

ARAUCO

Presentación de Roadshow
Noviembre de 2016

Renovables para
una vida mejor



Nota Importante

“LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE PROSPECTO 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 QUIENES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO.

LA INFORMACIÓN RELATIVA A EL O LOS INTERMEDIARIOS ES DE RESPONSABILIDAD DEL O DE LOS INTERMEDIARIOS RESPECTIVOS, CUYOS NOMBRES APARECEN IMPRESOS EN ESTA PÁGINA.

La información contenida en esta publicación es una breve descripción de las características de la emisión y de la entidad emisora, no siendo ésta toda la información requerida para tomar una decisión de inversión. Mayores antecedentes se encuentran disponibles en la sede de la entidad emisora, en las oficinas de los intermediarios colocadores y en la Superintendencia de Valores y Seguros.

Señor inversionista:

Antes de efectuar su inversión usted deberá informarse cabalmente de la situación financiera de la sociedad emisora 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 el Prospecto presentado con motivo de la solicitud de inscripción al Registro de Valores, antes de que efectúe su inversión.“



Arauco

Fundamentos de Inversión

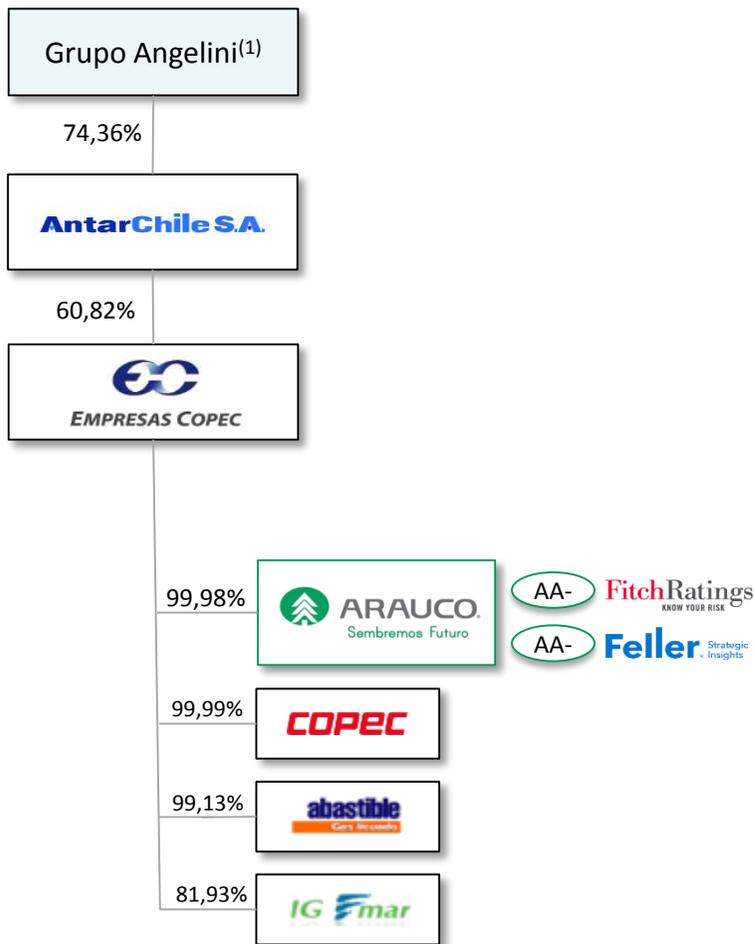
Antecedentes Financieros

Características de la Emisión y Consideraciones Finales

Arauco

Líder mundial y parte de un grupo económico consolidado

Estructura de propiedad



Reseña de la Compañía

- Productor de celulosa, maderas, paneles y energía de nivel mundial con uno de los patrimonios forestales más relevantes de Latinoamérica
- Compañía controlada por uno de los grupos económicos más grandes del país
- Parte del holding Empresas Copec
- Registrada en la SEC, con bonos emitidos en Estados Unidos desde 1995
- Sólida posición financiera

Ventas U12M⁽²⁾

US\$ 4.748 MM

EBITDA Ajustado U12M⁽²⁾

US\$ 1.081 MM

CAPEX U12M⁽²⁾

US\$ 585 MM

Utilidad U12M⁽²⁾

US\$ 231 MM

1) Incluye tanto las acciones de propiedad de Inversiones Angelini y Compañía Limitada, como aquellas de accionistas con acuerdo de actuación conjunta y las de otros miembros del controlador
2) Al cierre del 3T 2016

