

# ARAUCO

## Presentación Roadshow

Noviembre  
2024

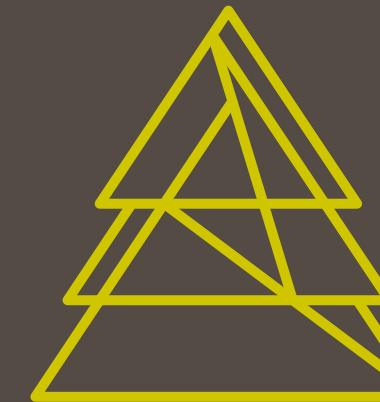


renewables  
for a  
better life

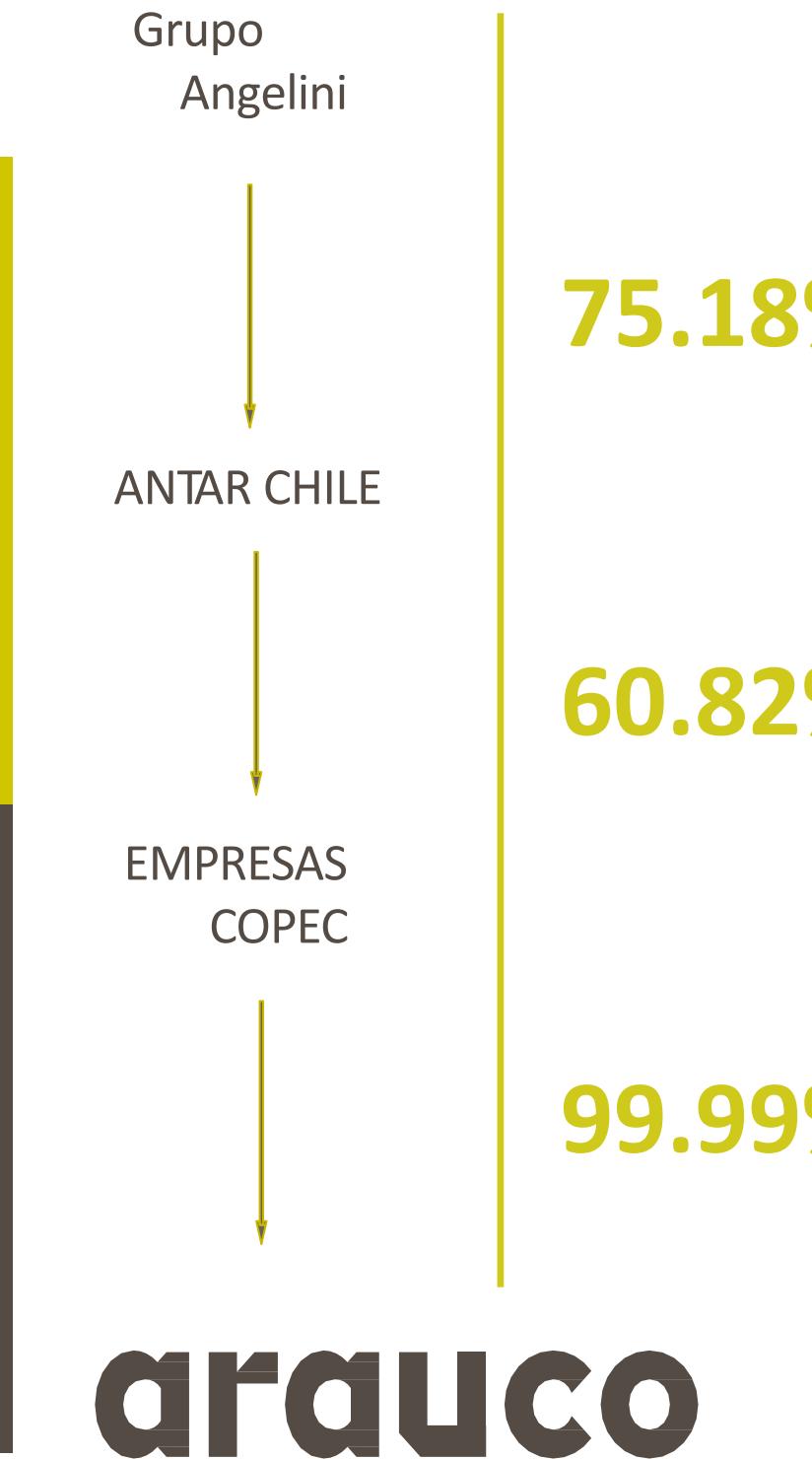
arauco



**ARAUCO  
EN UNA  
MIRADA**



## ESTRUCTURA DE PROPIEDAD



## RATINGS

### INTERNACIONAL

FITCH RATINGS

BBB ✗

S&P

BBB- ✓

MOODY'S

Baa3 ✓

### Cifras Financieras Destacadas

En US\$ millones, a septiembre 2024 ( LTM)

Adj. EBITDA	1,976	Net Income	287
EBITDA Margin	30.6%	CAPEX	1,038
Net Debt / EBITDA	2.78x	Revenues	6,453

### NACIONAL

FITCH RATINGS

AA ✓

FELLER RATE

AA ✓

✓ Outlook: Estable

✗ Outlook: Negativo

VENTAS  
DIVERSIFICADAS  
EN TODO EL  
MUNDO



A Septiembre 2024, LTM

INGRESOS  
**MUS\$6,453**

CELULOSA    MADERAS  
**52%**              **48%**

EBITDA ajustado  
**MUS\$1,976**

CELULOSA    MADERAS  
**65%**              **26%**  
OTROS  
**9%**



INGRESOS  
POR  
REGION

*A Diciembre 2023*

NORTE  
AMÉRICA  
**32%**  
CENTRO &  
SUDAMÉRICA  
**26%**

EUROPA  
**7%**  
ASIA  
**34%**  
AFRICA &  
OCEANÍA  
**2%**

	Celulosa			Maderas		
	Plantaciones <sup>(1)</sup>	Plantas	Plantas de Cogeneración De Biomasa	Paneles	Madera Aserrada	
	596 k. ha	5 Plantas (5) 4,205 k. t	10 Plantas  904 mw Excedente: 371 mw	2 Plantas  PB: 340 k. m³ MDF: 500 k. m³	2 Plantas  Sawn Timber: 2,398 k. m³ Plywood : 710 k. m³ 4 Plantas Remanufacturadas	
	129 k. ha	1 Planta 350 k. t	2 Plantas  82 mw Excedente: 15 mw	2 Plantas  PB: 260 k. m³ MDF: 300 k. m³	1 Planta  Sawn Timber: 318 k. m³ 1 Plantas Remanufacturadas	
	161 k. ha		1 Planta  1 mw	4 Plantas  PB: 450 k. m³ MDF: 1,520 k. m³		
(2)	88 k. ha	1 Planta 720 k. t	1 Planta  91 mw Excedente: 50 mw			
Total	<b>1.0 millón ha</b>	<b>5.3 millones t.</b>	<b>779 mw</b> <b>Excedente: 436 mw</b>	7 Plantas  PB: 1,630 k. m³ MDF: 1,015 k. m³		
				2 Plantas  PB: 315 k. m³ MDF: 250 k. m³		
			(3)	9 Plantas (4)  PB : 1,191 k. m³ MDF: 615 k. m³ OSB : 230 k. m³	1 Aserradero  Sawn Timber: 35 k. m³	
			Total	<b>8.6 millones m³</b>		<b>3.8 millones m³</b>

1) Considera hectáreas plantadas principalmente con eucalyptus (globulus, nitens), pine (radiata, taeda, elliottii) y otros

2) Considera 50% de Montes del Plata

3) Considera 50% de Sonae Arauco.

4) Una planta de PB en Sudáfrica está actualmente sin operación.

5) La planta Licancel suspende indefinidamente sus operaciones en agosto de 2023.

SOMOS UN ACTOR  
IMPORTANTE EN EL  
MERCADO  
GLOBAL

\* Capacidad de Arauco incluye 50% de Montes del Plata y 50% de Sonae Arauco.

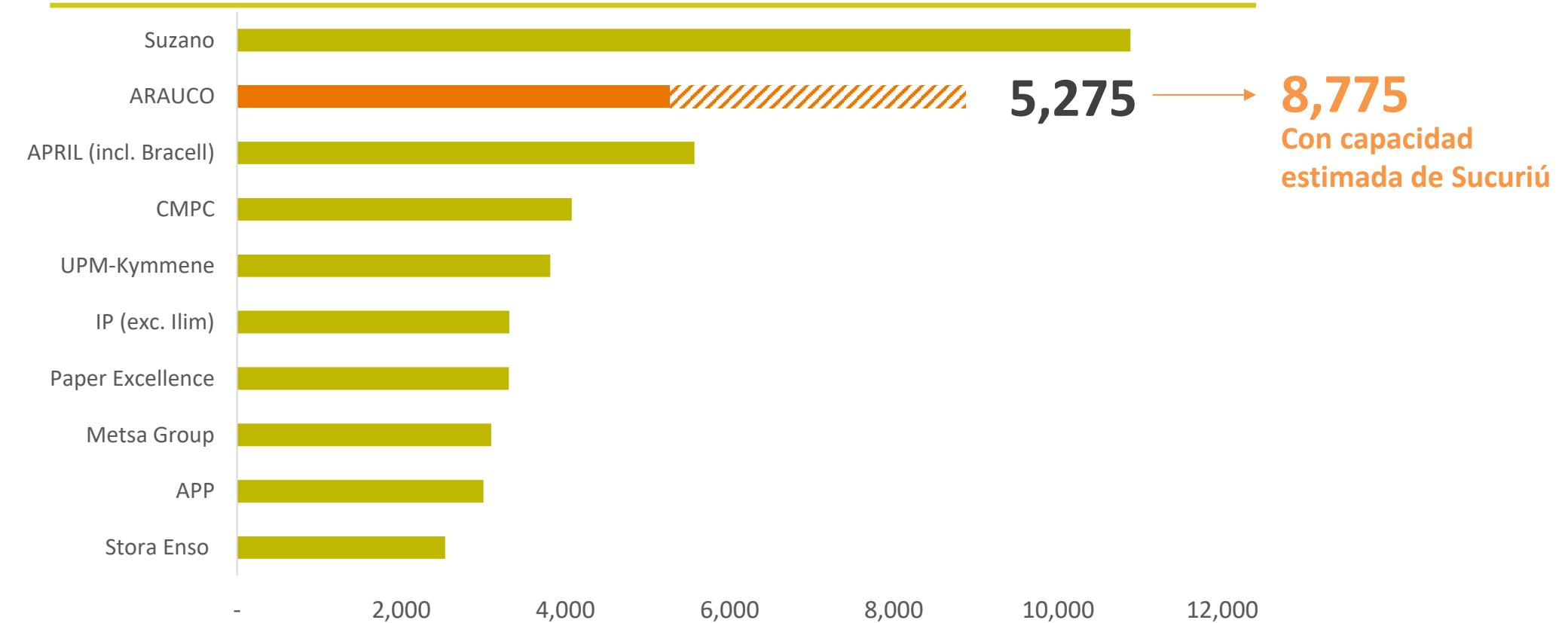
\*\* Paneles corresponde a MDF, PB y OSB.

Fuente: Hawkins Wright, documentación pública.

# #3

EN CAPACIDAD  
DE PRODUCCIÓN  
DE MARKET PULP  
EN EL MUNDO

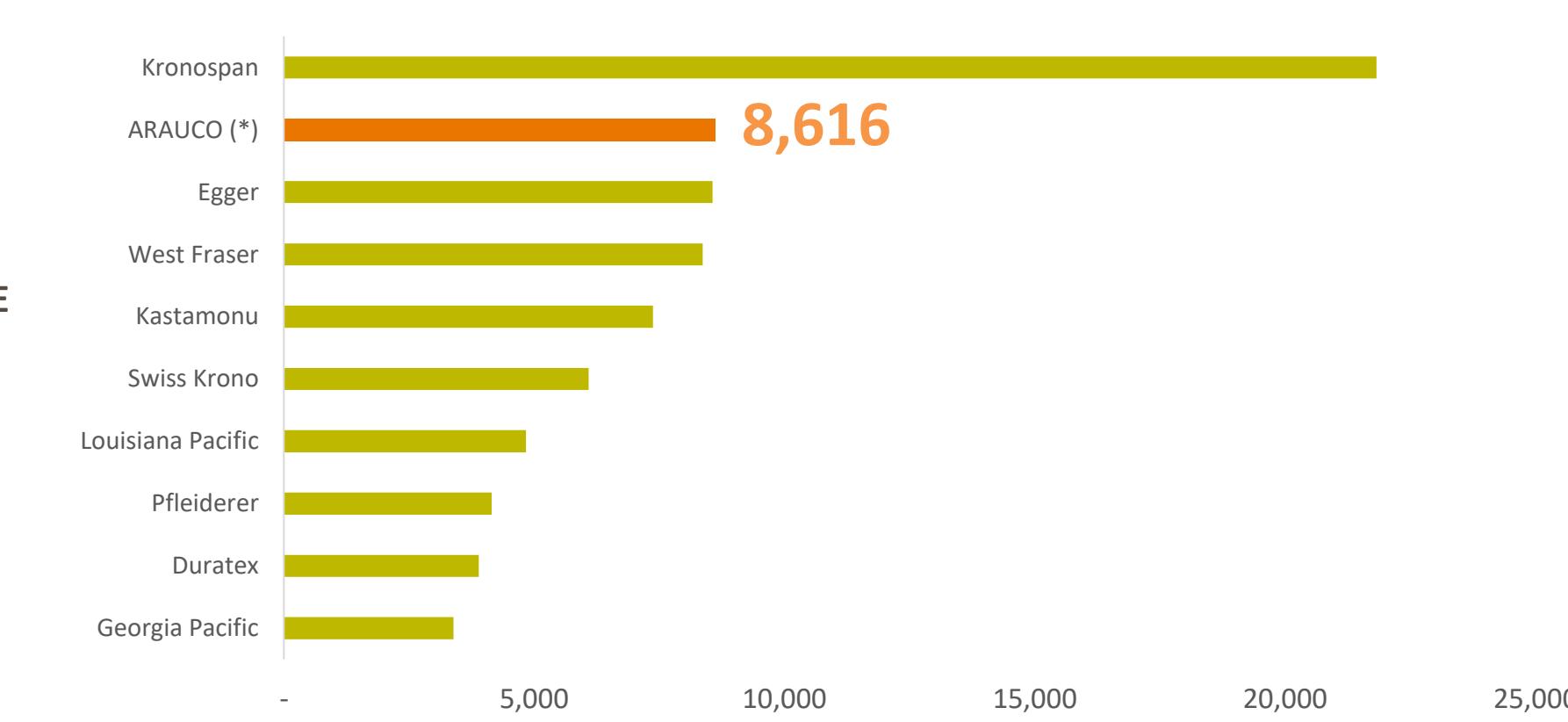
## CAPACIDAD DE MERCADO DE CELULOSA (MILES TONELADAS)

