



2019070121779

15/07/2019 13:09 Operador: PAFRANCO
DIVISION CONTROL FINANCIERO VALORES
Nro. Inscrip: 43v

VIÑA CONCHA Y TORO S.A.
Inscripción Registro Valores SVS N° 0043

Santiago, 15 de julio de 2019

Señores
Comisión Mercado Financiero
PRESENTE

Ref.: Contratos de Emisión de Bonos por Líneas de Títulos de Deuda, inscritos en el Registro de Valores bajo el N° 840, de 12 de octubre de 2016, y el N° 931, de 20 de marzo de 2019.

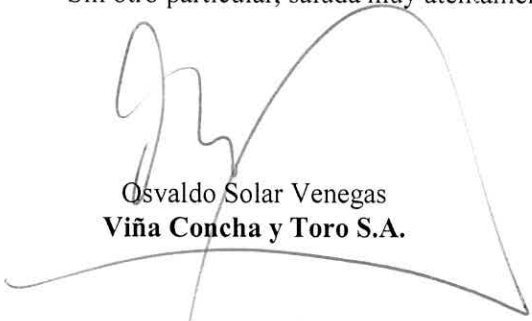
Materia: Presentación Comercial Bonos Viña Concha y Toro S.A. (Series R, S y T)

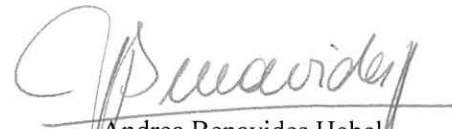
De nuestra consideración:

Por medio de la presente y en conformidad a lo dispuesto en la Sección IV, acápite 4, de la Norma de Carácter General N° 30 de la Comisión de Mercado Financiero y en el Artículo 65 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, vengo en acompañar la presentación comercial a ser difundida entre inversionistas en relación con las nuevas series de bonos (Series R, S y T) presentada a inscripción el día 12 de julio del presente y a ser emitidas por Viña Concha y Toro S.A. con cargo a las Líneas de Bonos de la referencia.

Sírvase el señor Superintendente tener por presentada esta información y dar por cumplidas las normas legales y reglamentarias que obligan a Viña Concha y Toro S.A. a proporcionarla.

Sin otro particular, saluda muy atentamente a usted,


Osvaldo Solar Venegas
Viña Concha y Toro S.A.

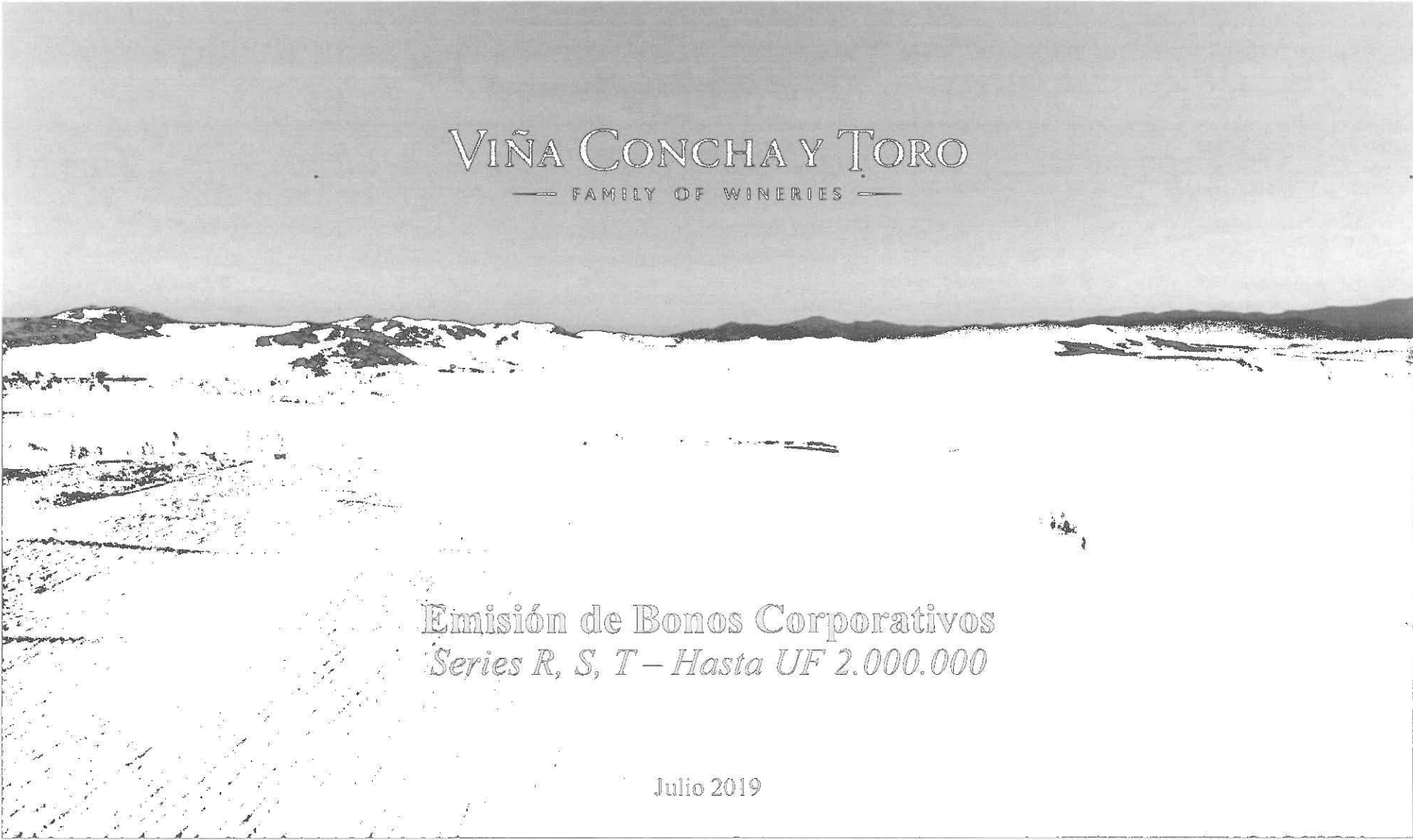

Andrea Benavides Hebel
Viña Concha y Toro S.A.

Adj. Lo indicado



VIÑA CONCHA Y TORO

Av. Nueva Tajamar 481, Torre Norte, Piso 15 - Las Condes, Santiago, Chile - Teléfono: (56) 22 476 5000



VIÑA CONCHA Y TORO

— FAMILY OF WINERIES —

Emisión de Bonos Corporativos
Series R, S, T – Hasta UF 2.000.000

Julio 2019

Declaración de Responsabilidad

LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO (CMF) NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE DOCUMENTO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR Y DEL O LOS INTERMEDIARIOS QUE HAN PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN. EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES, TENIENDO PRESENTE QUE ÉL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS DOCUMENTOS SON EL EMISOR Y QUIÉNES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO.

LA INFORMACIÓN RELATIVA A EL O LOS INTERMEDIARIOS ES DE RESPONSABILIDAD DE LOS MISMOS, CUYOS NOMBRES APARECEN IMPRESOS EN ESTA PÁGINA.

La información contenida en esta publicación es una breve descripción de las características de la emisión y de la entidad emisora, no siendo ésta toda la información requerida para tomar una decisión de inversión. Mayores antecedentes se encuentran disponibles en la sede de la entidad emisora, en las oficinas de los intermediarios colocadores y en la Comisión para el Mercado Financiero.

Señor inversionista:

Antes de efectuar su inversión usted deberá informarse cabalmente de la situación financiera de la sociedad emisora y deberá evaluar la conveniencia de la adquisición de estos valores teniendo presente que el único responsable del pago de los documentos son el emisor y quienes resulten obligados a ellos.

El intermediario deberá proporcionar al inversionista la información contenida en el Prospecto presentado con motivo de la solicitud de inscripción al Registro de Valores, antes de que efectúe su inversión.

Este documento ha sido elaborado por Viña Concha y Toro S.A. (la "Compañía" o el "Emisor"), en conjunto con Banchile Asesoría Financiera y Banchile Corredores de Bolsa S.A. (los "Asesores"), con el propósito de entregar antecedentes de carácter general acerca de la Compañía y de la emisión de Bonos.

En la elaboración de este documento se ha utilizado información entregada por la propia Compañía e información pública, a cuyo respecto los Asesores no se encuentran bajo la obligación de verificar su exactitud o integridad, por lo cual no asumen ninguna responsabilidad en este sentido.

Mayor información sobre el Emisor y los valores objeto de esta presentación, y en especial el prospecto legal referido a las Líneas de Bonos inscritas en el Registro de Valores de la CMF bajo el N° 840 de fecha 12 de octubre de 2016, y N° 931 de fecha 20 de marzo de 2019, se encuentra disponible en (i) las oficinas principales de Viña Concha y Toro S.A. ubicadas en Avenida Nueva Tajamar 481, Torre Norte, piso 15, Las Condes, Santiago; (ii) las oficinas de Banchile Corredores de Bolsa S.A. ubicadas en Enrique Foster Sur 20, Las Condes, Santiago (iii) las oficinas de Banchile Asesoría Financiera ubicadas en Av. Andrés Bello 2687, Las Condes, Santiago y (iv) la Comisión para el Mercado Financiero, domiciliada en Avenida Libertador Bernardo O'Higgins 1449.

Se deja constancia que los bonos de las Series R y S a que se refiere esta presentación, se emiten con cargo a la Línea de Bonos inscrita por Viña Concha y Toro S.A. en el Registro de Valores de la CMF bajo el N° 840 con fecha 12 de octubre de 2016. Por su parte, los bonos de la Serie T, se emiten con cargo a la Línea de Bonos inscrita bajo el N° 931 de fecha 20 de marzo de 2019. Asimismo, se deja constancia que las características específicas de las Series de Bonos aquí referidas se encuentran aún en proceso de registro o actualización ante la CMF, razón por la cual esta presentación no constituye una oferta de venta o colocación de estos instrumentos. La información aquí contenida es meramente referencial.

