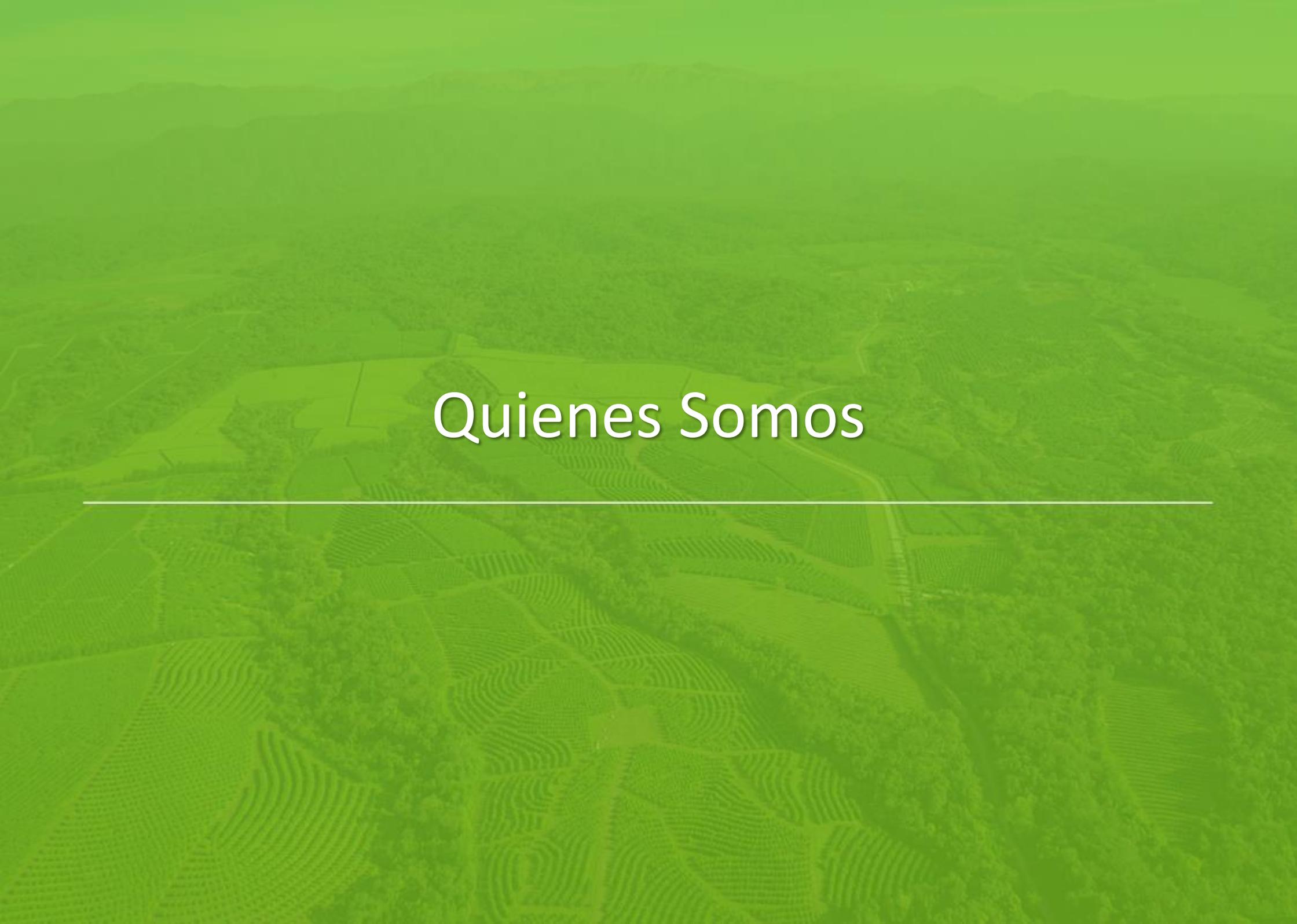




 **San Miguel**

EXPERTO GLOBAL EN CÍTRICOS



Quienes Somos



Creamos valor desde la naturaleza

*Producimos alimentos
saludables para las personas,
obteniendo lo mejor de cada
región con nuestro trabajo.*





Compartimos la vida diaria de las familias

*Nutrimos a las personas
de todo el mundo con nuestra
fruta fresca y alimentos
procesados.*





Ofrecemos diversidad, pasión y calidad.

