



ACTUALIZACIÓN, DESEMPEÑO Y PLANES FUTUROS SIGMAQ LAKI & LAFLEX

LATINEX

CIUDAD DE PANAMA
12 DE SEPTIEMBRE DE 2024

BIENVENIDOS

LAKI
sigmaQ
Latin American Kraft Investments Inc.



Latinex
Bolsa Latinoamericana de Valores



MÁS DE **MEDIO SIGLO** DE
TRABAJO BUSCANDO
LA EXCELENCIA

Dividendo Extraordinario 2024 & Política de Dividendos



Conscientes que las tasas del mercado dejaban a los inversionistas originales en desventaja con respecto a las tasas de interés del mercado, se optó por subir el dividendo y compensarle al inversor su posición de rendimiento, razón por la cual LAKI aprobó una Política de Dividendos para las Acciones Preferidas.

Previa evaluación de la situación financiera del Emisor, entre otros factores a considerar por la Junta Directiva, se pueden declarar y ordenar la distribución de dividendos para las Acciones Preferidas a **una tasa ajustada:**

$$\text{TASA AJUSTADA} = \text{TASA FIJA DE DIVIDENDOS SEGÚN PROSPECTO} + \text{COMPONENTE DISCRECIONAL ADICIONAL*}$$

En esta ocasión reconociendo la fidelidad de los inversionistas Preferentes, tenemos la buena noticia que adicional a la tasa fija establecida en cada prospecto se sumará un componente adicional que hará que cada una de las series de Acciones Preferentes reciba un 10% de rendimiento de dividendos para los siguientes dos trimestres del 2024*.

Todo dividendo es declarado por la Junta Directiva, previa evaluación de la situación financiera del Emisor, necesidades de inversión de capital de las subsidiarias, reservas de capital, condiciones de mercados, desempeño del negocio, expectativas de los inversionistas, compromisos con terceros, una estructura de capital que soporte el crecimiento y la estrategia a largo plazo del Emisor, entre otros factores a considerar.

*Esta política no garantiza a los accionistas preferentes que la Sociedad declare y distribuya dividendos, ya que no constituye ni implica una modificación de términos y condiciones originales de las Acciones Preferidas. Los dividendos serán calculados y pagados en las fechas y conforme a lo establecido en el Prospecto Informativo o suplemento de cada serie de Acciones Preferidas. Esta política tiene un plazo de vigencia de 12 meses desde su aprobación.

Tabla de Contenido



El Grupo SigmaQ

Pasado, Presente y Futuro

Henry Yarhi - Presidente y CEO Corporativo



Papeles Bursátiles

Laki en el Mercado de Capitales

Armando Torres - Vicepresidente Financiero Corporativo



Laki + LaFlex

Nuestra Empresa Robustecida con M&A

Armando Torres - Vicepresidente Financiero Corporativo

El Grupo SigmaQ

Pasado, Presente y Futuro

Henry Yarhi

Presidente & CEO Corporativo

DE DONDE VENIMOS...

Una historia de familia en la que se fundan cimientos sólidos



Manuel Yarhi abre en Guatemala **YARHI HERMANOS**, distribuidora de cartón, etiquetas, botones, entre otros, en Centroamérica. Sus hermanos Yarhi se involucran, cada uno desde un país diferente

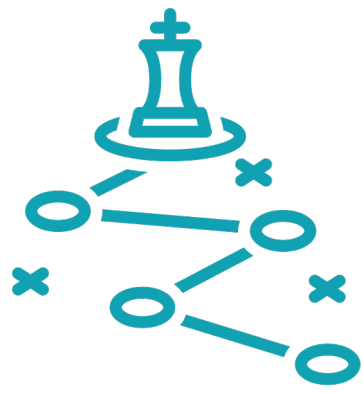
1957



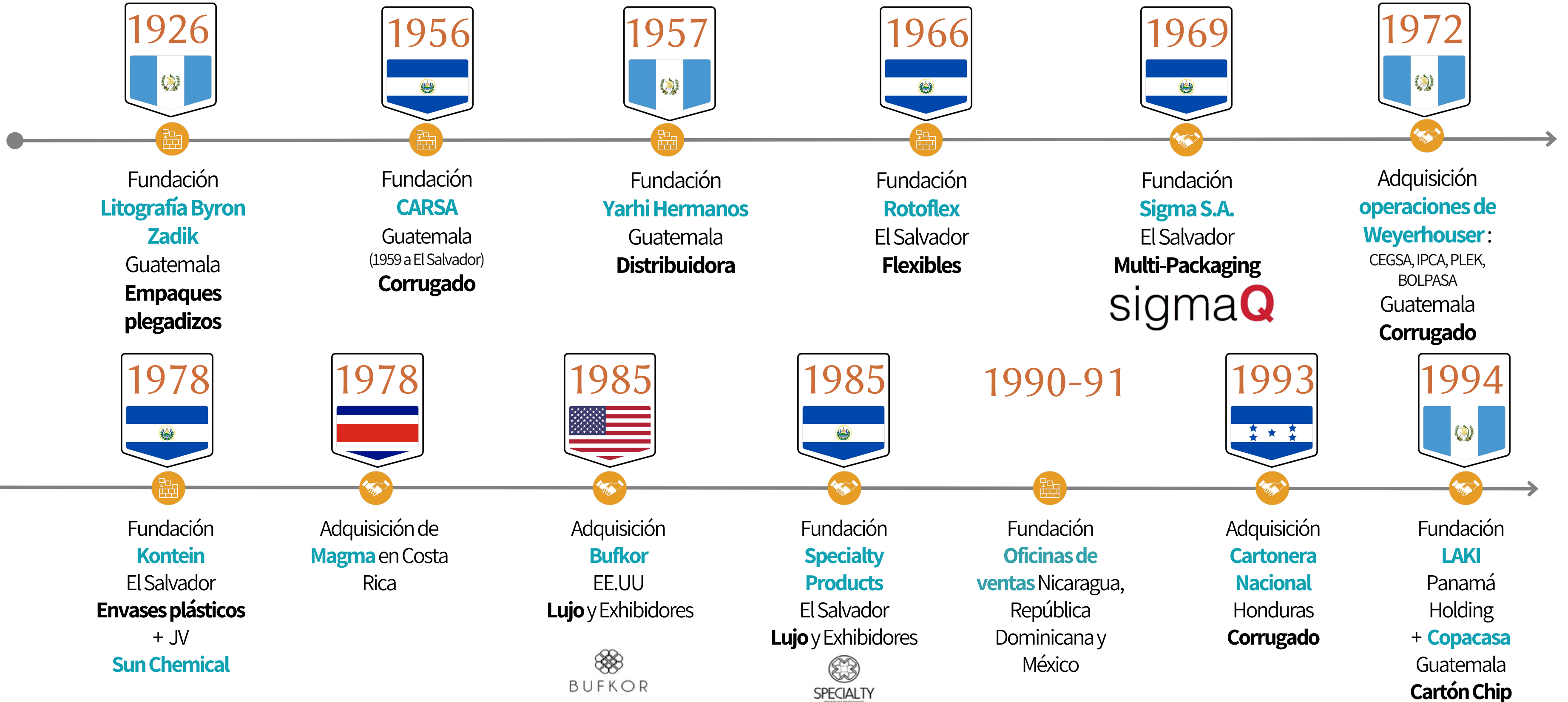
1969

sigmaQ

En 1969 los hermanos Yarhi fundan **SigmaQ** en El Salvador, al **fusionar** las empresas **Yarhi Hermanos, Rotoflex, Cartonera, Litozadik e Igsal. Crown Zellerback**, socio al inicio de la aventura, dejó las mejores prácticas de compañías públicas de EEUU



Experiencia en Fusiones y Adquisiciones Estratégicas





Fundación
Grupo Oro Q
Panamá
Brazo Financiero
sigmaQ



Adquisición
Chippenhook
EE.UU.
Lujo



Adquisición
Sinclair
Costa Rica
Tintas



Adquisición
Sigma Q México
Flexibles
Mexico
Flexibles



Adquisición
Sun Chemical en Panamá a Sun
Chemical Corp

2023



Nace **LAFLEX**

Adquisición de **Grupo Polytec en Guatemala**



2024



AGH Labels es
adquirida por
LAFLEX en México



SigmaQ Packaging

Pro-forma 2023
Ingresos
US\$ 461 MM

EBITDA
US\$ 84 MM

DONDE ESTAMOS...

Nuestra visión



Ser el mejor proveedor de empaques y exhibidores en América.

Excelencia & Confiabilidad

Capital Humano

Rentabilidad

Sostenibilidad

Tecnología

Crecimiento & Expansión



sigmaQ Líder en Empaques y Exhibidores



Fundada hace más de **55 años**

Líderes en Centroamérica

Tecnología de punta

Clientes y proveedores estables y de largo plazo

30%

de las ventas representa el
Top 10 clientes
Altamente diversificados

8

oficinas comerciales en Centroamérica, El
Caribe, México, USA y Asia

16

plantas de producción en

4

Países

Guatemala, El Salvador, México y Honduras

3,800+

empleados estables

Equipos fuertes en innovación y desarrollo

Gobierno corporativo robusto y equipo gerencial experimentado y sólido

Cifras H1 2024



A la fecha operamos a través de dos Grupos Industriales (LAKI & LAFLEX) 5 Unidades de Negocios