Agenda

I - Viña Concha y Toro

- Descripción de la Compañía
- Exitosa Historia de Crecimiento
- Modelo de Negocios Consolidado
- Base de Viñedos y Ventas Diversificada
- Inversiones: Innovación y Crecimiento

II - Fundamentos de Inversión

- Tendencias de la Industria Vitivinícola
- Principales Empresas Vitivinícolas
- Estrategia Comercial

III - Desempeño Financiero y Ratios Financieros

IV - Características de la Emisión

Viña Concha y Toro en una mirada

#6 – en volumen de venta a nivel global

- Ventas ~ US\$ 950 millones
- 33 millones de cajas

#1 en exportación en Chile

- 33,8% por volumen

#3 en exportación en Argentina

- 5% por volumen

#6 en exportación en Estados Unidos

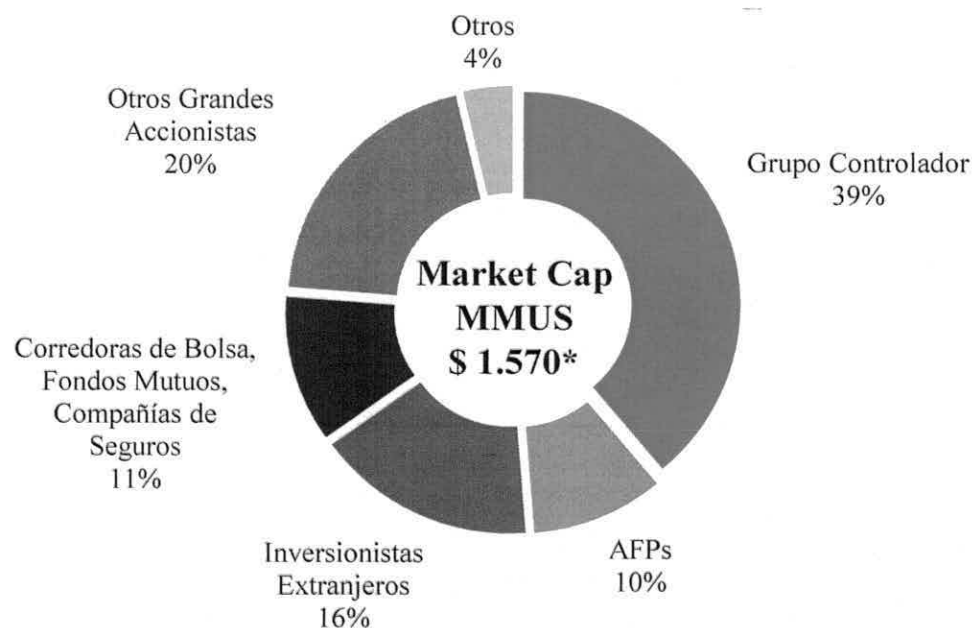
- 3,4% por volumen

Marca de vino altamente reconocida

TOP 5 – The World's Most Admired Wine Brand 2019

*11-07-2019

** Grupo controlador relacionado a las familias Guisastasi, Larraín y Fontecilla.

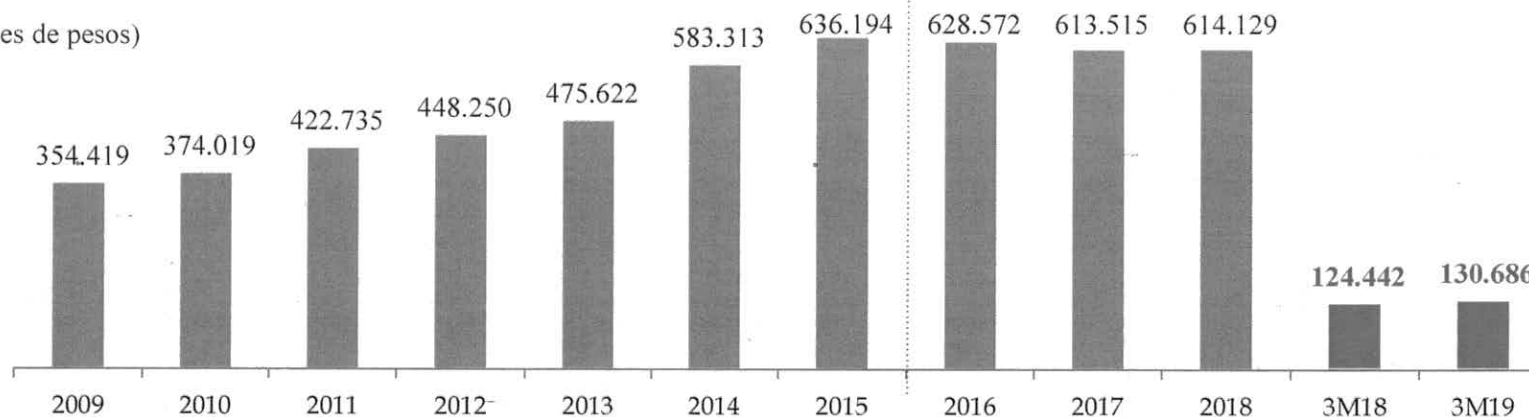


Exitosa historia de crecimiento



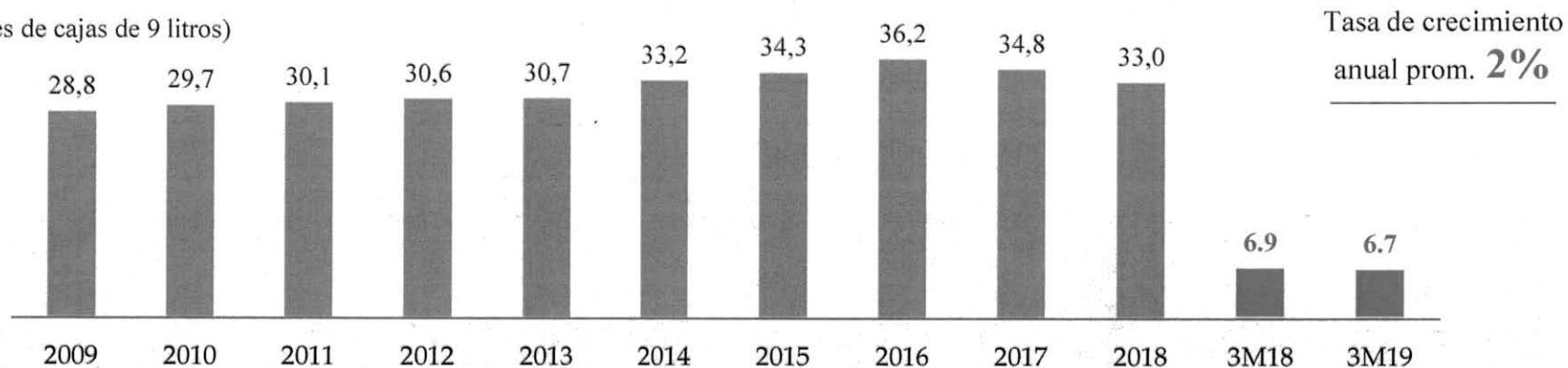
Ventas consolidadas

(millones de pesos)



Volumen de ventas de vino

(millones de cajas de 9 litros)



La adopción de la norma contable IFRS 15 generó un impacto que disminuye el reconocimiento de ventas en \$29.900 millones en 2016, \$30.300 millones en 2017 y \$26.600 millones en 2018.

Modelo de Negocios

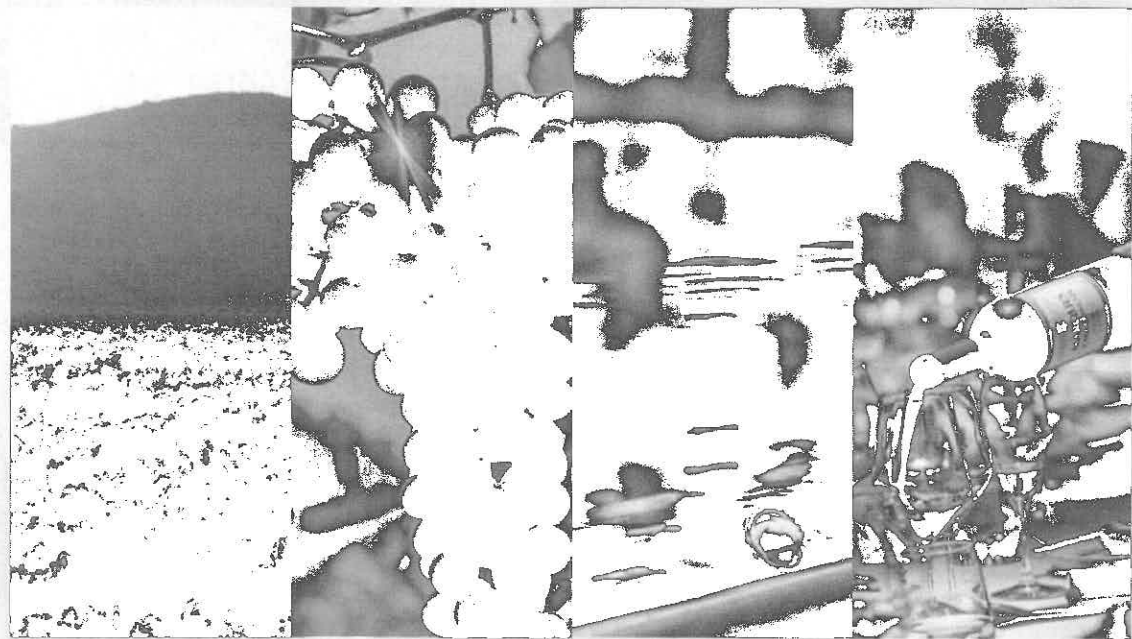
• Desde el viñedo hasta las marcas

- Modelo de integración vertical.
- Participación en todo el proceso de producción y cadena de suministro, garantiza la producción de vinos de calidad.

