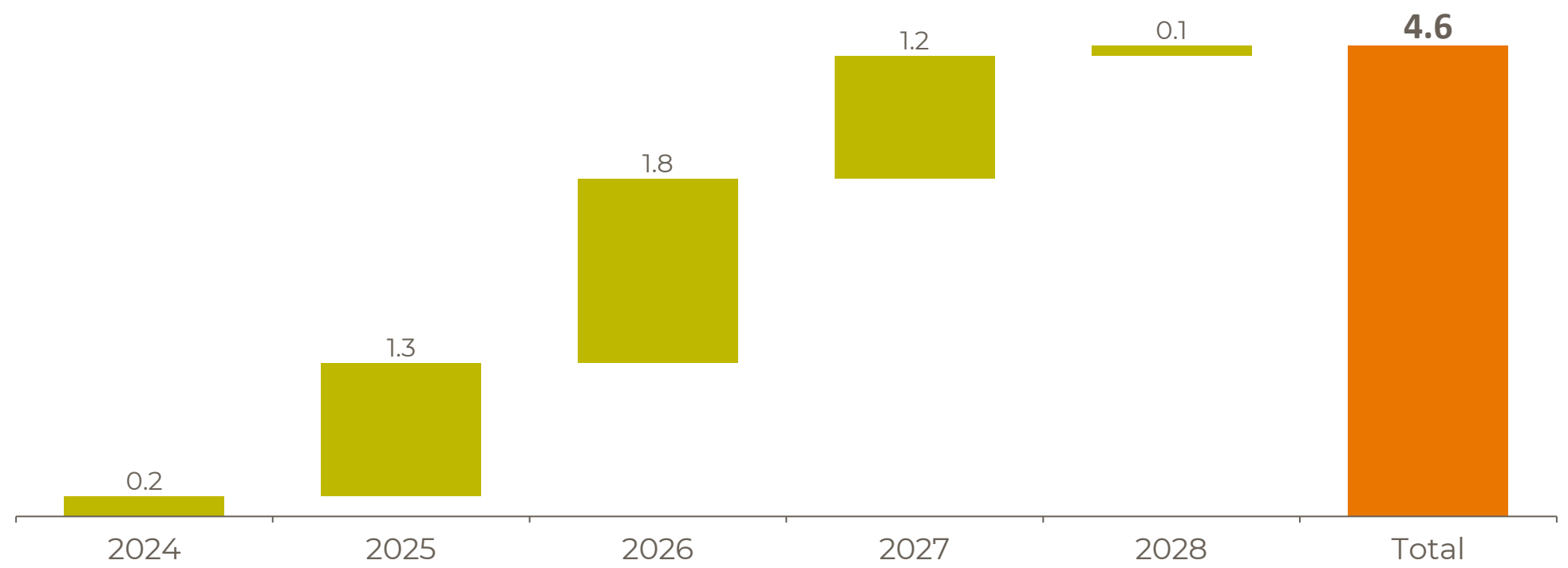
Diversificación por país con Sucuriú



