



Emisión Obligaciones Negociables 2023

Descargo de responsabilidad general



La presente ha sido elaborada y se facilita sólo a efectos informativos. La información que incluye se ha obtenido de fuentes consideradas como fiables, pero si bien se ha tenido un cuidado razonable para garantizar que la misma no sea ni incierta ni equívoca en el momento de su difusión, no manifestamos que sea completa y no debe confiarse en ella como si lo fuera.

La presente ha sido preparada con información extraída de (i) el prospecto de ampliación y prórroga correspondiente al programa global para la emisión y reemisión de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) por un valor nominal máximo en circulación en cualquier momento de hasta USD 600.000.000 o su equivalente en otras monedas y/o unidades de medida o valor (el “Programa”) de fecha 9 de febrero de 2023 (el “Prospecto”) y (ii) el suplemento de prospecto preliminar (el “Suplemento de Prospecto”) correspondiente a las Obligaciones Negociables Series N° 5 y 6 a tasa fija con vencimiento a los treinta y seis (36) y sesenta (60) meses, respectivamente, desde la fecha de emisión, por un valor nominal de hasta USD 80.000.000, monto que podrá ser reducido o en su caso ampliado hasta un máximo de USD 150.000.000 (las “Obligaciones Negociables”). La presente debe leerse conjuntamente con el Prospecto, con el Suplemento de Prospecto, y la totalidad de la información contenida en la presente. La creación del Programa ha sido autorizada por la CNV conforme la Resolución N° 19.626 de fecha 20 de julio de 2018. La ampliación y prórroga de monto del Prospecto del Programa de USD 300.000.000 a USD 600.000.000 fue autorizada por la Disposición N° DI-2023-3-APN-GE-CNV de la Gerencia de Emisoras de la CNV de fecha 8 de febrero de 2023. Esta autorización sólo significa que se ha cumplido con los requisitos establecidos en materia de información. La CNV no ha emitido juicio sobre los datos contenidos en el Prospecto y en Suplemento de Prospecto ni se ha expedido respecto de la solicitud de autorización de oferta pública de las Obligaciones Negociables.

Banco Santander Argentina S.A. y SBS Trading S.A. (los “Organizadores y Colocadores”) y Macro Securities S.A., Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A.U., Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U., Nación Bursátil S.A., y Banco de la Provincia de Buenos Aires (los “Colocadores” y en conjunto con los Organizadores, los “Agentes Colocadores”) informan que la operatoria con valores negociables puede importar riesgos y aconseja a los inversores que realicen un análisis independiente antes de tomar cualquier decisión de inversión ya que sólo el inversor puede determinar el nivel de riesgo que es apropiado para sí. Cualquier decisión de compra o de venta de cualquier instrumento deberá estar basada en información pública, teniendo en cuenta el Prospecto y el Suplemento de Prospecto así como las reglamentaciones emitidas por la CNV.

Esta presentación no podrá ser divulgada ni mencionada a ningún tercero, como tampoco se la podrá distribuir, reproducir ni utilizar con ningún otro fin sin el previo consentimiento por escrito de los Agentes Colocadores.

Los términos cuya inicial figura con mayúscula en la presente, y que no tienen un significado expreso asignado en la misma, tienen el significado que se les atribuye en el Prospecto y en el Suplemento de Prospecto.”



Aluar Aluminio Argentino S.A.I.C.

Aluar es un caso de éxito de desarrollo regional

Década del 70



Actualidad



A lo largo del tiempo logró un elevado grado de integración y diversificación...



