

PROTEAK

WE MAKE FORESTRY MATTER

Asamblea de Accionistas

30 de abril de 2021

Información sobre estimaciones y riesgos asociados

La información que se presenta en este comunicado contiene ciertas declaraciones acerca del futuro e información relativa a Proteak Uno S.A.B. de C.V. y subsidiarias (en conjunto “Proteak” o la “Compañía”) las cuales están basadas en el entendimiento de sus administradores, así como en supuestos e información actualmente disponible para la Compañía. Tales declaraciones reflejan la visión actual de Proteak sobre eventos futuros y están sujetas a ciertos riesgos, factores inciertos y presunciones. Muchos factores podrían causar que los resultados, desempeño, o logros actuales de la Compañía sean materialmente diferentes con respecto a cualquier resultado futuro, desempeño o logro de Proteak que pudiera ser incluida, en forma expresa o implícita dentro de dichas declaraciones acerca del futuro, incluyendo, entre otros: cambios en las condiciones generales económicas y/o políticas, cambios gubernamentales y comerciales a nivel global y en los países en los que la Compañía hace negocios, cambios en las tasas de interés y de inflación, volatilidad cambiaria, cambios en la demanda y regulación de los productos comercializados por la Compañía, cambios en el precio de materias primas y otros insumos, cambios en la estrategia de negocios y varios otros factores. Si uno o más de estos riesgos o factores inciertos se materializan, o si los supuestos utilizados resultan ser incorrectos, los resultados reales podrían variar materialmente de aquellos descritos en el presente como anticipados, creídos, estimados o esperados. Proteak no pretende y no asume ninguna obligación de actualizar estas declaraciones acerca del futuro.

Orden del día

- I. DISCUSIÓN, MODIFICACIÓN O APROBACIÓN, EN SU CASO, DEL INFORME ANUAL A QUE SE REFIERE EL ENUNCIADO GENERAL DEL ARTÍCULO 172 DE LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES MERCANTILES, RESPECTO DE LAS OPERACIONES REALIZADAS POR LA SOCIEDAD, SU ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN Y SUS ÓRGANOS INTERMEDIOS DURANTE EL EJERCICIO SOCIAL COMPRENDIDO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020, INCLUYENDO LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES A DICHO PERIODO, ASÍ COMO RATIFICACIÓN DE TODOS LOS ACUERDOS TOMADOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD DURANTE EL PERIODO SUJETO A REVISIÓN.
- II. DISCUSIÓN, MODIFICACIÓN O APROBACIÓN, EN SU CASO, DE LAS GESTIONES Y DEL INFORME ANUAL, RESPECTO DE LAS OPERACIONES REALIZADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y LOS ÓRGANOS INTERMEDIOS DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD, DURANTE EL EJERCICIO SOCIAL COMPRENDIDO DEL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020.
- III. NOMBRAMIENTO O RATIFICACIÓN Y APROBACIÓN EN SU CASO, DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y MIEMBROS DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS DE LA SOCIEDAD, CONFORME A LO ESTABLECIDO POR LOS ESTATUTOS SOCIALES DE LA SOCIEDAD.
- IV. DETERMINACIÓN DE LOS EMOLUMENTOS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y MIEMBROS DE LOS ÓRGANOS INTERMEDIOS DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD.
- V. AUTORIZACIÓN PARA QUE LA SOCIEDAD EJERZA TODOS LOS ACTOS QUE SEAN NECESARIOS, INCLUYENDO SIN LIMITAR LA RENEGOCIACIÓN DE LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES EN LOS QUE SE ENCUENTRAN PACTADAS SUS PASIVOS Y/U OPERACIONES FINANCIERAS, EN CUALESQUIERA DE SUS MODALIDADES.
- VI. DESIGNACIÓN DE DELEGADOS QUE FORMALICEN LAS RESOLUCIONES QUE SE ADOPTEN EN LA ASAMBLEA.

Agenda

- Resultados 2020
- Nombramiento, Ratificación y emolumentos del Consejo
- Precio CPO's 2020





Resultados 2020



Resumen Resultados 2020

MDF

- Mejora en volumen de venta de Valor Agregado Nacional (V.A.) **+32%** vs 2019.
- Disminución de **ingresos** en el 2020 de **-3%** y de **producción** de **-10%** vs 2019.
- Los precios de MDF presentaron una recuperación a partir del 4T20, debido al aumento en la demanda e incremento en materias primas.
- Mantuvimos vigente la estrategia de venta en USA, representando el 7% del total.
- En el último trimestre, logramos concretar una alianza **“Tecnotabla y GAIA”**, enfocada a visibilidad de marca e incremento en ventas de VA.