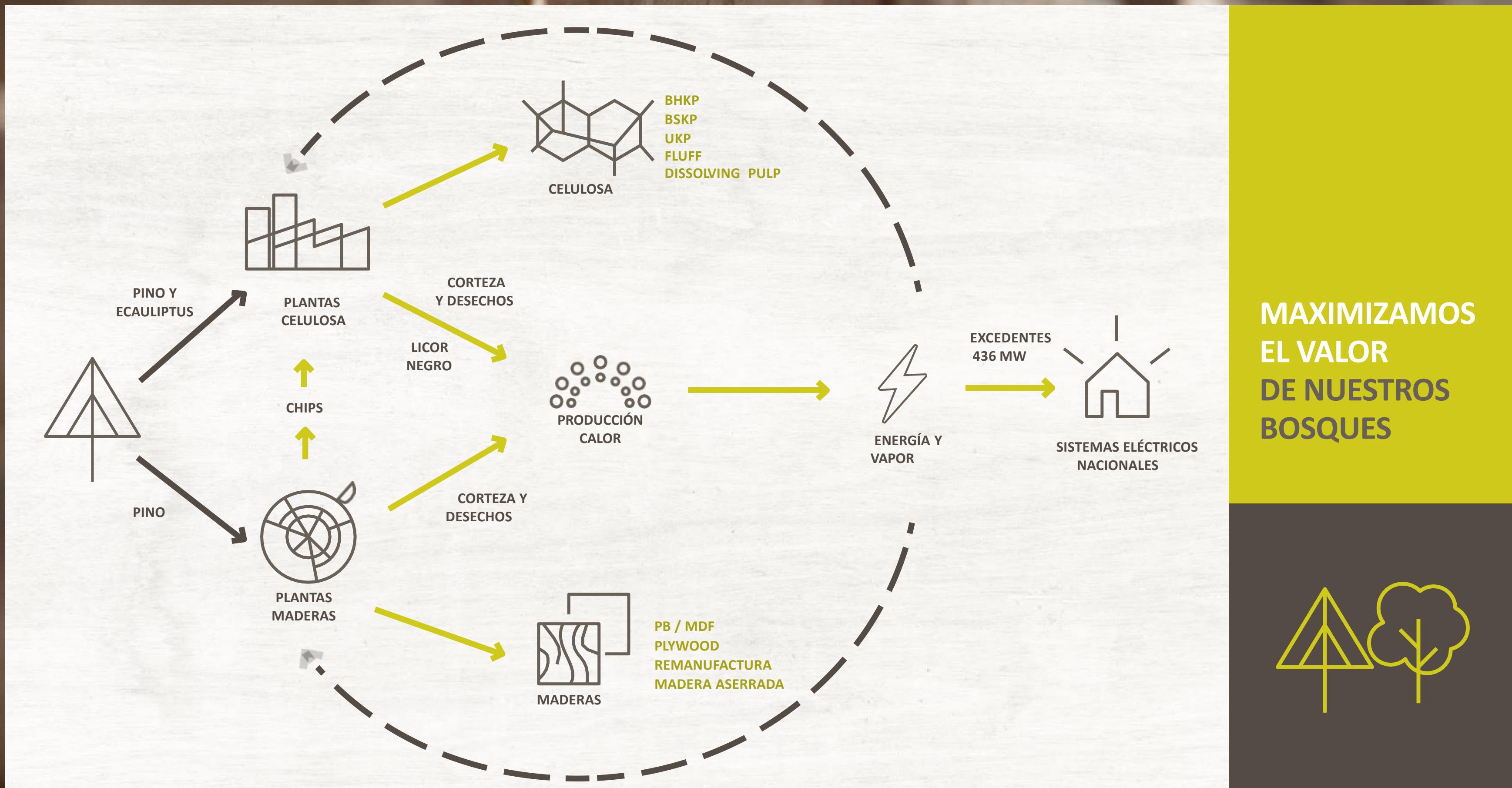


# #2

EN CAPACIDAD DE  
PRODUCCIÓN DE  
PANELES EN EL  
MUNDO

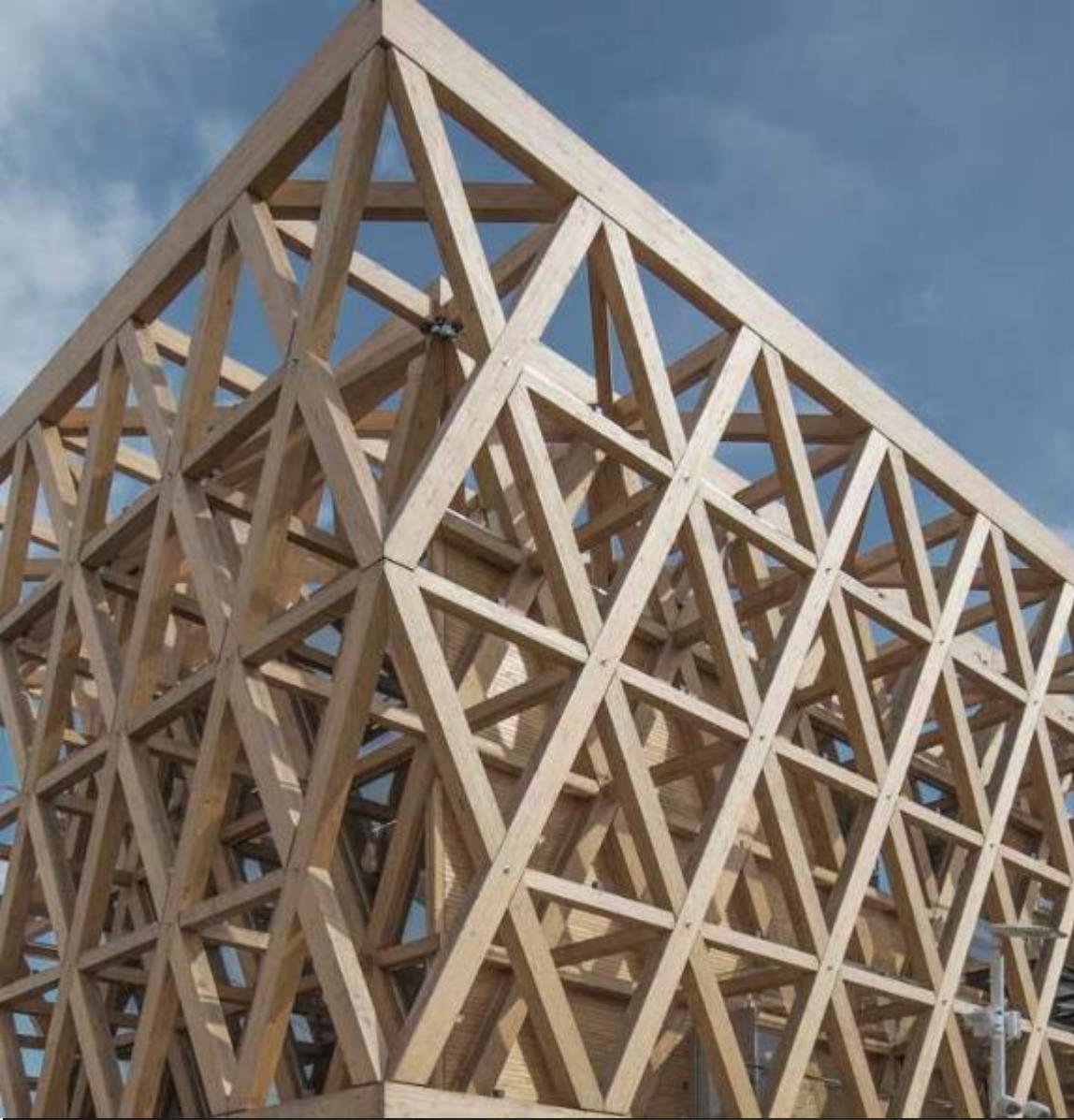
## CAPACIDAD PANELES\*\* (MILES m³)





MAXIMIZAMOS  
EL VALOR  
DE NUESTROS  
BOSQUES





## SEGMENTOS DE NEGOCIOS



# NEGOCIO CELULOSA

## INGRESOS CELULOSA



# MUS

# \$3,215

No incluye ventas de energía  
A Septiembre 2024, LTM

**BHKP**  
Bleached Hardwood Kraft Pulp

**BSKP**  
Bleached Softwood Kraft Pulp

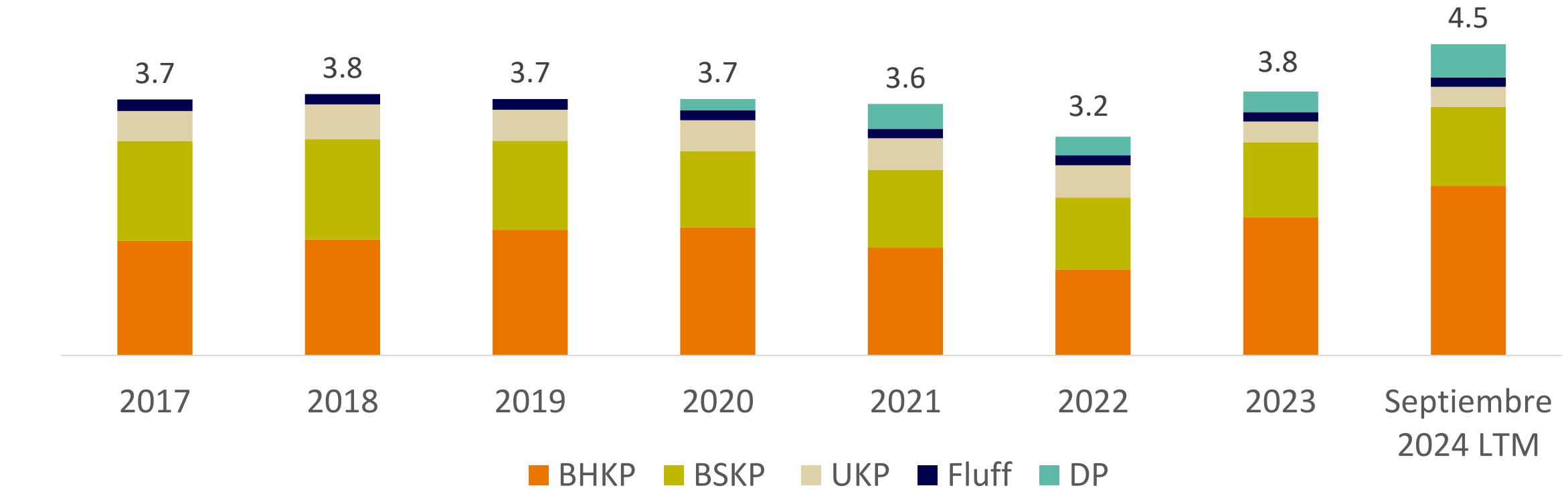
**UKP**  
Unbleached Kraft Pulp

**FLUFF**

**DP**  
Dissolving Pulp

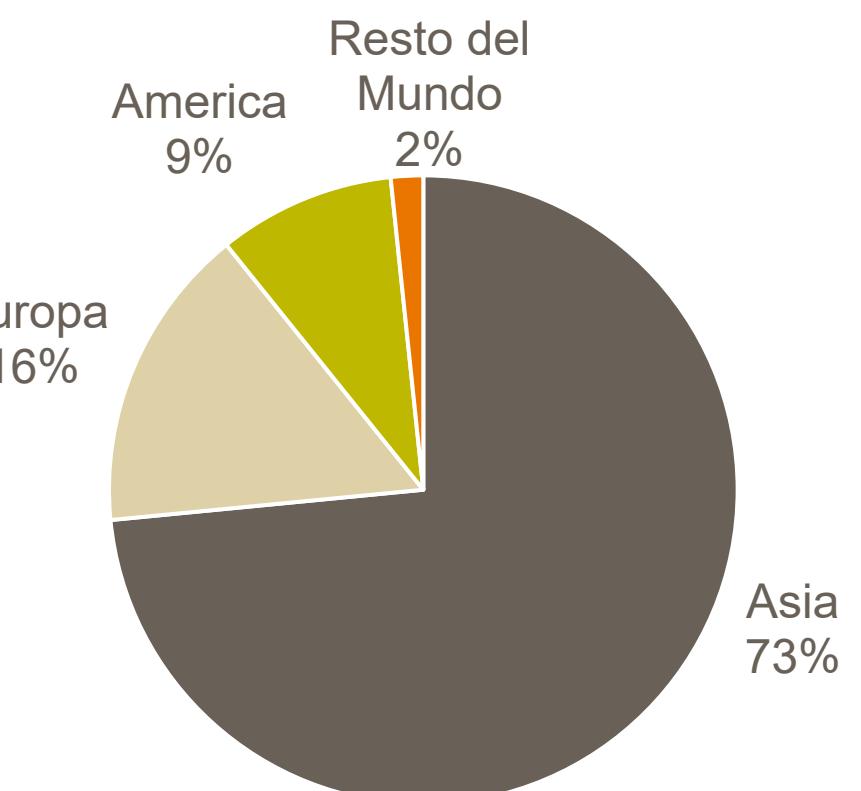
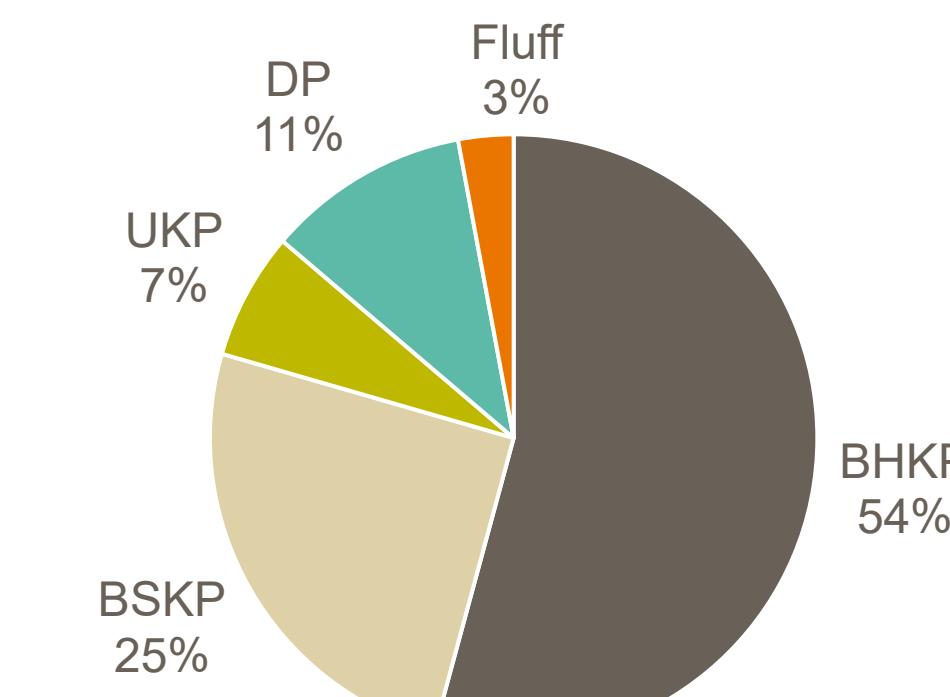
### PRODUCCIÓN

