

NO
NO
NO
NO
NO

**PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS**

4Q-2022

MASISA
Tu mundo, tu estilo

Agenda

Hechos destacados a Dic'22

Resultados financieros a Dic'22

Información de Interés

Consideraciones finales

Preguntas y respuestas (Q&A)

**PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS**

Hechos Destacados 2022



INGRESOS 2022

US\$501,1 MM

EBITDA 2022

US\$111,2 MM

PÉRDIDA 2022 ⁽¹⁾

US\$165,3 MM

DFN/EBITDA ⁽²⁾

0,1X



DISTRIBUCIÓN A LOS ACCIONISTAS

Ene'23:

Disminución de capital por US\$58,0 millones (venta Argentina)

Mar'23: Propuesta Directorio de disminución de capital por US\$176,9 millones



CONTINÚA IMPLEMENTACIÓN PLAN ESTRATÉGICO

Productos con valor agregado

Reducción de gastos y eficiencia en costos

Capex de rápido payback



ALZA CLASIFICACIÓN DE RIESGO A-

Clasificaciones de largo plazo de Masisa por Fitch Ratings y Feller Rate en A-, Perspectiva Estable



FINALIZA REESTRUCTURACIÓN CON VENTA DE FILIALES ARGENTINAS

En línea con el Plan Estratégico de la Compañía

(1) Pérdida se explica principalmente por el efecto contable de la venta de filiales argentinas que asciende a US\$248,9 millones

(2) Considerando el efecto NIIF16 según está establecido en los covenants de la Compañía

