



CONCHA Y TORO

Presentación Corporativa

MILA Analyst Day

Agosto 2013

- **Contexto Internacional**
- **Situación de la Compañía**
- **Exitoso Modelo de Negocios**
- **Crecimiento en el Tiempo**
- **Reconocimiento de Marca a Nivel Mundial**



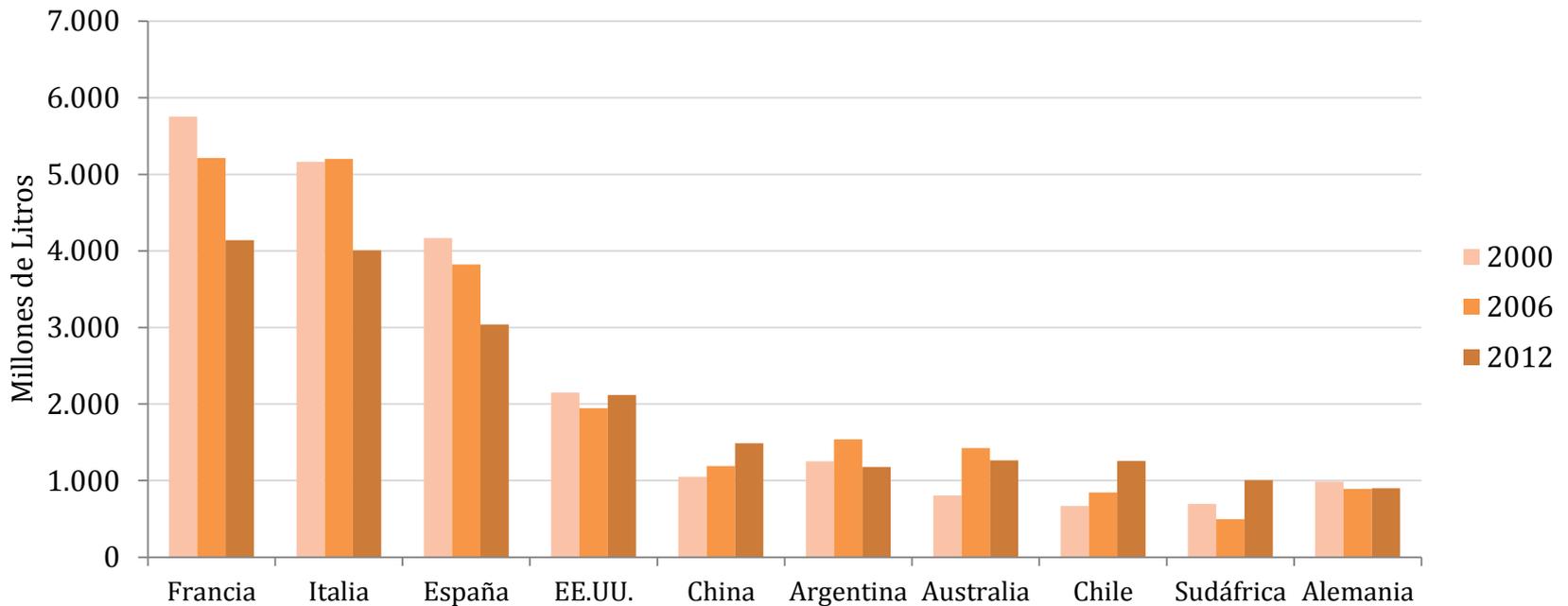
- Contexto Internacional
- Situación de la Compañía
- Exitoso Modelo de Negocios
- Crecimiento en el Tiempo
- Reconocimiento de Marca a Nivel Mundial



Industria Global del Vino

10 principales productores del mundo

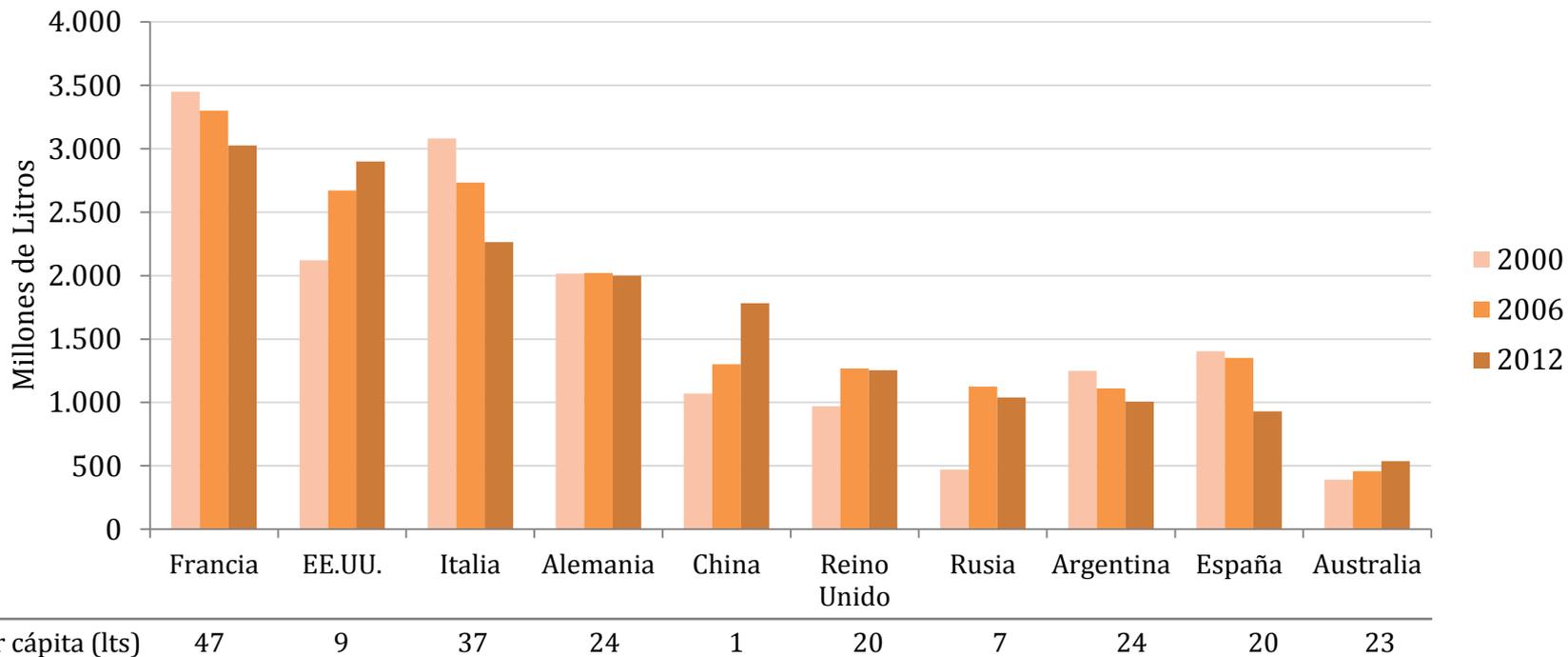
- Producción mundial ha caído 0,9% anual desde año 2000 a 2012.



