



CONFIDENCIAL

La siguiente presentación corporativa está basada en información privada, propiedad de Agotzaina, S.L.. El contenido de esta presentación y cualquier otro documento y / o anexos son confidenciales y legalmente privados, destinados únicamente al destinatario. Esta presentación se envía en fideicomiso con fines informativos e interpretación del destinatario previsto. Al aceptar esta presentación, el destinatario acepta mantener esta información confidencial y una violación a este acuerdo puede resultar en un proceso legal u otro. Si ha recibido esta información por error, cualquier uso, reproducción o difusión de esta información está estrictamente prohibido. Si no es el destinatario previsto, notifique inmediatamente al remitente por correo electrónico de respuesta o por teléfono y elimine esta información y cualquier otro documento, si corresponde.

Agotzaina se fundó en 1985 en la localidad de Arbizu (Navarra) con la elaboración de **ovoproductos líquidos pasteurizados** de alta calidad, siendo actualmente **líder en España**.

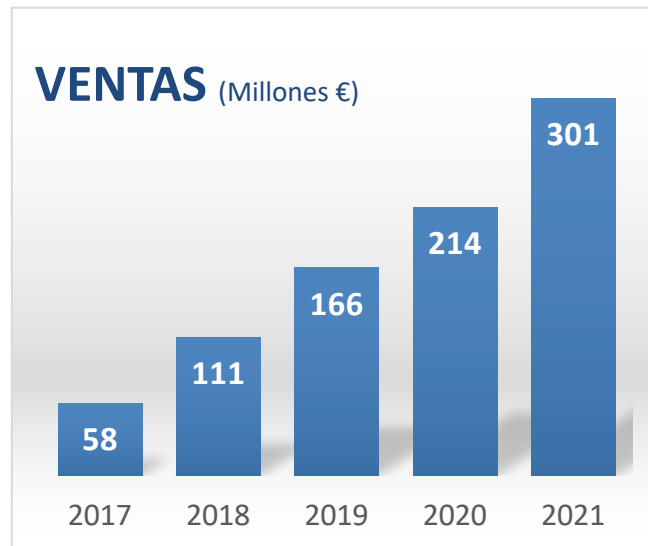
A partir de 2016 empieza a ampliar sus líneas de negocio en el sector avícola y en menor medida porcino.

Su mercado se dirige a la **industria alimentaria**, supermercados y grandes superficies. Los productos se comercializan con su propia marca: **BEKOETXE**.

La empresa ha evolucionado, abriendo líneas hacia la mejora de los productos actuales y el desarrollo de nuevos, caracterizándose por la alta **CALIDAD** tanto del **PRODUCTO** como del **SERVICIO** ofrecido.

Agotzaina ofrecer la oportunidad de invertir en su primera emisión de Bonos, de **2.000.000 €** por un plazo de **3 años** ofreciendo un tipo de interés del **6%** para financiar el plan de expansión de la empresa

La compañía con mas de **35 años** de experiencia en el **sector alimentario** ha tenido una evolución muy positiva en constante crecimiento de ventas, EBITDA y Fondos Propios



| | |
|-----------------------------|--------------------|
| Tamaño de la emisión | 2.000.000 € |
| Plazo | 3 años |
| Tipo de interés | 6% |
| Pago de intereses | trimestral |
| Amortización | bullet |
| Ticket mínimo | 100.000 € |

AGOTZAINA ha elegido IFSM at Mal Stock Exchange (MSE)

IFSM (The Institutional Financial Security Market) es el primer mercado de valores mayorista maltés que ha sido autorizado en los términos de las normas de cotización de los Mercados Mayorista emitidas por las Autoridades Maltesas Cotizadas.

