25 años de impulso forestal en Uruguay

Proyecto Weyerhaeuser

Setiembre 2016

Weyerhaeuser
The future is growing™

Contenido de la Presentación

- Weyerhaeuser en el Mundo
- Sector Forestal en Uruguay
- El Proyecto en Uruguay
- La Inversión
- Resultados e Impacto de la Inversión

Weyerhaeuser en el Mundo

El Grupo Weyerhaeuser

- Líder internacional en la producción forestal y una de las empresas forestales mas grandes del mundo, posee alrededor de 5.3 millones de hectáreas de tierra

- Fundada por Frederick Weyerhaeuser en 1900, ocupa en la actualidad más de 14.000 personas alrededor del mundo, con una fuerte presencia en Estados Unidos y Canadá.

- Negocios principales:
  - plantación y manejo de árboles
  - industrialización, distribución y venta de productos forestales, incluyendo trozas, chips, productos para la construcción, tablas, tableros, MDF y productos con ingeniería de proceso

- En 2015 las ventas del grupo alcanzaron los USD 7.100 millones.

Weyerhaeuser en el Mundo

Misión

Generar rentabilidad superior a sus accionistas a través del foco en los clientes, el crecimiento cuidando la seguridad del personal, la plantación, producción, cosecha y comercialización de productos forestales en una manera sustentable.

Visión

Trabajando juntos para ser la principal compañía de productos de madera, tierra y forestación del mundo

Estrategia en América del Sur

Maximizar el valor para el accionista alineando materias primas, producción y estrategias de distribución con las necesidades de los clientes en los mercados de Europa, Asia, Latinoamérica y EEUU.

Crecer rentablemente balanceando el portafolio de inversiones en Sudamérica con una mezcla de activos que generen liquidez en el corto, mediano y largo plazo, todo ello alineado con una estrategia guiada por la demanda.

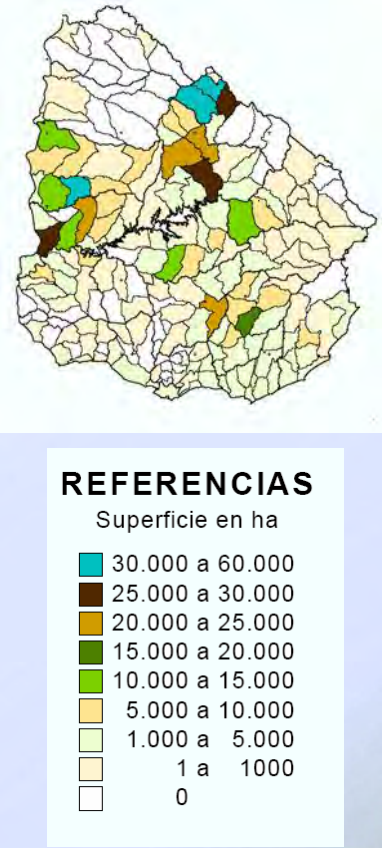
Weyerhaeuser en el Mundo

Compromiso con el Medio Ambiente

- Las actividades forestales de Weyerhaeuser son planeadas especialmente cuidando la calidad del agua, el hábitat de las especies acuáticas y la fauna que habita los bosques.
- El grupo adoptó los estándares ISO 14001 de gestión ambiental para operar el 100% de los activos forestales que posee en todo el mundo.
- El grupo tiene certificación PEFC de manejo forestal sustentable (SFI en USA y UNIT en Uruguay)
- El grupo opera en una manera sustentable en todos los países en que tiene presencia.
- Weyerhaeuser trabaja en conjunto con la comunidad y demás grupos de interés respetando los principios internacionalmente aprobados sobre gestión sostenible de bosques.
- En Uruguay, Weyerhaeuser recibió el premio a la excelencia empresarial corporativa en sustentabilidad, otorgado por la Secretaría de Estado de Estados Unidos en Marzo de 2016

Sector Forestal en Uruguay

- Uruguay se ubica geográficamente en la misma latitud que los principales emprendimientos forestales del mundo (Australia, Nueva Zelanda, Chile, el sur de Brasil y Sud África).
- Uruguay presenta privilegios en la disponibilidad de suelos aptos para forestación, aproximadamente 4,2 millones de hectáreas son suelos de prioridad forestal (cerca del 24% del territorio nacional).
- La superficie con plantaciones forestales ha crecido fuertemente en las últimas 2 décadas . Actualmente la superficie forestada es de mas de 1 millón de hectáreas
- El desarrollo responde a las buenas condiciones de Uruguay para el sector, ventajas comparativas para la explotación forestal dadas por el clima y los suelos.