Agenda

Hechos destacados a Dic'22

Resultados financieros a Dic'22

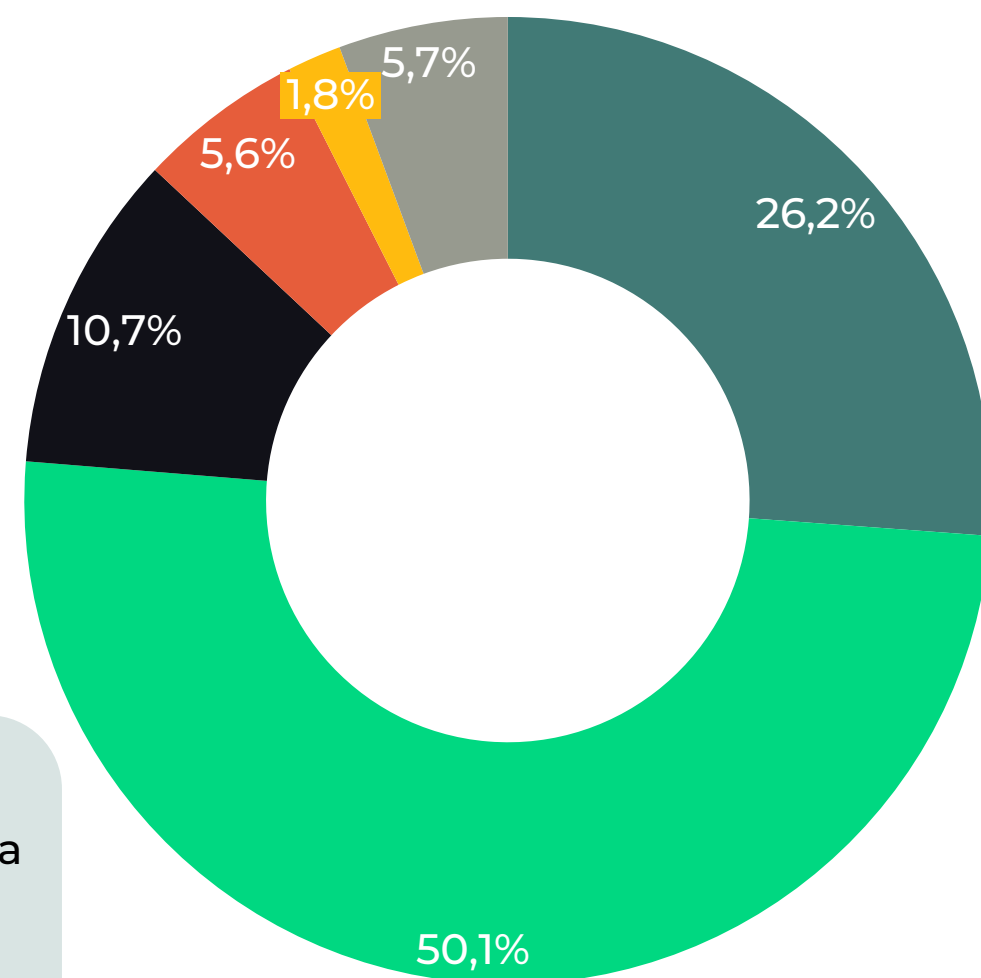
Información de Interés

Consideraciones finales

Preguntas y respuestas (Q&A)

**PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS**

Presencia Regional Sobre Ventas Totales 2022



Chile
