



# PROTEAK

WE MAKE FORESTRY MATTER

**Asamblea de Accionistas**

28 de abril de 2023

## 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, 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.

II. 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.

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.



# Resultados 2022



En el 2022 tuvimos una buena trayectoria, con ingresos por ventas superiores a los MXN \$1,900MM. Sin embargo, derivado de la presión a la baja del precio de la Teca se registra una disminución en el valor razonable del AB de la compañía.

## MDF

- **Resultados récord** en la historia de **Tecnotabla** en volumen de ventas de productos de valor agregado.
- **Volumen de venta total** de 197K m3, -16% vs 2021.
- El **precio promedio 2022 de MDF Nacional** presentó un incremento del **+19% vs 2021**, debido a que el primer trimestre de 2022 fue el periodo con los mejores precios en la historia de Tecnotabla.
- **Ventas totales 2022** de MXN \$1,901MM, en línea vs 2021.
- **EBITDA** MXN \$340MM.
- **Volumen de producción neta** de 210K m3, -11% vs 2021.

## Teca y Eucalipto

- Ingresos por **USD \$2.2MM por venta de bonos de carbono** (143,480 tCO2)
- **Ingresos por venta de madera**, proveniente de las actividades de raleos, **por MXN \$9.4MM**.
- **Ajuste del valor razonable de los activos biológicos de Teca por MXN \$-474 MM**, derivado de la presión a la baja de los precios en el mercado internacional.
- Se establecieron **2,488 Ha. de Eucalipto y 131 Ha. de Teca**.

## Negocio general

- Resultados 2022 con **ingresos totales de MXN \$1,477MM**, -28% vs el cierre de 2021.
- **EBITDA total de MXN \$-140MM**, impactado principalmente por ajuste por revaluación del activo biológico.



A partir del 2T22, se reflejó una desaceleración en el mercado de MDF, con precio y volumen a la baja, manteniéndose hasta finales del 2022, con ajustes de precios a la baja en cada periodo, para poder competir en la colocación de volumen.

### Volumen de MDF (m³)

#### Volumen MDF (m³)

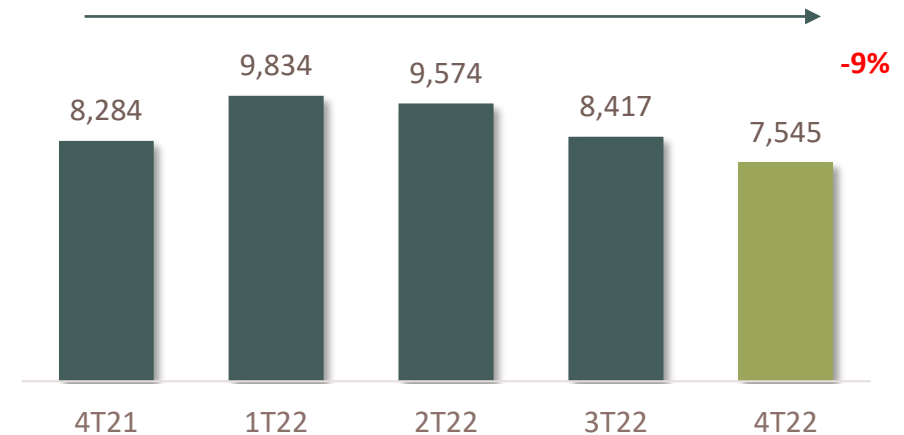
	FY'22	FY'21	% vs 2021	% Total
MXN Natural	142,438	180,290	-21%	72%
MXN Valor Agregado	45,056	43,912	3%	23%
US Exportación	9,075	9,325	-3%	5%
<b>Total</b>	<b>196,568</b>	<b>233,528</b>	<b>-16%</b>	<b>100%</b>