Calidad

Construcción
de Marca

Presencia
Global



Viñedos

→ Elaboración

→ Cadena de
Suministro

→ Distribución

VIÑA CONCHA Y TORO
— FAMILY OF WINERIES —

Viñedos propios - 3 orígenes del Nuevo Mundo

Origen
Ventas 2018



CHILE

Limari Valley

Casablanca Valley

Leyda Valley

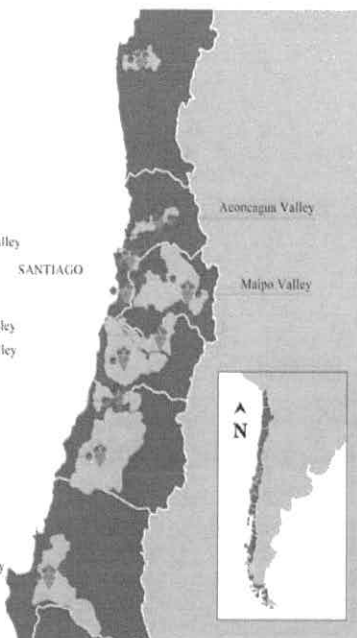
Cachapoal Valley

Colchagua Valley

Curicó Valley

Maule Valley

Bio Bio Valley



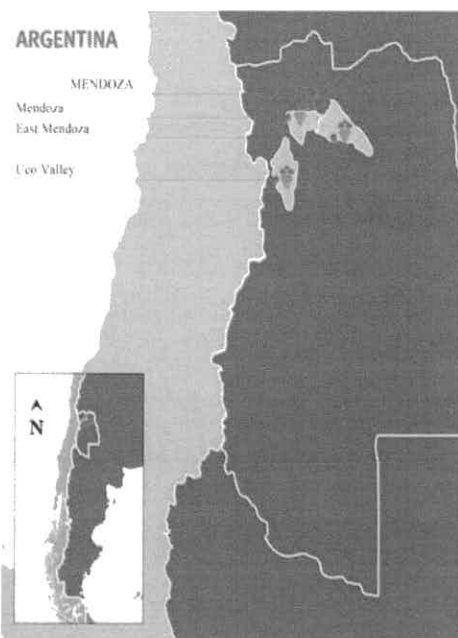
ARGENTINA

MENDOZA

Mendoza

East Mendoza

Uco Valley

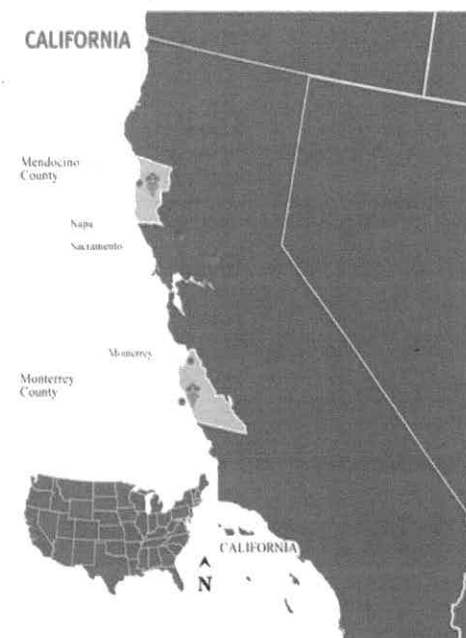


CALIFORNIA

Mendocino County

Santa
Sofía

Monterey County



10 Valles



55 Viñedos



9.918 hás



3 Valles



9 Viñedos



1.244 hás



2 Valles



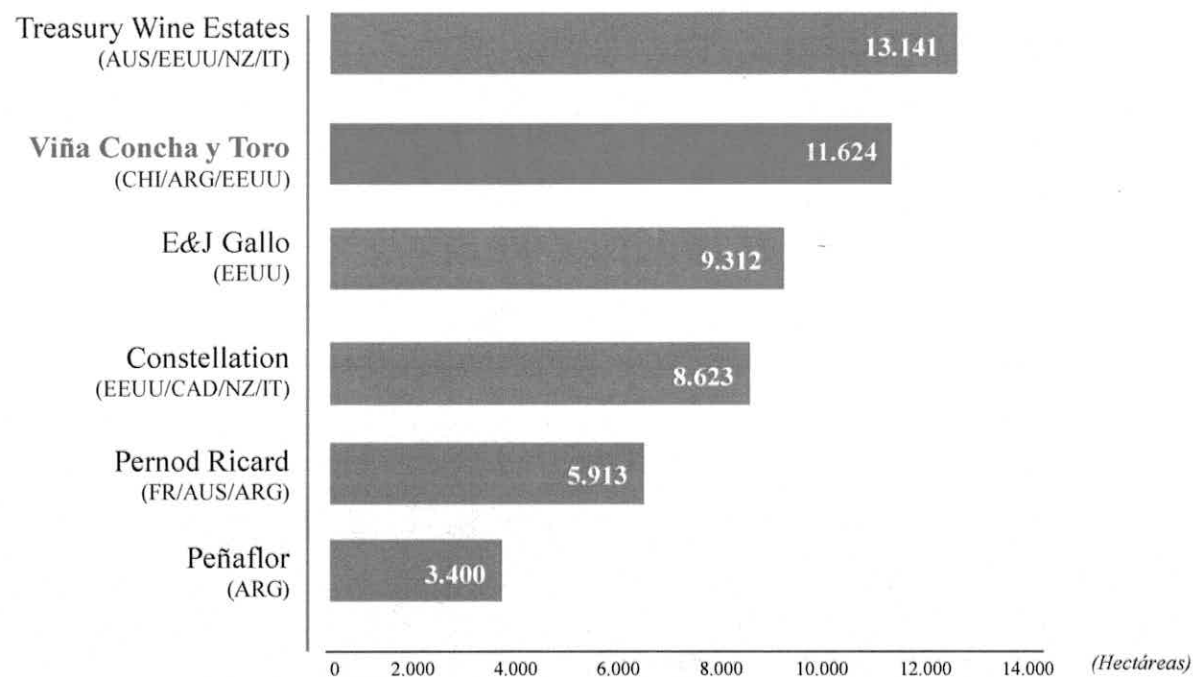
14 Viñedos



462 hás

VIÑA CONCHA Y TORO
— FAMILY OF WINERIES —

Top 2 mundial en superficie de viñedos plantados



Presencia Global



3 Orígenes Productivos

- (1) JV 50% Viña Concha y Toro - 50% Charton Hobbs.
 (2) JV 51% Viña Concha y Toro - 49% Digrans S.A.
 (3) JV 41% Viña Concha y Toro - 41% Mercian Co. - 18% Mitsubishi Co.

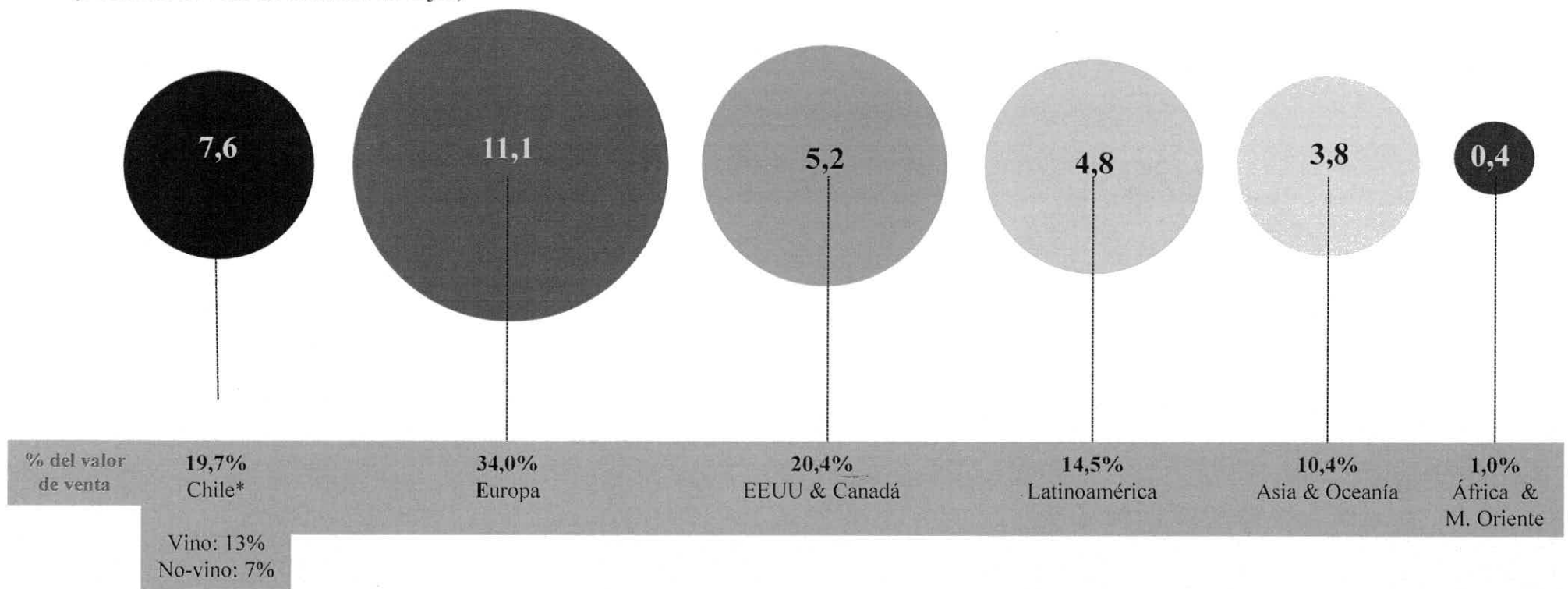
130 Países de Destino

14 Oficinas Comerciales

VIÑA CONCHA Y TORO
— FAMILY OF WINERIES —

Ventas Diversificadas

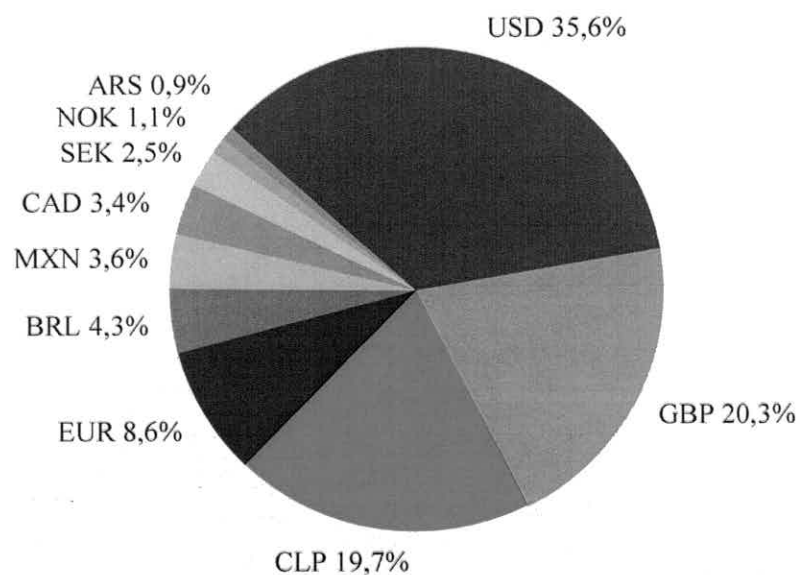
(Volumen de vino en millones de cajas)