Norte América
PEC
México
Asia
Otros

Venta y EBITDA por negocio

NEGOCIO INDUSTRIAL

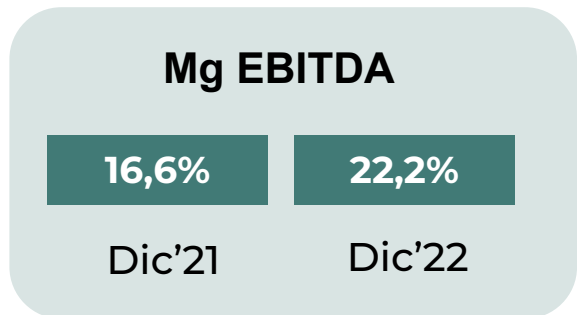
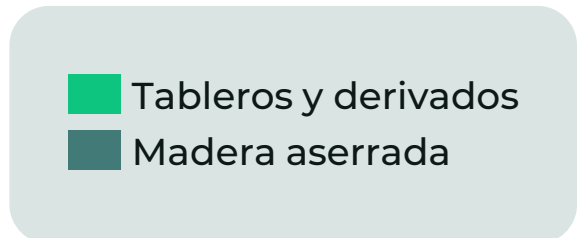
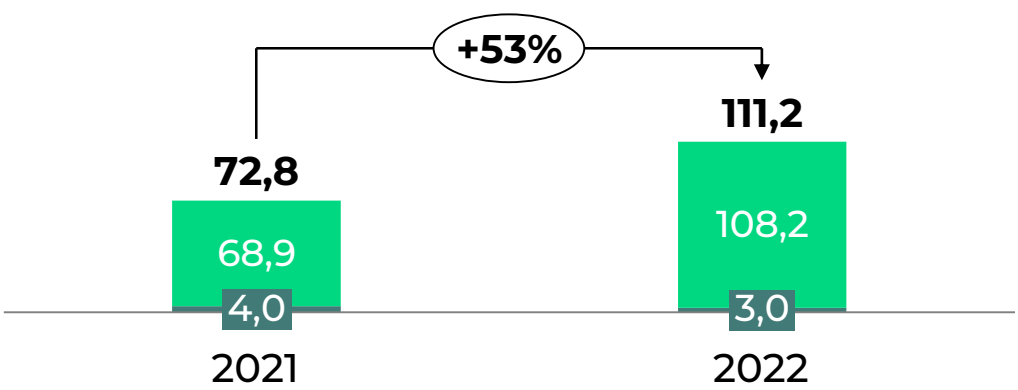
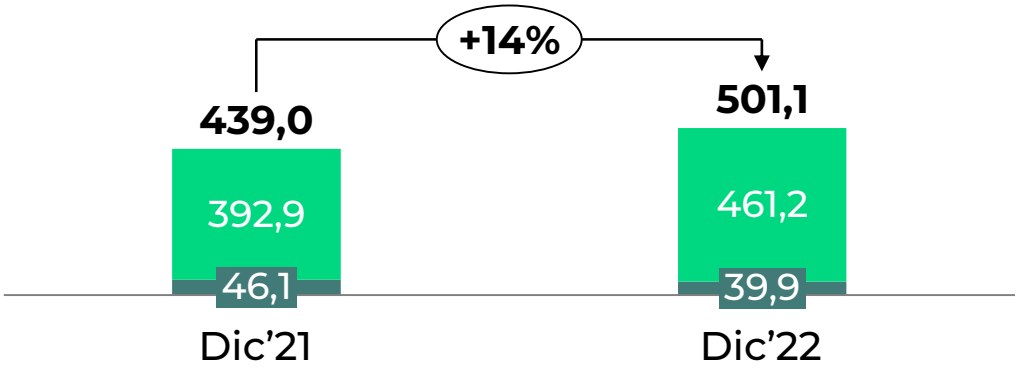
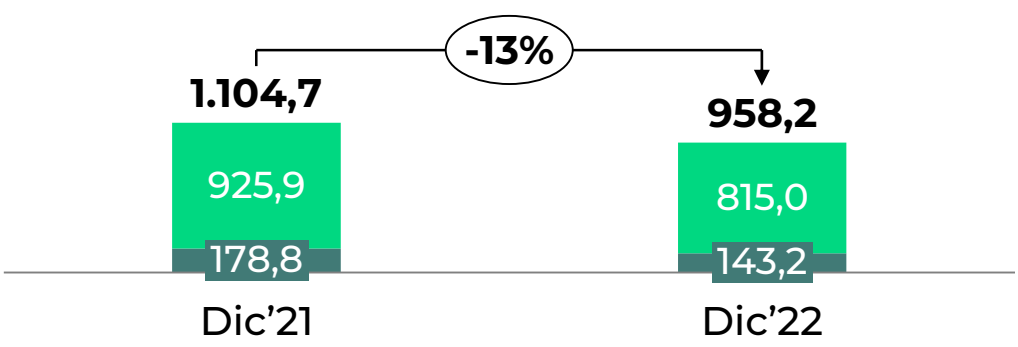
Tableros y
Derivados