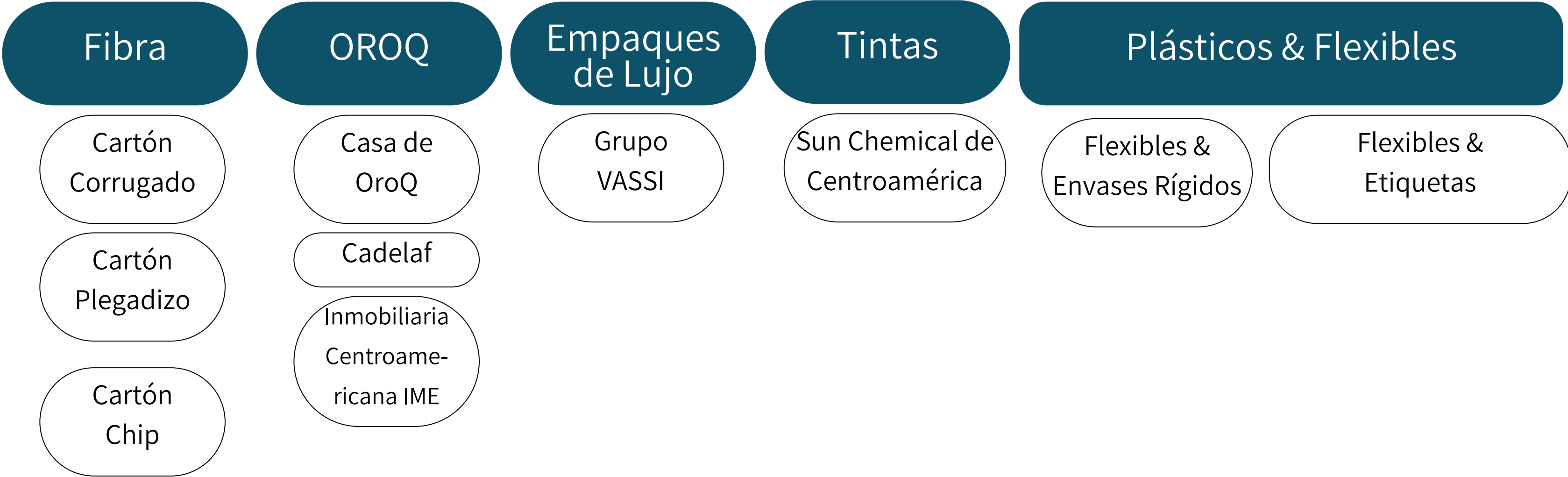
16 plantas de producción en

4 Países
Guatemala, El Salvador, México y Honduras

sigmaQ Única Multi-packaging

LAKI
sigmaQ

LAFLEX
sigmaQ

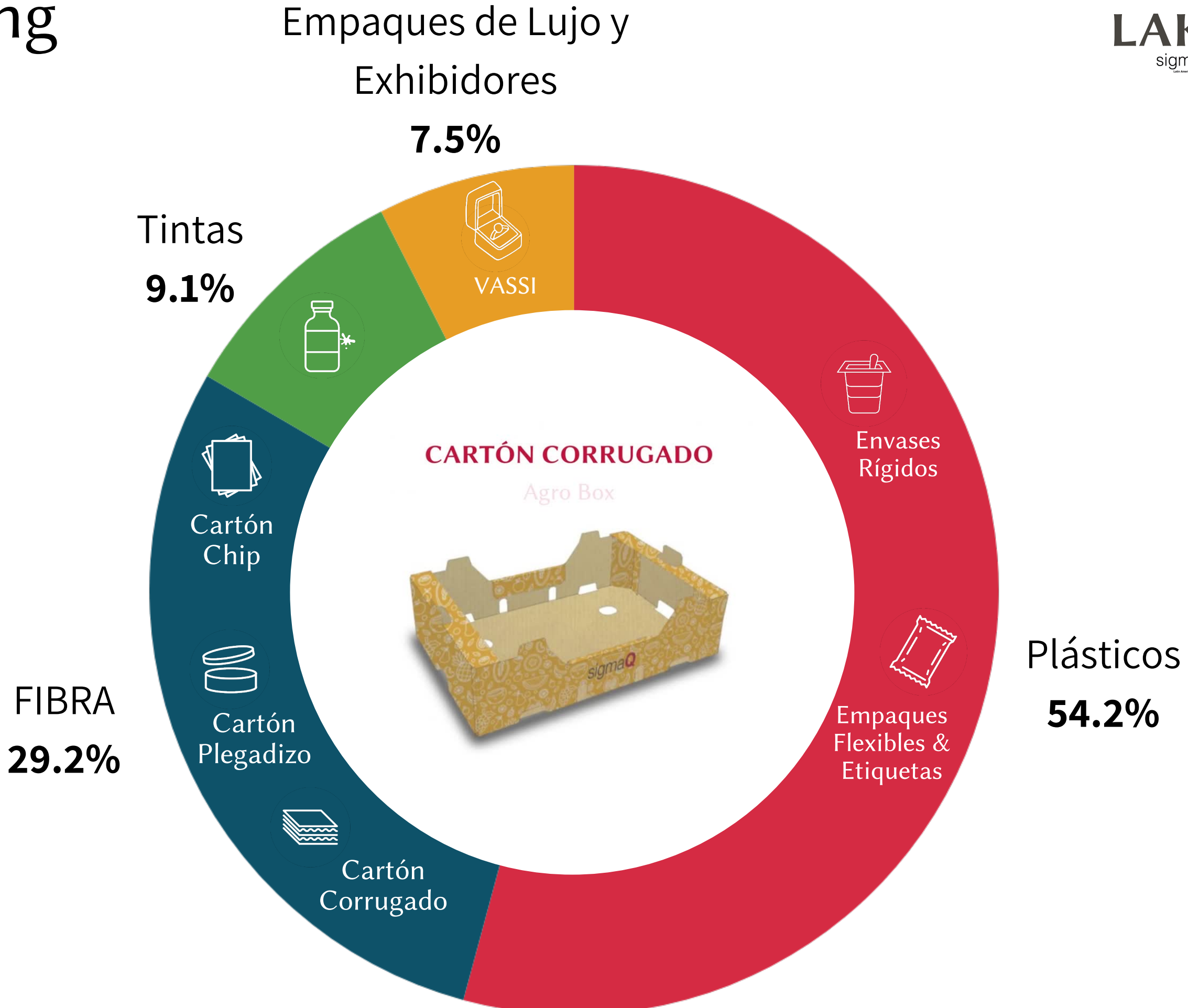


Somos MultiPackaging

Cifras H1 2024



LAKI
+
LAFLEX

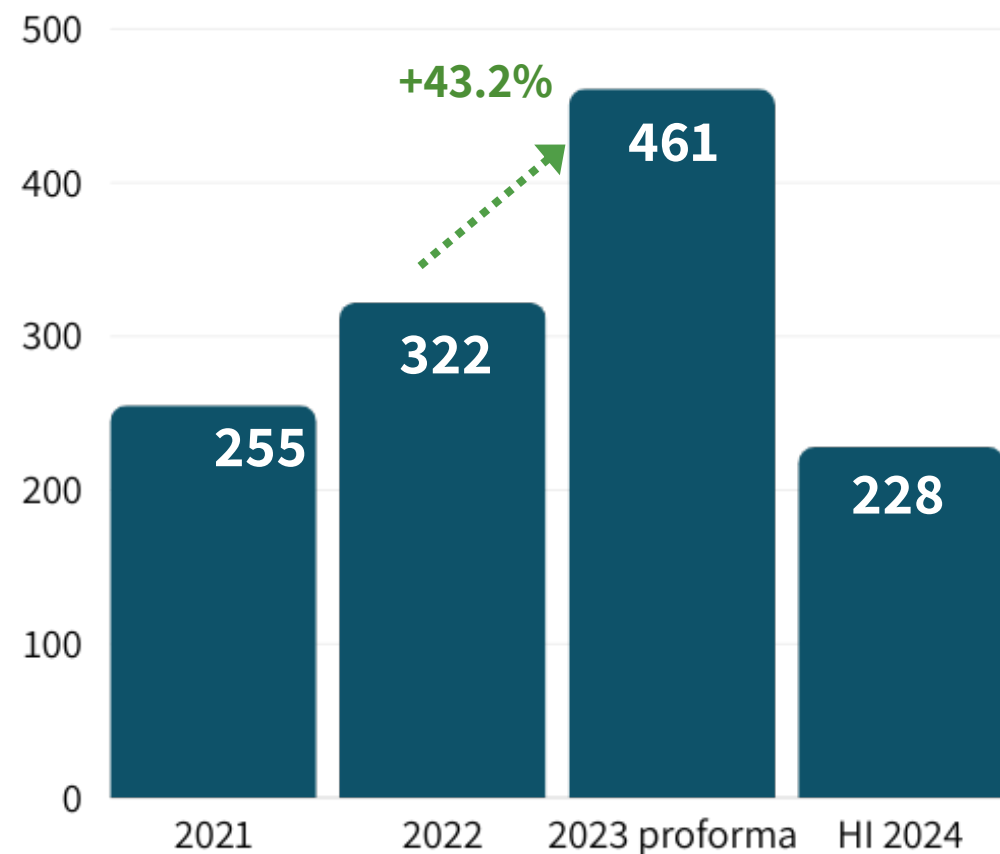


sigmaQ en cifras

Incluyendo Adquisiciones Recientes

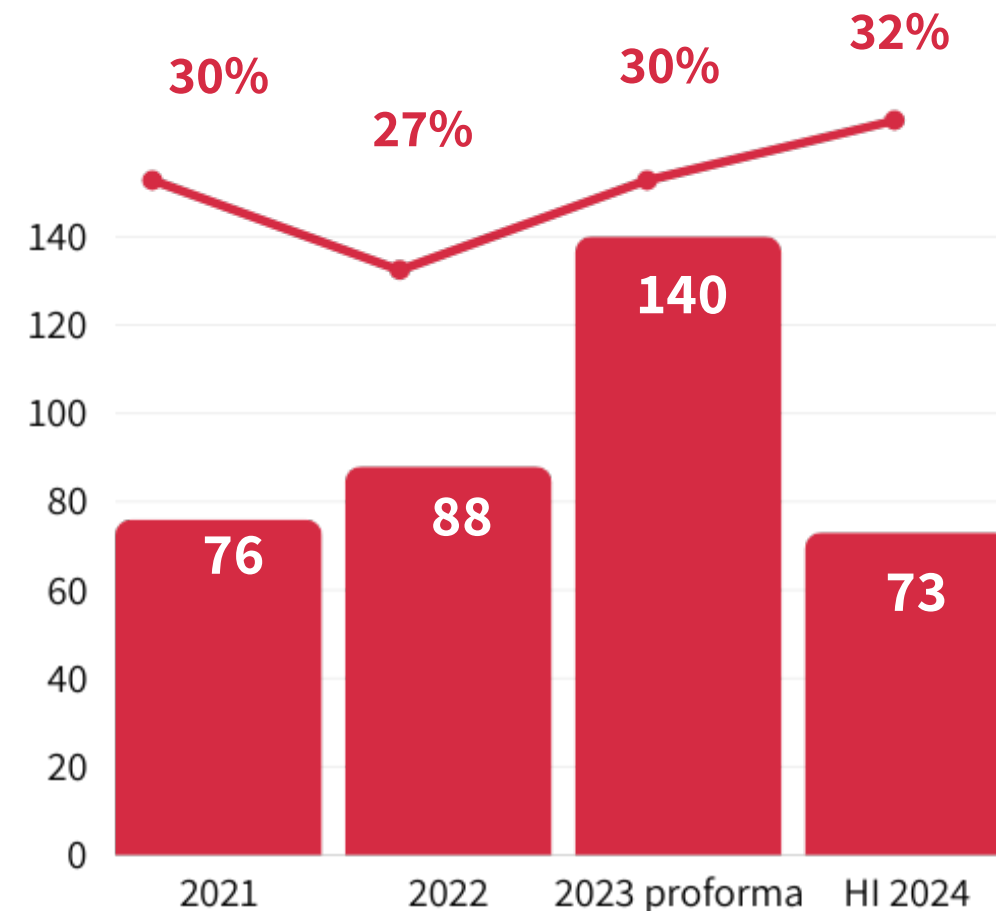


Ingresos
Grupo



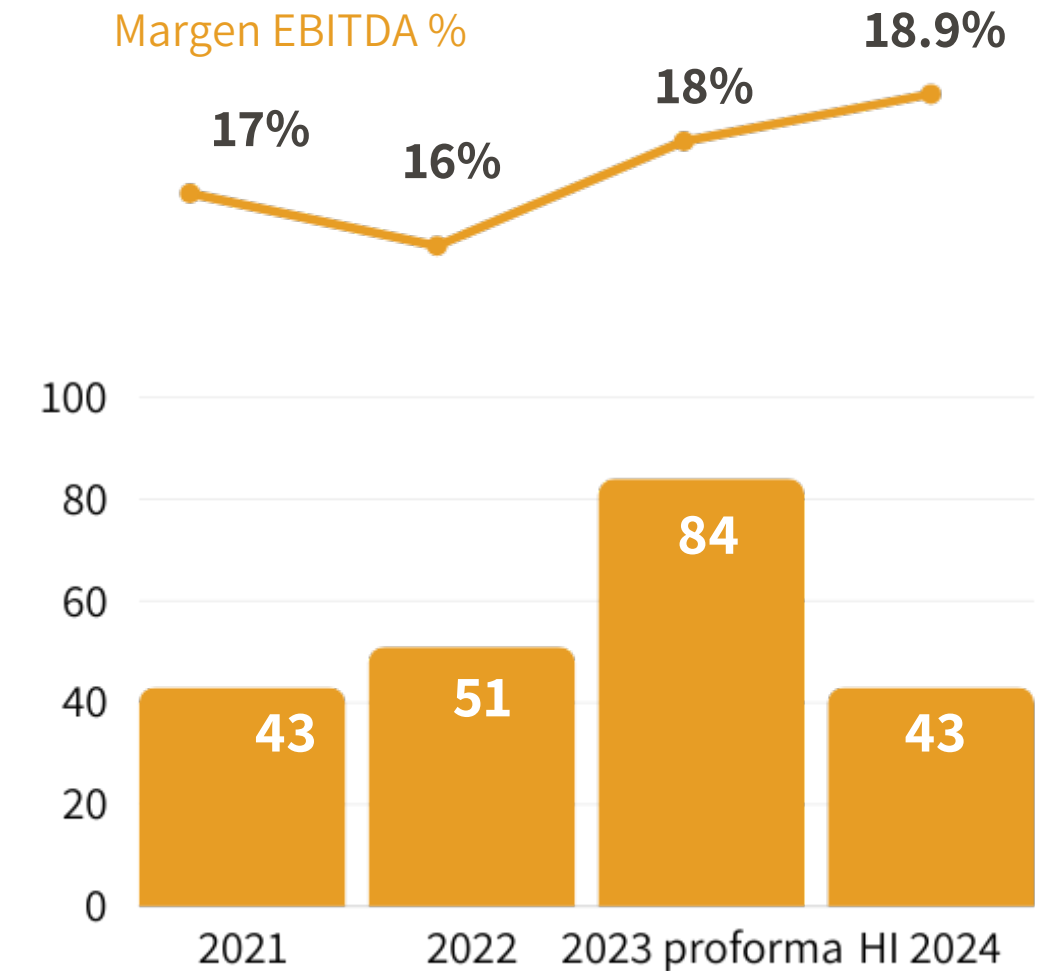
Utilidad bruta

Margen bruto %



EBITDA

Margen EBITDA %



Ventas SigmaQ aún más Diversificadas por País

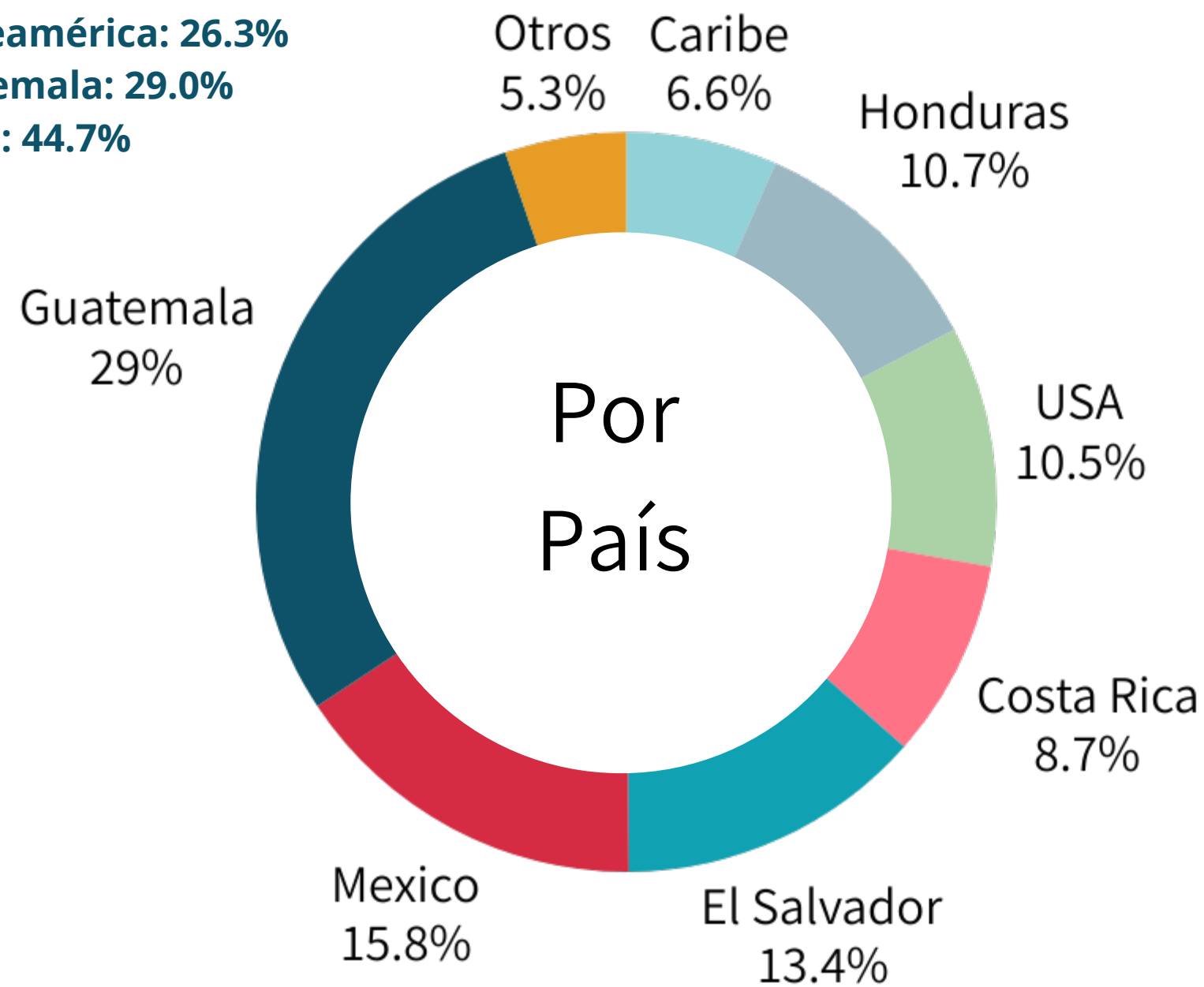


Pre-Transacciones

US\$284.3 millones

Ingresos FY2023

Norteamérica: 26.3%
Guatemala: 29.0%
Otros: 44.7%

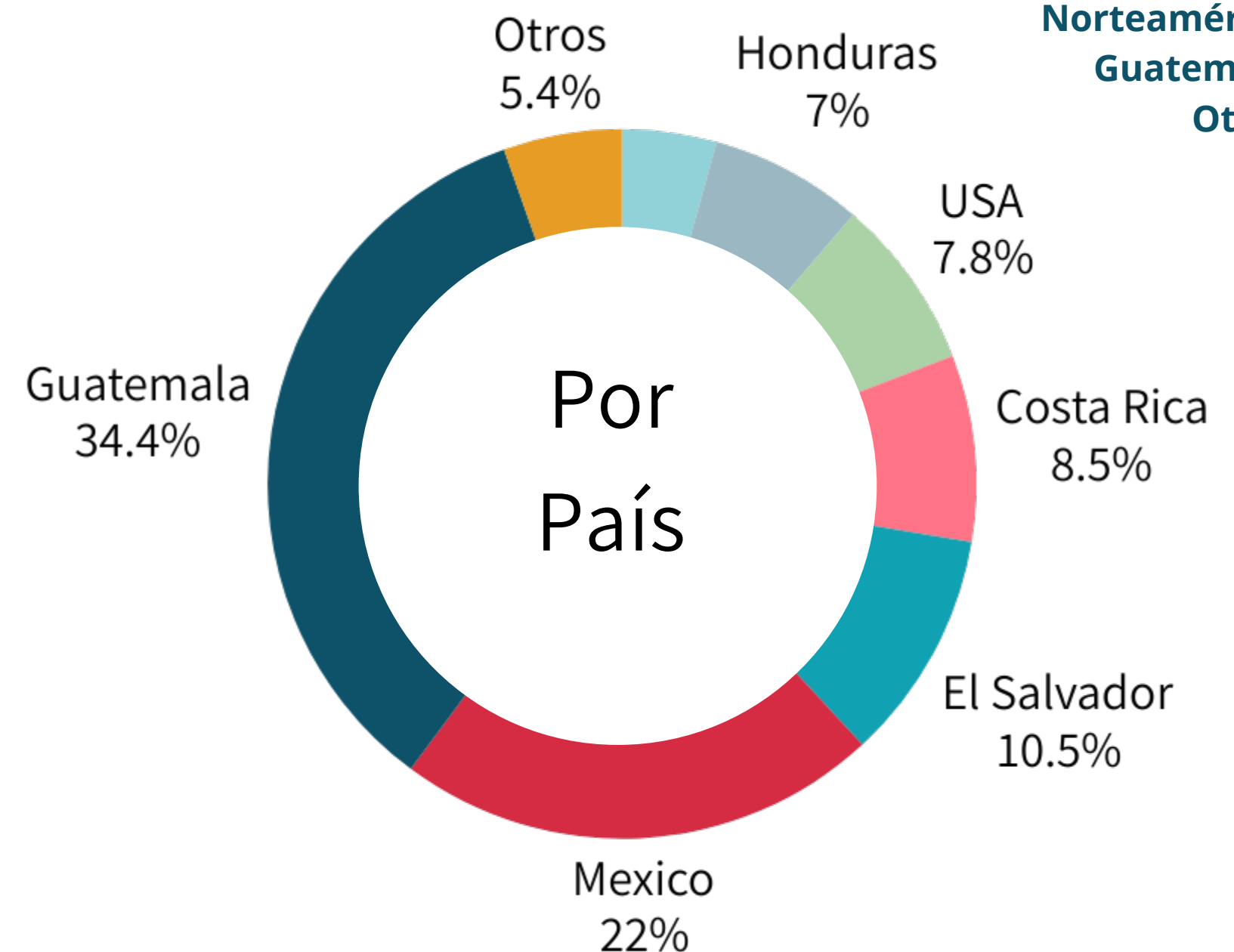


Post-Transacciones

US\$463.7 millones

Ingresos Pro-forma 2023

Norteamérica: 29.8%
Guatemala: 34.4%
Otros: 35.8%



Clientes de renombre, estables y de largo plazo



Cartón Corrugado



Cartón Chip



Cartón Plegadizo



DIAGEO



Nestlé



VASSI

Empaques de Lujo y Exhibidores



DIAGEO



JCPenney

HELZBERG DIAMONDS

Tintas



LABELS S.A. de C.V.



Empaques flexibles



Proveedores premium

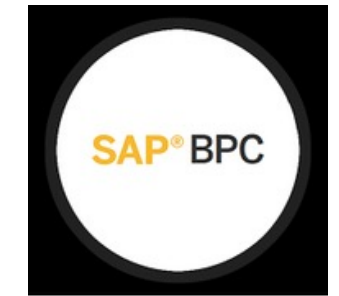


Proveedores de Materia Prima

Proveedores de Máquinas

Asociaciones

Proveedores de Tecnología



En proceso de inversión e instalación:












Nos preocupamos por cuidar y conservar el Medio Ambiente



En 2023 logramos reciclar:

-  **24 960 T** Papel y cartón
-  **183 T** Madera
-  **710 T** Plástico
-  **376.8 T** Metal

-  **6 plantas** de tratamiento de aguas residuales
-  En 2023 tratamos **33,988 m³**
-  Se retomó el plan piloto de reutilización de agua tratada de **1,800 m³**

Reciclamos desperdicios y desechos de papel de nuestras 3 fábricas corrugadoras en nuestro molino de papel en Guatemala, Copacasa, convirtiéndolo en papel y cartón chip de alta calidad.



(1973 en El Salvador, 1977 en
Guatemala)

300 000 Personas beneficiadas con programas de ayuda



1,300+

Beca para hijos de
colaboradores
A 2023 en El Salvador
y Guatemala



52

Beneficiados del
programa
"aprende otra idioma"



28

Beneficiados del
programa de
"becaditos de fundación"

- Biblioteca Q!
- Campaña donación de libros
- Apoyo a artistas
- Academia Q!
- Apoyo a asilos de ancianos
- Apoyo a centros escolares
- Apoyo a centros de niños huérfanos y con discapacidad

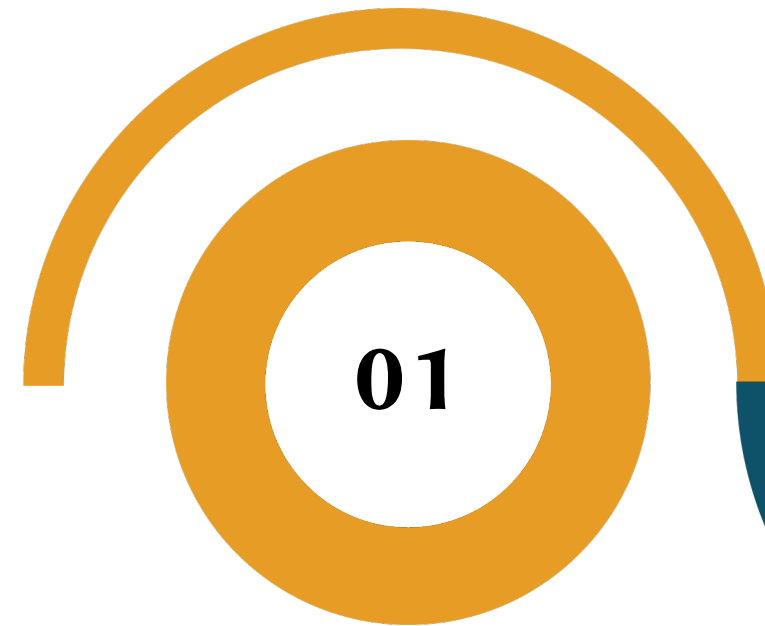
A DÓNDE VAMOS...

Nuestro Plan

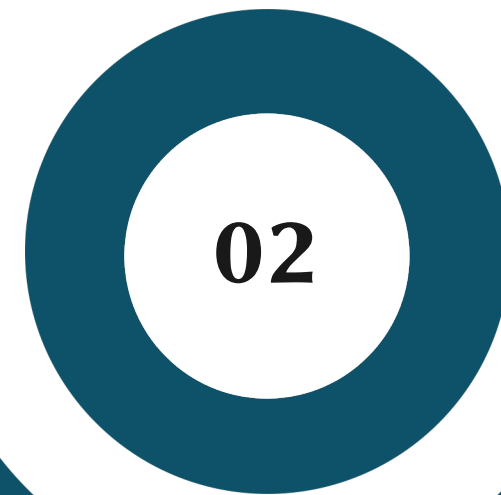


Renovación de nuestro parque industrial

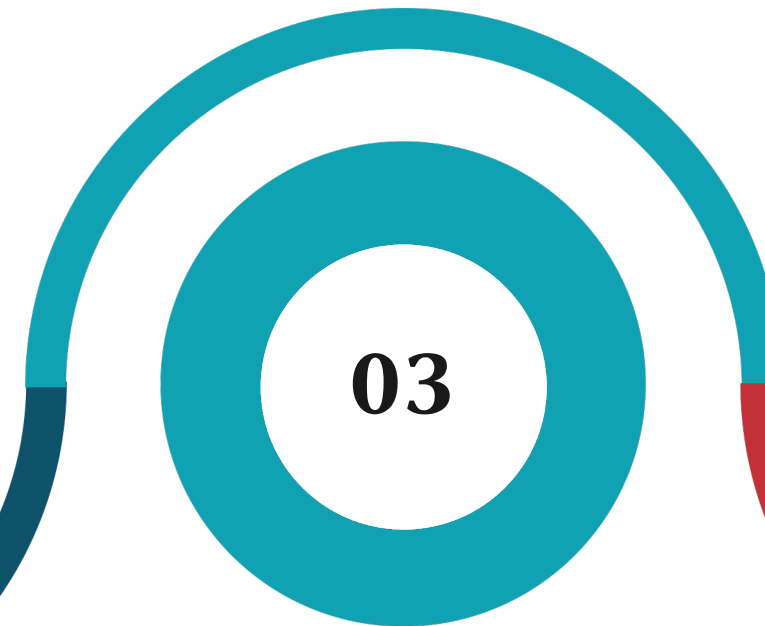
Enfoque en automatización,
sostenibilidad, eficiencias



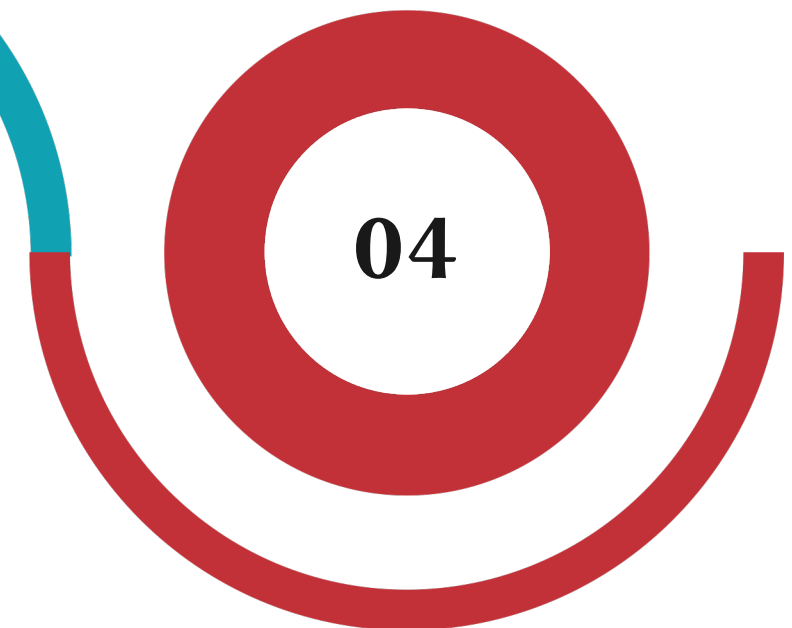
01



02



03



04

Fortalecimiento de la organización

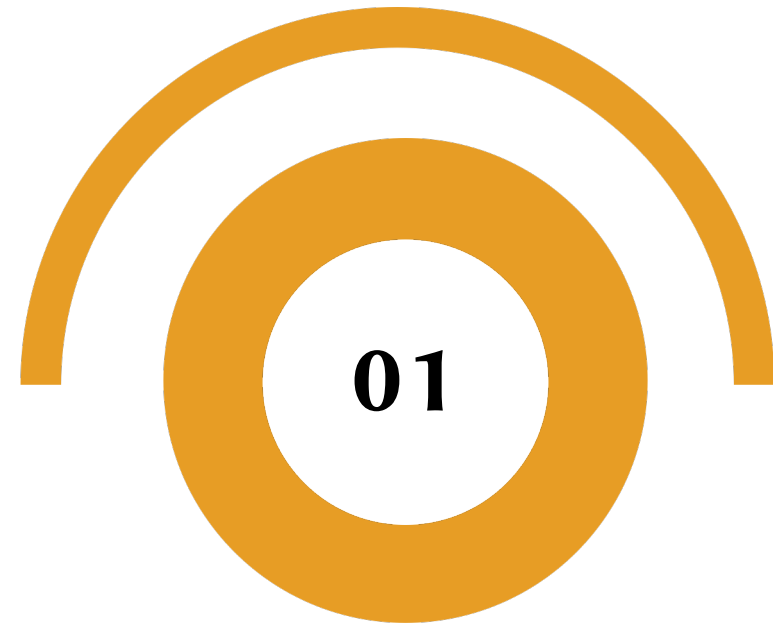
Eficientar procesos

Crecimiento y Expansión

Crecimiento inorgánico a través M&A
(enfoque Norteamérica) y creación de valor
a través de sinergias y economías de escala

Renovación de nuestro parque industrial

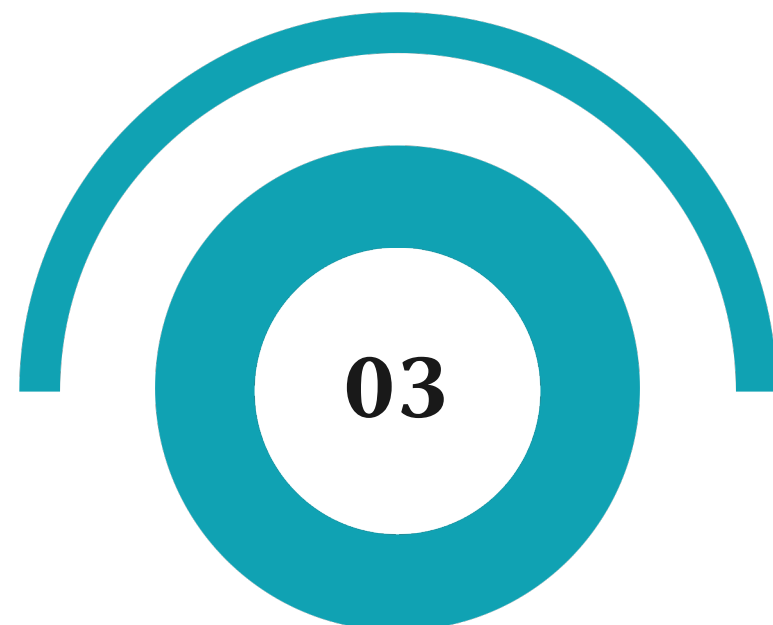
Nuestro Plan



01

Enfoque en automatización,
sostenibilidad, eficiencias

Eficientar procesos



03

Hemos comisionado 4 máquinas importantes

- **CEGSA**, Guatemala : Flexo Folder Gluer
- **CANASA**, Honduras : Flexo Folder Gluer
- **AGH**, Tlalnepantla, Mexico : Prensa
- **SIGMA Q Mexico Flexibles**, Toluca, Mexico : línea Galvano

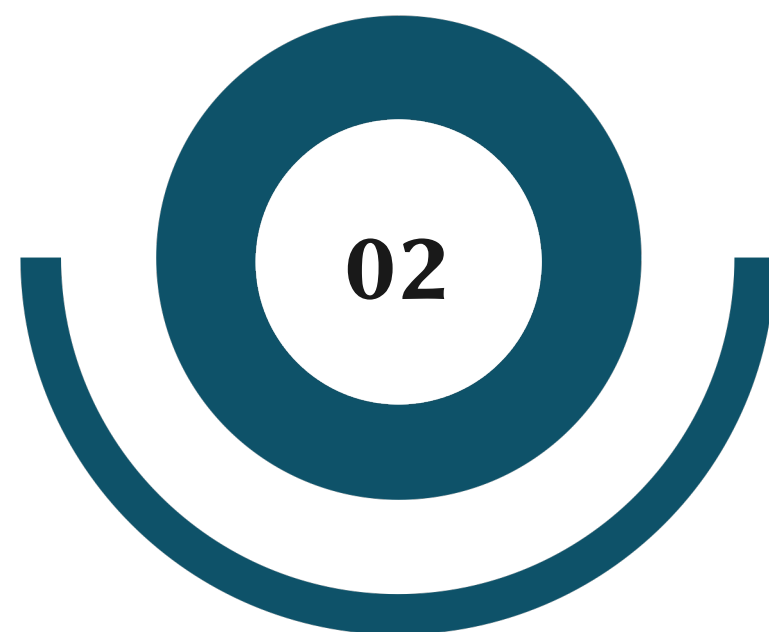
\$ 18 MM
pedidas entre
2022 y 2024

Sustituimos equipo viejo por máquinas :

- Más rápidas
- Más eficientes
- Orientadas a la sostenibilidad
- Más calidad
- Más capacidad

Plan de Sucesión

Se ha trabajado con varios consultores a lo largo del tiempo.



Prioridad diaria en la agenda de trabajo desde hace 10 años.



Junta Directiva de SigmaQ muy involucrada en el proceso.







Se tiene un protocolo en caso algo suceda. En 24 horas estaríamos funcionando con normalidad.