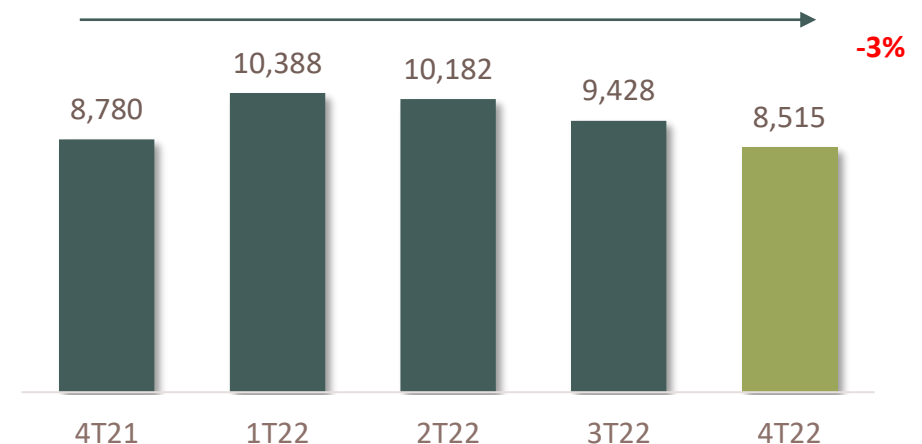
Volumen de venta (m3) récord en Valor Agregado.