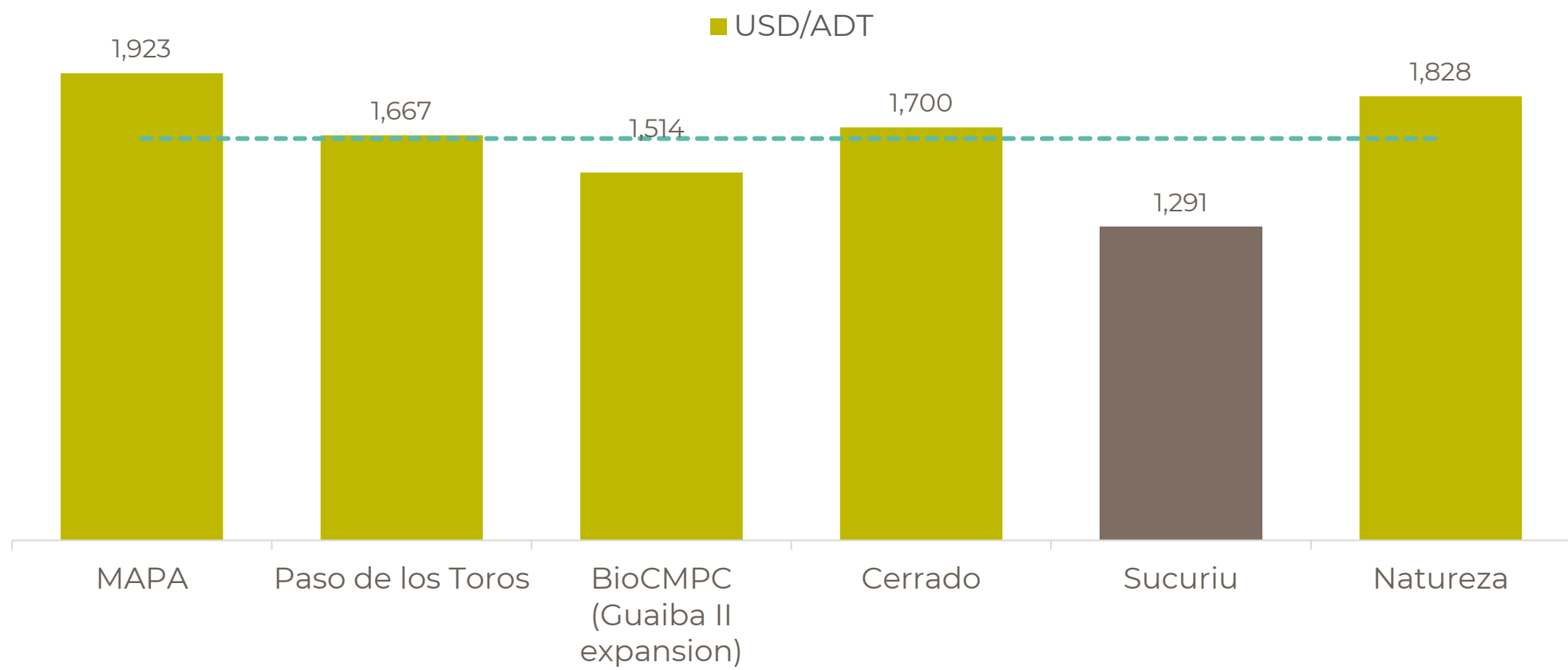
Capacidad de celulosa con Sucuriú:
8,8 MM de tons