Arauco: Dónde y cómo operamos

FORESTAL

CELULOSA

PANELES

MADERA ASERRADA

ENERGÍA



710.005 Ha

5 Plantas
2.887.000 tons

5 Plantas
Plywood: 710.000 m³
MDF: 515.000 m³
HB: 60.000 m³
MDP: 300.000 m³

8 Aserraderos
4 Plantas de
Remanufactura
2.704.190 m³

10 Plantas
606 MW
Excedente: 209 MW



132.351 Ha

1 Planta
350.000 tons

2 Plantas
MDF: 300.000 m³
PB: 260.000 m³

1 Aserradero
1 Planta de Remanufactura
317.982 m³

2 Plantas
78 MW
Excedente: 8 MW



99.671 Ha



2 Plantas
MDF: 1.255.000 m³
PB: 310.000 m³



73.112 Ha⁽¹⁾

1 planta
650.000 tons⁽¹⁾



1 planta
82 MW⁽¹⁾
Excedente: 36 MW



8 Plantas
MDF: 1.470.000 m³
PB: 1.520.000 m³



10 Plantas⁽²⁾
MDF: 725.000 m³
PB: 1.135.000 m³
OSB: 230.000 m³

1 Aserradero⁽²⁾
50.000 m³



TOTAL

1.015.139 Ha

3,9 MM tons

8,8 MM m³

3,1 MM m³

766 MW

(1) Corresponde al 50% de Montes del Plata

(2) Correspondiente al 50% de Sonae Arauco
Capacidad a septiembre de 2016



Arauco

Fundamentos de Inversión

Antecedentes Financieros

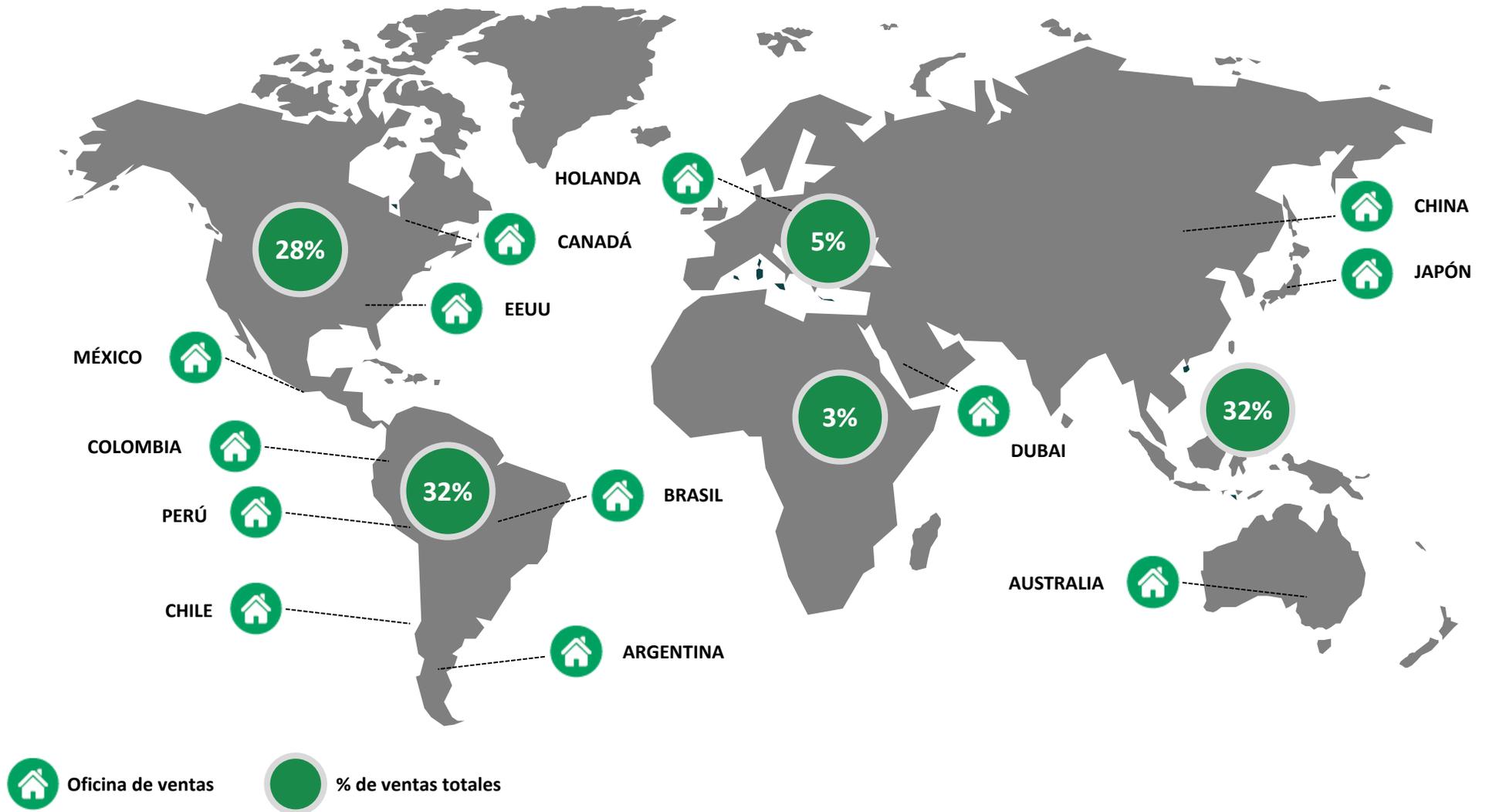
Características de la Emisión y Consideraciones Finales

