

PROTEAK

WE MAKE FORESTRY MATTER

Asamblea de Accionistas

28 de abril de 2022

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, 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 2021, ASÍ COMO RATIFICACIÓN DE TODOS LOS ACUERDOS TOMADOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD DURANTE DICHO PERIODO.

II. DISCUSIÓN, MODIFICACIÓN O APROBACIÓN, EN SU CASO, 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 2021, ASÍ COMO LAS GESTIONES REALIZADAS EN DICHO PERIODO.

III. NOMBRAMIENTO O RATIFICACIÓN Y APROBACIÓN EN SU CASO, DE LOS SEÑORES DIEGO PRIETO BARBACHANO, LUIS EDUARDO TEJADO BÁRCENA, JORGE HILLMAN, MANUEL RUÍZ GUTIÉRREZ TOPETE, RICARDO ELIZONDO GUAJARDO, JORGE SILBERSTEIN TENENBAUM Y ABRAHAM HERNÁNDEZ PACHECO, RICARDO HANEINE HAUA Y LA SEÑORA ANA ARAGÃO TEIXEIRA AGUIAR DE MATOS DE LIMA MIRANDA COMO MIEMBROS PROPIETARIOS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, ASÍ COMO DEL SECRETARIO DE LA SOCIEDAD.

IV. DESIGNACIÓN Y, EN SU CASO, RATIFICACIÓN DE FUNCIONARIOS Y DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO QUE INTEGRARÁN LOS ÓRGANOS INTERMEDIOS DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD, ES DECIR EL COMITÉ DE AUDITORÍA Y PRÁCTICAS SOCIETARIAS Y EL COMITÉ DE NOMINACIONES Y COMPENSACIONES.

V. DETERMINACIÓN DE LOS EMOLUMENTOS A LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y MIEMBROS DE LOS ÓRGANOS INTERMEDIOS DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD.

VI. REVOCACIÓN DE PODERES.

VII. DESIGNACIÓN DE DELEGADOS QUE FORMALICEN LAS RESOLUCIONES QUE SE ADOPTEN EN LA ASAMBLEA.

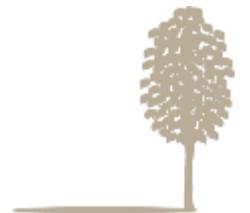
Agenda

- Resultados 2021
- Ratificación y emolumentos del Consejo
- Precio CPO 2021





Resultados 2021



En 2021 logramos los mejores resultados en la historia de Proteak.

MDF

- **Resultados récord** en la historia de **Tecnotabla** en ventas, volumen de producción y EBITDA.
- Incremento en **volumen de venta total** de 233K m3, 18.1% vs 2020.
- Los **precios de MDF** presentaron una recuperación importante a partir del 2021, logrando un incremento promedio nacional de +48% vs 4T20.
- **Ventas totales** 2021 de MXN \$1,895MM, +68% vs 2020.
- **EBITDA** MXN \$480MM.
- **Volumen de producción neta** de 236K m3, +23% vs 2020.

Teca y Eucalipto

- Se completó la cosecha de los ranchos de Nayarit determinados para 2021.
- Venta de **bonos de carbono** por **USD \$1.5 MM**.
- Ingresos totales por **\$36.4MM**, +34% vs 2020.
- **+MXN \$121MM** por revaluación de activo biológico por el crecimiento obtenido en 2021.
- Superamos nuestro objetivo de establecer 1,719 ha. de **nuevas plantaciones** de Eucalipto, alcanzando **1,845 Ha**.

Negocio general

- Resultados récord para Proteak, con **ingresos totales** de **MXN \$2,054MM**, +52% vs el cierre de 2020.
- **EBITDA** total de **\$472MM**, representando **23%** del total de ingresos, +16p.p vs 2020.

Durante 2021, la recuperación del mercado nos permitió capturar incrementos importantes de precios, además de lograr una mejora en el mix de venta de Valor Agregado.

