



GRUPO
LOS GRU^{BO}BO

Imaginando y construyendo
el **Futuro**

Cultura Grobo:

Misión, visión y valores

GRUPO
LOS GROBO



Nuestra Misión

Ser una empresa líder mundial en productos, servicios y conocimientos en la red agroalimentaria orientada hacia el desarrollo y bienestar de las personas y su entorno.



Nuestra Visión

Ser el **mejor aliado** en la cadena por nuestra capacidad de interpretar y aceptar nuevos paradigmas y convertir las ideas en productos y servicios innovadores.

Queremos **agregar valor** a los negocios, transformar en valor los sueños y construir juntos el futuro.

Ser el **mejor ambiente** para el desarrollo de las personas y su entorno, para ello proveemos de materias primas, servicios e información a la red agroalimentaria.



Nuestros Valores

Pasión por hacer

Inteligencia para darnos cuenta

Generosidad para compartir



Resumen de la Compañía

GRUPO
LOS GROBO

Esquema de Propiedad del Grupo Los Grobo

Estructura de accionistas

VSAP Agriservices L.P. (75,04%)

Fondo de inversión de los Estados Unidos, integrado por:

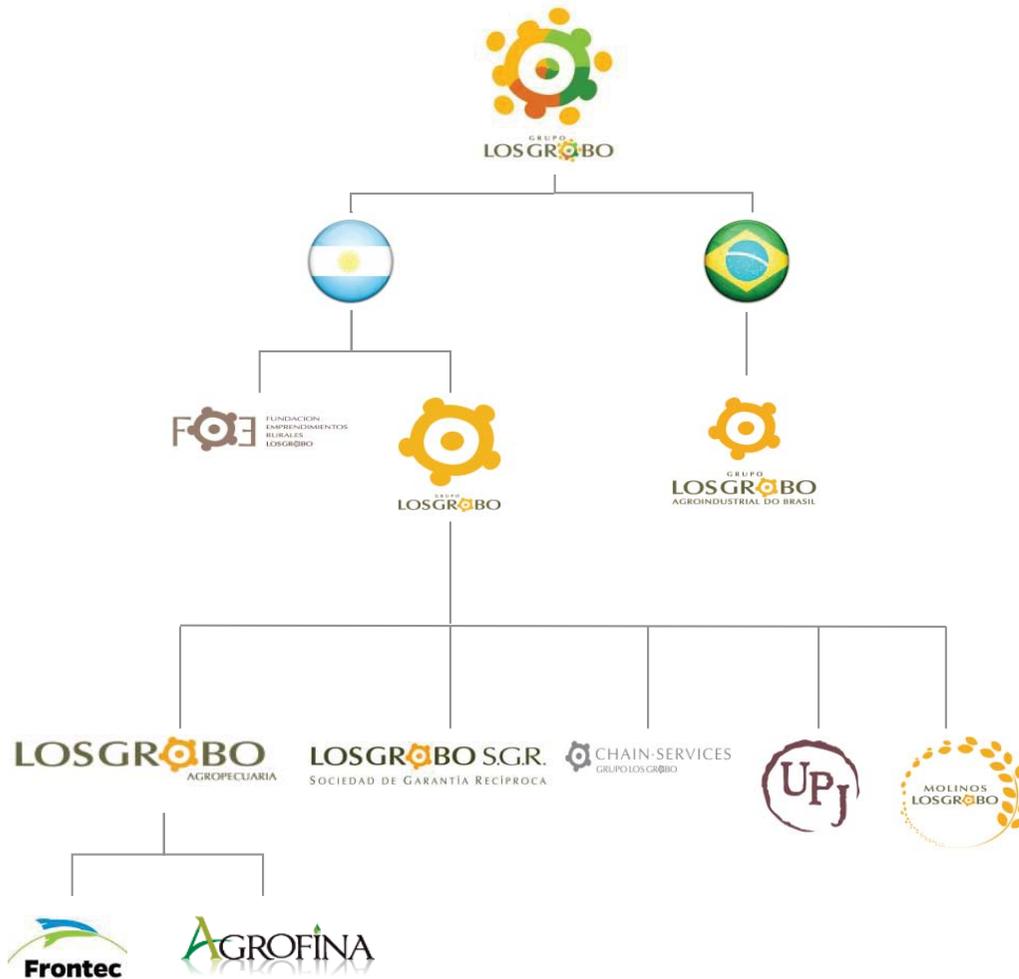
- ❖ Victoria Capital Partners.
- ❖ IFC
- ❖ FMO.
- ❖ UTIMCO University of Texas Investment Management Co.

Gustavo Grobocopatel (12,48%)

