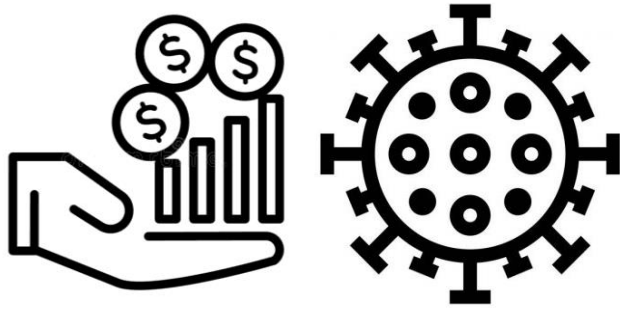


PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS
4T-2020

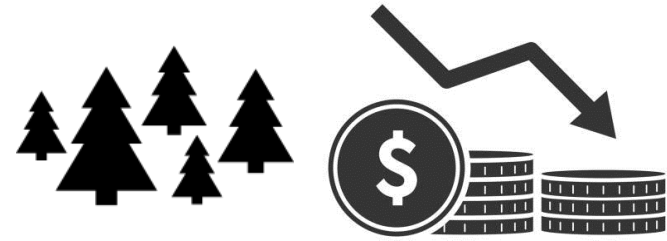
MASISA
Tu mundo, tu estilo

Destacados año 2020



Positivo EBITDA a Dic'20

Bajo escenario de Pandemia

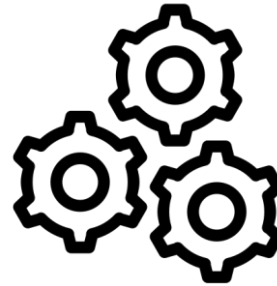


Reestructuración financiera

Mejora en indicadores de endeudamiento



Efectos no recurrentes
en última línea



Plan Estratégico en ejecución



Reestructuración organizacional

Agenda

➤ **Visión General de Masisa**

➤ Resultados Financieros a Dic'20

➤ Estrategia Corporativa MASISA

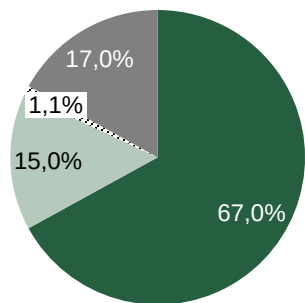
➤ Responsabilidad Social y Empresarial

➤ Conclusiones

➤ Preguntas y Respuestas (Q&A)

Visión General de Masisa

Estructura de la Sociedad a Ene'21



■ Grupo Nueva ▨ AFPs
■ Small Caps ■ Otros

Chile



Tableros: 877 mil m³
Melamina: 350 mil m³
Aserradero: 211 mil m³
Molduras: 233 mil m³

México



Tableros: 180 mil m³
Melamina: 50 mil m³

Venezuela Desconsolidado



Tableros: 430 mil m³
Melamina: 60 mil m³
Aserradero: 150 mil m³

Plantaciones: 93.510 ha.
Terreno por forestar: 20.395 ha.
Bosques, reservas y otros: 33.424 ha

Oficinas Comerciales



141 locales de Placacentros
en Bolivia, Chile, Colombia,
Ecuador, México y Perú

Argentina



Plantaciones: 46.261 ha.
Terreno por forestar: 9.178 ha.
Bosque, reservas y otros: 18.019 ha.

PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS
4T-2020

Agenda

➤ Visión General de Masisa

➤ **Resultados Financieros a Dic'20**

➤ Estrategia Corporativa MASISA

➤ Responsabilidad Social y Empresarial

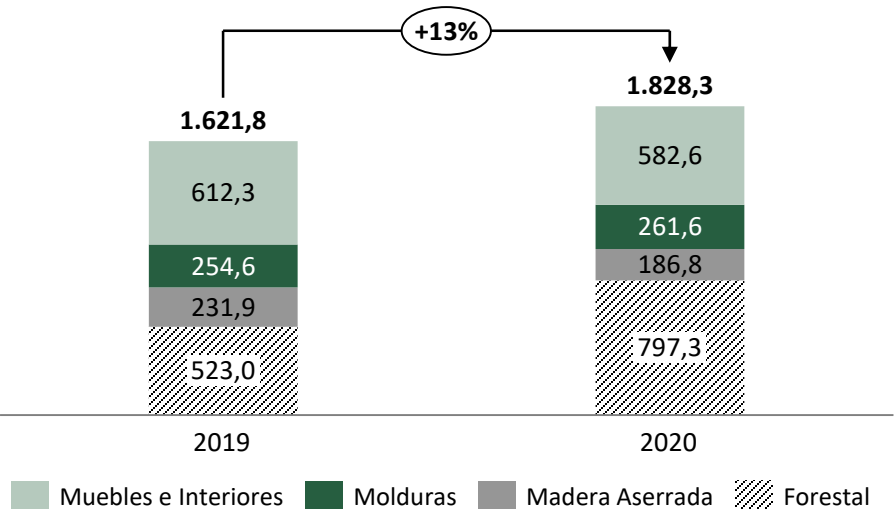
➤ Conclusiones

➤ Preguntas y Respuestas (Q&A)

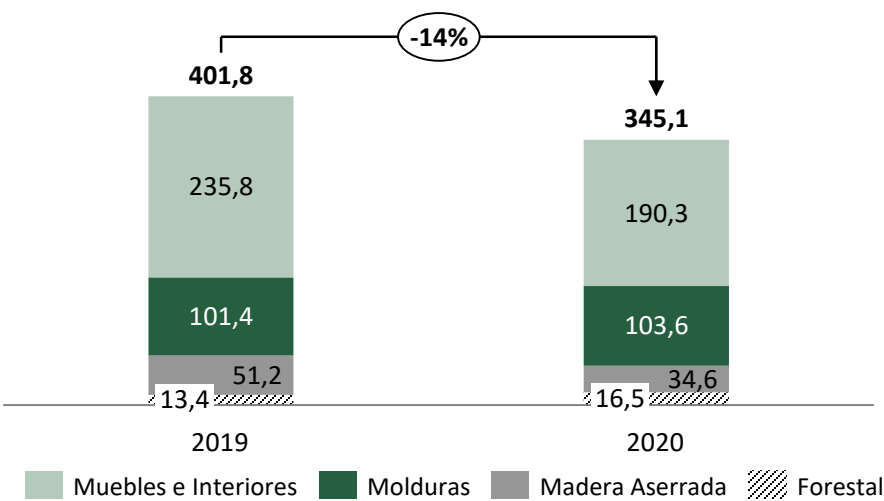
PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS
4T-2020