PROYECTO SUCURIÚ

Capex Industrial



Intensidad de Capex de proyectos recientes de BHKP en Latinoamérica

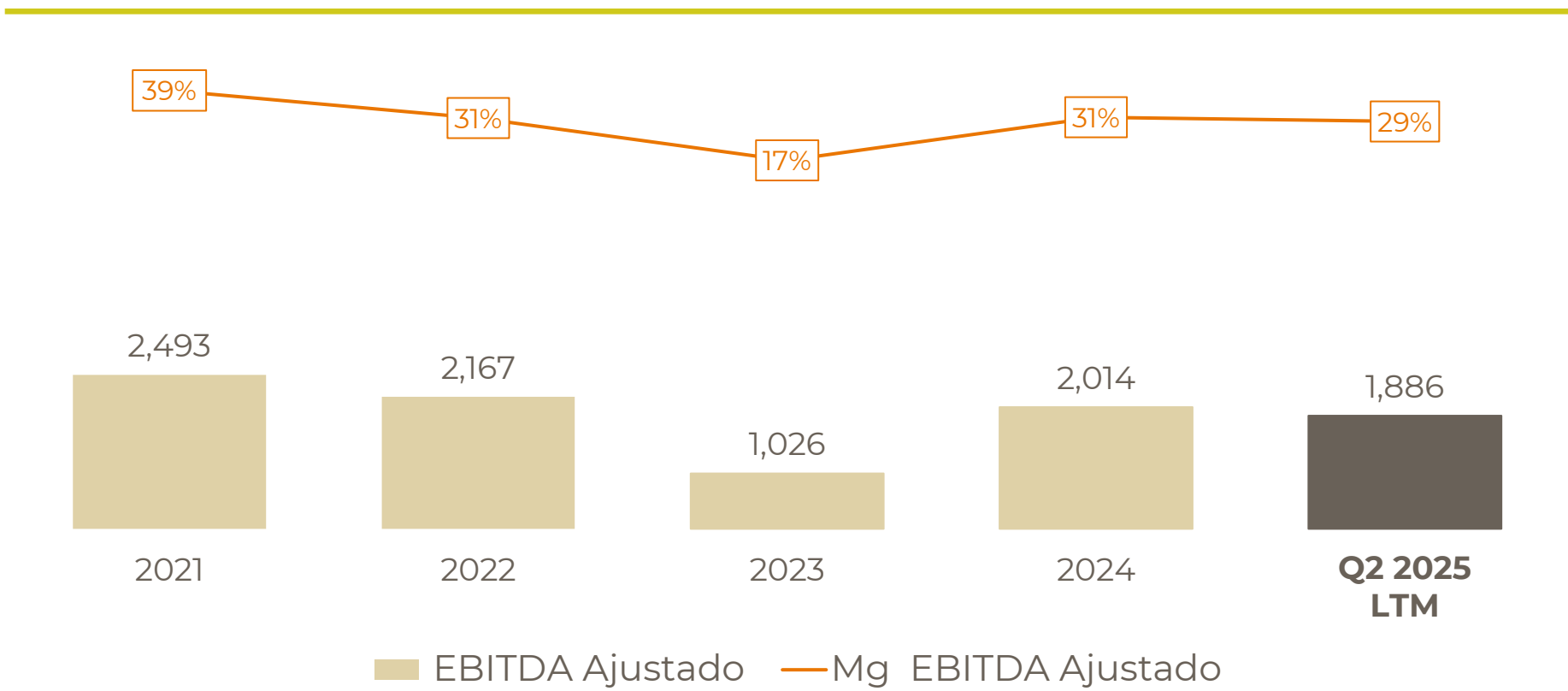


PRINCIPALES CIFRAS FINANCIERAS

PRINCIPALES CIFRAS FINANCIERAS

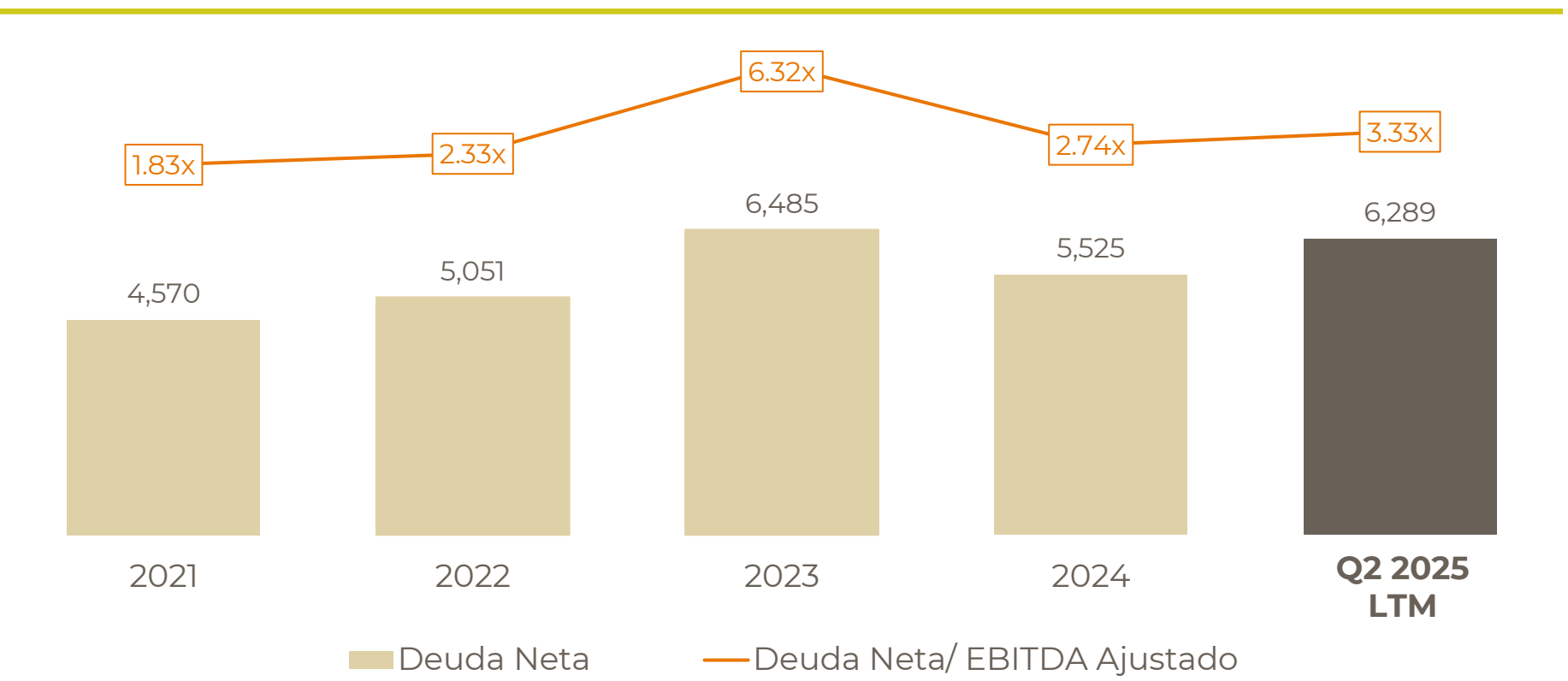
EBITDA Ajustado

US\$ Millones



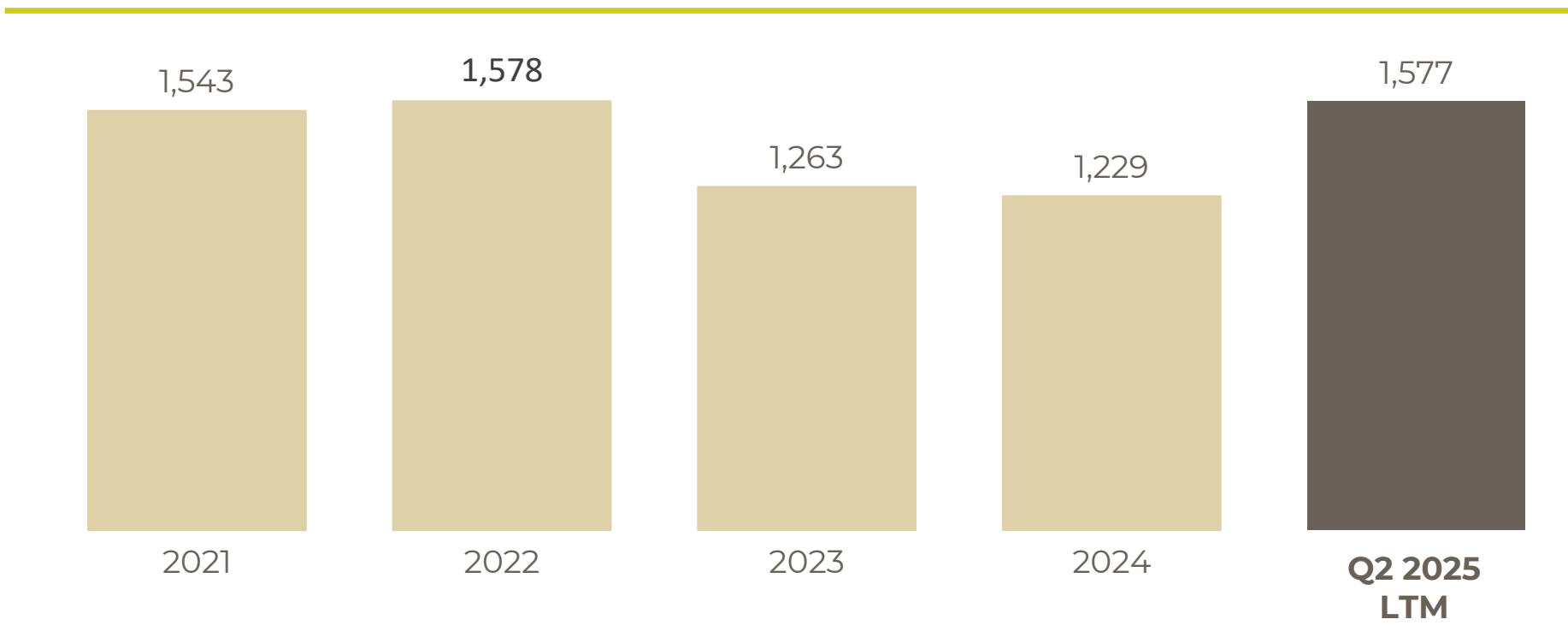