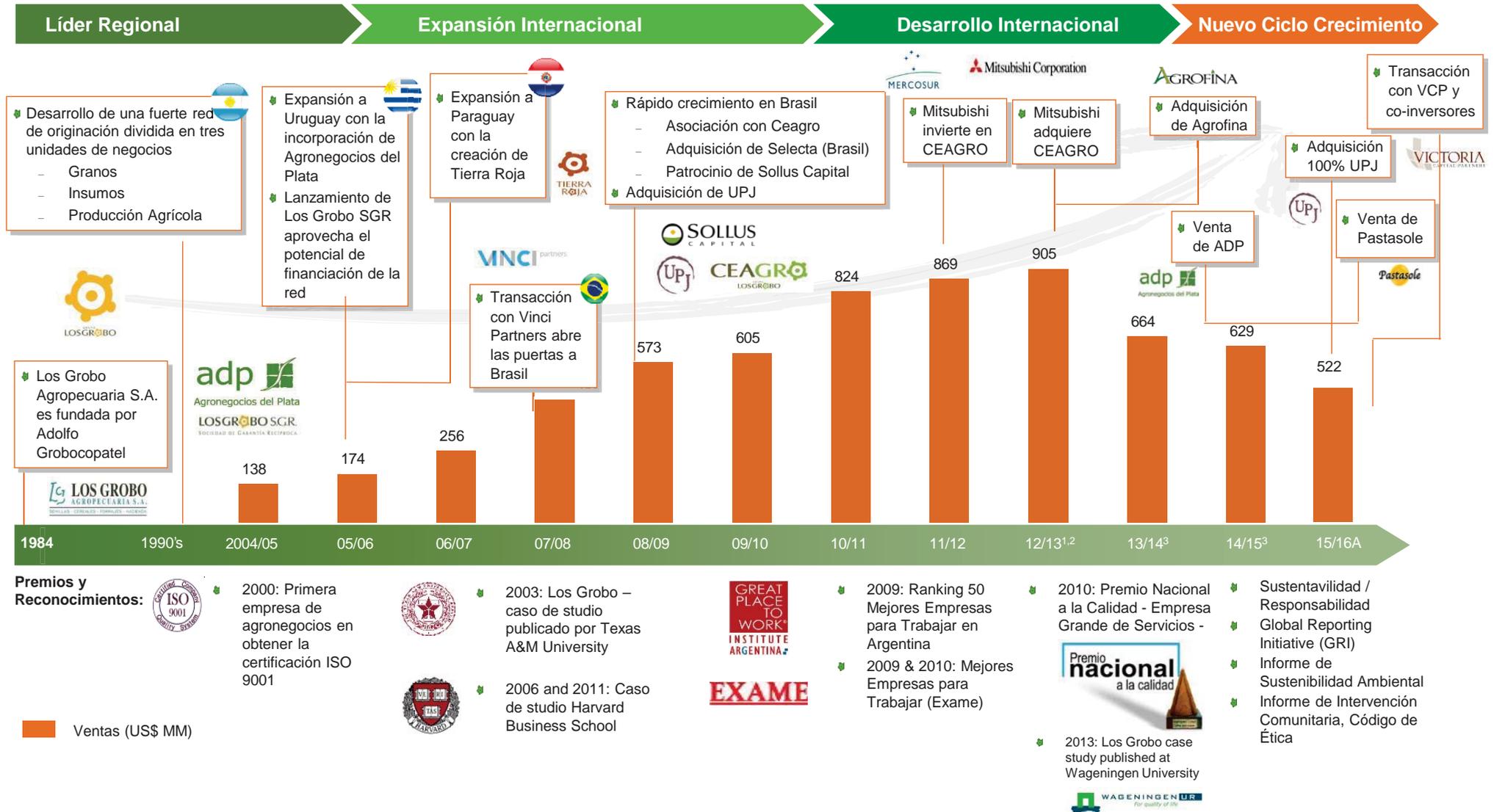
Matilde Grobocopatel (12,48%)

Más de 90 años en los agronegocios, desde la llegada a la Argentina de la familia Grobocopatel, originaria de Ucrania.

Bajo el liderazgo de Gustavo, Grupo Los Grobo ha sido uno de los casos más estudiados a nivel mundial por su capacidad de transformación de las plataformas destinadas al desarrollo de los agronegocios, logrando nuevas adaptaciones y reconfigurando estrategias en distintos países de la región.



Evolución histórica



Notas:

1. Ventas hasta 12/13 contemplan CEAGRO
2. Agrofina está considerada a partir de 12/13. Adquisición en Junio 2013, los reports auditados solo consideran un mes de operación en dicho período.
3. Ventas hasta 14/15 contemplan ADP

El Grupo Los Grobo está presente en los eslabones más dinámicos de la cadena de agronegocios

Producción

Desarrollo de un porfolio óptimo de siembra.

Implementación de técnicas de producción de punta...

...**en sociedad** con productores locales...

...con el objetivo de:

- *Maximizar la producción en los campos escogidos...*
- *...reduciendo la volatilidad en los márgenes.*

Síntesis y formulación de insumos para la protección de los cultivos.

Servicios

Provisión de insumos agrícolas a productores locales...

...a la vez que se les brindan herramientas para la financiación:

- *Comercialización de granos*
- *Coberturas de precios*

Provisión de **servicios de logística.**

Servicios de información basada en tecnología aeroespacial y de la comunicación e información focalizada en el sector agropecuario y en la resolución de problemáticas medioambientales.

Procesamiento

Se incrementa la cadena de valor a los granos originados mediante dos **actividades :**

Molinos de harina de trigo:

ubicados en distintos puntos estratégicos de Argentina y Brasil.

Pastas: Comercialización de marcas propias bajo la modalidad de fazón.

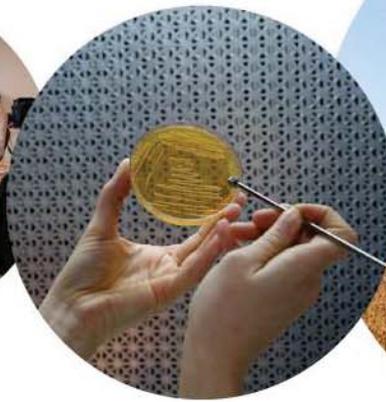
Unidades de Negocio

LOSGRUBO
AGROPECUARIA

GRUPO
LOSGRUBO



Unidades de negocios



Grupo Los Grobo es una de las principales empresas centradas en ser proveedor de servicios a la cadena de Agronegocios.