Industria Global del Vino

10 principales consumidores del mundo

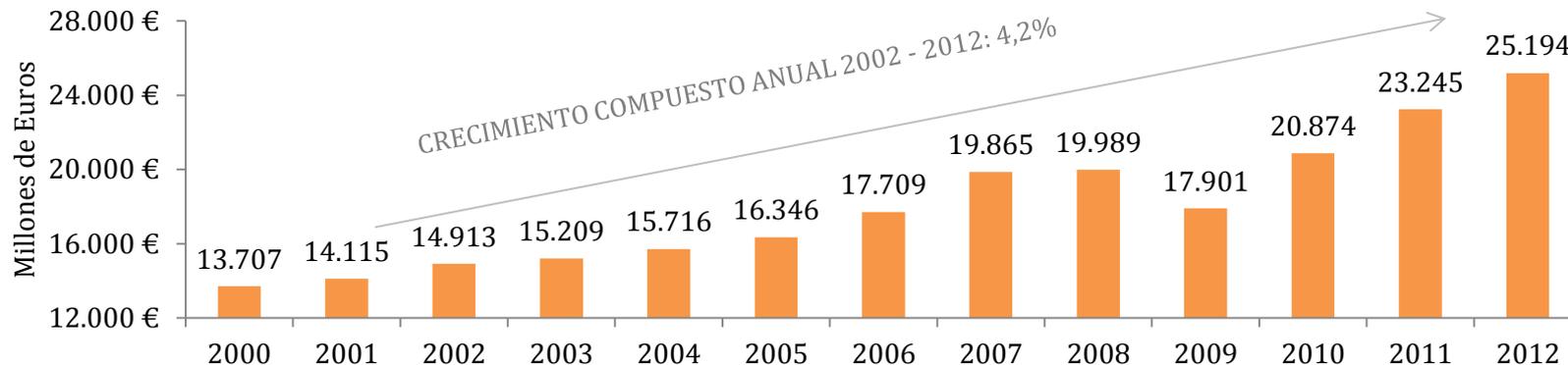
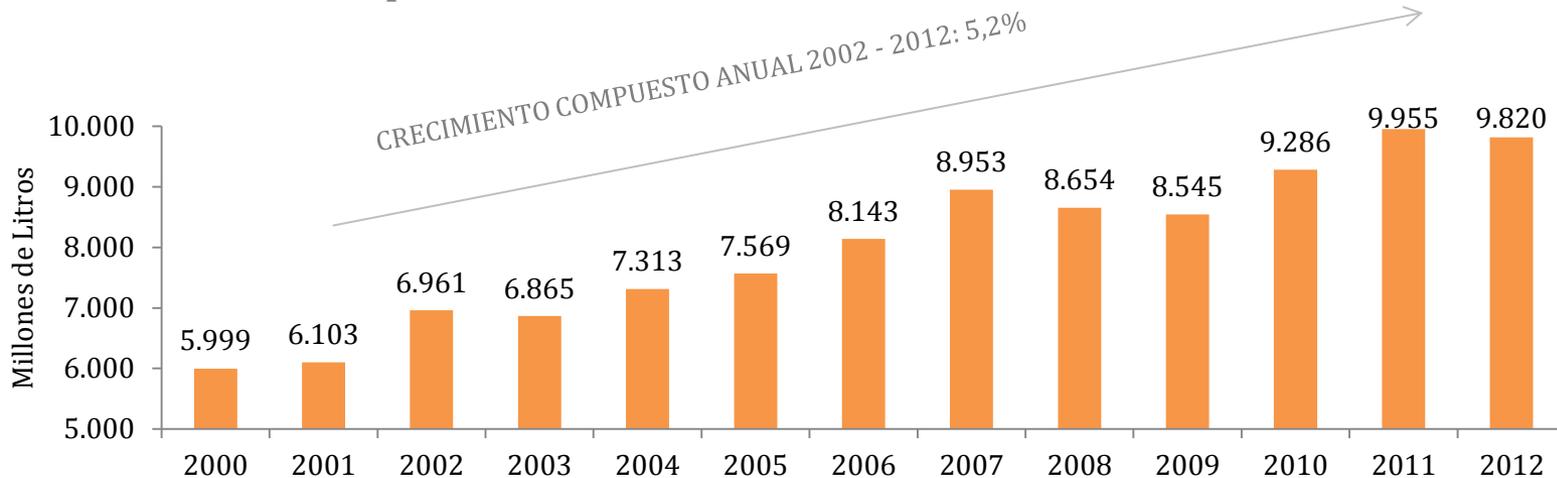
- Consumo mundial ha aumentado 0,6% anual desde año 2000 a 2012.



Fuente: Organización Internacional de la Viña y el Vino

Industria Global del Vino

Mercado Global de Exportaciones



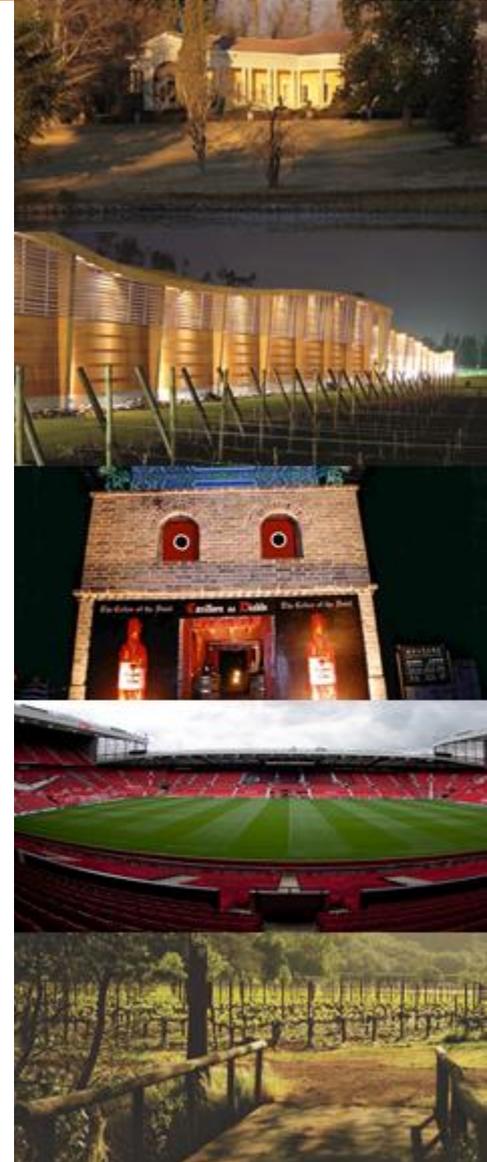
Fuente: Organización Internacional de la Viña y el Vino

- Contexto Internacional
- Situación de la Compañía
- Exitoso Modelo de Negocios
- Crecimiento en el Tiempo
- Reconocimiento de Marca a Nivel Mundial



Hitos Relevantes

- 1883 Fundación de Viña Concha y Toro en Pirque
- 1933 La Compañía se hace pública
- 1994 Primera Viña en el mundo en transar sus acciones en la bolsa de Nueva York
- 1996 Expansión a Argentina, creación de Viña Trivento
- 1997 Joint venture entre Concha y Toro y Barón Philippe de Rothschild
- 2000 Construcción de marca y fortalecimiento del alcance global
- 2011 Adquisición de Fetzer Vineyards en California