Fortalecimiento de la organización

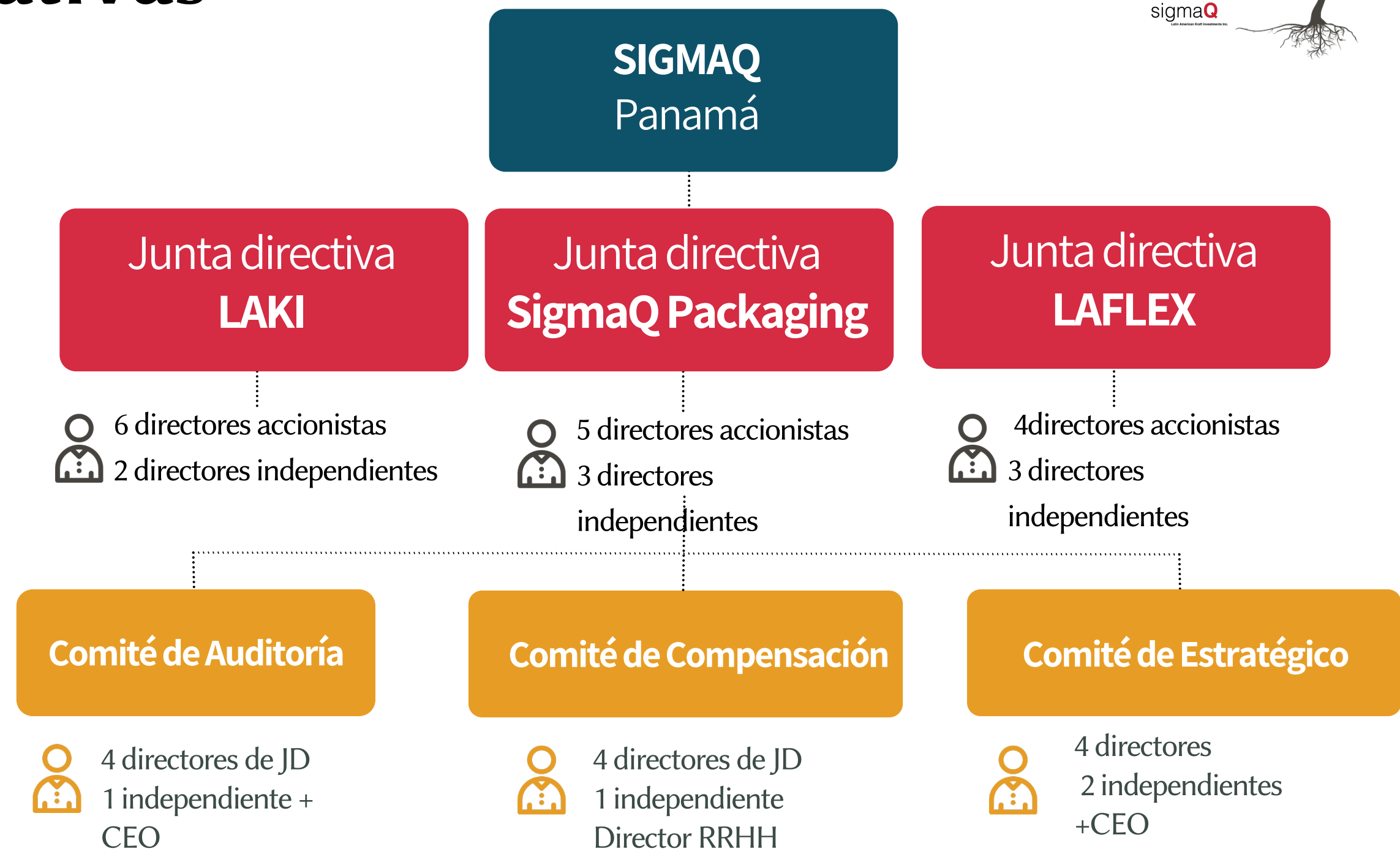
Sucesión no es solamente relevar a **Henry Yarhi**; aunque es una parte importante.

Se trata de un **proyecto de fortalecimiento organizativo** que incluye:

-  Grupos de empresas con sus equipos operativos completos y autosuficientes. Mandos medios sólidos.
-  Las decisiones corporativas son realizadas por el equipo corporativo
-  Plan de sucesión: cada puesto, especialmente los identificados como críticos, a todos los niveles, tienen dos o tres personas identificadas para sustituir al actual. Se **gestiona activamente la preparación de estos potenciales sustitutos**
-  Identificación de **altos potenciales**: personas con talento y liderazgo.

Buenas Prácticas Corporativas

- Asegurar la integridad de los sistemas de información del grupo
- Desarrollar, implementar y mantener sistemas de administración de riesgos
- Asegurar la integridad, independiencia y objetividad de la auditoría externa e interna
- Asegurar infraestructura de control interno suficiente y adecuado
- Desarrollar talento humano y esquemas de compensación
- Supervisar documentación de procesos y su cumplimiento
- Asegurar un proceso adecuado de revelación de la información del grupo.
- Prevenir fraudes



- Comités a Nivel Operativo**
- Equipo Corporativo
 - Políticas, Normas y Procedimientos
 - Comité de Riesgos
 - Comité de Inversiones
 - Fiscal
 - Créditos y Cobros
 - Riesgo de Mercado
 - Riesgos Financieros
 - Tecnología

* A nivel de Junta Directiva se están conformando los comités de Inteligencia Artificial y de Innovación y Desarrollo

Equipo Corporativo



Operativos

Dirección



**Armando
Torres**
VP
Finanzas



**Oscar
Calderón**
Director
Legal



**Claudia
Rodríguez**
Directora
HHRR



**Jorge
Moscoso**
VP
Comercial



**Henry
YARHI**
Presidente/
CEO



**José R.
RIVERA**
CEO
Adjunto
& Tintas



**Alejandra
Yarhi**
VP Desarrollo
de Negocio



**Gabriela
Yarhi**
VP Grupo
Flexibles

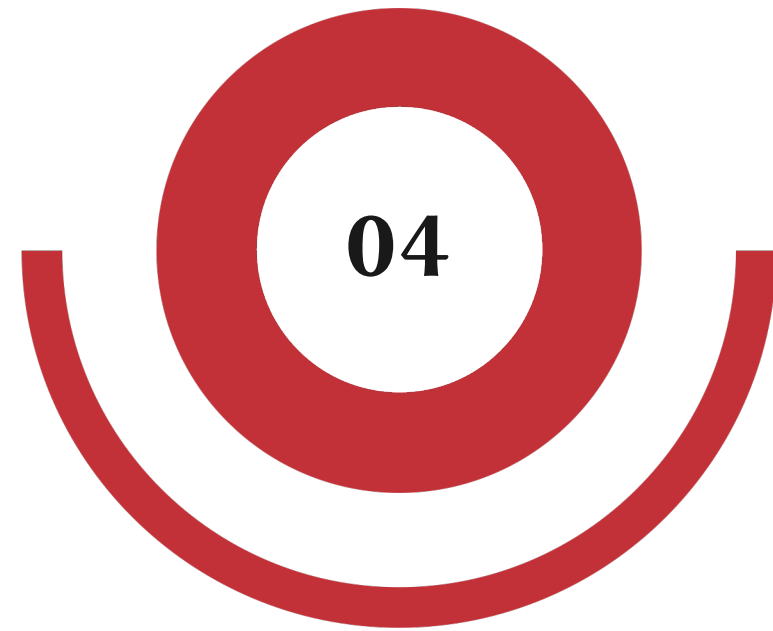


**Luciana
Yarhi**
VP
Grupo Fibra



José Rodríguez
VP Empaques de
Lujo y Exhibidores

Nuestro Plan



**Crecimiento y
Expansión vía M&A**

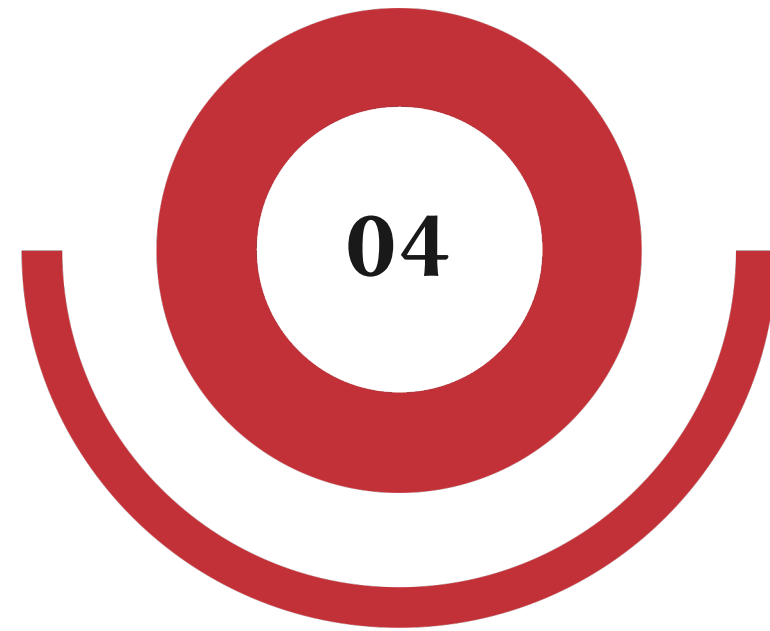
M&A Integración de nuevas empresas va bien

Nuestras metas :

- **Conservar todos los clientes**
- **Retener todo ejecutivo clave**
- **Levantar inventario de talento**
- **Inicia generación de sinergias :**
 - Compras de materia prima
 - Cross selling
 - Ahorros en gastos
- **Ya estamos consolidando en Dólares**

Cumplimiento YTD 100%

Nuestro Plan



Crecimiento Orgánico

FORTALECIENDO EL CRECIMIENTO ORGÁNICO

**En toda la organización se está generando
un pipeline bastante robusto**

- Ganar un cliente toma tiempo, inversión , dedicación y persistencia
- Generalmente nos toma 1-2 años para ganar un nuevo negocio
- Vamos bien encaminados a tener un crecimiento orgánico sano

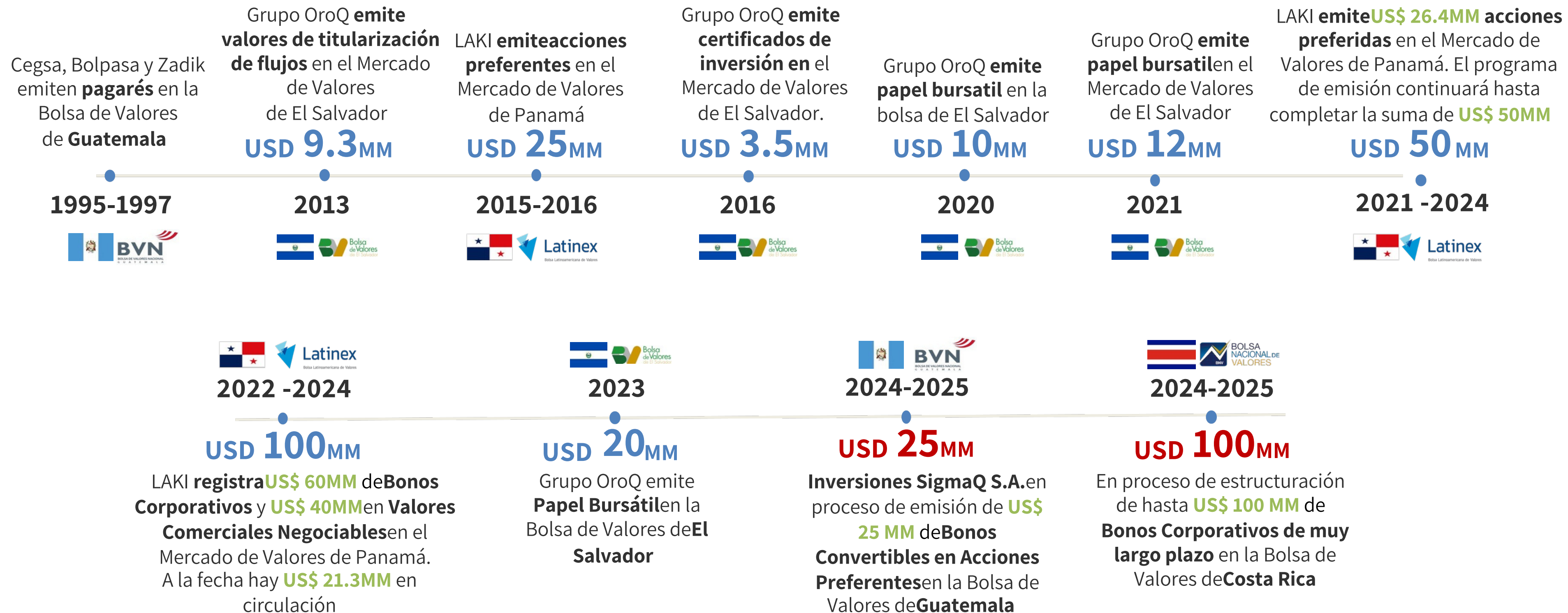
Papeles Bursátiles

Laki en el Mercado de Capitales

Armando Torres

VicePresidente Financiero Corporativo

Tenemos una trayectoria importante y experiencia con los Mercados de Capitales, innovando financieramente



¿Por qué Invertir en **LAKI & LAFLEX?**



- Flujos regulares constantes e inelásticos, poco cíclicos. Resilientes
- Diversificados a nivel de sectores, clientes, líneas de negocio y países
- Clientes son multinacionales de primer nivel
Colgate, Unilever, Bimbo, Bacardi, CMI...
- Destino de fondos es mayormente para CapEx, M&A, Capital de Trabajo y fortalecimiento de la estructura de capital
- Equipo gerencial sólido, experimentado, comprometido. Gobierno corporativo robusto

La industria de Empaque es Grande & Creciente



La industria de empaques global está valorada en \$1.2 trillones, con proyecciones de llegar a **\$1.4 trillones a 2028**



	2022	2023 (p)	2022-23 % change	2028 (f)	2023-2028 CAGR(%)	
Flexible Packaging	290,036	301,691	4.0	375.029	4.4	LA FLEX
Flexible plastics	188,761	197,728	4.8	253,209	5.1	
Flexible foil	12,882	13,104	1.7	13,782	1.0	
Flexible paper	88,393	90,858	2.8	108,038	3.5	
Rigids plastics	224,736	229,803	2.3	273,166	3.5	
Board	357,191	373,757	4.6	460,104	4.2	FIBRA
Metal	136,023	140,262	3.1	162,906	3.0	
Glass	53,644	54,714	2.0	62,685	2.8	
Other	72,507	74,573	2.8	85,217	2.7	
TOTAL	1,134,137	1,174,801	3.6	1,419,108	3.9	

p= projected, f=forecast, total may not add up due to rounding

Source : Smithers

Calificación de Riesgo Laki y sus emisiones



MOODY'S

PCR

PACIFIC
CREDIT
RATING

Calificación Acciones Preferidas Jul-2024 A+ (pa)

Calificación VCNs Jul-2024 ML A-1.pa

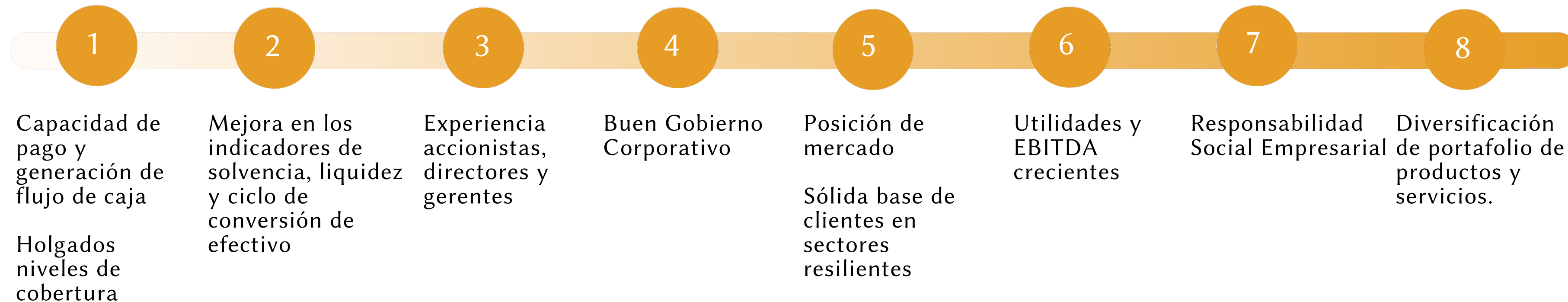
Calificación Bonos Corporativos Jul-2024 AA.pa

Perspectiva Mejora de Estable a Positivo

Calificación Acciones Preferidas Jul-2024 AA (pa)

Calificación VCNs Jul-2024 Nivel 1+

Calificación **Bonos Corporativos** Jul-2024 AA+



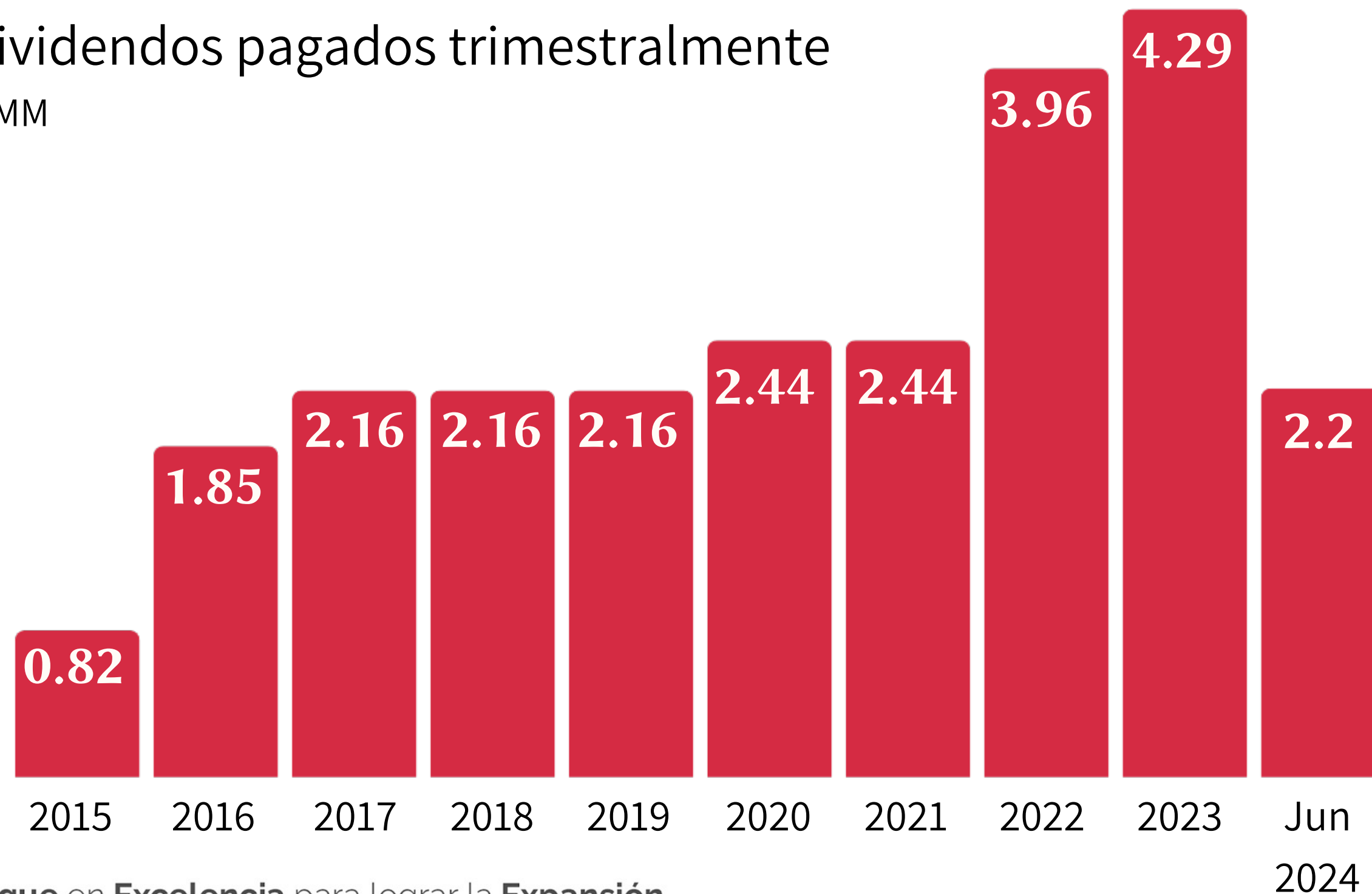
Dividendos preferentes por \$24.4 MM pagados puntualmente

2015- Jun-2024
Cifras en US\$ Millones



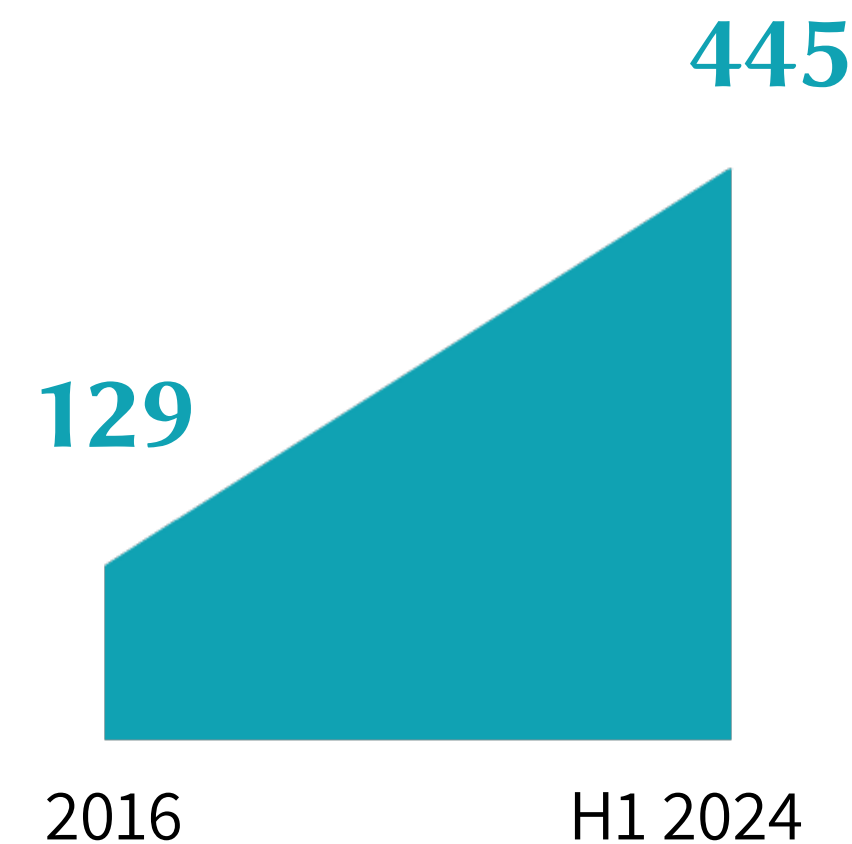
Dividendos pagados trimestralmente

US\$MM



Evolución Número Inversionistas Acciones Preferentes

Cantidad de inversionistas



Emisiones en Curso



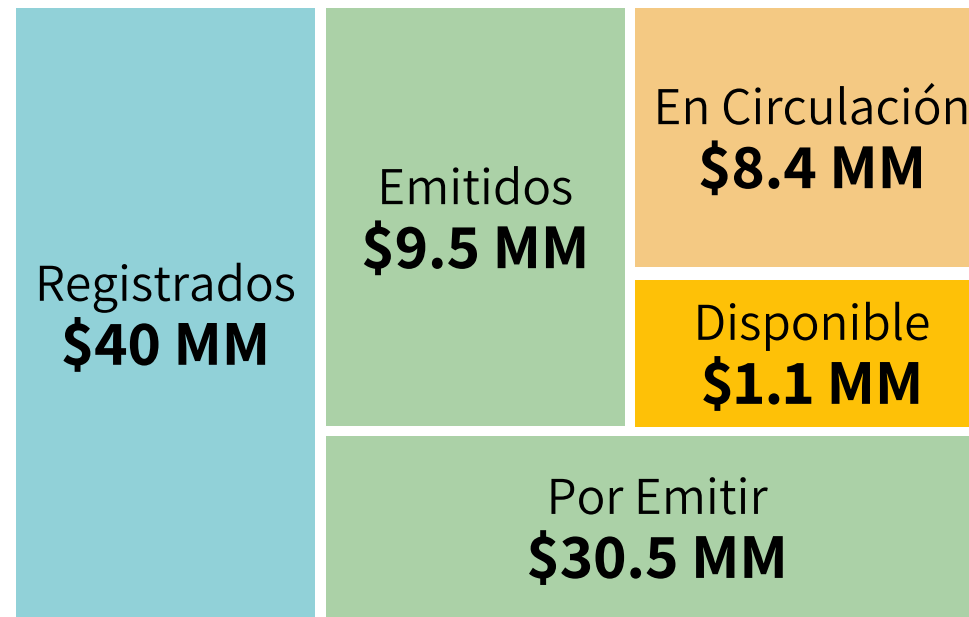
EMISOR	Latin American Kraft Investments, Inc.		
INSTRUMENTO	Acciones preferidas acumulativas	Bonos Rotativos Corporativos	VCNs
PROSPECTO	SMV Resolución 390-21/17 Ago 2021	SMV Resolución 390-21 / 17ago2021	
TAMAÑO DEL PROGRAMA	US \$ 50,000,000	US \$ 60,000,000	US \$ 40,000,000
PLAZO	Sujeta a Call	5 años (bullet)	12 meses (bullet)
GARANTÍAS	N/A	Escrow 3 meses intereses + avales cruzados subsidiaras 100% propiedad de Laki	
RENDIMIENTO	Definido por tramo	Definido por tramo	Definido por tramo
USO DE FONDOS	Capital de trabajo, inversiones maquinaria y equipo, M&A, sustitución de deuda de corto y largo plazo		
CALIFICACIÓN	aa- (pa) PCR, A+ (pa.) Moody's	paAA+ PCR; AA.pa Moody's	Nivel 1+ PCR; ML A-1pa Moody's
FRECUENCIA DIV./INT.	Trimestral	Trimestral	
REDENCIÓN ANTICIPADA	Non call 3y	A partir del Mar-26	No Posible