Sector Forestal en Uruguay

Los bosques en la agropecuaria nacional

Rubro	Superficie (Millones Ha)	%
Total Agropecuaria	17	100
Ganadería	13,5	79
Agricultura	1,5	9
Bosques	2	12

Sector Forestal en Uruguay

Bosques en el Uruguay

Tipo	Superficie (Ha)	%
Nativos	850.000	42,5
Plantados	1.150.000	57,5
Industriales	1.070.000 (93%)	-
Abrigo y Sombra	80.000 (7%)	-
Total	2.000.000	100

Sector Forestal en Uruguay

Sector Forestal en Uruguay

Weyerhaeuser en Uruguay

Porque Uruguay es un buen lugar para operar?

- Uruguay es un país estable
- Uruguay tiene una gran tradición de respeto de los contratos
- Uruguay tiene un Sistema democrático solido
- Uruguay promueve y apoya la inversión extranjera
- Uruguay tiene una ley forestal especifica (ley 15.039) que determina buenas condiciones e incentivos para la inversión en proyectos forestales que por sus características de largo plazo requieren de este tipo de condiciones
- Buena productividad y tasas de crecimiento debido a varios factores, incluyendo buenas condiciones climáticos, buenos suelos, etc
- Buena logística para la exportación de productos hacia mercados regionales y globales

Weyerhaeuser en Uruguay

- Weyerhaeuser ha realizado una importante inversión en Uruguay
- Está presente en Uruguay desde 1996, siendo uno de los mayores inversionistas extranjeros en el país.
- Participa a través de las siguientes sociedades:
    a. Weyerhaeuser Productos S.A.
    b. Colonvade SRL.
    c. Vandora S.A.
    d. Weyerhaeuser Uruguay SRL.
- En conjunto, estas empresas cuentan con 125.000 hectáreas bajo manejo forestal y dan empleo a 750 trabajadores propios y mas de 1.200 contratados.
- A la fecha, las operaciones locales de Weyerhaeuser se han centrado en torno al desarrollo de plantaciones forestales e industria que generan productos madereros sólidos, de alto valor y con costos competitivos, para exportar a mercados regionales y mundiales.