Operaciones en 7 provincias con foco en el núcleo productivo del país.
Más de 3 mil clientes
Más de 500 proveedores

Concentra sus operaciones en tres unidades de negocio complementarias en todas las actividades:

Comercialización de Granos

Más de 1,9MM de toneladas acopiadas en clientes y producción agrícola

Comercialización de Insumos

Más de usd200MM en facturación de Insumos en toda la red (Los Grobo Agropecuaria: + usd70MM | Agrofina: + usd130MM)

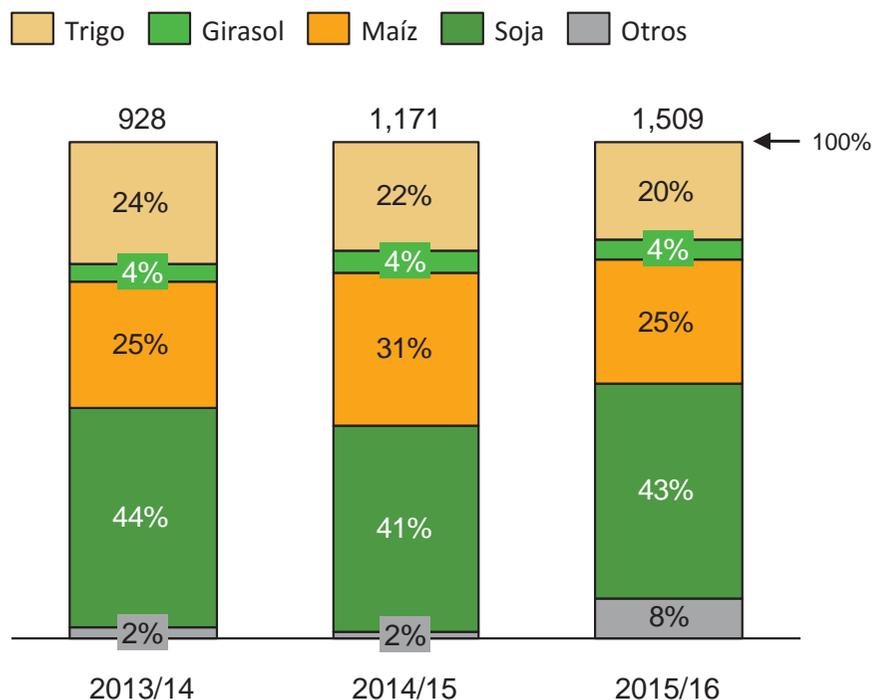
Producción Agrícola

50 mil Ha. sembradas con participación de socios-clientes

Comercialización de Granos e Insumos

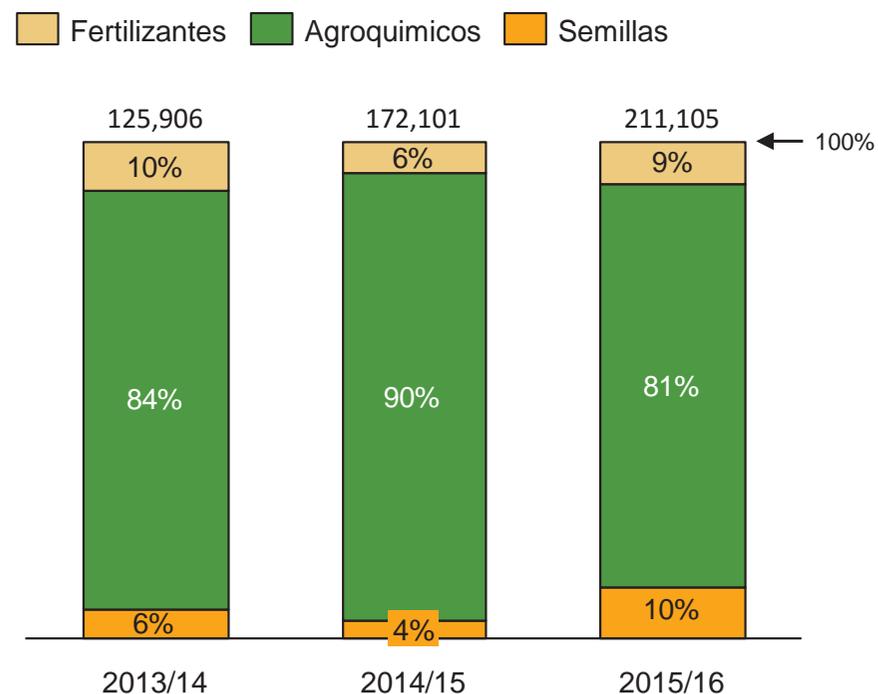
La estructura comercial responde por LGA a un diseño reticular de asentamiento multilocal con el objeto de lograr una mejor y más rápida respuesta a las necesidades de los clientes, mientras que Agrofina desarrolla una plataforma comercial centrándose en la diversificación de clientes a través de asociaciones con los distribuidores para maximizar la cobertura geográfica.