Resultados Financieros 2020: Resumen

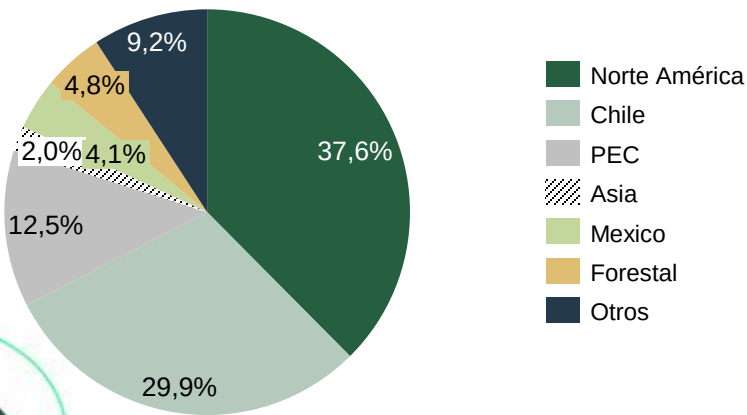
Volumen ⁽¹⁾ - miles de m³



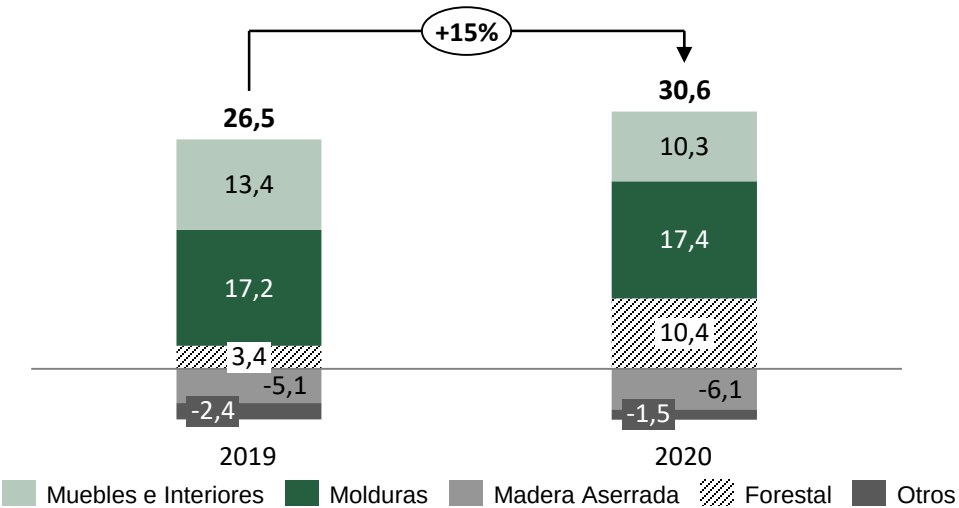
Ingresos ⁽¹⁾ - US\$ MM



Ventas por Destino ⁽¹⁾



EBITDA ⁽¹⁾ - US\$ MM

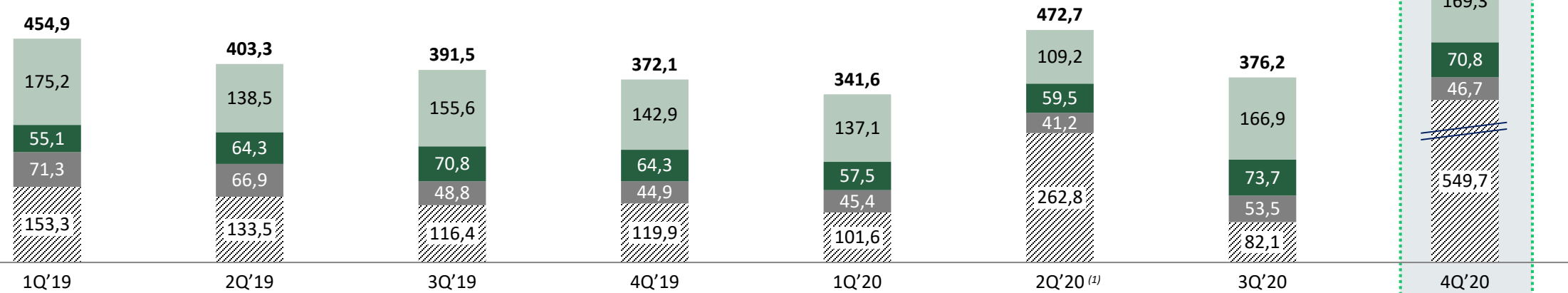


PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS
4T-2020

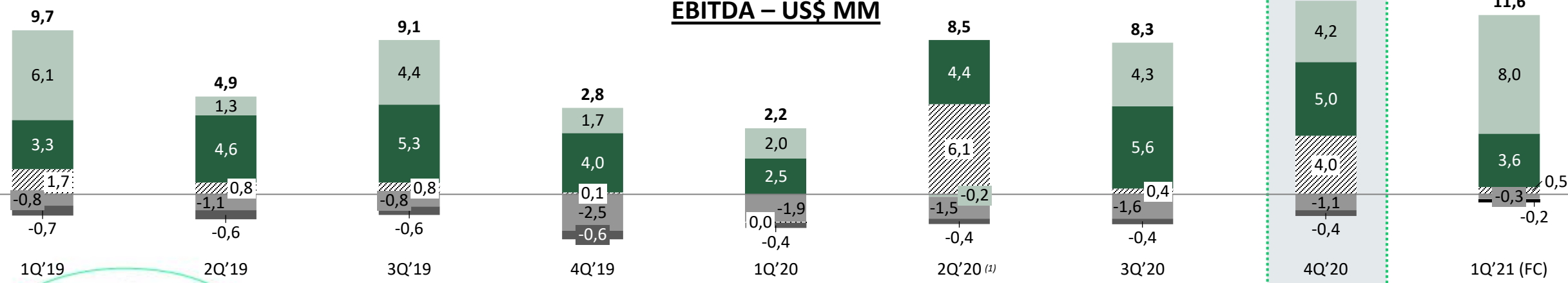
(1) Gráficos no incluyen venta de activos forestales chilenos.