Teca y Eucalipto

- Como parte del plan anual original, durante el 4T20 se reiniciaron operaciones de cosecha de una de las primeras plantaciones ubicadas en Nayarit.
- Durante los últimos meses del año, reactivamos la actividad en plantaciones de Eucalipto, llegando a un total de **655 ha.** al cierre del año.
- Los precios de la Teca tuvieron un incremento hacia finales del 2020 del 10% aproximadamente.

Negocio general

- Ejecución exitosa del plan de contingencia y control del gasto implementado a partir del mes de Abril.
- Disminución en total de ingresos acumulados de **-3%** vs 2019. Resultado positivo considerando la pandemia.
- Margen EBITDA total de **\$87.9MM**, representando **7%** del total de ingresos.
- Se concretan **acciones inmediatas para la generación de caja**, concluyendo con éxito el aumento de Capital por **MXN \$295 MM**, y una nueva línea de crédito con Sabadell por **MXN \$100MM**

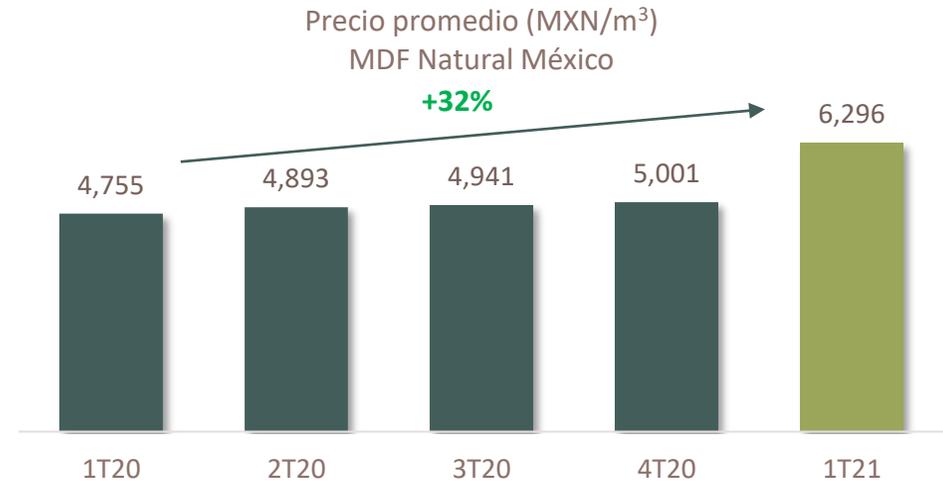
Durante el 4T20 se inicia una recuperación en los precios de MDF...esto junto con una mejora en el mix de venta de Valor Agregado, han impulsado significativamente el valor promedio.

Crecimiento en Volumen de MDF (m³)

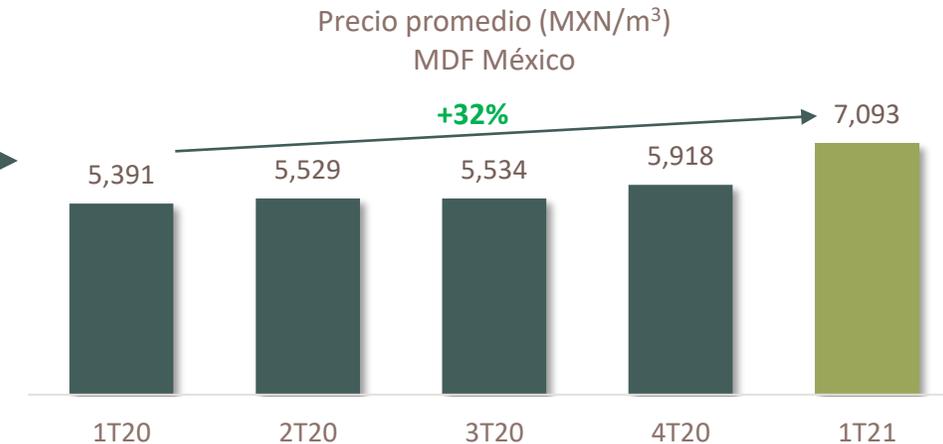
Volumen MDF (m³)

	FY20	FY19	% vs 19	% Total
MX Natural	146,721	157,488	-7%	74%
MX Valor agregado	33,169	25,197	32%	17%
US Exportación	17,668	23,561	-25%	9%
Total	197,558	206,246	-4%	100%

