

Reapertura Obligaciones Negociables S.XII Adicionales S.A. SAN MIGUEL A.G.I.C.I. y F.

SAMI es la empresa líder de origen argentino dedicada al procesamiento y exportación de cítricos a nivel global, con plataforma multi-origen, enfocada en el negocio de ingredientes naturales destinados a grandes clientes internacionales con visión de largo plazo.

Reapertura Serie XII Adicionales

Serie	XII Adicionales
Instrumento	US\$ MEP
Vencimiento	06 de febrero de 2027
Cupón	9,50%
Monto	U\$S 10 MM ampliable hasta U\$S 43 MM
Integración	U\$S
Calificación de riesgo	A-
Certificación PYME	SI
Período de difusión	7,8,9,12 y 13 de mayo
Adjudicación	14 de mayo
Liquidación	16 de mayo

Resumen ejecutivo

- ✓ Líder mundial en procesamiento de limón multi origen (ARG, UY, RSA)
- ✓ Exportaciones + 95% de su producción
- ✓ Relaciones comerciales de largo plazo con clientes AAA.
- ✓ Más de 25 años listada en BYMA.
- ✓ Amplio y probado acceso a diversas fuentes de financiamiento local e internacional
- ✓ Más de 10 años cumpliendo estándares de sustentabilidad.
- ✓ Socios estratégicos globales
- ✓ 70 años de historia.

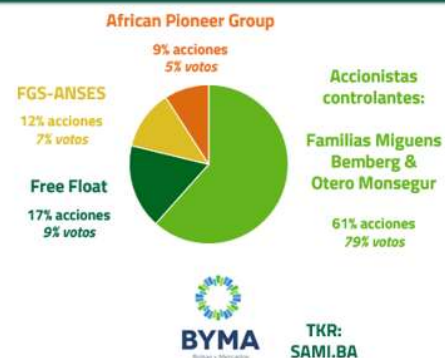
Resumen ejecutivo Balance Anual 2024:

- ✓ Principales indicadores del negocio (ventas, resultado bruto, EBITDA y deuda financiera neta) durante el período 2024 mostraron una mejora considerable frente al mismo período de 2023.
- ✓ El EBITDA alcanzó un valor de US\$ 9,0 MM arrojando una mejora de US\$ 8,0 MM frente al periodo 2023, gracias al impacto de la reconversión estratégica.
- ✓ La generación de caja resultante de las actividades operativas por US\$ 19,2 MM en contraste con la necesidad de fondos por US\$ 41,3 MM del mismo período del año anterior.

Información Operativa y Financiera Clave

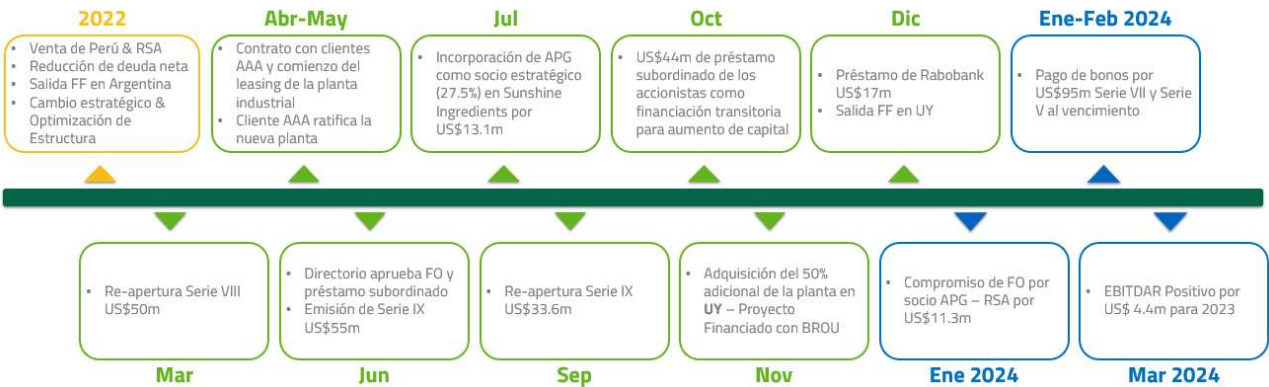


Estructura de Capital



Reconversión estratégica

Principales hitos:



• Apertura y comienzo de procesamiento de limón en nuevas plantas de Uruguay y Sudáfrica

Jun 2024



Propuesta de valor

- ✓ Único procesador y exportador multi-origen.
- ✓ Más del 95% de exportaciones a través de Argentina, Uruguay y Sudáfrica
- ✓ Expertise de integración end to end desde la plantación al cliente final a nivel mundial.

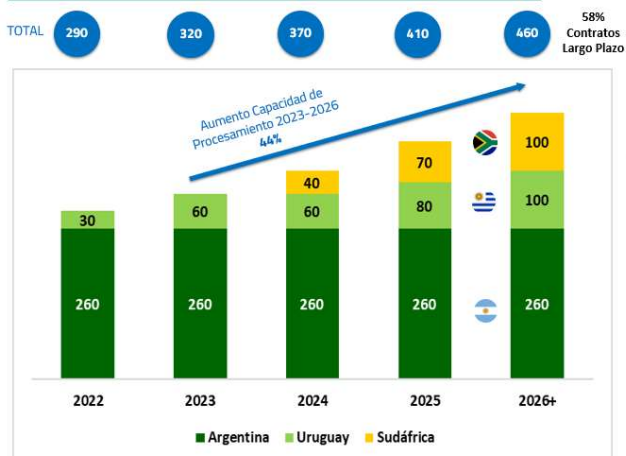
Exportando a +35 países en 5 continentes a través de una producción geográficamente diversificada



- ✓ Diversificación Macroeconómica
- ✓ Mitigación de riesgos climáticos y socio-políticos
- ✓ Optimización Logística
- ✓ Mitigación del riesgo de interrupciones en la cadena de suministro
- ✓ Evitar potenciales Barreras fitosanitarias

Modelo de negocio:

Capacidad de Procesamiento ('000 tons.)