### Precio de MDF

#### Precio promedio (MXN/m³) MDF Natural México



#### Precio promedio (MXN/m³) MDF México

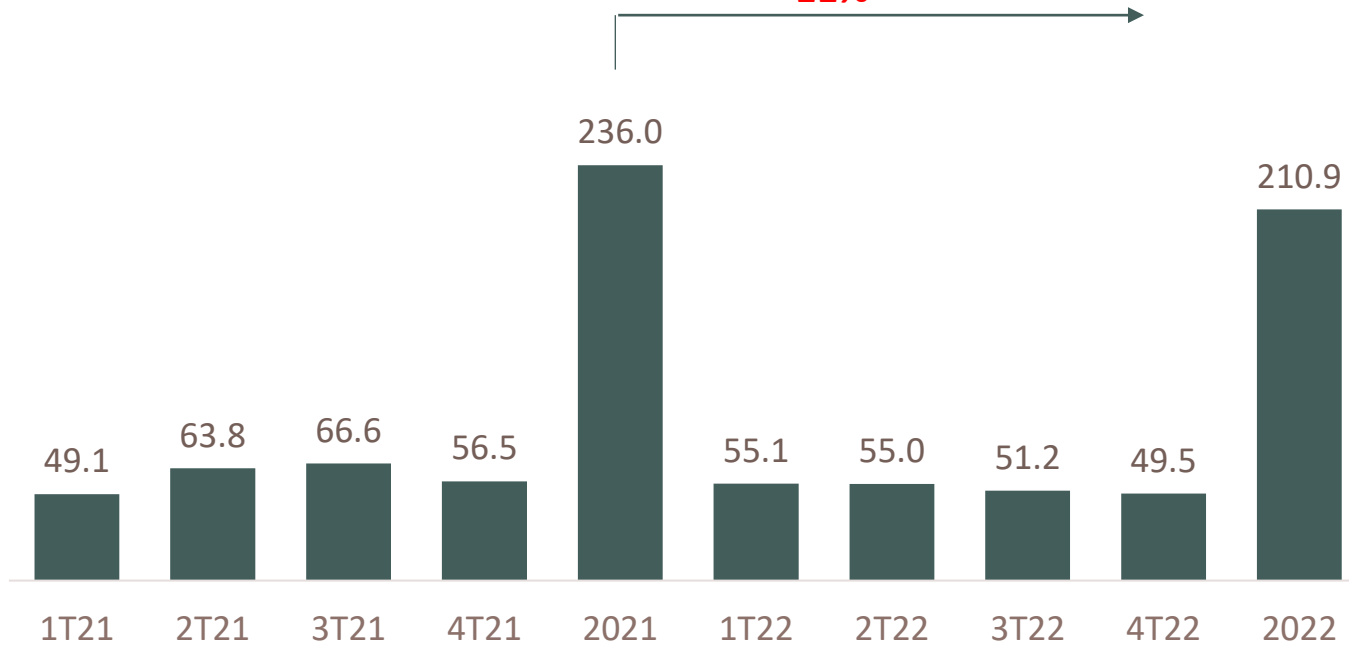


En 2022, se tuvo una producción de 210k m<sup>3</sup>, impactado por la desaceleración en los mercados. Sin embargo, se mantuvieron constantes los factores de efectividad (operación y calidad), así como mejoramos la eficiencia en el consumo de materias primas.

## Producción neta de Tableros

('000 m<sup>3</sup>)