Millones de toneladas



### VOLUMEN VENTAS: 4.3

Millones de toneladas



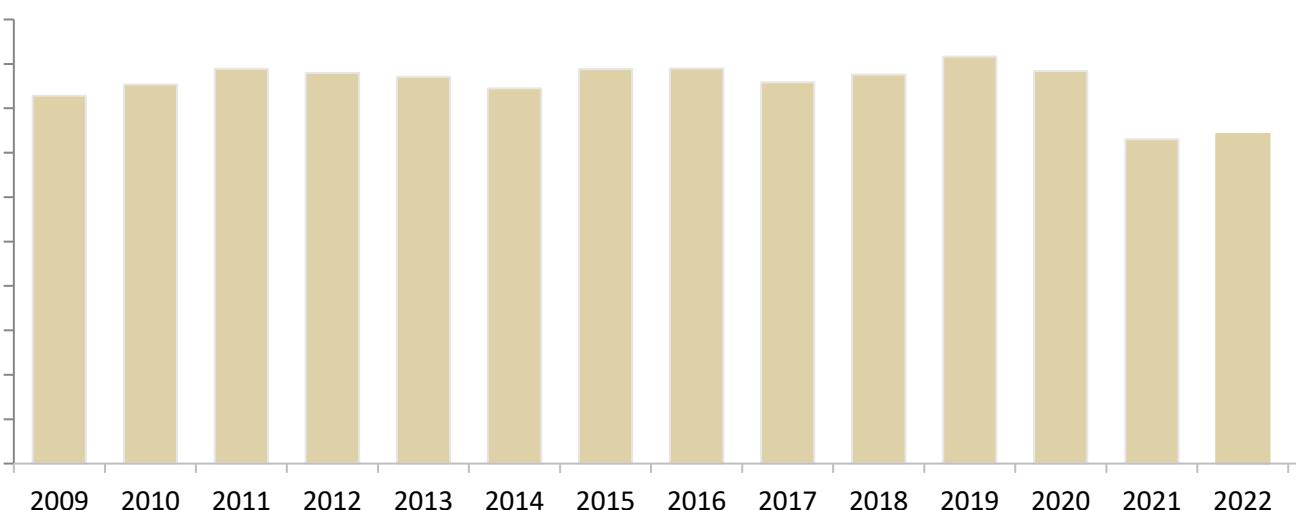
## NEGOCIO CELULOSA

## OPERACIONES FORESTALES

### PLANTACIONES TOTALES

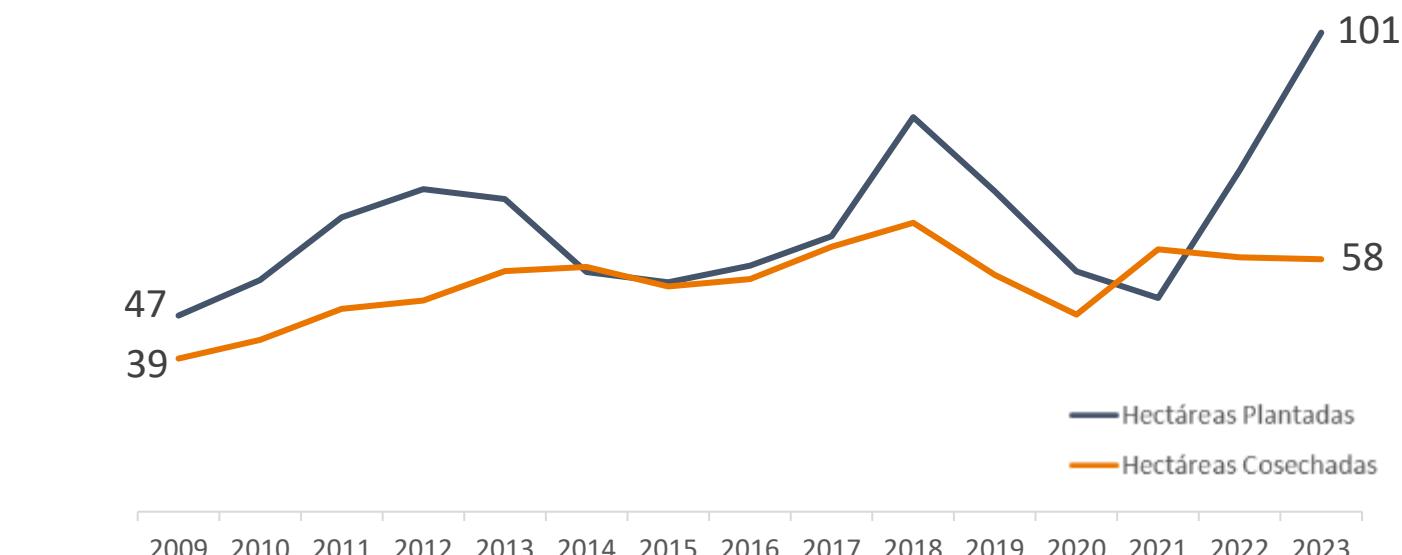
Incluye plantaciones en Chile, Argentina, Brasil y Uruguay

En miles de hectáreas



### PLANTACIÓN Y COSECHA

En miles de hectáreas



1.8 MILLONES HECTÁREAS DE PATRIMONIO  
974 MILES HECTÁREAS PLANTADAS

544 PINO      409 EUCA      21 OTROS

509 BOSQUE NATIVO

### HECTÁREAS PLANTADAS



### CERTIFICACIONES AMBIENTALES

Nuestras plantaciones forestales tienen certificaciones internacionales en Manejo Forestal y Cadena de Custodia

Para información más detallada sobre todas nuestras certificaciones, favor visitar [www.arauco.com](http://www.arauco.com)

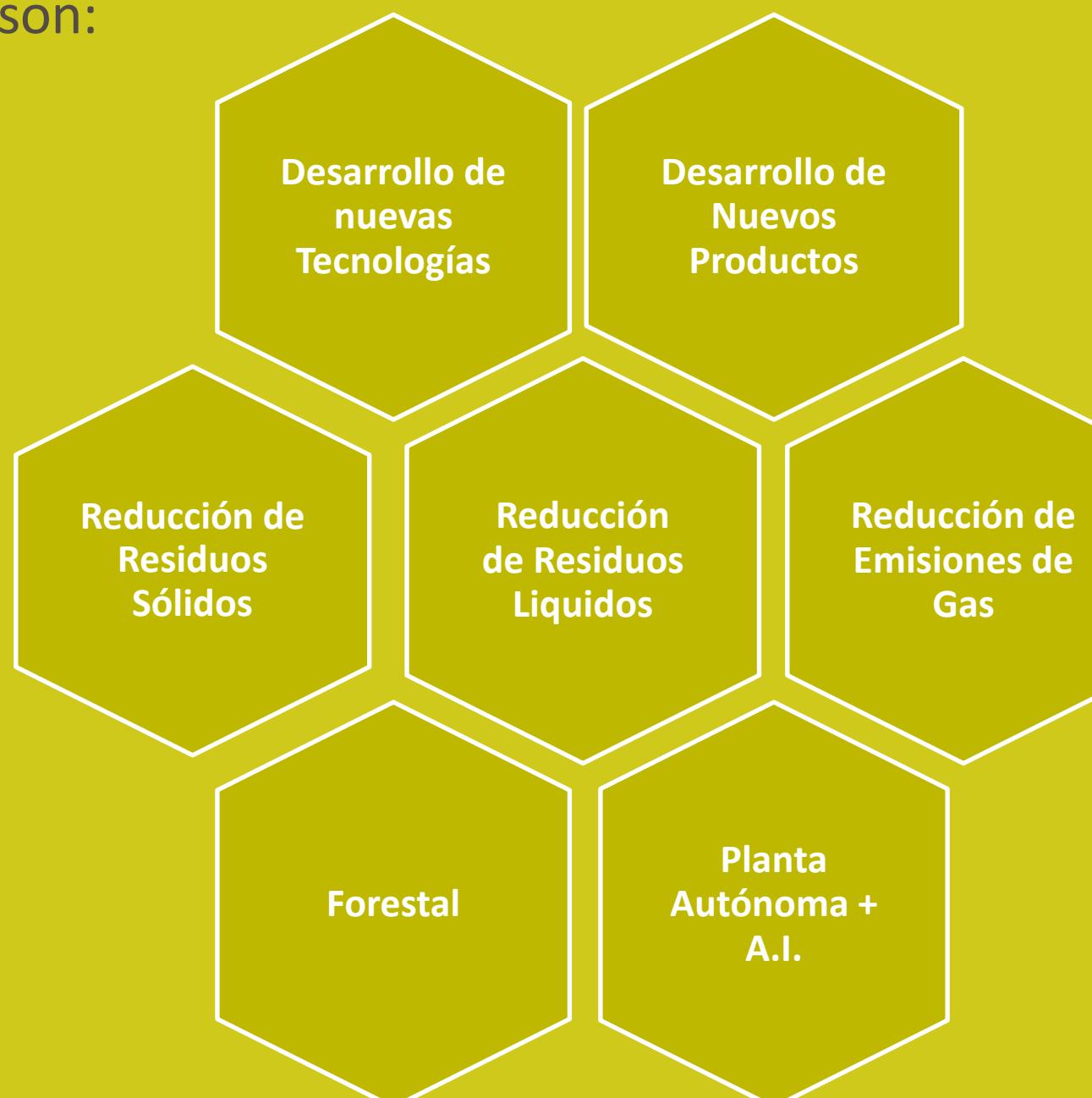
## NEGOCIO CELULOSA

## OPERACIONES FORESTALES

## INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO: BIOFOREST

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

Nuestros puntos estratégicos de enfoque son:



Bioforest se estructura para enfocarse en la investigación disruptiva y en ofrecer un mayor valor a nuestros negocios:

- Más de 30 personas dedicadas a investigar nuevas tecnologías y productos derivados del proceso de pulpa y mejoras forestales.
- Colaboración con una amplia red para mejorar nuestra gestión industrial y forestal basada en evidencia empírica y en la transferencia de conocimiento.
- Comprometidos con el entorno de nuestras operaciones y en construir confianza con las comunidades cercanas.



## NEGOCIO CELULOSA

NUESTRAS  
PLANTAS  
EN MILES DE  
TONELADAS

A Septiembre 2024

NUEVA  
ALDEA  
520 BHKP  
520 BSKP

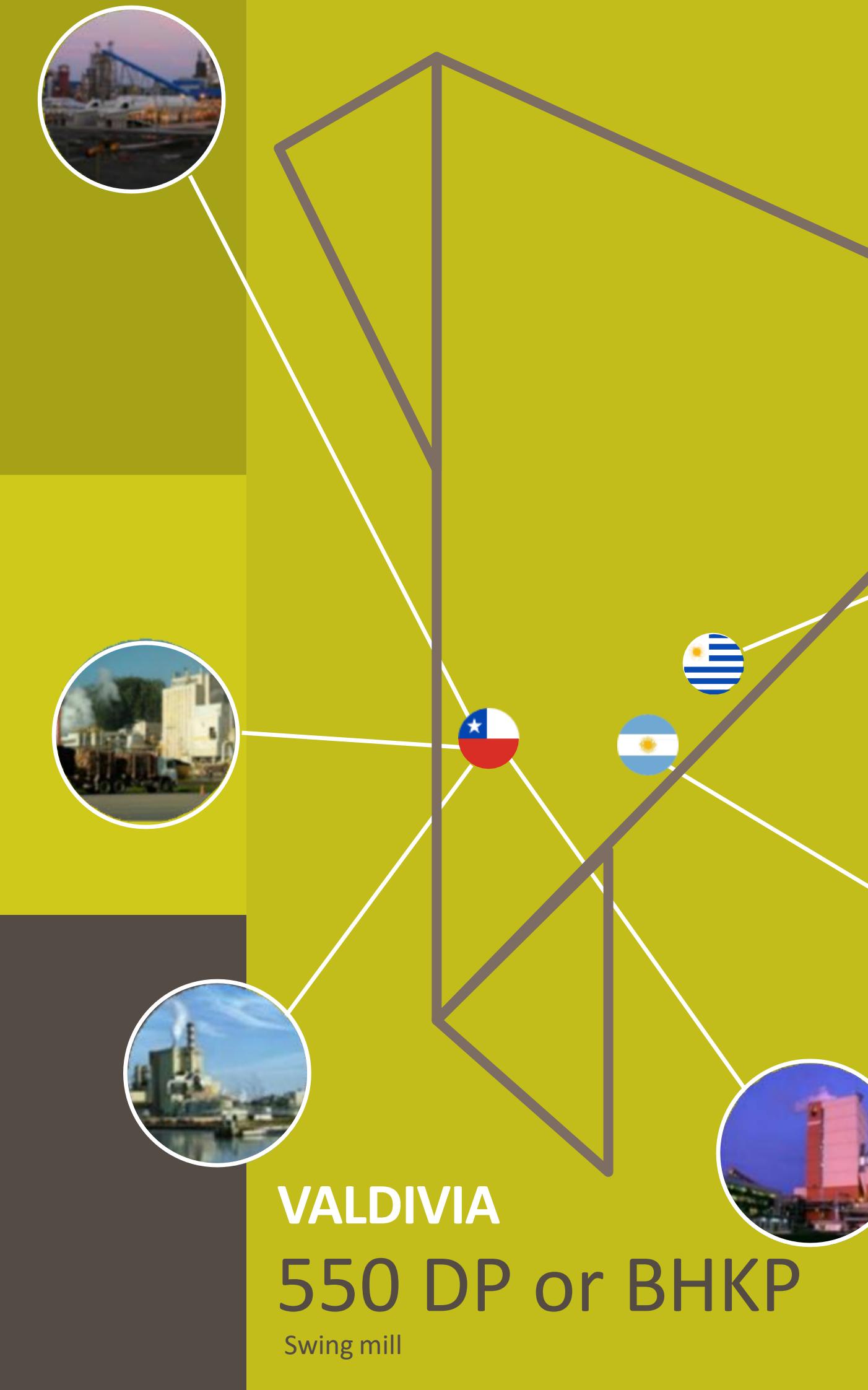
CONSTITUCIÓN  
355  
UKP

ARAUCO  
1,560 BHKP  
540 BSKP

VALDIVIA  
550 DP or BHKP  
Swing mill

MONTES DEL PLATA  
1,420 BHKP  
ARAUCO tiene 50%

ESPERANZA  
350 FLUFF or BSKP  
Swing mill



# NEGOCIO CELULOSA

## VENTAJAS COMPETITIVAS

A Diciembre 2023

### 1. EFICIENCIA LOGÍSTICA



DISTANCIA PROMEDIO (km)