Precio de MDF



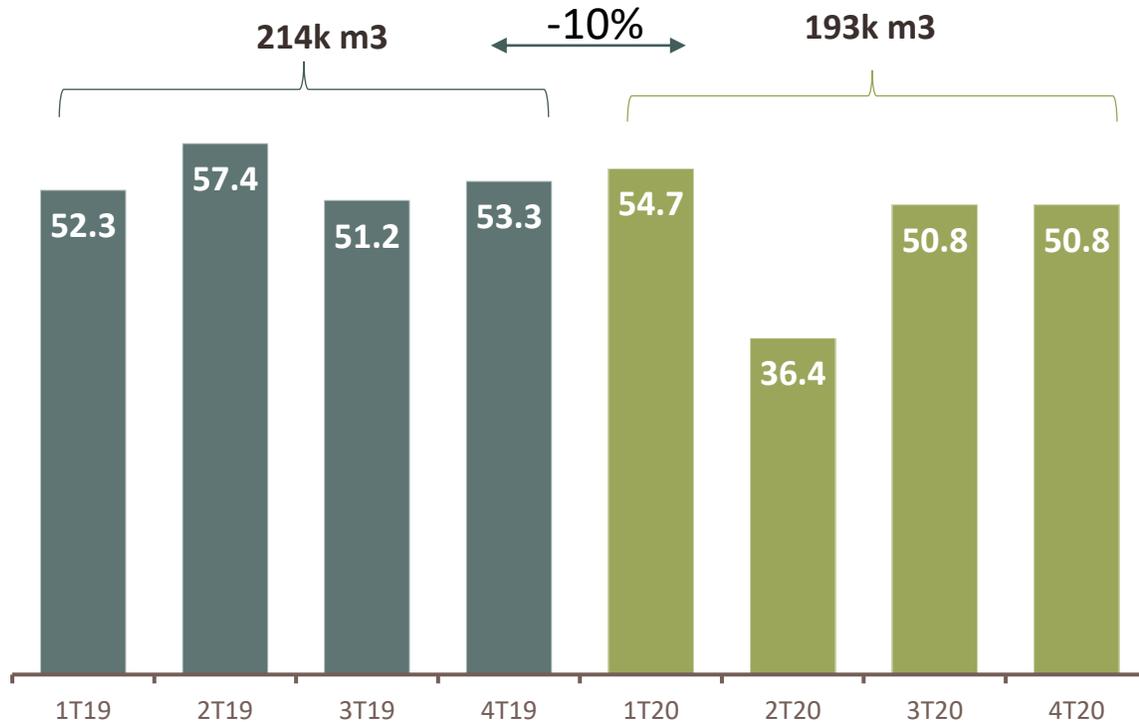
El incremento de +32% es resultado de los ajustes de precios y la mejora en el Mix de venta.



Debido a la contingencia provocada por el COVID19, la planta disminuyó su producción durante el 2T20, finalizando el año con una producción de MDF de 193k m³ netos.