Fundamentos de Inversión



Alcance Global y Diversificación Geográfica

Ventas en más de 70 países

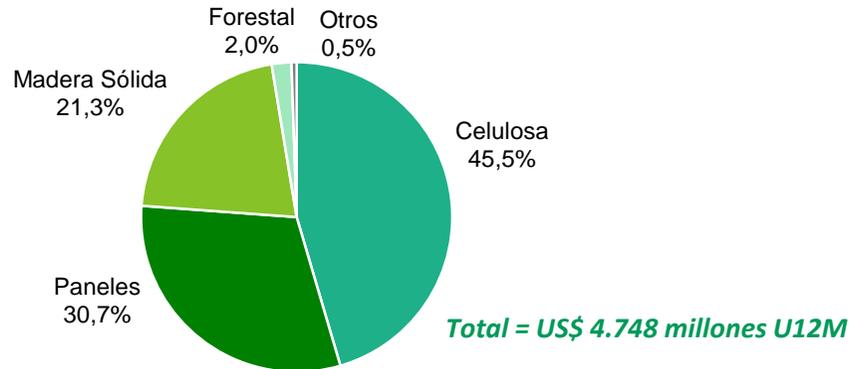


Nota: Cifras de ventas a diciembre 2015

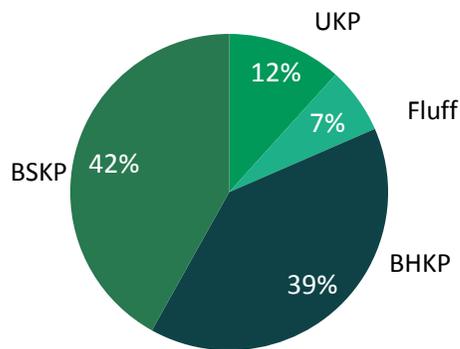
Diversificación de Productos Forestales

Su exitosa estrategia productiva permite a Arauco tener una amplia oferta de productos