Estatus Emisiones en Panamá

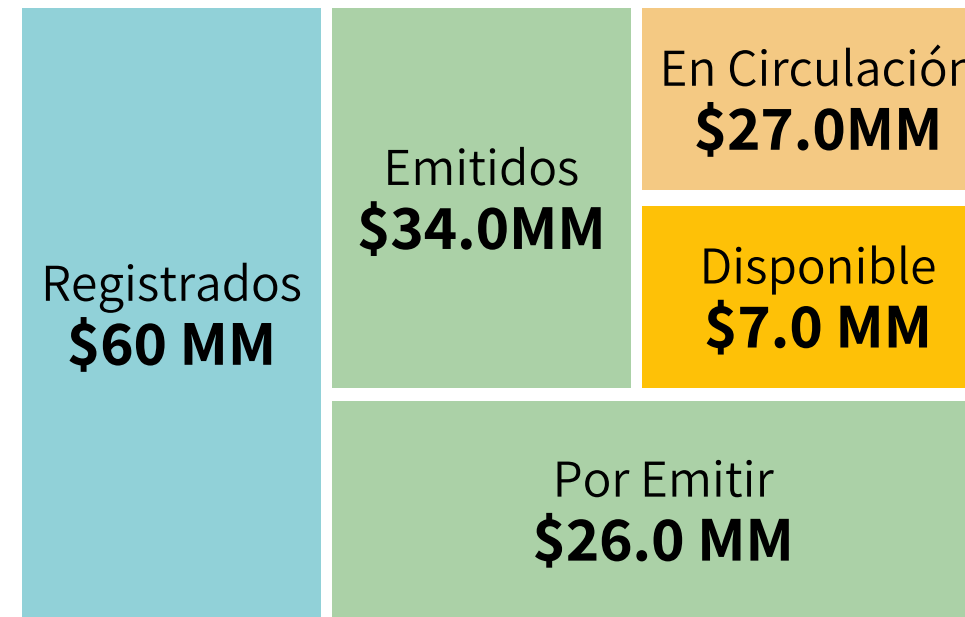
Septiembre 8 de 2024



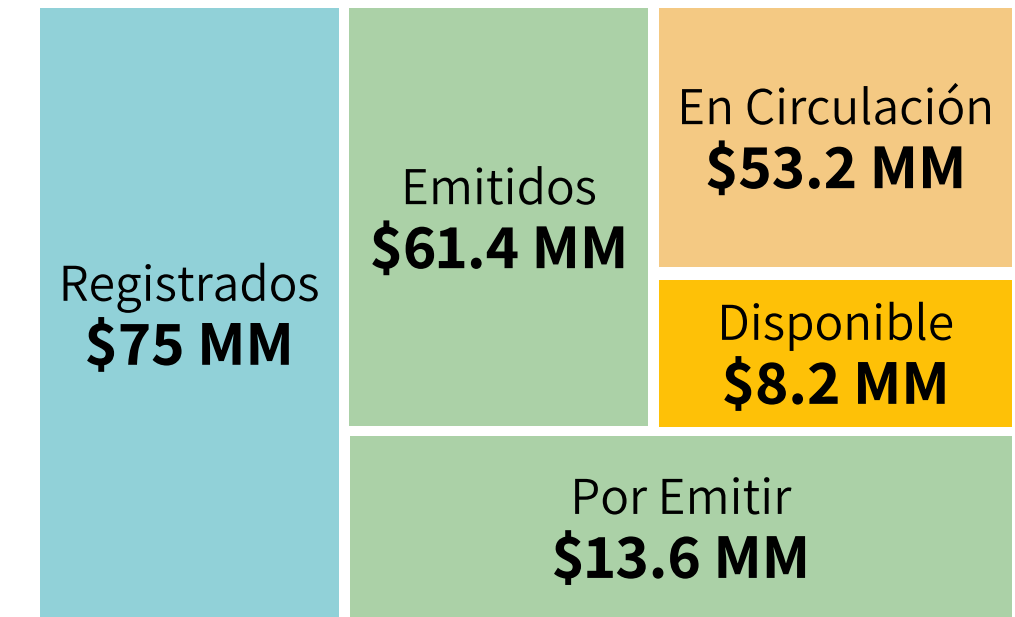
VCNs



Bonos Corporativos



Acciones Preferentes



& ACCIONES PREFERIDAS

Programas en Curso VCNs & BONOS CORPORATIVOS

	12 meses	18 meses	2 años	3 años	5 años	7 años
Tasa Pago de Intereses	6.25%	7.00%	7.25%	7.50%	8.00%	8.50%
Capital	Trimestral					
	Vencimiento					

Para más información de disponibilidad, favor acercarse o consultar con MMG Bank

Tamaño del Programa	US\$50MM
Instrumento Tamaño de la Serie	Acciones Preferidas
Rendimiento indicativo	Acumulativas US\$10MM
Precio Redención	10% - neto
Anticipada Pago de Dividendos	US\$1,000.00
	A partir del 3er año
	Trimestral

Para más información de disponibilidad, favor acercarse o consultar con MMG Bank

Estatus Otras Emisiones

Septiembre 8 de 2024



Bonos Corporativos Convertibles en Acciones Preferentes - Guatemala Inversiones SigmaQ, S.A.



Calificación de
Riesgo
(Enero 2024)



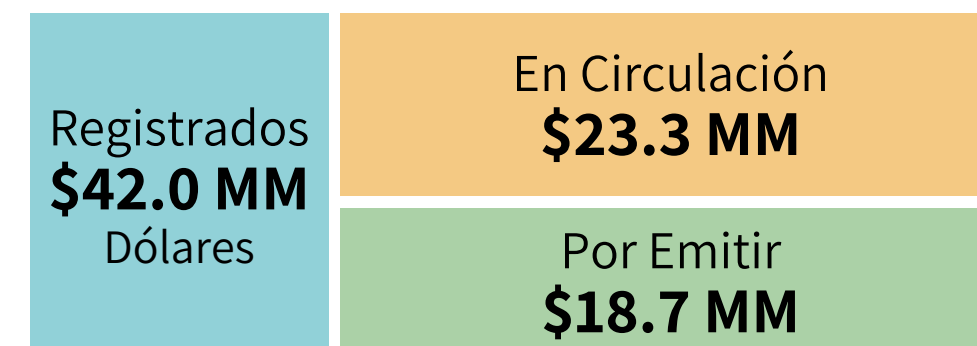
Solvencia Financiera: **GTAA**n

Bonos Corporativos convertibles a
Acciones Preferentes: **GTAA**+n

Perspectiva: Estable

Plazo	Indefinido, dependerá de la ejecución de las opciones
Conversión	Al cumplirse el 5to año (desde que se inscriba en el RMVM), los Bonos se convierten en Acciones Preferentes. El factor de conversión es de 1/1, es decir, por cada Bono recibirá una Acción Preferente
Interés y dividendo neto	Interés: 9.00% neto Dividendo: 9.50% neto (después de 5 años)
Periodicidad	Semestral
Call option	1.Opción de pago anticipado de los Bonos: en la Fecha de Conversión (5to año) ~100% 2.Opción de amortización de las Acciones Preferentes: a partir del 8vo año (en adelante) ~ 100%
Put option	1.Opción de no conversión: en la Fecha de Conversión, el inversionista podrá exigir el pago de hasta el 50% de su inversión 2.Opción de amortización: al 10mo año, el inversionista podrá exigir el pago de hasta el 50% de su inversión 3.Opciones de amortización: a partir del 15vo año, el inversionista podrá exigir el pago del 100% de su inversión

Papel Bursátil (VCNs) - El Salvador IMEs - Inmobiliaria Centroamericana



Calificación de
Riesgo "A"



Laki + LaFlex

Nuestra Empresa Robustecida con M&A

Armando Torres

VicePresidente Financiero Corporativo

Invertimos para Crecer y Crear Valor

Estructura del Grupo AS IS



SIGMA Q PACKAGING S.A (SIGMA Q)

Panamá

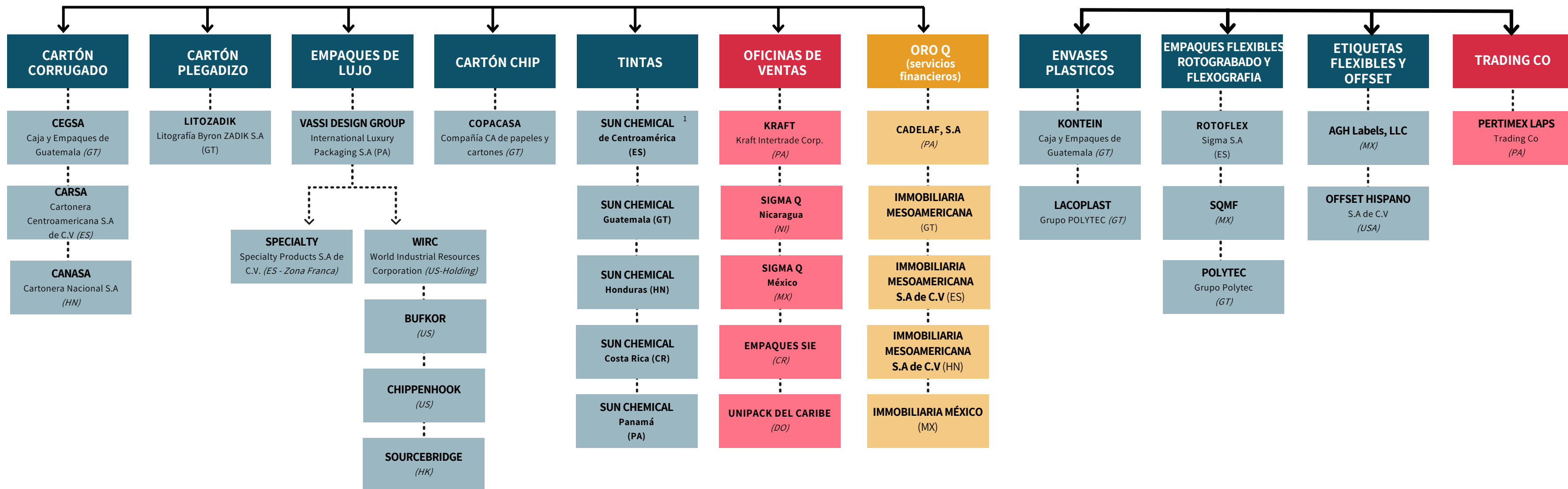


LATIN AMERICAN KRAFT INVESTMENT, INC. (LAKI)

Panamá

LA-FLEX HOLDINGS CORP. (LA FLEX)

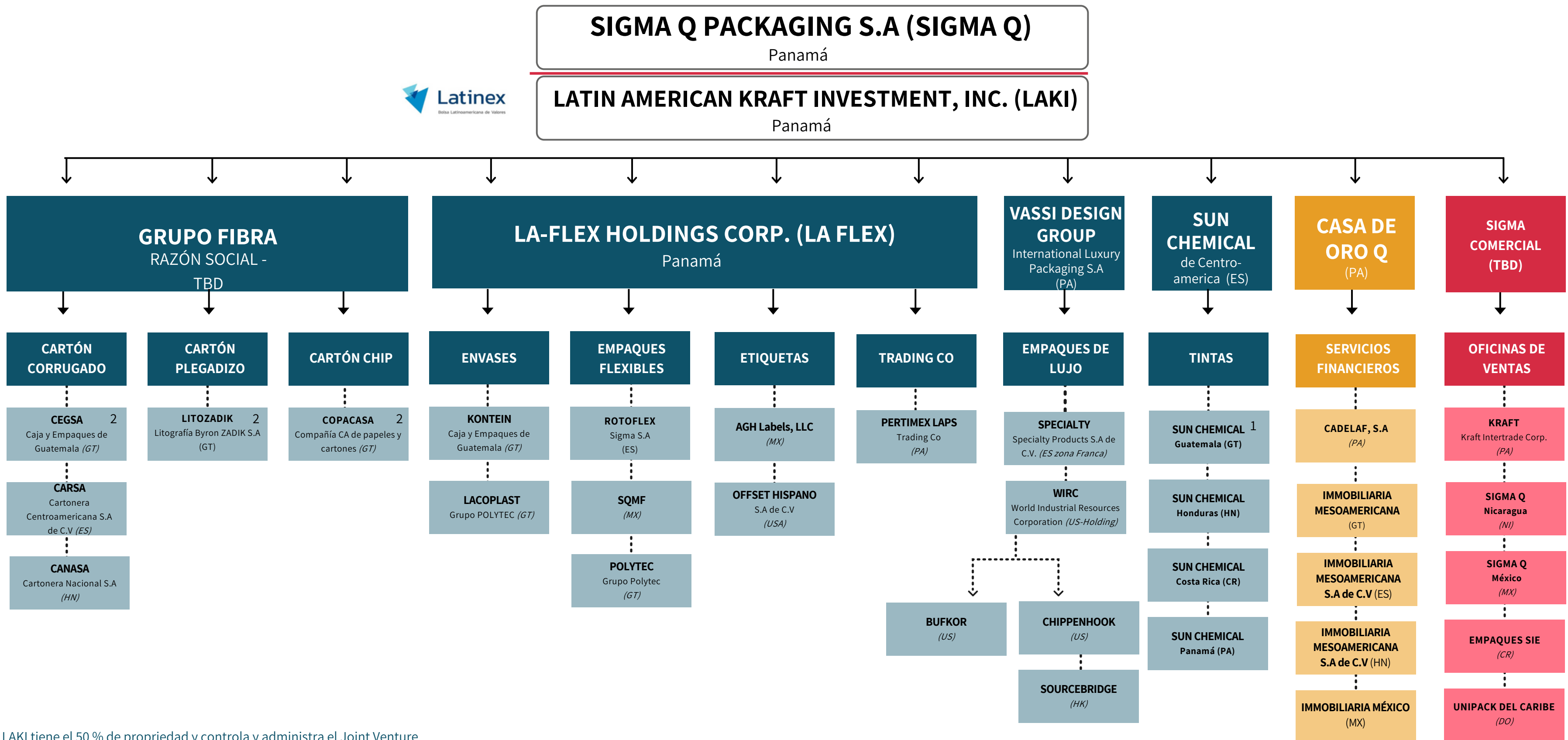
Panamá



1 : LAKI tiene el 50 % de propiedad y controla y administra el Joint Venture

Invertimos para Crecer y Crear Valor

Estructura del Grupo TO BE



1 : LAKI tiene el 50 % de propiedad y controla y administra el Joint Venture

2 : Estas compañías pertenecen a un vehículo de inversión incorporado en Guatemala conocido como Inversiones de Sigma Q, S,A,S.

El auditor externo actual será sustituido por una Big4 (PWC, KPMG ó E&Y). Previo se han contratado los servicios de **Deloitte** para:

- Apoyo en los Procesos y Diligencias de M&A
- Valoración de todas las Unidades, Grupos, Consolidados
- Aplicación de Metodología de APP paralelamente a la Valoraciones
- Servicios de Assurance en todas las unidades, Grupos, Consolidados