Deuda Neta

US\$ Millones

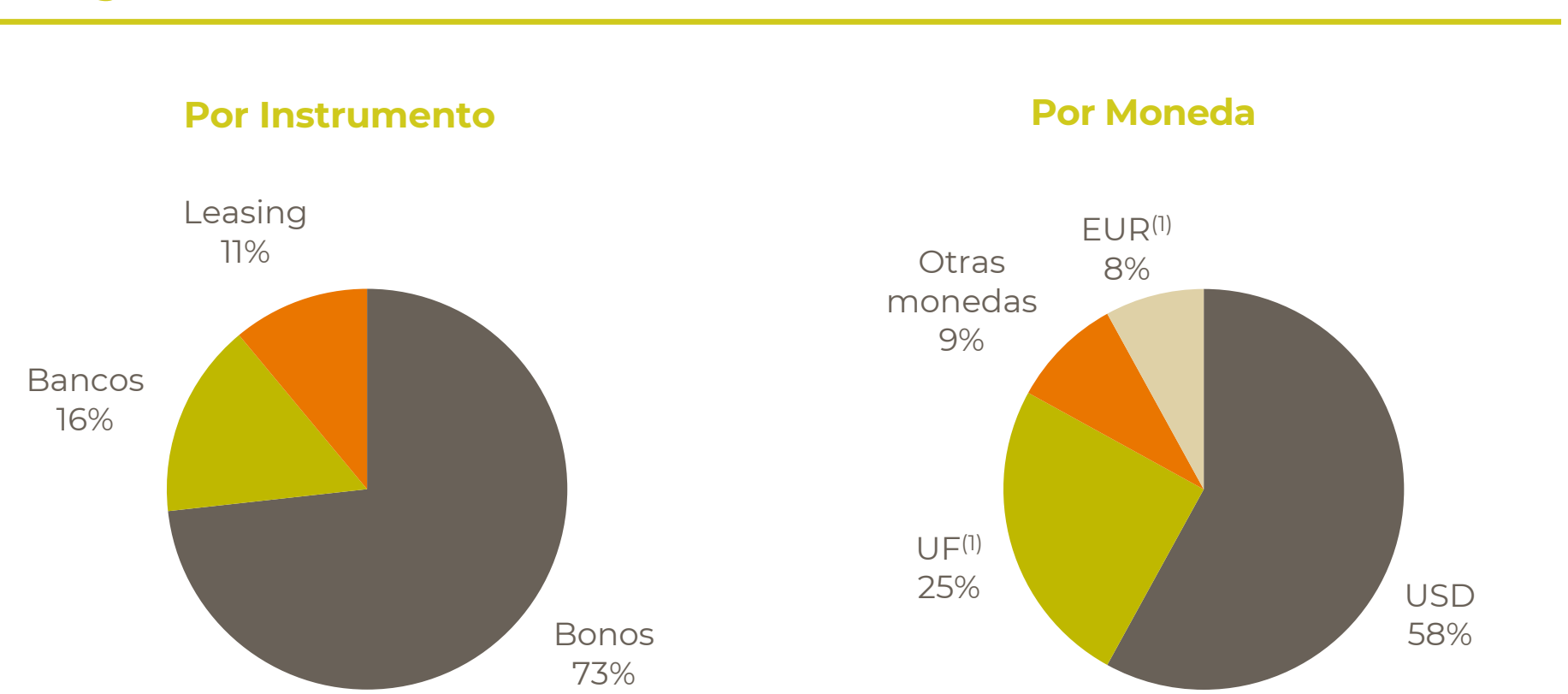


CAPEX

US\$ Millones



Desglose de la Deuda



Datos a junio 2025 UDM
1) Swapeado a USD

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

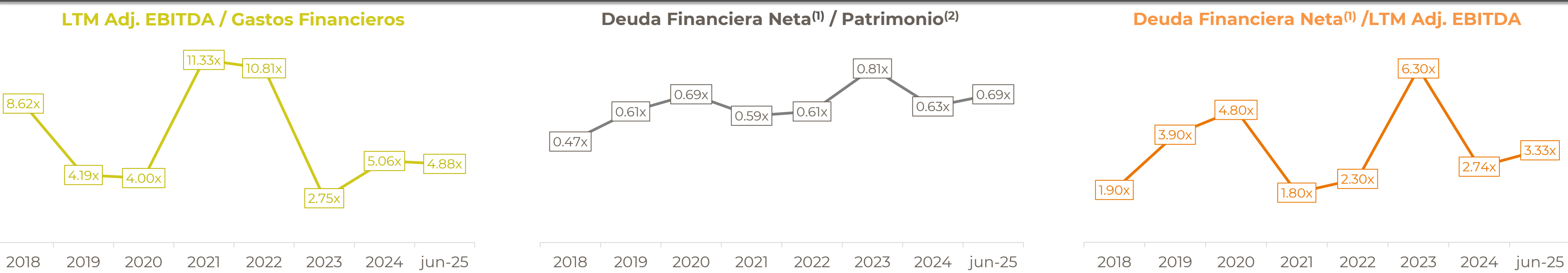
A/B LOAN CON IDB, IFC Y 8
BANCOS COMERCIALES



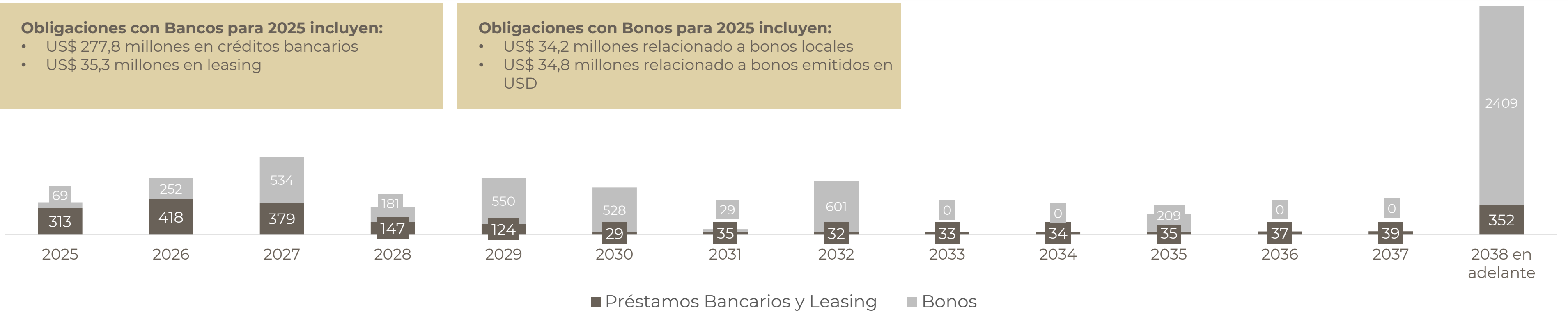
SÓLIDA POSICIÓN FINANCIERA REFLEJADA EN RATING DE GRADO DE INVERSIÓN

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.rauco.cl/en/sostenibilidad/repor>

tes-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.**

Hemos asumido
compromisos adicionales
para **reducir nuestras
emisiones en más de 1,5
millones de toneladas de
CO₂ al año 2030.**

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

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.

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

**RESIDUOS
SÓLIDOS**

**REDUCCIÓN
DE
EMISIONES
DE CO₂**

**TRABAJO
BIEN
HECHO**

**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