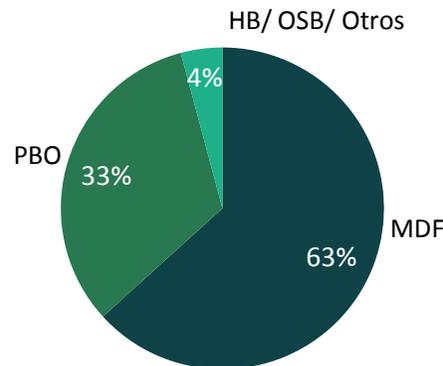
Ventas por producto



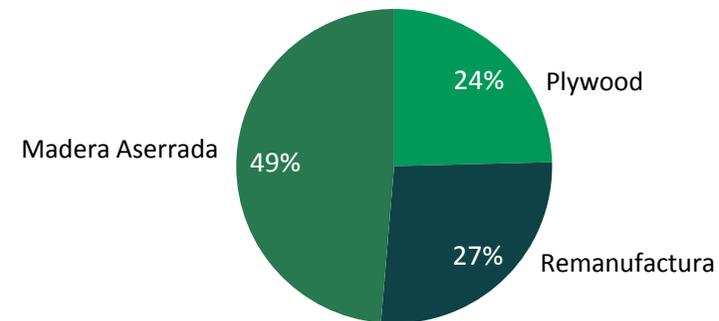
Celulosa



Paneles



Madera Sólida



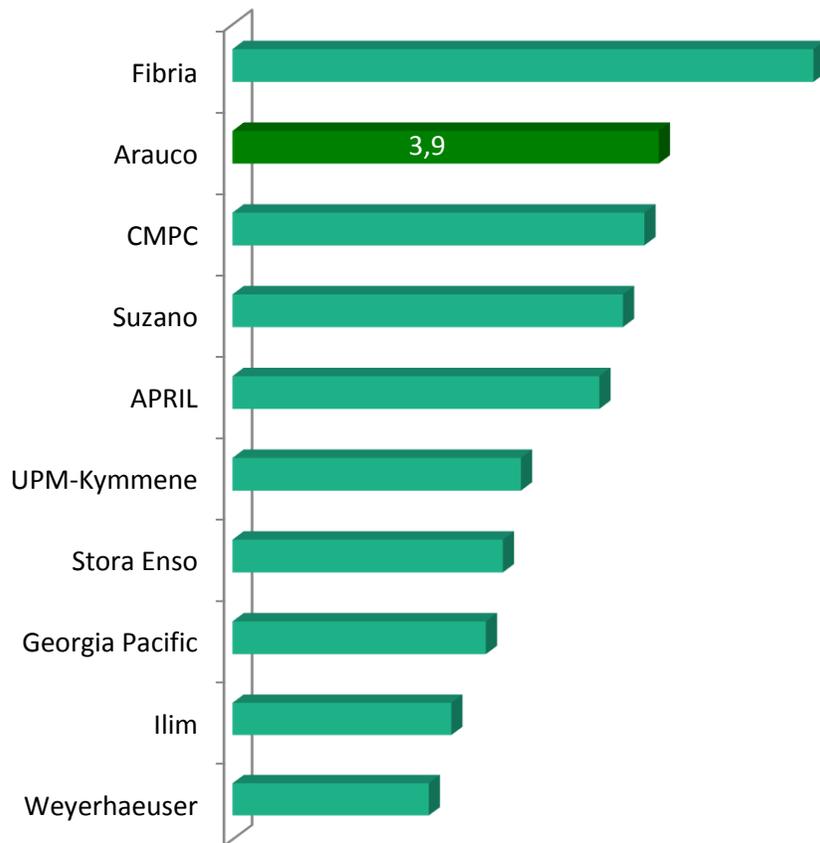
Nota: Cifras a septiembre de 2016

Escala y Eficiencia Operacional

Actor relevante a nivel mundial

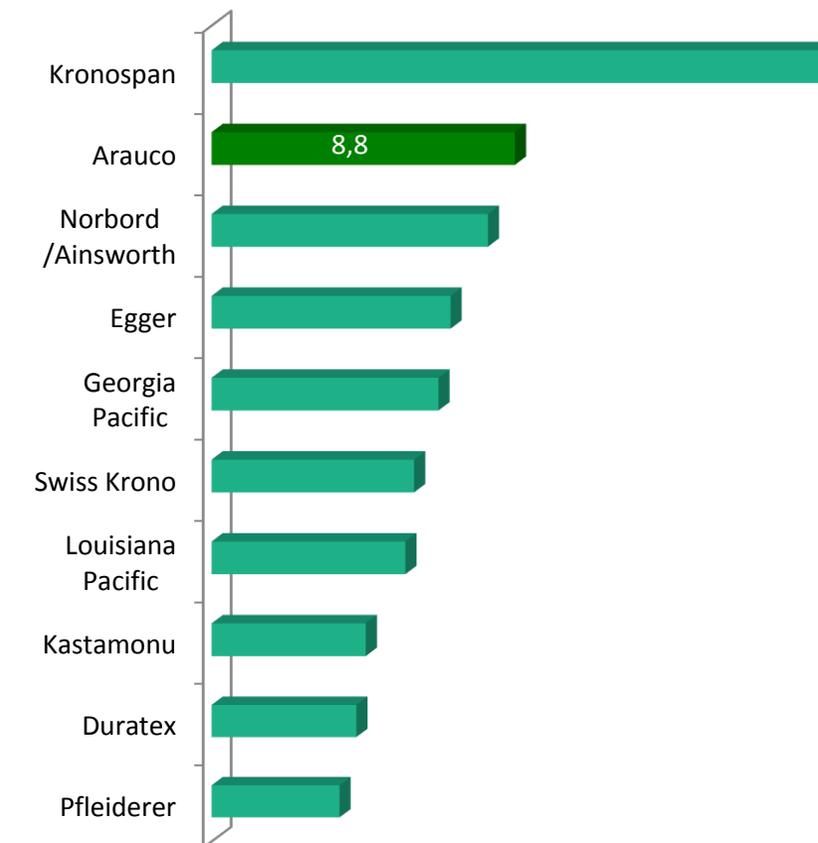
Capacidad de producción de celulosa de mercado

Millones de toneladas



Capacidad de producción de paneles ⁽¹⁾

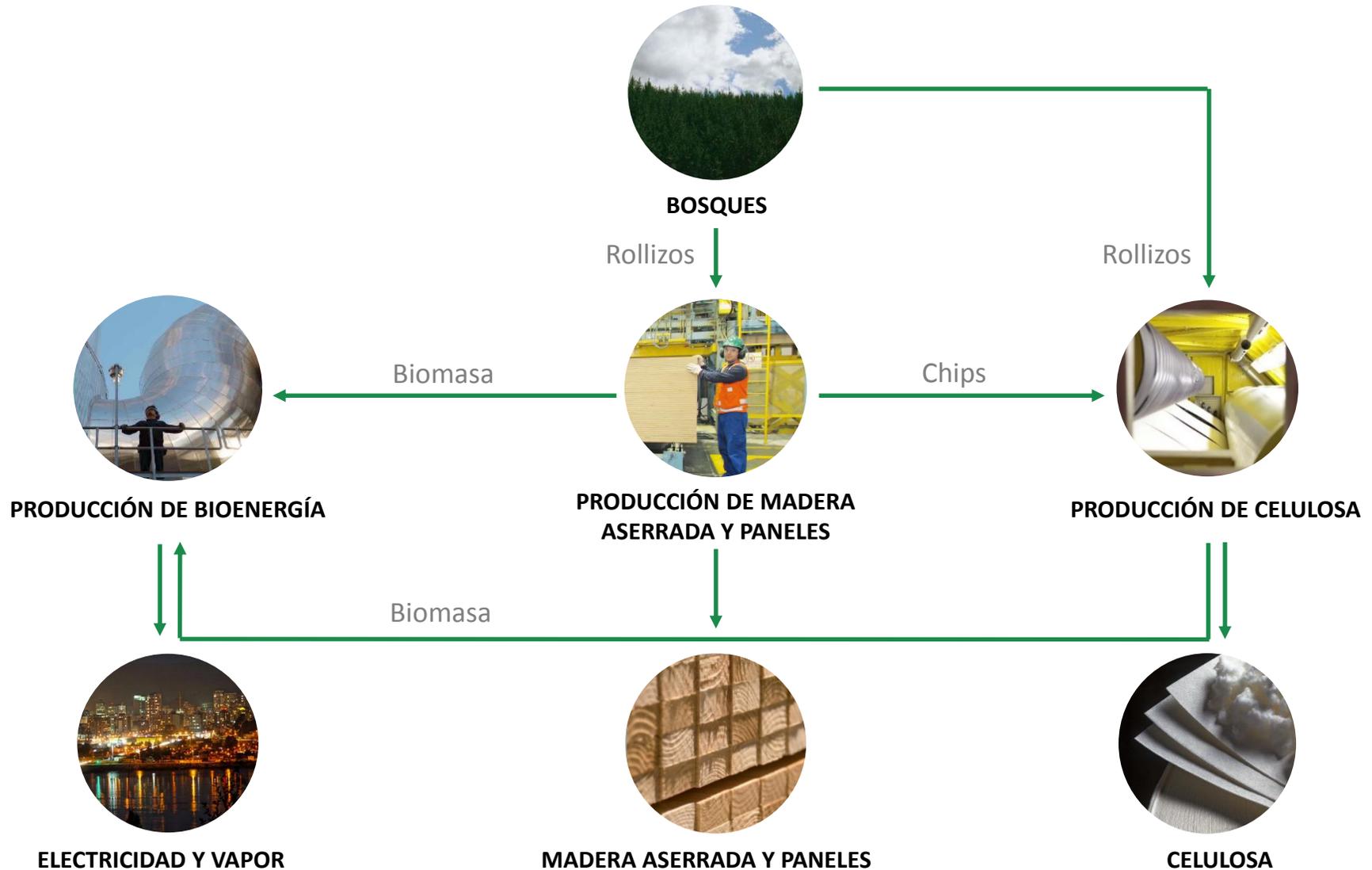
Millones de m³



(1) Incluye MDF, PB, HB, OSB, y plywood

Escala y Eficiencia Operacional

Estrategia focalizada en maximizar el valor de cada árbol



Celulosa: Escala y Eficiencia Operacional

Distancias competitivas desde bosques a plantas y desde éstas a puertos



123 kms.