Inversión en Uruguay

Patrimonio Forestal

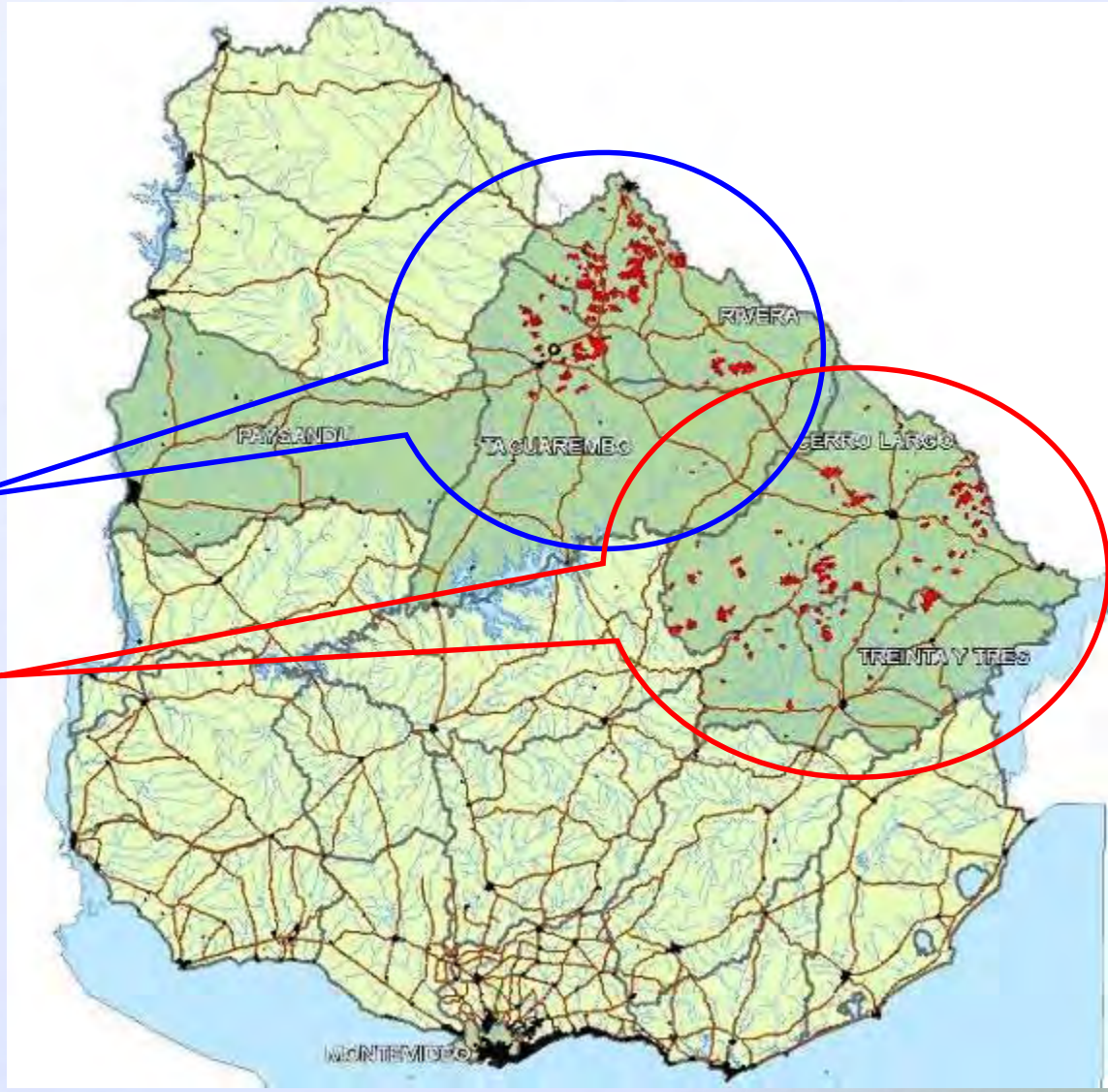
- Area: 125,264 ha
- 64,909 ha plantadas
- 50/50 % pino y eucalyptus

Región Norte (Rivera & Tacuarembó)

- 77,676 ha totales
- 44,732 ha plantadas

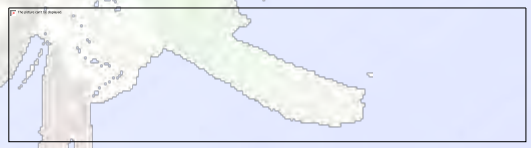
Región Este (Cerro Largo & Treinta y Tres)

- 47,588 ha totales
- 20,177 ha plantadas



Inversión en Uruguay

Crecimiento potencial comparativo



Euca con 1 año de edad

Inversión en Uruguay

El Proyecto Industrial

- La empresa inició la actividad industrial maderera en 2006 al instalar en el departamento de Tacuarembó una planta de paneles o tableros de madera terciada (plywood) orientada a la exportación (Weyerhaeuser Productos S.A.).

- La planta actual tiene una capacidad instalada de aproximadamente 250.000 m^3 / año.

- Los principales mercados de destino de los tableros/paneles son Estados Unidos, México, Europa, Uruguay, Argentina y Chile.

- Actualmente, la planta emplea a 650 personas en forma directa, trabaja 3 turnos los 7 días de la semana.

Inversión en Uruguay

Descripción General del Proyecto Industrial

- Weyerhaeuser está apostando al Uruguay a efectos de potenciar la capacidad de industrializar la madera proveniente de plantaciones en el país y así producir paneles de madera terciada.
- El proyecto fue declarado de interés nacional e incluye una planta de generación de energía eléctrica de 10 MW de capacidad para aprovechar de modo eficiente los desperdicios de madera generado por la planta industrial.
- La planta utiliza aproximadamente 65% de esa energía eléctrica para sus propias necesidades y el 35% restante es vendido a UTE y por tanto entregado a la red nacional
- De esta manera contamos con autonomía energética y a su vez contribuimos con la estrategia país de generación de energía eléctrica a partir de energías renovables
- Al igual que en todos los emprendimientos de Weyerhaeuser, estos proyectos incorporan desde su concepción estándares de calidad y procesos específicos para no afectar al medioambiente, respetando así su compromiso de responsabilidad social y ambiental.