Consolidado: Evolución trimestral por línea de negocios ⁽¹⁾

Volumen – miles de m³



EBITDA – US\$ MM

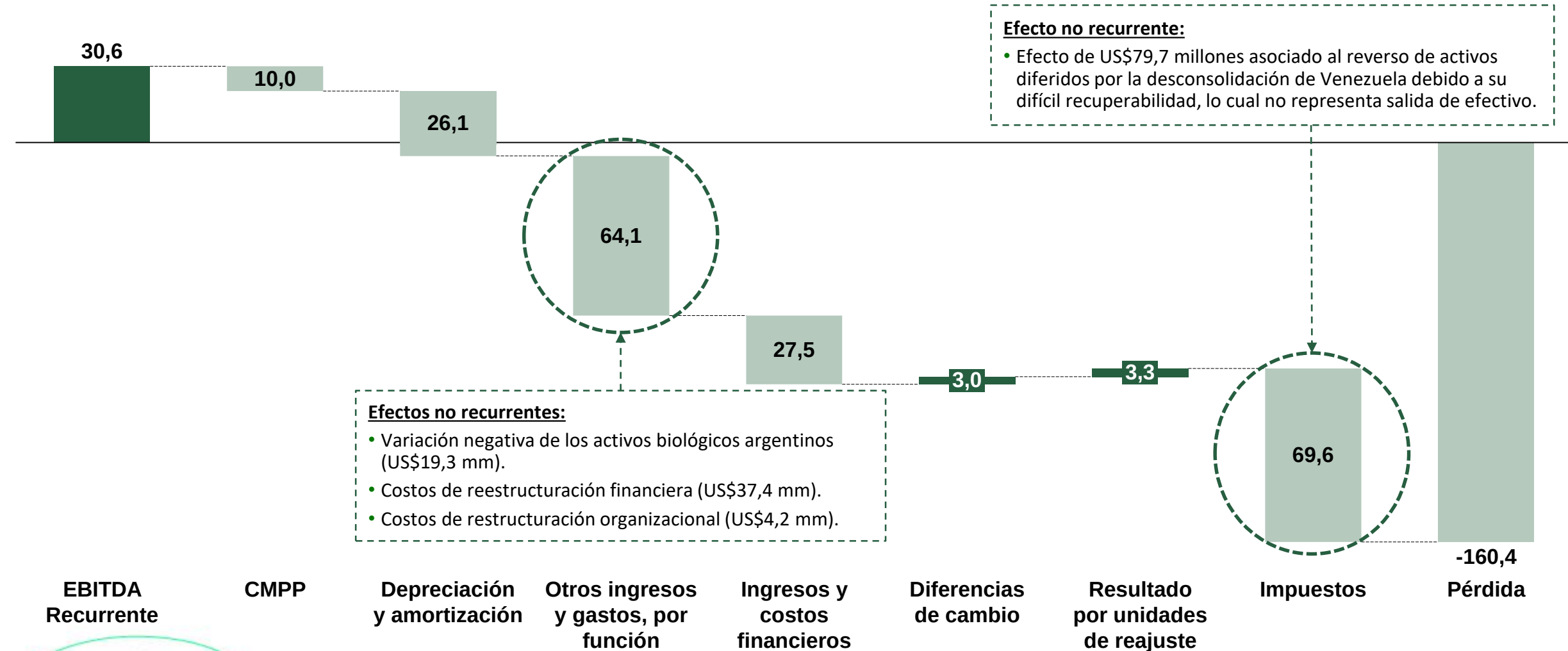


Muebles e Interiores Molduras Madera Aserrada Forestal Otros



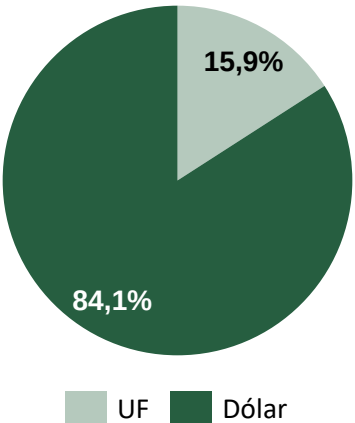
(1) Los gráficos no incluyen los efectos asociados a la venta de los bosques chilenos.

