

Sobre el emisor

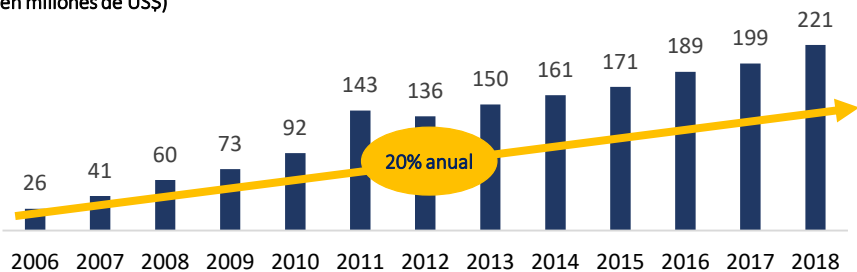
Sobre el Grupo Costa del Sol

- Grupo económico con más de 25 años en el mercado, con presencia en varios sectores de la economía.
- ECOSAC (nombre comercial de Eco-Acuícola S.A.C. y subsidiaria) es la empresa de mayor facturación dentro del Grupo Costa del Sol.



1/ El negocio agroindustrial se desarrolla a través de la subsidiaria Ecosac Agrícola S.A.C.

El Grupo Costa del Sol factura aproximadamente US\$ 200 millones anualmente (en millones de US\$)



Eco-Acuícola y subsidiaria

Empresa diversificada en sus productos y en el destino de sus exportaciones

Uva

1,000 hectáreas productivas
Hasta 3,000 trabajadores^{2/}



Langostino

500 hectáreas productivas
Hasta 450 trabajadores^{2/}



Pimiento

650 hectáreas productivas
Hasta 1800 trabajadores^{2/}

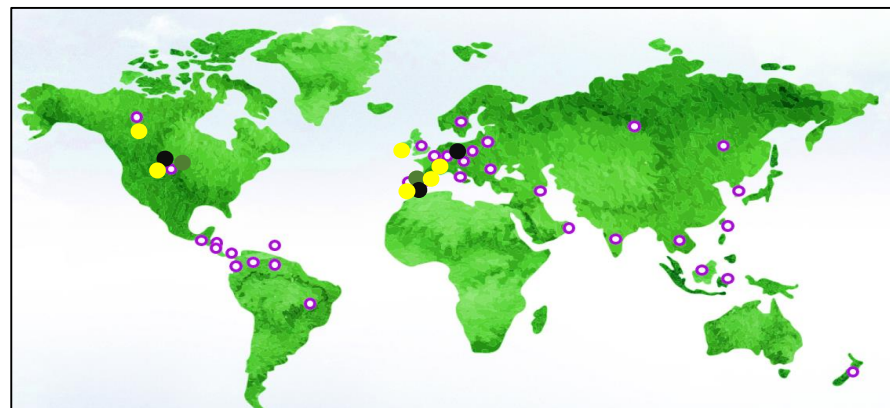


Palta y otros

150 hectáreas productivas
Hasta 100 trabajadores^{2/}



2/ NOTA: sumando personal de todos los cultivos se emplea hasta 6,000 trabajadores, de los cuales 1,500 son permanentes y 4,500 adicionales en máxima demanda de mano de obra.



Producto	Mercado	Ranking de exportadores Perú ^{3/}
Uva	35 Países	4°
Langostino	6 Países	5°
Pimientos	5 Países	2° (Piquillo), 3° (Morrón)
Palta y Otros	3 Países	-

3/ Fuente: Siicex (2018)

6 mil hectáreas de terreno, a 10 km de la ciudad de Piura.

• 2,700 hectáreas distribuidas en:

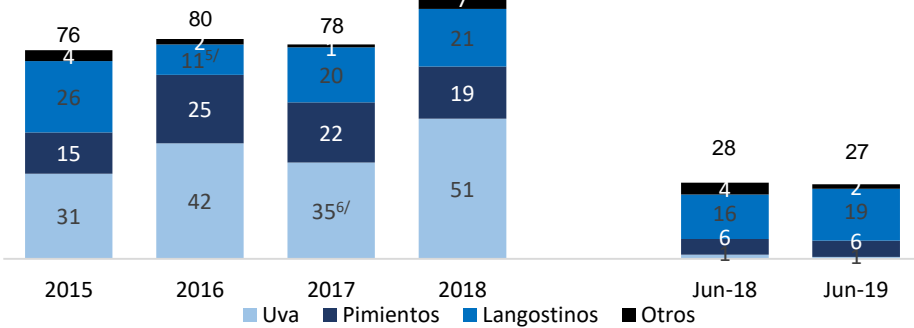
2,300 hectáreas productivas: cultivos agrícolas y pozas para langostinos.