#### BOSQUES A PLANTAS

CHILE > **85**

ARGENTINA > **80**

URUGUAY > **282**

#### PLANTAS A PUERTOS

CONSTITUCIÓN > **316**

NUEVA ALDEA > **63**

ARAUCO > **35**

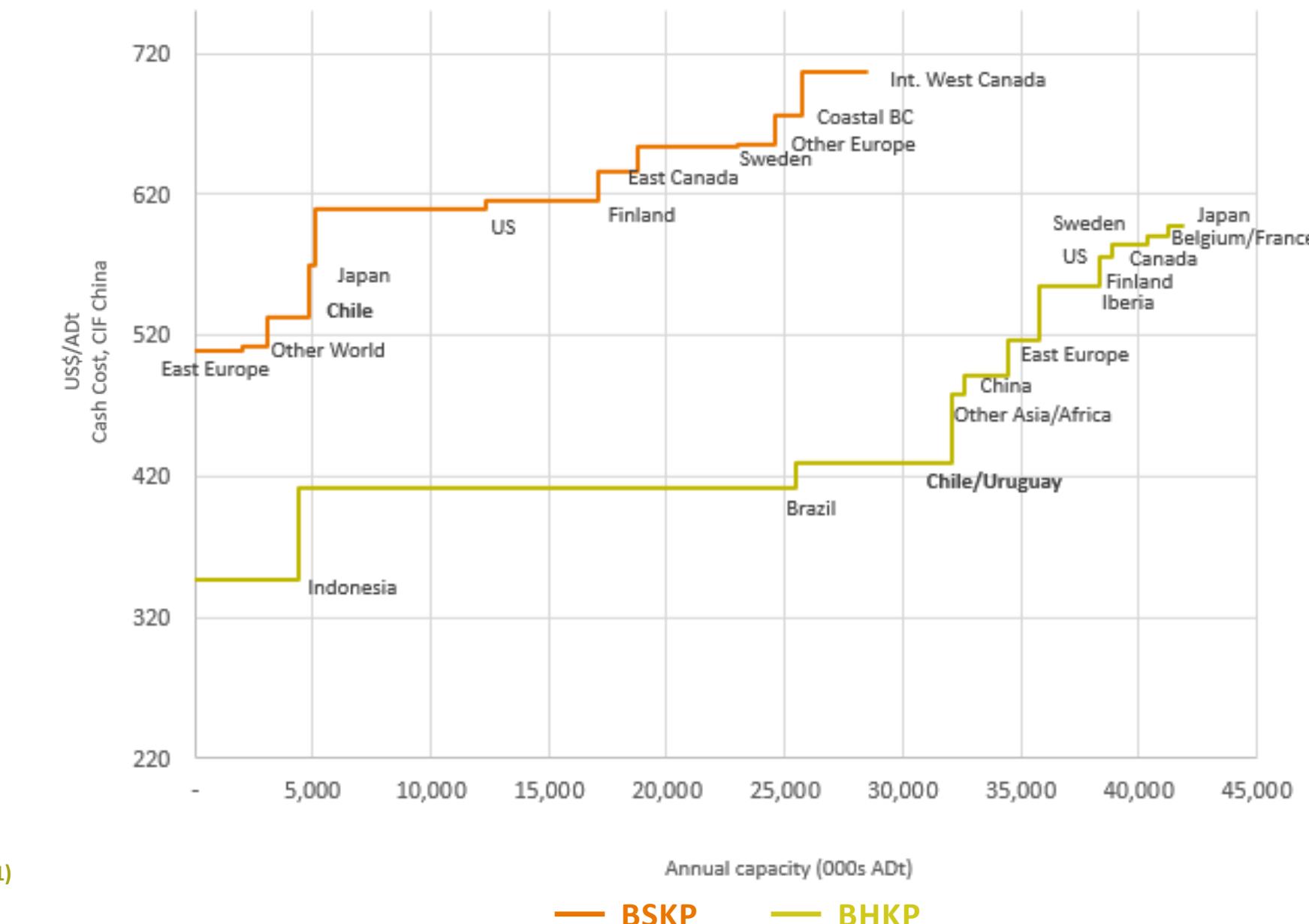
VALDIVIA > **301**

ALTO PARANÁ > **1.200**

MONTES DEL PLATA > **0**

**WEIGHTED AVG.** > **152<sup>(1)</sup>**

### 2. VENTAJA DE COSTOS



Fuente: ARAUCO.

(1) Calculado usando volumen de ventas para 2023.

Fuente: Hawkins Wright

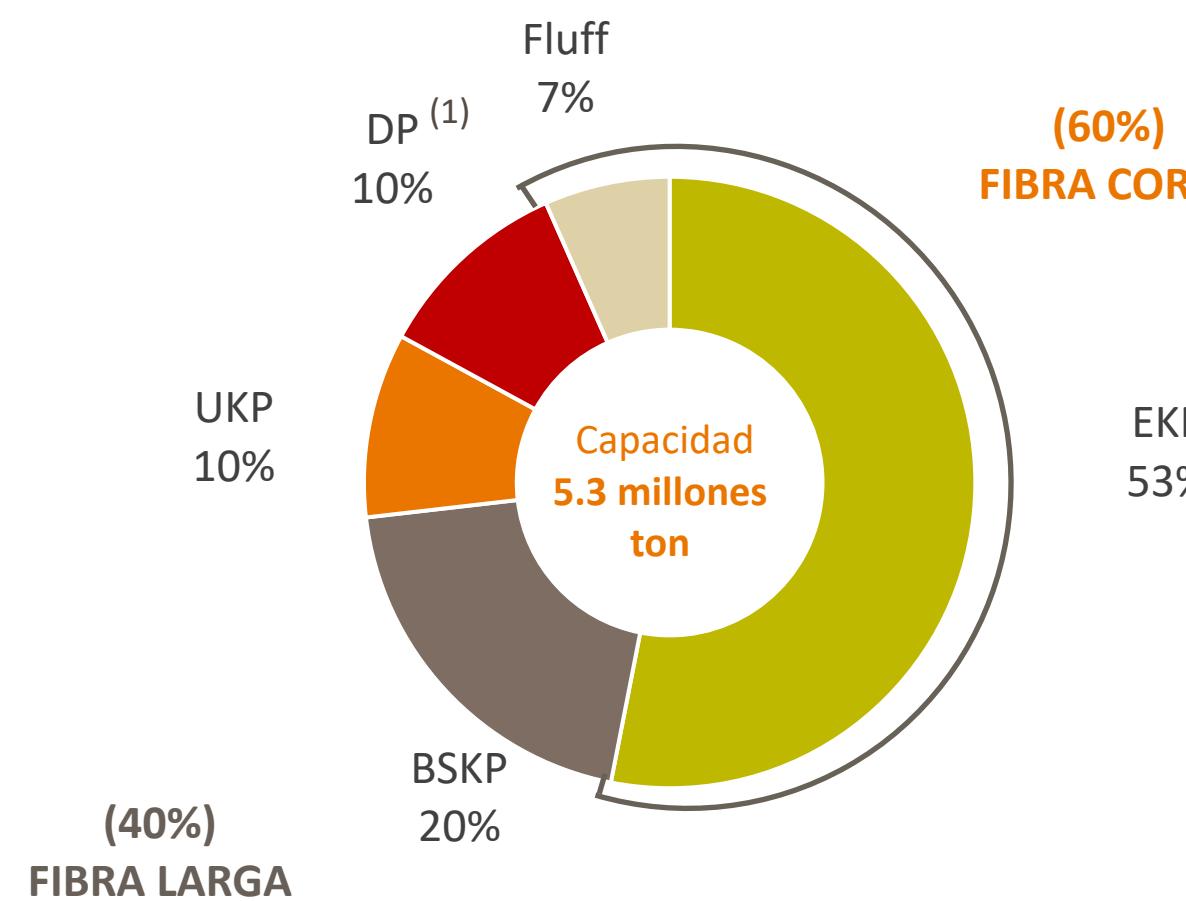
Otros incluye Argentina, China y Oceania.

# NEGOCIO CELULOSA

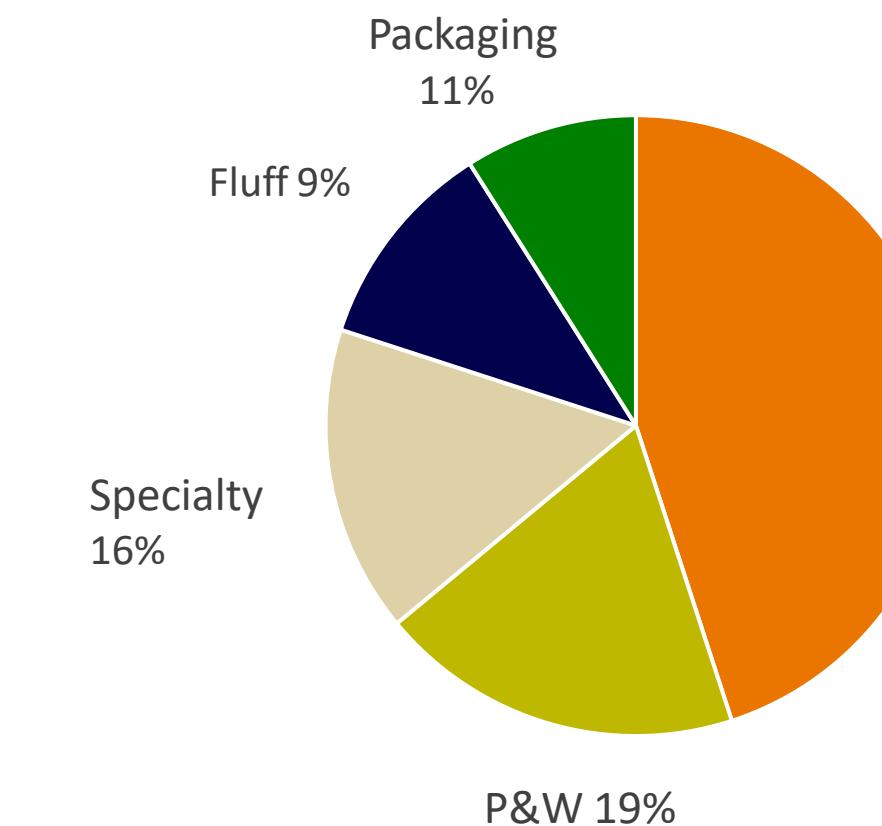
## VENTAJAS COMPETITIVAS

A Diciembre 2023

### 3. DIVERSIFICACIÓN DE PRODUCTOS



ENVÍOS BCP POR USO FINAL, 2023 ESTIMADO <sup>(2)</sup>



Fuente: ARAUCO.

(1) Dissolving Pulp

La Planta Valdivia mantiene la capacidad de cambiar entre producir EKP o DP.

(2) Fuente: Hawkins Wright.

BCP: Bleached Chemical Pulp, que incluye toda la celulosa kraft blanqueada, y sulfito