Posición de Liderazgo

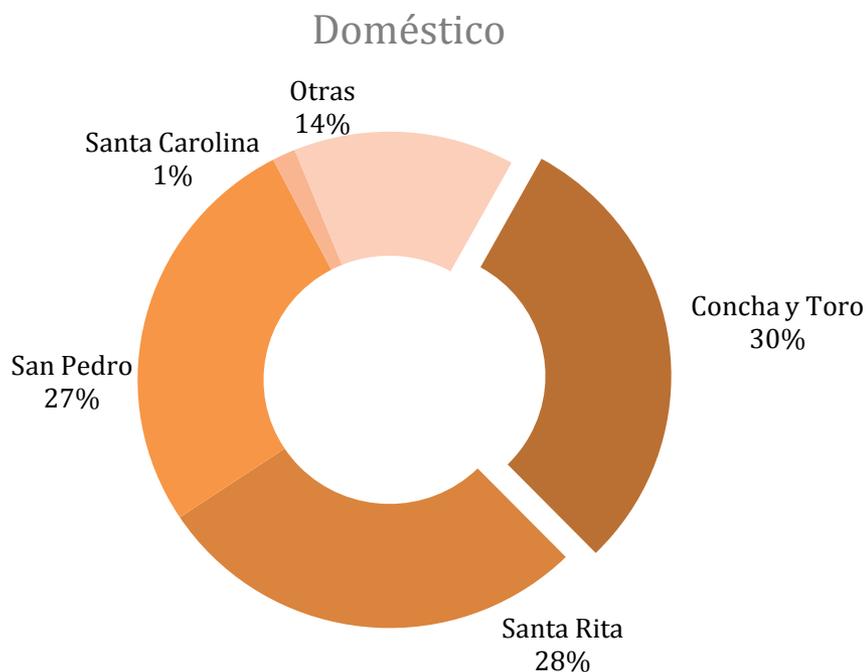
- Concha y Toro es el líder en la industria vitivinícola chilena, tanto en el mercado nacional como de exportación.
- En los últimos años ha consolidado su posición a nivel mundial, estando dentro de las 10 principales viñas en términos de volumen comercializado y siendo reconocida por la fortaleza y admiración a su marca.



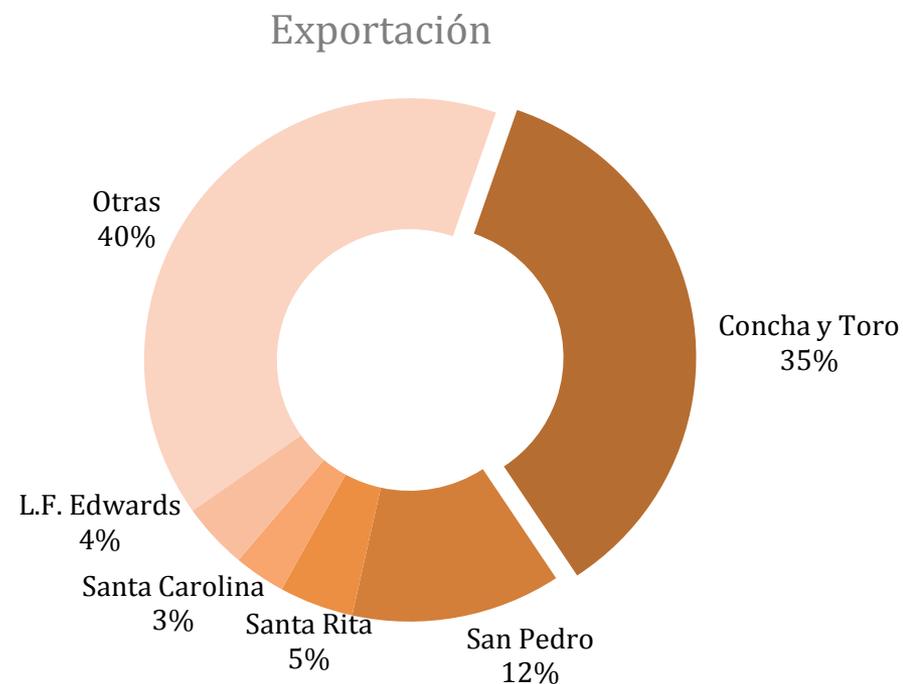
Liderazgo en la Industria Nacional

- Concha y Toro es el líder en participación de mercado, tanto a nivel doméstico como en exportaciones.

Participación de mercado por volumen en 2012:



Fuente: Nielsen



Fuente: La Compañía, en base a información de Vinos de Chile

Principales Viñas del Mundo por Volumen Comercializado

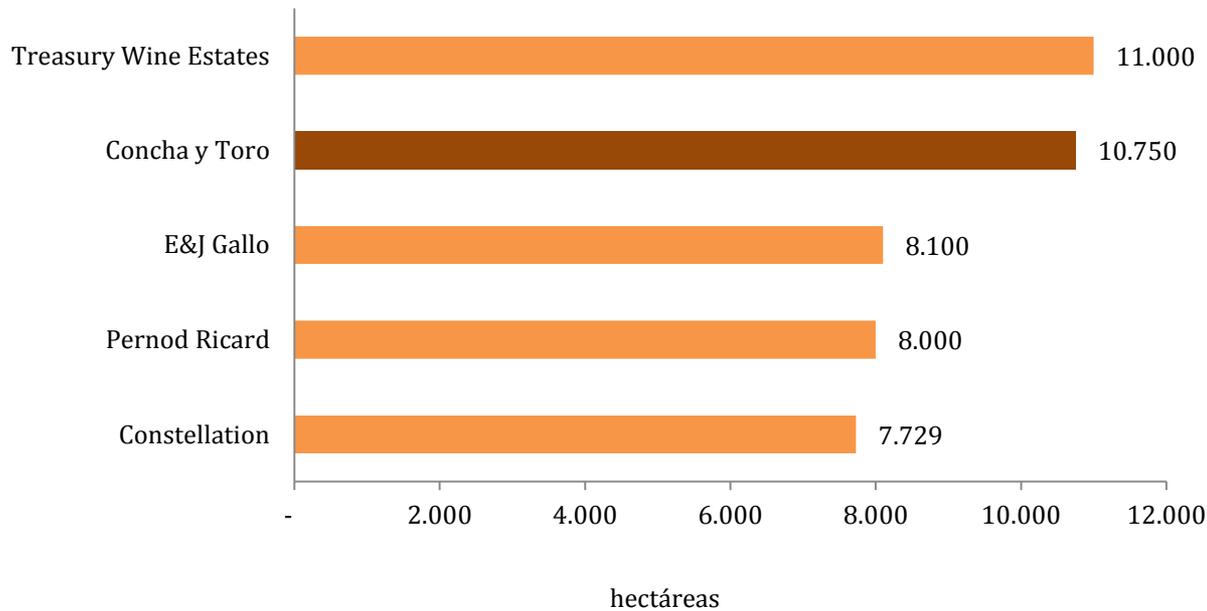
Concha y Toro ocupa la sexta posición a nivel mundial

- Los 10 principales viñas representaron el 12,5% del volumen mundial de vino comercializado en 2011.