92,0% VENTAS
97,3% EBITDA

Madera
Aserrada

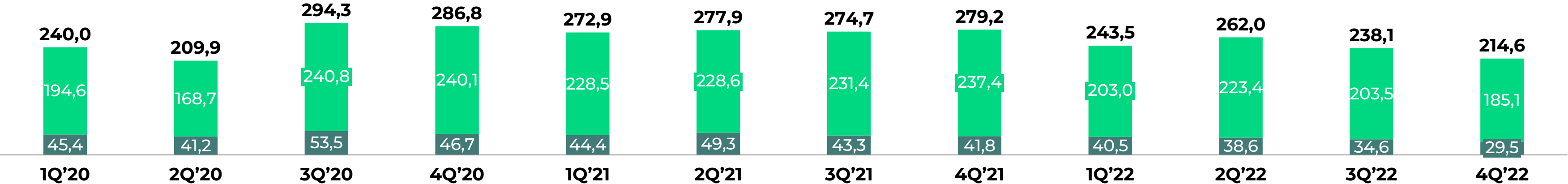
8,0% VENTAS
2,7% EBITDA

Resultados Financieros - 2022

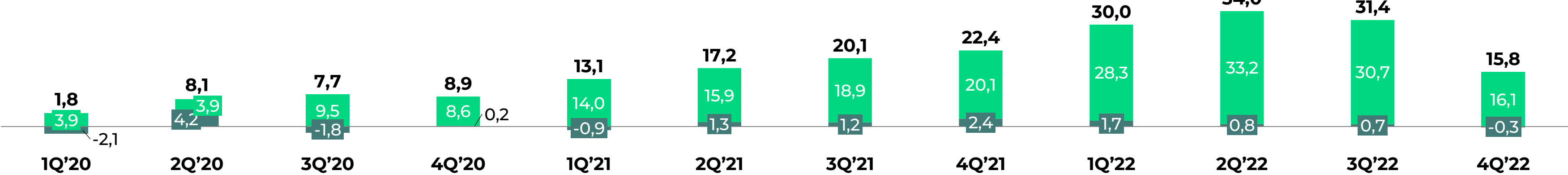


Evolución Trimestral por línea de negocios ⁽¹⁾

Volumen - miles de m³



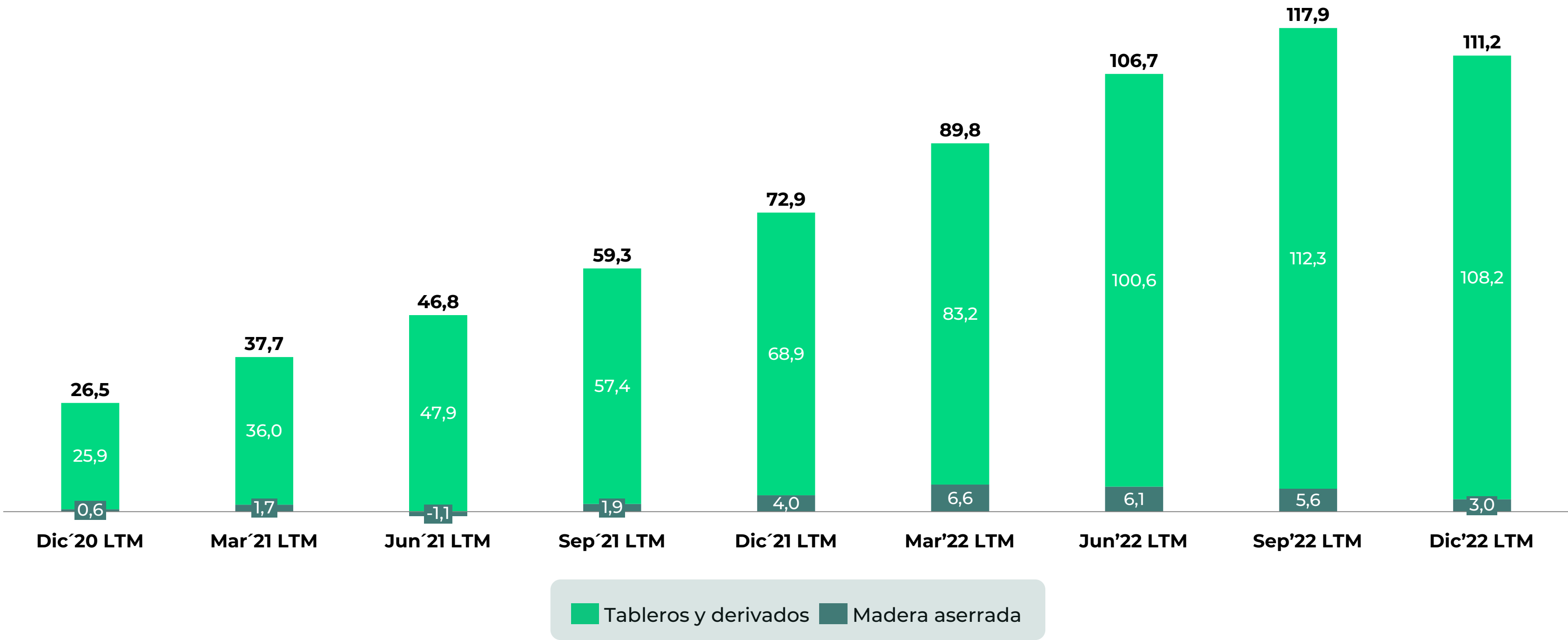
EBITDA - US\$ MM⁽²⁾



(1) No incluye la venta de activos forestales chilenos (2Q'20)
(2) No considera Argentina en todos los períodos