Creemos desde nuestra experiencia y con espíritu emprendedor.



Cuidamos cada eslabón de nuestra cadena de valor

Resguardamos cada proceso junto a nuestros proveedores y socios, para asegurar la calidad y la inocuidad alimentaria.



Entendemos las
necesidades de
los consumidores

*Brindamos soluciones a
medida de nuestros clientes,
guiados por las tendencias de
consumo.*





Creemos en el poder transformador de las personas.

Desarrollamos a las familias y a sus comunidades.

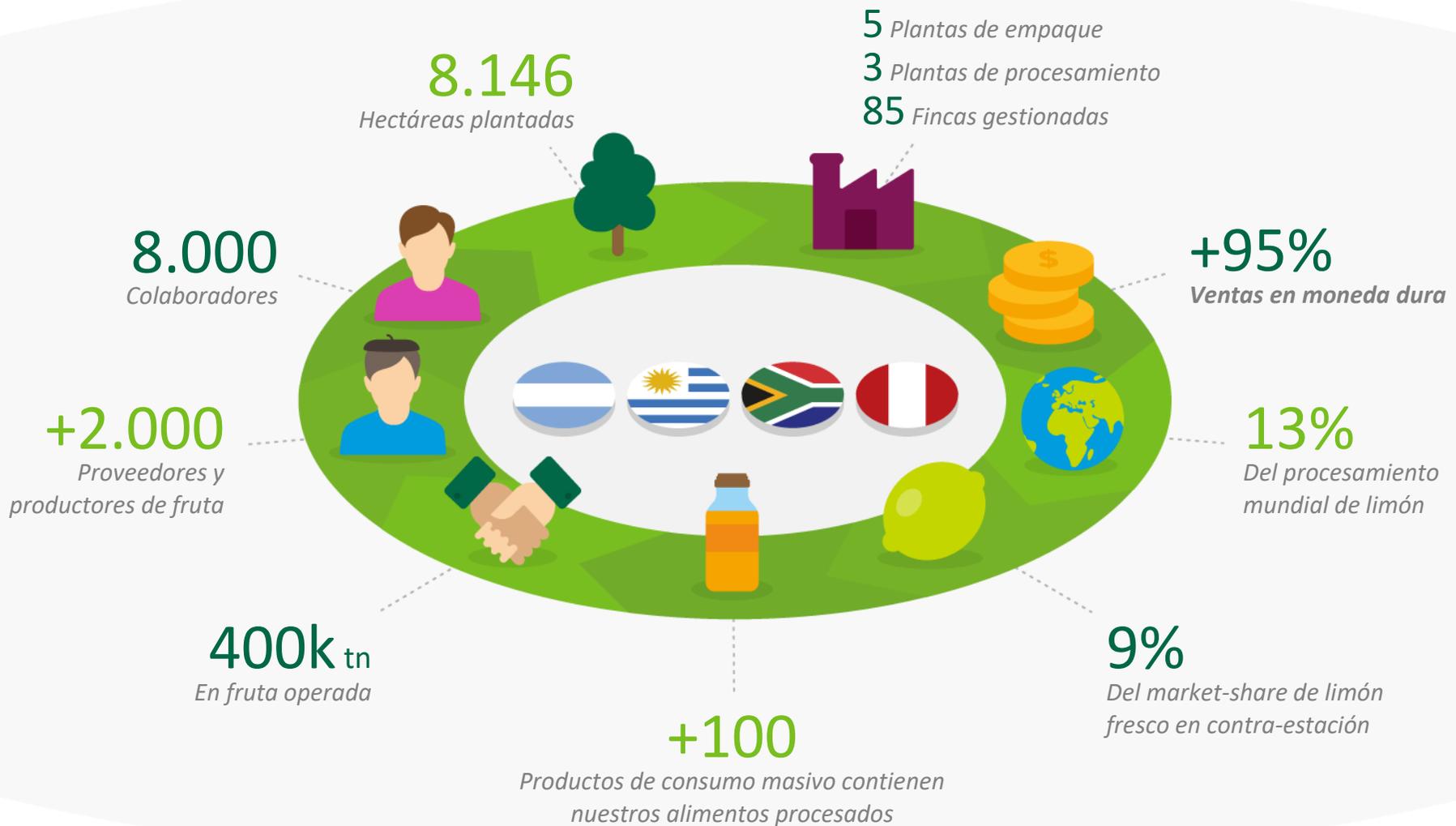




San Miguel en cifras

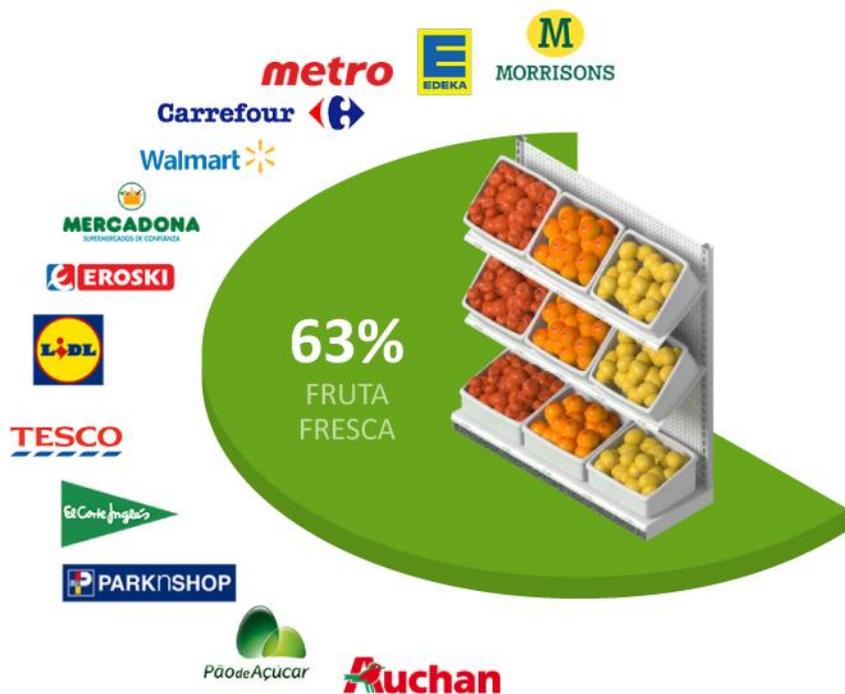


Sistema San Miguel

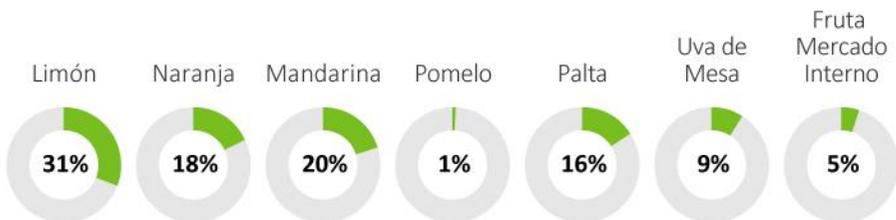