Crecimiento en Volumen de MDF (m³)

Volumen MDF (m³)

	FY'21	FY'20	% vs 2020	% Total
MX Natural	180,290	146,721	23%	77%
MX Valor agregado	43,912	33,169	32%	19%
US Exportación	9,325	17,818	-48%	4%
Total	233,528	197,708	18%	100%



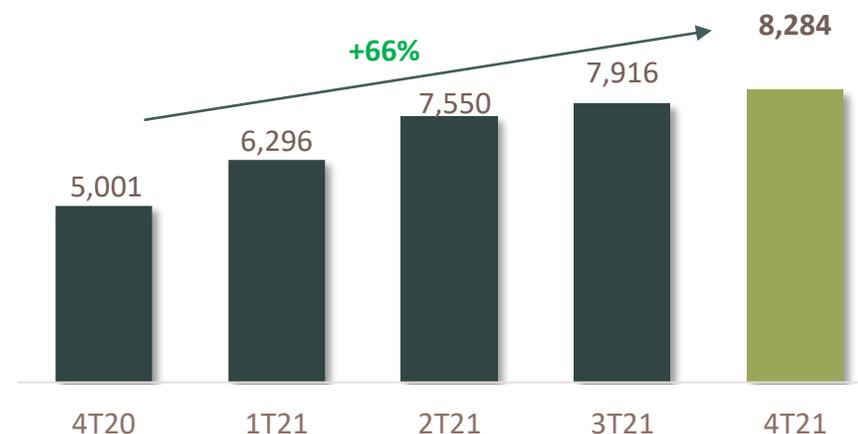
Volumen de venta (m³) récord, tanto en MDF Natural, como en Valor Agregado.

El incremento de +48% es resultado de los ajustes de precios y la mejora en el mix de venta.