Pro-forma Laki + LaFlex

\$466MM
Ingresos
2023

\$85.7MM
EBITDA
2023

\$790MM
Activos
2023

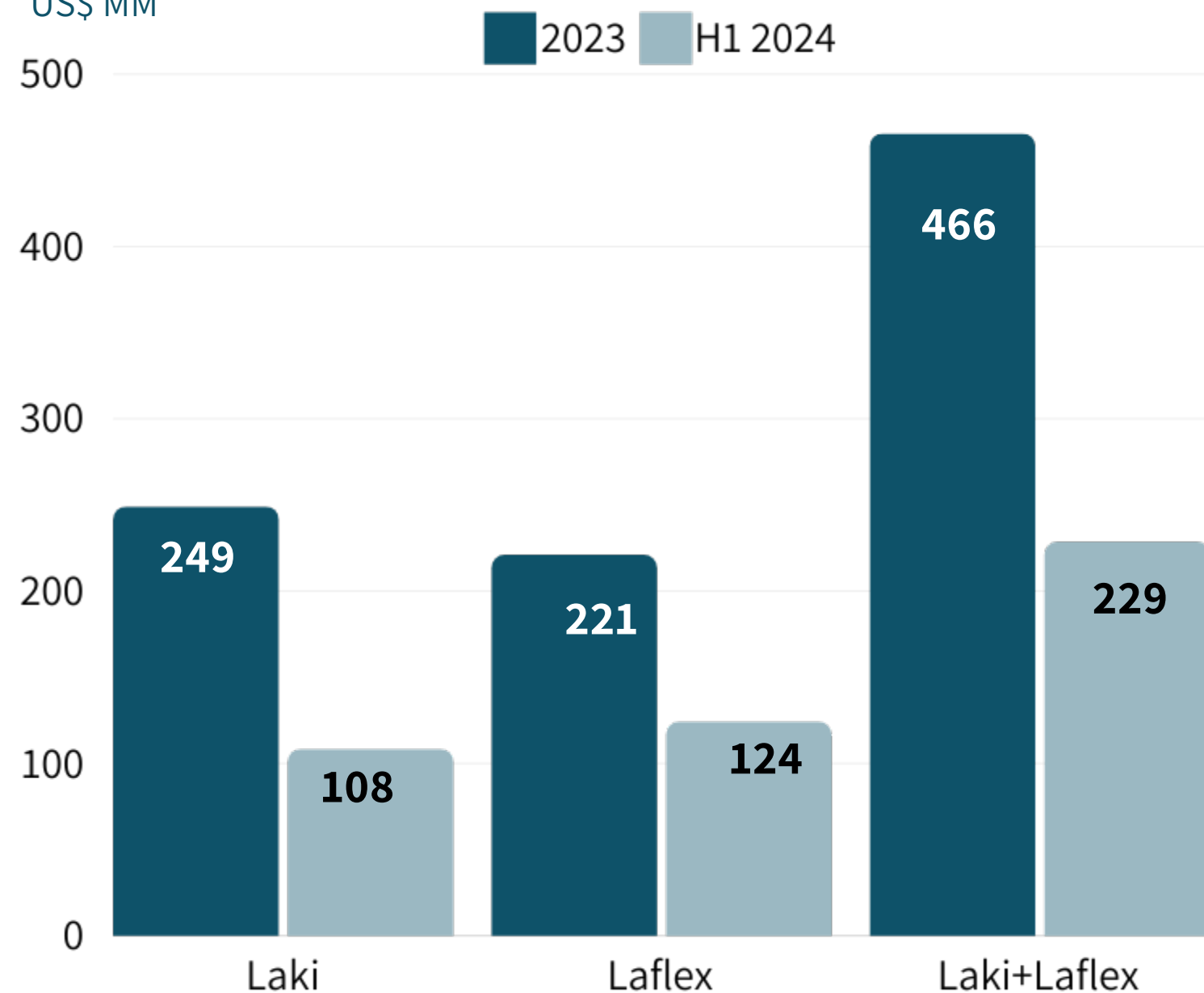
+3,800
Colaboradores

16
Plantas de
produccion

**+150
mil m2**
Espacio
industrial

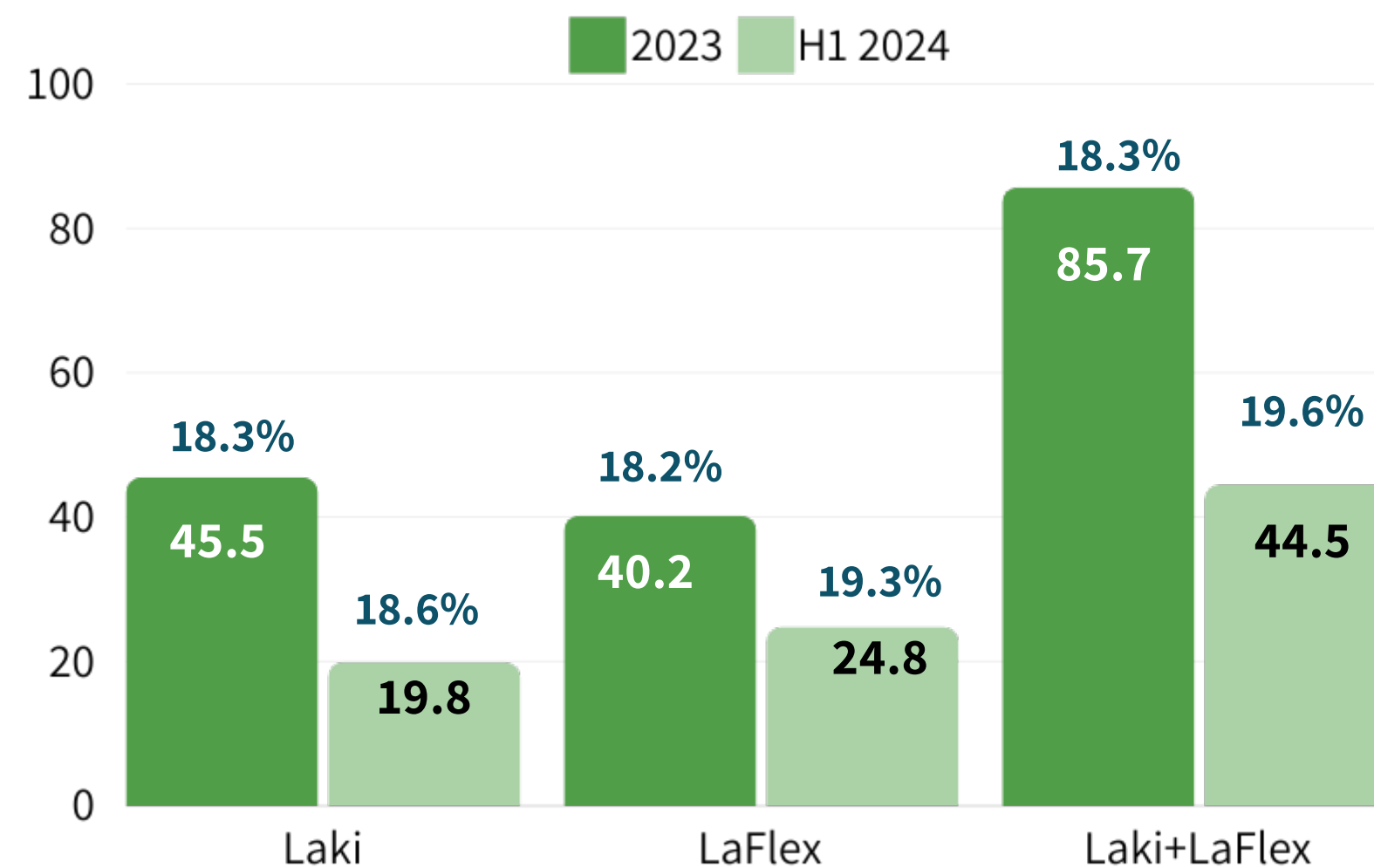
Ingresos

US\$ MM



EBITDA

US\$ MM, Margen EBITDA %

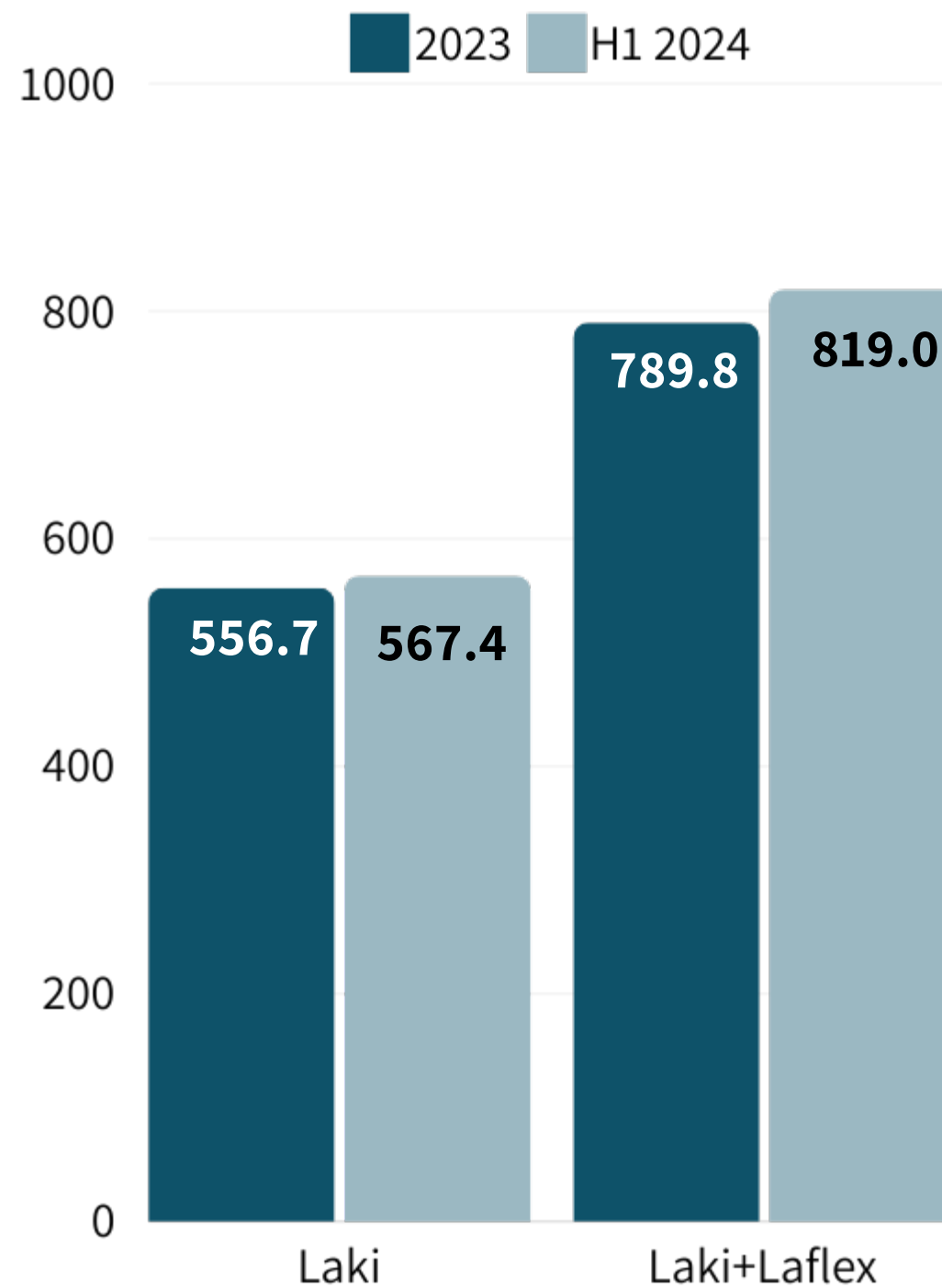


Pro-forma Laki + LaFlex



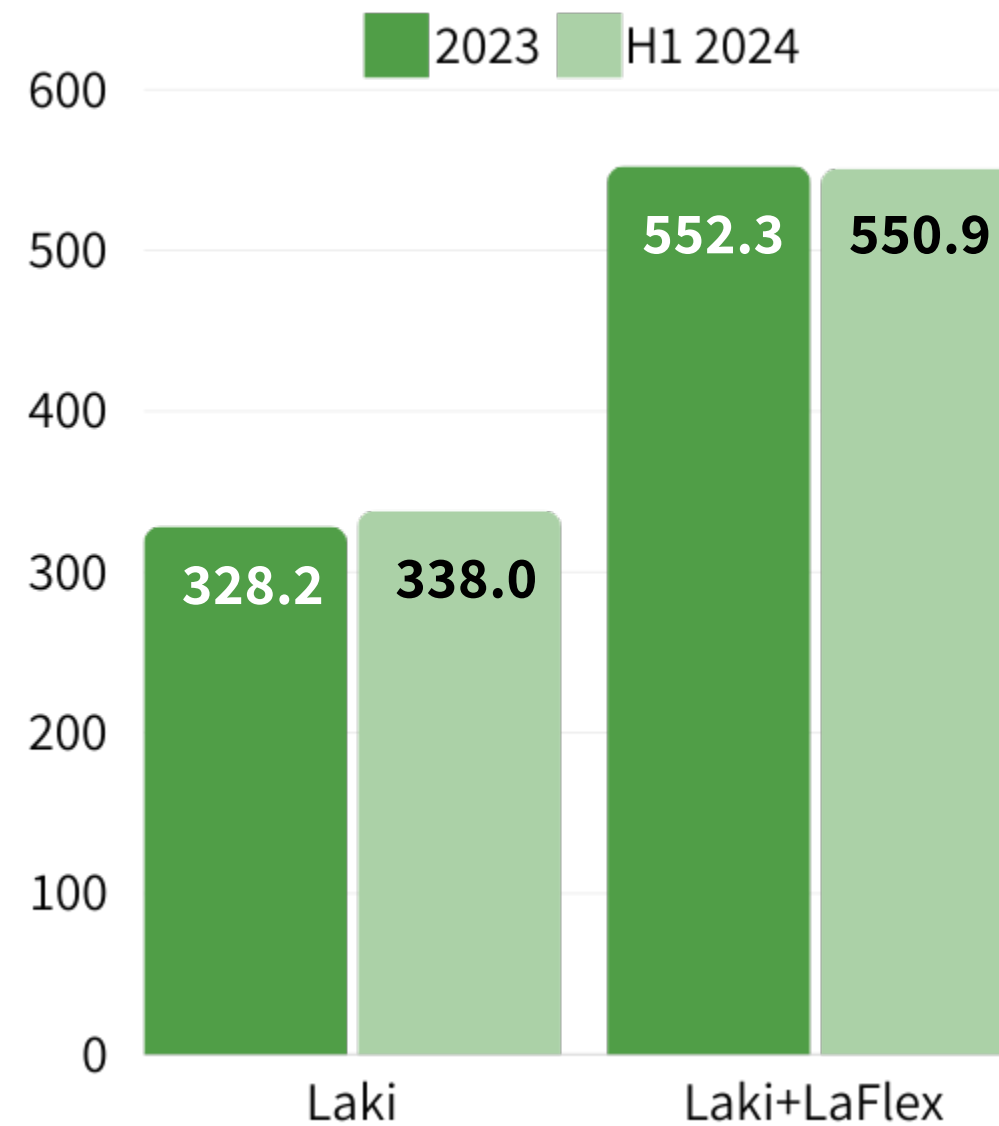
Activos

US\$ MM



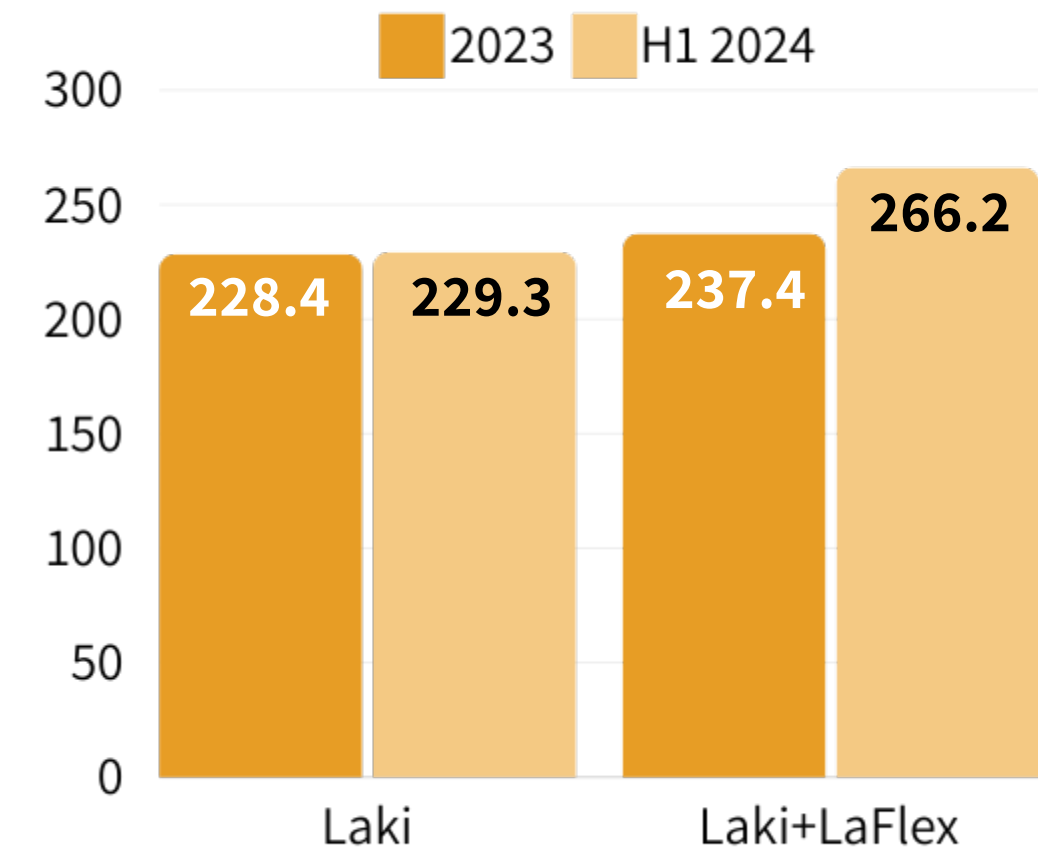
Pasivos

US\$ MM



Patrimonio Neto

US\$ MM



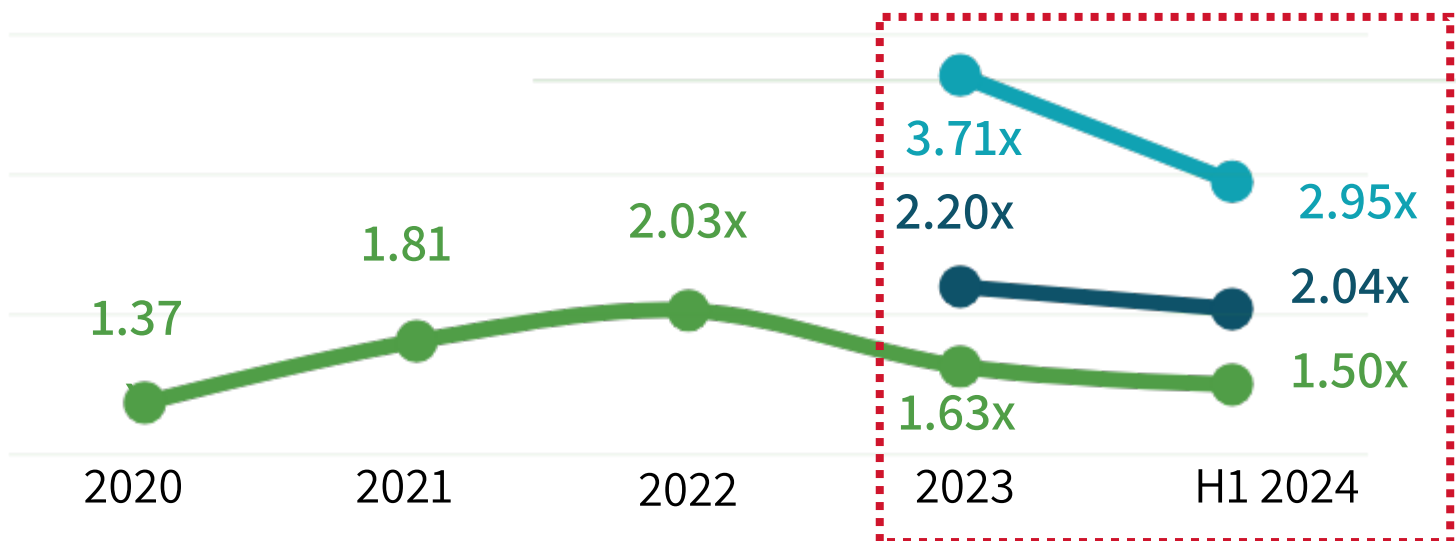
Indicadores de Cobertura Financiera de LAKI + LAFLEX



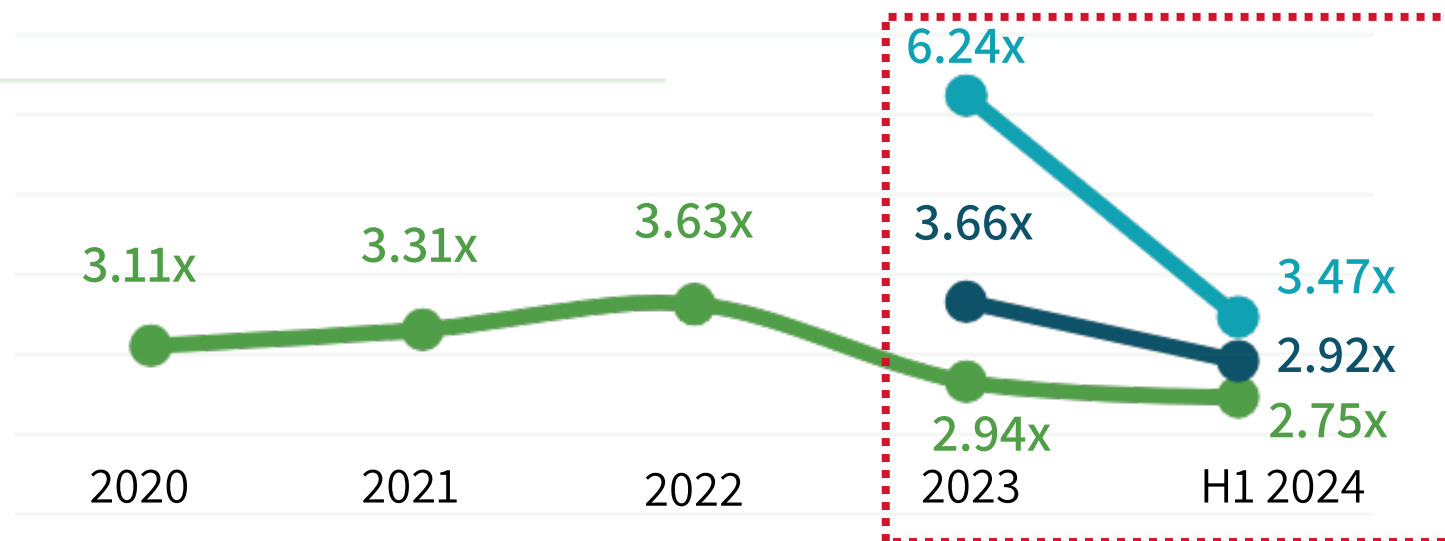
Deuda Financiera Neta/EBITDA
sin Oro Q* ni Capex que no se ha puesto en Marcha



Servicio de la Deuda / EBITDA
sin Oro Q ni Capex que no se ha puesto en Marcha

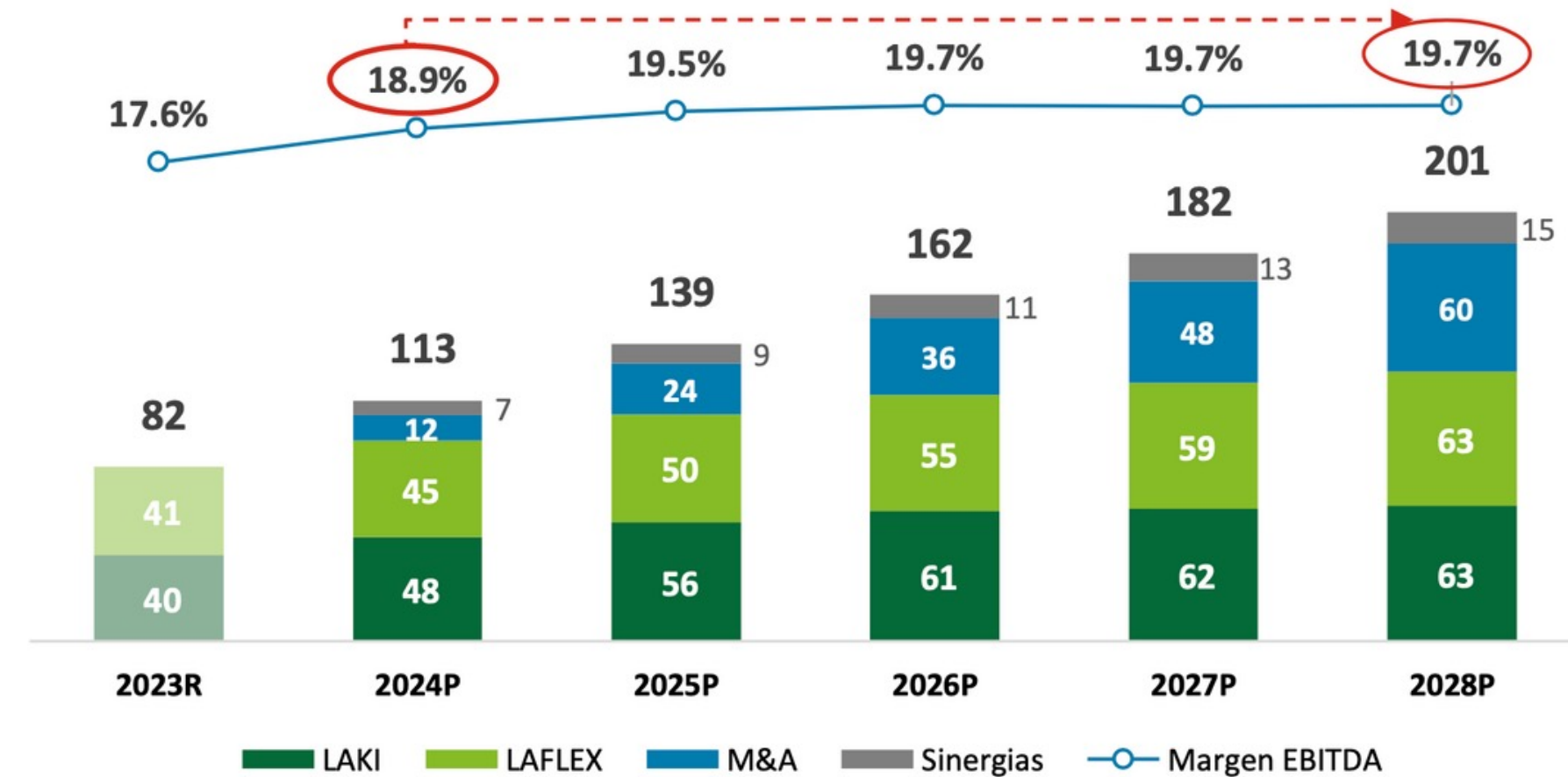
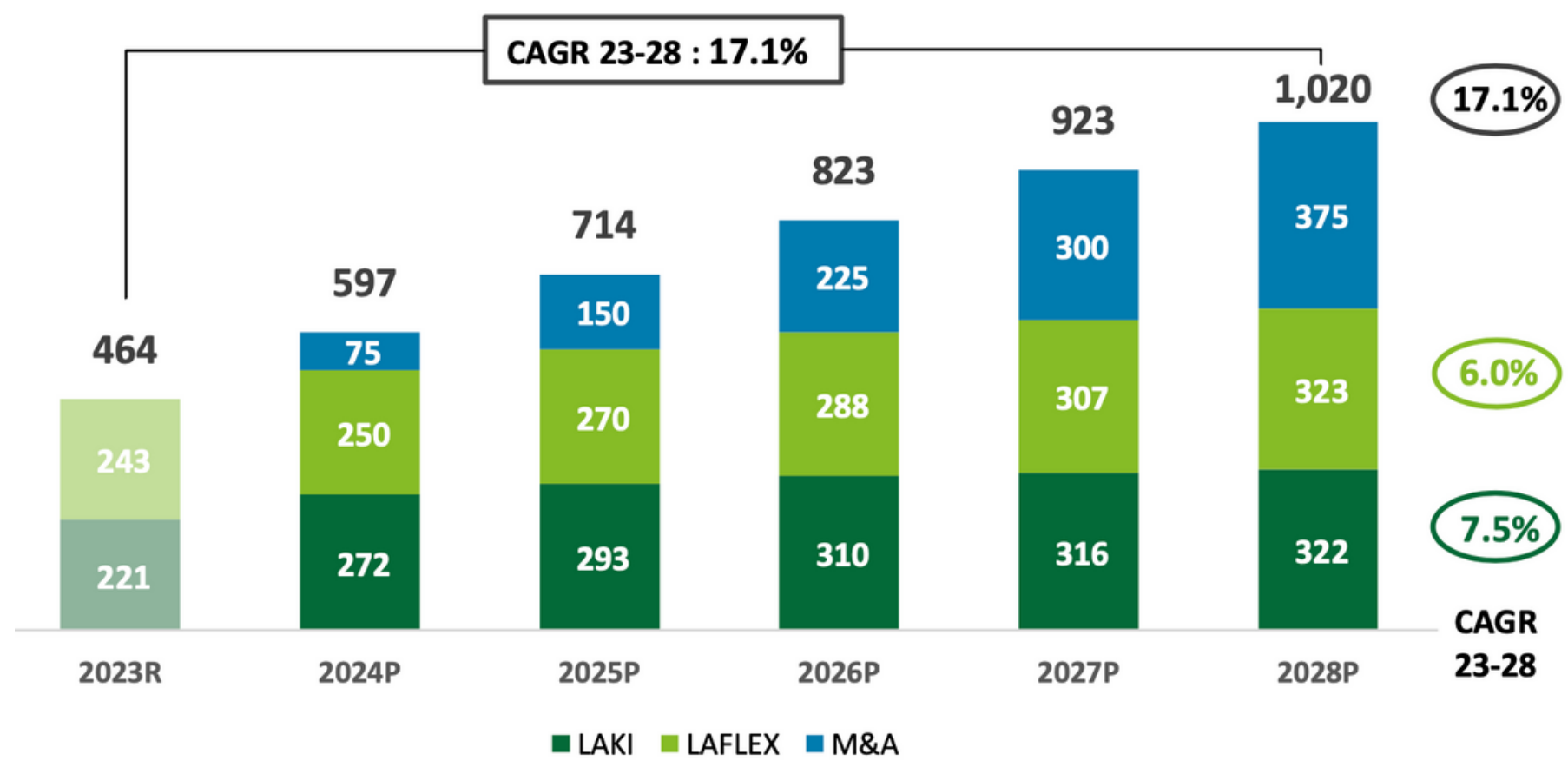


EBITDA / Gastos Financieros
sin Oro Q ni Capex que no se ha puesto en Marcha



Laki+LaFlex buscan crecer de manera importante en los años a venir

El Grupo apunta alcanzar **ingresos de US\$ 1 Billón** para **2028** con un **EBITDA de US\$ 200 Millones**, impulsado por un plan de adquisiciones estratégicas y un crecimiento moderado en su base de negocios existentes, tanto en volumen como en rentabilidad



El primer paso para llegar a alguna parte es **decidir que no te vas a quedar donde estás**

J.P. Morgan



Muchas gracias !

Anexos

ANEXOS
Latin American Kraft
Investments, Inc
Laki

Actualización Financiera y Operativa

Desde Centroamérica para el Resto del Mundo



GT = Guatemala
 ES = El Salvador
 HN = Honduras
 US = United States
 CR = Costa Rica
 MX = Mexico
 PN = Panamá

Logística global
 Aéreo, terrestre y marítimo

Diseño y branding in-house
 El Salvador, Guatemala, México, U.S.A.

Oficinas de venta y almacenaje
 Dallas, Miami, México, República Dominicana & Centroamérica

Unidades de Negocio (16 Plantas de producción)
 Corrugado (GT,ES,HN)
 Plegadizo (GT)
 Flexibles y Etiquetas (MX(3),ES,GT)
 Envases Rígidos (ES,GT)
 Empaques lujo y mobiliario (ES(3), presencia en Dallas & Hong Kong)
 Carton Chip (GT)
 Tintas (ES, oficinas comerciales en GT,HN,CR, PN)
 Servicios Financieros OroQ (Centroamérica & Mexico)

HQ Casa Matriz / División Finanzas
 El Salvador Guatemala

8 Hub & Oficinas de Ventas & Distribución en América, Caribe y Asia (China)



LAKI 2023 en cifras

sigmaQ
Latin American Kraft Investments Inc.