Dos negocios complementarios



US\$ 141 MM (*) Apertura por facturación 2019



Apertura por facturación 2019 **US\$ 82 MM (*)**

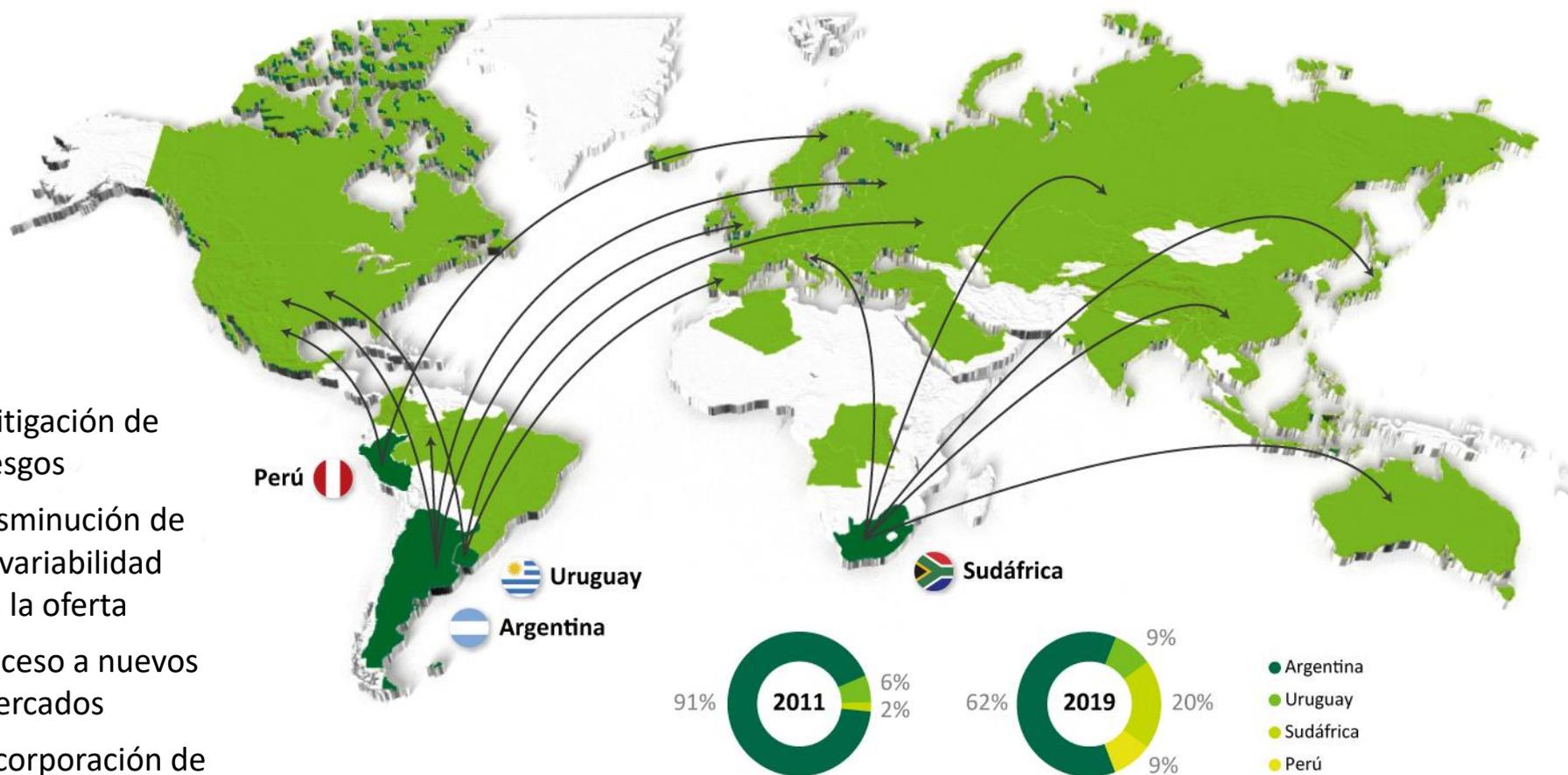




Múltiples orígenes | Abastecimiento

Única productora y exportadora de cítricos diversificada geográficamente en el Hemisferio Sur