Ranking	Compañía	Participación por volumen 2011
1°	E & J Gallo Winery Inc	2,5%
2°	The Wine Group	1,6%
3°	Constellation Brands Inc	1,6%
4°	Accolade Wines	1,1%
5°	Treasury Wine Estates Ltd	1,0%
6°	Viña Concha y Toro SA	1,0%
7°	Pernod Ricard Groupe	1,0%
8°	Les Grands Chais de France	1,0%
9°	Castel Groupe	0,9%
10°	Grupo Peñaflor	0,8%

Superficie Plantada: Principales Viñas del Mundo

- Concha y Toro es la segunda viña del mundo en superficie plantada con 10.750 hectáreas.



Información a Diciembre de 2012

Fuente: La Compañía



- Contexto Internacional
- Situación de la Compañía
- Exitoso Modelo de Negocios
- Crecimiento en el Tiempo
- Reconocimiento de Marca a Nivel Mundial



Red de Distribución Internacional



66% del volumen comercializado mediante fuerza de venta propia

Red de distribución propia

Volumen comercializado en países con distribución propia

Zona	Volumen (miles de cajas)		% sobre volumen consolidado ⁽¹⁾	
	2010	2012	2010	2012
Chile	7.826	6.882	26,8%	22,8%
Reino Unido	5.579	5.506	19,1%	18,2%
Estados Unidos	-	5.145	-	17,0%
Nordics	1.010	1.016	3,5%	3,4%
Brasil	595	643	2,0%	2,1%
Argentina	863	590	3,0%	2,0%
Asia (Singapur)	8	46	0,0%	0,2%
México	-	260	-	0,9%
Total	15.883	20.085	54,4%	66,5%

Fuente: La Compañía

(1) Corresponde al porcentaje sobre el volumen embotellado total comercializado por la Compañía

Diversificación de Mercado de Exportaciones

Zona	Miles de Cajas de 9L		% del Total	
	2005	2012	2005	2012
Europa	5.918	10.260	50,2%	49,9%
América Latina	2.035	3.627	17,3%	17,7%
Estados Unidos	2.669	3.080	22,6%	15,0%
Asia	573	2.198	4,9%	10,7%
Canadá	540	873	4,6%	4,2%
África	54	510	0,5%	2,5%
Total	11.790	20.549	100,0%	100,0%

Considera exportaciones de vino embotellado desde Chile y Argentina más venta de filiales de distribución.
No considera las ventas de los mercados domésticos y otros ingresos

Amplio Portfolio de Productos

- Estrategia multi-viña
- Volumen 2012 por marca (miles de cajas)



Nota: No incluye marcas genéricas de mercado doméstico ni etiquetas privadas.
Fuente: La Compañía

Amplio Portfolio de Productos

- Estrategia multi-marca

ÍCONOS

USD135 / USD 120 / USD 95
£65 / £65 / £40



ULTRA PREMIUM

USD 40 / USD 45 - 25
£18,99 / £15,99 - 12,99



SUPER PREMIUM

USD 19.99 / USD 14.99
£12,99 / £11,99



PREMIUM

USD 13 / USD 10
£8,99 / £7,49 - 9,99



VARIETALES

USD 7 / USD 5- 6
£5,99 / £4,99 - 5,49



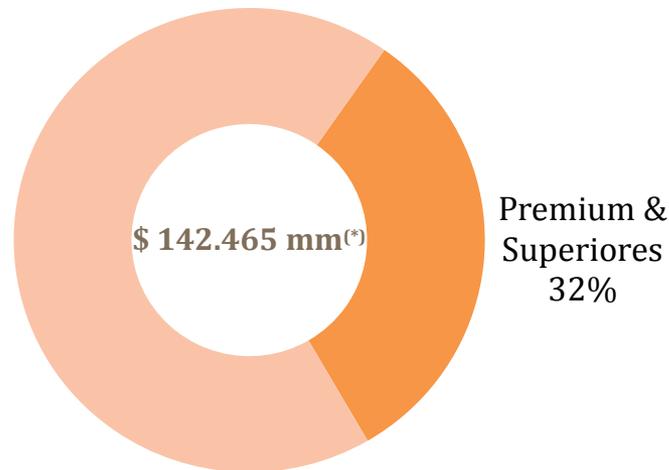
Fuente: La Compañía

Portfolio Viña Concha y Toro

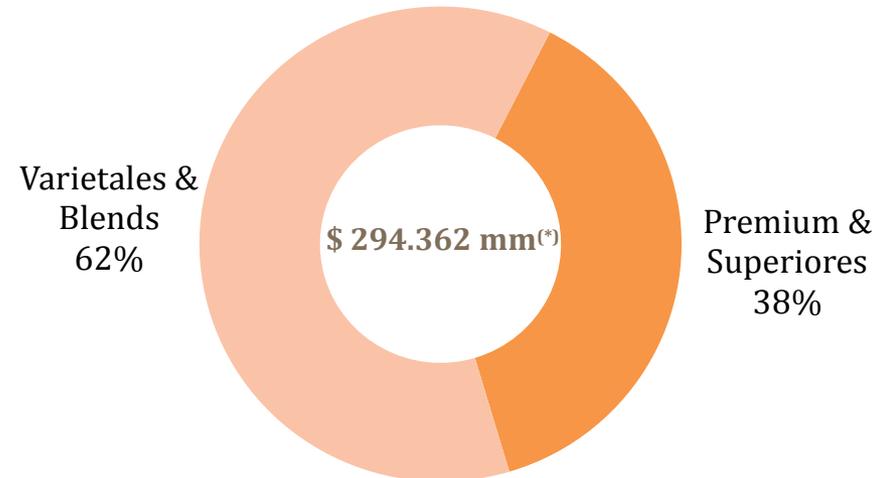
Crecimiento del Segmento *Premium* y superiores: Exportaciones

Distribución de las exportaciones por segmento de mercado por valor

2005



2012



(*). Considera exportaciones de vino embotellado desde Chile y Argentina más venta de filiales de distribución. No considera las ventas de los mercados domésticos donde la compañía tiene producción y otros ingresos
Fuente: La Compañía

Crecimiento del Segmento *Premium* y superiores: Mercado Chileno

Distribución de las exportaciones por segmento de mercado por valor

- Concha y Toro ha mostrado un fortalecimiento significativo en sus segmentos *premium* y superiores liderado por la marca Casillero del Diablo.



Mercado Chileno – Nuevos Negocios

- La categoría Nuevos Negocios considera la distribución de licores y cervezas por parte de nuestra filial de distribución para el mercado chileno: Comercial Peumo.
- A partir de mayo de 2009, Comercial Peumo toma la distribución de productos Diageo en Chile, donde destacan las marcas: Johnnie Walker, J&B, Baileys, Smirnoff, Pampero, Cacique, Zacapa, entre otras.
- De las marcas de cervezas destacan Miller, Cusqueña, Kross, entre otras.
- En 2012 la categoría Nuevos Negocios representó un 31,6% de la venta en el mercado doméstico y un 6,3% de la venta consolidada de la compañía.