Producción neta de Tableros

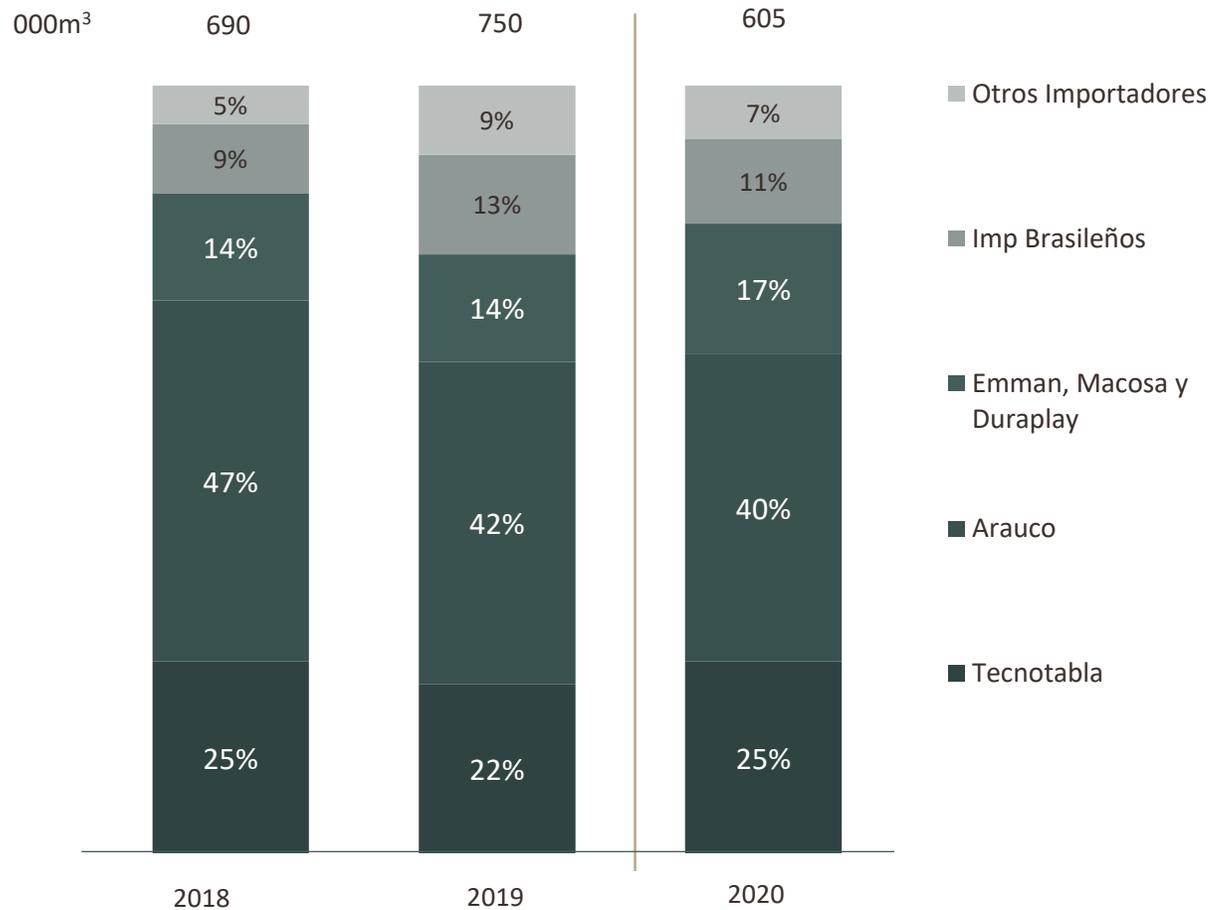
('000 m³)



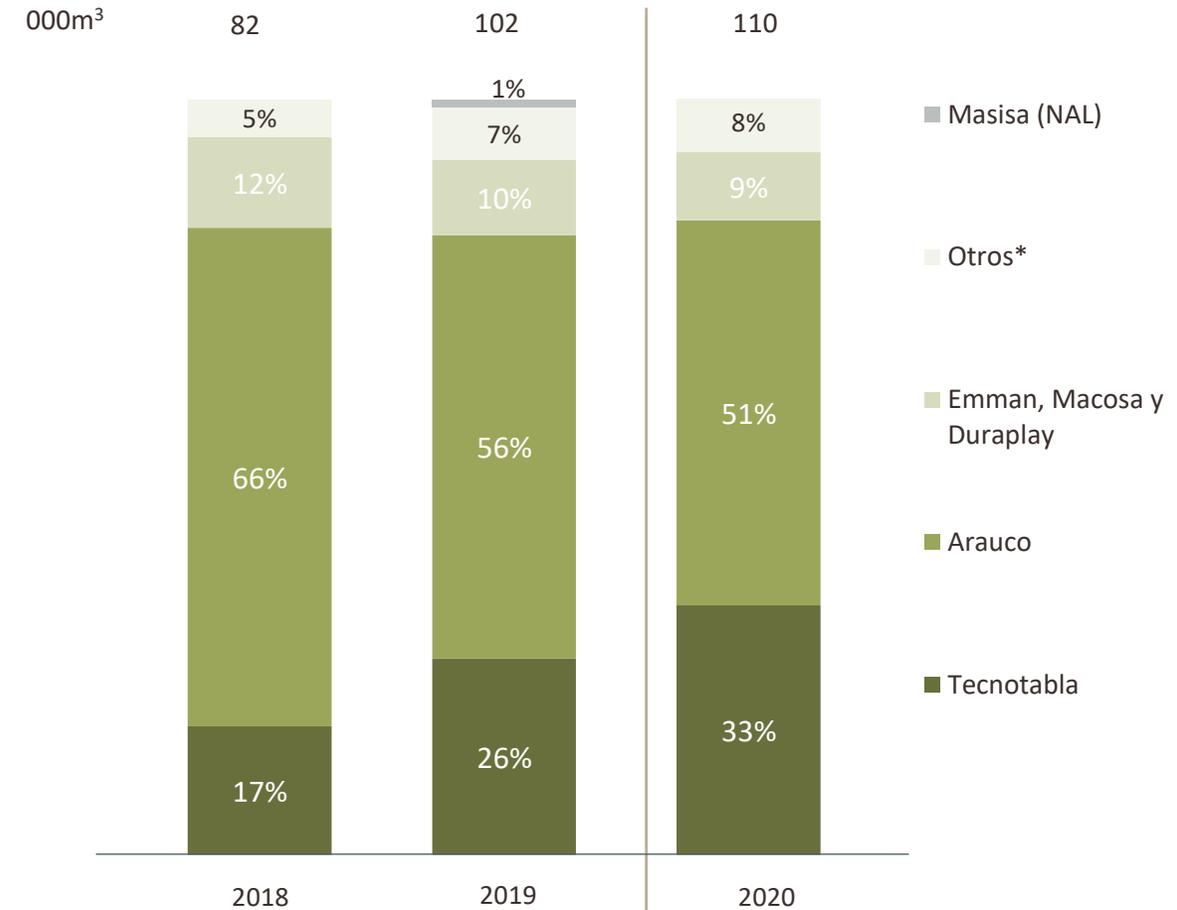
- En el 2020, gracias a la producción de nuestra propia energía, conseguimos un ahorro de MXN \$51.2 MM.
- A partir del 2T20, la fabricación de la resina fue 100% propia.
- OEE incrementa en 1% vs 2019 derivado principalmente de la mejora en el Factor de Calidad, con un resultado de 99%.
- La disminución de volumen provocado por la contingencia durante el 2T fue de 20k m³ aprox.

