

HECHO ESENCIAL

MASISA S.A.

Sociedad Anónima Abierta
Inscripción en el Registro de Valores N° 825

Santiago, 29 de abril de 2014

Señor
Superintendente
Superintendencia de Valores y Seguros
PRESENTE

Estimado Señor Superintendente:

En conformidad a lo establecido en el artículo 9 e inciso segundo del artículo 10 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y en la Norma de Carácter General N° 30 de la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS"), debidamente facultado, vengo en informar como **hecho esencial** respecto de los negocios de Masisa S.A. ("Masisa" o la "Sociedad"), lo siguiente:

El 21 de marzo de 2014 se informó a la SVS como hecho esencial que Masisa y la sociedad estadounidense Hancock Chilean Plantations LP, subsidiaria de Hancock Natural Resource Group, Inc. ("Hancock"), firmaron los contratos pertinentes para la venta por parte de Masisa a Hancock del 80% de un patrimonio forestal ubicado en las zonas de Temuco y Valdivia en Chile, consistente en una superficie total de aproximadamente 62.000 hectáreas de tierras, con aproximadamente 32.500 hectáreas plantadas, principalmente de pino radiata (los "Activos Forestales"), en un precio, por el referido 80%, de US\$ 203.600.000 dólares de los Estados Unidos de América, y que para implementar la transacción, Masisa aportaría los Activos Forestales a una nueva sociedad chilena (la "NewCo") y Hancock suscribiría el 80% de las acciones de la NewCo, quedándose Masisa con la propiedad del 20% restante.

Informo a usted que con esta fecha, habiéndose traspasado los Activos Forestales a la NewCo, las partes han materializado la transacción antes descrita, mediante la cual, en resumen, Hancock ha suscrito y es dueña del 80% del capital accionario de la NewCo, manteniendo Masisa la propiedad del 20% restante y Masisa, por su parte, ha recibido en dinero la suma de US\$ 204.460.310, que corresponde al precio antes mencionado más los ajustes pactados en los contratos correspondientes.

Masisa y Hancock suscribieron un pacto de accionistas para regular sus derechos y obligaciones en la NewCo, que le otorga a Masisa opciones preferentes de compra en el momento en que Hancock desee vender su participación en la NewCo.

Asimismo, la NewCo, cuyo nombre a contar de esta fecha es Hancock Chilean Plantations SpA, y Masisa, han firmado un contrato de largo plazo para el abastecimiento de materia prima de las plantas de tableros de Masisa en Chile.


Los fondos recibidos por Masisa por esta transacción le permitirán financiar el plan de inversiones de crecimiento de los años 2014 y 2015 y fortalecer su perfil financiero.

Esta operación implica para Masisa un ebitda consolidado estimado, por una sola vez, de US\$ 143,1 millones de dólares de los Estados Unidos de América, y una pérdida consolidada neta estimada de US\$ 6,6 millones de dólares de los Estados Unidos de América. Adicionalmente, conforme a la política vigente para determinar la utilidad líquida a distribuir cada año, esta transacción generará un efecto positivo estimado de US\$ 114,5 millones de dólares de los Estados Unidos de América en la utilidad líquida a distribuir correspondiente al año 2014, la cual se determinará en forma definitiva al emitir los estados financieros consolidados de la Sociedad al cierre del ejercicio 2014.

Esta asociación de largo plazo con Hancock es un importante aporte a la estrategia de desarrollo forestal de Masisa al incorporar a un socio con una destacada experiencia global en la inversión y gestión de activos forestales.

Hancock Natural Resource Group, Inc., con sede en Boston, Estados Unidos de América, es una subsidiaria de Manulife Financial Corporation, que administra por cuenta de inversionistas internacionales aproximadamente 2.600.000 hectáreas de bosques a lo largo de los Estados Unidos de América, Brasil, Canadá, Nueva Zelanda y Australia.

Sin otro particular, saluda muy atentamente a usted,



Roberto Salas Guzmán
Gerente General Corporativo
Masisa S.A.