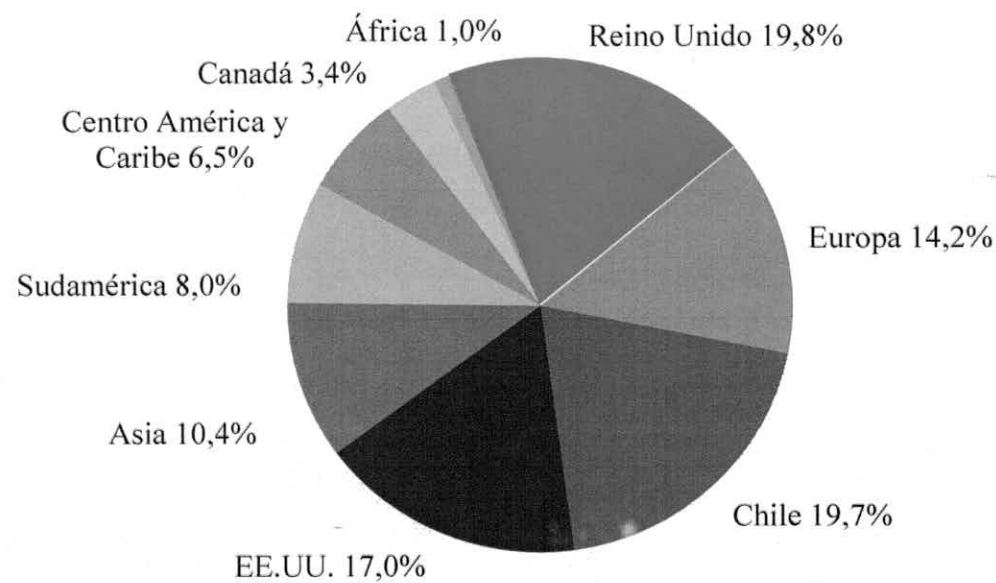
*Chile incluye ventas de "Productos diferentes al vino"

Ventas Diversificadas

Ventas por Moneda



Ventas por País de destino

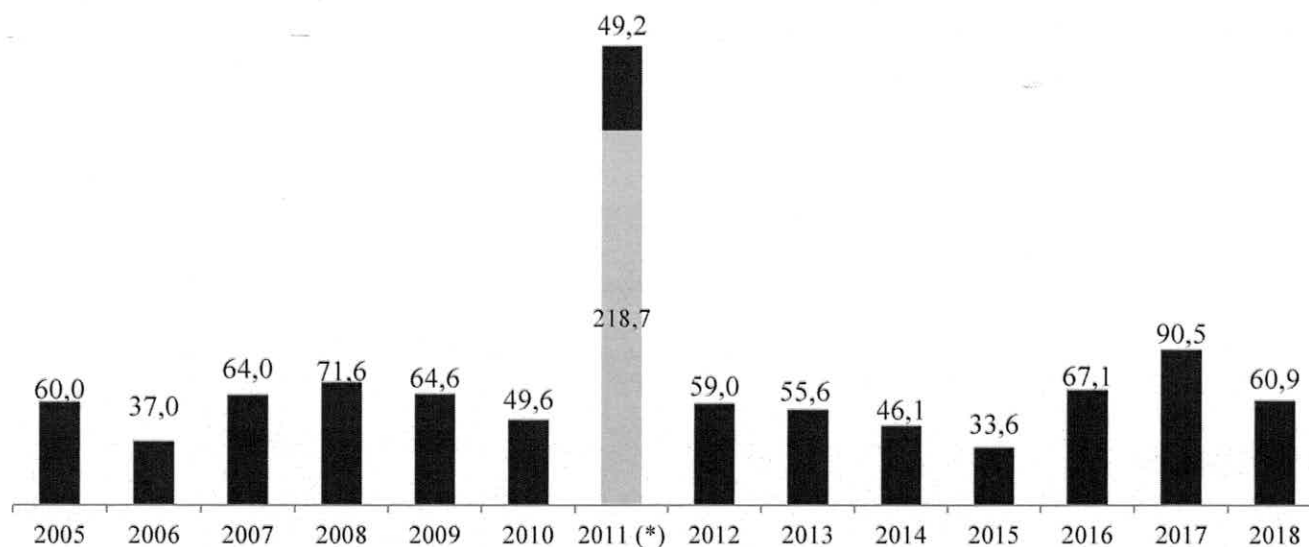


Información corresponde al año 2018

Inversiones: Innovación y Crecimiento

Inversiones Sostenidas en el Tiempo

(US\$ Millones)



(*) Crecimiento inorgánico: adquisición de Fetzer. (USMM \$218,7)

Capex 2014-2018



Agenda

I - Viña Concha y Toro

- Descripción de la Compañía
- Exitosa Historia de Crecimiento
- Modelo de Negocios Consolidado
- Base de Viñedos y Ventas Diversificada
- Inversiones: Innovación y Crecimiento

II - Fundamentos de Inversión

- Tendencias de la Industria Vitivinícola
- Principales Empresas Vitivinícolas
- Estrategia Comercial

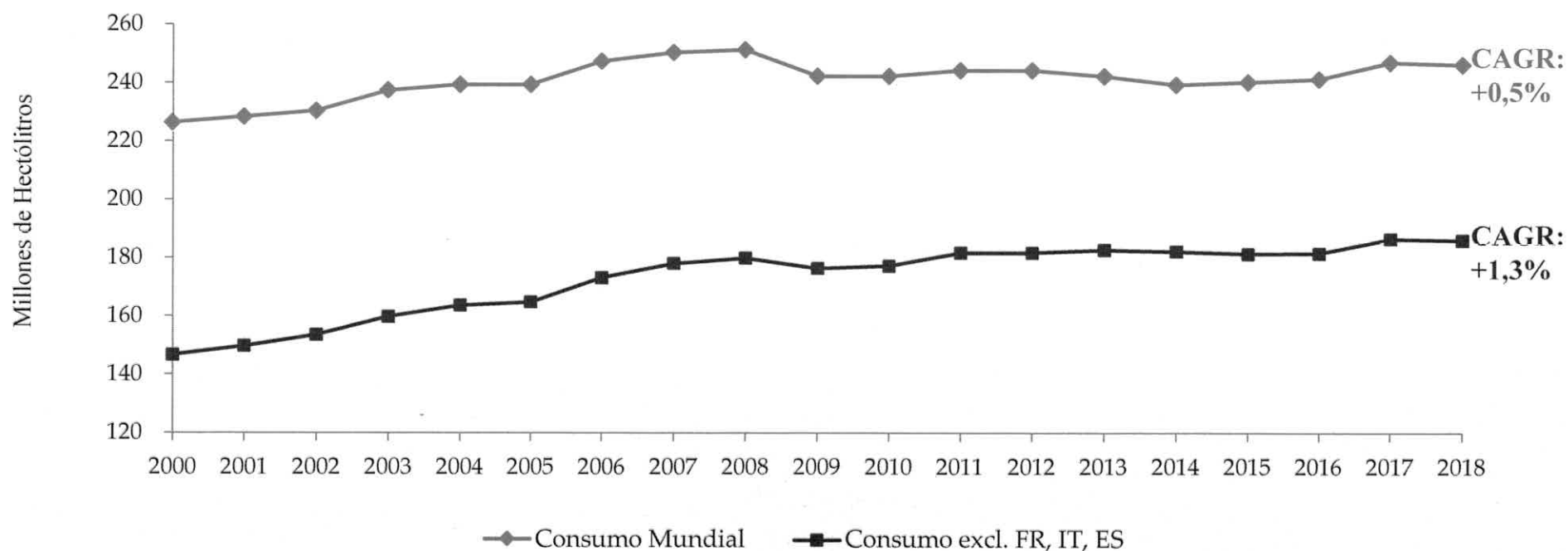
III - Desempeño Financiero y Ratios Financieros

IV - Características de la Emisión

Tendencias Industria Vitivinícola Mundial - Consumo

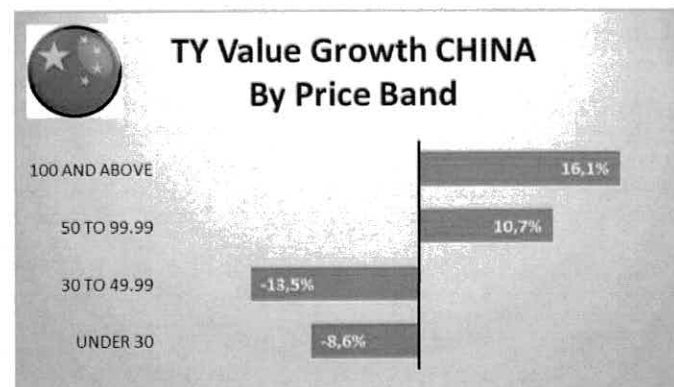
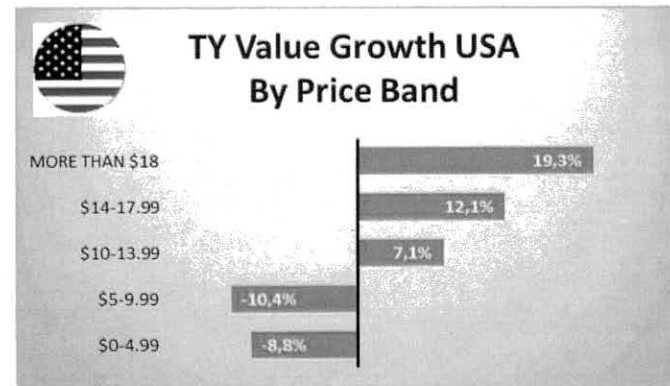
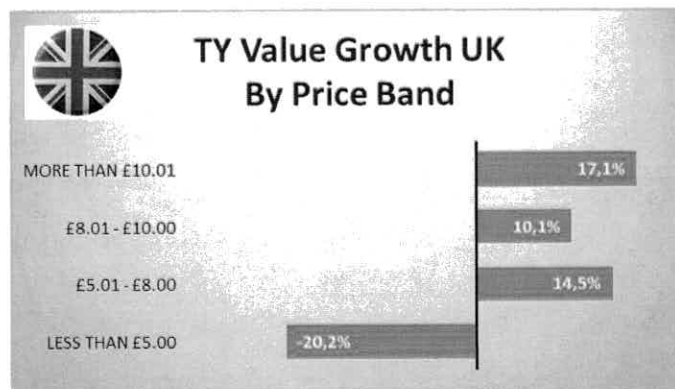
El consumo mundial de vino ha estado aumentando a tasas 0,4% anual.