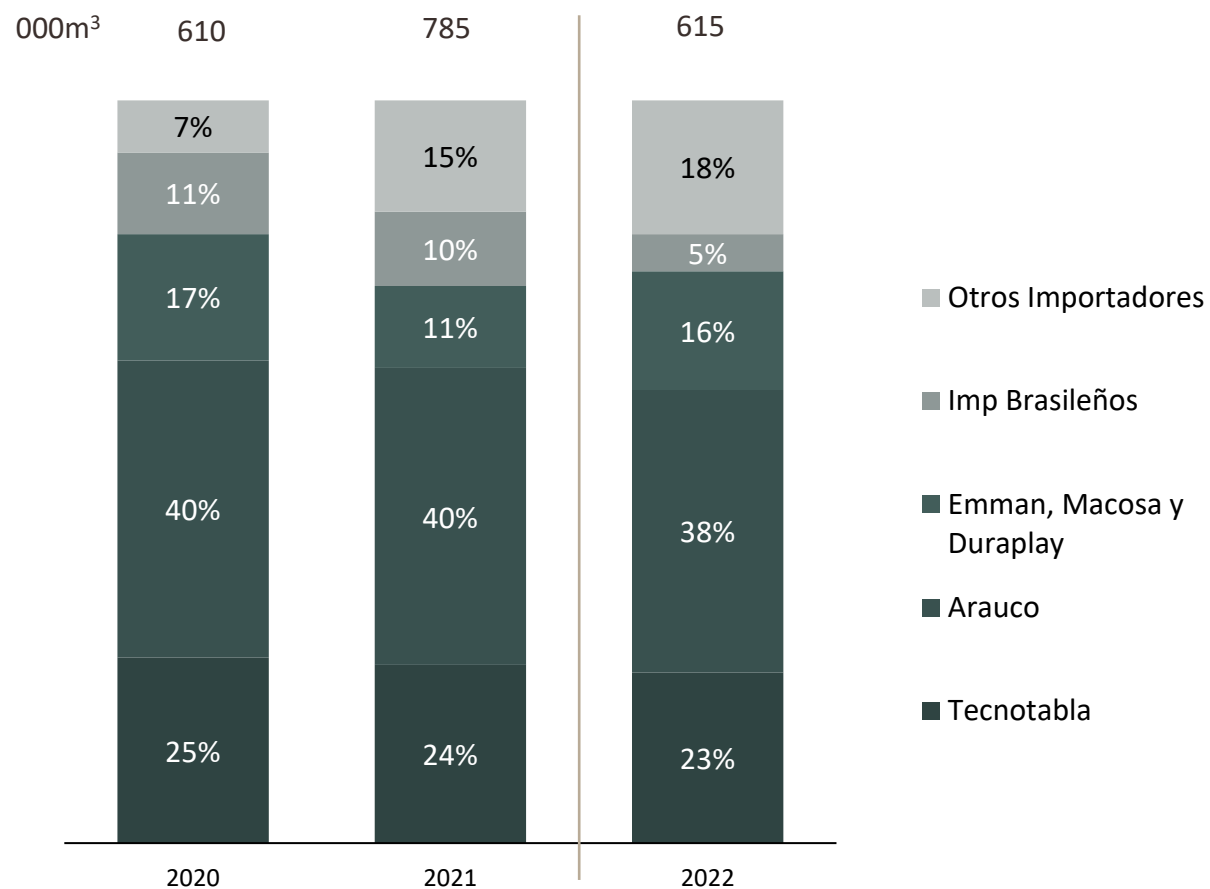
-11%



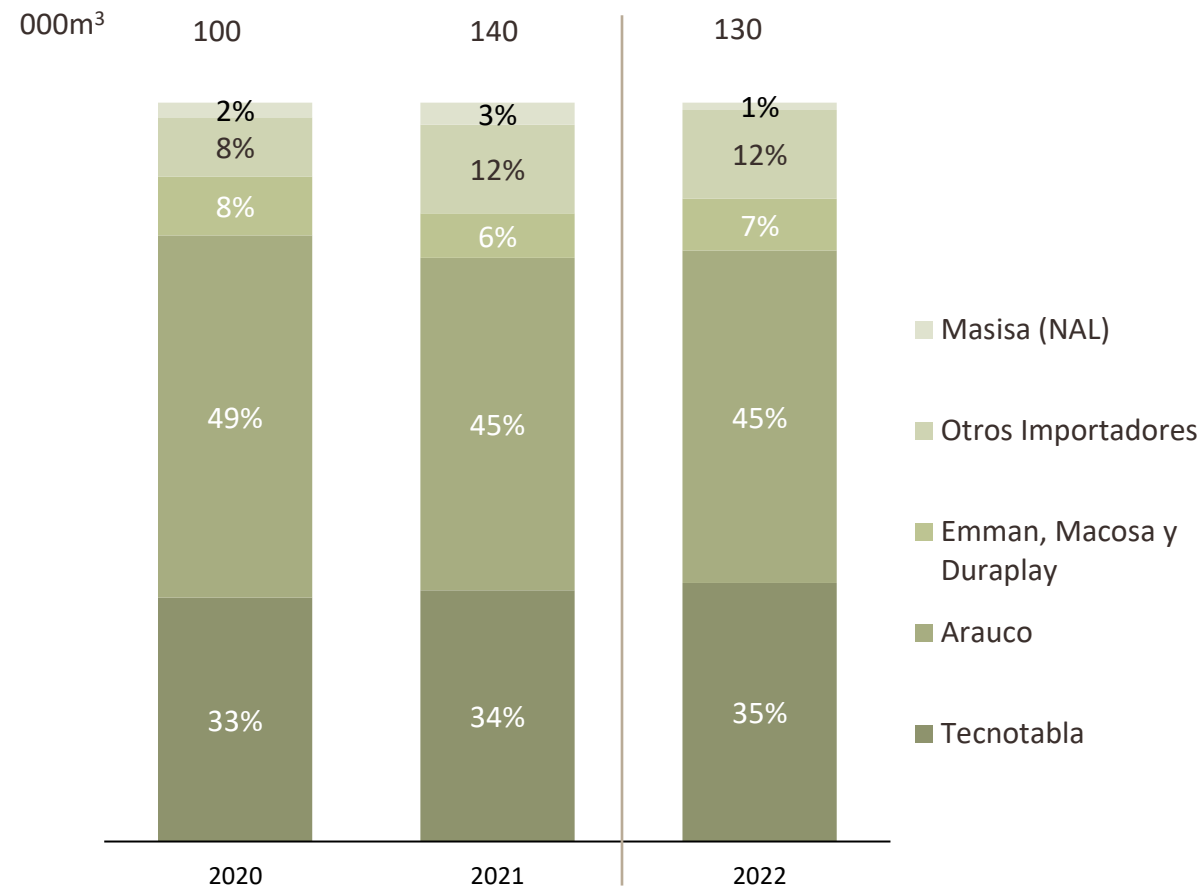
- El OEE (Overall Equipment Effectiveness) promedio 2022 cerró en 78%, ya que se trabajó de forma restringida debido a los paros de planta, derivado de la saturación en el mercado y la guerra de precios.
- Mejora significativa en el consumo de resina debido a las acciones implementadas (menor % de humedad en astilla, mix óptimo entre astilla local e importada, disminución en el consumo de resina).
- Disminución del costo de fabricación debido a la implementación de UF85 al proceso, con mejores rendimientos, tanto de UF, como de urea.