400 hectáreas para sus tres plantas de producción, oficinas administrativas, caminos, canales y reservorios.

• 3,300 hectáreas para expansión de frontera agrícola y el desarrollo de nuevos cultivos y variedades.



Ventas de Eco-Acuícola y Subsidiaria^{4/} (en millones de US\$)

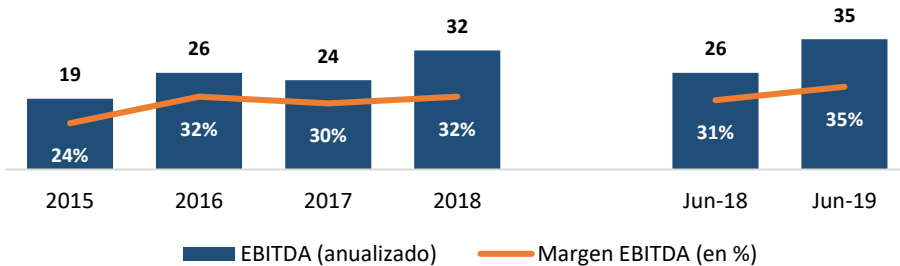


^{4/} Las ventas no incluyen drawback, asimismo, más del 90% de las ventas de uva se realizan en el 2do semestre del año.

^{5/} Disminución en las ventas de langostinos a causa del virus mancha blanca.

^{6/} Disminución de las ventas de uva a causa del fenómeno de El Niño.

EBITDA y Margen EBITDA de Eco-Acuícola y Subsidiaria (en millones de US\$)



Información financiera: Histórico de las cuentas más importantes^{7/}

	2015	2016	2017	2018	Jun – 2018	Jun – 2019
Ventas (millones US\$)	78	83	81	101	29	28
EBITDA (millones US\$)	19	26	24	32	26	35
Margen EBITDA (%)	23.9%	31.8%	29.8%	32.1%	31.0%	34.7%
Total Activo (millones US\$)	303	328	344	374	349	374
Total Pasivo (millones US\$)	167	185	198	219	196	217
Total Patrimonio (millones US\$)	136	142	147	156	153	157
Ratio Corriente	1.0	1.0	1.2	1.0	1.1	1.0
Deuda Fin. Total (millones US\$)	125	133	147	153	146	157
Deuda Fin. Total / EBITDA	6.6	5.1	6.1	4.7	5.7	4.5
EBITDA / Servicio de Deuda	1.0	1.1	1.1	1.2	1.1	1.4

^{7/} Las ventas incluyen drawback y los ratios son anualizados.

Termsheet del instrumento

Emisor	Eco-Acuícola S.A.C.
Tipo de Instrumento	Instrumentos de Corto Plazo
Programa	Primer Programa de Instrumentos de Corto Plazo Eco-Acuícola
Monto del Programa	Hasta US\$ 30 millones
Emisión	Cuarta Emisión
Monto de la Emisión	Hasta US\$ 7.5 millones
Monto de la Serie	US\$ 4 millones ampliable hasta US\$ 7.5 millones
Fecha de colocación	23 de agosto del 2019
Fecha de emisión	26 de agosto del 2019
Uso de fondos	Capital de trabajo para la subsidiaria
Valor nominal	US\$ 1,000
Plazo	Hasta 270 días
Precio	Bajo la par
Mecanismo de colocación	Subasta holandesa
Garantía específica	Garantía mobiliaria de un certificado de participación emitido por un fideicomiso de titulización que tendrá activos (flujos de cobranza futuros) por hasta 2 veces el monto de la emisión.
Tipo de oferta	Oferta Pública, en el marco del MAV
Agente estructurador	ACRES Sociedad Agente de Bolsa S.A.
Agente colocador	ACRES Sociedad Agente de Bolsa S.A.
Agente de pago	CAVALI S.A. I.C.L.V.

Track Record del emisor en el mercado de capitales

2016 – 2017	Abr18	Oct18 – Nov18	Jun19
US\$ 16.6 MM	US\$ 7.5 MM	US\$ 7.4 MM	US\$ 7.2 MM
1ra, 2da, 3ra, 4ta y 5ta Emisión de Papeles Comerciales	1ra Emisión de ICP – Serie A	2da Emisión de ICP - Series A y B ^{8/}	3ra Emisión de ICP – Serie A
Oferta Privada			 Vencimiento 03/20
Pagadas	Pagada	Pagada	Emitida