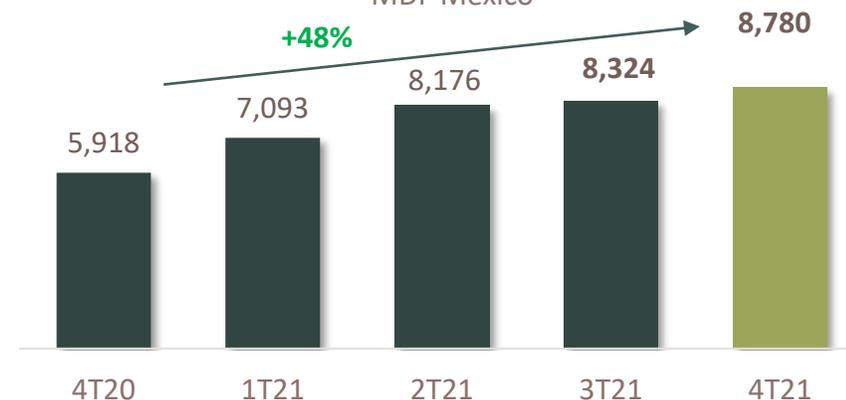


Precio de MDF

Precio promedio (MXN/m³)
MDF Natural México



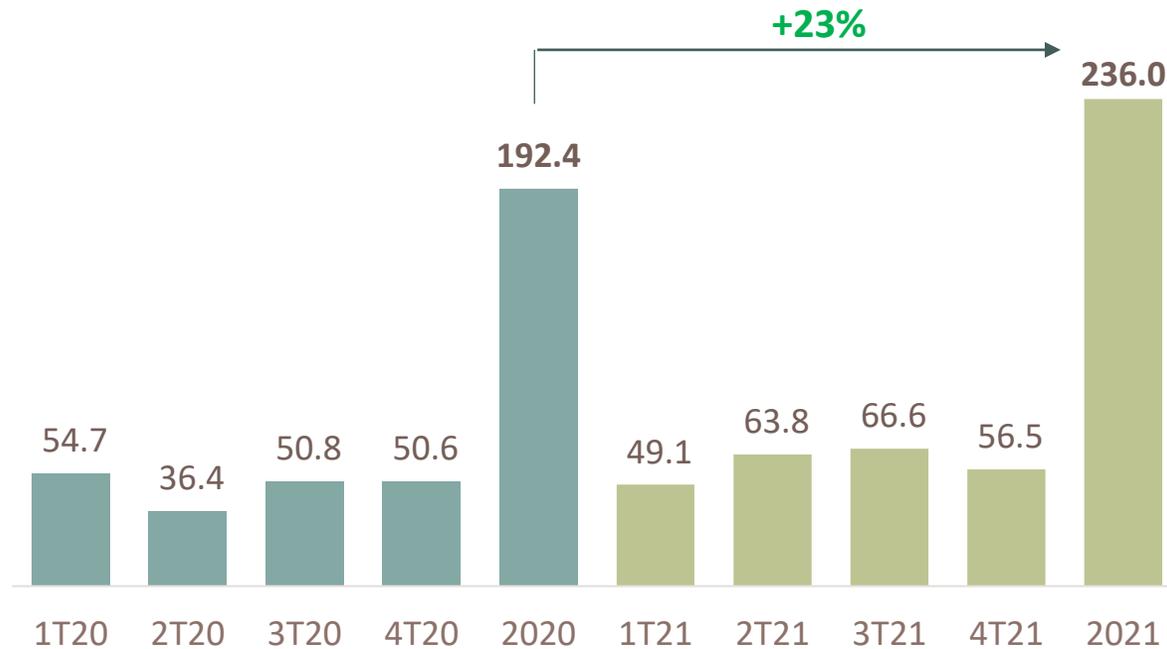
Precio promedio (MXN/m³)
MDF México



En 2021, se tuvo una producción récord total con un +23% por encima del cierre 2020. Logramos superar los factores de efectividad y mejorar los factores de consumo (resinas y otros químicos).

Producción neta de Tableros

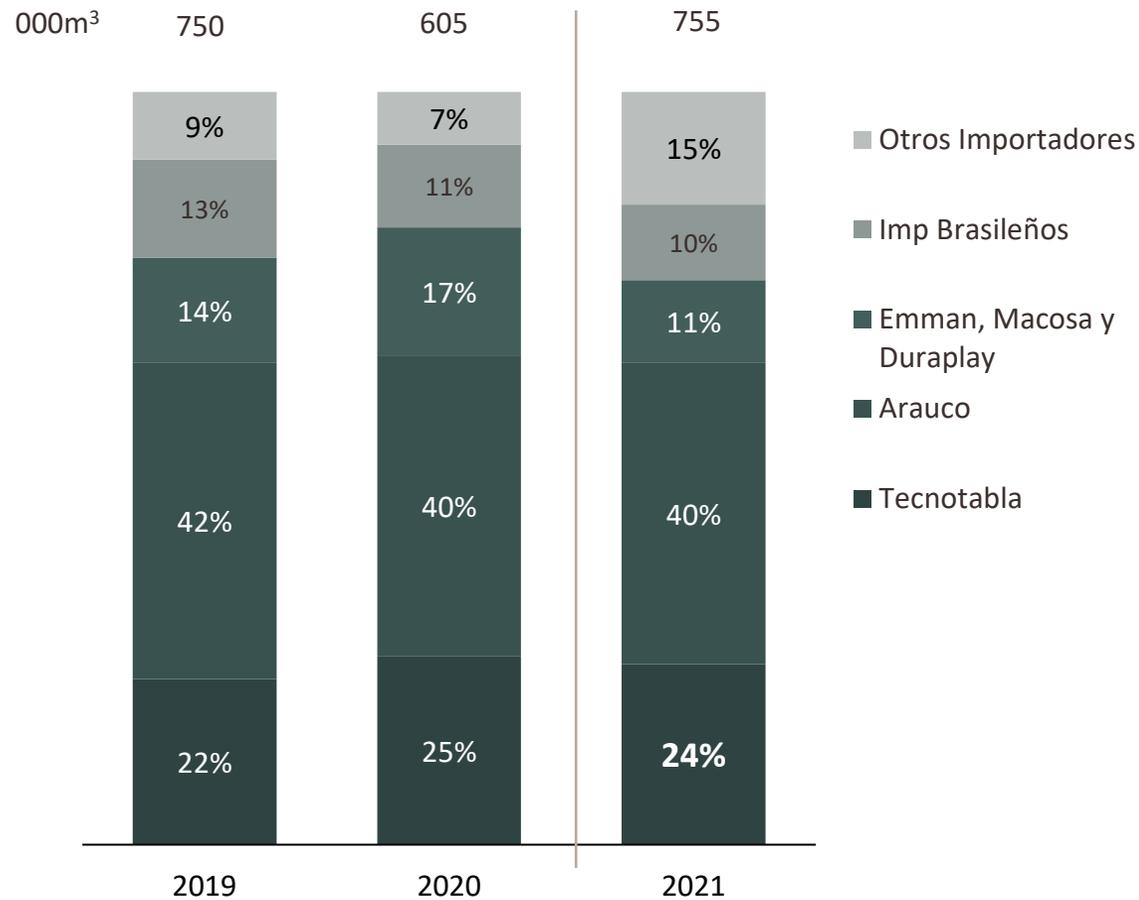
('000 m³)