INGRESOS

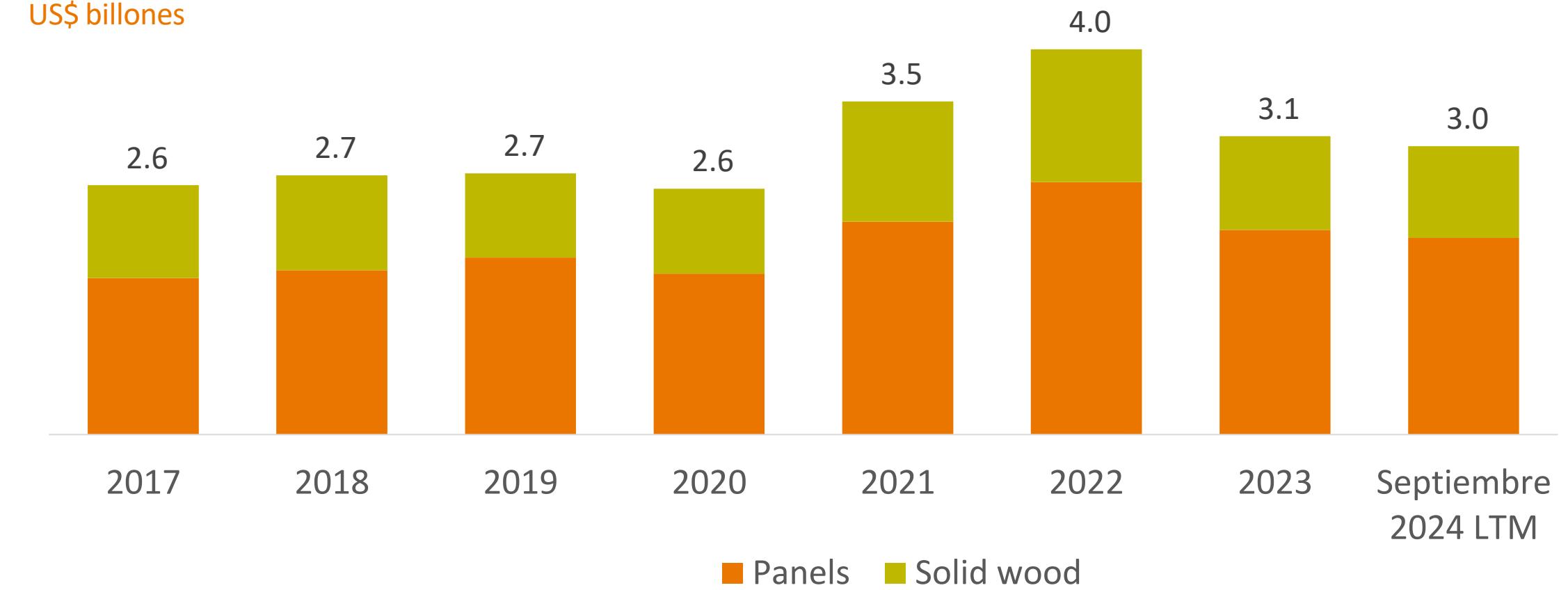
MUS  
\$3,026

No incluye ventas de energía  
A Septiembre, 2024 LTM



VENTAS

US\$ billones

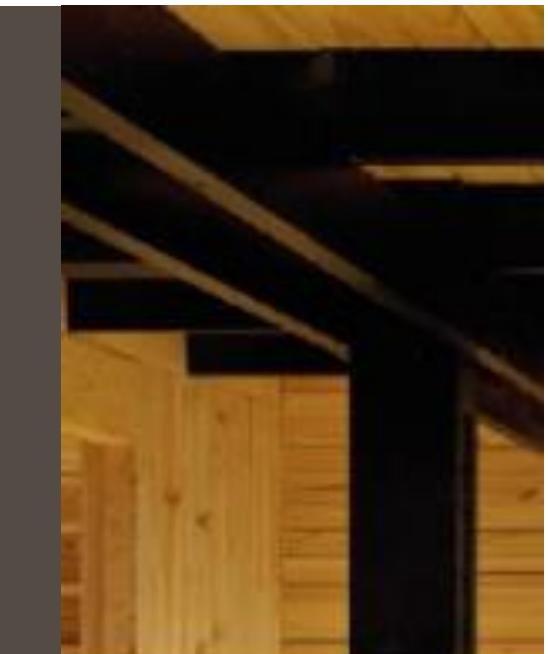


SUBDIVISIONES

PANELES



MADERA  
SOLIDA



# NEGOCIO MADERAS: PANELES

arauco

VENTAS  
PANELES

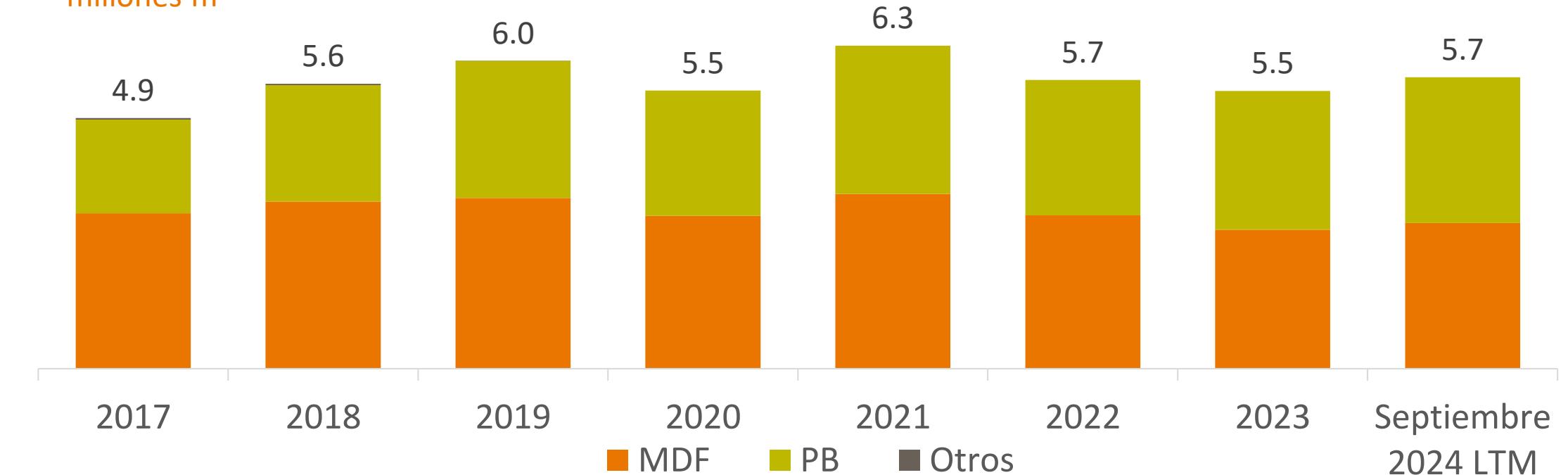
MUS  
\$2,063

No incluye ventas de energía  
A Septiembre, 2024 LTM

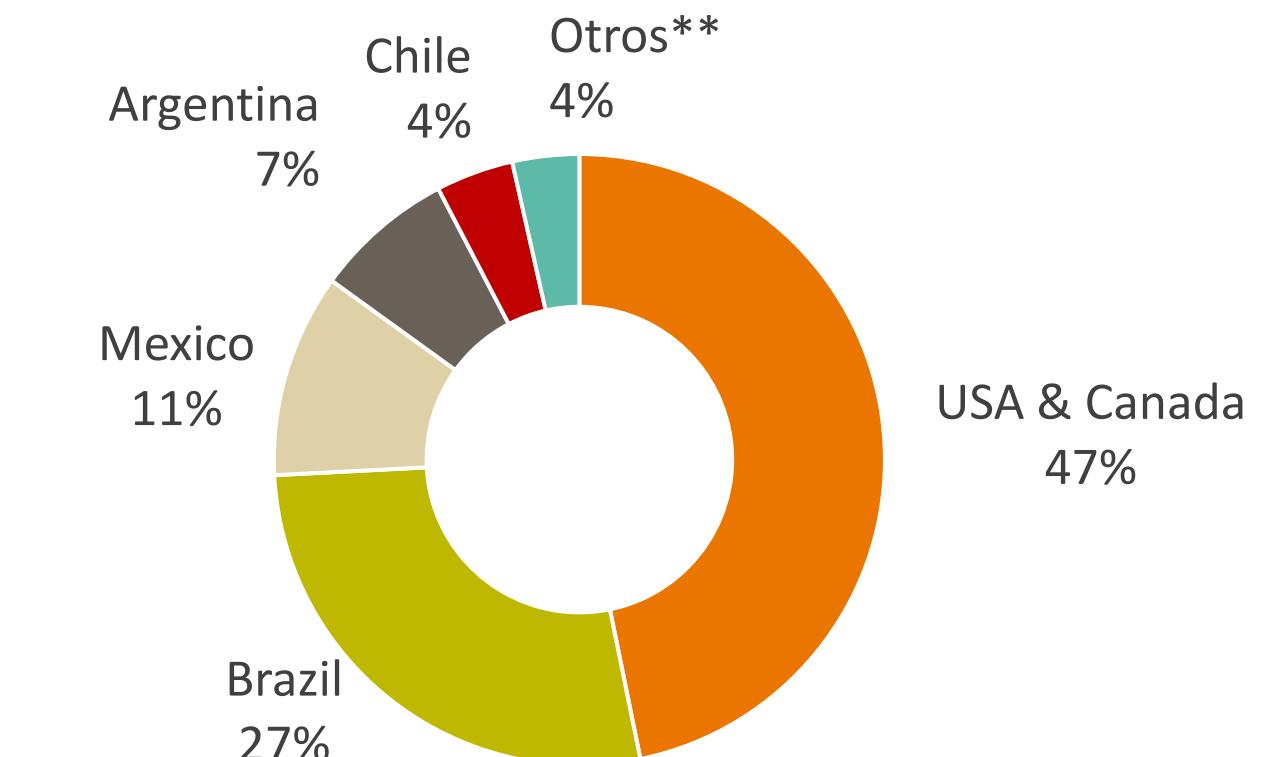
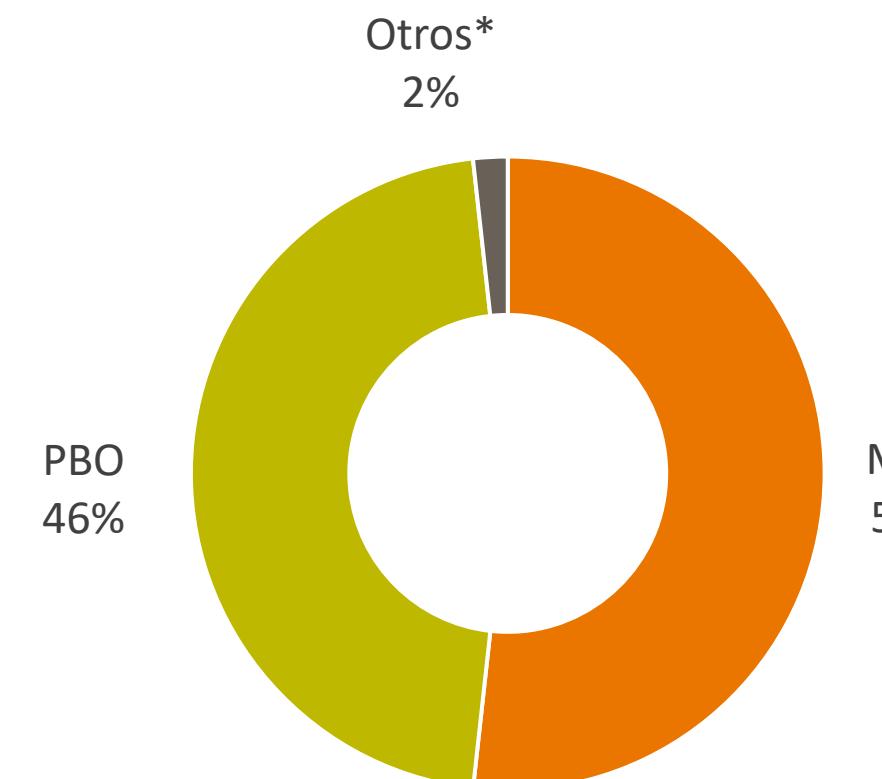
No incluye volúmenes de Sonae Arauco  
\*OSB, HB, Retail y Composite panels  
\*\*EMEA, Asia, Oceania y Resto de LATAM

## PRODUCCIÓN

millones m<sup>3</sup>



VOLUMEN DE VENTAS: 5.1 MILLONES M<sup>3</sup>



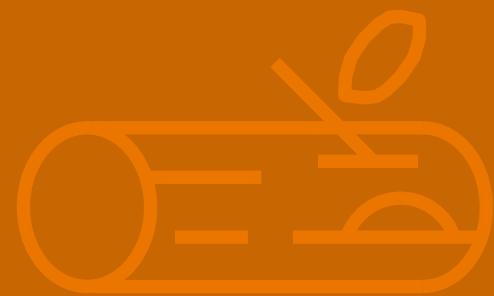
# NEGOCIO MADERAS: MADERA SÓLIDA

arauco

VENTAS  
MADERA  
SÓLIDA

MUS  
\$963

No incluye ventas de energía  
A Septiembre, 2024 LTM



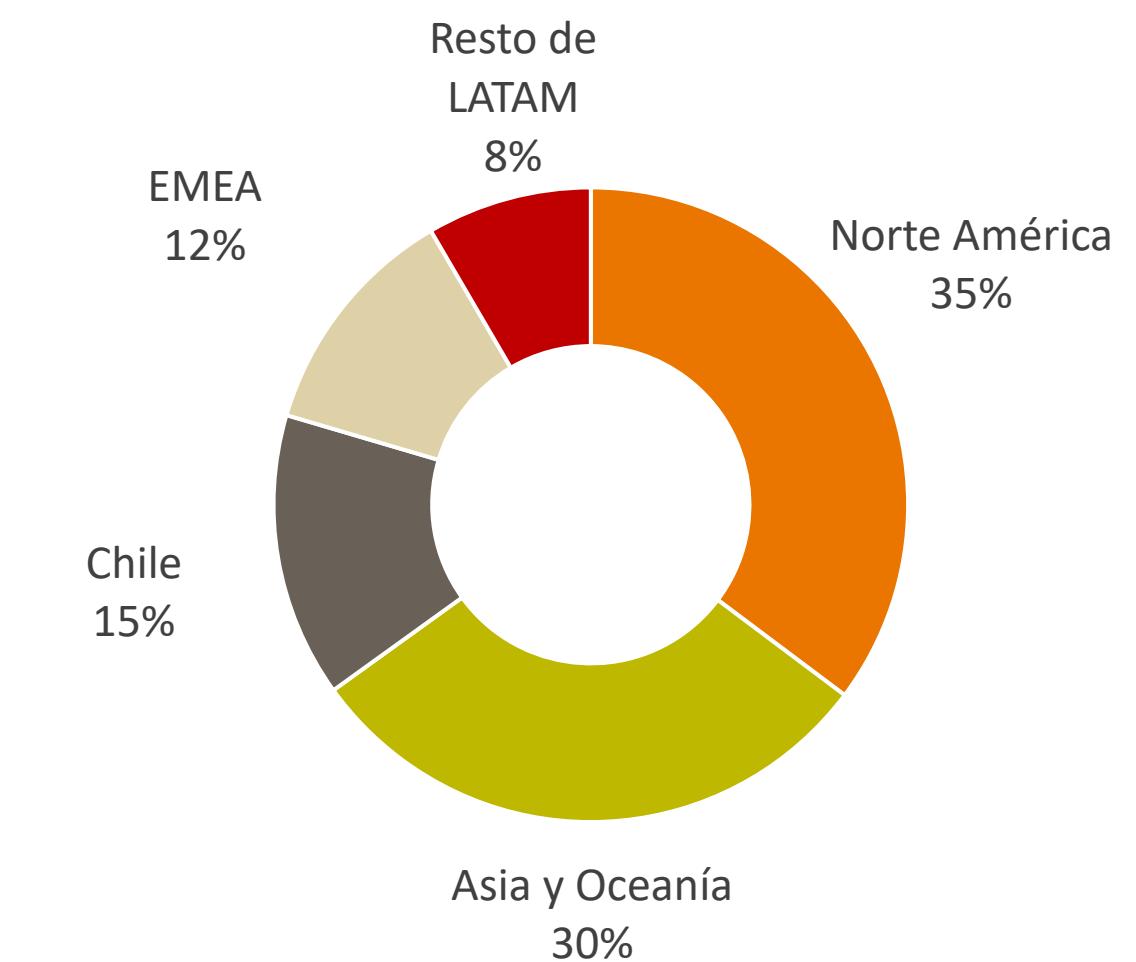
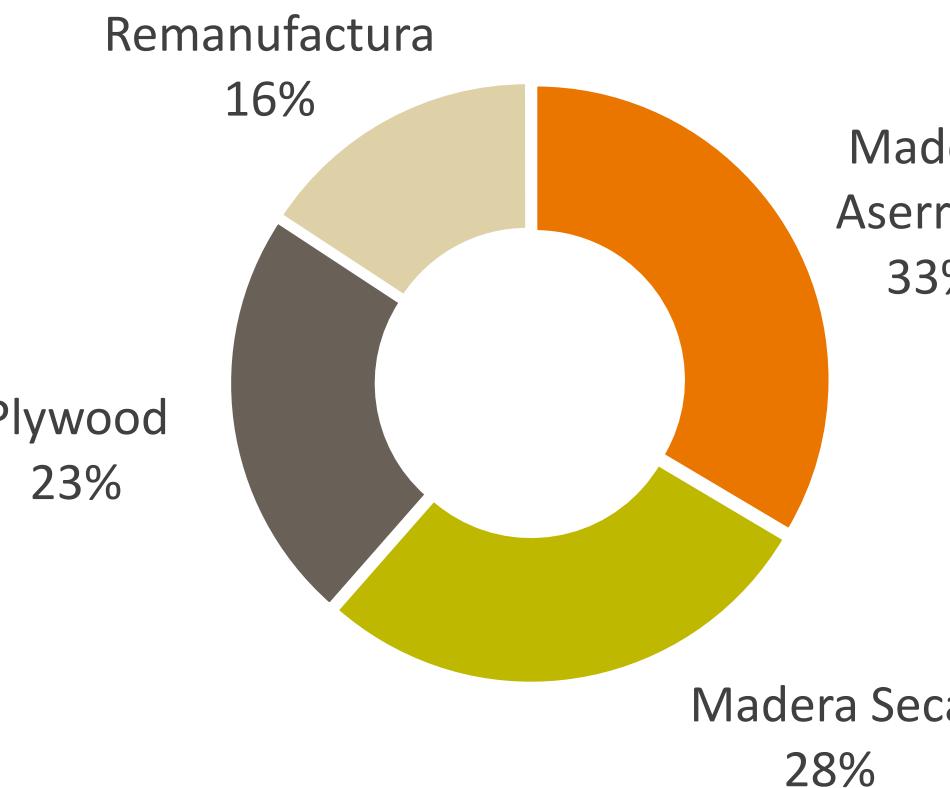
No incluye volúmenes de Sonae Arauco