Inversión en Uruguay

ESTRATEGIA:

- Productor de primer nivel de madera “Clear” (libre de nudos) de alta calidad y con manejo forestal intensivo, aprovechando las ventajas y fortalezas de ambas especies (pino y eucaliptus), incluyendo las muy buenas tasas de crecimiento y adaptando las tecnologías a la realidad local

DESAFIOS:

- Pioneros en el desarrollo de tableros de eucalipto, nueva especie en este tipo de productos en el mercado mundial
- Industria de productos de madera todavía incipiente en el Uruguay
- Infraestructura de logística y transporte local no suficientemente competitiva
- Competencia con las mejores compañías productoras de tableros del mundo (Chile, Escandinavia)

OPORTUNIDADES:

- La madera de eucaliptus de calidad (libre de nudos) genera una opción sustentable de tableros de madera dura
- Estos tableros son una buena alternativa a los productos tropicales no sustentables (Sudeste asiático)
- Habilidad para poder exportar globalmente en forma competitiva
- Complementar las exportaciones de tableros con exportaciones de trozas aprovechando las ventajas logísticas

FOCO EN CLIENTES Y MADERA

- Posicionamiento de nuestros productos en el mercado de acuerdo a las diferentes calidades y a las expectativas de nuestros clientes en los diferentes segmentos.
- Desarrollo de mercados para nuestros productos de mayor valor, como ser Overlay, MDO, BC y PTS

Inversión en Uruguay

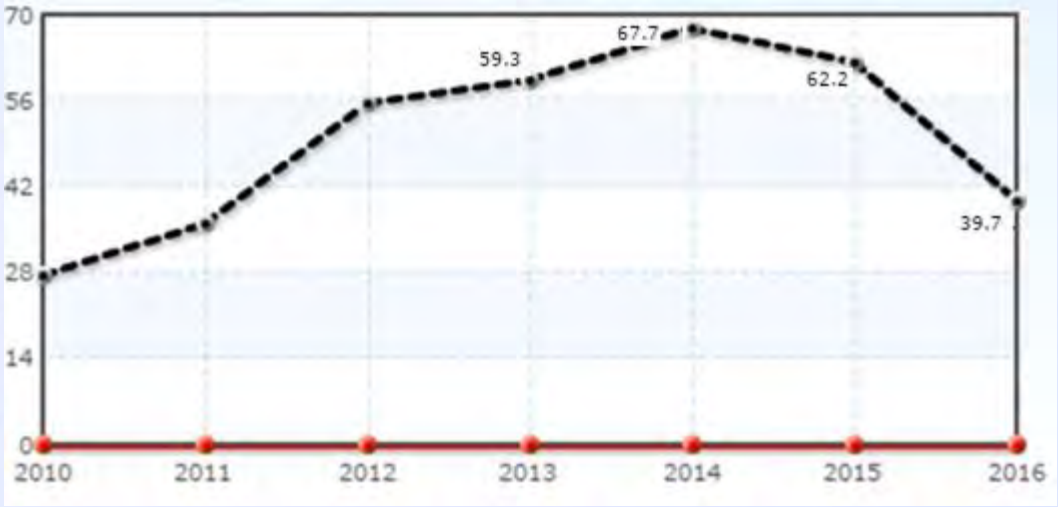
Planta Industrial

Inversión en Uruguay

Productos y Aplicaciones

Resultados e Impacto de la Inversión

Exportaciones FOB 2010 – 2016
Acumulado a Agosto (US$)



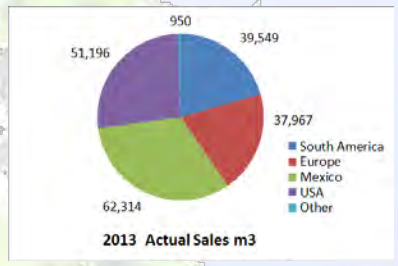
Exportaciones FOB 2016 a Agosto por destino:
US$ 39.7MM