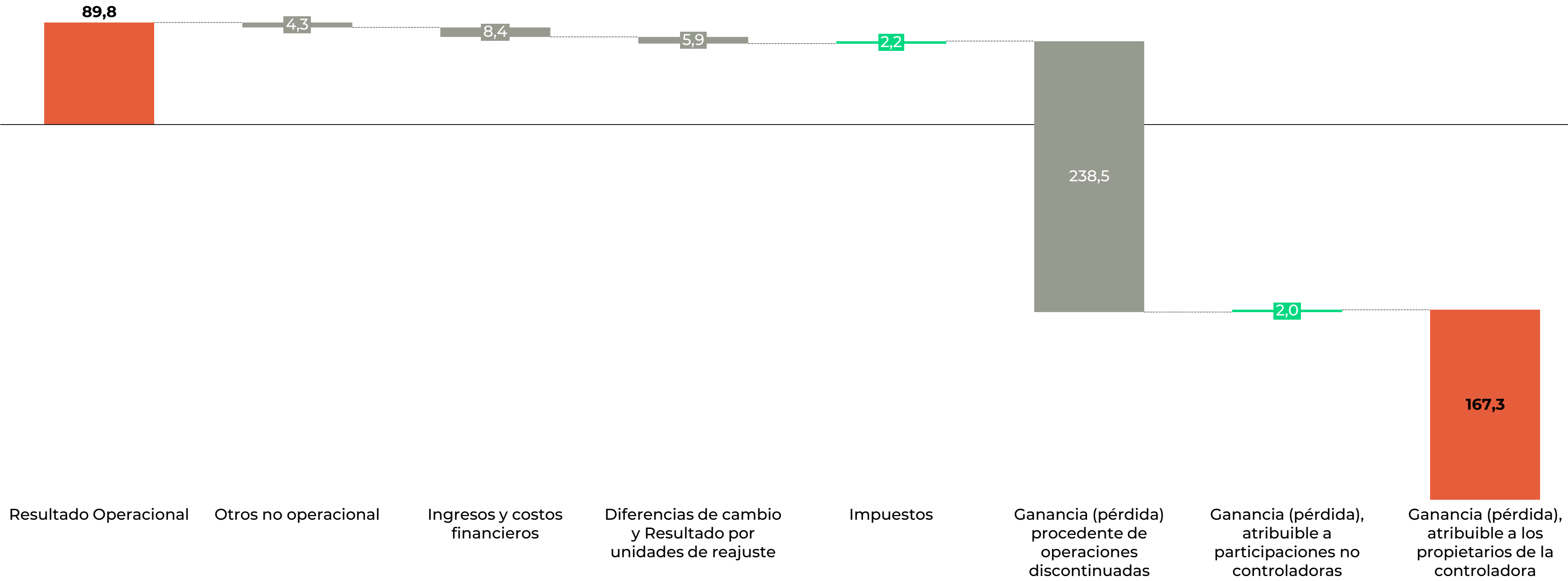
Evolución EBITDA 12 meses móviles (US\$MM)

por línea de negocios⁽¹⁾



(1) No considera Argentina en todos los períodos

Principales variaciones en el resultado no operacional (US\$MM)



Venta filiales argentinas

Forestal Argentina S.A. y Masisa Forestal S.A.