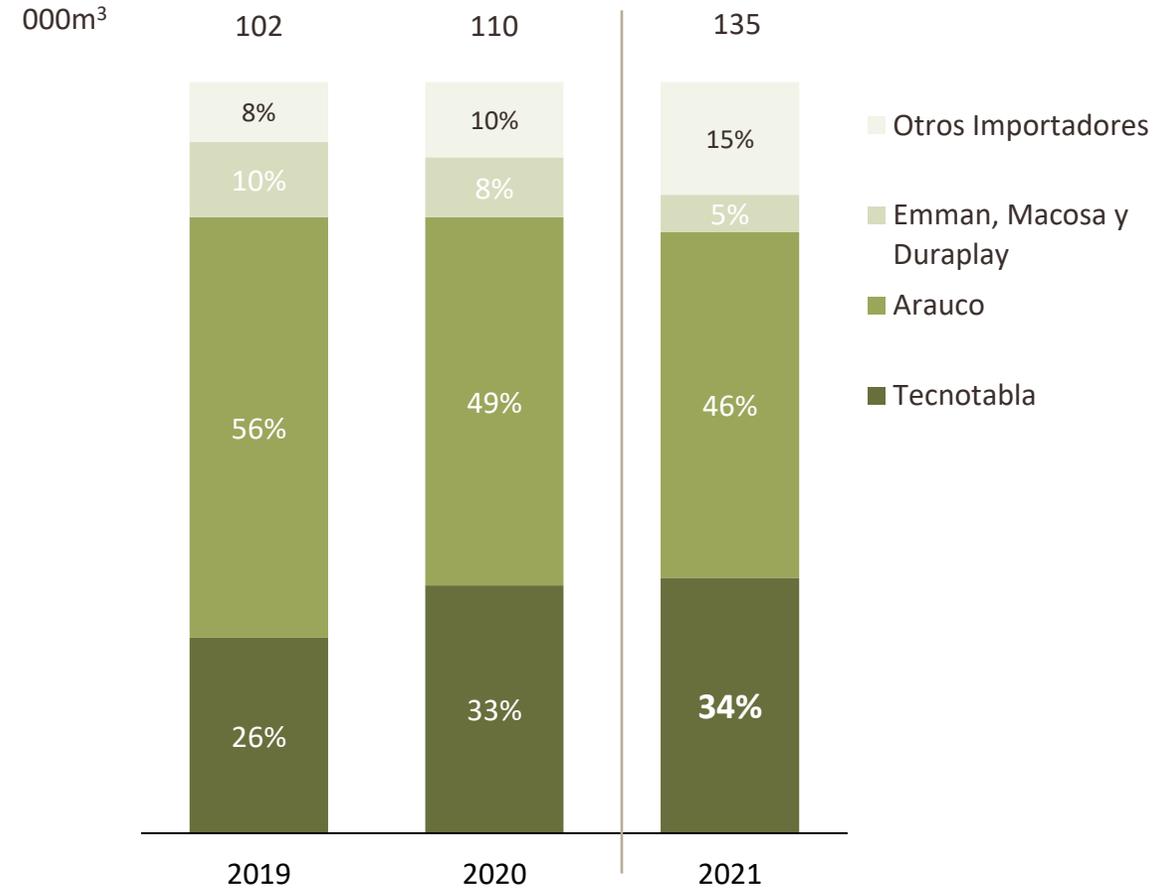
- En el 2021, gracias a la producción de nuestra propia energía, conseguimos un ahorro de MXN \$55MM.
- OEE mejora 2.5 p.p. vs 2020, derivado principalmente de la mejora en el Factor de Rendimiento, con un resultado de 88%.