Alineado a la estrategia comercial, en el 2020 alcanzamos 33% de PDM en MDF de Valor Agregado, 6 p.p. por encima del 2019 y un PDM del 25% en el tablero Natural.

Participación de mercado MDF natural



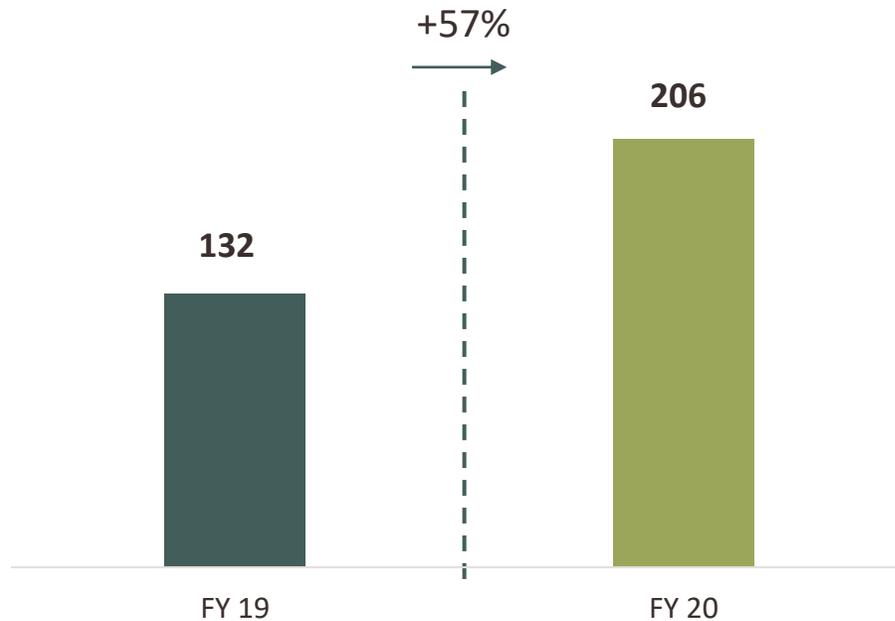
Participación de Mercado MDF V.A.



*Otros: Tableros pintados, plastificados, enchapados, doorskins, etc.- No están considerados: tableros ranurados, pisos, molduras, bases, zoclos, marcos y semejantes.

EBITDA en la unidad de negocio de Teca por MXN \$84.6MM, +\$96.9MM vs 2019, reflejo de un consistente crecimiento de nuestras plantaciones.

Ingresos Totales Unidad de Negocio Teca* (MXN MM)