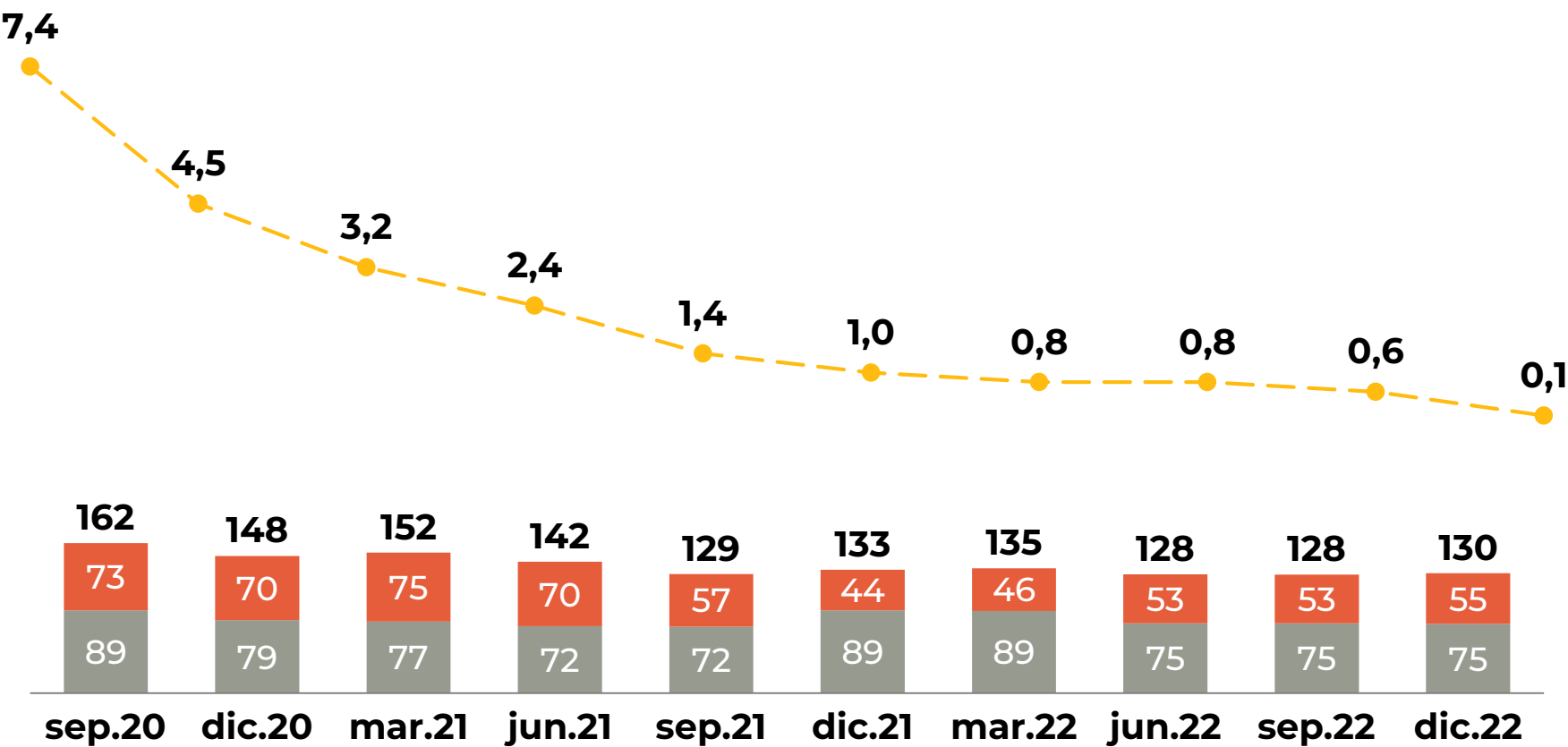


- La transacción tuvo un efecto negativo por US\$248,9 millones que afectó el ejercicio del año 2022.
- Lo anterior fue parcialmente compensado por la utilidad generada en las filiales argentinas durante el 2022 por US\$10,4 millones.

Efectos ventas filiales argentinas	MMUS\$
Efecto valor libro transacción	(43,1)
Reservas de conversión	(202,8)
Otros	(3,0)
Total efecto en Resultado	(248,9)