(promedio ponderado)



Kms

Chile

85

Uruguay

282

Distancia promedio desde bosques a plantas

Kms

Nueva Aldea

63

Arauco

35

Valdivia

301

Constitución

316

Licancel

420

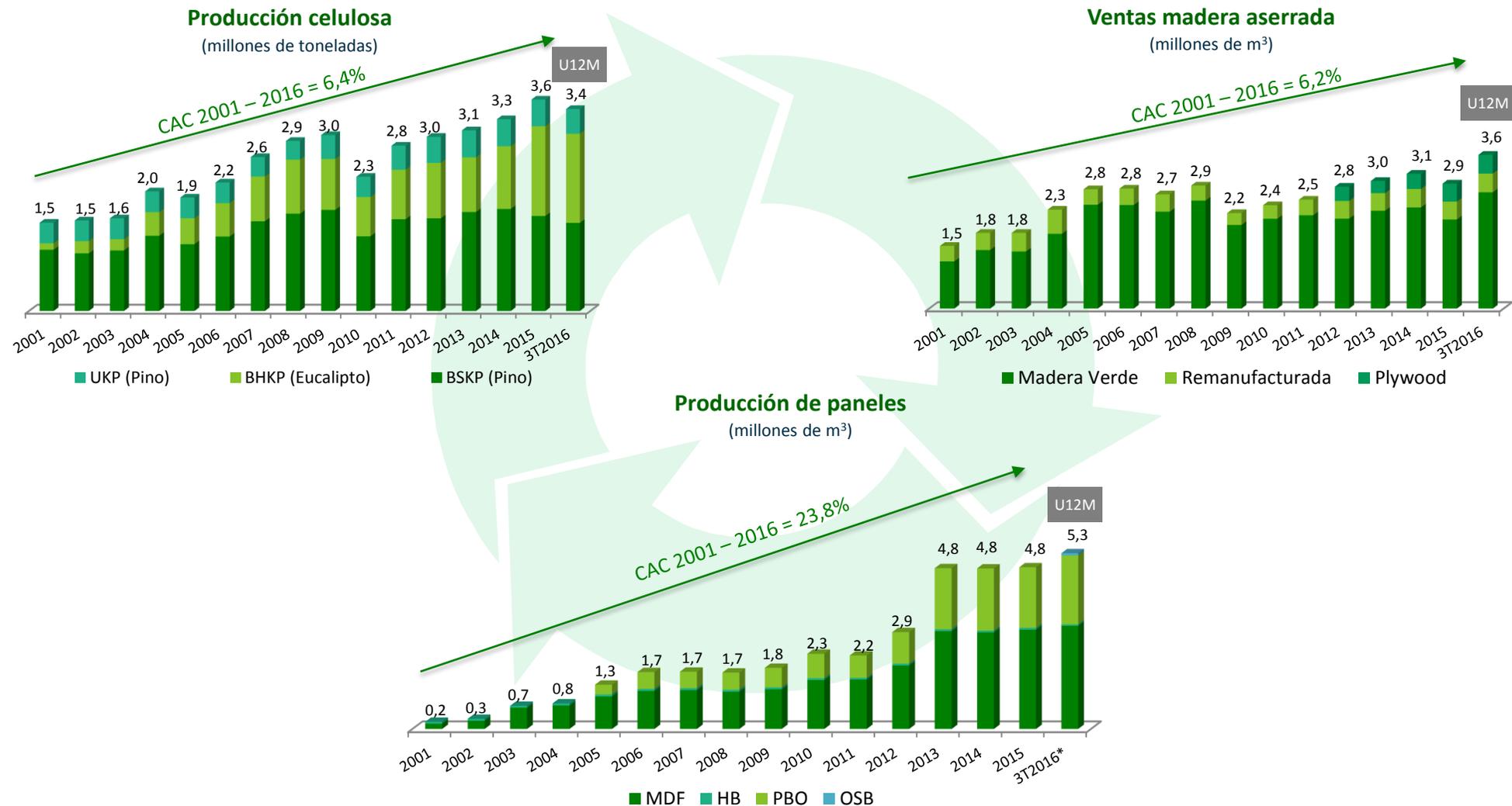
Montes del Plata

0

Distancia promedio desde plantas a puertos

Crecimiento Sostenido en Todas sus Unidades de Negocio

Constante preocupación por la inversión y el crecimiento sostenible



Fuente: Arauco

* Incluye 50% de Sonae Arauco

Crecimiento Sostenido en Todas sus Unidades de Negocio

Proyectos y anuncios más recientes

Sonae Arauco: Adquisición del 50% de Tafisa

€ 138 MM

Mayo 2016

- Adquisición del 50% de Tafisa, sociedad controlada por Sonae Indústria que comprende 10 plantas de paneles en Europa y Sudáfrica
- Capacidad de producción adicional para Arauco de 2,1 millones de m³ por año de MDF, PB, OSB y madera aserrada
- Con esta adquisición Arauco se posiciona como la segunda productora de paneles a nivel mundial, alcanzando una capacidad de 9 millones de m³ por año