Excluyendo a países del viejo mundo, el crecimiento en consumo aumenta a 1,3% al año.



Fuente: OIV, la Compañía

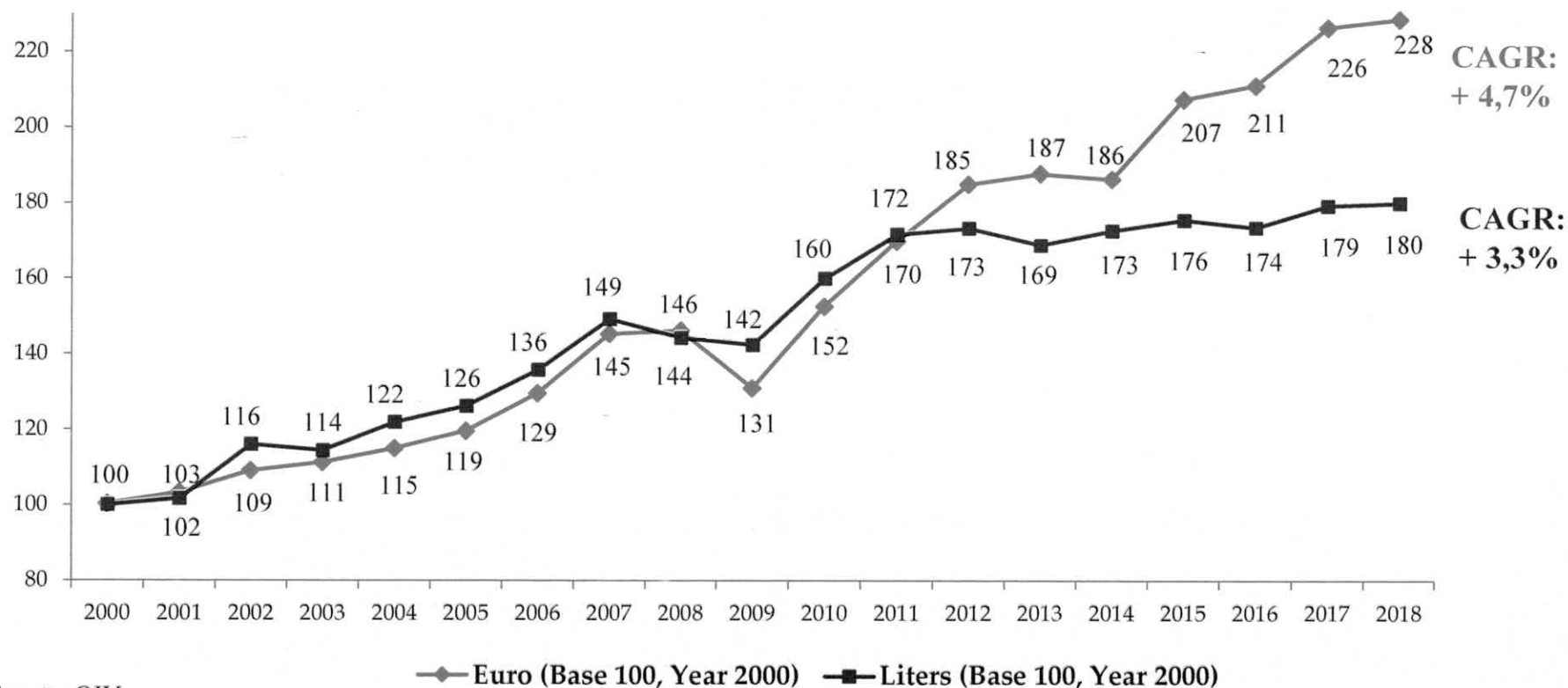
Vino Premium impulsa el crecimiento de la industria



Source:
Nielsen USA (until 14.07.2018)
Nielsen UK (until 14.07.2018)
IWSR China 2017

Tendencias Industria Vitivinícola Mundial - Exportaciones Globales

17



Fuente: OIV

Exportador líder de vino chileno

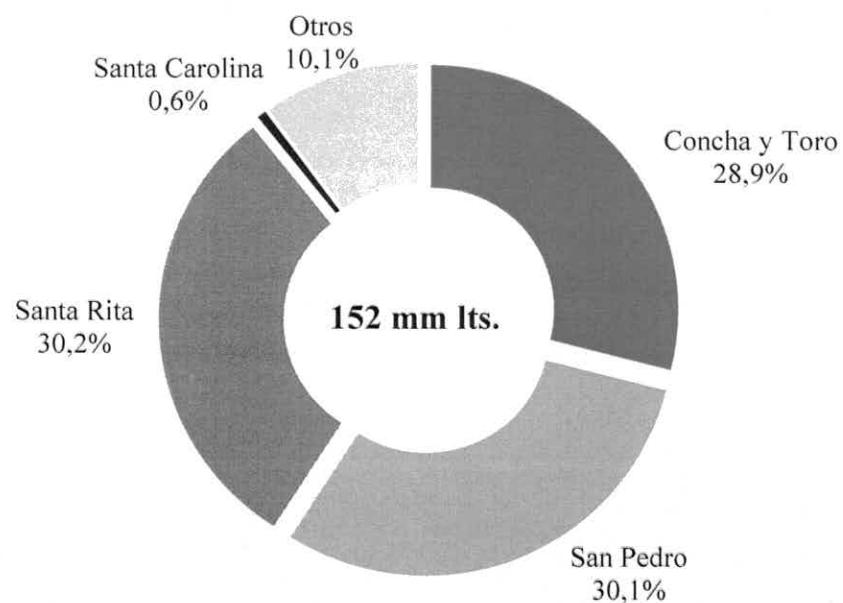
Las 10 principales viñas representaron el 13,3% del volumen comercializado en 2017.

Ranking	Compañía	Participación de Mercado (Volumen)
1 °	E&J Gallo Winery Inc	3,10%
2 °	Constellation Brands Inc	1,50%
3 °	Treasury Wine Estates Ltd	1,40%
4 °	Wine Group Inc, The	1,30%
5 °	Castel Groupe	1,20%
6 °	Viña Concha y Toro SA	1,10%
7 °	Accolade Wines Ltd	1,10%
8 °	Pernod Ricard Groupe	0,90%
9 °	Grupo Peñaflor SA	0,90%
10 °	FeCoVitA Coop Ltda	0,80%

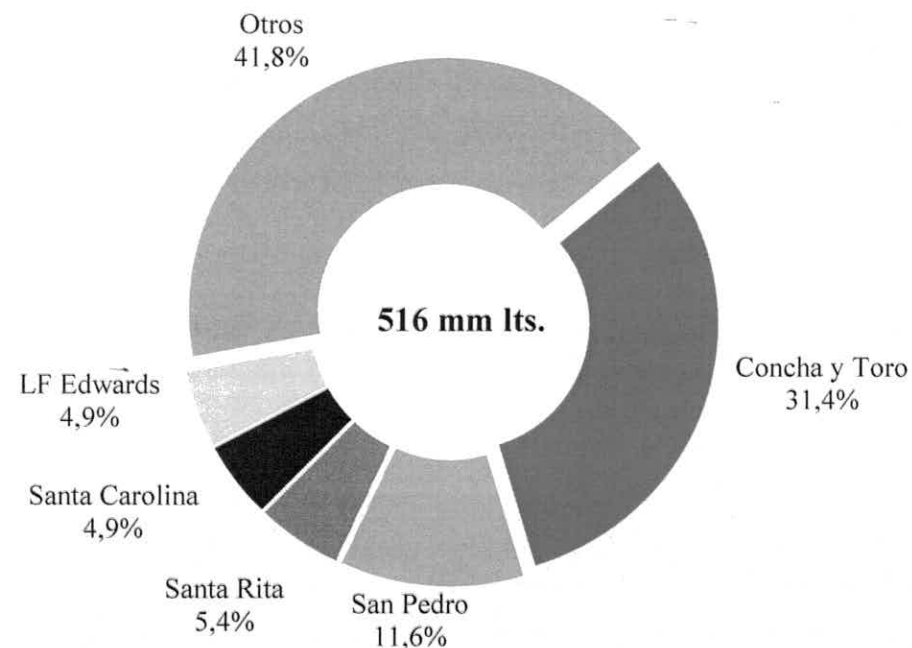
•Fuente: Passport Euromonitor, la Compañía. (2017)

Principales Empresas Vitivinícolas - Chile

Mercado Doméstico*



Exportaciones de Vino Chileno**



Información de volumen de venta, últimos 12 meses terminados el 31 de marzo de 2019.