A pesar del crecimiento en el tamaño de mercado, logramos mantener nuestra PDM y continuamos siendo un jugador relevante.

Participación de mercado MDF natural



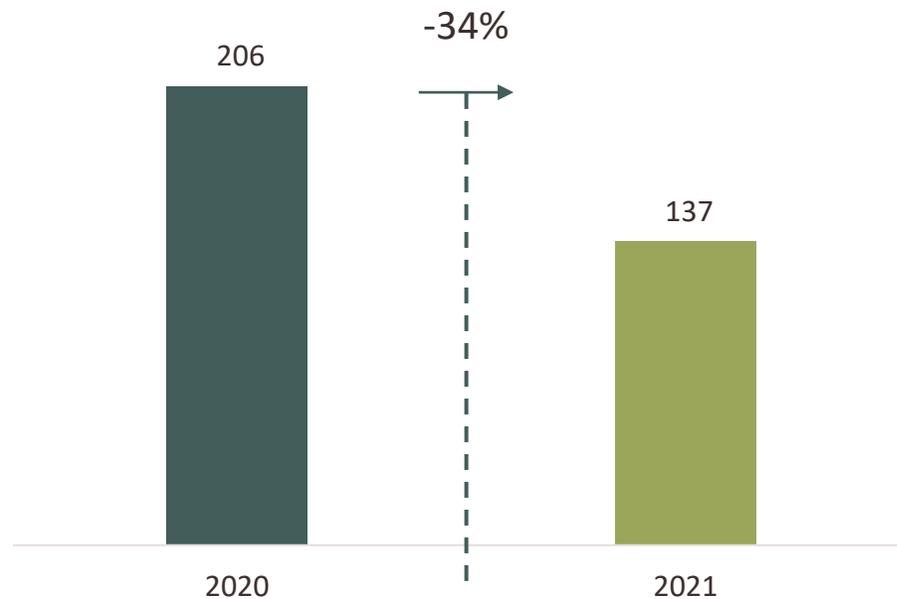
Participación de Mercado MDF V.A.



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

El crecimiento de las plantaciones, conforme a las mediciones realizadas durante la toma física de inventarios en el 2021, refleja una revaluación de activo biológico de MXN +\$121MM.