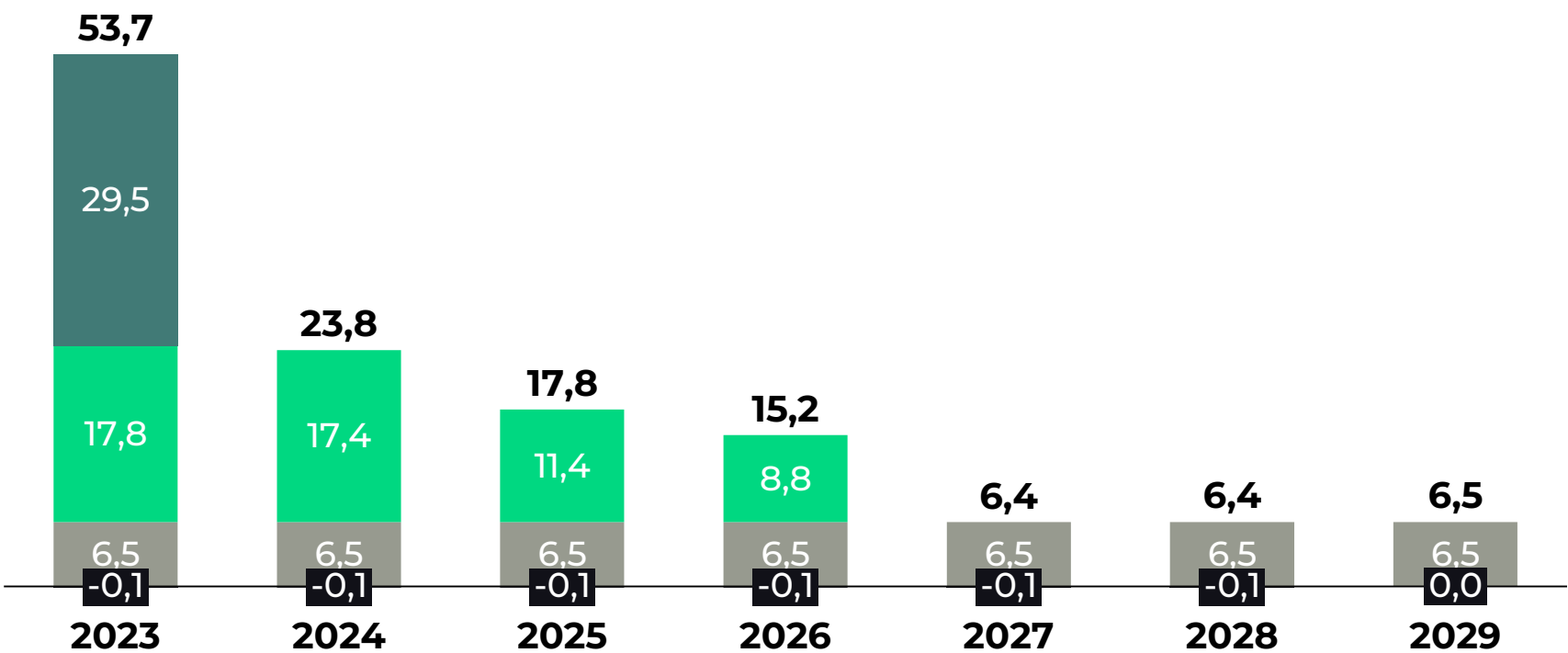
Perfil Financiero de la Compañía (US\$MM) – Dic'22

Evolución Deuda Financiera Bruta e Índice de Endeudamiento⁽¹⁾



—●— DFN/EBITDA ■ Deuda Corriente ■ Deuda No Corriente

Perfil de Vencimientos - US\$ MM



■ Creditos Revolving ■ Creditos Bancarios ■ Bonos ■ Derivados

(1) Índice de Endeudamiento medido como deuda financiera neta sobre EBITDA Ex NIIF 16 incluyendo los gastos por arrendamientos financieros.



**PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS**

Agenda

Hechos destacados a Dic'22

Resultados financieros a Dic'22

Información de Interés

Consideraciones finales

Preguntas y respuestas (Q&A)

Alza de Clasificación de Riesgo de Masia a A-, Perspectiva Estable

A-
Perspectiva Estable



BBB
Perspectiva Positiva

Diciembre 2022:

El alza en la clasificación es reflejo de un aumento consistente en la generación de EBITDA, junto con una deuda financiera menor. Lo anterior favoreció una mejora en la estructura de capital de la compañía, lo cual se evidenció en mejores indicadores de endeudamiento. Asimismo, muestra una evolución consistente y favorable en la generación operacional de sus principales negocios.

FitchRatings

A-
Perspectiva Estable



BBB+
Perspectiva Estable

Febrero 2023:

El alza de clasificación refleja mayoritariamente los resultados de su plan de reestructuración financiera y operacional, los que se han traducido en una mejoría de los principales indicadores crediticios y de liquidez incorporados en la clasificación.