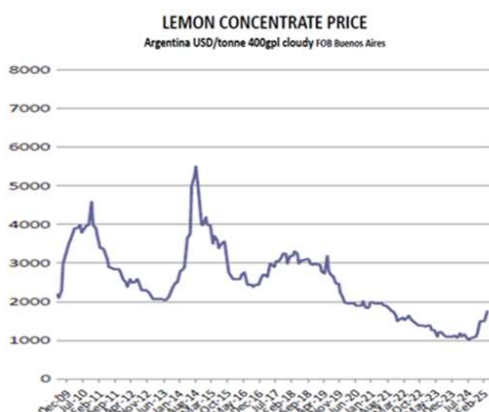


Modelo Productivo y Comercial por País

	Argentina	Uruguay	Sudáfrica
Propiedad de la Tierra	✓	✓	✗
Hectáreas Plantadas	+2,200	1,600	De Terceros
Volumen por Fuente	50% Propio 50% Terceros	100% Propio	100% Terceros
Ventas bajo contratos de largo plazo	50%	100%	100%
Capex de Expansion hasta 2026 (US\$m) (*)	-	31	22

(*) 85% ejecutado y saldo de 15% con financiamiento asegurado para ejecutar durante 2025

Upside potencial de precios



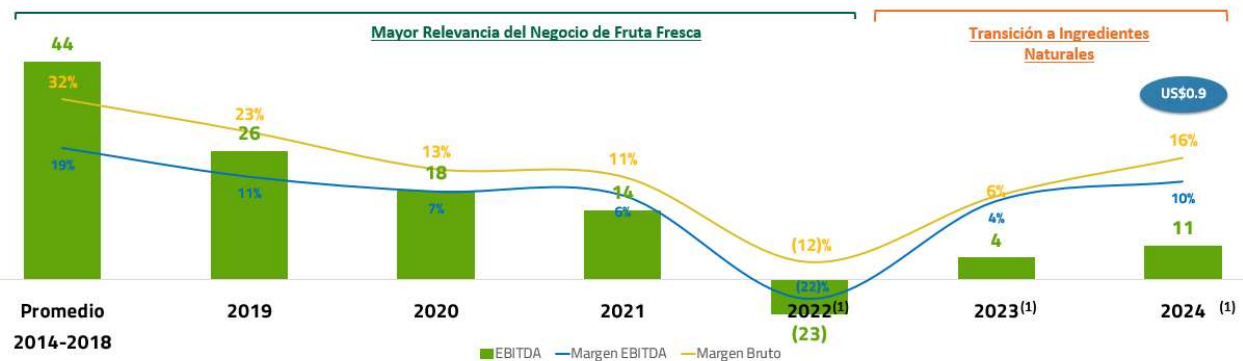
Información financiera

Resumen 4Q 2024

•Ventas Netas (en M)	\$ 113,3 (vs \$ 99,2 en '23/ + 14% yoy)
•Margen Bruto (en M)	\$ 18,4 (vs \$ 5,7 en '23/ + 223% yoy)
•Rdo. Operativo (en M)	-\$ 6,0 (vs -\$ 8,9 en '23/ + 33% yoy)
•EBITDA consolidado (en M)	\$ 9,0 (vs \$ 1,0 en '23/ + 765% yoy)
•EBITDAR consolidado (en M)	\$ 11,0 (vs \$ 4,4 en '23/ + 152% yoy)
•Deuda Financ. Neta (en M)	\$ 222,4 (vs \$ 240,7 en '23/ - 8% yoy)

Nota: \$ = US\$

EBITDA Ajustado (millones US\$), Margen EBITDA Ajustado & Margen Bruto (%)



Notas:

(1) No incluye el resultado de Perú ni Sudáfrica, ni costos de reestructuración

Cifras en US\$ millones

Estado de situación patrimonial									
en millones de USD	31.12.24	31.12.23	Variación vs. 2023		en millones de USD	31.12.24	31.12.23	Variación vs. 2023	
ACTIVO					PATRIMONIO NETO	67	21	46	
ACTIVO NO CORRIENTE					PASIVO				
Propiedad, planta y equipos	219	206	13		PASIVO NO CORRIENTE				
Activos con derecho de uso	28	24	4		Préstamos	162	207	-45	
Inventarios	5	5	1		Pasivo por arrendamientos	25	21	4	
Otros créditos	0	6	-6		Pasivo diferido por imp. a las gncias.	9	25	-15	
Otros activos financieros	2	-	2		Otros pasivos no corrientes	2	2	0	
Total Activo No Corriente	254	241	13		Total Pasivo No Corriente	198	254	-56	
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
Inventarios	28	25	3		Cuentas por pagar	25	21	4	
Activos biológicos	21	21	-0		Pasivo por arrendamientos	5	3	2	
Otros créditos	21	21	-1		Préstamos	121	153	-31	
Créditos por ventas	42	33	8		Remuneraciones y Cargas Soc	7	4	2	
Otros activos financieros	1	11	-10		Otros pasivos corrientes	3	4	-1	
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	0	-0		Total Pasivo Corriente	160	185	-26	
Efectivo y equivalentes de efectivo	59	108	-48		TOTAL DEL PASIVO	358	439	-81	
Total Activo Corriente	172	220	-47		TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	426	460	-34	
TOTAL DEL ACTIVO	426	460	-34						