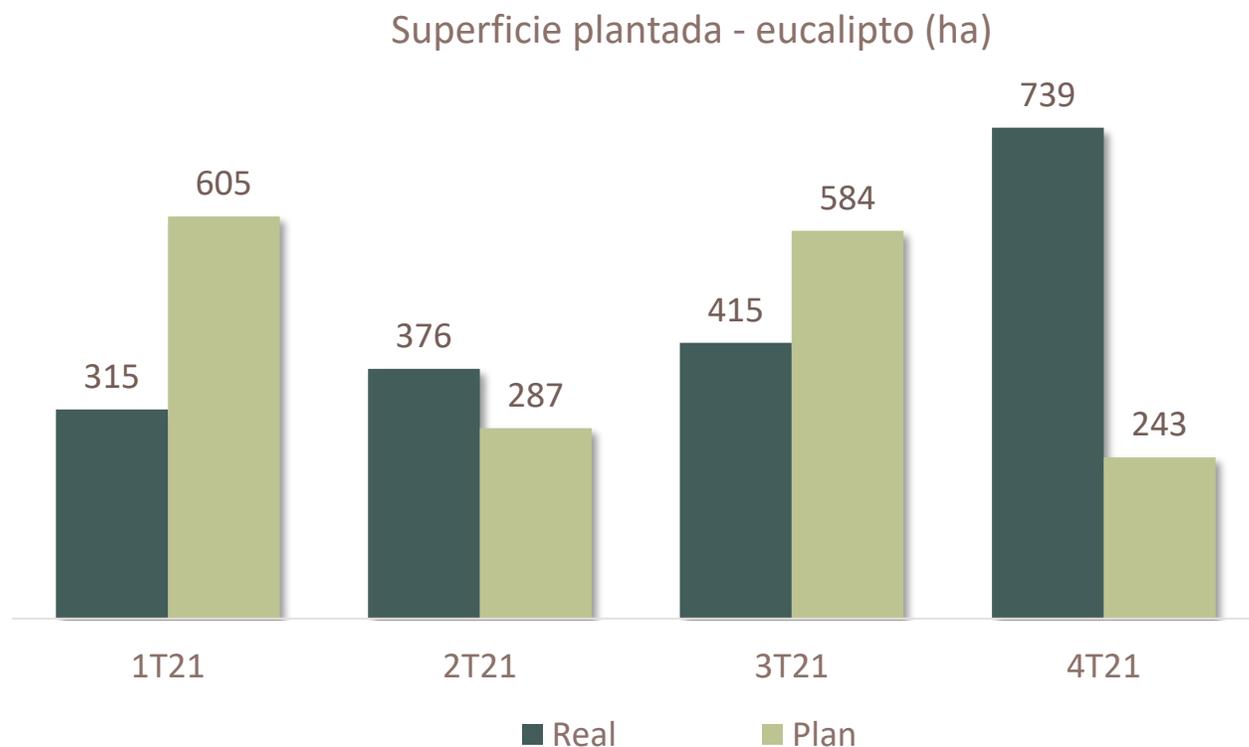
**Ingresos Totales Unidad de Negocio Teca*
(MXN MM)**



- Variación por reflejo de revaluación de AB, MXN \$72MM por debajo de 2020.
- En 2021 se alcanzó un volumen de venta total de Teca de 5,048m³, provenientes de cosechas finales de Nayarit.
- Ventas totales por MXN \$34.6MM, +34% vs 2020.
- Ingresos por venta de 644,011 bonos de CO₂ de Teca, por un total de USD\$1.5MM

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

En 2021 se plantaron 1,845 Ha., logrando superar nuestro objetivo de establecer 1,719 Ha. al cierre de 2021.



Aspectos relevantes Eucalipto:

- Al cierre de 2021, contamos con 5,309 Has plantadas de Eucalipto.
- Recibimos \$3.1MM por otros ingresos por la venta de planta en vivero.
- En 2021, se tuvo presencia de incendios en 11 Ha. (con afectaciones en 6 Ha.), 94 Ha. menos que en 2020.
- Derivado de no haber podido establecer suficientes plantaciones de Eucalipto en el pasado por un tema de flujo, durante el 2021, se compró el 48% 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.

Los activos en 2021 incrementaron en un 7%, principalmente por crecimiento en el rubro de clientes por mayores ventas, así como el aumento en el valor de activos biológico.

- El incremento en pasivo proviene principalmente de nuevos financiamientos para arrendamiento de maquinaria y equipo.
- El crecimiento en el capital contable se da por los resultados obtenidos durante 2021.