\$249MM

Ingresos

\$45.5MM

EBITDA

+2,300

Colaboradores

10

Plantas de
producción

\$557MM

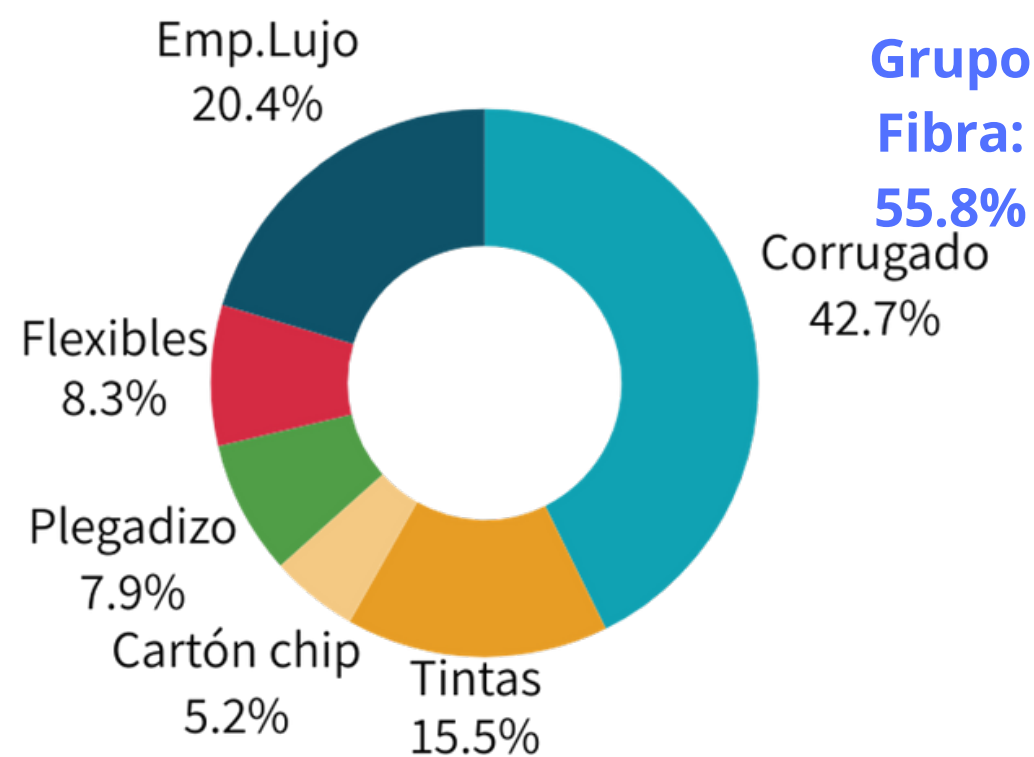
Activos

\$228MM

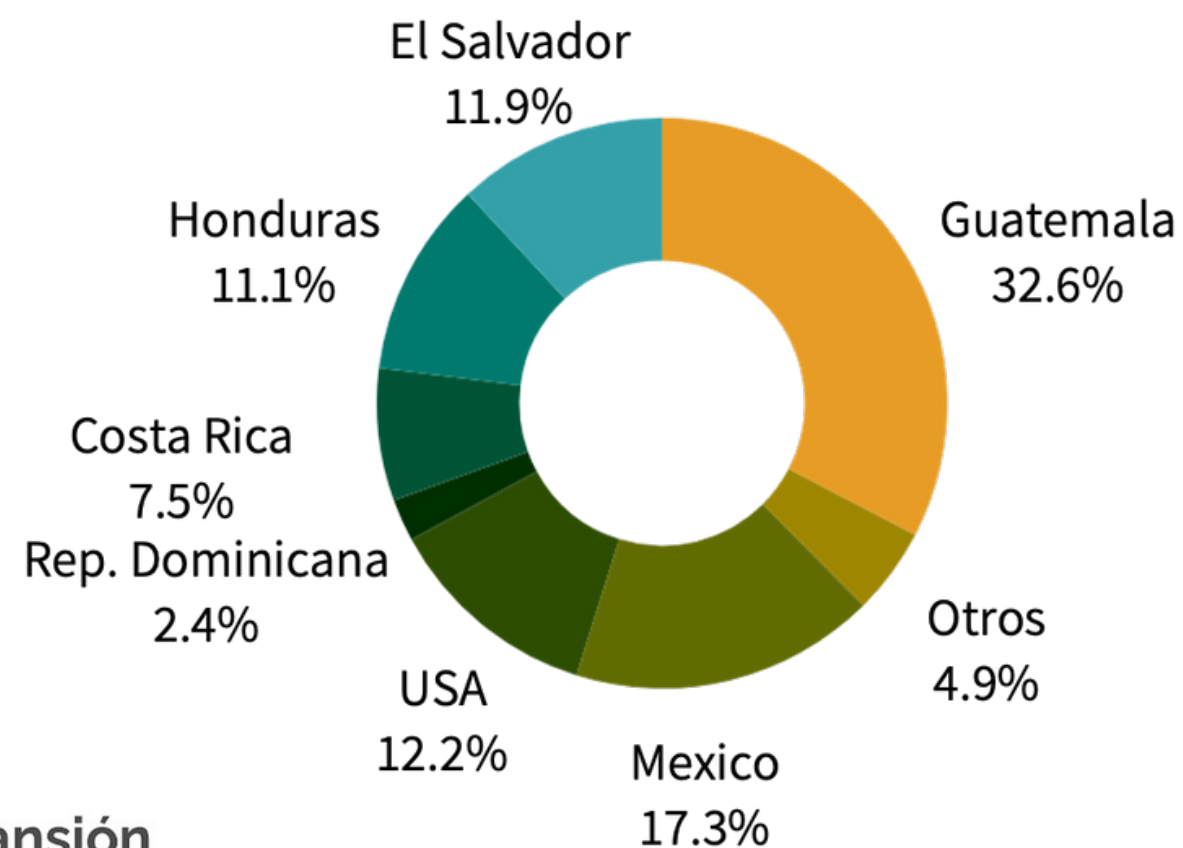
Patrimonio

Estamos muy diversificados en sectores, países y líneas de negocio

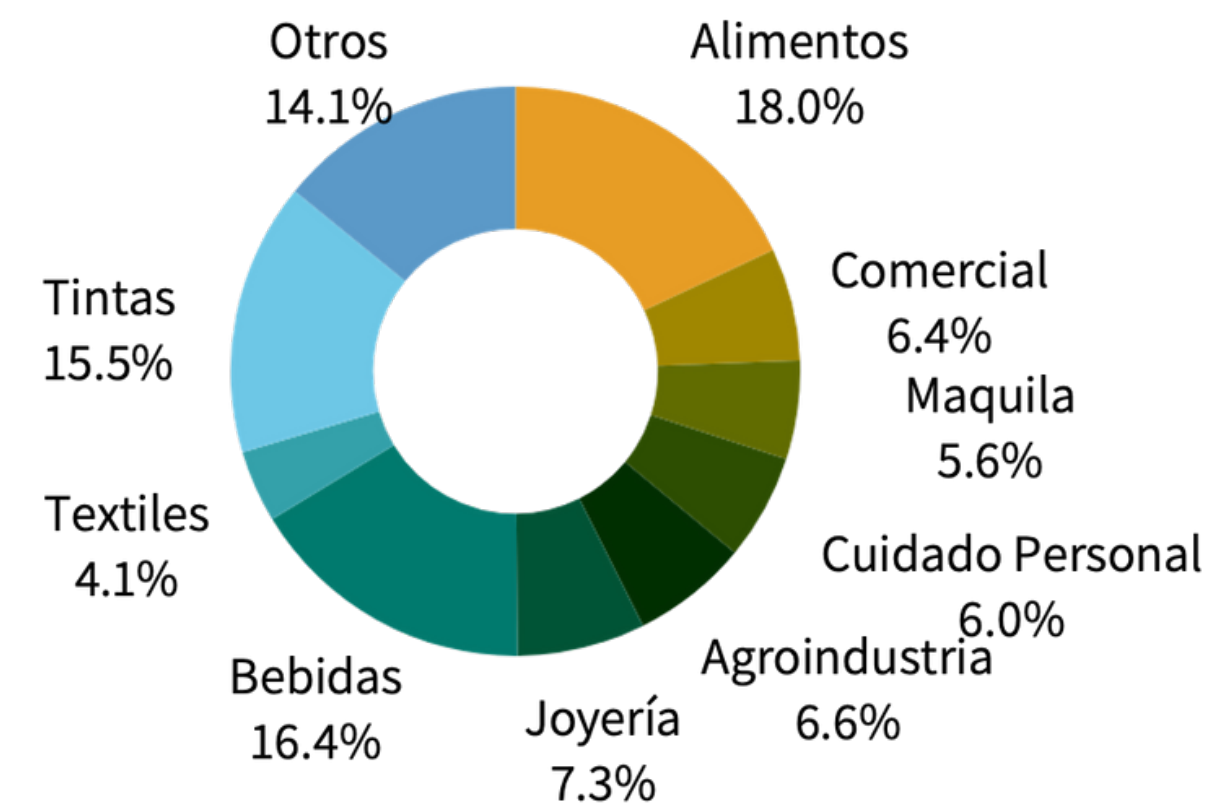
Ventas por Línea de Negocio



Ventas por País

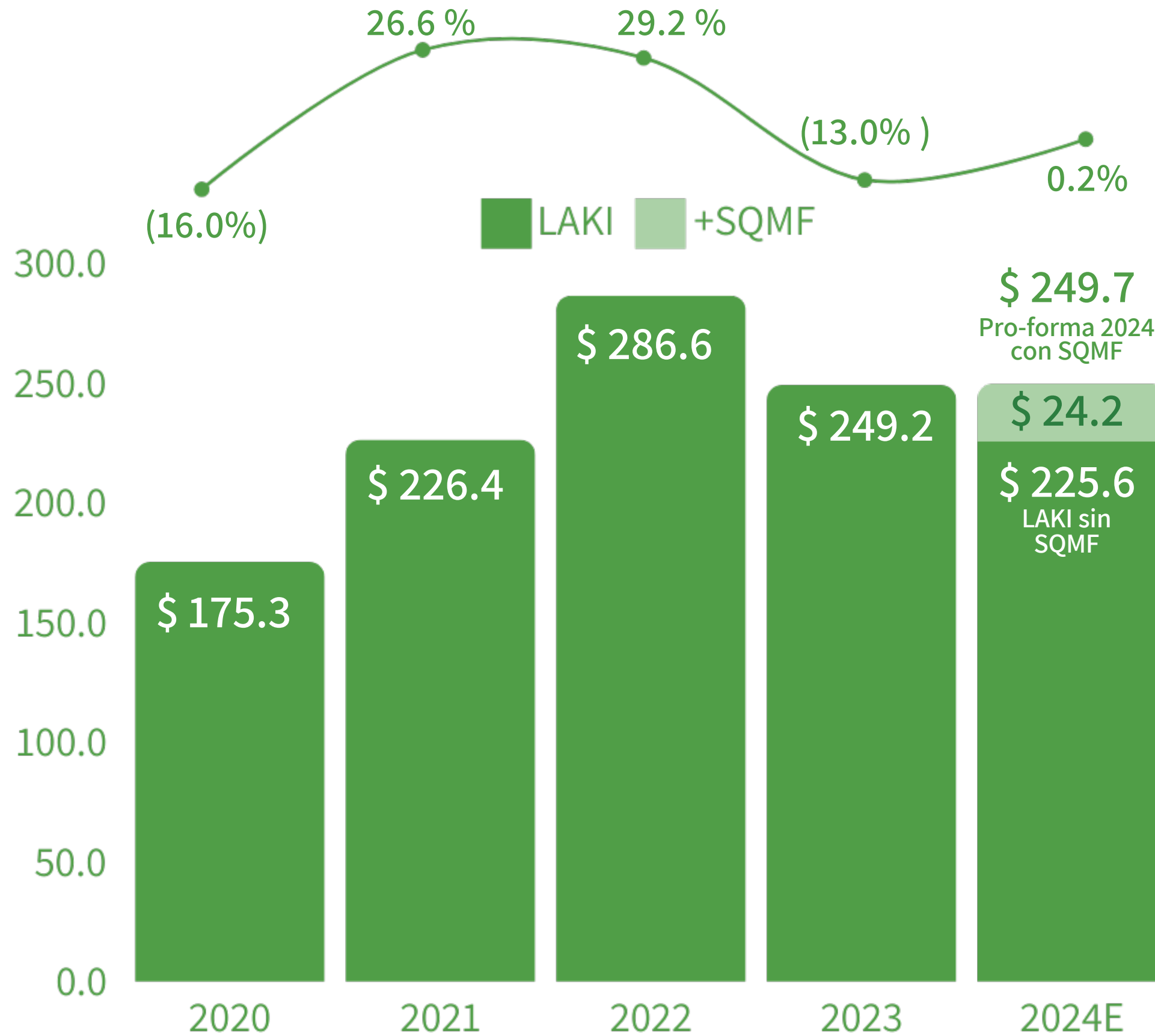


Ventas por Sectores



Ingresos LAKI

US\$MM; % Crecimiento

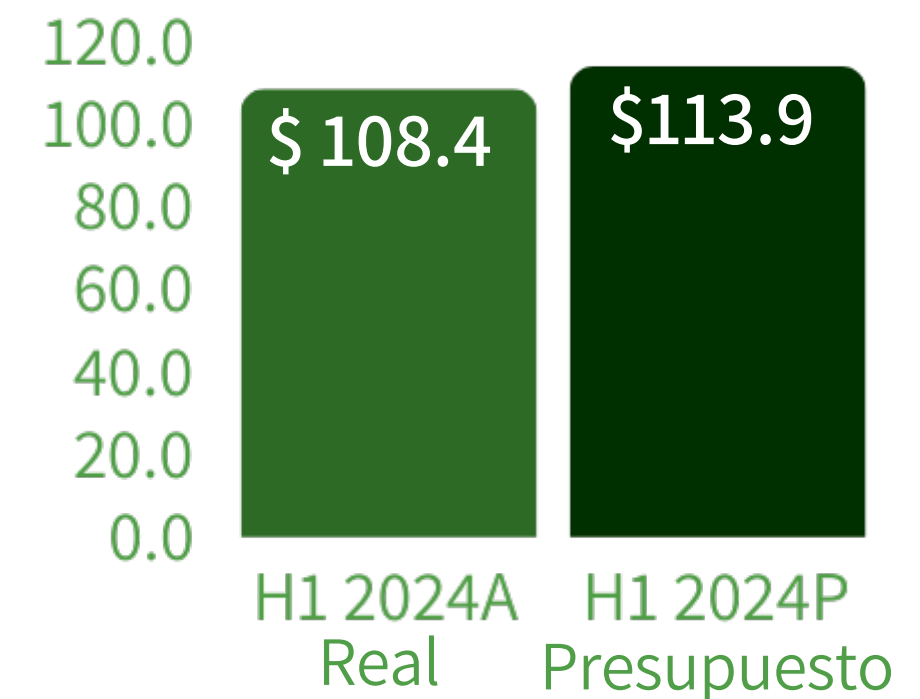


A partir de 2024 LAKI deja de consolidar SigmaQ México Flexibles (SQMF), la cual hizo parte de su contribución a LaFlex a cambio de un 38% de participación.

Para efectos comparativos respecto a 2023, si se cuentan las ventas esperadas 2024 de SQMF las ventas consolidadas de Laki no habrían tenido variación significativa versus 2023

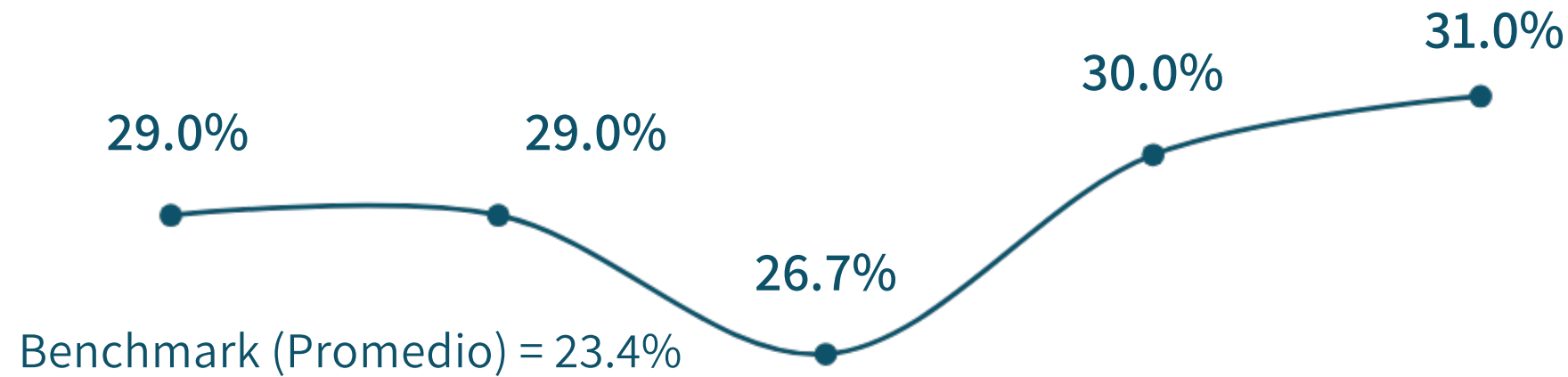
Enero-Junio 2024 Actual vs. Presupuesto

US\$ MM

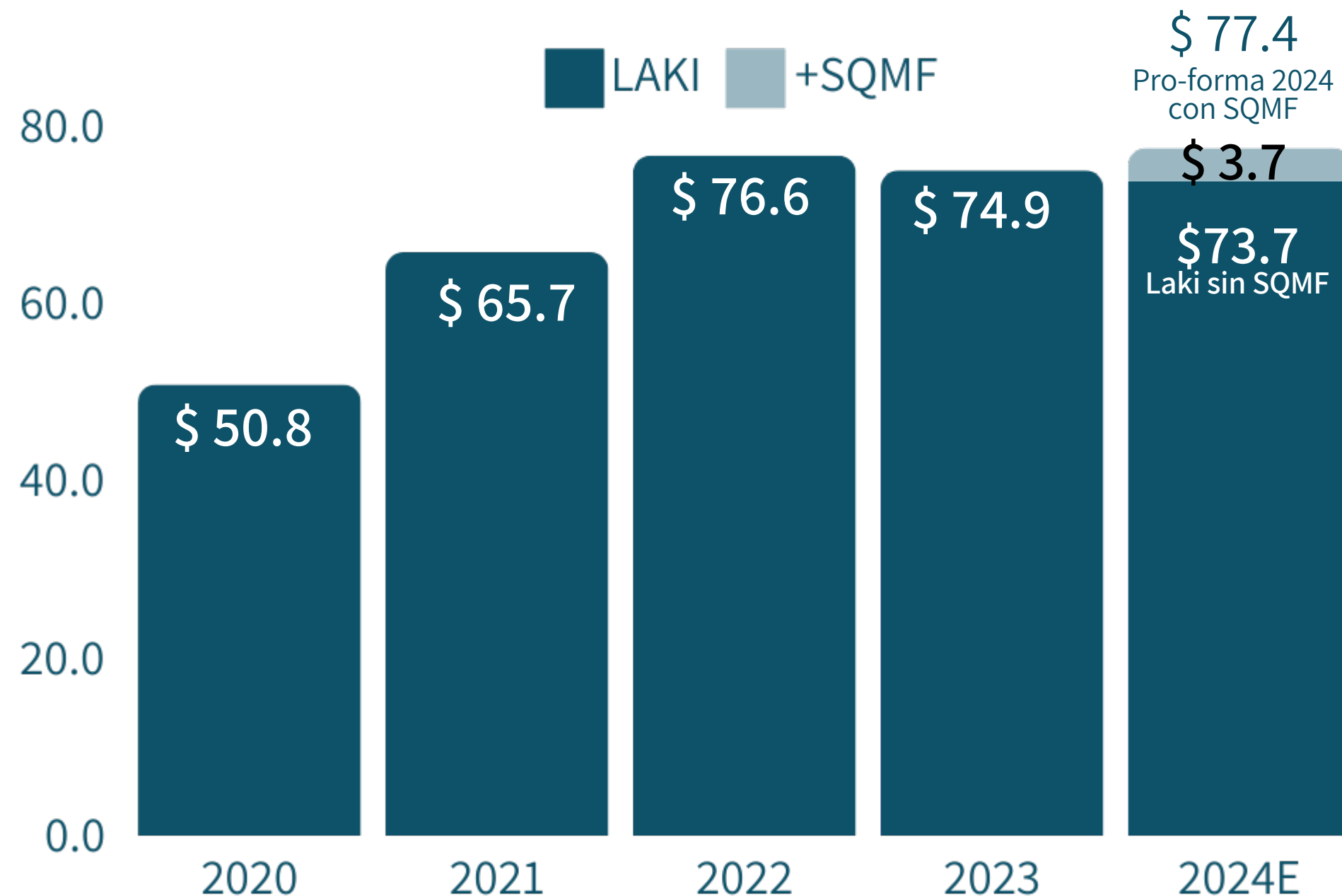


Utilidad bruta LAKI

US\$ millones; Margen %



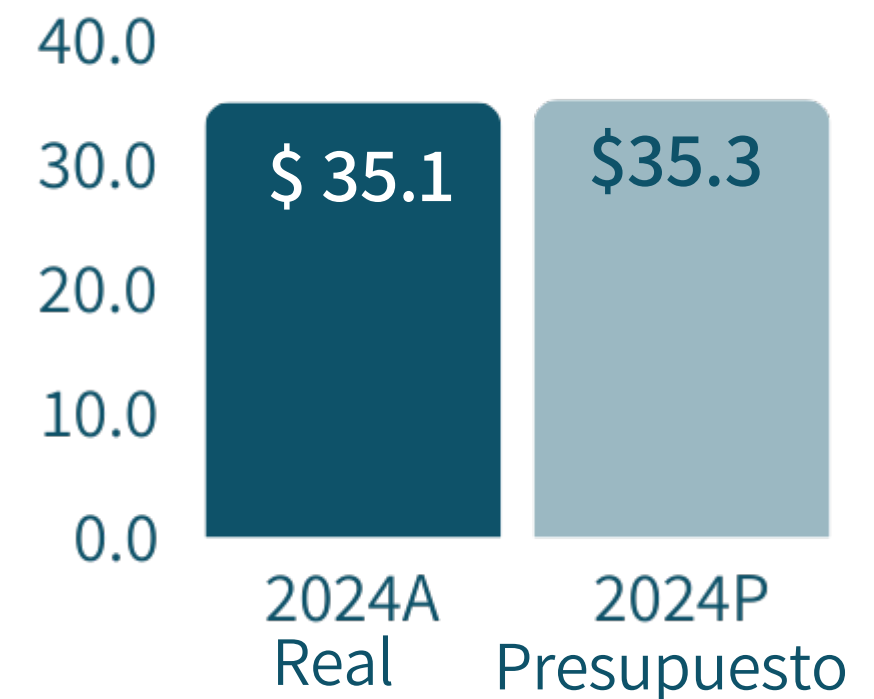
A partir de 2024 LAKI deja de consolidar SigmaQ México Flexibles (SQMF), la cual hizo parte de su contribución a LaFlex a cambio de un 38% de participación.