Feller.Rate

Disminución de Capital

ENERO 2023

- Junta Extraordinaria de Accionistas aprobó una disminución del capital por US\$58,0 millones.
- Capital suscrito y pagado disminuye a US\$596,6 millones desde US\$654,6 millones, sin variar la cantidad total de acciones.
- Propósito de esta disminución es repartir a los accionistas los fondos de la venta de las filiales argentinas Forestal Argentina S.A. y Masisa Forestal S.A.
- La disminución de capital se concretará en marzo de 2023.

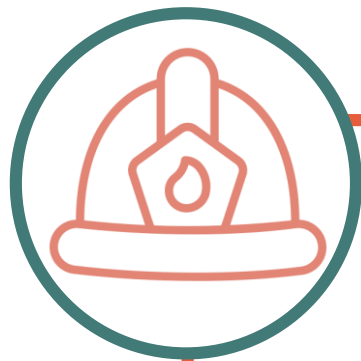
MARZO 2023

- Directorio citó a Junta Extraordinaria de Accionistas para aprobar una disminución de capital por US\$176,9 millones.
- Disminución de capital por US\$136,9 millones para absorber pérdidas acumuladas del ejercicio 2022 y dejar a la Compañía en condiciones de poder repartir dividendos.
- Disminución de capital por US\$40,0 millones con el fin de repartir excedentes de caja generados en 2022.

Incendios 2022-2023



- El 30 de diciembre de 2022 se produjo un foco de incendio detrás de las instalaciones de Masisa en Cabrero.
- No hubo daños de equipos, personal o instalaciones críticas comprometidas.
- Mayor daño fue en el acopio de biomasa, 5 a 6 hectáreas, de propiedad de Neomás.
- El siniestro no impidió el normal funcionamiento de las operaciones industriales.
- Daño estimado alrededor de US\$3,0 millones.
- Masisa cuenta con seguro de bienes físicos para todas sus instalaciones y el evento fue siniestrado.



- A la fecha no ha habido otro siniestro en las instalaciones de la Masisa.
- La Compañía realiza constante monitoreo, cuenta con brigadas listas y un plan de emergencia preparado en caso de que sea necesario.

Compromisos Masisa



- Primera auditoría intermedia de APL pondera 100% de cumplimiento promedio en Cabrero.
- Proceso donde se acordaron cuatro metas con diferentes compromisos y acciones para medir, aumentar y gestionar el grado de circularidad.



- Masisa se adhiere al Proyecto Buena Madera (PBM) de CORMA para que las transacciones de compra operen en el nivel AAA.
- Todas las compras deberán cumplir con ciertos requisitos relacionados a la trazabilidad de la madera.



PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

Agenda

Hechos destacados a Dic'22

Resultados financieros a Dic'22

Información de Interés

Consideraciones finales

Preguntas y respuestas (Q&A)

Conclusiones

- Cierre de año con EBITDA de US\$111,2 millones y margen EBITDA 22,2%.
- Situación financiera permite enfrentar en buenas condiciones escenario económico adverso. Reconocimiento de agencias de rating y mercado financiero.
- Indicador DFN/ EBITDA alcanzó un mínimo de 0,1x y leverage de 0,1x.
- El 2023 será un año desafiante, dada la contracción de la demanda tanto en el mercado local como norteamericano. Sin embargo, la Compañía se encuentra bien posicionada para enfrentar dicho escenario.
- Plan de Capex enfocado en eficiencia operacional e inversiones ESG, reforzando el compromiso en sostenibilidad.
- Venta de filiales de Argentina en línea con el plan estratégico de la Compañía.



Agenda

Hechos destacados a Dic'22

Resultados financieros a Dic'22

Información de Interés

Consideraciones finales

Preguntas y respuestas (Q&A)

**PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS**

Preguntas y Respuestas (Q&A)



40-2022

**PRESENTACIÓN
DE RESULTADOS**



MASISA
Tu mundo, tu estilo