... participa de las industrias de:

- ✓ Producción, procesamiento y comercialización de aluminio
- ✓ generación y transporte de energía
- ✓ ingeniería, construcción, montajes y servicios industriales

Capacidad producción aluminio 460 mil tn/año

Capacidad nominal de gen. energía 1.514 MW (*)

Más de 4.000 empleados

Ventas** – Ej. 21/22: 1.363 // Dic22 (6 Meses): 558

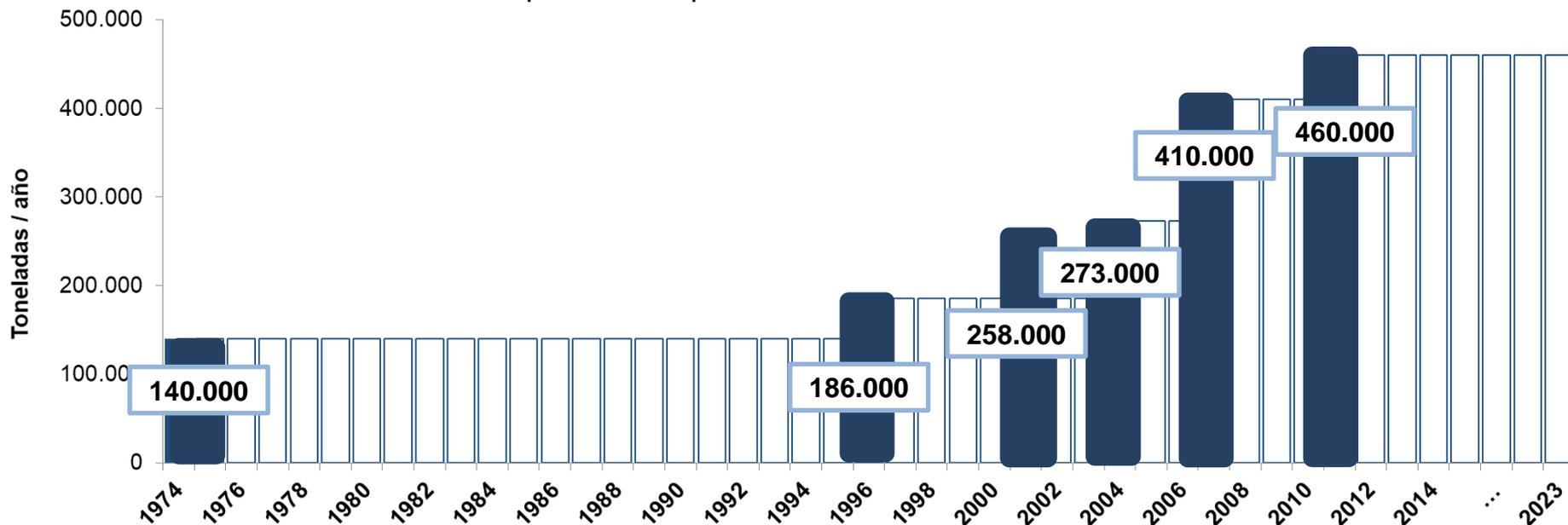
(*) Incluye Etapa IV (actualmente en Construcción)

(**) En Millones de Dólares

Con vocación de inversión permanente, mas que triplicó la capacidad de producción de aluminio...