Composición ventas mercado chileno	2008	2009	2010	2011	2012
Mercado nacional - Vinos	92,4%	78,3%	74,4%	71,4%	68,4%
Mercado nacional – Nuevos Negocios	7,6%	21,7%	25,6%	28,6%	31,6%

Fetzer Vineyards

- En abril de 2011 Viña Concha y Toro adquirió Fetzer Vineyards.
- Fetzer:
 - Entre las 10 mejores marcas en ventas en el mercado de EE.UU.
 - Amplio portfolio de variedades.
 - 3 millones de cajas.
 - Líder en desarrollo de prácticas sustentables por más de 20 años.
 - Destaca la marca Bonterra, n°1 en ventas en la categoría orgánica.
- Fetzer agrega un nuevo origen y abre las puertas al mercado americano: 2° del mundo con 2.900 millones de litros y con sólo 9,2 litros per cápita de consumo al año.

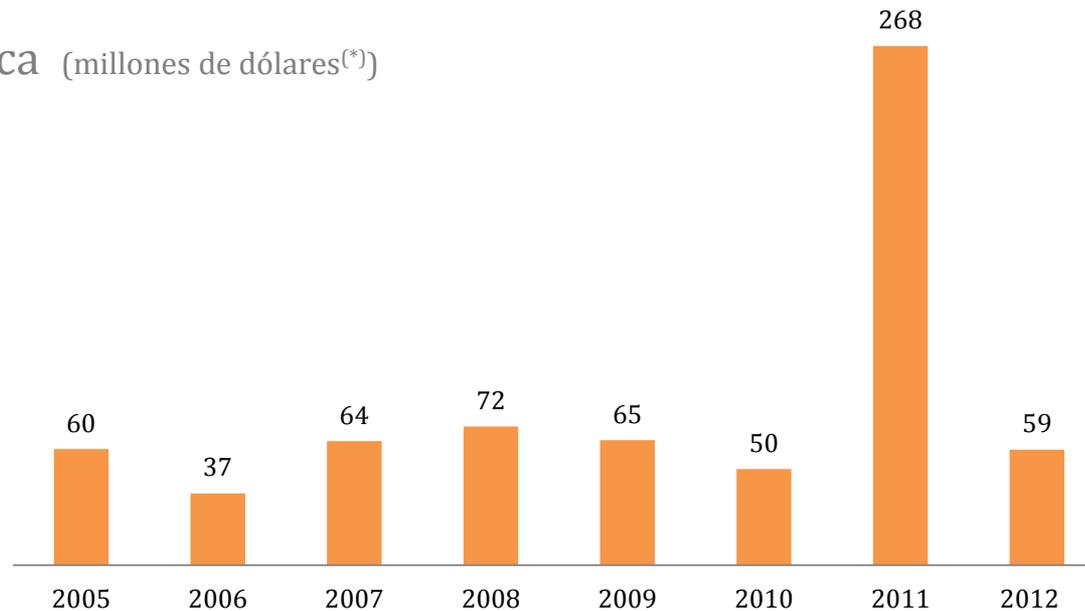
Fuente: La Compañía



Inversiones

- US\$ 675 millones invertidos entre 2005 y 2011.
- Aumento en viñedos, capacidad de guarda y vinificación.
- Mejoras en embotellamiento.

Inversión histórica (millones de dólares^(*))

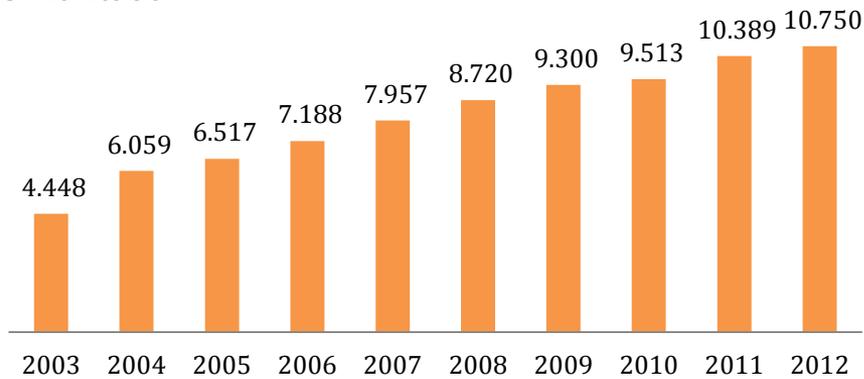


(*)Cifra a tipo de cambio de cierre de cada año
Fuente: La Compañía

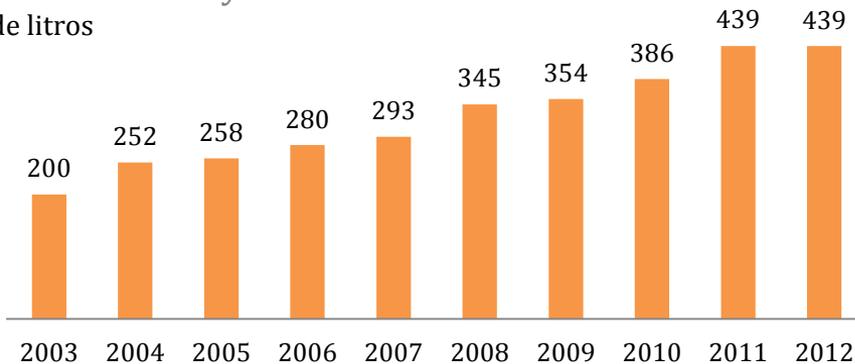
Capacidad Instalada

Crecimiento en superficie plantada y capacidad de vinificación.