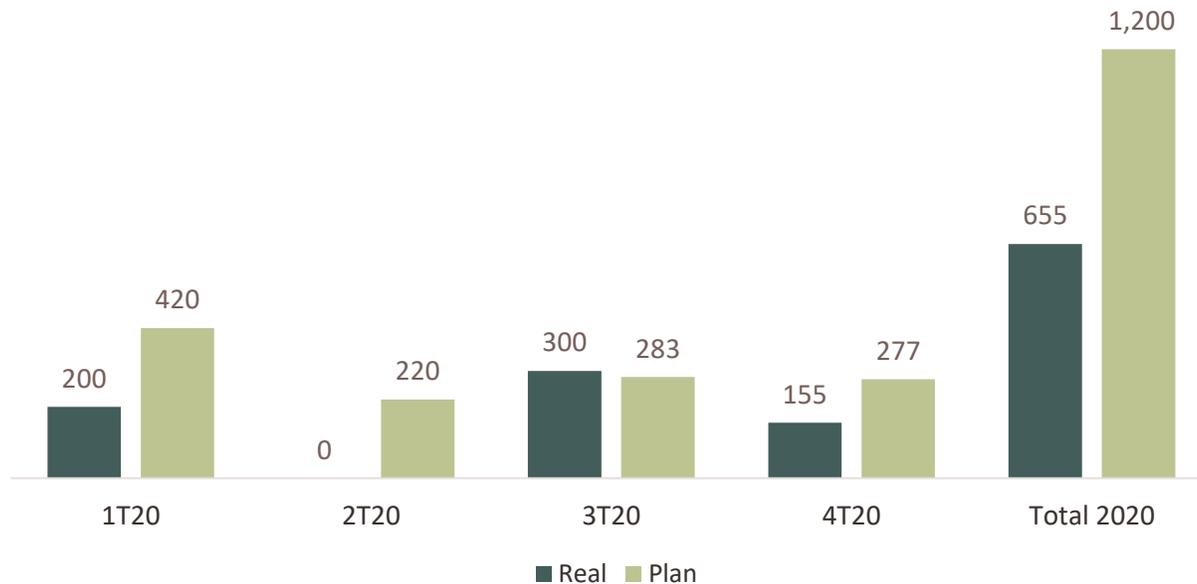
*Nota: para temas de comparabilidad, no se incluyen ingresos de Teakhaus.

- Contamos con un portafolio de 7,011 ha. de Teca plantadas entre 2002 y 2015. Dichas plantaciones tuvieron un crecimiento de MXN 193MM vs 2019, representando un 8%.
- Continuamos con una operación discreta, ya que no nos encontramos en el momento del ciclo con muchas plantaciones en edad de cosecha.
- Continuamos con el desarrollo de nuevos productos de valor agregado de Teca para incrementar el valor futuro de nuestra madera delgada.
- En septiembre 2020, se concluyó la desinversión del negocio de Teakhaus, LLC.

Anualmente se realiza un inventario bajo una sólida metodología estimando así el crecimiento de las plantaciones de Teca.

Durante el 2020, se redujo el número de nuevas plantaciones de Eucalipto, como parte del plan de emergencia activado por la contingencia.

Superficie plantada Eucalipto (Ha.)



Aspectos relevantes Eucalipto:

- Contamos con 5,250 Has plantas de Eucalipto.
- Como parte de los esfuerzos para aumentar nuestra posición de caja, el vivero y maquila de plantaciones a terceros vendieron Mxn \$3.4MM y \$5.5MM, respectivamente.
- Las afectaciones por incendios en 2020, se redujeron 396 Ha. vs 2019, que fue un año con afectaciones importantes por sequías.

Afectaciones por incendios (Ha)

	2020	2019
Eucalipto	105	658
Teca	156	-
Total Ha.	261	658

- Durante el 2020, se compro el 10% de madera a terceros para complementar el suministro a la fábrica de MDF

Concluyó positivamente la auditoría anual del **certificado FSC** de Manejo Forestal para las plantaciones de teca en México. Con resultados sin no-conformidades mayores.

El Balance General en 2020 incrementó 4%, principalmente por aumento en el saldo de caja por la capitalización y crecimiento de activos biológicos (Teca).

Balance General 2020 vs 2019

(MxN MM)

Balance General	2020	2019	B/(W)	%
Activos circulantes	1,203	1,007	196	19%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2,855	2,857	(2)	(0%)
Activo Biológico	1,966	1,845	121	7%
Impuesto sobre la renta diferido	9	130	(121)	(93%)
Otros Activos	365	322	43	13%
TOTAL ACTIVOS	6,398	6,161	237	4%
Proveedores y Acreedores	246	244	2	1%
Pasivos con Costo	2,216	2,002	214	11%
Impuesto sobre la renta diferido	497	661	(164)	(25%)
TOTAL PASIVOS	2,958	2,906	52	2%
Capital Contable	3,440	3,255	185	6%
PASIVOS Y CAPITAL	6,398	6,161	237	4%

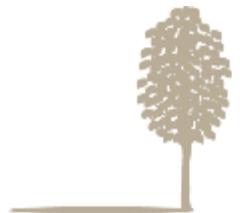
El 2020 fue un año de grandes retos, en Proteak logramos amortiguar de manera contundente los efectos de la pandemia, alcanzando resultados positivos y una posición de mercado más fortalecida que nunca.