Efectos no recurrentes en el Resultado no operacional - Dic'20 (US\$ mm)

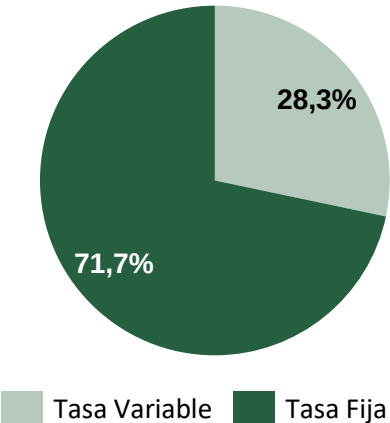


Estructura de Deuda Financiera y Calendario de Vencimientos

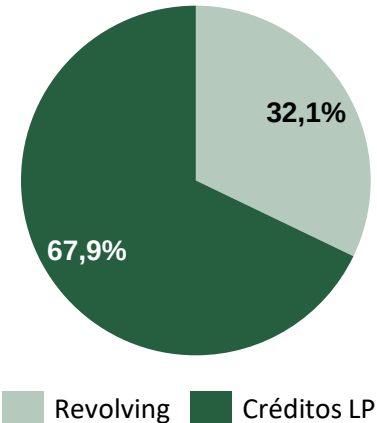
Deuda por tipo de moneda



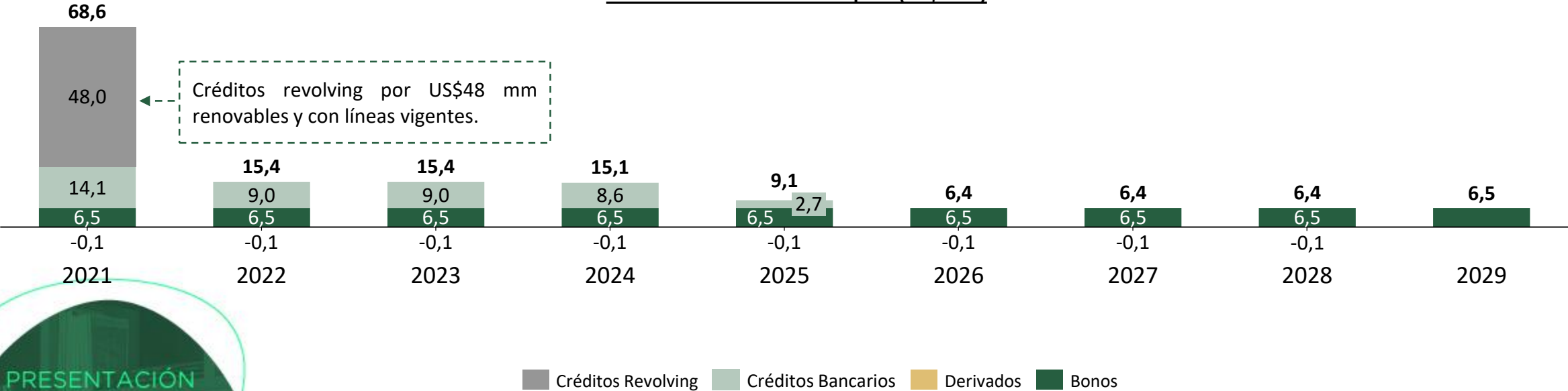
Deuda por tipo de interés



Deuda por plazo

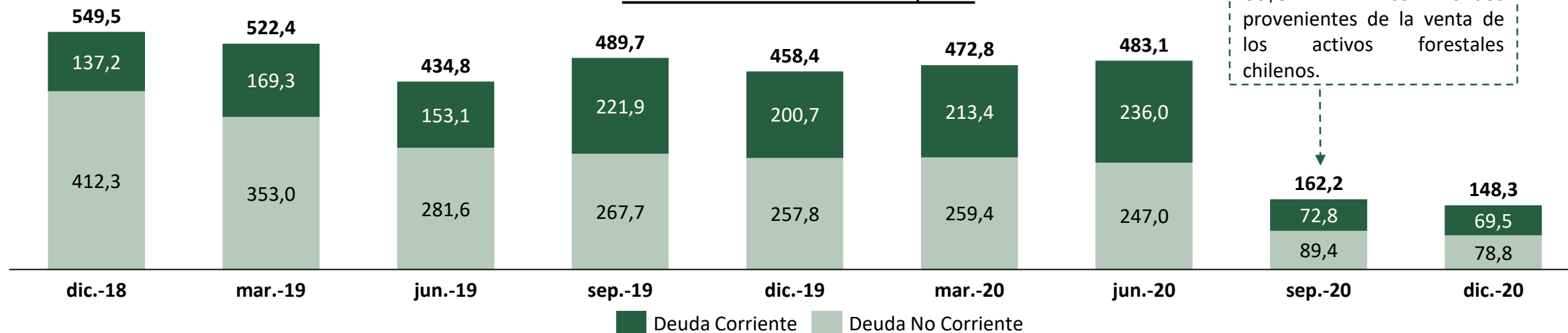


Perfil de Vencimiento de Capital (US\$ mm)

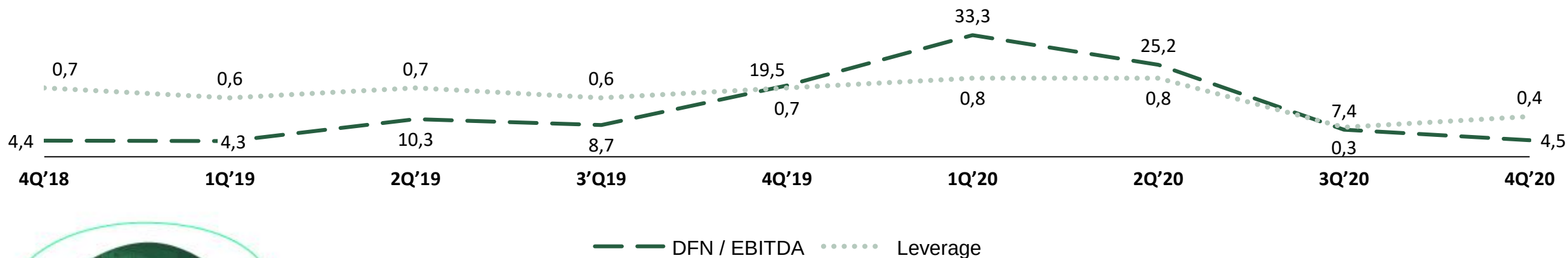


Evolución Deuda Financiera Bruta e Índices de Endeudamiento

Deuda Financiera Bruta - US\$ MM



Evolución Índices de Endeudamiento ⁽¹⁾



PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS
4T-2020

MASISA
Tu mundo, tu estilo

(1) Indicadores no consideran ingresos por la venta de activos forestales chilenos y descuentan el efecto NIIF16 según está establecido en los covenants de la Compañía.

Finalización de Exitoso Liability Management en 2020

1

Pago de créditos bancarios:

1. Crédito Sindicado por US\$100 mm
2. Bridge Loans por US\$74,5 mm
3. Otros compromisos bancarios

2

Rescate Bonos Serie L y N:

1. Rescate anticipado 50% Bono Serie L y 99,75% Bono Serie N
2. Rescate Obligatorio 0,25% Serie N

3

Modificación Covenants Contrato de Bonos Serie L

1. Sin medición DFN/EBITDA hasta Sep'22.
2. DFN/EBITDA $\leq 3,5x$ entre Dic'22 y Sep'23.
3. Desde Dic'23 DFN/EBITDA $\leq 3,0x$.

4

Modificación Covenants Contratos de Créditos Bancarios

Unwind derivados UF/CLP financiados con créditos de largo plazo.