Balance General 2021 vs 2020 (MXN MM)

Balance General	2021	2020	B/(W)	%
Activos circulantes	1,313	1,204	109	9%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2,863	2,855	7	0%
Activo Biológico	2,116	1,966	150	8%
Impuesto sobre la renta diferido	98	9	89	985%
Otros Activos	460	365	95	26%
TOTAL ACTIVOS	6,850	6,400	450	7%
Proveedores y Acreedores	234	208	27	13%
Pasivos con Costo	2,284	2,255	29	1%
Impuesto sobre la renta diferido	511	497	14	3%
TOTAL PASIVOS	3,030	2,960	70	2%
Capital Contable	3,820	3,440	380	11%
PASIVOS Y CAPITAL	6,850	6,400	450	7%

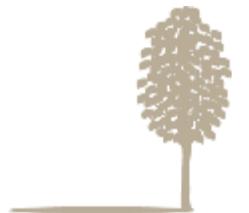
El 2021 fue un año de grandes retos, sin embargo, logramos resultados récord en la historia de Proteak, alcanzando ingresos por encima de los MXN \$2,000 MM y superando significativamente el resultado de años anteriores, con un EBITDA total de MXN \$472 MM

P&L (MXN 000)	Tecnotabla Resultados anuales				Consolidado Resultados anuales			
	YT18	YT19	YT20	YT21	YT18	YT19	YT20	YT21
Volumen	205	206	198	234	205	206	198	234
Ventas	1,037	1,139	1,131	1,895	1,196	1,306	1,157	1,930
Otros Ingresos	39	39	13	22	107	92	193	124
TOTAL INGRESOS	1,076	1,178	1,144	1,917	1,303	1,398	1,350	2,054
Costo de Venta Directo	(920)	(929)	(992)	(1,300)	(1,047)	(1,131)	(1,080)	(1,421)
Utilidad Bruta	156	249	152	617	256	267	271	632
Margen Bruto	14%	21%	13%	32%	20%	19%	20%	31%
SG&A	(239)	(264)	(273)	(256)	(300)	(322)	(336)	(310)
Utilidad / (Pérdida) de Operación	(83)	(16)	(121)	361	(44)	(55)	(65)	322
Margen Neto	-8%	-1%	-11%	19%	-3%	-4%	-5%	16%
EBITDA	46	110	3	480	130	117*	88	472
Margen EBITDA	4%	9%	0%	25%	10%	8%	7%	23%
Depreciación	129	126	124	119	135	137	132	126

* 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).



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	Diego Prieto Barbachano (1)	Relacionado	2021
2	Luis Tejado Bárcena	Independiente	2013
3	Jorge Hillmann	Independiente	2014
4	Manuel Ruiz Gutiérrez Topete	Independiente	2014
5	Abraham Hernández Pacheco	Independiente	2017
6	Ricardo Elizondo Guajardo	Independiente	2019
7	Jorge Silberstein Tenenbaum (2)	Independiente	2021
8	Ricardo Haneine Haua (3)	Independiente	2021
9	Ana Aragão Teixeira Aguiar de Matos Lima Miranda (3)	Independiente	2021

(1) Miembro de consejo desde abril 2021 y Presidente desde diciembre 2021.

(2) Desde abril 2021.

(3) Desde diciembre 2021.

Comité de Auditoría y Prácticas Societarias

Manuel Ruíz Gutiérrez Topete – Presidente
Ana Aragão Teixeira Aguiar de Matos Lima Miranda
Abraham Hernández Pacheco

Comité de Nominaciones y Compensaciones

Ricardo Elizondo Guajardo – Presidente
Ricardo Haneine Haua - Miembro
Jorge Silberstein Tenenbaum - Miembro

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

Órganos Intermedios y Sesiones Extraordinarias

Comités Intermedios y Sesiones Extraordinarias



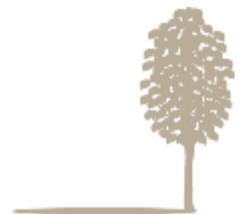
USD \$250 por hora
de trabajo.