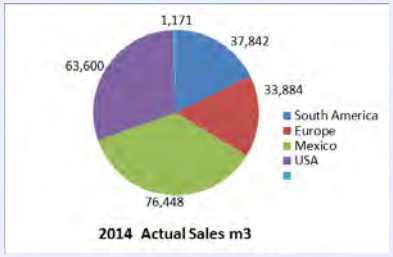
Country of Destination	U$S FOB	% Inc.
UNITED STATES	17.155.155	43,21 %
MEXICO	14.562.303	36,68 %
UNITED KINGDOM	4.098.009	10,32 %
CHILE	1.378.985	3,47 %
ARGENTINA	1.139.682	2,87 %
IRELAND	921.827	2,32 %
BELGIUM	129.399	0,33 %
GERMANY	100.065	0,25 %
AUSTRALIA	71.997	0,18 %
BOLIVIA	60.887	0,15 %
PARAGUAY	38.357	0,10 %
INDIA	28.407	0,07 %
TAIWAN, PROVINCE OF CHINA	19.959	0,05 %
CHINA	43	0,00 %

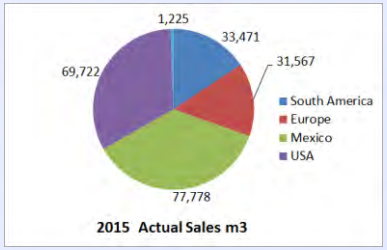
PENTA TRANSACTION

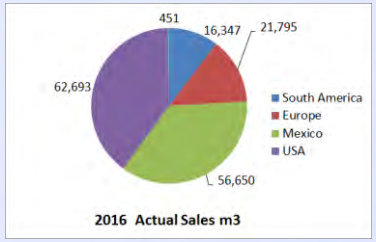
Resultados e Impacto de la Inversión

Exportaciones en volumen (m3) 2013 a 2016 (Acumulado a Agosto)

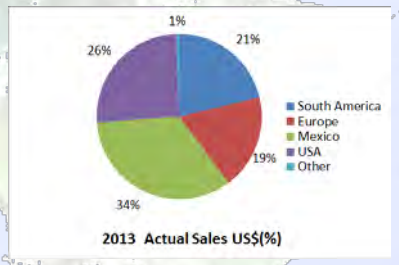


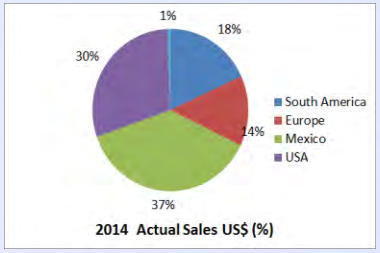


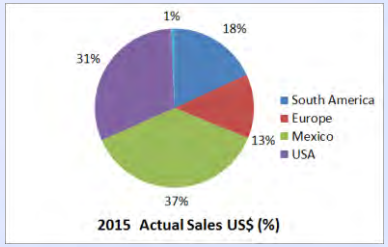


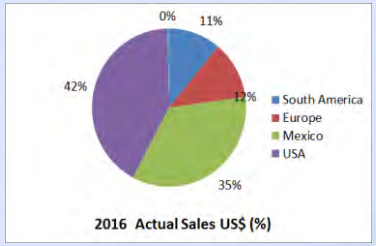


Exportaciones en % de USD 2013 a 2016 (Acumulado a Agosto)









Resultados e Impacto de la Inversión

Beneficios del Proyecto para el País

- Agregar valor a la producción forestal.
- Diversificar las ramas de valor agregado de la cadena forestal, más allá de las inversiones en celulosa.
- Mejorar la descentralización geográfica de la producción industrial.
- Desarrollo de un clúster industrial en la zona norte del país (departamentos con bajos IDH).
- Aumentar y diversificar las exportaciones con productos no tradicionales que participan en segmentos dinámicos de la demanda mundial.
- Generar empleo calificado.
- Desarrollar el capital humano por la vía de la creación de capacidades específicas del sector.
- Posicionarse como un país atractivo como destino de la inversión extranjera directa de primer nivel y, en particular, en lo referente a la cadena forestal.
- Generación de energía eléctrica a partir de fuentes renovables propias, limpia y con potencial de abastecimiento al sistema nacional.

Muchas Gracias