**A pesar de la contracción 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.**



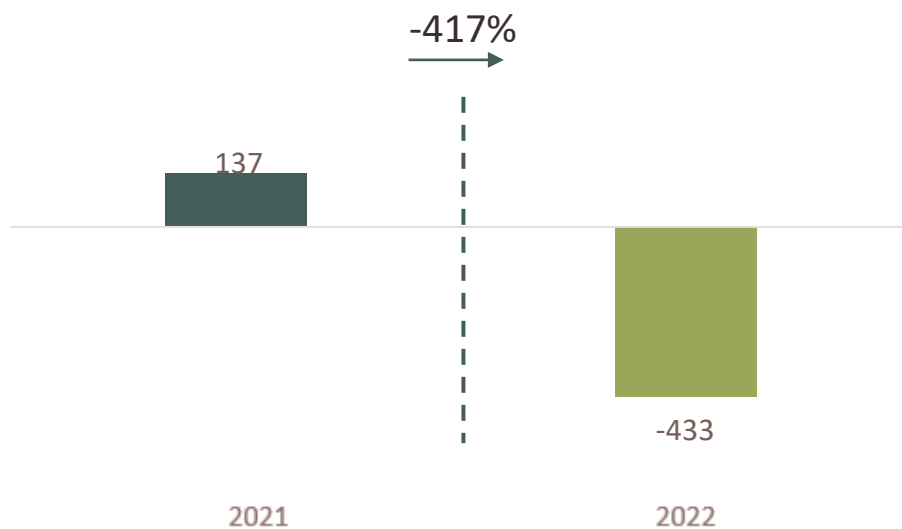
➤ Durante el 2022, entraron nuevos importadores, siendo los más relevantes: China y Tailandia.

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



Los ingresos totales de Teca reflejan el ajuste por revaluación de activos biológicos, debido a la disminución del valor razonable de los mismos, por presión de los precios en el mercado internacional.

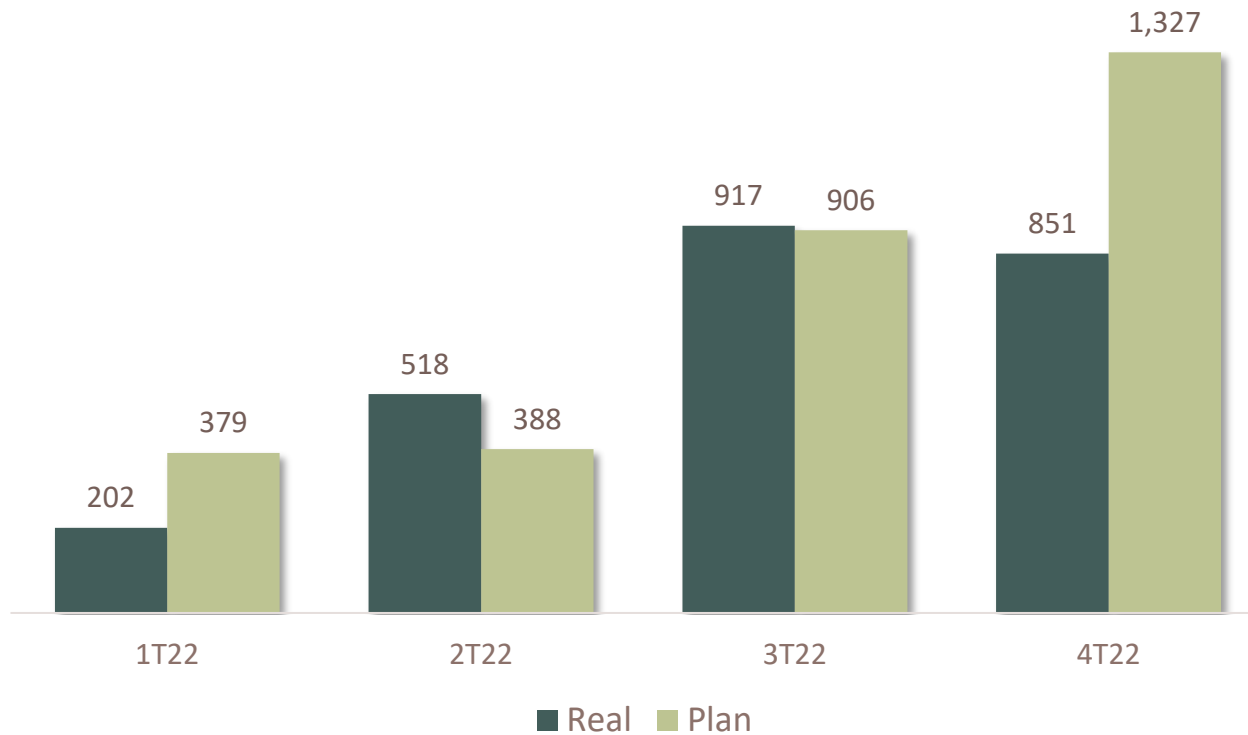
### Ingresos Totales Unidad de Negocio Teca\* (MXN MM)