Superficie Plantada
Hectáreas



Capacidad de Guarda y Vinificación
Millones de litros

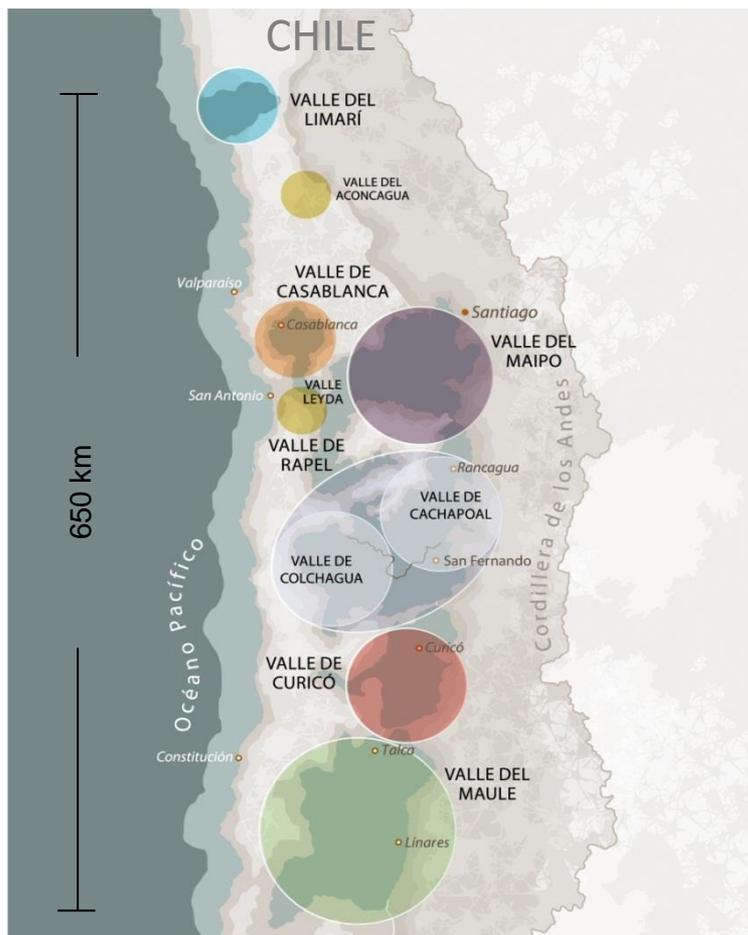


Fuente: La Compañía



Viñedos

Extensa diversificación geográfica



Hectáreas
Diciembre de 2012

	Viñedos plantados 2012	Hectáreas por plantar	Total Hectáreas
Valle - Chile			
Limarí	1.106	177	1.283
Casablanca	410	16	426
Aconcagua	100	-	100
Leyda	130	-	130
Maipo	954	27	981
Cachapoal	1.359	287	1.646
Colchagua	2.075	215	2.290
Curicó	677	24	701
Maule	2.322	578	2.900
Total Chile:	9.133	1.323	10.456
Valle - Argentina			
Mendoza	1.154	56	1.210
Total Argentina:	1.154	56	1.210
Valle - EE.UU			
Mendocino	383	-	383
Paso Robles	81	-	81
Total EE.UU.:	463	-	463
Total Holding:	10.750	1.379	12.129

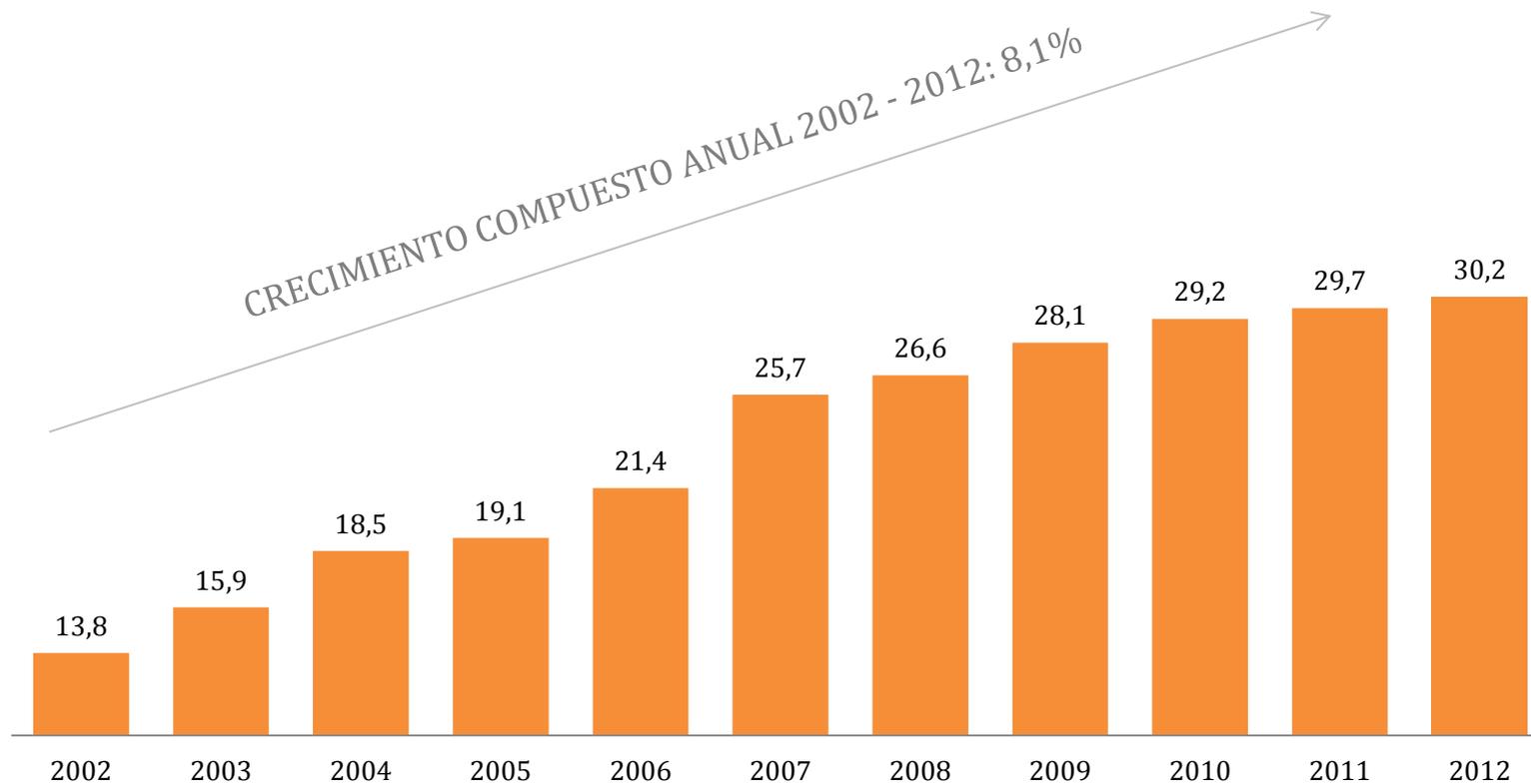
Fuente: La Compañía

- Contexto Internacional
- Situación de la Compañía
- Exitoso Modelo de Negocios
- Crecimiento en el Tiempo
- Reconocimiento de Marca a Nivel Mundial