Reestructuración Financiera Concluida

Agenda

➤ Visión General de Masisa

➤ Resultados Financieros a Dic'20

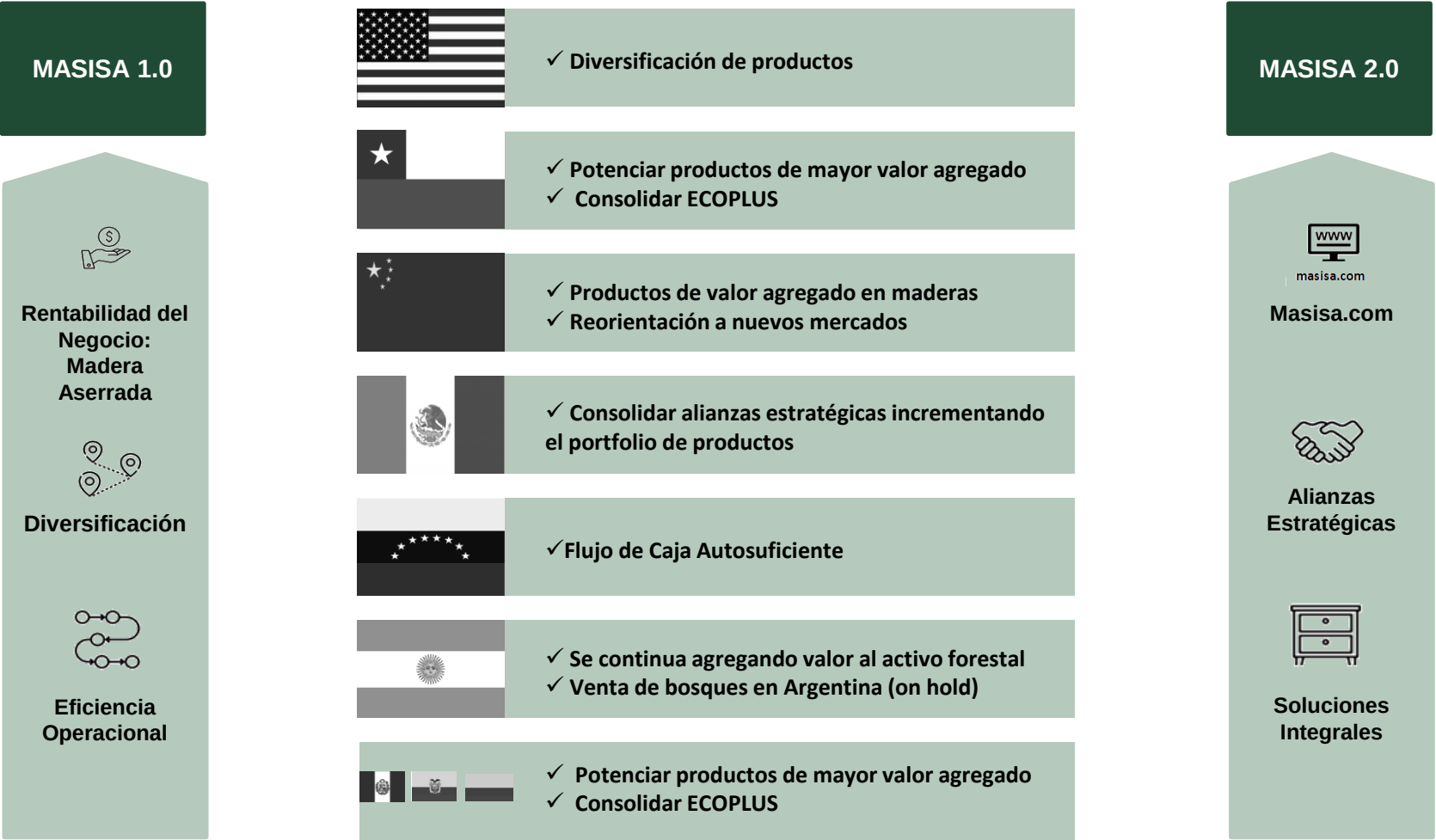
➤ **Estrategia Corporativa MASISA**

➤ Responsabilidad Social y Empresarial

➤ Conclusiones

➤ Preguntas y Respuestas (Q&A)

Estrategia Corporativa: A nivel de Mercado



Cambio Cultural 

Estrategia Corporativa: Pilares fundamentales



✓ Objetivo de Corto Plazo: Obtener el máximo desempeño de Vr. 1.0

✓ Objetivo de Mediano y Largo Plazo: Obtener el máximo desempeño de Vr. 2.0 sin perder de vista Vr. 1.0