P&L (MXN 000)	Tableros				Consolidado			
	Resultados anuales				Resultados anuales			
	YT17	YT18	YT19	YT20	YT17	YT18	YT19	YT20
Volumen	176	205	206	198	176	205	206	198
Ventas	836	1,037	1,139	1,131	895	1,196	1,306	1,157
Otros Ingresos	35	39	39	13	134	107	92	193
TOTAL INGRESOS	871	1,076	1,178	1,144	1,029	1,303	1,398	1,350
Costo de Venta Directo	(767)	(920)	(929)	(992)	(826)	(1,047)	(1,131)	(1,080)
Utilidad Bruta	104	156	249	152	203	256	267	271
Margen Bruto	12%	14%	21%	13%	20%	20%	19%	20%
SG&A	(220)	(239)	(264)	(273)	(281)	(300)	(322)	(336)
Utilidad / (Pérdida) de Operación	(116)	(83)	(16)	(121)	(52)	(5)	(20)	(44)
Margen Operativo	(13)%	(8)%	(1)%	(11)%	(5)%	(0)%	(1)%	(3)%
EBITDA	10	46	110	3	74	130	117 *	88
Margen EBITDA	1%	4%	9%	0%	7%	10%	8%	7%

* EBITDA FY19: se excluye de este resultado la valuación de los activos disminuidos para su venta MXN \$28 MM por no formar parte de la operación normal de la compañía (importe reflejado en los Estados Financieros Auditados).



Nombramiento, ratificación y emolumentos del Consejo



El comité de nominaciones y compensaciones propone la siguiente planilla de miembros titulares del Consejo de Administración, Comité de Auditoría y Comité de Prácticas Societarias.

	Miembro Propietario	Relación	Miembro desde
1	Hector Bonilla Castañeda	Relacionado	2001
2	Elías Revah Mediano	Independiente	2007
3	Brett Williams Hogan	Independiente	2007
4	Jaime Williams Quintero	Independiente	2010
5	Luis Tejado Bárcena	Independiente	2013
6	Jorge Hillmann	Independiente	2014
7	Manuel Ruiz Gutiérrez Topete	Independiente	2014
8	Abraham Hernández Pacheco	Independiente	2017
9	Ricardo Elizondo Guajardo	Independiente	2019
10	Diego Prieto Barbachano*	Independiente	2021
11	Jorge Silberstein Tenenbaum*	Independiente	2021

* Pendiente de aprobación por la Asamblea como miembro del Consejo de Administración

Comité de Auditoría y Prácticas Societarias

Manuel Ruíz Gutiérrez Topete – Presidente

Elías Revah Modiano

Luis Eduardo Tejado Bárcena

Diego Prieto Barbachano

- ✓ Licenciado en Finanzas del Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey (ITESM).
- ✓ Maestro en Administración de Empresas (MBA) por la UC Berkeley Haas School of Business.
- ✓ Director de Administración y Finanzas de la Escuela Bancaria y Comercial.
- ✓ Directivo, socio y consejero de empresas en el sector educativo, agroindustrial y de bienes raíces en México.

Jorge Silberstein Tenenbaum

- ✓ Licenciado en Matemáticas Aplicadas del Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM).
- ✓ Master of Science in Management por el Massachussets Institute of Technology (MIT).
- ✓ Fue Head de la Banca de Inversión de Barclays Investment Bank por 11 años. También fue Head de la Banca de Inversión en México y Latinoamérica por 7 años en UBS Investment Bank.
- ✓ Se desempeñó hasta 1999 como Subsecretario de Comunicaciones en la Secretaría de Comunicaciones y Transportes y anteriormente fue Director General Adjunto de Ingeniería Financiera en Banobras, S.N.C.
- ✓ De 1989 a 1993 tuvo importantes cargos en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, tanto como Subcoordinador de la Unidad de Desincorporación, así como Director General de Ingeniería Financiera de la Unidad de Desincorporación.

El comité de nominaciones y compensaciones propone mantener sin cambios los emolumentos vigentes para Miembros del Consejo de Administración y Órganos Intermedios de Administración.

Sesiones Ordinarias

Consejeros

\$2,000 USD por
Sesión del Consejo

Presidente del Comité

\$1,500 USD por
Sesión de Comité

Miembros del Comité

\$1,000 USD por
Sesión de Comité

Organos Intermedios y Sesiones Extraordinarias

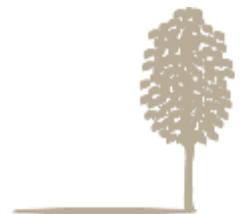
Comités Intermedios y
Sesiones Extraordinarias

USD \$250 por hora
de trabajo.