Ventas Consolidadas

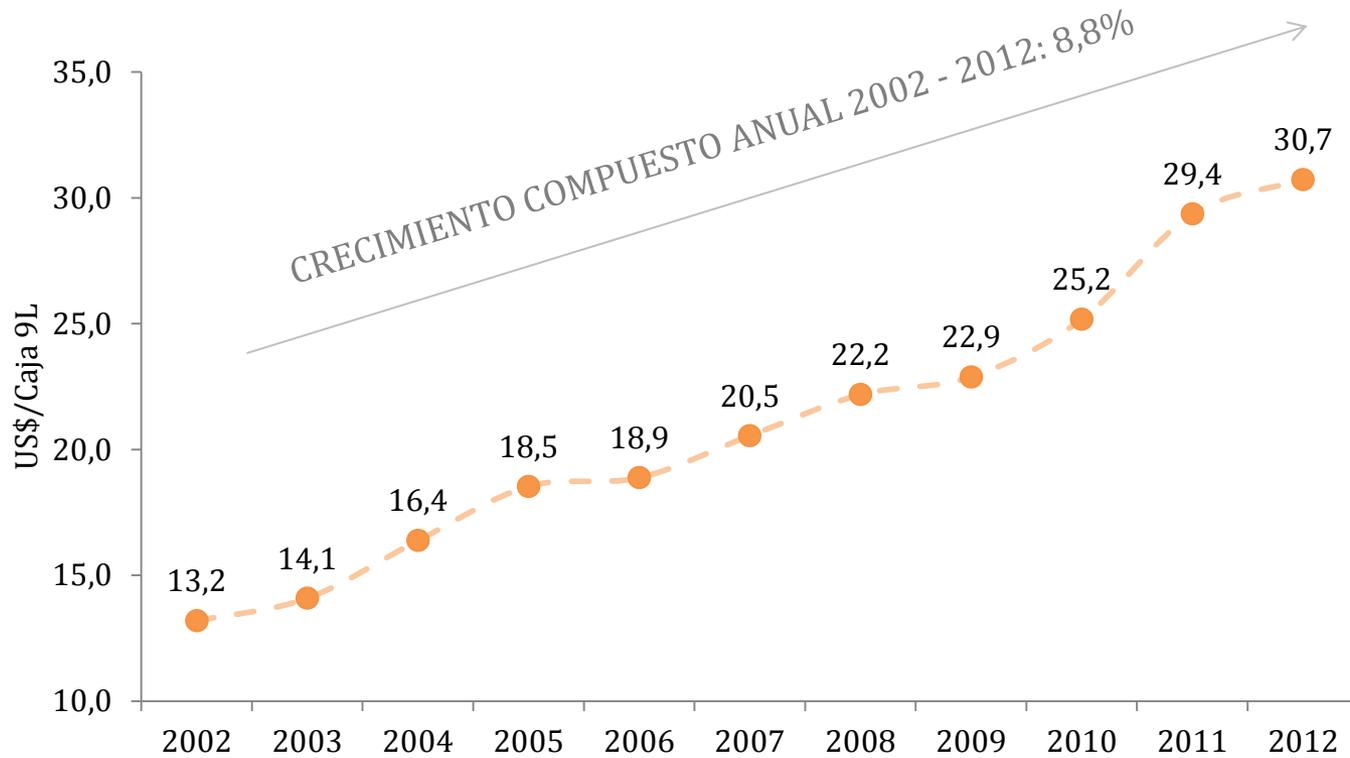
Millones de cajas de 9 litros



Fuente: La Compañía

Ventas Consolidadas

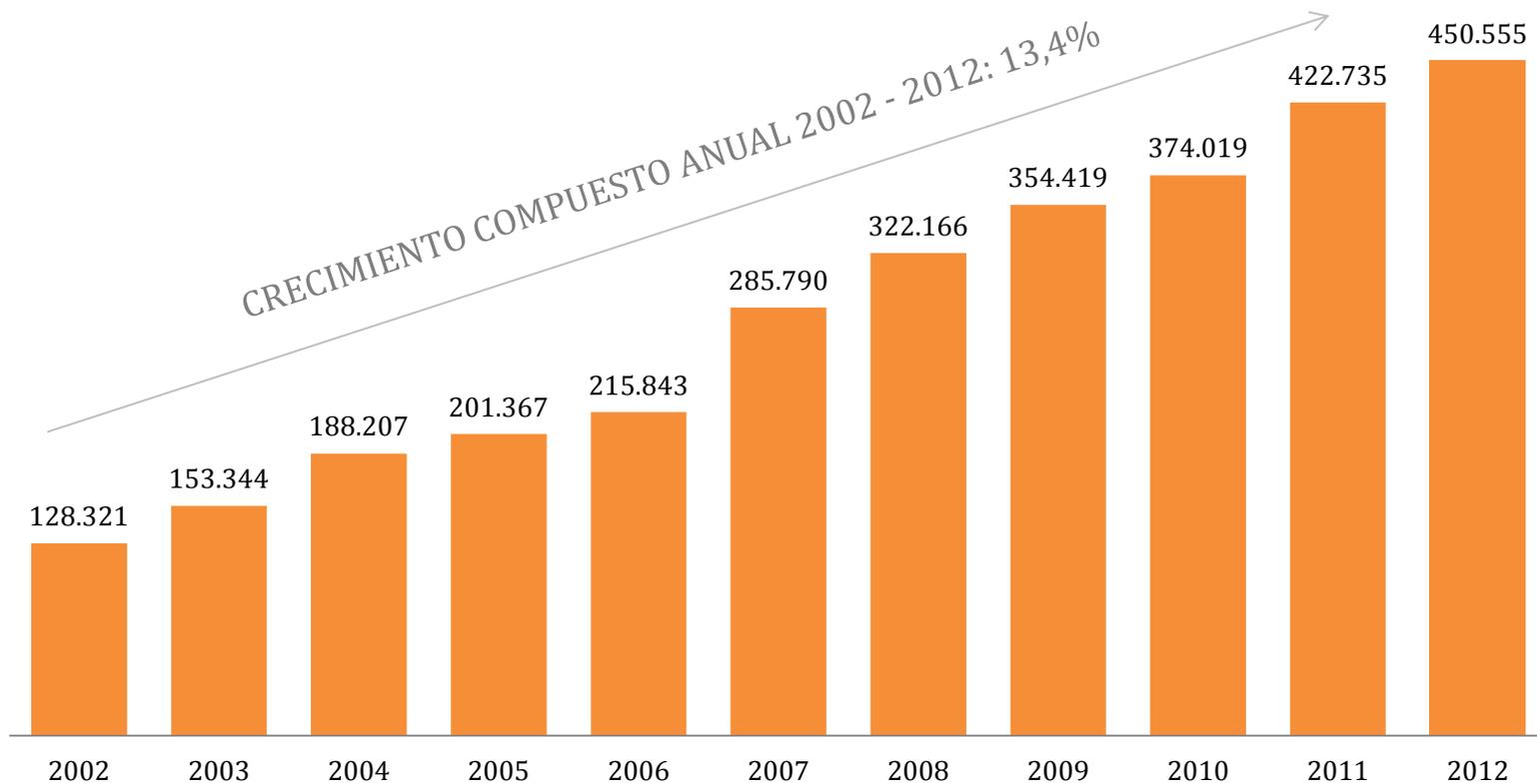
Precio medio de caja de vino en dólares por caja



Fuente: La Compañía

Ventas Consolidadas

Millones de pesos

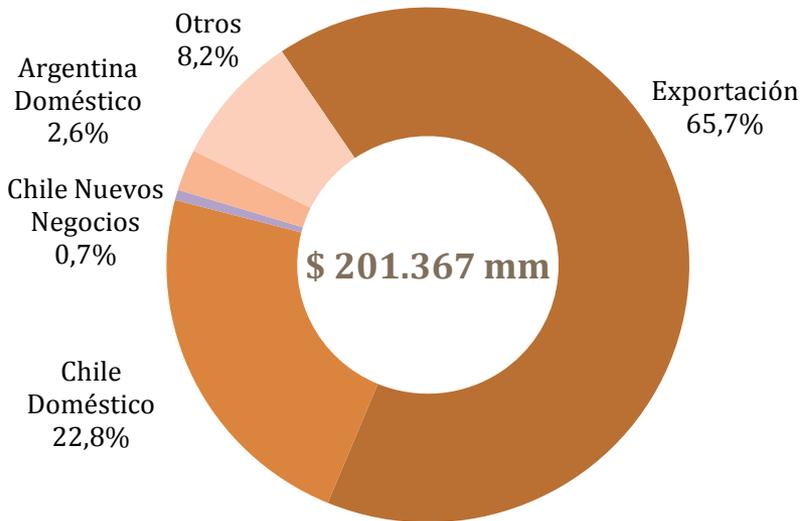


Fuente: Superintendencia de Valores y Seguros
 Nota: 2002-2008 bajo PCGA, 2009-2012 bajo IFRS