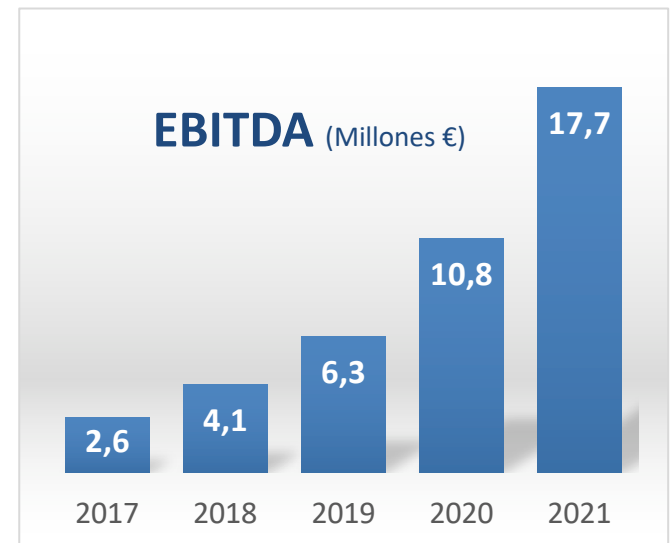
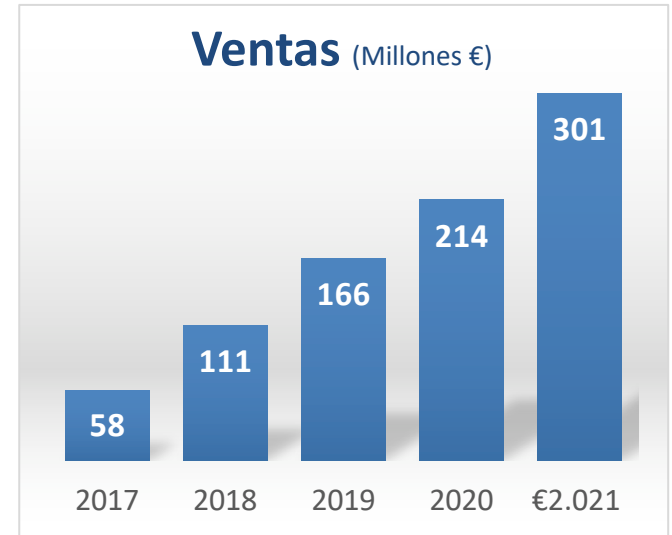
IFSM es plenamente compatible con la Directiva sobre los Mercados de Instrumentos Financieros (MIFID), que armoniza la regulación de los servicios de inversión y los Sistemas Multilaterales de Negociación (MSE) en la legislación de la UE.

Dado que las solicitudes de **IFSM** pertenecen a la estructura reguladora de la MFSA y se procesarán a través de la Autoridad de Cotización, este mercado está reconocido como un mercado regulado de la UE.

Desde su **fundación en 1985** se especializó en el huevo líquido siendo actualmente **líderes en España** en este producto.

A partir de 2016 amplían su actividad al sector avícola y en menor medida porcino

Agotzaina ha tenido una **excelente evolución** de de ventas con **crecimiento importantes y sostenibles** desde los 58 M € en 2017 a los 301 M € a cierre de 2021. Manteniendo sus crecimiento incluso en 2020 a pesar de la pandemia COVID-19 y mejorando EBITDA de forma permanente.



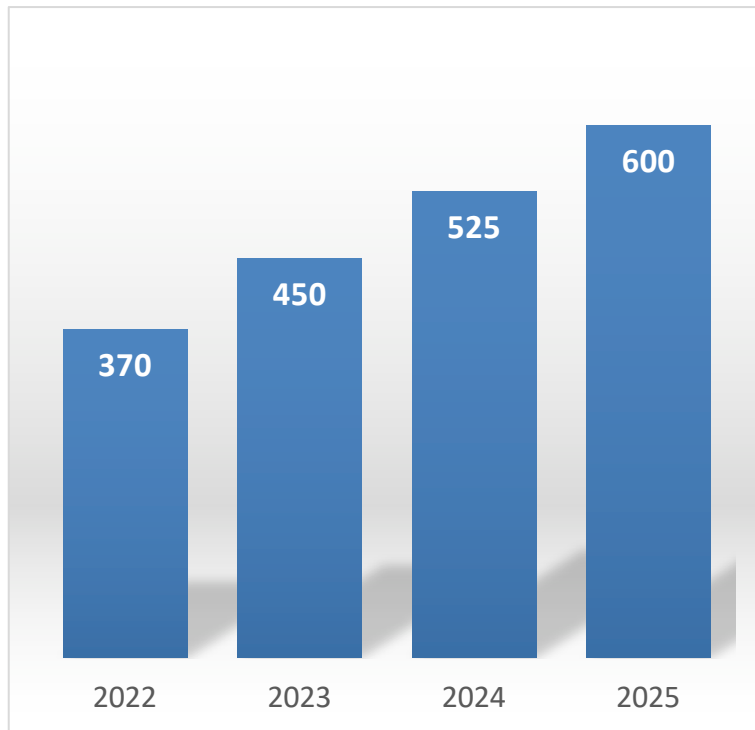
Agotzaina tiene unos **excelentes ratios financieros** con mejoras contantes. Adicionalmente los **fondos propios** de la sociedad representan el **57% del total del activo**.