Histórico Toneladas Acopiadas (*en miles de Tn*)



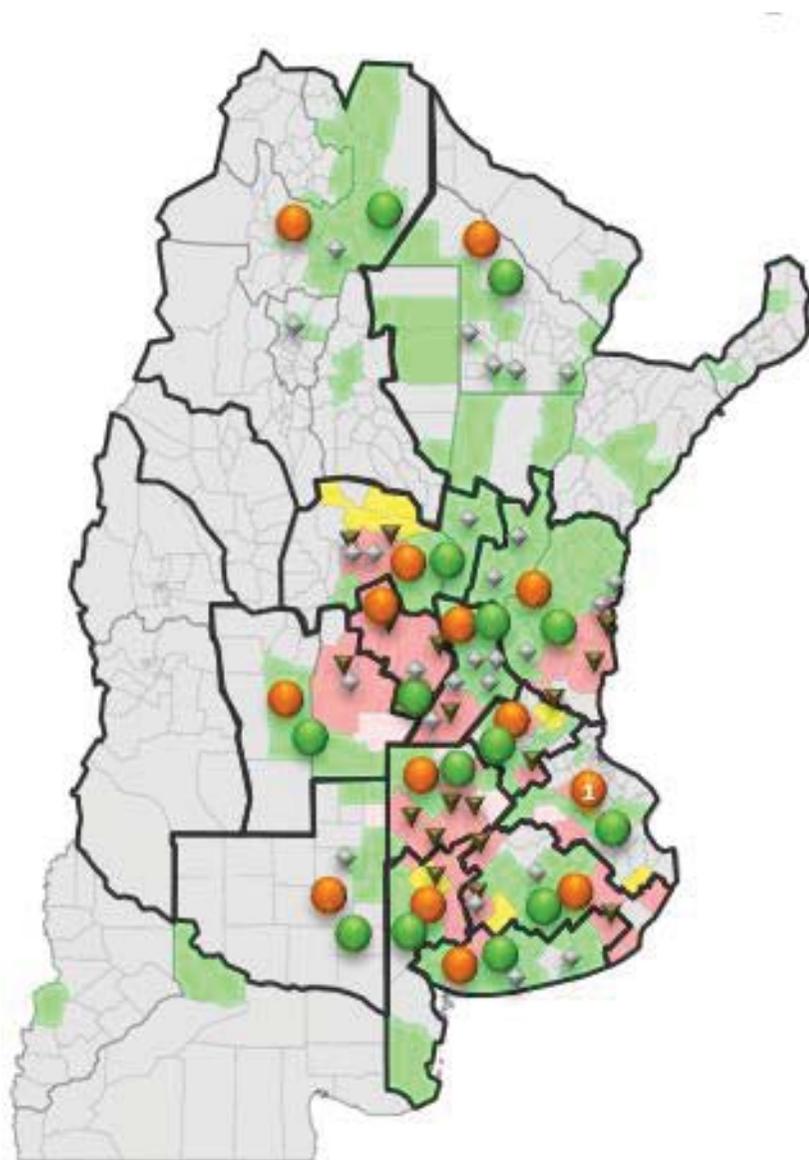
Contemplando UPJ el ejercicio 15/16 finalizó con 1.764 miles de toneladas

Facturación Insumos (Clientes) (*en miles de USD*)



Comprende facturación de Los Grobo Agropecuaria e Agrofina sobre toda la serie de datos

Diversificación Geográfica Comercial



- Red Agrofina
- Red Los Grobo
- Red Compartida

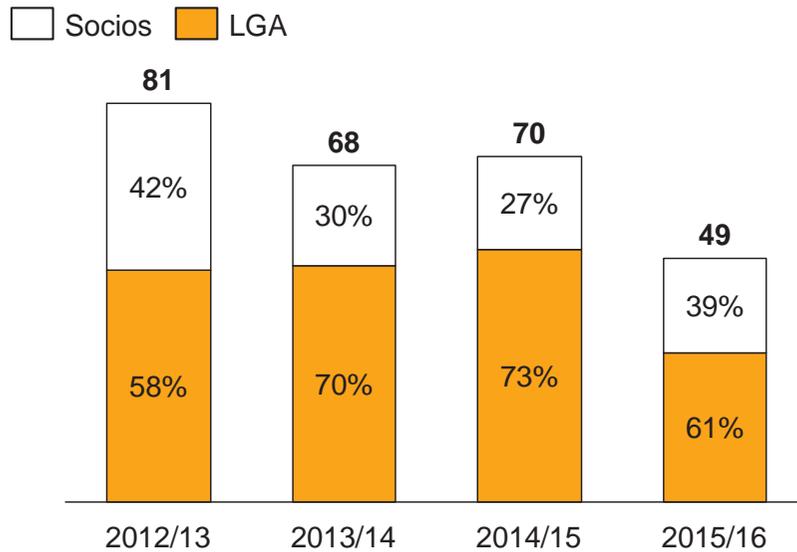
Sucursales Comerciales	▼	23
Distribuidores Premium	◆	26
Distribuidores	●	145
Otros Clientes	●	295

LGA & UPJ	Cap. (ton)
San Miguel del Monte	43.400
Guaminí - Espartillar	39.000
Planta II/Cooperativa – Carlos Casares	19.700
Chivilcoy	18.500
Pehuajó	16.000
Magdala	8.000
Madero	8.000
Balcarce	10.000
Lincoln	40.000
Tandil	23.000
Tandil (exclusivo semillero)	3.500
San Manuel	20.000
Quequén	24.000
Total	273.100