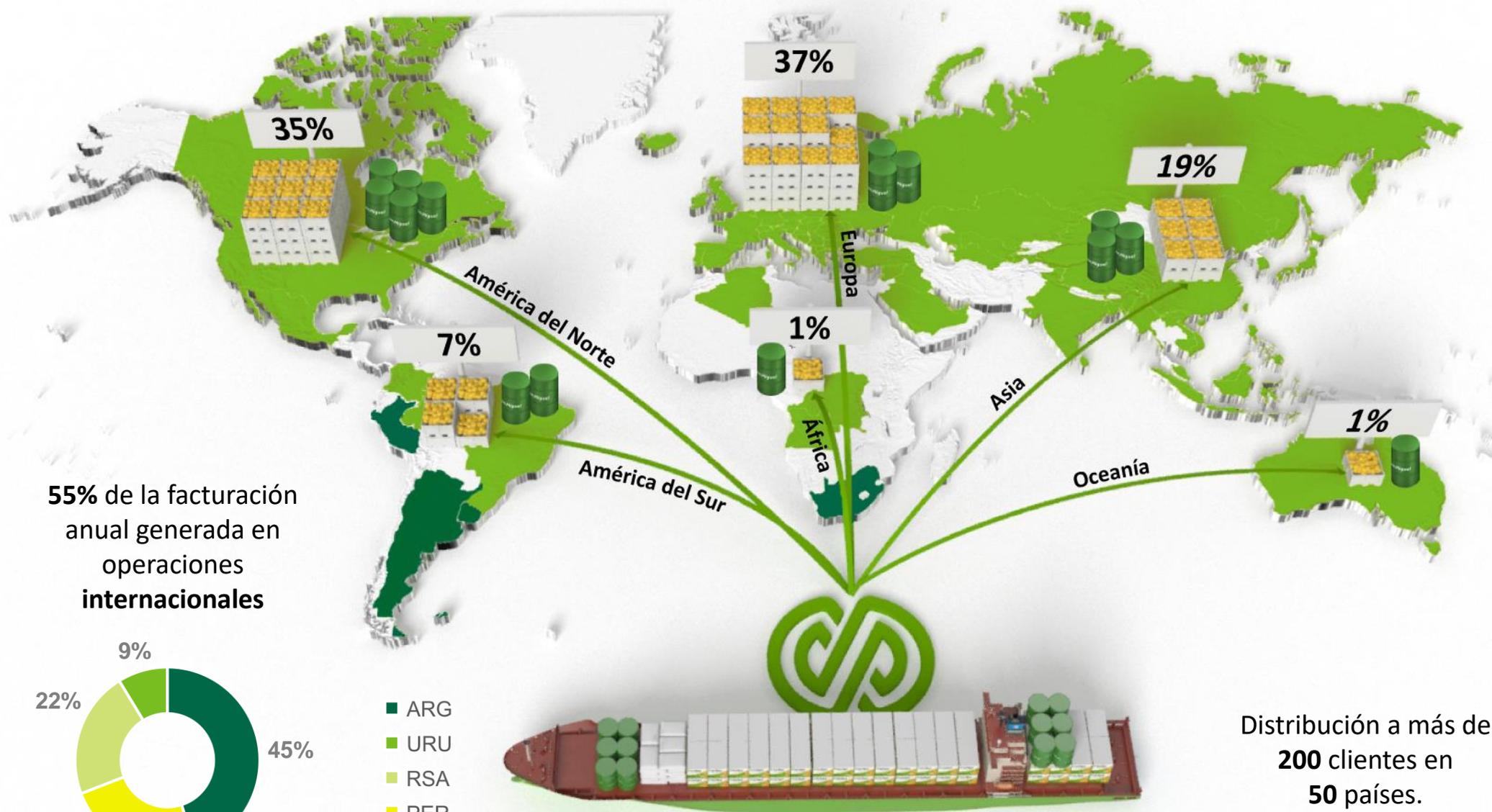
- Mitigación de riesgos
- Disminución de la variabilidad en la oferta
- Acceso a nuevos mercados
- Incorporación de mejores prácticas



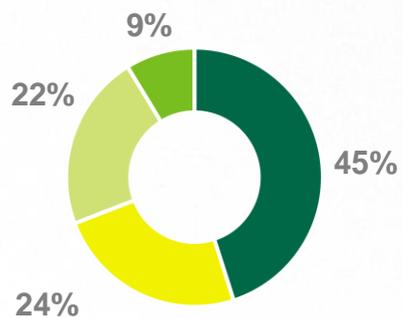
*Volumen total de fruta operada (propia y productores estratégicos)



Ventas por origen y destino



55% de la facturación anual generada en operaciones internacionales



- ARG
- URU
- RSA
- PER



Distribución a más de **200** clientes en **50** países.