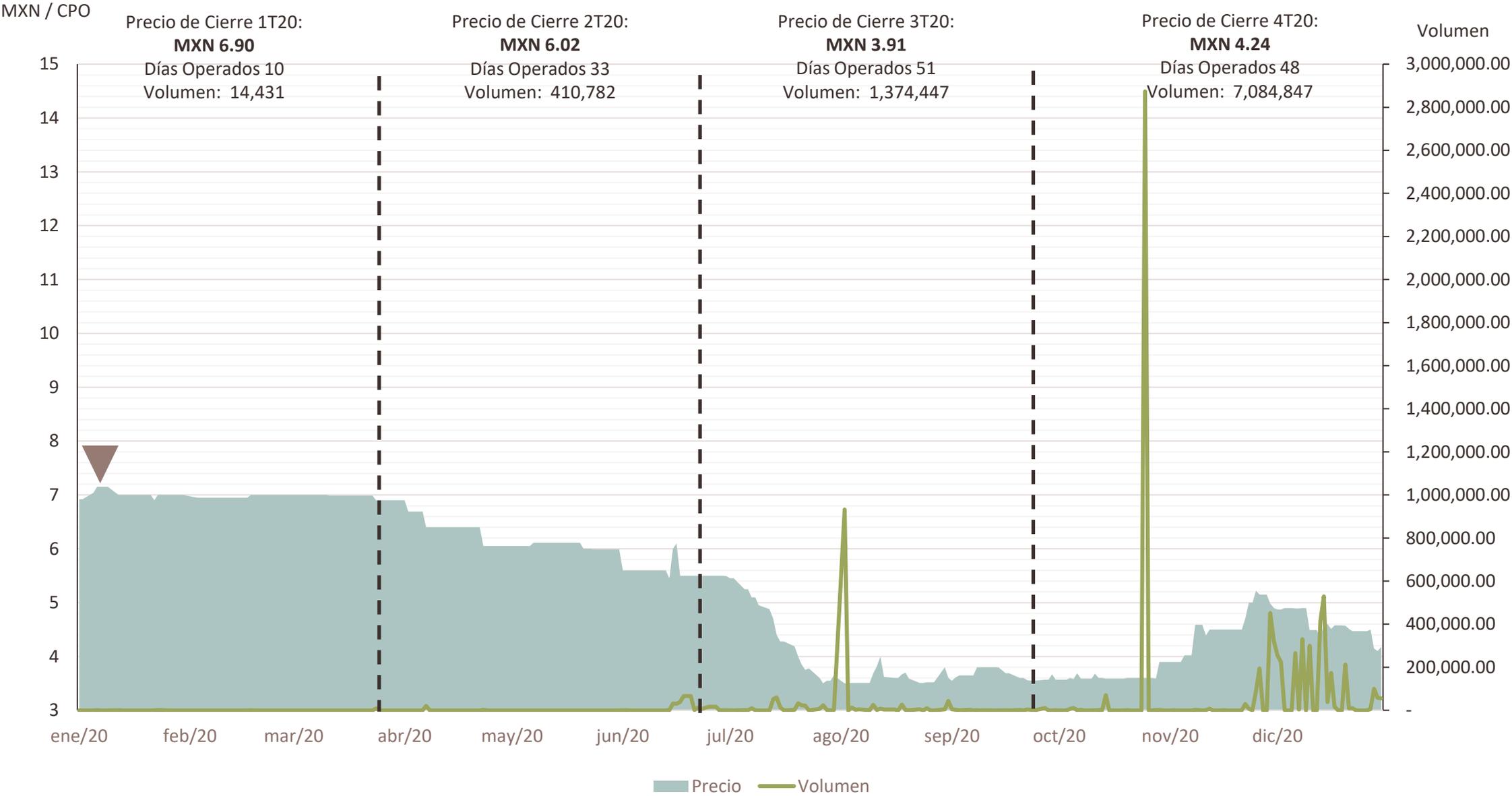
Existirá un máximo de
10 hr x mes por
Consejero/Miembro



Precio CPO's 2020



El precio del CPO en el 2020 osciló entre los MXN \$3.50 y \$7.15 con un volumen de operación de 8,884,507 CPO's, teniendo el mayor movimiento en el mes de Diciembre.



A photograph of two workers in a forest. They are wearing orange safety vests and white hard hats. They are walking along a path through a dense forest of tall, thin trees. The ground is covered in green undergrowth and fallen leaves. The lighting is soft and natural, suggesting a daytime setting.

GRACIAS

www.proteak.com