Para efectos comparativos respecto a 2023, si se cuenta la utilidad bruta 2024 de SQMF, la utilidad bruta total de Laki sería de \$77.4MM

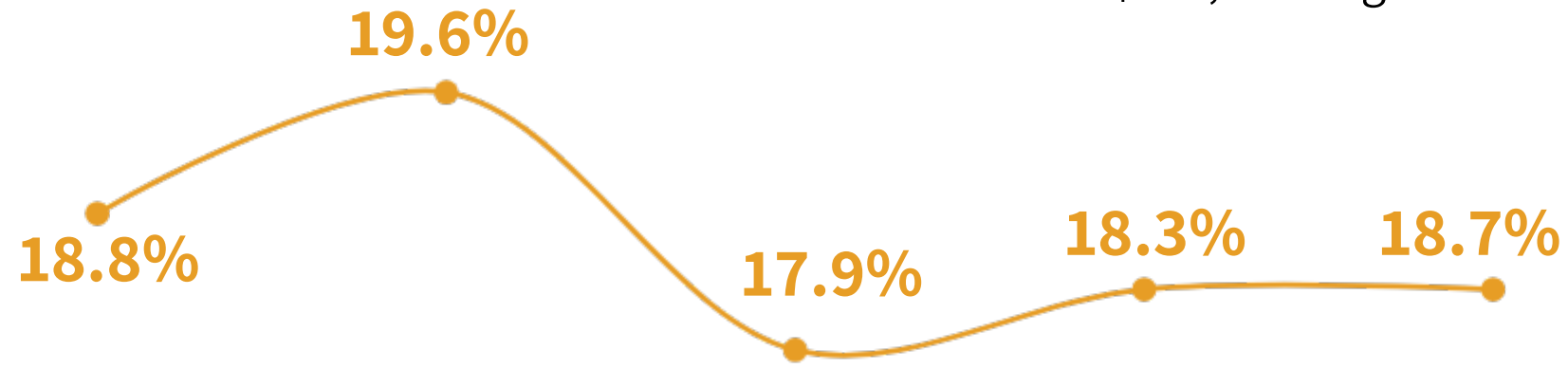
Enero-Junio 2024 Actual vs. Presupuesto

US\$ MM

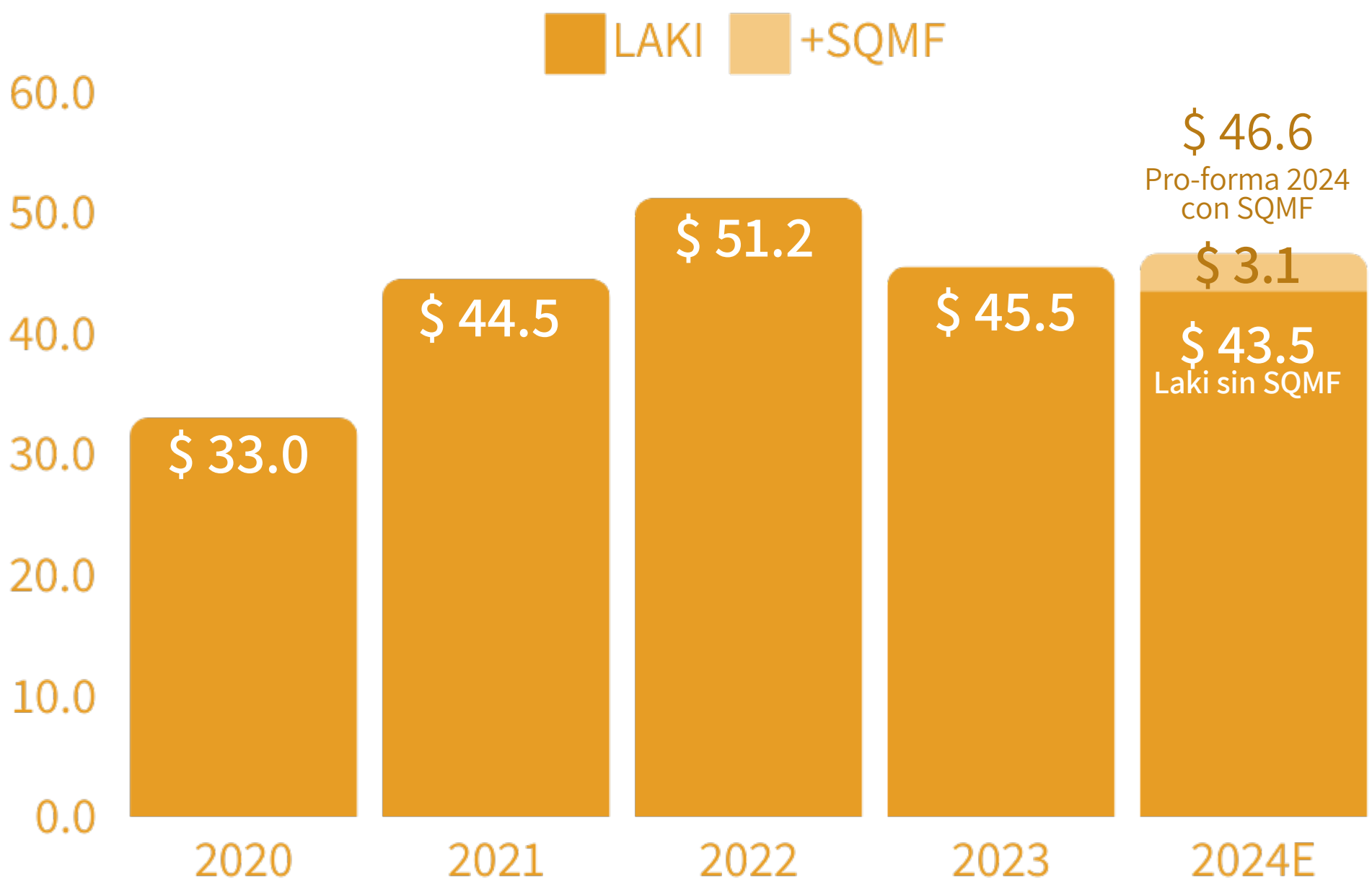


EBITDA LAKI

US\$MM; % Margen



Benchmark (Promedio) = 13.4%

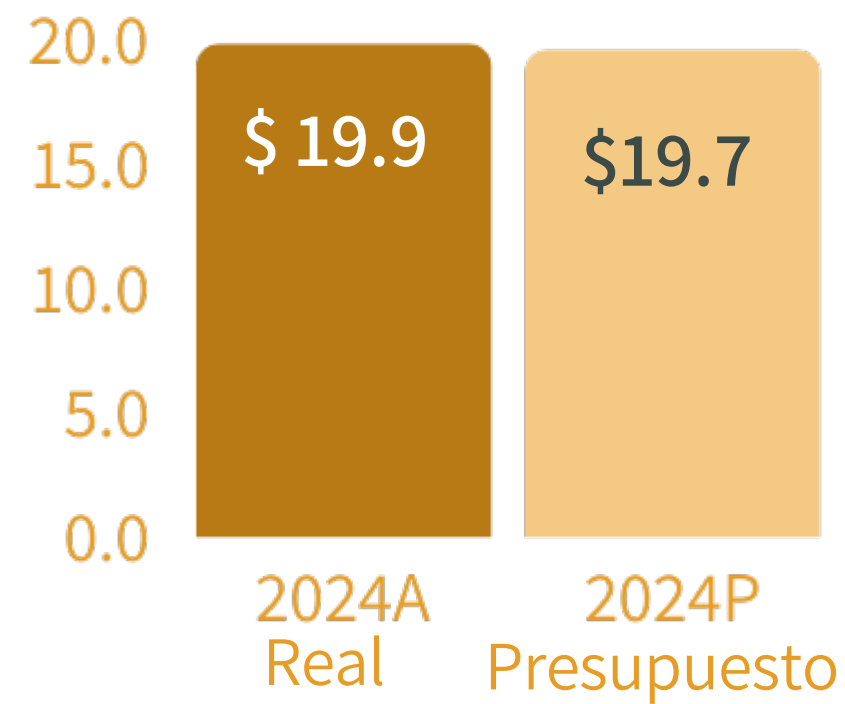


A partir de 2024 LAKI deja de consolidar SigmaQ México Flexibles (SQMF), la cual hizo parte de su contribución a LaFlex a cambio de un 38% de participación.

Para efectos comparativos respecto a 2023, si se cuenta el EBITDA 2024 de SQMF, el EBITDA total de Laki sería de \$46.6MM

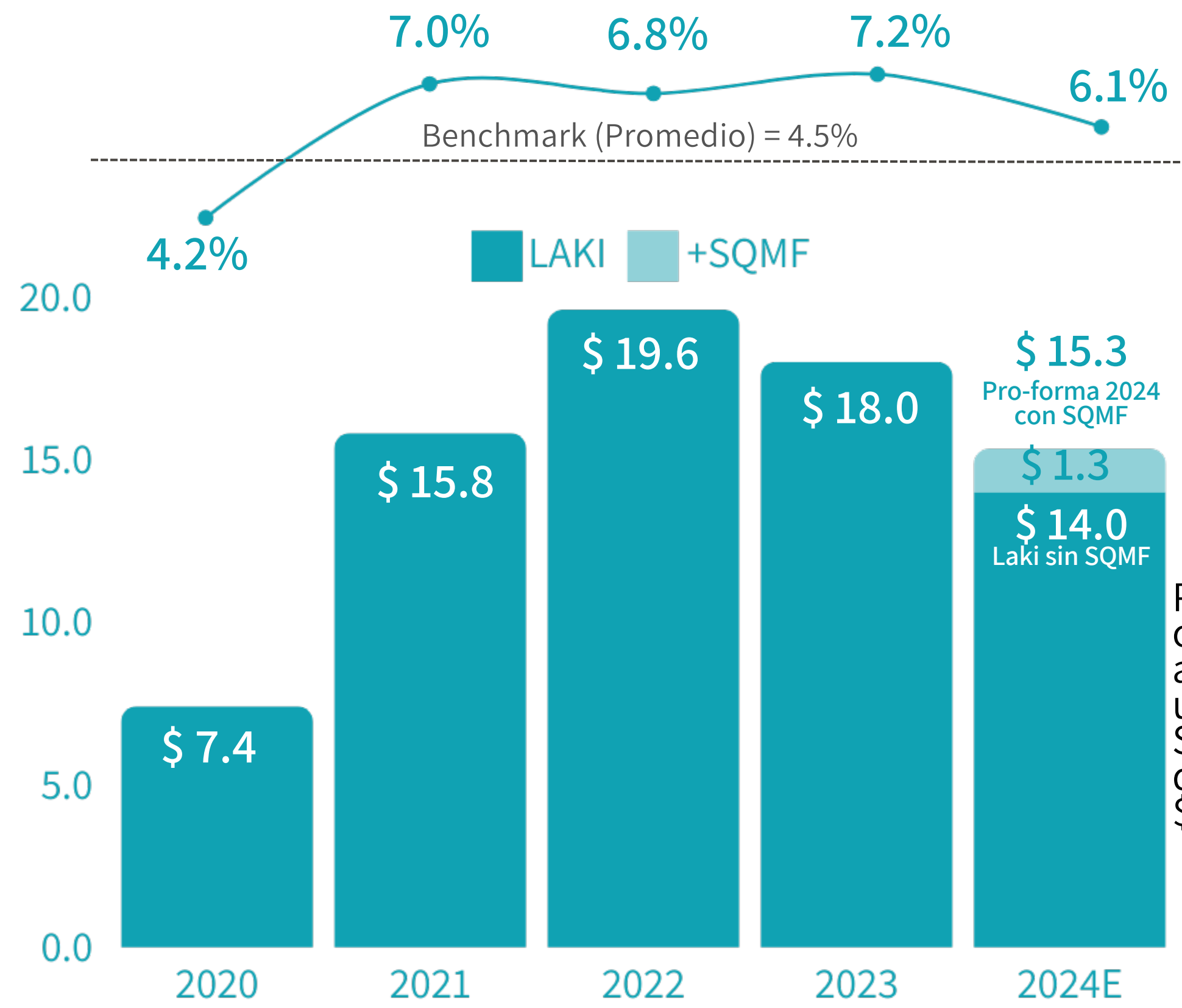
Enero-Junio 2024 Actual vs. Presupuesto

US\$ MM



Utilidad Neta LAKI

US\$MM; % Margen

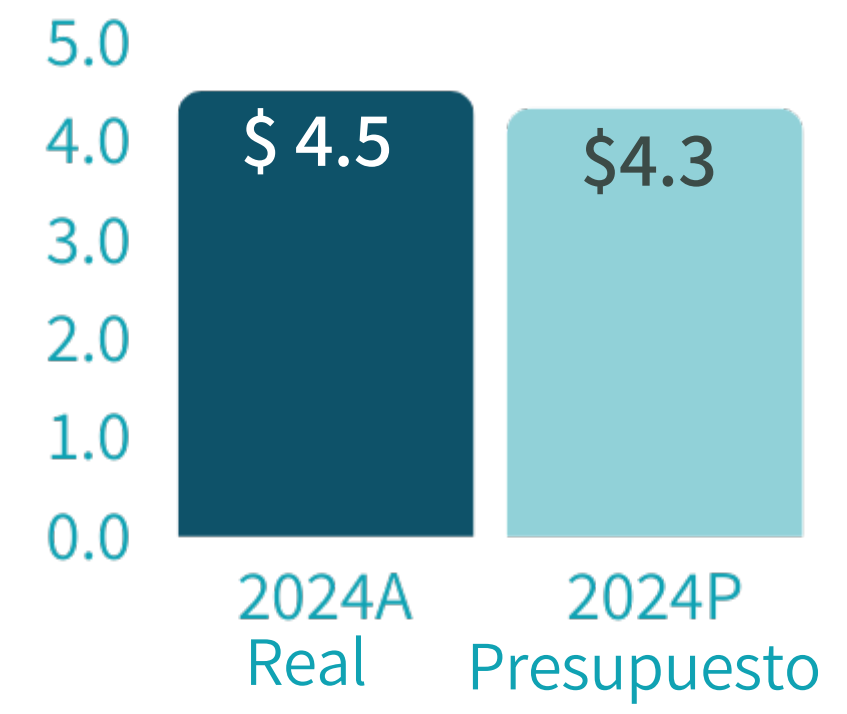


A partir de 2024 LAKI deja de consolidar SigmaQ México Flexibles (SQMF), la cual hizo parte de su contribución a LaFlex a cambio de un 38% de participación.

Para efectos comparativos respecto a 2023, si se cuenta la utilidad neta 2024 de SQMF, la utilidad neta de Laki sería de \$15.3MM