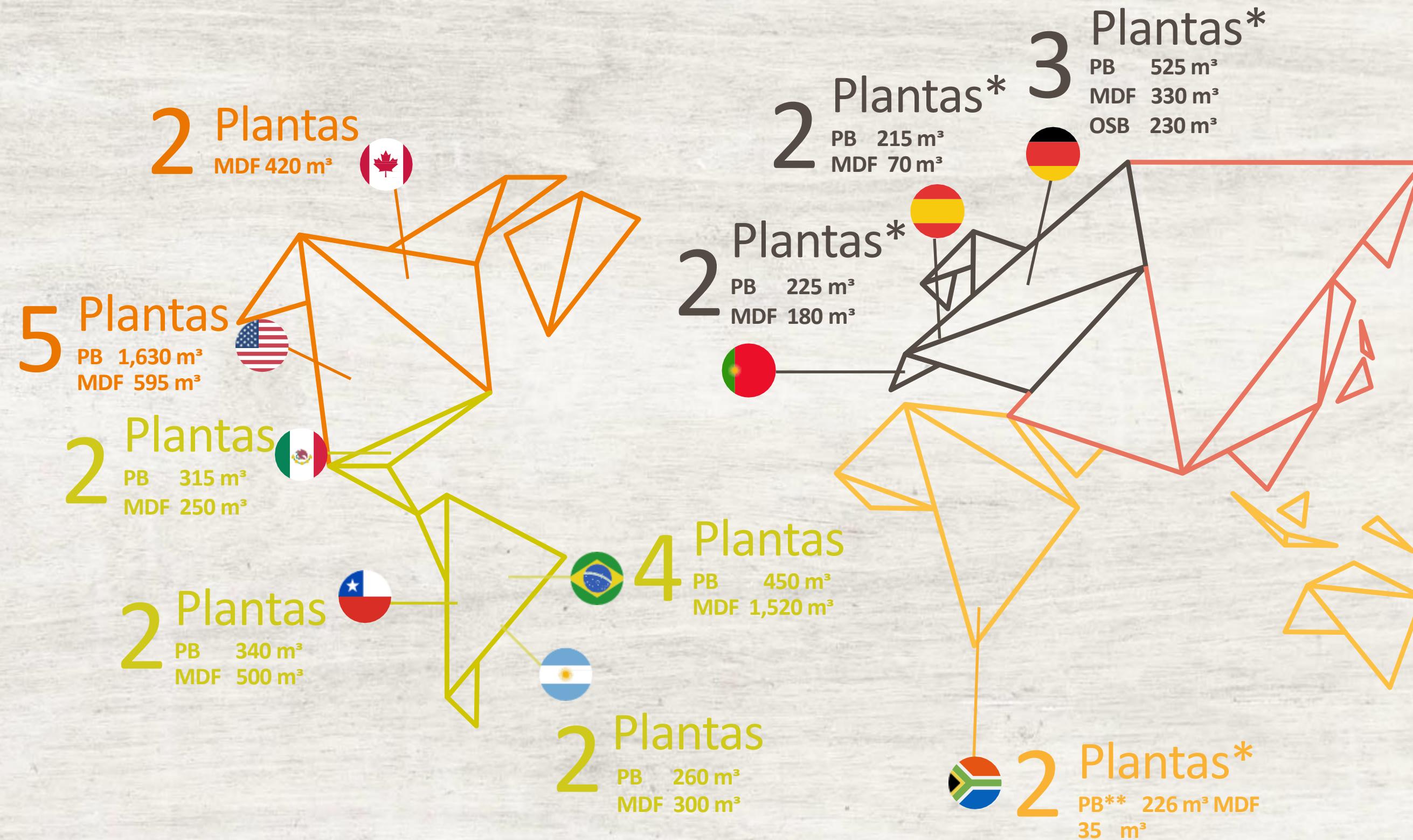
## PRODUCCIÓN

millones m<sup>3</sup>



VOLUMEN DE VENTAS: 2.4 MILLONES M<sup>3</sup>





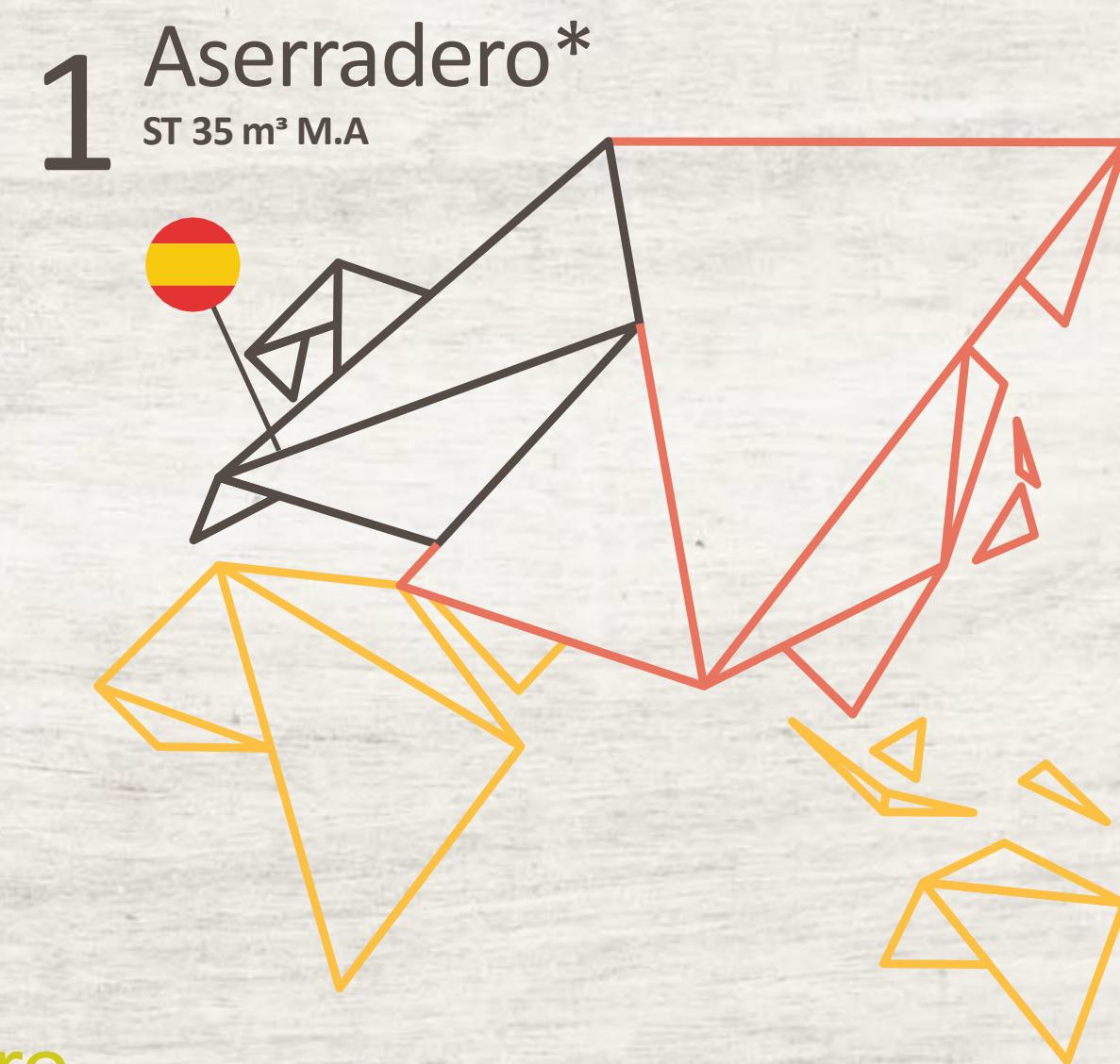
PB: Particle Board

MDF: Medium Density Fiberboard

OSB: Oriented Strand Board

\*Arauco es dueña de 50% de Sonae Arauco

\*\*Una planta de PB en Sudáfrica está actualmente sin operación

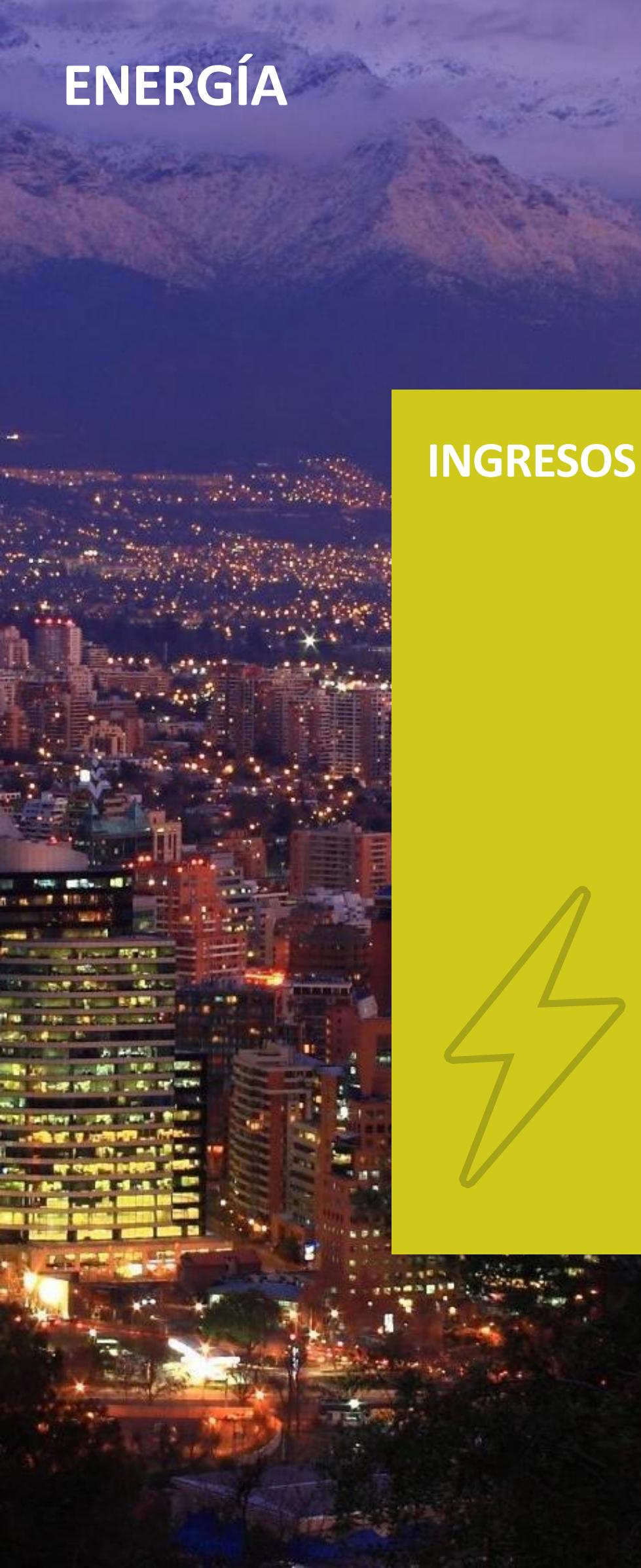


M.A.:Madera Aserrada

Rem: Productos de madera refacturados

\* Arauco es dueña de 50% de Sonae Arauco

\*1 planta en Chile (Horcones II) está actualmente sin operación



## INGRESOS

MUS  
\$101

A Septiembre 2024, LTM

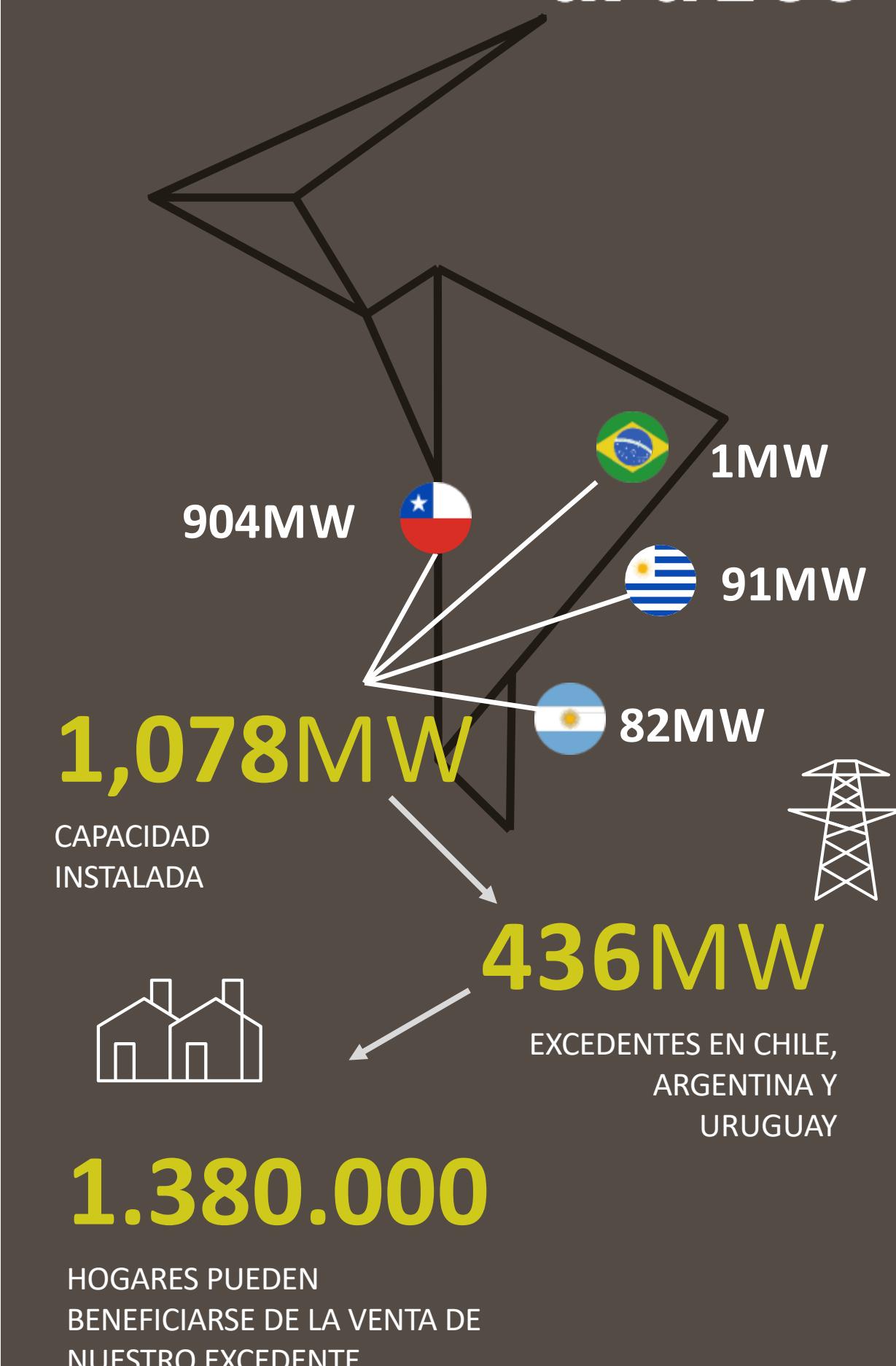


## HECHOS DESTACADOS

En Arauco generamos energía renovable de biomasa forestal y la usamos 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.