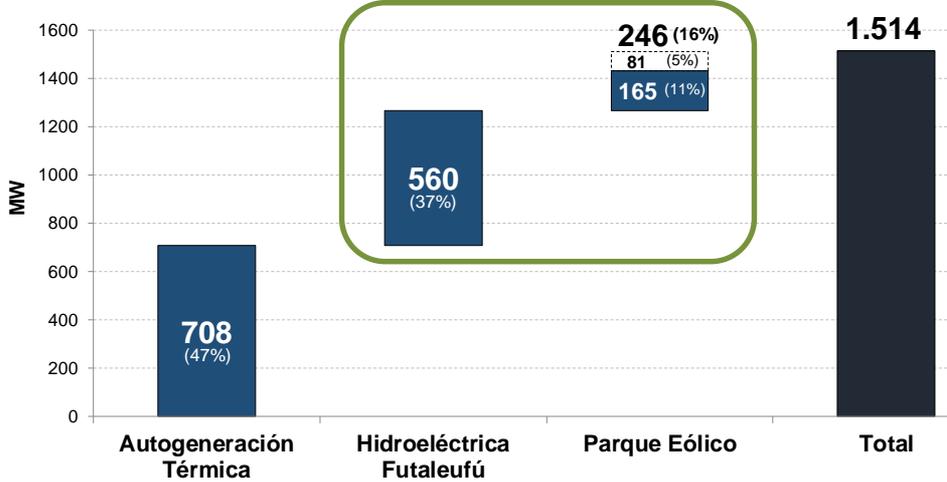


Capacidad de producción de Aluminio

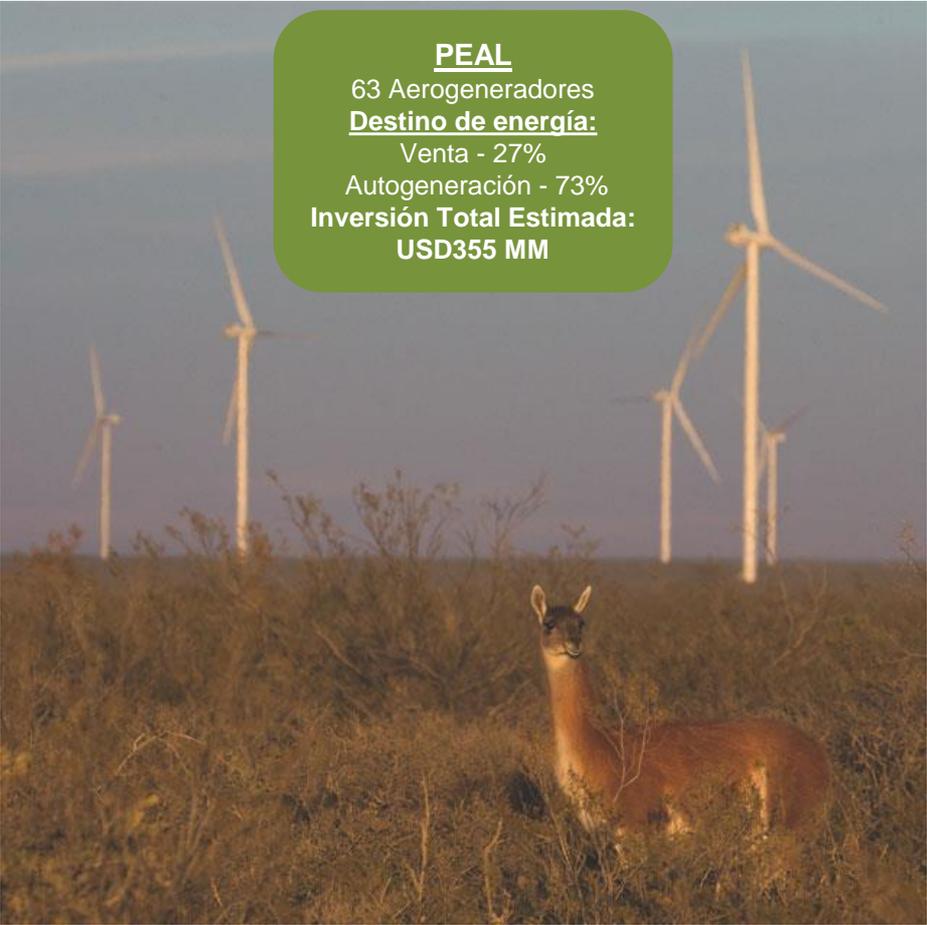


...y en los últimos 15 años duplicó la capacidad de generación de energía...