Enero-Junio 2024 Actual vs. Presupuesto

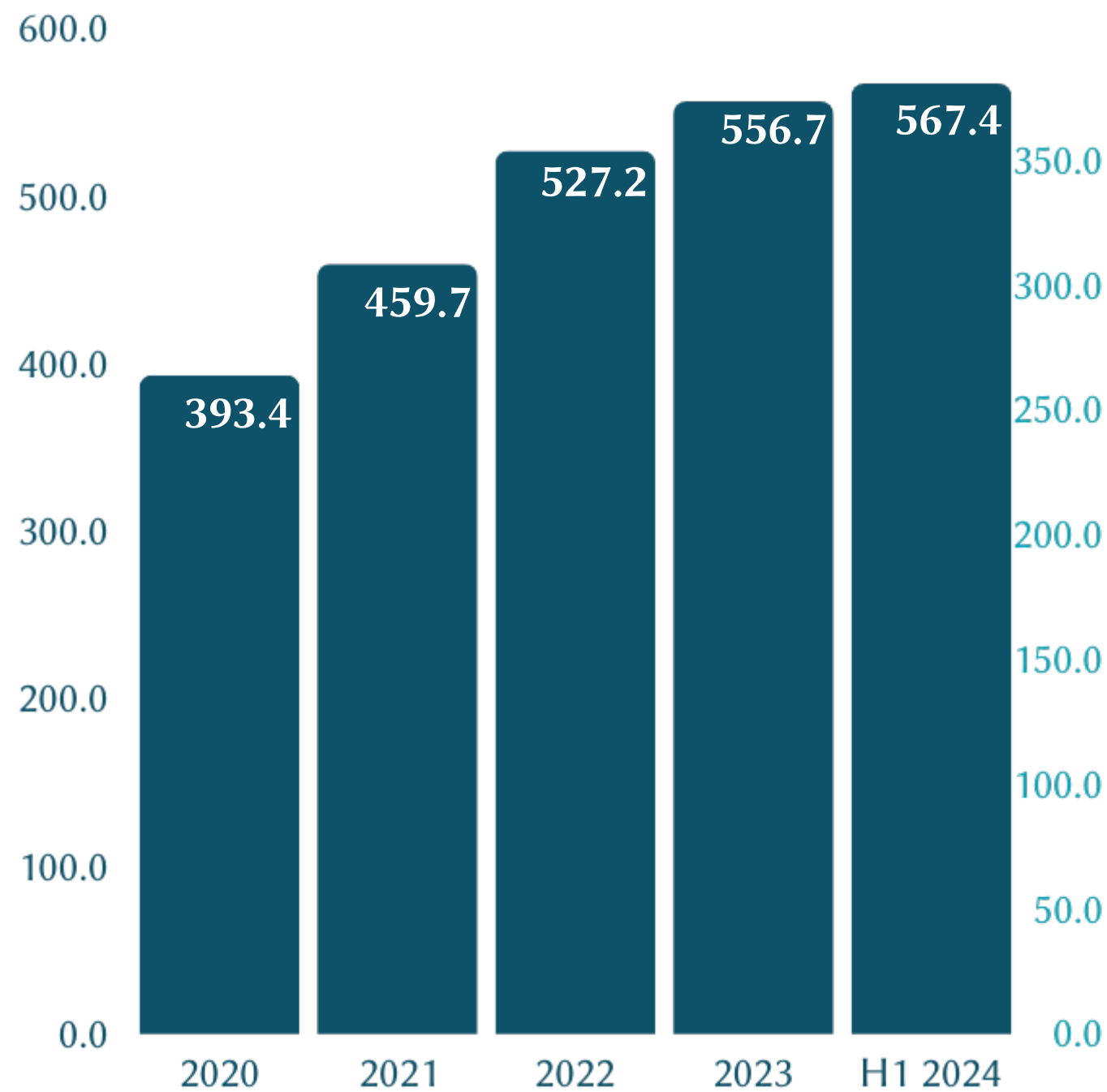
US\$ MM



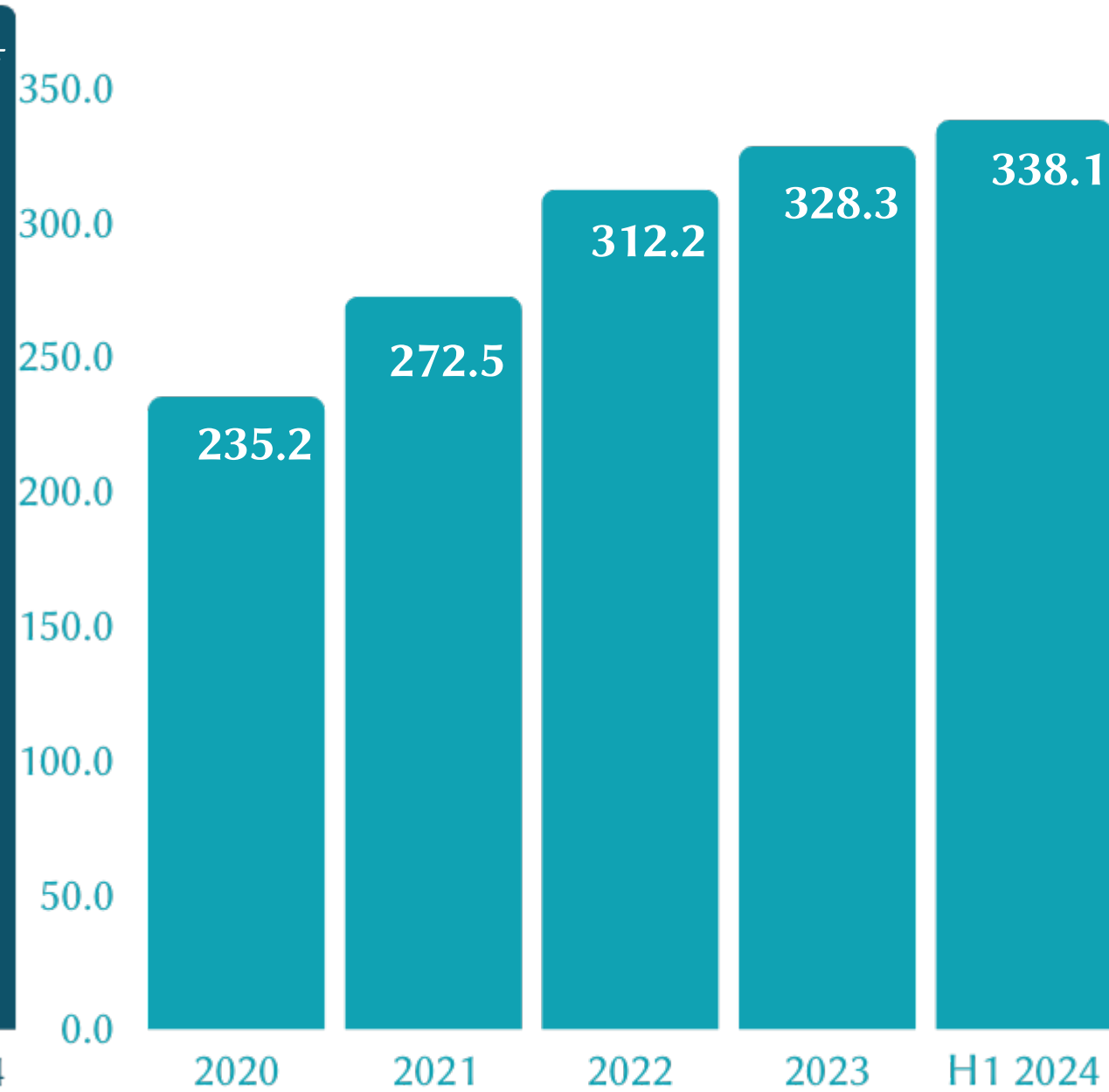
LAKI: Grupo en Expansión



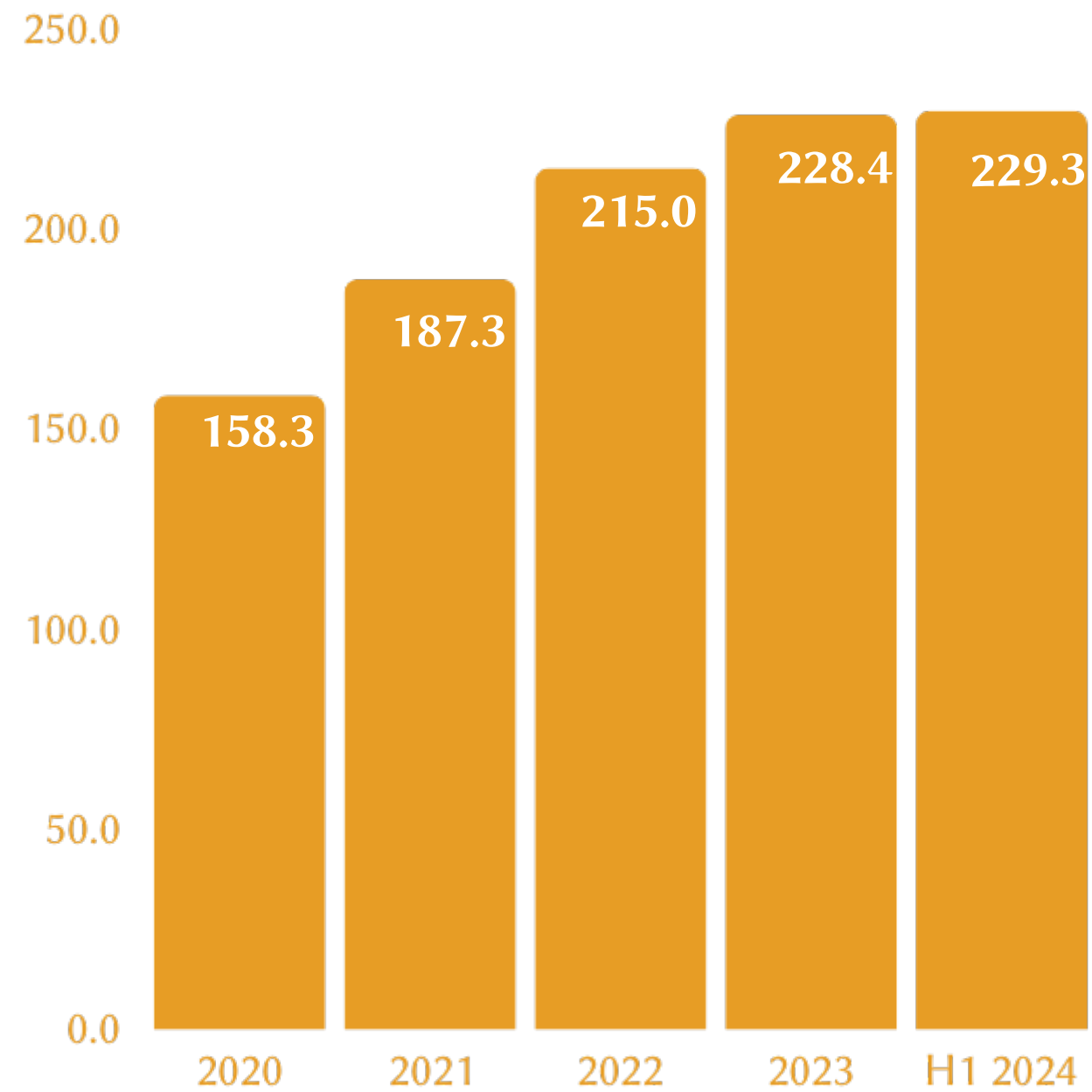
Activos US\$MM



Pasivos US\$MM



Patrimonio US\$MM



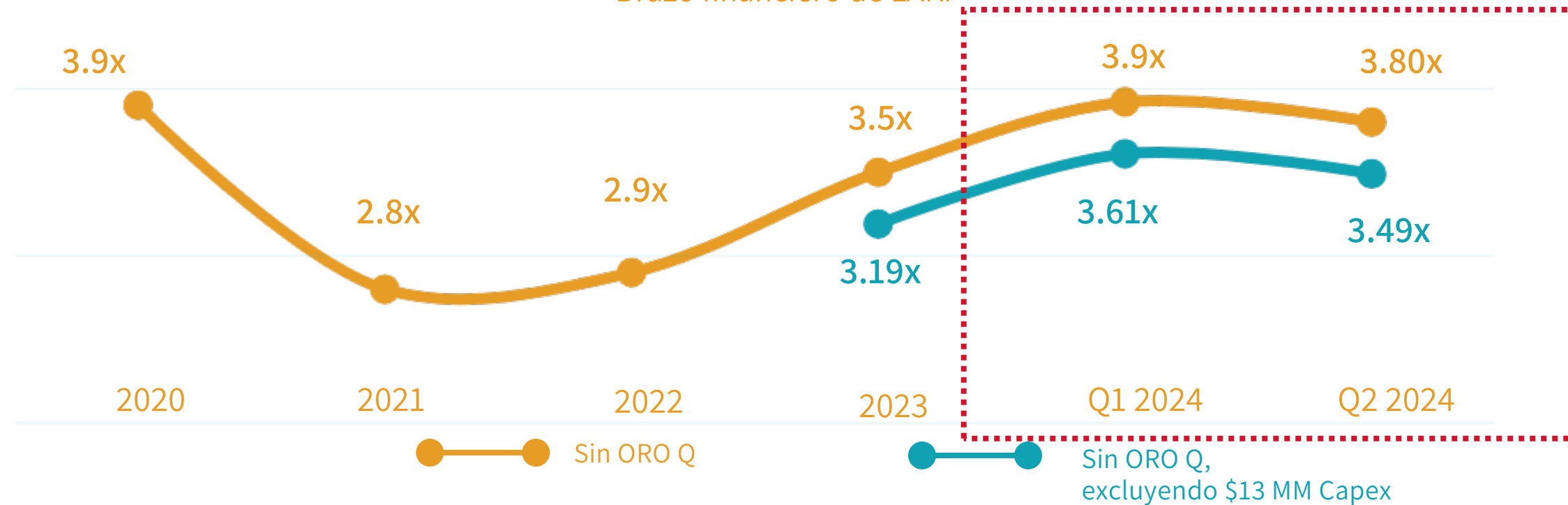
Enfoque en Excelencia para lograr la Expansión

Indicadores de Cobertura Financiera de LAKI

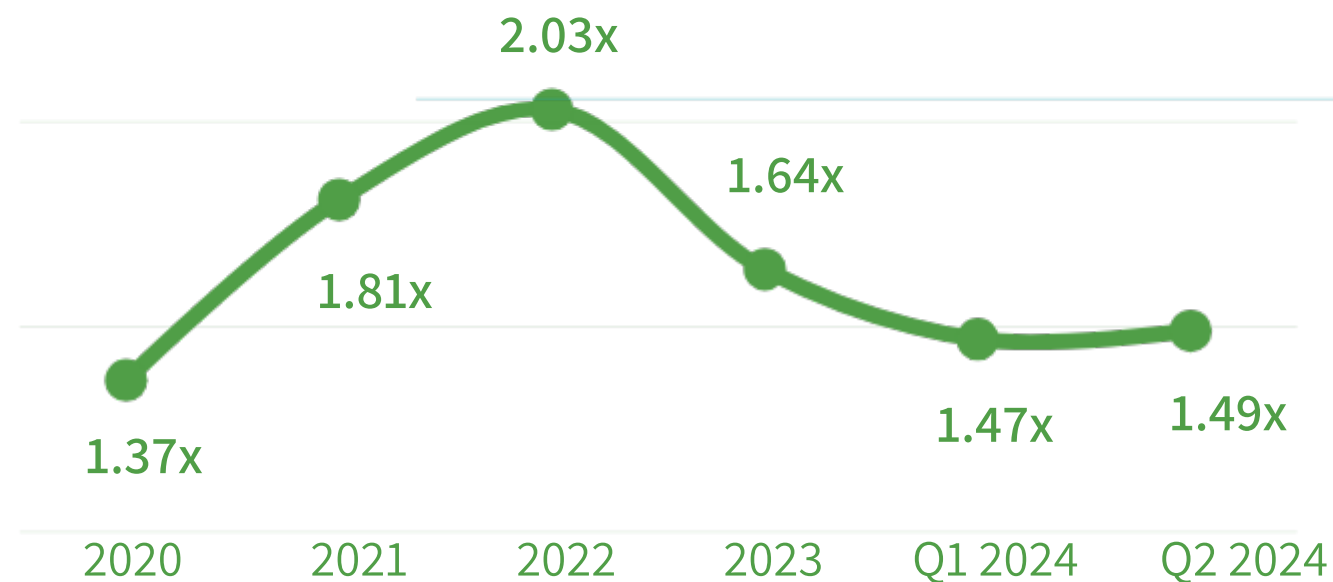


Deuda Financiera Neta/EBITDA sin Oro Q*

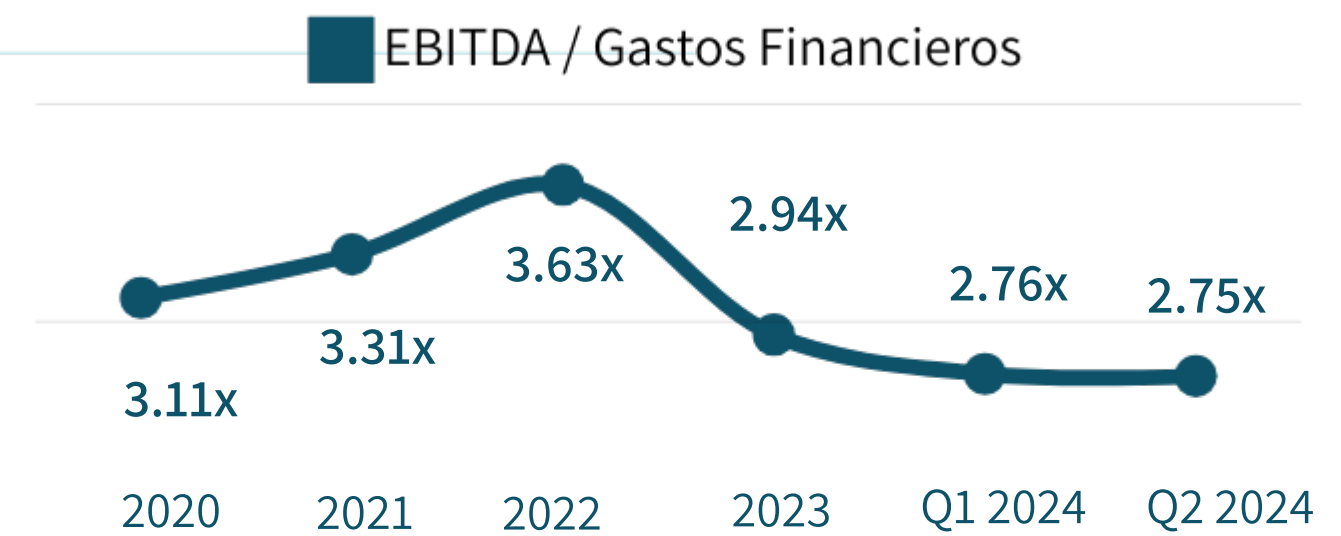
* Brazo financiero de LAKI



Servicio de la Deuda / EBITDA



Ratios de Cobertura





LAKI
sigmaQ

CEGSA

Flexo Folder Gluer BOBST 820 6 colores

Llegó en Diciembre 2023



LAKI
sigmaQ
Latin American Kraft Investments Inc.

Inversiones en Maquinaria y Equipos

Plegadizos
Pegadora Omega



CANASA

Flexofolder Gluer Macarbox 9
Llegó Junio 30 de 2024



Specialty Products
KBA Rapida 105



COPACASA

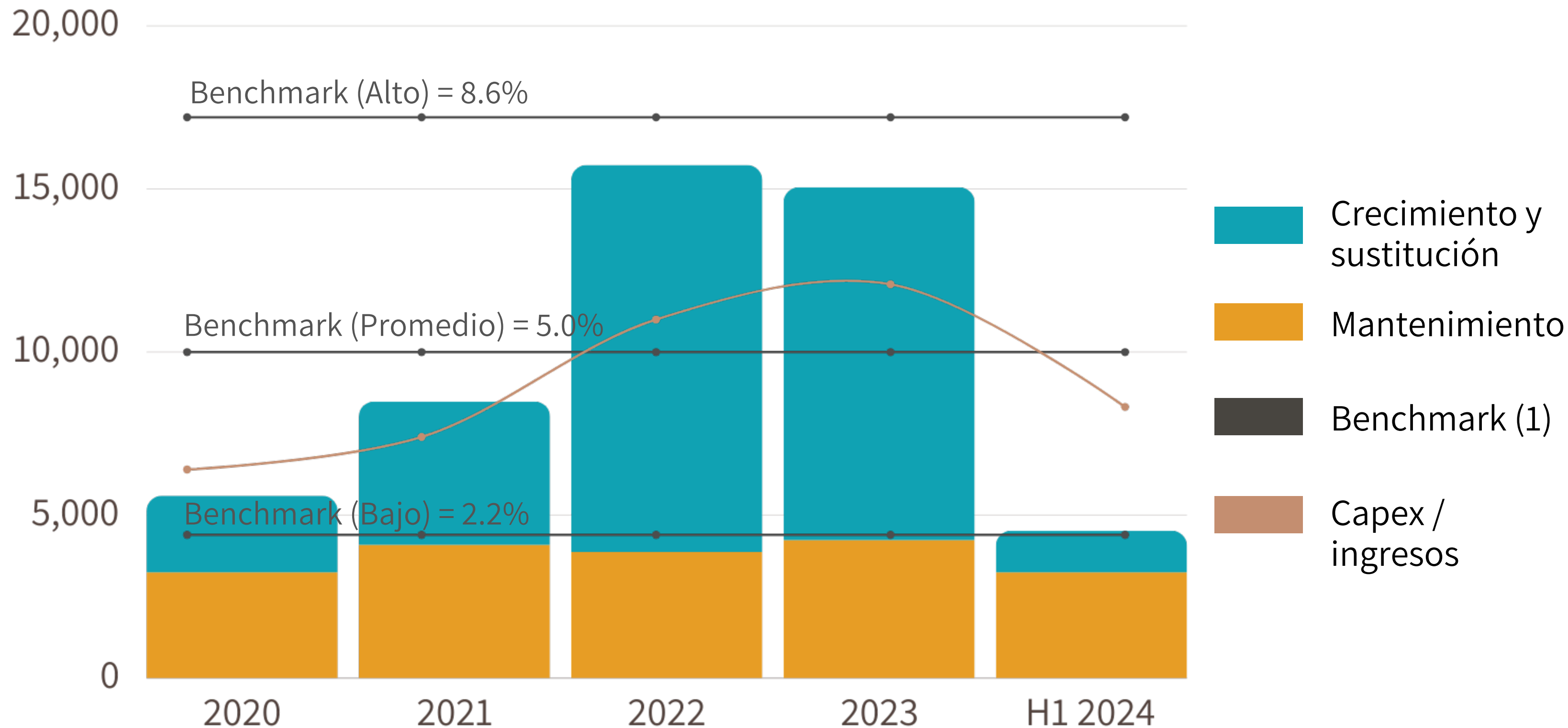
Renovación de techos



Una Política y Disciplina de Inversión Estricta



CapEx Histórico LAKI (US\$ miles) y como Porcentaje de Ingresos



Experiencia Frente a Factores Externos e Internos en la Región en nuestra historia

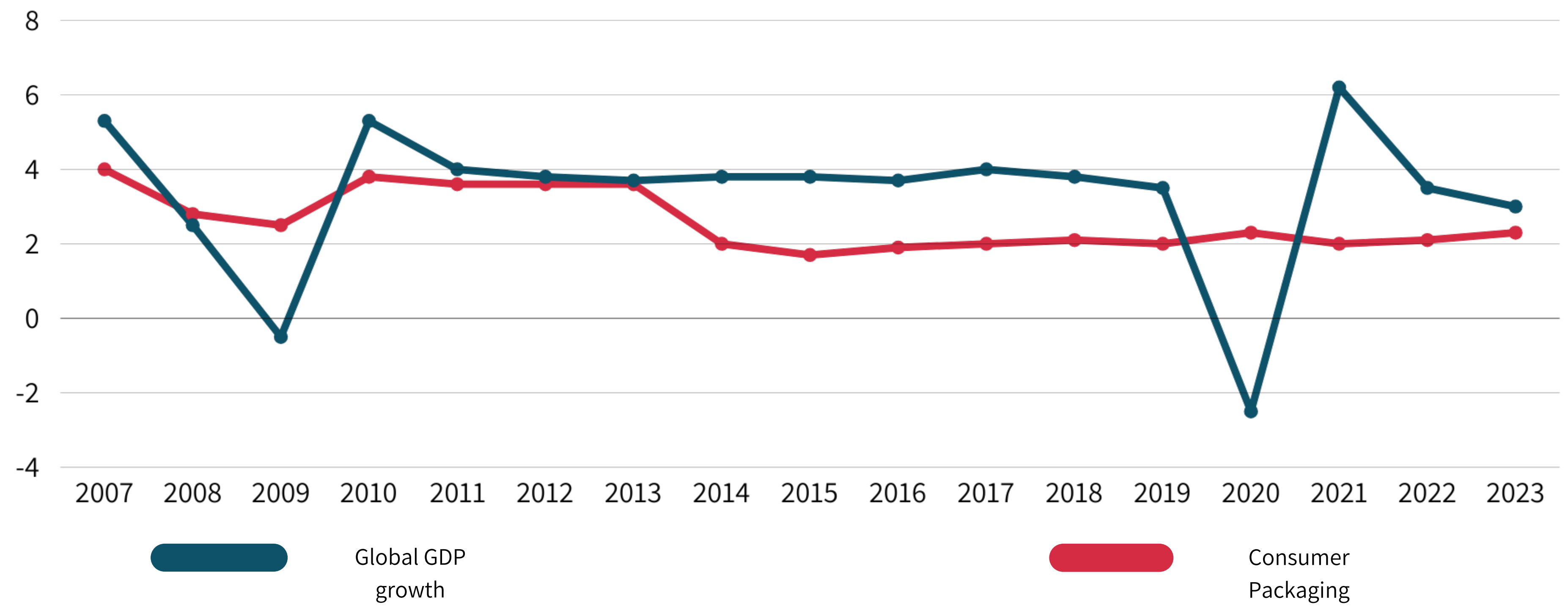


Somos una empresa resiliente y diversificada, con bastante experiencia para salir fortalecida en las crisis aprovechando y buscando oportunidades

- Terremotos, huracanes, guerras
- Crisis políticas
- Eventos económicos y financieros mundiales
- Escasez de divisas, devaluaciones de monedas, políticas restrictivas de bancos centrales
- Crisis Financiera 2008
- Pandemia Covid-19
- Crisis logística, escasez e incrementos precios de materias primas 2022

La Industria de Empaques es Resiliente

Global Real GDP growth compared with Consumer Retail Packaging 2007- 2026



**ANEXOS
LAFLEX**

Buscamos la Excelencia

Enfoque de Crecimiento: Norteamérica



Adquisición 2 (Enero 2024) : Grupo Industrial Artes Gráficas



Planta 1 - La Purísima, León, Guanajuato, México.

Planta 2 - Tlalnepantla de Baz, Estado de México.

Adquisición 1 (Diciembre 2023): Grupo Polytec



Planta 1 - Polytec. Villa Nueva, Guatemala.

Planta 2 - Lacoplast. Ciudad de Guatemala.



Adquisición de LAKI (2017):



SQMF. Toluca, Ciudad de México.



Rotoflex
Kontein

San Salvador, El Salvador



Fondeo para adquisiciones 2023 y 2024 facilitadas por:



3 Family Offices



Buscamos ser el mejor y más confiable proveedor de empaques flexibles en México y Centroamérica

- 5 compañías operativas
- 2,000+ colaboradores
- 7 plantas de producción
Capacidad de más de 80 mil TM / año
- Ingresos de más de **US\$243MM** y EBITDA de **US\$44MM** pro-forma 2023
- Balance fuerte (pro-forma 2023)
Deuda Financiera Neta / EBITDA: 3.13x
Servicio Cobertura a la Deuda: 3.71x
Índice Circulante: 1.34x

- Portafolio de clientes AAA



- Potencial de sinergias
Consolidación de clientes y mercados comunes
Consolidación de proveedores y compras
Ahorros operativos
- Potencial nuevas adquisiciones

Planta de Empaques Flexibles en El Salvador



Planta de Empaques Flexibles en El Salvador



Planta de Envases Rígidos en El Salvador



LAFLEX
sigmaQ
Latin American Kraft Investments Inc.

Polytec
Adquisición Diciembre 2023



Planta de Empaques Flexibles en Guatemala



::: Enfoque en Excelencia para lograr la Expansión

LAFLEX
sigmaQ
Latin American Kraft Investments Inc.

Grupo Polytec
The Packaging Solution
La Solución en Empaques

Polytec
Adquisición Diciembre 2023

LAKI
sigmaQ
LA KRAFT INVESTMENTS COMPANY



Planta de Envases Rígidos en Guatemala



2 plantas de producción de Etiquetas Flexibles y Plegadizas en México



Planta de Empaques Flexibles en México



**ANEXOS
OTROS**

Inversiones SigmaQ, S.A.

Características de la Emisión

(Julio 2024)

PCR PACIFIC
CREDIT
RATING

Solvencia Financiera: **GTAA_n**

Bonos Corporativos convertibles a Acciones Preferentes: **GTAA_n**

Perspectiva: Estable

BCAPINVSIGMAQ\$1

sigmaQ
Inversiones
(Guatemala)

Emisor	Inversiones SigmaQ, S.A.
Instrumento	Bonos Corporativos Convertibles en Acciones Preferentes
Monto	\$25,000,000.00
Moneda	Dólares de los Estados Unidos de América
Valor nominal	\$100.00
Monto mínimo de inversión	\$10,000.00
Plazo	Indefinido, dependerá de la ejecución de las opciones
Conversión	Al cumplirse el 5to año (desde que se inscriba en el RMVM), los Bonos se convierten en Acciones Preferentes. El factor de conversión es de 1/1, es decir, por cada Bono recibirá una Acción Preferente
Interés y dividendo neto	Interés: 8.50% neto Dividendo: 9.00% neto (después de 5 años)
Periodicidad	Semestral
Call option	1.Opción de pago anticipado de los Bonos: en la Fecha de Conversión (5to año) ~100% 2.Opción de amortización de las Acciones Preferentes: a partir del 8vo año (en adelante) ~ 100%
Put option	1.Opción de no conversión: en la Fecha de Conversión, el inversionista podrá exigir el pago de hasta el 50% de su inversión 2.Opción de amortización: al 10mo año, el inversionista podrá exigir el pago de hasta el 50% de su inversión 3.Opciones de amortización: a partir del 15vo año, el inversionista podrá exigir el pago del 100% de su inversión
Uso de los fondos	Los fondos serán utilizados para el pago de deuda bancaria y continuar las operaciones de las subsidiarias operativas guatemaltecas
Rendimiento al vencimiento	8.651%
Duración	6.01 años
Garantías	Bonos Corporativos: aval otorgado por LAKI (la holding) y fondo de reserva por un semestre de intereses Acciones Preferentes: fondo de reserva por un semestre de dividendos

Somos el Primer Emisor de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad



KPI	Año de línea base	2020	2021	2022	2023	Meta (SPT) 2027	Meta (SPT) 2032
Intensidad de emisiones de gases de efecto invernadero de la organización Alcance 2 (tCO2e/tonelada de producción) (1)	2020	0.172	0.173	0.150	0.153	Reducción de la intensidad de emisiones GEI Alcance 2 en 10% (meta: 0,155)	Reducción de la intensidad de emisiones GEI Alcance 2 en 15% (meta: 0,146)
Intensidad del consumo de agua (m3/tonelada de producido) (2)	2020	1.062	0.896	0.798	0.805	Reducción de la intensidad del consumo de agua en 15% (meta: 0,903)	Reducción de la intensidad del consumo de agua en 20% (0,850)

(1) Representa las emisiones indirectas relacionadas con la electricidad comprada y utilizada

(2) Se calcula anualmente como la diferencia entre las intensidades de extracción y descarga de agua en metros cubicos por tonelada de producto (m3/t) de las instalaciones industriales (de fabricación) de Carsa, Cegsa, Zadik, Canasa, SunChemical, SigmaQ MX

Hemos construido relaciones con Bancos y el Sector Financiero Sólidas y de muy Largo Plazo



Estamos muy agradecidos por el fuerte apoyo de la **Banca Local y Extranjera** que nos ha permitido financiar capital de trabajo, planes de crecimiento y expansión

Bancos

Casas de Bolsa

Aseguradoras



Uso de Fondos Emisiones en Panamá

Enero 2023 a Julio 2024



LATIN AMERICAN KRAFT INVESTMENT INC (HOLDING) USO DE FONDOS PROVENIENTES DE LA COLOCACION DE Bonos,VCNs y Acciones Preferentes Colocados entre Enero 2023 y Julio 2024

En miles de Dolares

Bonos Corporativos	19,988
Valores Negociables Comerciales (VCNs)	4,795
Acciones Preferentes	2,340
Total	27,123



FECHA DE PAGO	ACREEDOR FINANCIERO	PAGADO
TOTAL PAGOS DEUDA BANCARIA LINEAS DE CREDITO		9,500
TOTAL PAGOS DEUDA BANCARIA LARGO PLAZO		1,200
<u>INVERSIONES</u>		
Dic/2023.	Aporte Acciones Preferentes Grupo LAFLEX	10,000
TOTAL INVERSIONES		10,000
<u>CAPITAL DE TRABAJO</u>		
TOTAL APORTE CAPITAL DE TRABAJO		2,000
<u>DISPONIBILIDAD EN CAJA Y BANCOS</u>		
TOTAL DISPONIBLE EN CAJA Y BANCOS		4,423
RECURSOS DISPONIBLES POR COLOCACION DE VCNs, BO		27,123

Resultado Encuesta de Satisfacción de Clientes ESC

Muestra: **134 Clientes**
Clientes Efectivos: **124/134**
(92%)

Periodo Evaluado: **Julio 2022-Junio**
2023
Meta: **4.55**