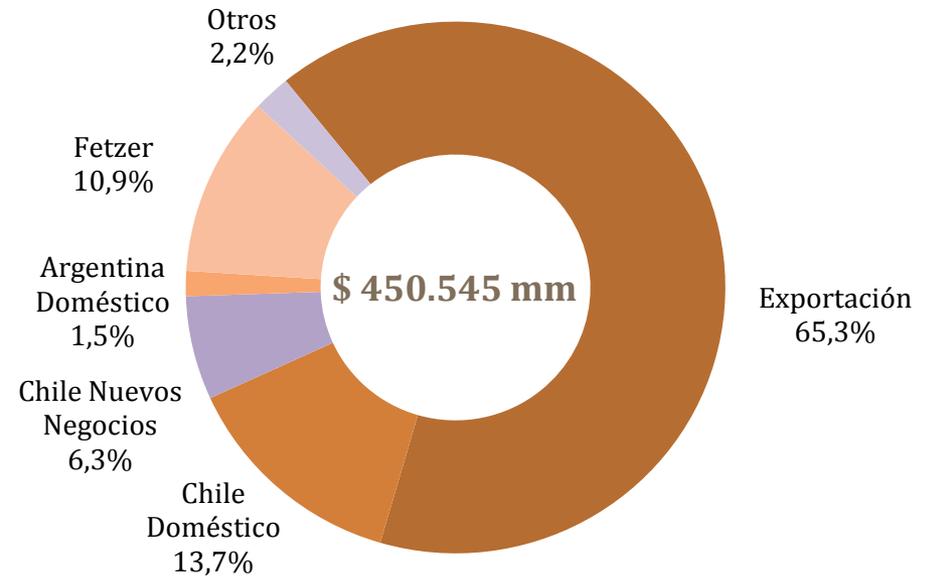
Ventas Consolidadas

Composición de la venta

2005



2012



Fuente: La Compañía

- Contexto Internacional
- Situación de la Compañía
- Exitoso Modelo de Negocios
- Crecimiento en el Tiempo
- Reconocimiento de Marca a Nivel Mundial



Calidad y Consistencia

- Los vinos de Concha y Toro son ampliamente reconocidos en el mundo y han sido merecedores de numerosos premios.



Casillero del Diablo

3,5 millones de cajas vendidas en el mundo
en 2012.

Cabernet Sauvignon 2010

Finest Value Cabernet on the planet
Matthew Jukes, Daily Mail, UK

Malbec 2009

90 pts.

Robert Parker's Wine Advocate

Chardonnay 2009

Gold Medal

Decanter





MARQUES
de
CASA CONCHA

La marca ha sido premiada en toda la línea, año tras año, siempre superando los 90 puntos.

91 pts

CABERNET SAUVIGNON 2009

Editors' Choice

"Chile, The best wines for every occasion"

Wine Enthusiast

91 pts

CARMENERE 2009

Robert Parker The Wine Advocate

Carmin de Peumo

Los mayores puntajes recibidos por un vino chileno

97 pts

Cosechas 2003 & 2005

96 pts

Cosecha 2007

95 pts

Cosecha 2008

Robert Parker The Wine Advocate



DON MELCHOR

Los más altos reconocimientos para un
Cabernet chileno en su historia.

96 pts

Cosechas 2003 & 2005

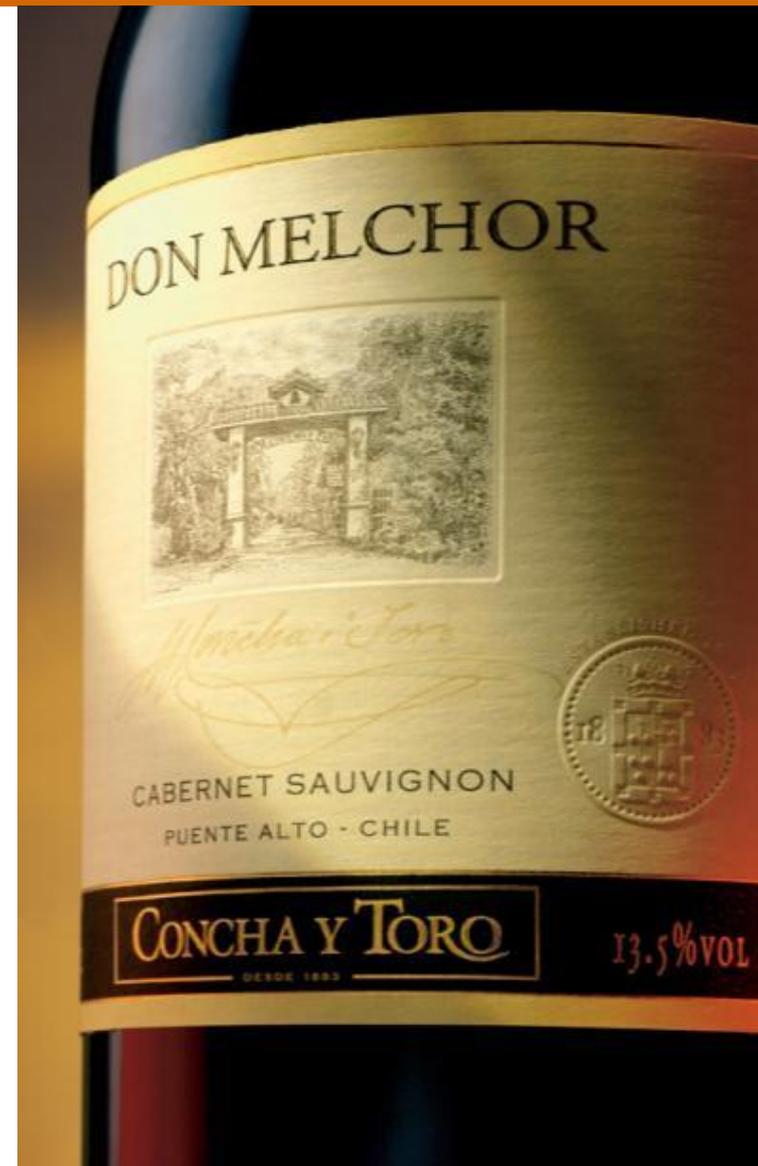
94+ pts

Cosecha 2007

94 pts

Cosechas 2008 & 2009

Wine Spectator



Fortaleza de la Marca

Por **tercer año consecutivo** elegida como la marca de vinos más admirada del mundo por la prestigiosa revista inglesa *Drinks International*.

#1 WORLD'S MOST ADMIRED WINE BRAND

Ranking	Brand	Country
1	CONCHA Y TORO	CHILE
2	Torres	Spain
3	Penfolds	Australia
4	Michel Chapoutier	France
5	Cloudy Bay	New Zealand
6	Ridge	United States
7	Brancott State	New Zealand
8	Guigal	France
9	Duboeuf	France
10	Domaine de la Romaneé-Conti	France

LA MARCA
DE VINOS
MÁS
ADMIRADA
DEL
MUNDO

Drinks
INTERNATIONAL





CONCHA Y TORO

Presentación Corporativa

MILA Analyst Day

Agosto 2013