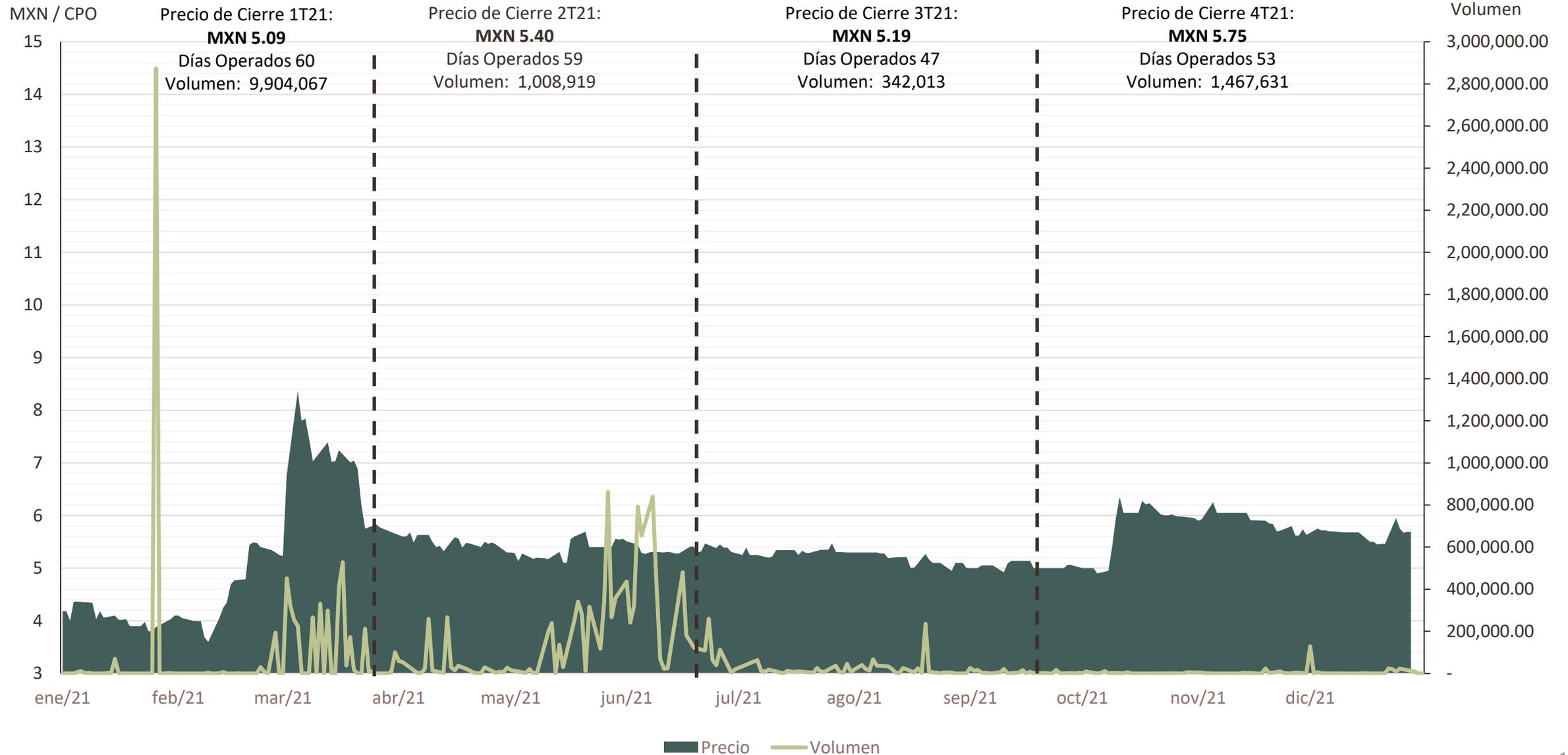
Existirá un máximo de
10 hr x mes por
Consejero/Miembro



Precio CPO 2021



El precio del CPO en el 2021 osciló entre los MXN \$3.6 y \$8.4 con un volumen de operación de 12,722,630 CPO, y un precio promedio de \$5.4



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