5 plantas de cogeneración en Chile y 1 en Uruguay están registradas bajo el Kyoto Protocol Clean Development Mechanism (CDM).



# Nuestro Proyecto Sucuriú

Capacidad de  
**3,500,000**  
 ADt/año de BHKP pulp.

Área Forestal de  
**400.000** ha de  
 plantación de eucalipto

Energía auto-suficiente  
**400 MW**  
 de energía limpia

Excedente de  
**220 MW**  
 A ser vendido en el sistema  
 interconectado de Brasil

Inversión de planta de  
**US\$ 4.6** billones  
 (BR\$ 25.3 billion)



Trabajos en operación  
**6.000**  
 (Forestal, planta y logística).

Trabajos durante el “peak”  
 de la construcción  
**14.000**

## Sobre la planta:

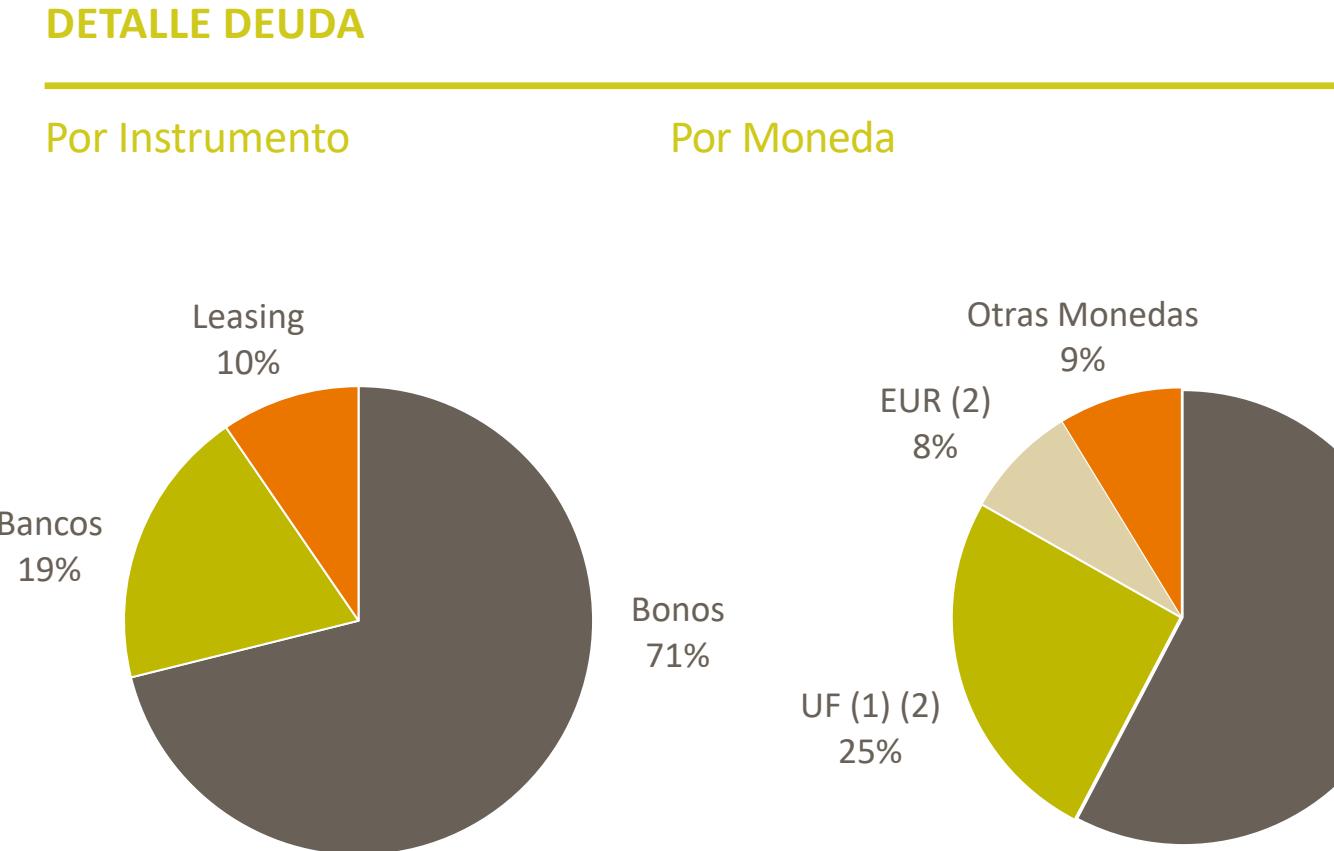
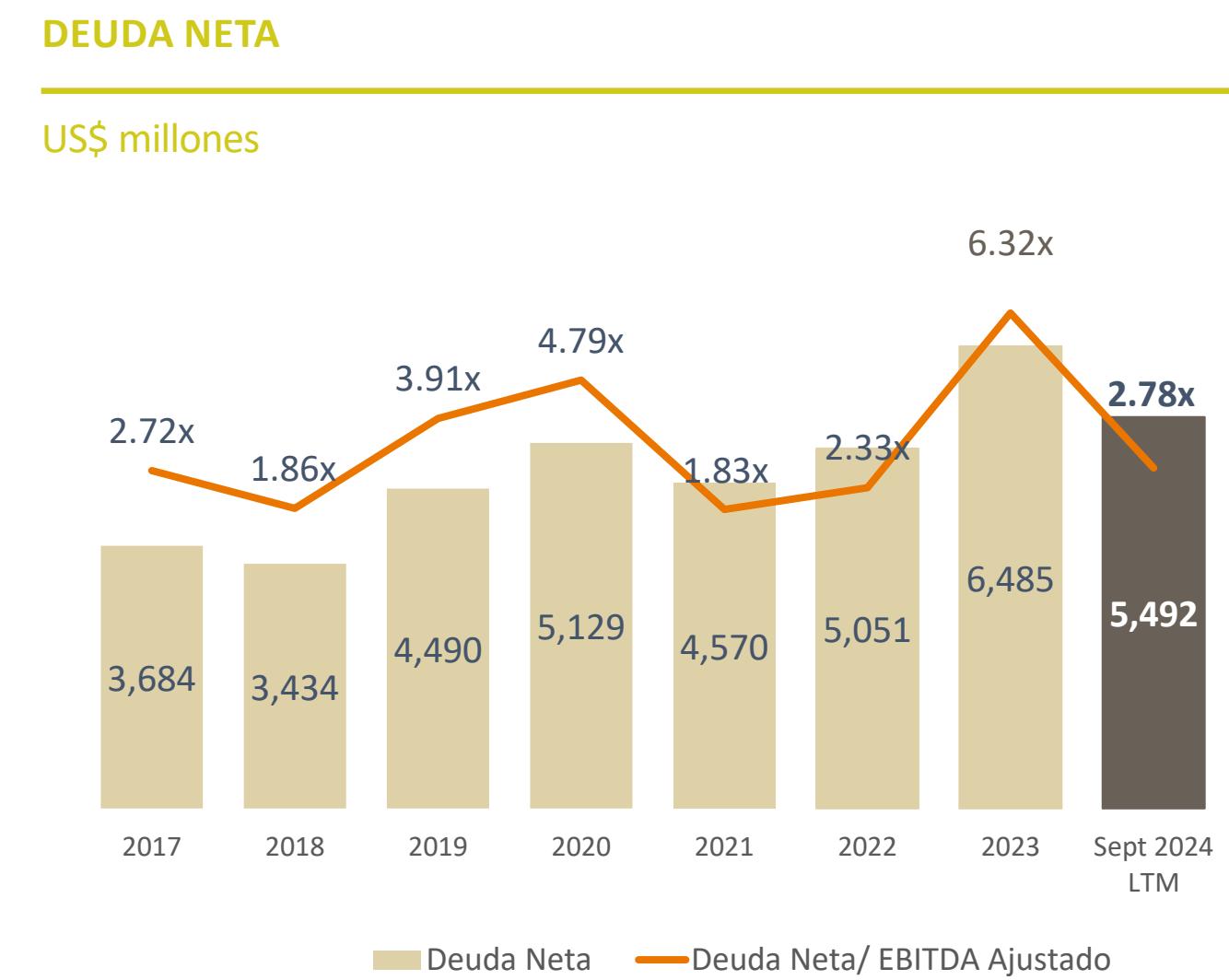
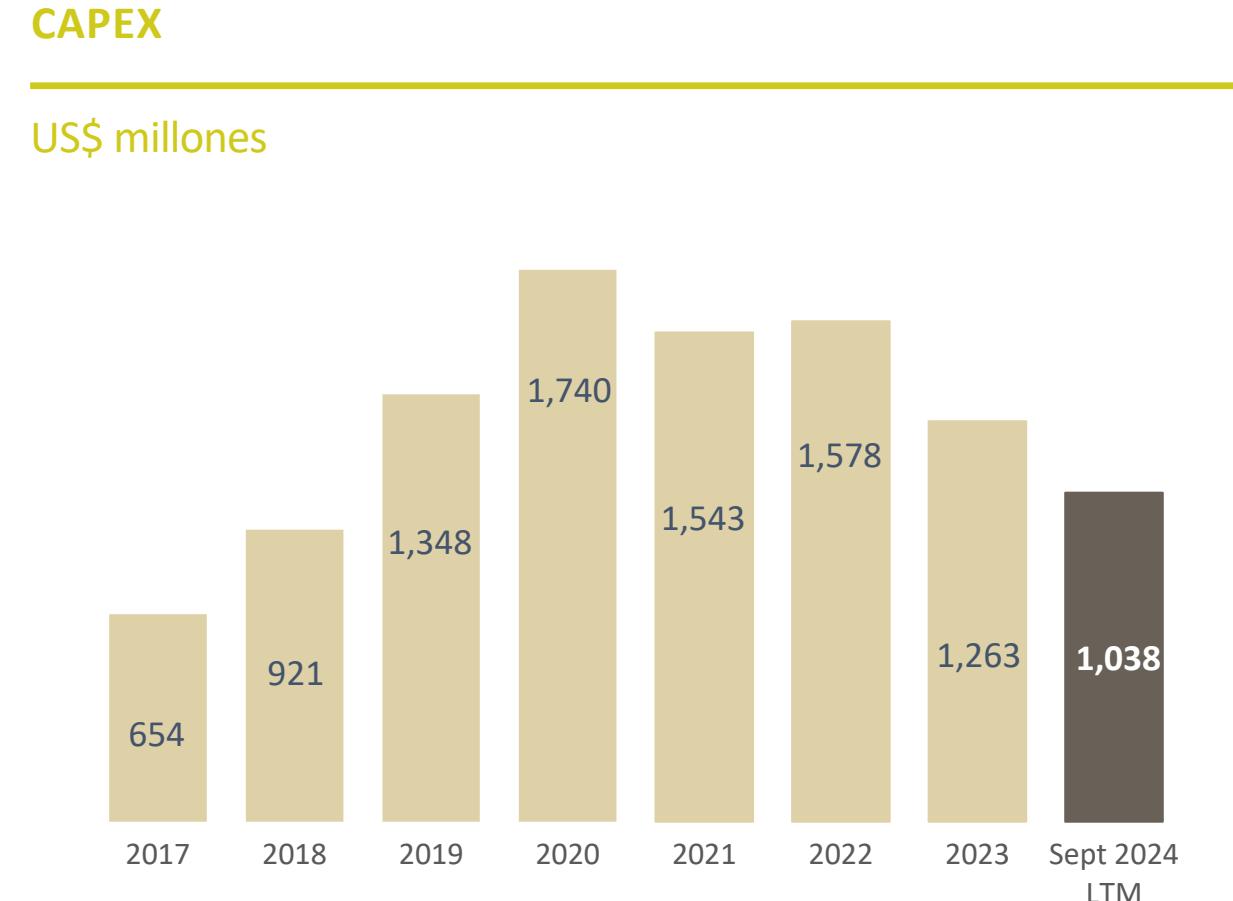
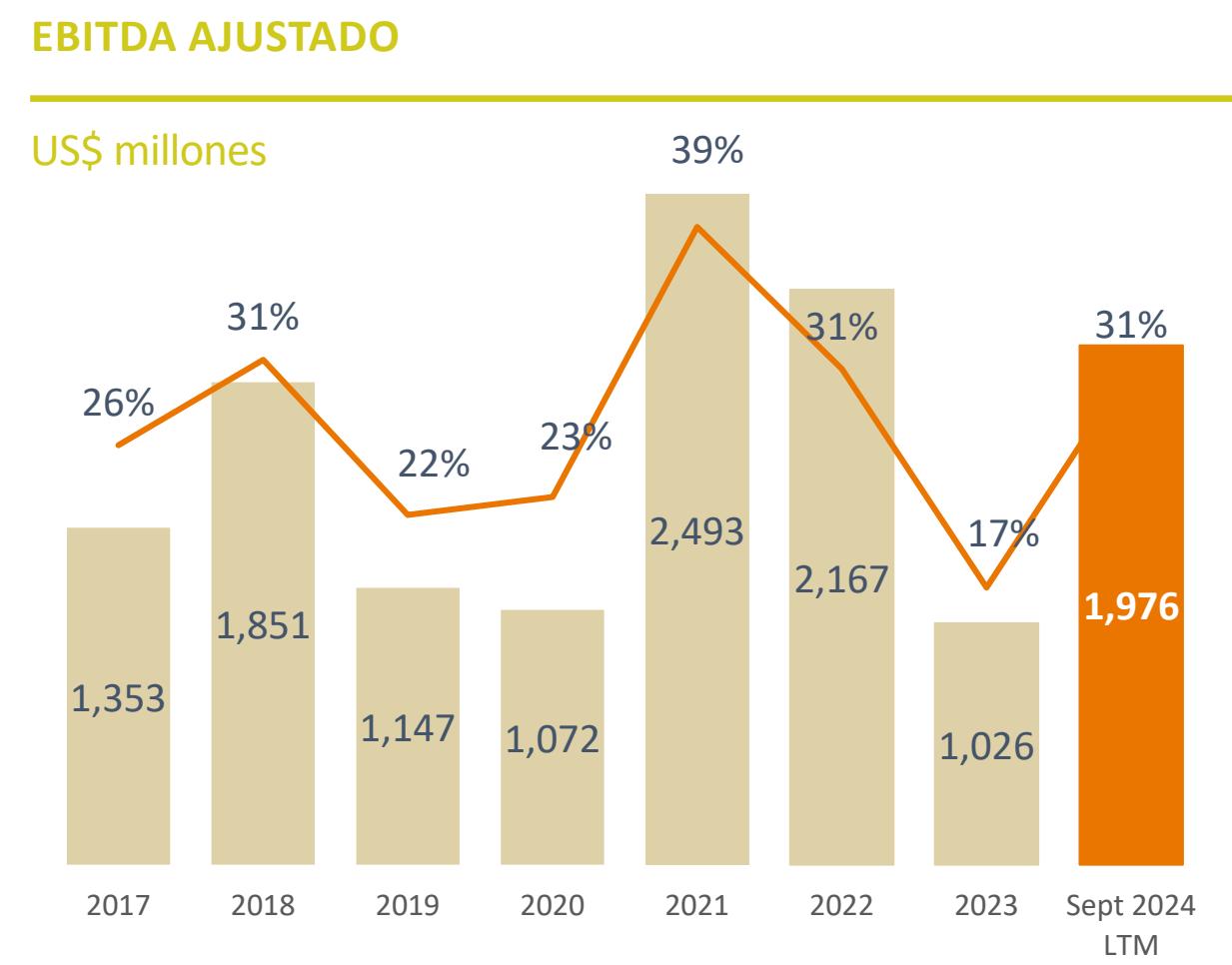
- Tecnología 100% “PROBADA”, con 2 líneas de fibra y 3 máquinas de secado.
- Una sola caldera de recuperación (la más grande del mundo), 2 hornos de cal y 3 turbogeneradores.
- Hornos de cal que no queman petróleo: Gasificación basada en astillas, con opciones de petróleo y gas solo como respaldo.
- Planta “Mejor en su Clase” en automatización. Sin residuos sólidos enviados al vertedero. Con parámetros ambientales que permiten el acceso a mercados de financiamiento “verde”.