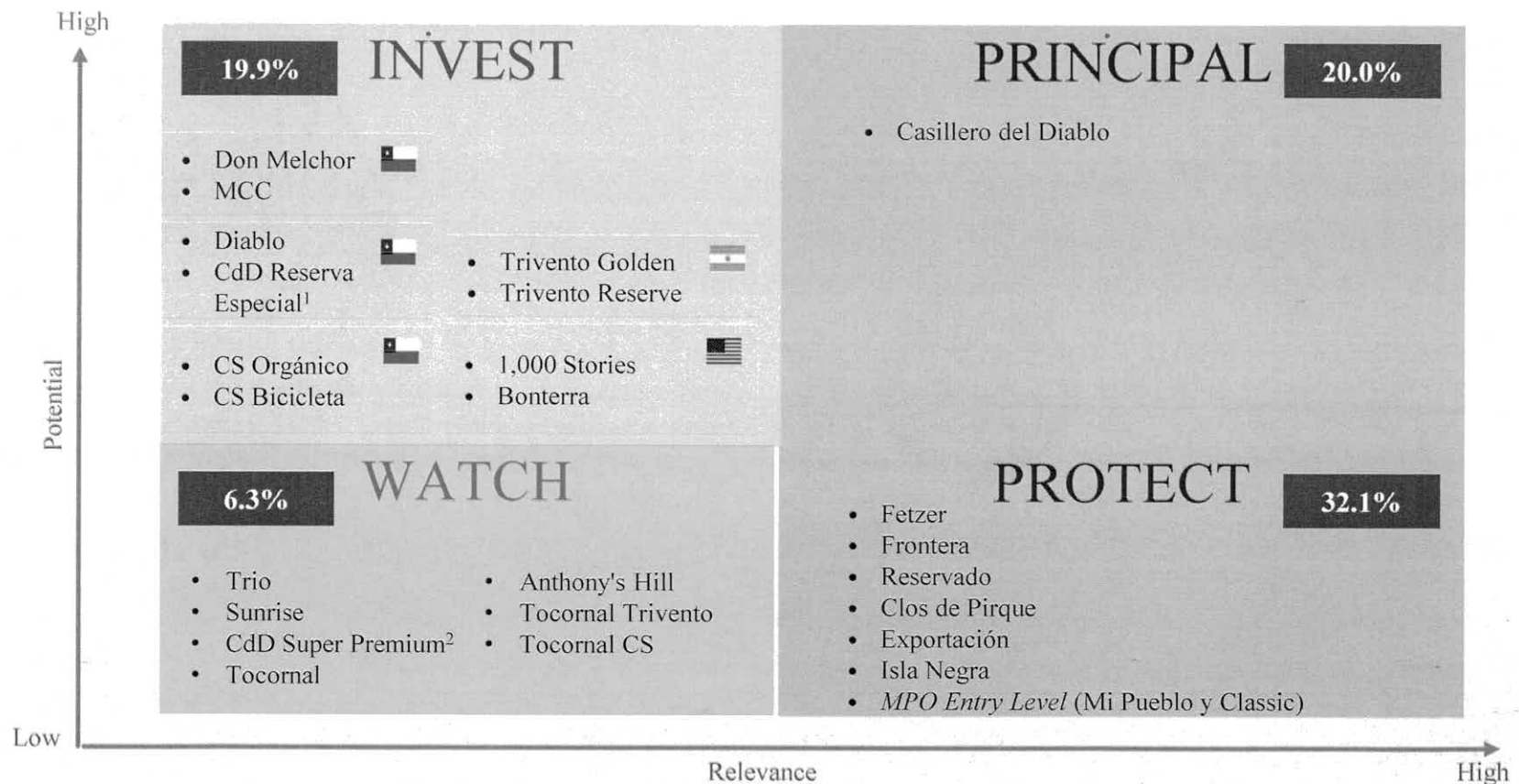
*Fuente: Estimaciones de Nielsen. ** Fuente: Vinos de Chile.

Estrategia comercial foco en vinos premium

- Foco en el segmento de alto crecimiento y mayor margen de la industria del vino. (>US\$10 precio retail).
- **Matriz de Marcas:**
Identifica Potencial / Relevancia de las marcas y alinea objetivos de ventas e inversiones de marketing.
 - Especial foco en Casillero del Diablo: marca Principal.
 - Inversión en marcas de mayor potencial de los 3 orígenes (marcas Invest).
- **Matriz de Mercados:**
Focalización en los mercados de mayor relevancia y potencial.

Matriz de Marcas: Foco en marcas Principal e Invest

- Matriz de marcas: representa el 78% de la venta del holding.



(1) Considera CdD Reserva Especial y Casillero Devil's; (2) Considera Casillero Reserva Privada, Casillero Expert, CDD Vintage, CDD Leyenda y Casillero Legendary

Marca Casillero del Diablo

**Casillero
del
Diablo**



USD 15,8 mm

2001

13x



USD 207 mm

2018

Posicionamiento exitoso de una marca global en la categoría premium.

Marca Casillero del Diablo

**Casillero
del
Diablo**

Nueva estrategia de portafolio
Nuevos consumidores / ocasiones

TRADITIONAL



DISRUPTIVO



VIÑA CONCHA Y TORO
— FAMILY OF WINERIES —

Foco en las categorías de marca Principal e Invest



2018 miles de cajas

1,318

678

509

142

2018 US\$MM Ventas

36,2 (0%)

27,1 (+9%)

39,8 (-6%)

15,0 (+29%)

Matriz de mercados define el foco comercial

Presence & Priority >	Priority	A MARKETS Continuous Growth	Accelerated Growth	B MARKETS Next wave	C MARKETS Others
	COMMERCIAL AND DISTRIBUTION OFFICES			Market Manager	
Markets >		9 MARKETS		9 MARKETS	115 MARKETS
		      		       	       
% of Sales >		77%		11%	12%
					+107 COUNTRIES

Commercial offices: 14 - Distributors: 352 - Markets + 130

Agenda

I - Viña Concha y Toro

- Descripción de la Compañía
- Exitosa Historia de Crecimiento
- Modelo de Negocios Consolidado
- Base de Viñedos y Ventas Diversificada
- Inversiones: Innovación y Crecimiento

II - Fundamentos de Inversión

- Tendencias de la Industria Vitivinícola
- Principales Empresas Vitivinícolas
- Estrategia Comercial

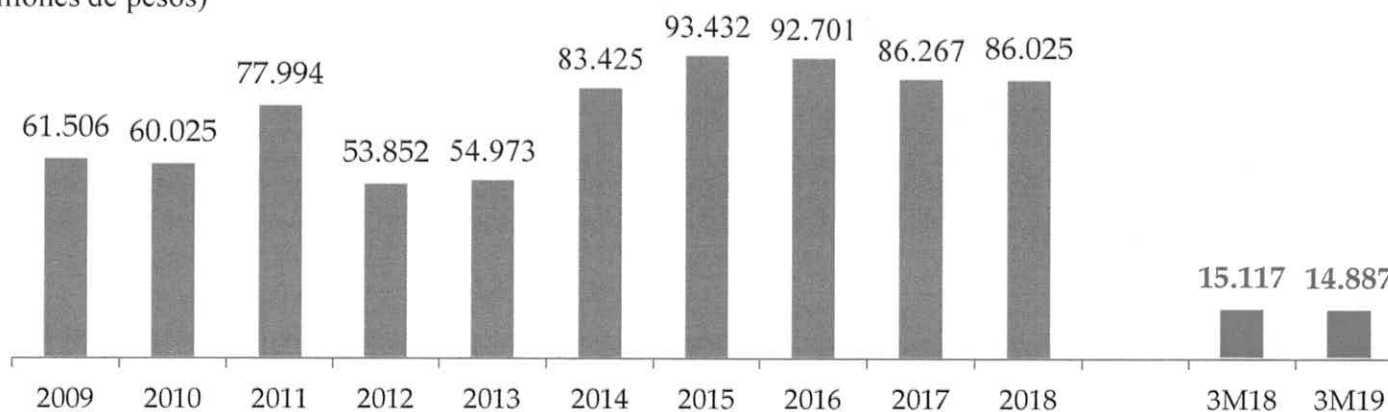
III - Desempeño Financiero y Ratios Financieros

IV - Características de la Emisión

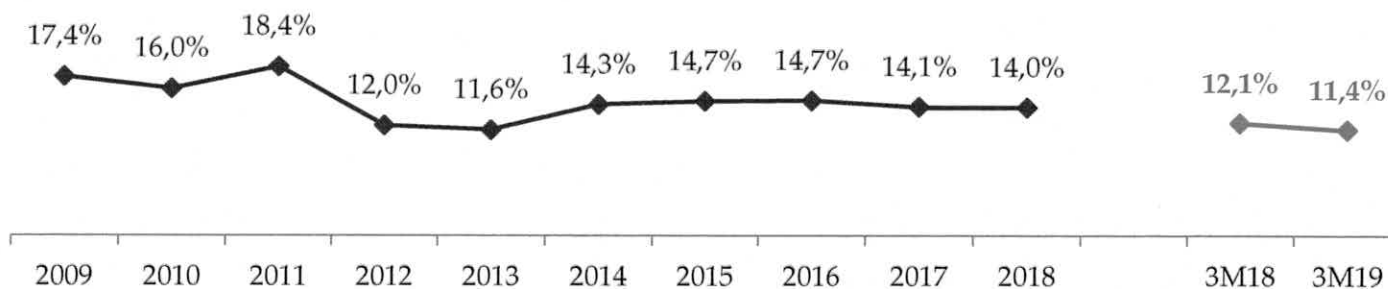
Desempeño Financiero

EBITDA Consolidado

(millones de pesos)