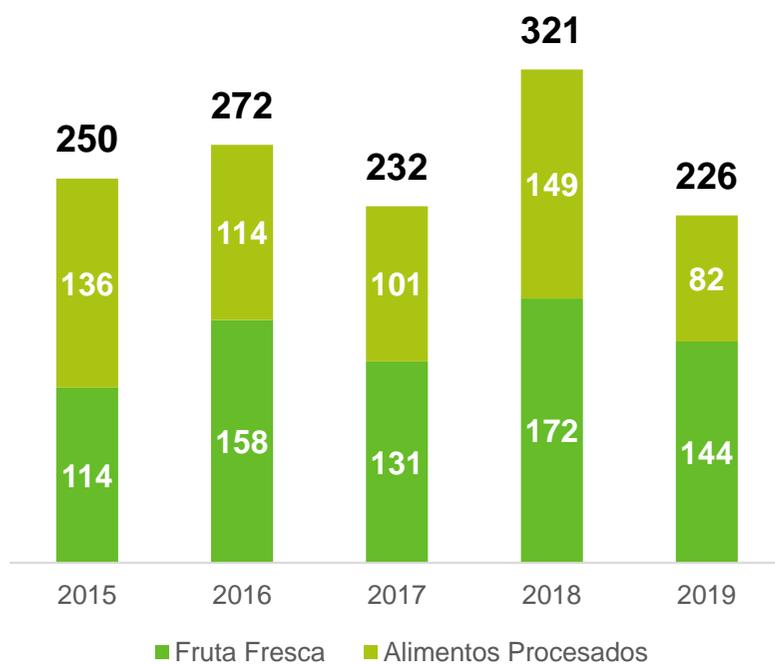


Evolución de métricas consolidadas

Ventas consolidadas

Ventas por segmento y Origen

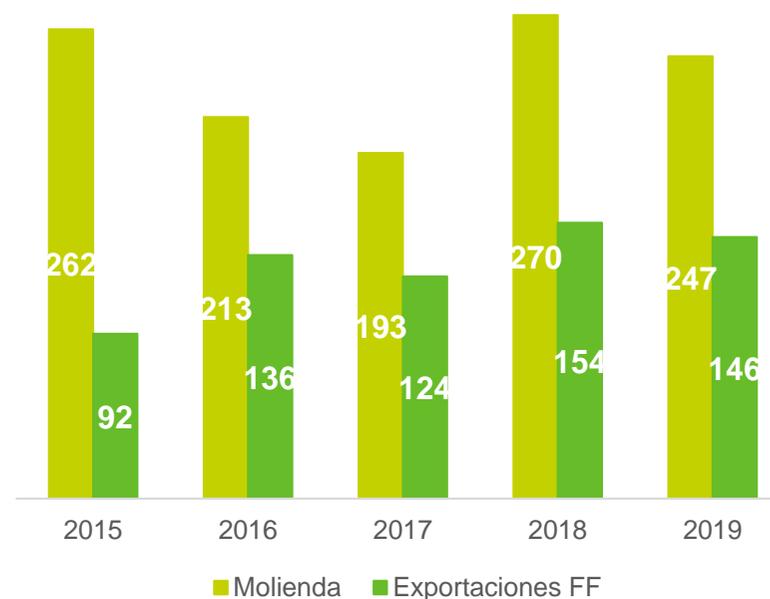
En millones de US\$



Volumen de fruta en sistema

Destino de la fruta

En miles de toneladas



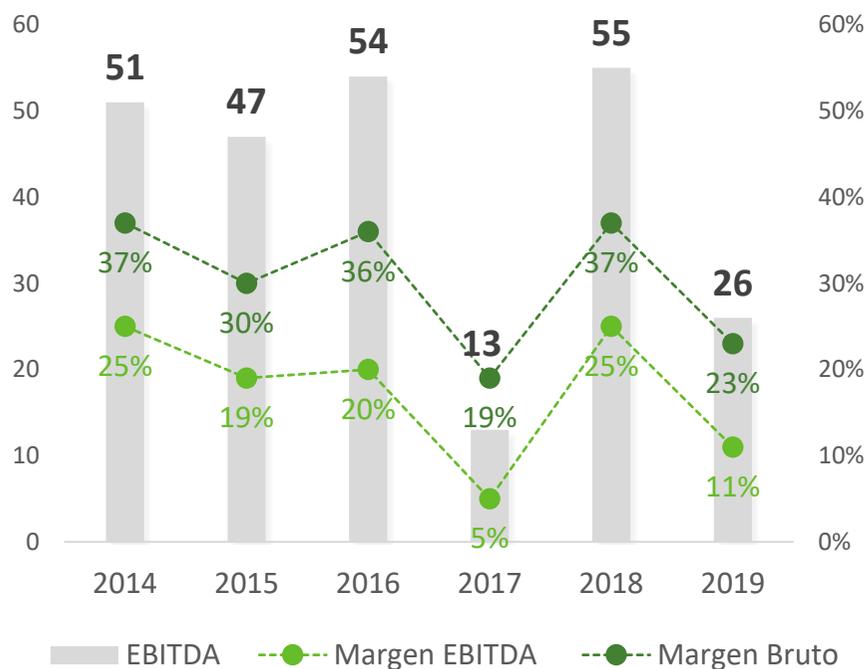


Generación de Caja y Deuda Neta

Generación de flujo de fondos

Evolución de EBITDA

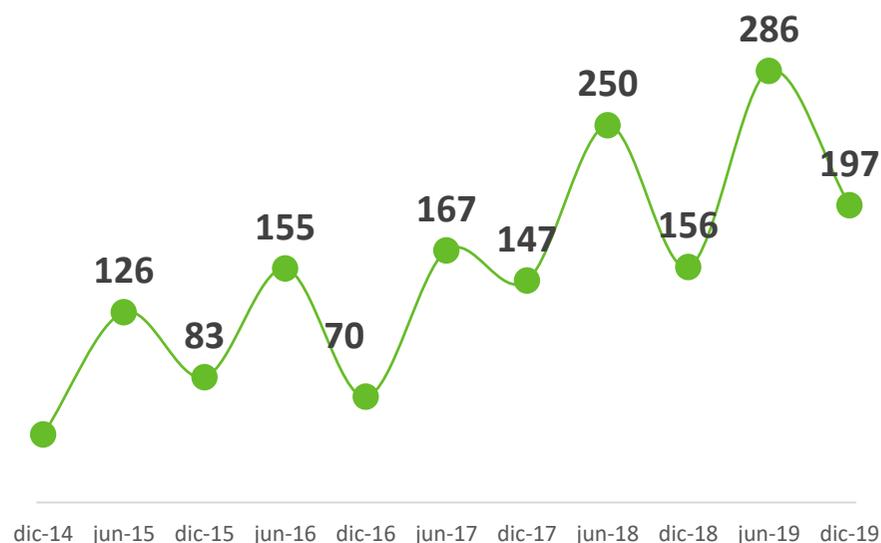
En millones de US\$



Evolución de deuda financiera neta

Deuda estructural vs. Deuda de capital de trabajo

En millones de US\$



- Alta estacionalidad en los flujos de caja.
- Deuda diversificada por país de origen y por Instrumento de deuda.
- Perfil de Vencimientos de Deuda saludable

Oferta Pública



Obligaciones Negociables Serie V

Términos y condiciones

	Clase I	Clase II
Monto	Por US\$20 MM ampliable hasta US\$60 MM	
Moneda de Denominación	Dólares	
Integración	En Pesos al Tipo de Cambio Inicial	
Monto mínimo de Suscripción	USD 200 y múltiplos de USD 1 por encima de dicho monto	
Plazo	12 meses	36 meses
Amortización	Bullet	Bullet
Pago de Intereses	Trimestral	Trimestral
Tasa de Interés	Tasa Fija a Licitación	Tasa Fija a Licitación
Calificación de Riesgo	A2	A



Cumplimos con nuestros Inversores

Resolución a normativa A"7106" del BCRA

- El 16 de Septiembre de 2020, el BCRA emitió la **Com. A "7106"** estableciendo restricciones al MULC para aquellas entidades que registraran vencimientos de capital en **moneda extranjera**
- La compañía se vio alcanzada por dicha normativa en un vencimiento de su ON Clase III, serie C por un **valor superior a los U\$17 millones**, principalmente en manos de inversores minoristas no calificados
- Luego de evaluar las alternativas disponibles para adecuarse a la normativa, la compañía **decidió cancelar el 100% del vencimiento** en la fecha de vencimiento establecida, honrando el compromiso asumido con el mercado de capitales y demostrando con hechos la **solvencia** de su modelo de negocios



Somos parte.



 **San Miguel**

EXPERTO GLOBAL EN CÍTRICOS