## Sobre el proveedor:

- Las principales áreas de producción fueron adjudicadas a un solo proveedor (VALMET) para lograr una mejor colaboración en el proyecto, un mejor precio y la garantía de producción para toda la planta.
- Incluye bonos de incentivo/penalización en caso de superar o no cumplir las producciones objetivo.

# CIFRAS FINANCIERAS

A Septiembre 2024, LTM



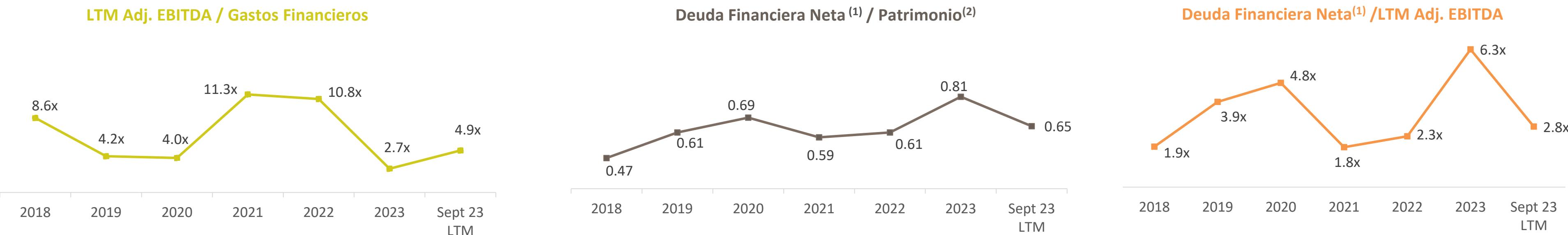
(1) (\*) UF o “Unidad de Fomento” es una divisa basada en el peso chileno que está indexada a la inflación

(2) Swap a USD

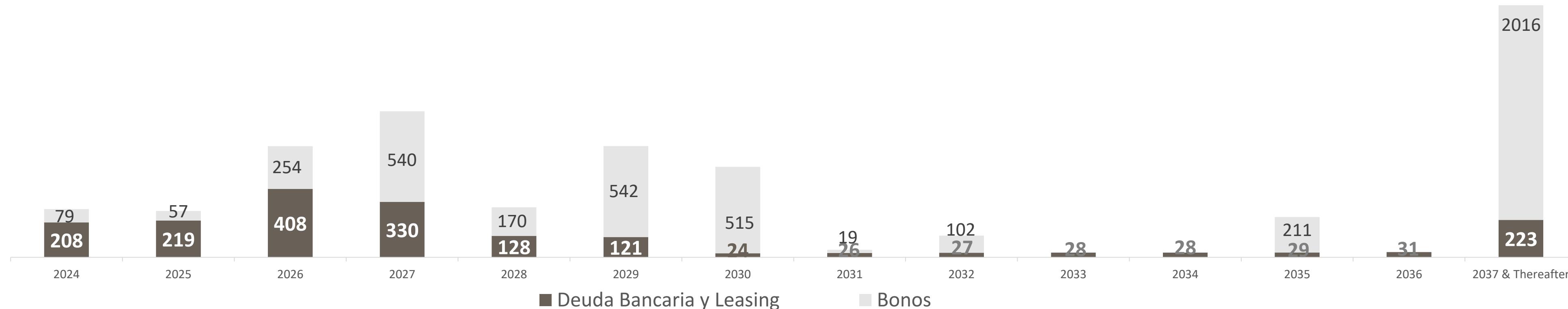
# SÓLIDA POSICION FINANCIERA REFLEJADA EN RATING DE GRADO DE INVERSIÓN

*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**

ARAUCO FUE LA PRIMERA  
COMPAÑÍA FORESTAL DE  
LATINOAMERICA EN EMITIR BONOS  
SUSTENTABLES EN  
**OCTUBRE 2019**



EN ABRIL Y EN JUNIO 2023,  
ARAUCO EMITIÓ SUS  
PRIMEROS BONOS  
SUSTENTABLES EN EL  
MERCADO CHILENO



ARAUCO PARTICIPÓ  
EN LA COP27 DE  
NOVIEMBRE 2022 Y  
SE COMPROMETIÓ A  
SER



## **NATURE NET POSITIVE:**

- 1**  
**CONTROL DE  
AGUAS**
- 2**  
**CONSERVACIÓN  
BIODIVERSIDAD**
- 3**  
**REDUCCIÓN DE CO<sub>2</sub>  
ATMOSFÉRICO**

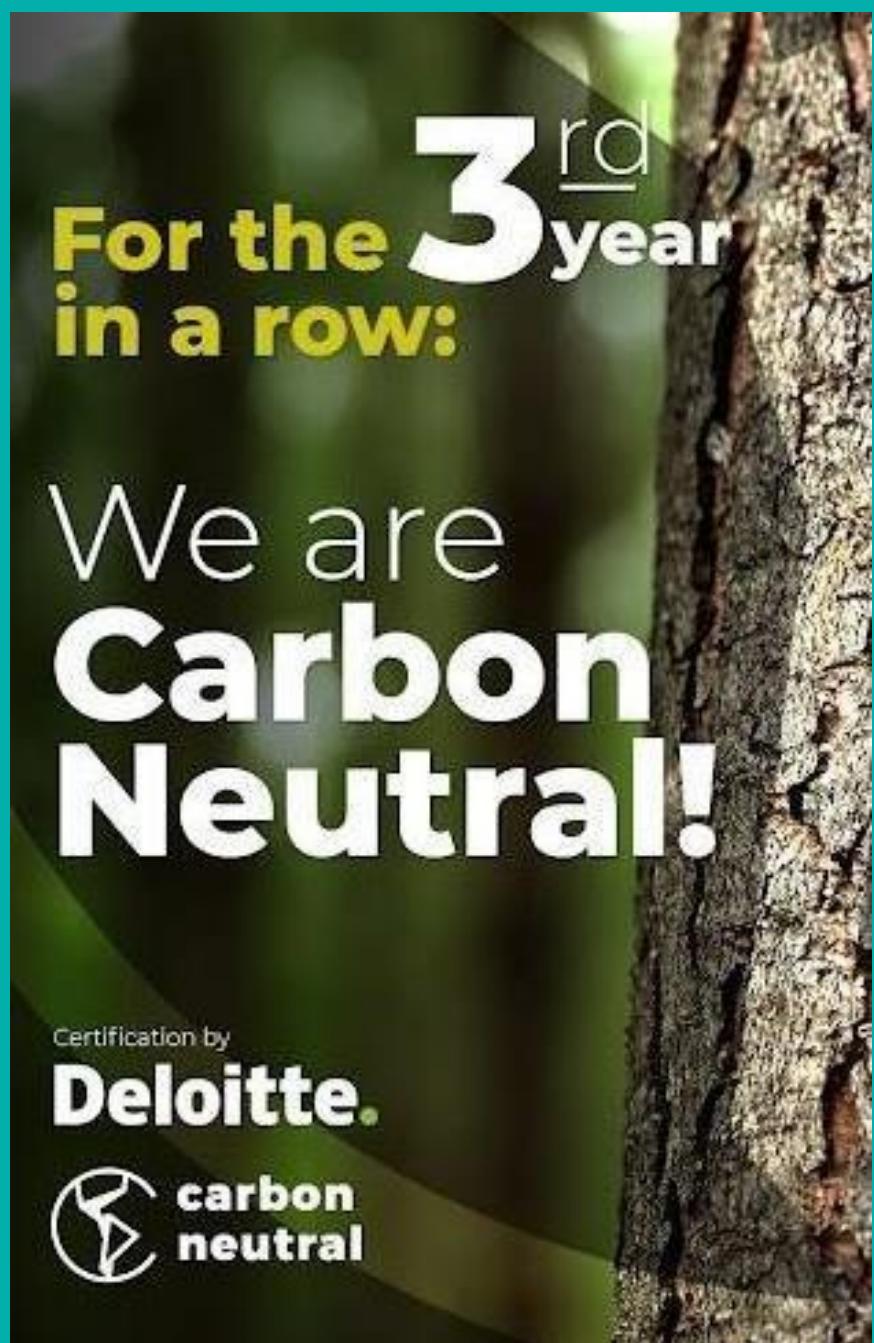
## **REPORTE INTEGRADO 2023**

EN ABRIL SE PUBLICÓ NUESTRO  
REPORTE INTEGRADO,  
DISPONIBLE EN INGLÉS, ESPAÑOL Y  
PORTUGUÉS



**arauco**

## ESTRATEGIA DE SOSTENIBILIDAD



Deloitte validó oficialmente nuestra neutralidad de carbono en 2020 para 2018, en 2021 para 2019 y en 2022 para 2020 (Método aplicado de acuerdo con las protocolos de Neutralidad de Deloitte).

PwC auditó el proceso completo de estimación de capturas y almacenamiento de productos forestales.

ARAUCO fue la primera compañía en aplicar exitosamente este protocolo.



**SCIENCE BASED TARGETS (SBTi)  
HAS APPROVED OUR  
COMMITMENT  
TO THE PLANET**

**arauco**

NUESTRAS EMISIONES  
EQUIVALEN A

**4.4**

MILLONES DE TONELADAS  
DE CO<sub>2</sub>

NOS COMPROMETIMOS  
EN REDUCIR NUESTRAS  
EMISIONES EN

**1.5**

MILLONES DE TONELADAS  
PARA EL 2030.

NUESTROS PRODUCTOS  
SUSTITUYEN A LAS ALTERNATIVAS  
FÓSILES, AHORRANDO

**10.5**

MILLONES DE TONELADAS DE CO<sub>2</sub>.





SEGUIMOS EXPANDIÉNDONOS GLOBALMENTE, BUSCANDO NUEVOS RETOS PARA MAXIMIZAR EL VALOR DE LA EMPRESA DE FORMA **SOCIAL, MEDIOAMBIENTAL Y ECONÓMICAMENTE RESPONSABLE**, CONTINUANDO COMO PIONEROS EN SOSTENIBILIDAD



**SI NO ES MADERA**

*Será hormigón y acero*

**SI NO ES FIBRA NATURAL**

*Será polyester*

**SI NO ES PAPEL**

*Será plástico*



## PARA MAYOR INFORMACIÓN:

Marcelo Bennett, Tesorero Corporativo  
[marcelo.bennett@arauco.com](mailto:marcelo.bennett@arauco.com)

Marcelo Reyes, Jefe de Finanzas Corporativas  
[marcelo.reyes@arauco.com](mailto:marcelo.reyes@arauco.com)

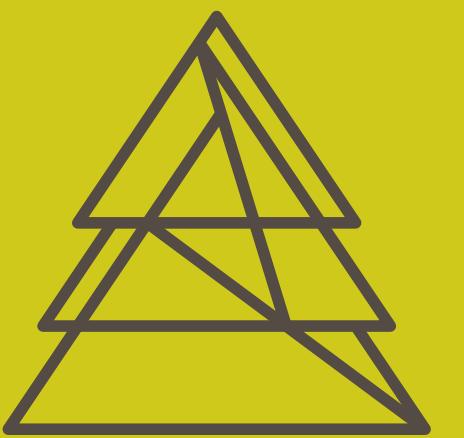
Andrés Vargas, Operador de Mesa de Dinero  
[andres.vargas@arauco.com](mailto:andres.vargas@arauco.com)

José Manuel Guzmán, Analista de Finanzas Corporativas  
[jose.guzman@arauco.com](mailto:jose.guzman@arauco.com)

[investor\\_relations@arauco.com](mailto:investor_relations@arauco.com)

Para más información visite [www.arauco.com](http://www.arauco.com)

Teléfono: (562) 2461 7200



renovables  
para una  
vida mejor

arauco