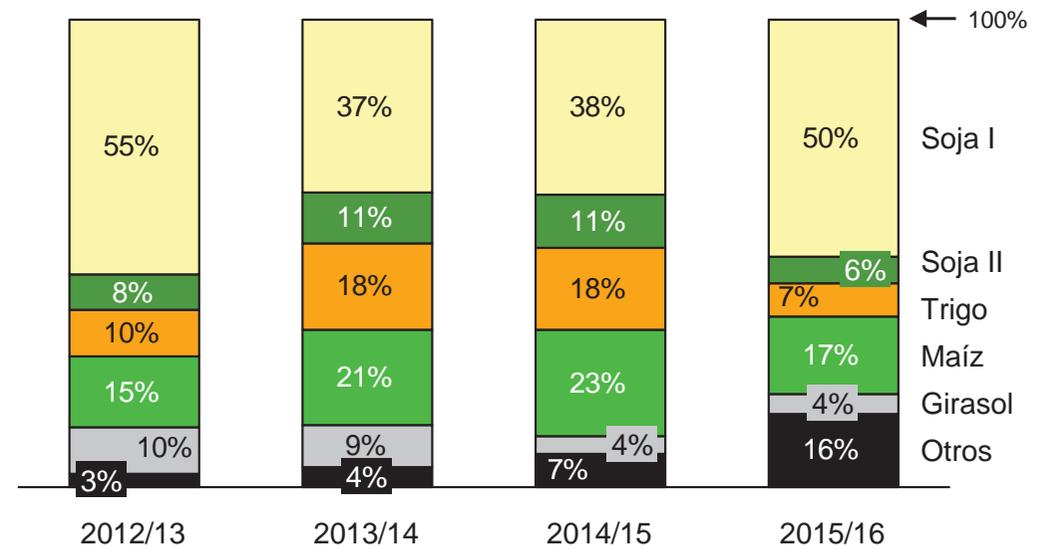
Producción agrícola

En la campaña 2015/16 se encuentran sembradas un total de 49.416 hectáreas bajo administración propia sobre la base de arrendamientos en aparecería para reducir la volatilidad de los resultados y en esquemas asociativos sembrando en forma conjunta con clientes

Hectáreas Sembradas (en miles)



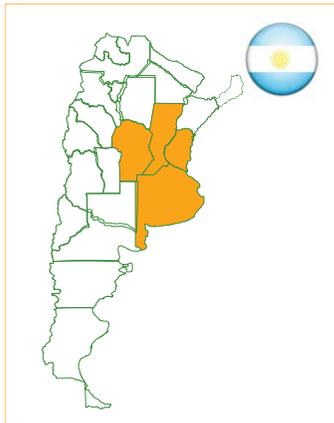
Diversificación Productiva



Rinde por hectárea (Tn /ha.)



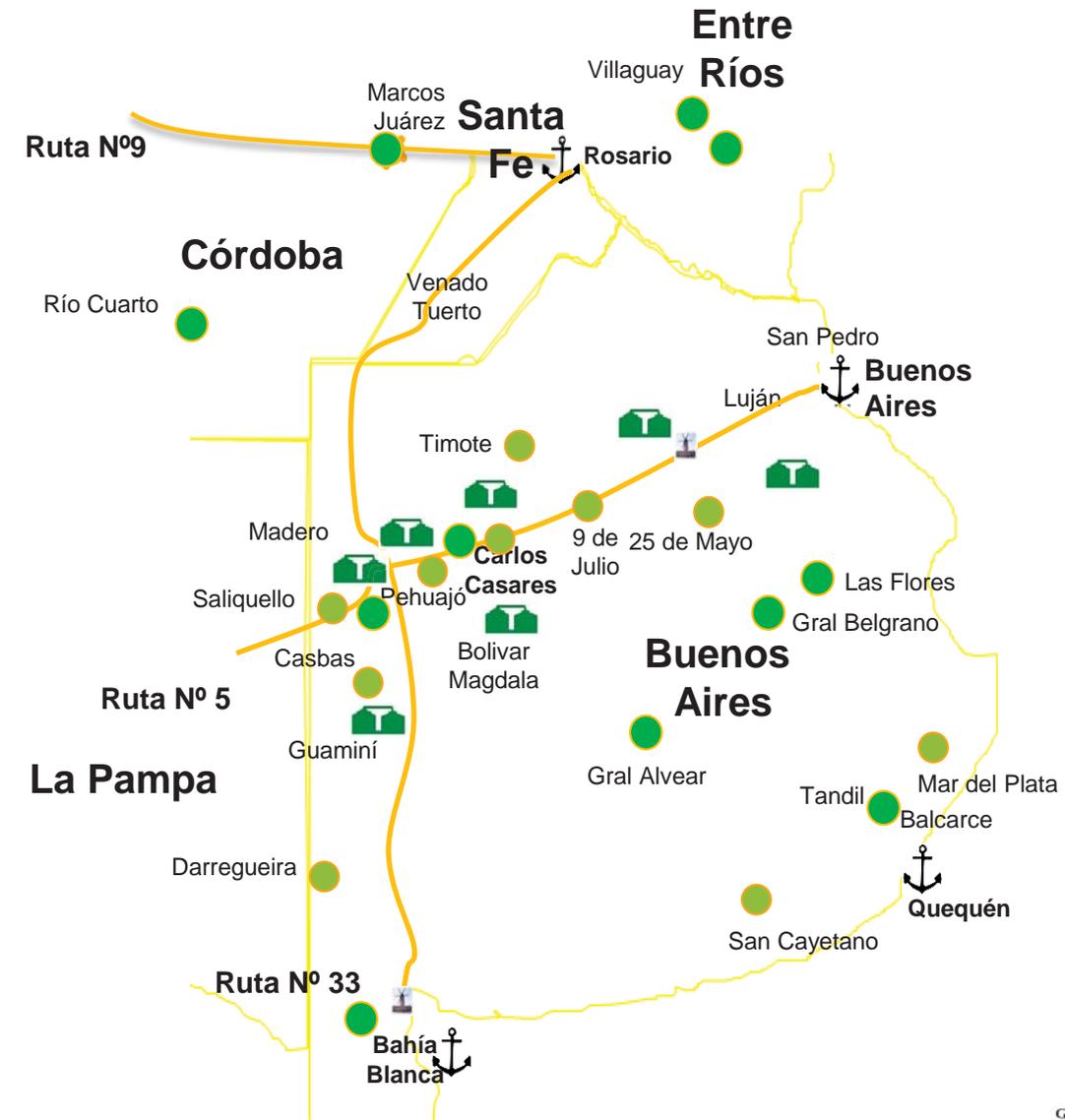
LGA: Diversificación Geográfica Productiva