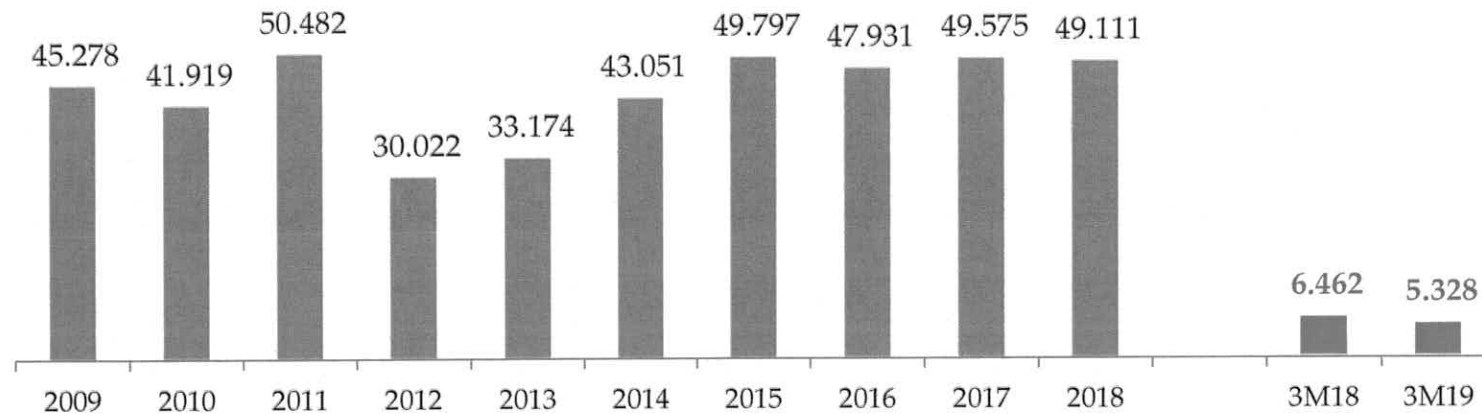


Margen EBITDA



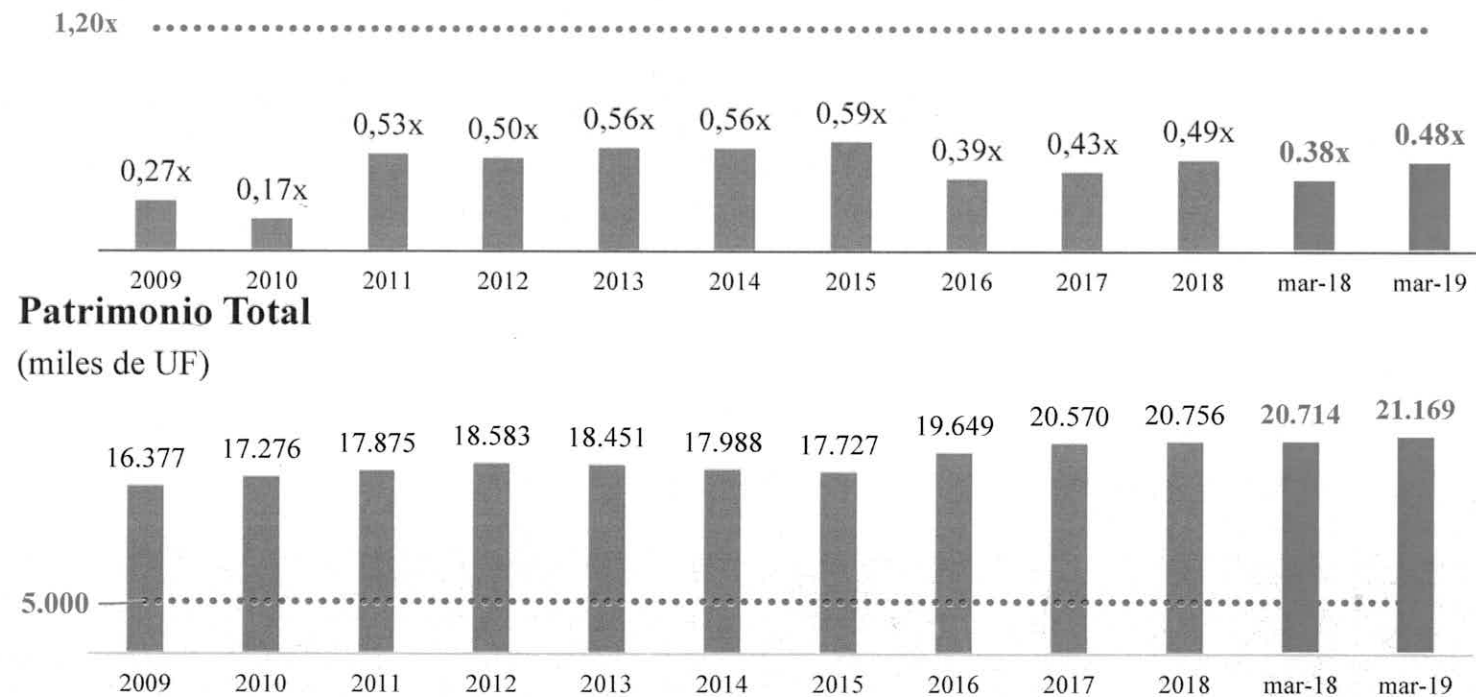
Desempeño Financiero

Utilidad Neta
(millones de pesos)



Ratios Financieros

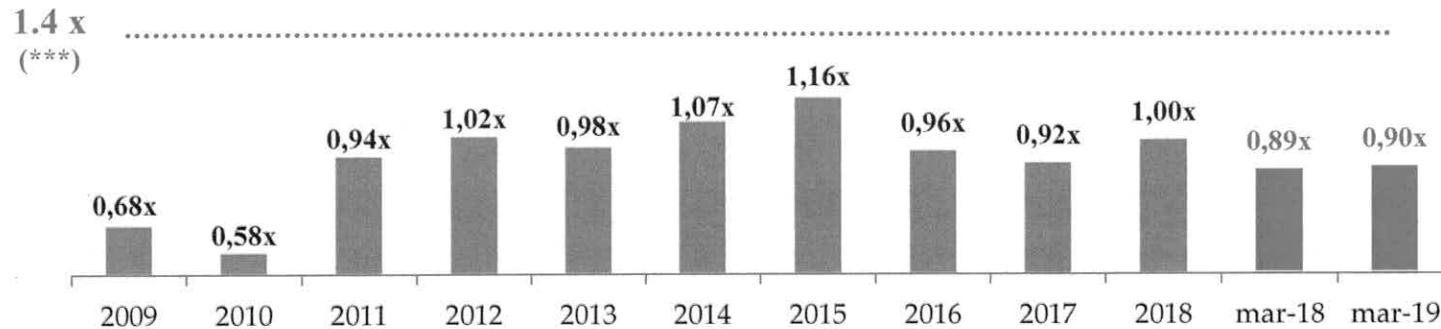
Deuda Financiera Neta* / Patrimonio Total



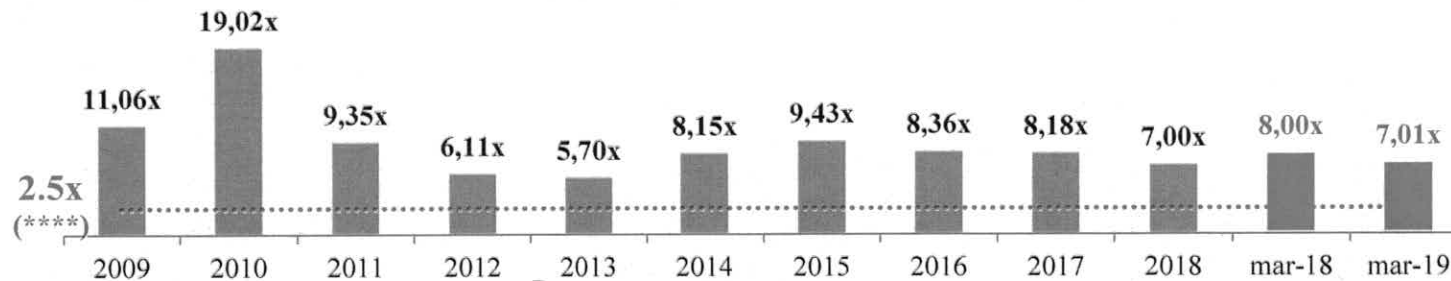
Deuda Financiera Neta*: Otros pasivos financieros, corrientes + Otros pasivos financieros, no corrientes – Efectivo y Equivalentes al Efectivo. (*) Como regla de protección, el Emisor deberá mantener una Ratio de Endeudamiento Neto menor o igual 1,2 veces. Ratio de Endeudamiento Neto: cociente entre Deuda Financiera Neta* y Patrimonio Total. (**) Como regla de protección, el Emisor deberá mantener un Patrimonio Total igual o mayor a las UF 5.000.000. Fuente: CMF.

Ratios Financieros

Pasivo Total / Patrimonio Total



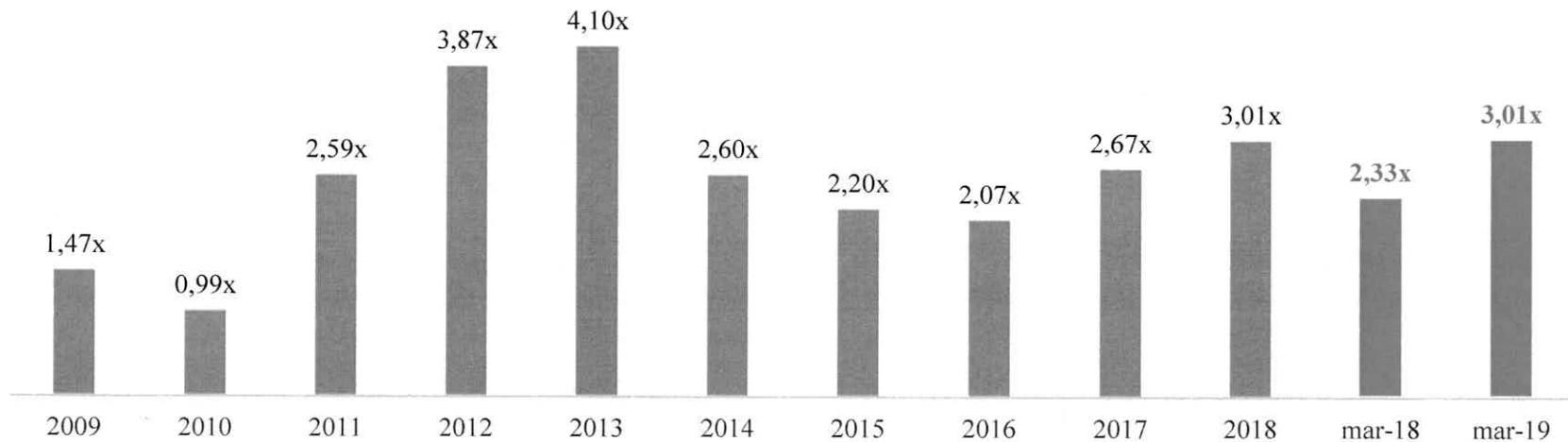
Razón de Cobertura de Costos Financieros ⁽¹⁾



(***) Como regla de protección, el Emisor deberá mantener una Razón de Endeudamiento no superior a 1,4 veces. Razón de Endeudamiento: cociente entre Pasivo Total y Patrimonio Total. (****) Como regla de protección, el Emisor deberá mantener una Razón de Cobertura de Costos Financieros mayor o igual a 2,5 veces. Razón de Cobertura de Costos Financieros: (Ganancia bruta - Costos de Distribución - Gastos de Administración + Depreciación + Amortización) / Costos Financieros. (1) Últimos 12 meses. Fuente: CMF.

Ratios Financieros

Deuda Financiera Neta* / Ebitda (1)



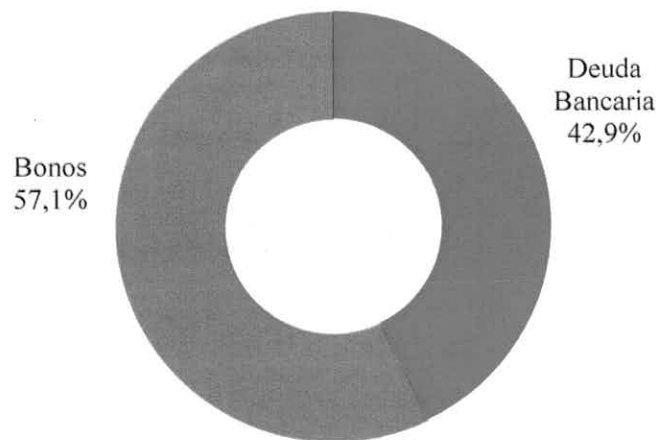
Deuda Financiera Neta*: Otros pasivos financieros, corrientes + Otros pasivos financieros, no corrientes – Efectivo y Equivalentes al Efectivo - Derivados

(1) Últimos 12 meses. EBITDA: Resultado Operacional + Depreciación + Amortización. Fuente: CMF.