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Deuda Financiera sobre EBITDA | 2,13% | 2,54% | 3,26% | 2,88% |
| Ratio Cobertura de Intereses | 24,07 | 23,74 | 26,73 | 27,13 |
| Deuda sobre Fondos Propios | 0,30 | 0,47 | 0,79 | 1,10 |
| Valor de la compañía / EBITDA | 9,23 | 7,93 | 7,40 | 5,49 |
| Deuda sobre total Activo | 17,01% | 24,40% | 31,44% | 32,42% |

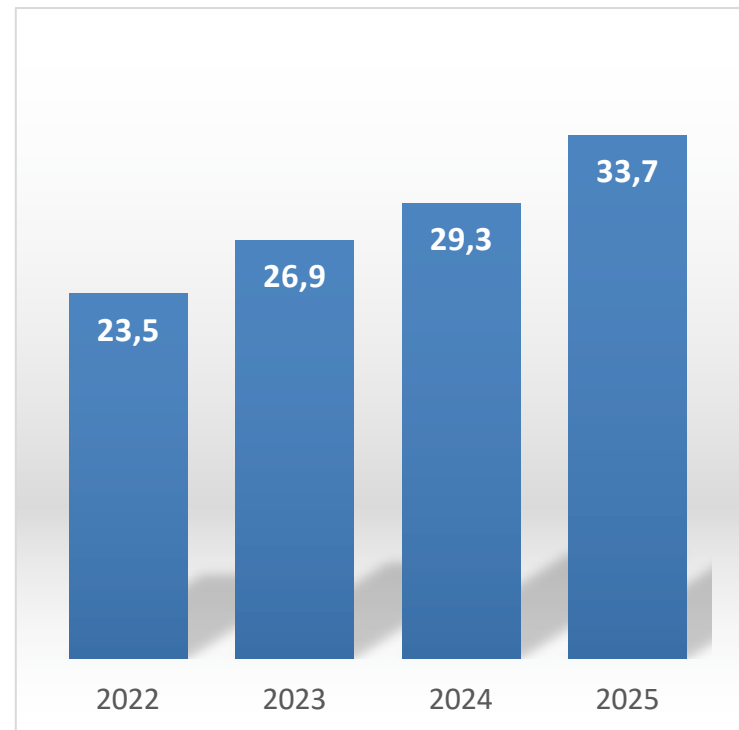
El plan de negocio prevé un crecimiento constante y sostenible de las ventas y una mejora permanente del EBITDA para los próximos años.

Esta evolución puede incrementar con posibles adquisiciones que la empresa esta estudiando

Ventas (Millones €)



EBITDA (Millones €)



Para la emisión de nuestros bonos en IFSM contamos con la asistencia y colaboración de dos reconocidos y experimentados servicios financieros y bufetes de abogados internacionales:

- **LISTING AGENT:**

Calamatta Cuschieri
Ewropa Business Centre
B´Kara, Malta
<https://cc.com.mt>

- **LIAISON OFFICER:**

David Mülchi&Asociados
C/Velázquez 3, Planta 4
Madrid, Spain
www.dmulchi.com

- Somos una empresa con más **de 35 años de experiencia** y conocimiento del mercado
- Con **crecimientos importantes** tanto en **ventas como en EBITDA**
- Tenemos una **estructura de balance solida** con **fondos propios** que superan **el 52% del activo** de la sociedad
- Somos **lideres en España** en **huevo liquido** y **diversificando productos**
- Ofrecemos una posibilidad de inversión a un **tipo de interés muy atractivo (6%)** y a medio plazo (**3 años**).
- Nuestro plan de negocio es consistente con lo que venimos haciendo y posiblemente se incremente con futuras adquisiciones

Agotzaina S.L.
Crt. Estella s/n
31839 Arbizu (Navarra)
www.bekoetxe.com
josep@bekoetxe.com
+34 619987594