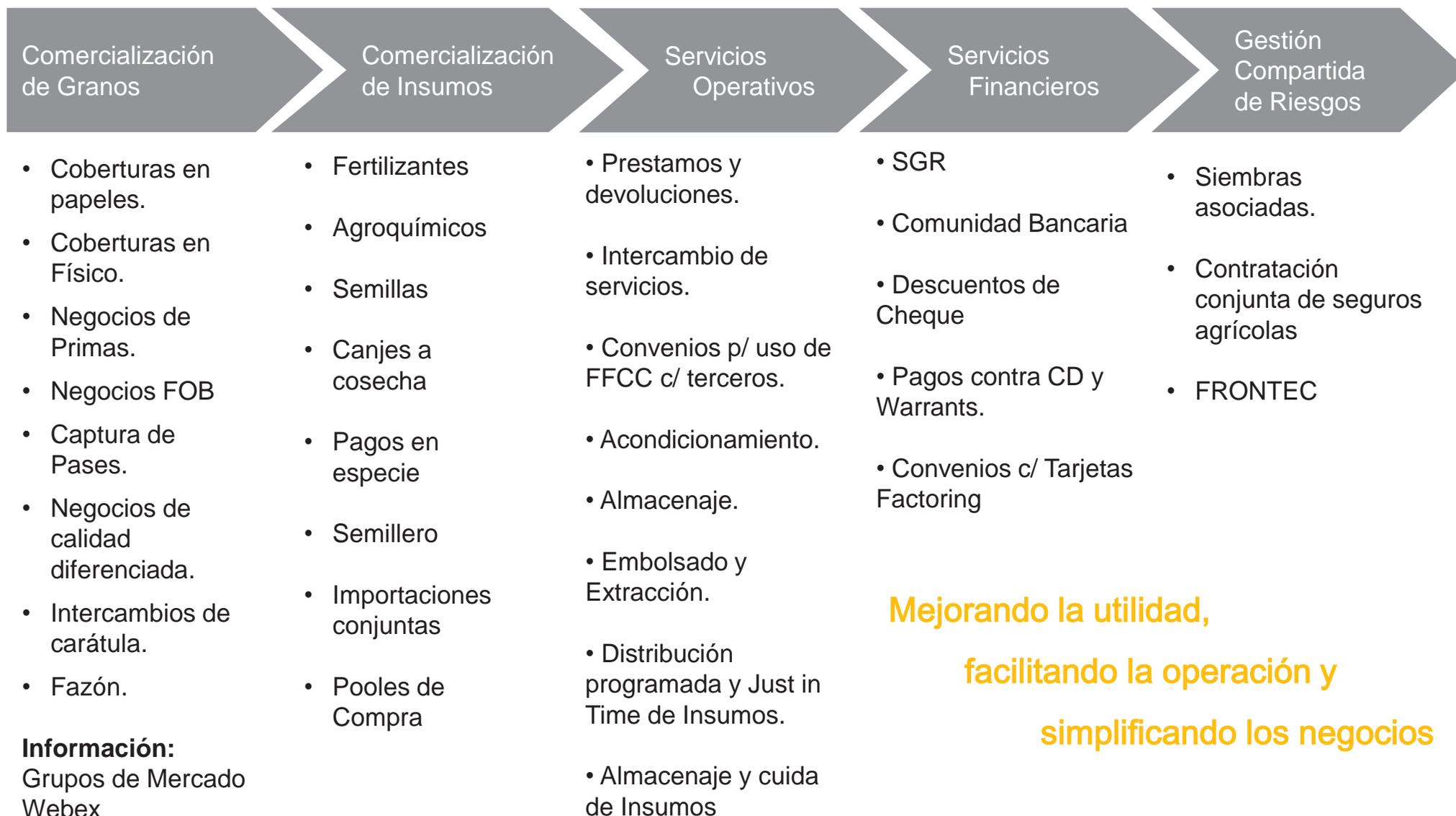
Santiago del Estero ●

San Luis ●

- Producción agrícola
- Siembras Asociadas
- Plantas propias



Propuestas de valor a toda la cadena



Información:

Grupos de Mercado
Webex
Msjes. Mailing

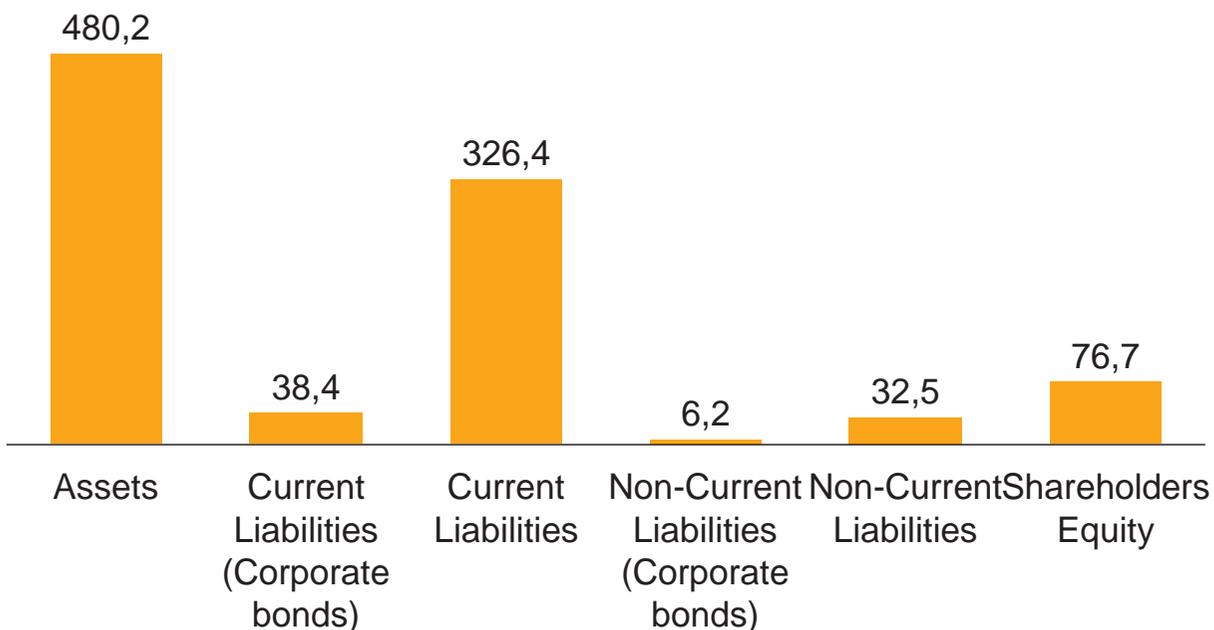
**Mejorando la utilidad,
facilitando la operación y
simplificando los negocios**