I

Foco estratégico de Masisa:
Orientado a mercados con
mejor *performance*

- Intensificar crecimiento
- Focalizar la producción de productos con mayor valor agregado
- Reorientar productos a aquellos mercados con mejores condiciones de precio

II

Eficiencia operacional: En
todas las áreas de negocios

- Optimización de procesos operativos y administración
- Inversiones selectivas
- Automatización de procesos

III

Masisa 2.0: *Upsides*
(Impactos de Largo Plazo)

- Desarrollar otros canales de distribución complementarios
- Alianzas estratégicas
- Soluciones integrales y modulares

IV

Estrategia financiera

- Flujo financiero en línea con el flujo operacional
- *Covenants* confortables
- Endeudamiento razonable para el tamaño de la Compañía

PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS
4T-2020

Agenda

➤ Visión General de Masisa

➤ Resultados Financieros a Dic'20

➤ Estrategia Corporativa MASISA

➤ **Responsabilidad Social y Empresarial**

➤ Conclusiones

➤ Preguntas y Respuestas (Q&A)

Responsabilidad Social Empresarial: Política de diversidad, inclusión y equidad de género

Masisa se une a la comunidad de los **Principios para el Empoderamiento de las Mujeres (WEP's)** que promueven igualdad de género en el ambiente de trabajo, mercado y comunidad.



Creación de la Política Corporativa de Diversidad, Inclusión y Equidad de Género.



Programa Mujeres Masisa Generación 2012-2020

“La igualdad de género es un buen negocio”

“Como Compañía estamos convencidos de que para seguir avanzando hacia una sociedad mas justa, equilibrada y basada en la construcción de la confianza, es necesario asumir el compromiso de ser un referente y movilizador en equidad de género”.



TARGET
GENDER
EQUALITY



Este reconocimiento destaca a aquellas empresas con los mejores indicadores de género de su respectivo rubro, de acuerdo a información pública de la Norma 386 CMF.

En esta 5ta versión, felicitamos a los ganadores del Premio Impulsa 2020:



MASISA
Tu mundo, tu estilo

PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS
4T-2020

Agenda

➤ Visión General de Masisa

➤ Resultados Financieros a Dic'20

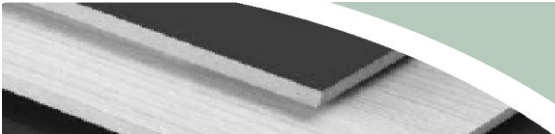
➤ Estrategia Corporativa MASISA

➤ Responsabilidad Social y Empresarial

➤ **Conclusiones**

➤ Preguntas y Respuestas (Q&A)

Conclusiones



EBITDA a Dic'20 superior a Dic'19 a pesar del escenario actual de pandemia. Recuperación en el 2S'20 por mejoras en volumen de ventas y eficiencias en gastos.

1



Considerable mejora en el nivel de endeudamiento de la Compañía (DFN/EBITDA ⁽¹⁾ de 4,5x a Dic'20) debido a la reestructuración financiera y mejora operacional.

2



Importante reducción en deuda financiera permitirá disminuir gastos financieros a un tercio y mejorar considerablemente el flujo de caja.

3



Juntas de Tenedores de Bonos de la Serie L en el 2S'20 permitieron modificar covenant de DFN/EBITDA.

4



Plan estratégico con foco en rentabilizar el negocio tradicional, maximizando los productos de valor agregado, en mercados de mejor margen y con fuerte eficiencia en costos.

5



La reestructuración de la Compañía e implementación del plan estratégico 2020 dejan a Masisa en una buena posición para mejorar su desempeño operacional y financiero de los próximos años.

6

PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS
4T-2020

(1) Descontando el efecto NIIF16 según está establecido en los covenants de la Compañía y sin considerar la venta de los activos forestales chilenos.

Agenda

- Visión General de Masisa
- Resultados Financieros a Dic'20
- Estrategia Corporativa MASISA
- Responsabilidad Social y Empresarial
- Conclusiones
- Preguntas y Respuestas (Q&A)



Preguntas y Respuestas

Q&A

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS 4T-2020



MASISA
Tu mundo, tu estilo

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.