- Variación por revaluación de AB, MXN -\$474MM derivado por la presión del precio en el mercado internacional de la Teca.
- En 2022 se alcanzó un volumen de venta de madera total de Teca de 2,450 m<sup>3</sup>, derivada de las actividades de raleos, con ventas totales de MXN \$9.4MM.
- Ingresos por venta de bonos de carbono provenientes de 143,480 tCO<sub>2</sub> de Teca, por un total de USD \$2.2MM.

## En 2022 se establecieron un total de 2,488 Ha. de nuevas plantaciones de Eucalipto.

Superficie plantada - eucalipto (ha)



### Aspectos relevantes Eucalipto:

- Al cierre de 2022, contamos con un total de 7,305 Ha. plantadas de Eucalipto.
- Se produjeron 7.8 millones de plantas en vivero (eucalipto y gmelina).
- Presencia de incendios en 56 Ha. de Eucalipto (0.8% del total de superficie en pie), de las cuales solo se registraron pérdidas en 12.5 Ha. (0.2% del total de superficie en pie).

Los activos disminuyeron en 2022 un 6% vs 2021, principalmente por el ajuste en la revaluación del activo biológico. Asimismo, la reducción del 14% en el capital contable deriva de los resultados acumulados y el efecto de conversión por fluctuación cambiaria.

**Balance General 2022 vs 2021**  
(MXN MM)

	Dic'22 (1)	Dic'21 (1)	Δ Dic'22 vs Dic'21	%
Activo Circulante	1,432	1,313	119	9%
Maquinaria y Equipo Industrial	2,726	2,863	(137)	(5)%
Activos Biológico LP	1,629	2,116	(487)	(23)%
Impuesto Sobre la Renta Diferidos	138	98	41	42%
Otros	479	460	19	4%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>6,404</b>	<b>6,850</b>	<b>(445)</b>	<b>(6)%</b>
Proveedores y Acreedores	341	234	107	46%
Pasivos con Costo	2,331	2,284	47	2%
Impuestos Diferidos	437	511	(74)	(14)%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>3,110</b>	<b>3,030</b>	<b>80</b>	<b>3%</b>
Capital Contable	3,295	3,820	(526)	(14)%
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>	<b>6,404</b>	<b>6,850</b>	<b>(445)</b>	<b>(6)%</b>

El 2022 fue un año de grandes retos, sin embargo, logramos alcanzar ingresos por ventas por encima de los MXN \$1,900 MM en línea con el resultado 2021. En el rubro de otros ingresos, se considera el ajuste por revaluación de activo biológico MXN -\$474MM.