Proyecto MDP Grayling

US\$ 400 MM

Dic 2018 (Estimado)

- En 2016 se aprobó el proyecto “MDP Grayling” que estará ubicado en Michigan, Estados Unidos
- Será una planta productora de tableros MDP con una capacidad de 800.000 m³ anuales
- Se proyecta que aportará con ventas que superarían los US\$ 200 MM al año

Expansión de Planta Bennettsville

US\$ 30 MM

Mayo 2016

- Planta ubicada en Estados Unidos
- Aumento de capacidad en 100.000 m³



Tratamiento de Efluentes en Planta Arauco

US\$ 120 MM Agosto 2017 (Est.)

- Se inició la construcción de un nuevo sistema de tratamiento de efluentes en planta Arauco



Crecimiento Sostenido en Todas sus Unidades de Negocio

Otros proyectos en estudio

MAPA

US\$ 2.300 MM

- Construcción de una tercera línea de fibra corta en la Planta Arauco con una capacidad de 1,5 millones de Adt anuales
- El proyecto considera una planta de bioenergía y el cierre de la Línea 1 de producción de 290.000 Adt
- La construcción de la tercera línea aún está sujeta a estudios de factibilidad y aprobación del Directorio



Pulpa Textil

US\$ 185 MM

- Proyecto le daría capacidad a la planta Valdivia de producir pulpa textil
- Éste es un producto usado para producir rayón, como alternativa al algodón
- El proyecto aún está sujeta a estudios de factibilidad y aprobación del Directorio



Fuerte Compromiso con la Sociedad y el Medio Ambiente

Constante apoyo a las comunidades

Sustentabilidad

- ▶ Orientados a ser un referente mundial en el desarrollo sustentable de productos forestales
- ▶ Nuestras plantaciones cuentan con **CERTIFICACIONES** que cumplen los estándares internacionales
- ▶ **PROTEGEMOS** más de **406.000 HECTAREAS** de bosque nativo
- ▶ Durante 2015 invertimos **US\$ 52 MILLONES** en mejoras medioambientales

Energía

- ▶ **ARAUCO** produce **ENERGÍA LIMPIA** en base a biomasa forestal hace más de 20 años
- ▶ Lo anterior contribuye a reducir las emisiones de gases de efecto invernadero y al control del calentamiento global, lo que ha llevado a **ARAUCO** a recibir diversos reconocimientos a nivel nacional e internacional

Comunidad

- ▶ Estrategia de desarrollo local que tiene como propósito **RESPETAR Y CONTRIBUIR AL DESARROLLO DE LAS COMUNIDADES LOCALES**, a través de una gestión responsable de sus operaciones y del desarrollo de iniciativas que generen beneficio mutuo, mediante un modelo basado en el diálogo y la participación
- ▶ En 1989 la compañía fundó la Fundación Educacional Arauco, enfocada en contribuir a dar mayores oportunidades de desarrollo a niños y jóvenes a través de la educación
- ▶ Permanentemente impulsando proyectos que aportan al desarrollo local, tales como Campus Arauco, Fundación Acerca Redes, entre otros





Arauco

Fundamentos de Inversión

Antecedentes Financieros

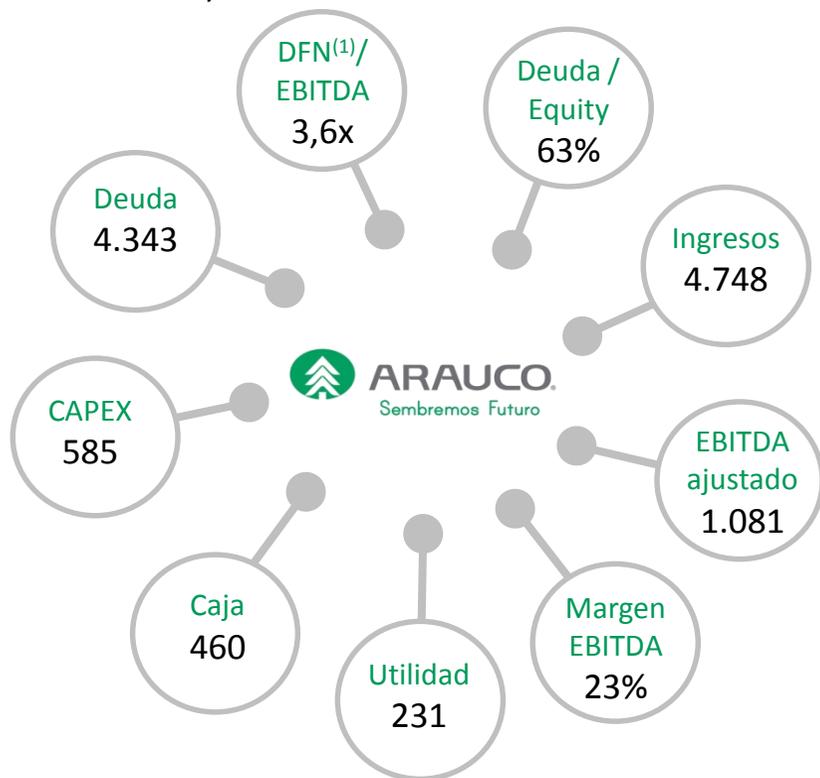
Características de la Emisión y Consideraciones Finales

Antecedentes Financieros

Solidez y responsabilidad financiera

Highlights 3Q2016 U12M

(en millones de dólares)

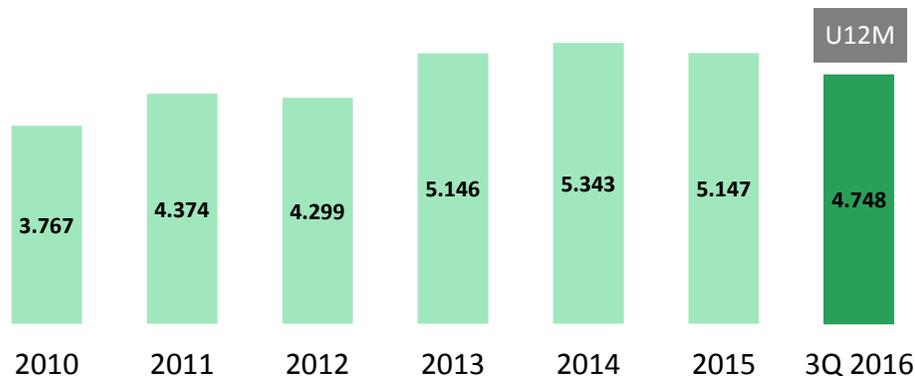


- Grado de inversión desde 1995
- Acceso al mercado local e internacional
- Perfil de liquidez en línea con mejores prácticas internacionales
- Líneas comprometidas por aproximadamente US\$ 320 millones

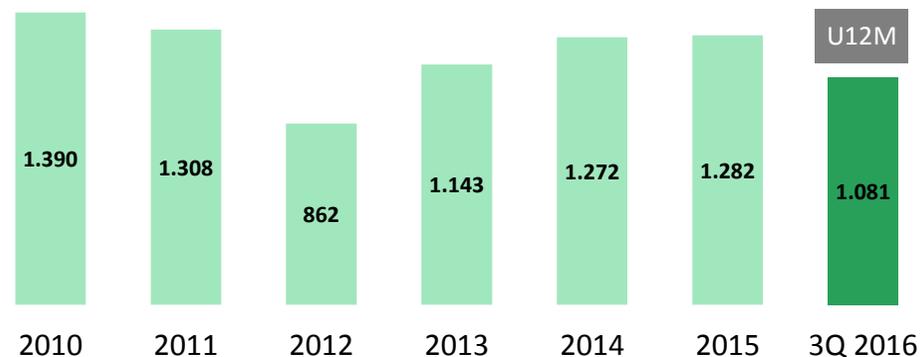
Antecedentes Financieros

Evolución de las principales cuentas

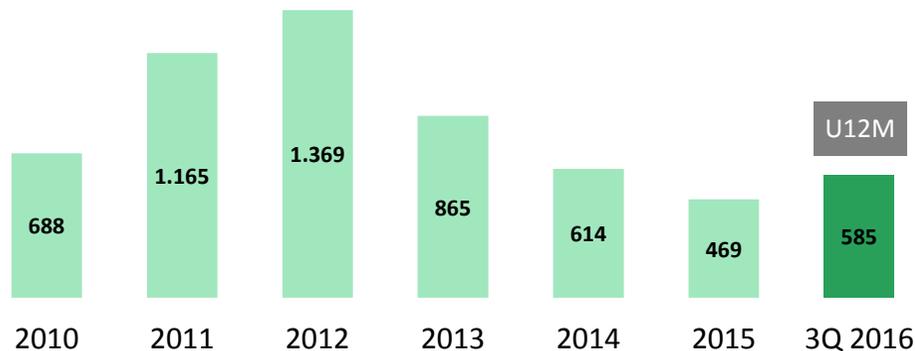
Ingresos totales (US\$ MM)



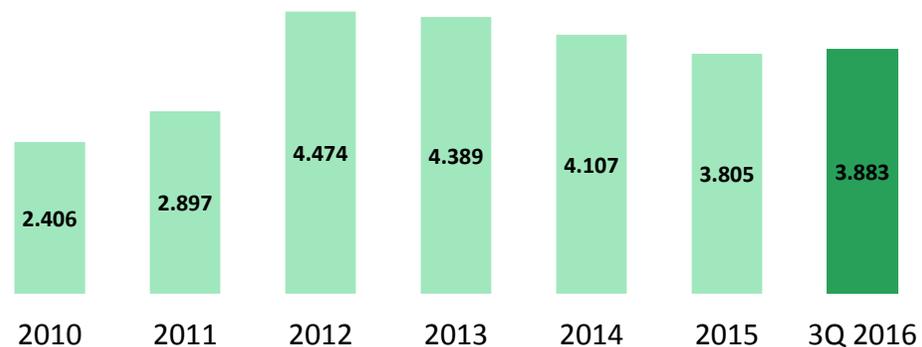
EBITDA ajustado⁽¹⁾ (US\$ MM)



CAPEX (US\$ MM)