Deuda Financiera

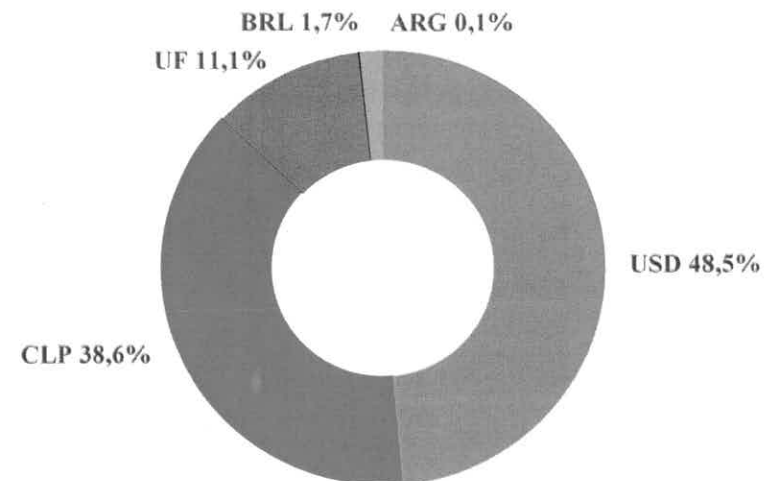
Composición de Deuda Financiera

31 de marzo, 2019 ⁽¹⁾



Mix de Monedas de Deuda

31 de marzo, 2019⁽¹⁾



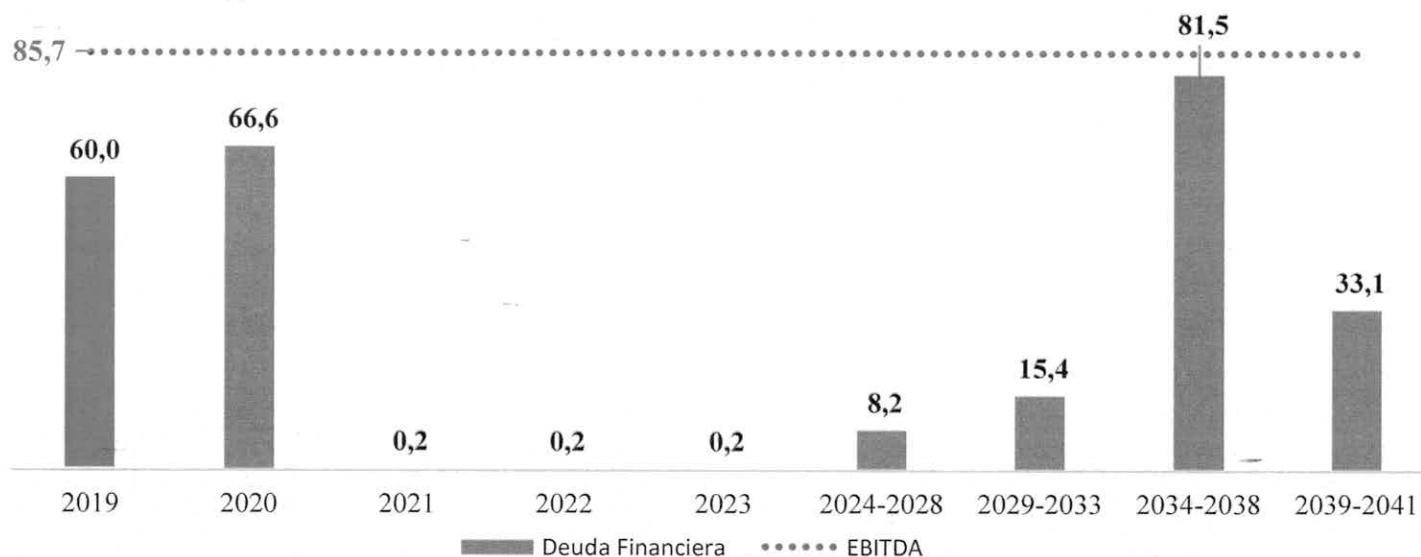
Fuente: La Compañía

(1) Considera todos los Pasivos Financieros, con excepción de los derivados y arrendamientos.

Deuda Financiera: Perfil de Vencimiento

Perfil de Vencimiento ⁽¹⁾

(miles de millones Ch\$)



Fuente: La Compañía. Información actualizada al 31 de marzo de 2019.

(1) Considera todos los Pasivos Financieros, con excepción de derivados y arrendamientos.

* EBITDA corresponde a últimos 12 meses.

Agenda

I - Viña Concha y Toro

- Descripción de la Compañía
- Exitosa Historia de Crecimiento
- Modelo de Negocios Consolidado
- Base de Viñedos y Ventas Diversificada
- Inversiones: Innovación y Crecimiento

II - Fundamentos de Inversión

- Tendencias de la Industria Vitivinícola
- Principales Empresas Vitivinícolas
- Estrategia Comercial

III - Desempeño Financiero y Ratios Financieros

IV - Características de la Emisión

Características de la Emisión

Emisor	Viña Concha y Toro S.A.		
Monto máximo a colocar	Hasta UF 2.000.000 entre las tres Series *		
Clasificación de riesgo	AA- (Feller Rate) / AA- (Humphreys)		
Modalidad	Best Efforts		
Serie	Serie R	Serie S	Serie T
Código nemotécnico	BCTOR-R	BCTOR-S	BCTOR-T
Moneda / Reajustabilidad	Pesos	UF	UF
Monto máximo de emisión	55.500.000.000	2.000.000	2.000.000
Uso de fondos	100% Refinanciamiento de pasivos		
Plazo	7 años	7 años	25 años
Estructura	Amortizing	Amortizing	Amortizing
Gracia	2,5 años	2,5 años	20 años
Cupón	3,50%	0,85%	1,80%
Pago de intereses	Semestral	Semestral	Semestral
Fecha inicio de devengo de intereses	22 de julio de 2019	22 de julio de 2019	22 de julio de 2019
Fecha de vencimiento	22 de julio de 2026	22 de julio de 2026	22 de julio de 2044
Fecha inicio de prepago	22 de julio de 2021	22 de julio de 2021	22 de julio de 2024
Condiciones de prepago	MW + 50	MW + 50	MW + 60
Valor nominal de cada bono	CLP 10.000.000	500 UF	500 UF
Número de bonos	5.550	4.000	4.000
Principales Resguardos	Ratio de Endeudamiento Neto $\leq 1,2$ veces		
	Razón de Cobertura de Costos Financieros $\geq 2,5$ veces		
	Patrimonio $\geq$ UF 5.000.000		
	Cross Default, Cross Acceleration y Negative Pledge		

Contactos

VIÑA CONCHA Y TORO

— FAMILY OF WINERIES —

Dirección Oficina
Nueva Tajamar 481, Torre Norte, Piso 15
Las Condes, Santiago, Chile

Nombre	Posición	Email	Teléfono
Osvaldo Solar	Gerente Corporativo de Finanzas	osolar@conchaytoro.cl	+56 2 2476 5035
Andrea Benavides	Gerente de Finanzas	abenavides@conchaytoro.cl	+56 2 2476 5043 +56 2 2203 6733
Felipe Rudloff	Subgerente de Planificación Financiera	frudloff@conchaytoro.cl	+56 2 2476 5664 +56 2 2203 6733
Claudia Cavada	Head of Investor Relations	claudia.cavada@conchaytoro.cl	+56 2 2476 5768

Banchile | citi

GLOBAL MARKETS

Dirección Oficina
Av. Andrés Bello 2687
Las Condes, Santiago, Chile

Nombre	Posición	Email	Teléfono
Pedro Jottar	Gerente General	pjottar@bancochile.cl	+56 2 2653 4746 +56 9 7496 4494
Andres Trucco	Gerente	atrucco@bancochile.cl	+56 2 2653 4682 +56 9 7649 0044
Diego Munizaga	Asociado	dmunizagar@bancochile.cl	+56 2 2653 4749 +56 9 7969 0420
Laszlo Godor	Analista	lgodor@bancochile.cl	+56 2 2653 4732 +56 9 8149 2661
Hector Herrera	Analista	hherrera@bancochile.cl	+56 2 2653 4750 +56 9 6840 0121

Contactos



Dirección Oficina
Enrique Foster Sur 20
Las Condes, Santiago, Chile

Nombre	Posición	Email	Teléfono
Hernán Arellano	Gerente General	hernan.arellano@banchile.cl	+56 2 2661 2114
Juan Carlos Ojeda	Gerente Comercial	juancarlos.ojeda@banchile.cl	+56 2 2873 6206
Francisco Schmalz	Gerente FICC	francisco.schmalz@banchile.cl	+56 2 2873 6124
Benjamín Díaz	Gerente Renta Fija	Benjamin.Diaz@banchile.cl	+56 2 2873 6673
Maximiliano Katalinic	Gerente Family Office	maximiliano.katalinic@banchile.cl	+56 2 2661 2115
Bernardita Tondreau	Gerente Private Wealth Management	bernardita.tondreau@banchile.cl	+56 2 2820 5036
Cristian Ruiz	Gerente Wealth Management	cristian.ruiz@banchile.cl	+56 2 2820 5040



Dirección Oficina
Ahumada 251
Santiago, Chile

Nombre	Posición	Email	Teléfono
Juan Pablo Echeverría	Gerente de Ventas y Estructurados	jpecheverria@bancochile.cl	+56 2 2653 6151
Juan Cristóbal Peralta	Gerente Mercado de Capitales	jcperalta@bancochile.cl	+56 2 2653 0989 +56 9 9519 3724
Karen Perlroth	Gerente Estructurados	kperlroth@bancochile.cl	+56 2 2653 4132



VIÑA CONCHA Y TORO

— FAMILY OF WINERIES —

Emisión de Bonos Corporativos
Series R, S, T – Hasta UF 2.000.000

Julio 2019