56% de Fuentes Sustentables

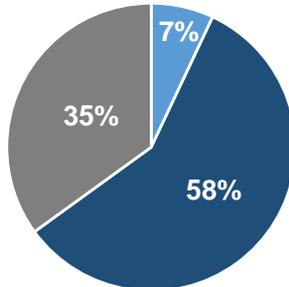


PEAL
 63 Aerogeneradores
Destino de energía:
 Venta - 27%
 Autogeneración - 73%
Inversión Total Estimada:
USD355 MM



Consumo 2022

Potencia Promedio
718 MW

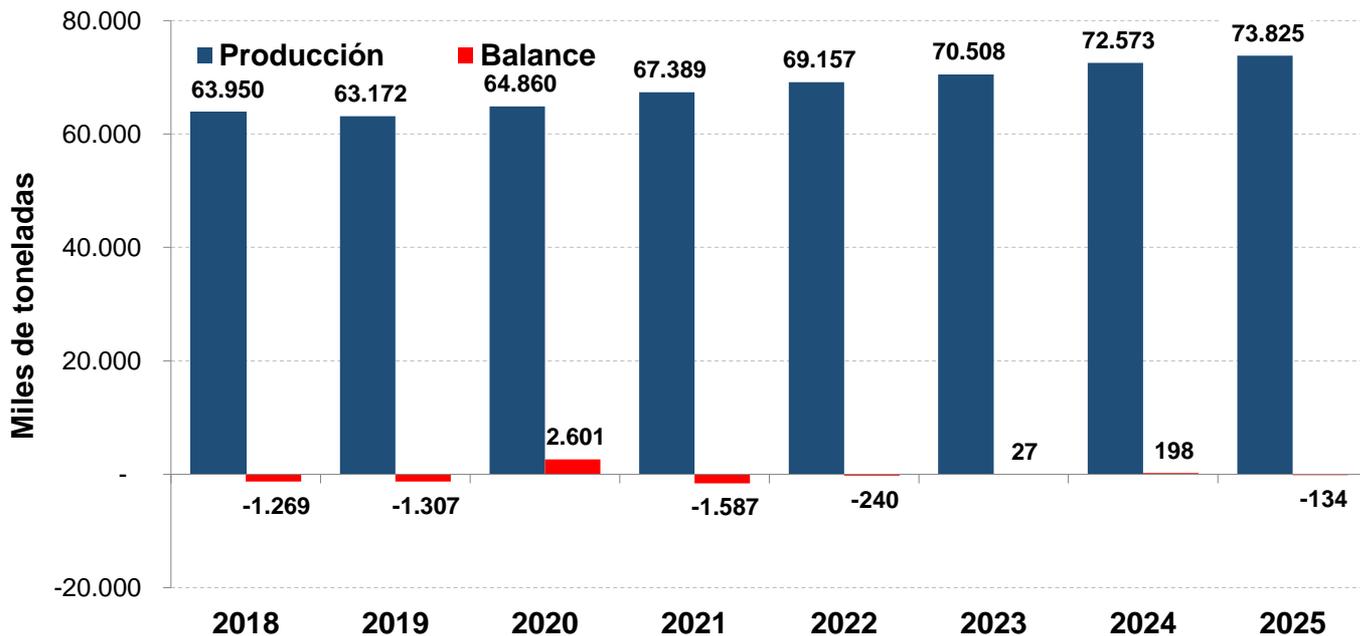


■ Eólica ■ Térmica ■ Hidroeléctrica Futaleufú

...lo que nos permite ser exitosos en una industria globalizada, competitiva y en crecimiento...