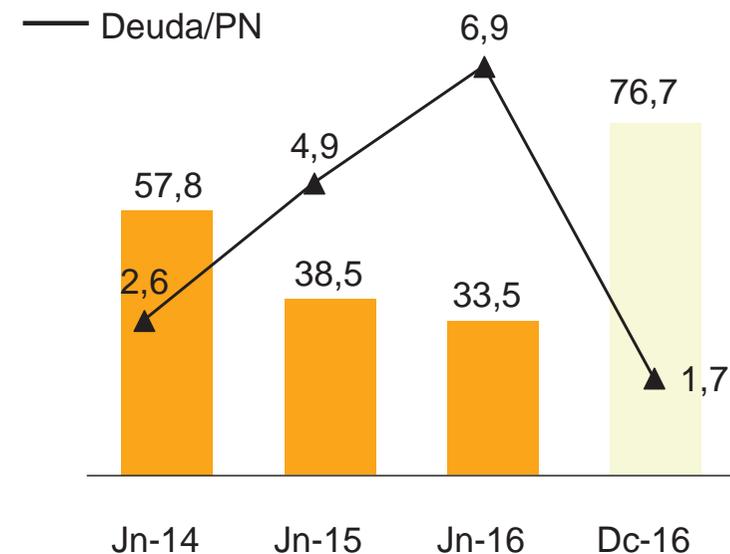
Financial Statement

Millions of USD

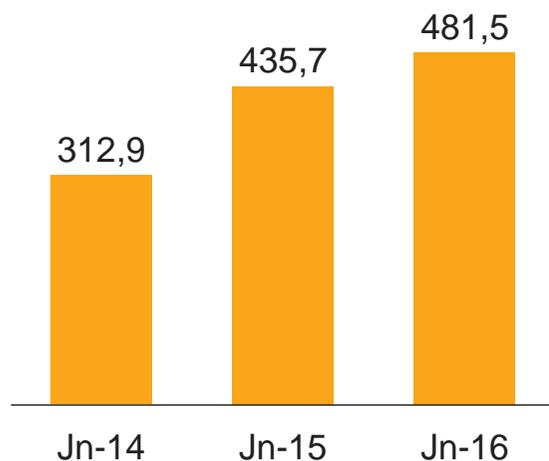
Balance Sheet Dic-16



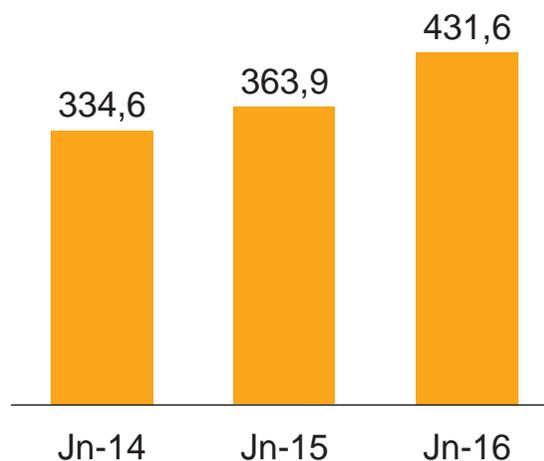
Equity



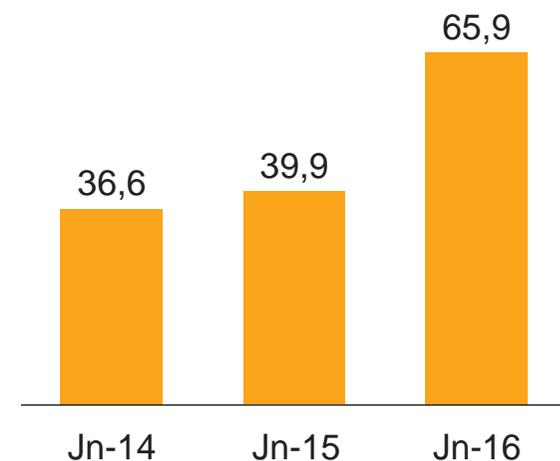
Assets



Revenues



EBITDA



Obligaciones Negociables Clase VI y VII: Términos y Condiciones

LOS GROBO AGROPECUARIA S.A. EMISORA

Instrumento	OBLIGACIONES NEGOCIABLES	
Monto Máximo de Emisión	USD 10.000.000 ampliable hasta USD 30.000.000	
Clase – Serie	Clase VI	Clase VII
Moneda de Denominación y Pago	ARS	USD
Tasa de Interés	Badlar + Margen a Licitar (Tasa Mínima para los primeros 6 meses a definir)	Tasa Fija a Licitar
Integración Intereses	ARS / USD MEP / USD CABLE	USD MEP / USD CABLE / ARS
	Trimestral	Trimestral
Precio	100%	
Amortización	Bullet	
Plazo	24 meses	
Monto Mínimo de Suscripción	ARS 5.000 y Múltiplos de ARS 1	USD 1.000 y Múltiplos de USD 1
Calificación	BBB+ (FIX)	
Organizadores	Balanz Capital Valores S.A., Banco Provincia, Banco Supervielle y SBS	
Colocadores	Balanz Capital Valores S.A., Banco Provincia, Banco Supervielle, SBS y BACS	
Listado y Negociación	MAE / Merval / Euroclear	
Ley	Argentina	

Cronograma de Emisión

Lunes	Martes	Miércoles	Jueves	Viernes
	02 DIFUSION	03 DIFUSION	04 DIFUSION	05 LICITACION
08	09 LIQUIDACION			



Difusión: Desde el 02 de mayo de 2017 al 04 de mayo de 2017.
Licitación: El 05 de mayo de 2017 desde las 10:00 hs. hasta las 16:00 hs..
Liquidación: El 09 de mayo de 2017.
Colocación: SIOPEL.

Emisora



Organizadores



Colocadores



Calificadora de Riesgo



Disclaimer

La presentación ha sido preparada por Los Grobo Agropecuaria S.A. (“LGA”) (la “Presentación”) al sólo efecto informativo y para el uso exclusivo de las personas a las que fue remitida y no puede ser en ningún modo reproducida y/o distribuida total y/o parcialmente sin la autorización previa y por escrito de LGA. La información contenida en esta Presentación se extrajo de, y deberá ser leída conjuntamente con los estados contables consolidados anuales auditados de LGA y sus notas y anexos por los ejercicios cerrados al 30 de junio de 2014, 2015 y 2016, y sus notas y anexos por los periodos cerrados al 31 de diciembre de 2015 y 2016, los cuales han sido oportunamente presentados ante la CNV. Los estados contables se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), con las modificaciones y adecuaciones adoptadas por la CNV. La inversión en las Obligaciones Negociables puede importar riesgos y se aconseja a los inversores que realicen un análisis independiente antes de tomar cualquier decisión de inversión. Sólo el inversor puede determinar el nivel de riesgo que es apropiado para sí mismo. Antes de realizar cualquier decisión de inversión respecto de las Obligaciones Negociables se deberá considerar la totalidad de la información contenida en el prospecto de programa global de emisión de obligaciones negociables simples no convertibles en acciones de hasta US\$ 80.000.000 (o su equivalente en otras monedas) (el “Programa”) de fecha 28 de abril de 2017 (el “Prospecto”), el suplemento de precio de fecha 28 de abril de 2017 (el “Suplemento de Precio”) y demás documentos relacionados que se encuentran a disposición de los interesados en los sitios de internet de la CNV (www.cnv.gob.ar <<http://www.cnv.gob.ar/>> – Autopista de Información Financiera) y del MAE (www.mae.com.ar <<http://www.mae.com.ar/>> - MPMAE), o en la página web de LGA (<http://www.losgrobo.com.ar> <<http://www.losgrobo.com.ar/>>) y en su domicilio Av. Corrientes 123, Piso 8° (C1043AAB), Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

La creación del Programa ha sido autorizada por Resolución N° 17.299 de fecha 27 de febrero de 2014 del Directorio de la CNV. Dicha autorización significa solamente que se ha dado cumplimiento a los requisitos de información de la CNV. La CNV no se ha expedido respecto de la información contenida en el Prospecto y/o en el Suplemento de Precio. La información incluida en la Presentación es información parcial que deberá ser completada con la información contenida en el Prospecto y en el Suplemento de Precio. Los interesados deben considerar cuidadosamente la información contenida en dichos documentos antes de tomar una decisión de invertir en las Obligaciones Negociables.

GRUPO
LOS GRoBO

GRUPO
LOS GRoBO

losgrobo.com

Conéctese con nosotros:

