

Junta Extraordinaria Masisa S.A.

Aumento de Capital de US\$ 100 millones

21 de marzo de 2013





Plan Estratégico Masisa 2013-2017

En el año 2012 Masisa revisó su estrategia para capturar oportunidades de crecimiento y aumentar su rentabilidad

- Identificó mercados objetivo donde focalizará sus inversiones en los próximos años debido a que presentan mayores oportunidades
 - México
 - Brasil
 - Chile
- Desarrolló un plan de financiamiento que genera los recursos requeridos y mantiene su perfil financiero



Las Oportunidades de Crecimiento Iniciales del Plan Estratégico se enmarcan en 4 áreas

Consolidar posición en México

- Adquisición de Rexcel, uno de los productores líderes de PB
- Adquisición de planta de resinas Arclin

Reducir costos operativos

- Instalación de equipos para reducir consumo de resina y madera
- Bajar costos de energía a través de nuevos contratos

Aumentar capacidad de recubrimiento

- Aumentar capacidad de melamina en Chile y Brasil
- Incorporar capacidad de pintura en Chile

Mejoras en mix y canales

- Mejorar proporción de productos recubiertos
- Crecimiento de tiendas Placacentro propias en países seleccionados

Inversiones de US\$ 111 millones en 2013

Adicionalmente a US\$ 105 millones en inversiones habituales industriales y forestales

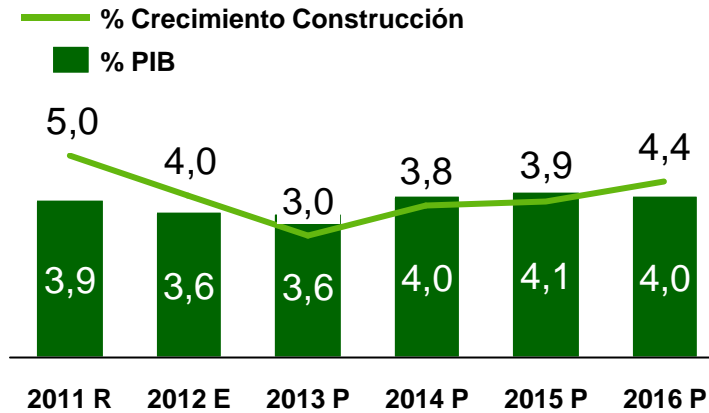
Este plan será financiado con una combinación de un aumento de capital de US\$ 100 millones (46%) y recursos propios (54%)



Oportunidades en México

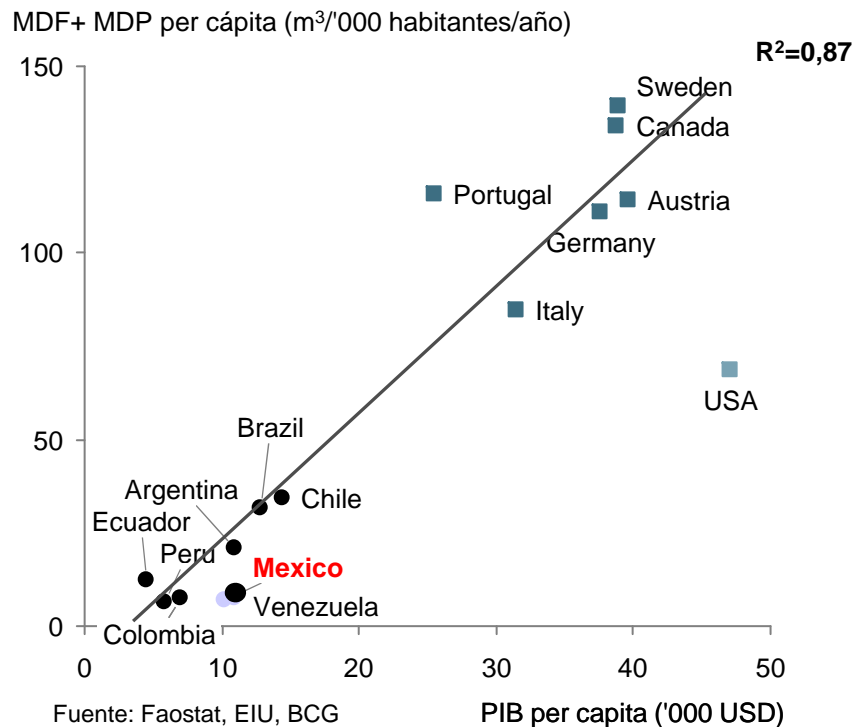
Buenas perspectivas de crecimiento

Sólido crecimiento de la Construcción



- La economía mexicana presenta favorables perspectivas de crecimiento por la recuperación del mercado norteamericano y las políticas económicas internas, que han permitido una mejora de competitividad

Alta correlación entre PIB per cápita y consumo



- México, segunda economía de Latinoamérica, cuenta con baja infraestructura de tableros y alta demanda potencial
- Cubrir el déficit habitacional de 4 MM de hogares o subir el consumo per cápita al nivel de Chile o Brasil, implicaría un aumento de demanda de ~1,7 millones m³, más que duplicando la demanda
- Bajo consumo por fuerte penetración de madera sólida y plywood en fabricación de muebles (73%) y alto costo de MDF (importado)



Oportunidades en México

Rexcel – US\$ 54,25 MM, más capital de trabajo

- Cierre: febrero de 2013
- Dos plantas de tableros partículas (MDP y PB): capacidad nominal de 460 mil m3
- Diversas líneas de recubrimiento
- Planta de resinas
- Ubicados en Lerma, Zitácuaro y Chihuahua
- Sinergias administrativas y operacionales con activos existentes en Durango

Arclin – US\$ 8,8 MM

- Cierre: abril de 2012
- Planta química que abastece líneas PB de Durango y terceros

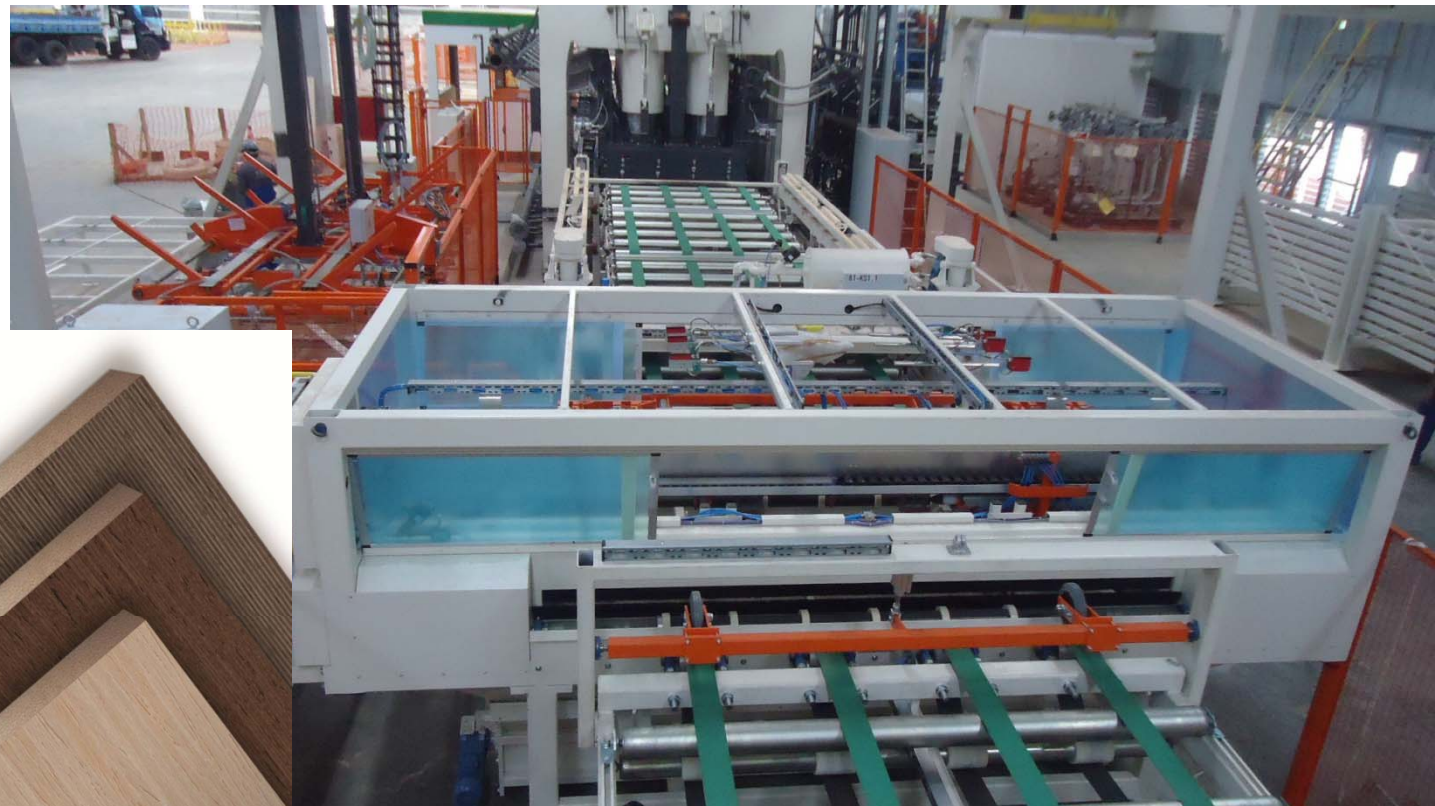




Valor agregado en Brasil

Nueva línea de melamina en Ponta Grossa, Brasil

- Capacidad de 140.000 m³; inversión: US\$ 11,2 MM; inicio operaciones: S1 2013





Valor agregado en Chile

Nuevas líneas melamina y pintado en Cabrero, Chile

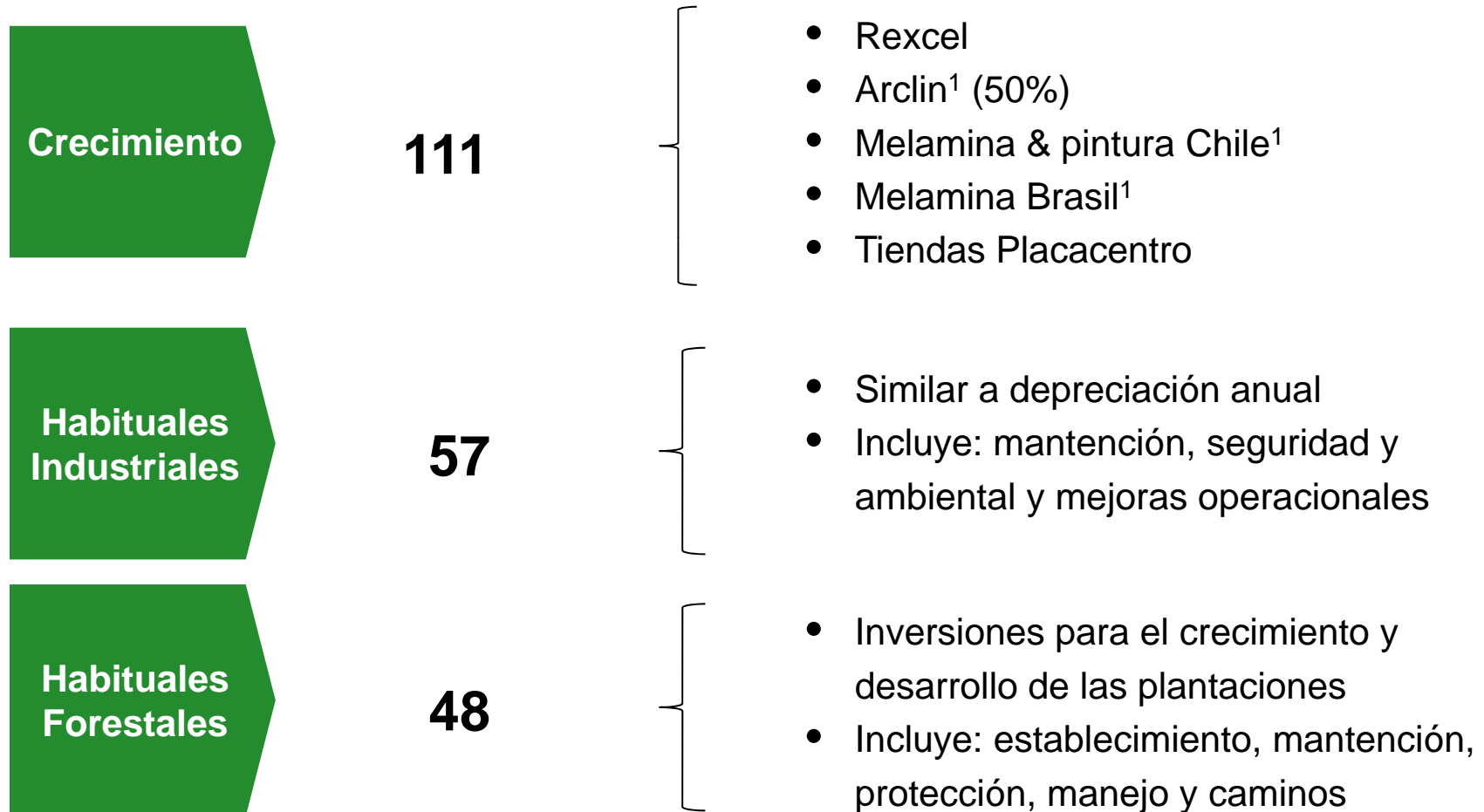
- Capacidad de 125.000 m³; inversión: US\$ 18,5 MM; inicio operaciones: S1 2013





Resumen Plan de Inversiones 2013

Masisa tiene un plan de inversiones de US\$ 216 millones en 2013



1: Remanente de inversiones iniciadas en el año 2012



Esta presentación puede contener proyecciones, las cuales constituyen declaraciones distintas a hechos históricos o condiciones actuales, e incluyen sin limitación la actual visión y estimación de la administración de futuras circunstancias, condiciones de la industria y desempeño de la compañía. Alguna de las proyecciones puede ser identificada por el uso de los términos "podría", "debería", "anticipa", "cree", "estima", "espera", "planea", "pretender", "proyectar" y expresiones similares. Son ejemplo de proyecciones las declaraciones respecto de futuras participaciones de mercado, fortalezas competitivas futuras proyectadas, la implementación de estrategias operacionales y financieras relevantes, la dirección de las futuras operaciones, y los factores o tendencias que afectan las condiciones financieras, liquidez o resultados operacionales. Dichas declaraciones reflejan la actual visión de la administración y están sujetas a diversos riesgos y eventualidades. No hay seguridad que los esperados eventos, tendencias o resultados ocurran efectivamente. Estas declaraciones se formulan sobre la base de numerosos supuestos y factores, incluido condiciones generales de la economía y del mercado, condiciones de la industria y factores operacionales. Cualquier cambio en los referidos supuestos o factores podría causar que los actuales resultados de Masisa y las acciones proyectadas de la compañía difieran sustancialmente de las expectativas presentes. Se deja expresa constancia que este documento tiene un propósito netamente informativo, no teniendo ni pretendiendo tener alcance legal en su contenido.