Mercado mundial del aluminio



(estimado)

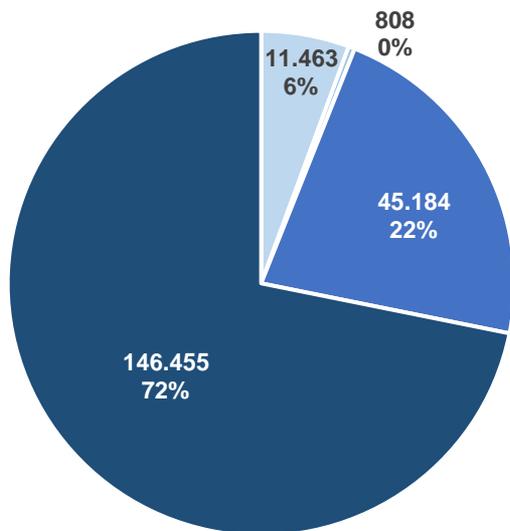
- ✓ Alta liquidez y transparencia aportada por el London Metal Exchange (LME)
- ✓ Aluar representa el 0,6% de la producción mundial de Aluminio

...con clientes de primer nivel en los mercados más exigentes y competitivos...



Destino de las exportaciones (2022)

ASIA EUROPA LATINOAMÉRICA NAFTA



Las exportaciones representan más del 70% de las ventas de Aluar (promedio últimos 10 años)

Algunos clientes...

- Mitsubishi International Corp. (EE.UU - Brasil)
- Honda Trading Corp. (Japón)
- Glencore LTD. (EE.UU - México)
- Sumitomo Corporation Europe LTD (Japón)
- Licky SA (Brasil)
- Trafigura Trading LLC (EE.UU - México)
- Traxys North America LLC (EE.UU)
- Tempo Global Resources LLC (EE.UU - Brasil)
- Kataman Metals LLC (EE.UU)
- Toyota Tsusho Asia Pacific PTE LTD (Japón)



...entregando productos con alto valor agregado para una demanda distribuída entre varios sectores económicos

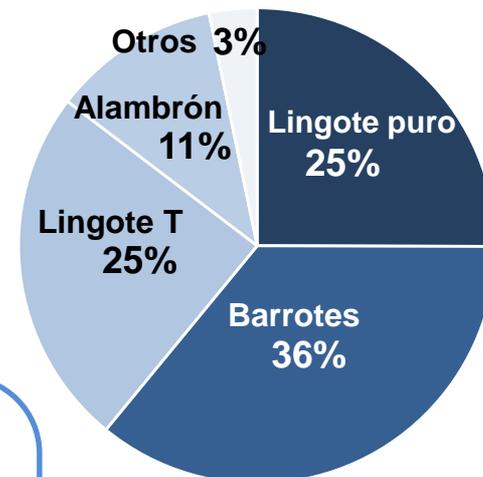
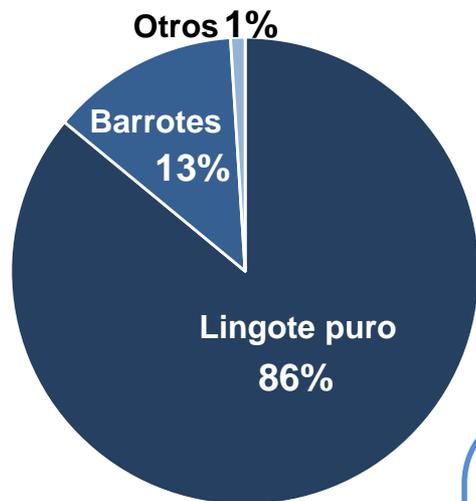
1995