P&L (MXN 000)	Tecnotabla					Consolidado				
	Resultados anuales					Resultados anuales				
	YT18	YT19	YT20	YT21	YT22	YT18	YT19	YT20	YT21	YT22
<b>Volumen</b>	205	206	198	234	197	205	206	198	234	197
Ventas	1,037	1,139	1,131	1,895	1,901	1,196	1,306	1,157	1,930	1,910
Otros Ingresos	39	39	13	22	9	107	92	193	124	(433)
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>1,076</b>	<b>1,178</b>	<b>1,144</b>	<b>1,917</b>	<b>1,910</b>	<b>1,303</b>	<b>1,398</b>	<b>1,350</b>	<b>2,054</b>	<b>1,477</b>
Costo de Venta Directo	(920)	(929)	(992)	(1,300)	(1,429)	(1,047)	(1,131)	(1,080)	(1,421)	(1,449)
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>156</b>	<b>249</b>	<b>152</b>	<b>617</b>	<b>481</b>	<b>256</b>	<b>267</b>	<b>271</b>	<b>632</b>	<b>28</b>
<b>Margen Bruto</b>	<b>14%</b>	<b>21%</b>	<b>13%</b>	<b>32%</b>	<b>25%</b>	<b>20%</b>	<b>19%</b>	<b>20%</b>	<b>31%</b>	<b>2%</b>
<b>SG&amp;A</b>	<b>(239)</b>	<b>(264)</b>	<b>(273)</b>	<b>(256)</b>	<b>(261)</b>	<b>(300)</b>	<b>(322)</b>	<b>(336)</b>	<b>(310)</b>	<b>(296)</b>
<b>Utilidad / (Perdida) de Operación</b>	<b>(83)</b>	<b>(16)</b>	<b>(121)</b>	<b>361</b>	<b>220</b>	<b>(5)</b>	<b>(20)</b>	<b>(44)</b>	<b>346</b>	<b>(268)</b>
<b>Margen Operativo</b>	<b>(8)%</b>	<b>(1)%</b>	<b>(11)%</b>	<b>19%</b>	<b>12%</b>	<b>(0)%</b>	<b>(1)%</b>	<b>(3)%</b>	<b>17%</b>	<b>(18)%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>46</b>	<b>110</b>	<b>3</b>	<b>480</b>	<b>340</b>	<b>130</b>	<b>117 *</b>	<b>88</b>	<b>472</b>	<b>(140)</b>
<b>Margen EBITDA</b>	<b>4%</b>	<b>9%</b>	<b>0%</b>	<b>25%</b>	<b>18%</b>	<b>10%</b>	<b>8%</b>	<b>7%</b>	<b>23%</b>	<b>(9)%</b>
Depreciación	129	126	124	119	119	135	137	132	126	129

\* EBITDA FY19: se excluye de este resultado la valuación de los activos disminuidos para su venta MXN \$28MM 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	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	Independiente	2021
8	Ricardo Haneine Haua	Independiente	2021
9	Ana Aragão Teixeira Aguiar de Matos Lima Miranda	Independiente	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



# Propuesta de Emolumentos para Miembros del Consejo de Administración y Órganos Intermedios de Administración.

## Sesiones Ordinarias

### Consejeros

\$3,000 USD por  
Sesión del Consejo

### Presidente del Comité

\$2,000 USD por  
Sesión de Comité

### Miembros del Comité

\$1,500 USD por  
Sesión de Comité

## Organos Intermedios y Sesiones Extraordinarias

### Comités Intermedios y Sesiones Extraordinarias

→ USD \$300 por hora  
de trabajo.

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

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 with green vegetation and fallen leaves. The lighting is soft and natural, suggesting a daytime setting.

# GRACIAS

[www.proteak.com](http://www.proteak.com)