Deuda financiera neta

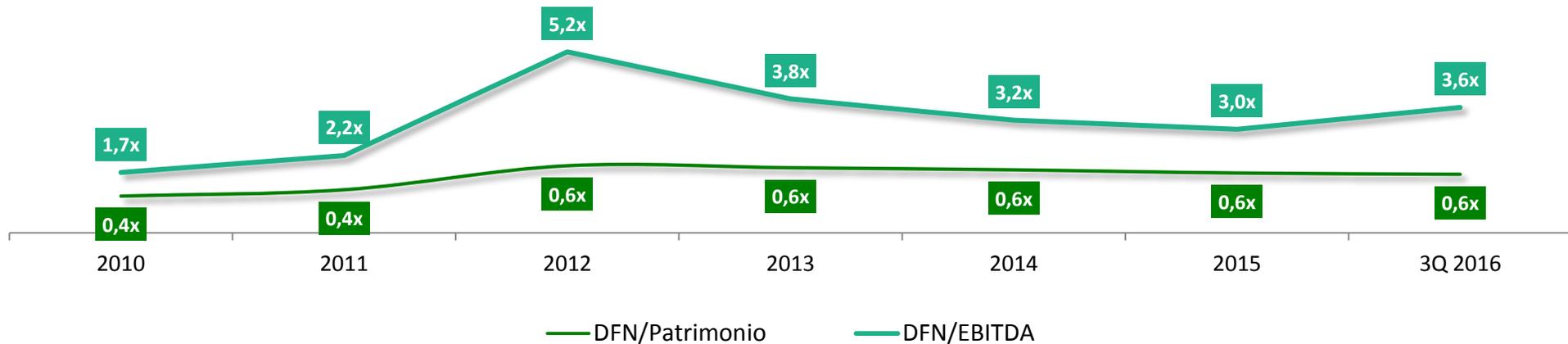


1) EBITDA Ajustado = EBIT + Amortización y depreciación + Valor justo de la madera cosechada – Ganancias en cambio de valor de activos biológicos + Diferencias en tipo de cambio + Otros

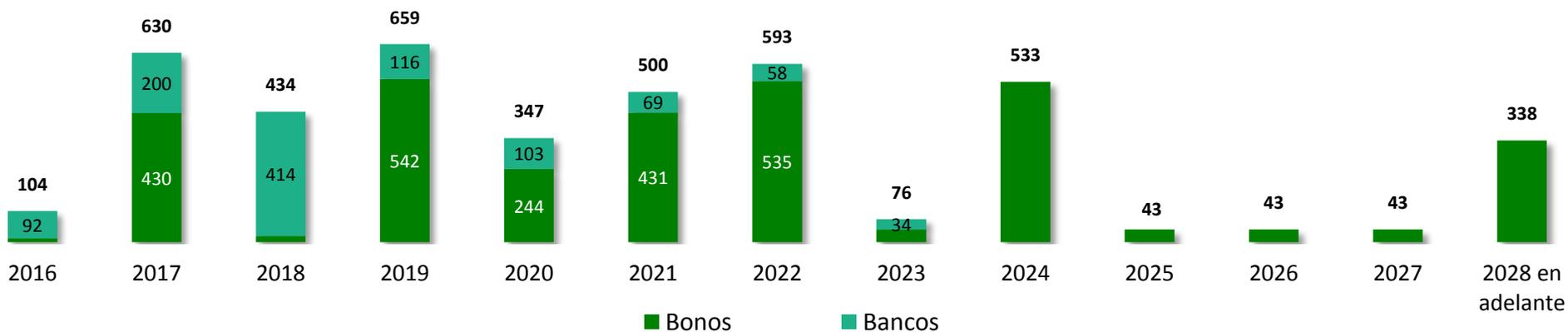
Antecedentes Financieros

Apalancamiento

Evolución del apalancamiento



Perfil de vencimiento de deuda





Arauco

Fundamentos de Inversión

Antecedentes Financieros

Características de la Emisión y Consideraciones Finales

Características de la Emisión

Emisión hasta por un monto de UF 10.000.000

Serie	Serie S	Serie T
Nemotécnicos	BARAU-S	BARAU-T
Línea de Bonos	N°825	N°826
Moneda	UF	UF
Monto máximo de la serie	UF 10.000.000	UF 5.000.000
Monto máximo de la emisión	Hasta UF 10.000.000	
Plazo / período de gracia	10 años bullet	21 años bullet
Tasa de carátula	2,40%	2,90%
Intereses	Semestrales	Semestrales
Duration aproximado	9 años	15,9 años
Fecha inicio devengo intereses	15 de noviembre de 2016	15 de noviembre de 2016
Fecha vencimiento	15 de noviembre de 2026	15 de noviembre de 2037
Fecha rescate anticipado desde	15 de noviembre de 2019	15 de noviembre de 2019
Mecanismo rescate anticipado	<i>Make Whole</i> : mayor valor entre (i) Valor Par y (ii) Tasa de Referencia + Spread de Prepago de 80 bps	
Clasificación de riesgo	AA- (Feller-Rate) / AA- (Fitch Ratings)	
Uso de Fondos	Los fondos provenientes de la emisión se destinarán al refinanciamiento de pasivos del Emisor y/o de sus filiales	
Principales Resguardos:	Deuda Financiera Neta / Patrimonio no superior a 1,2 veces	

Calendario de Colocación

Noviembre 2016				
L	M	M	J	V
	1	2	3	4
7	8	9	10	11
14	15	16	17	18
21	22	23	24	25
28	29	30	1	2

Road Show a Inversionistas	23 al 25 de noviembre
Reunión Ampliada Inversionistas	25 de noviembre
Construcción del Libro de Órdenes	29 y 30 de noviembre
Fecha Estimada de Colocación	1 de diciembre



ARAUCO.
Sembremos Futuro