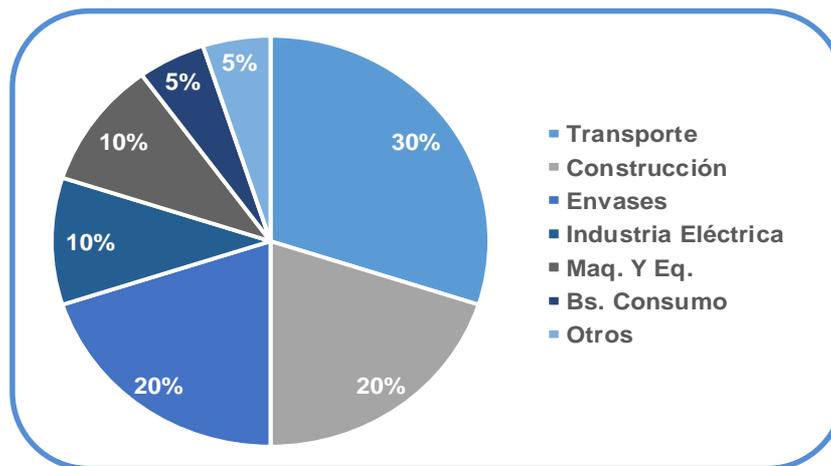
Composición de la producción



2022



Demanda Mundial de Aluminio*



(*) Fuente: Año 2023 - CRU – Aluminium Market Outlook January 2023



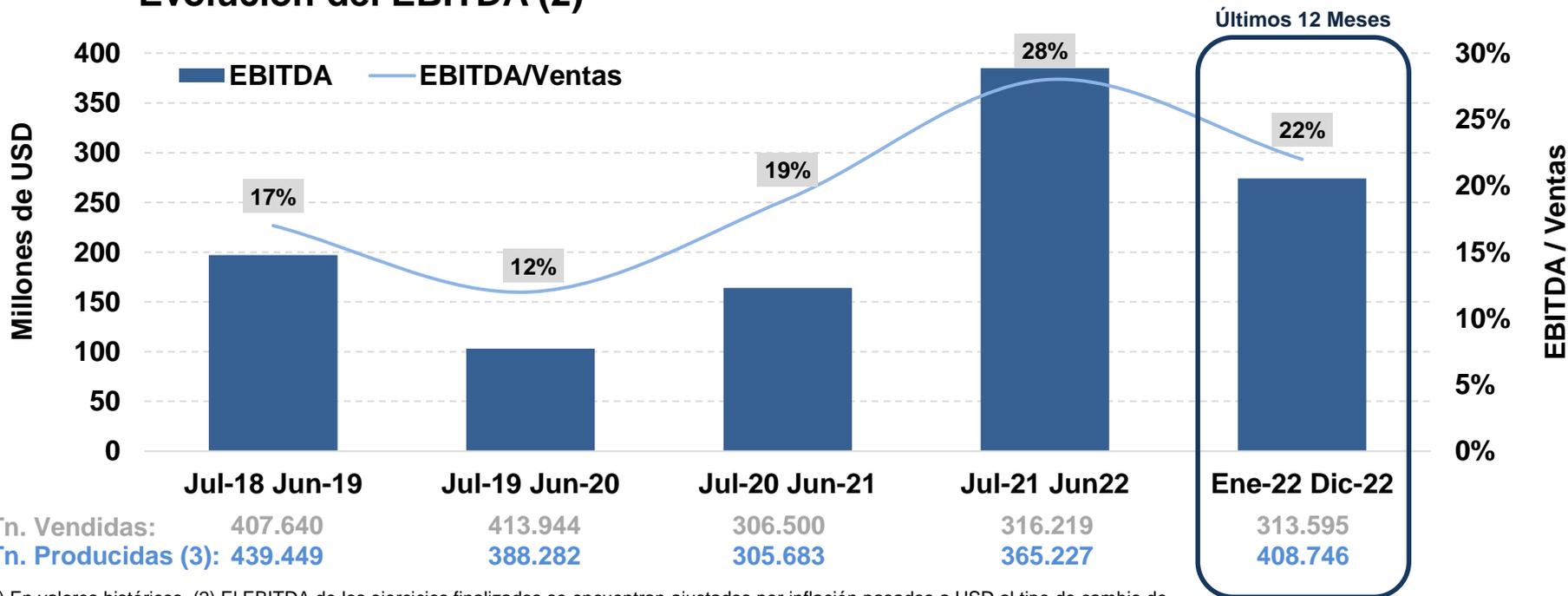
La situación financiera

Históricamente Aluar demostró capacidad de generación de fondos...



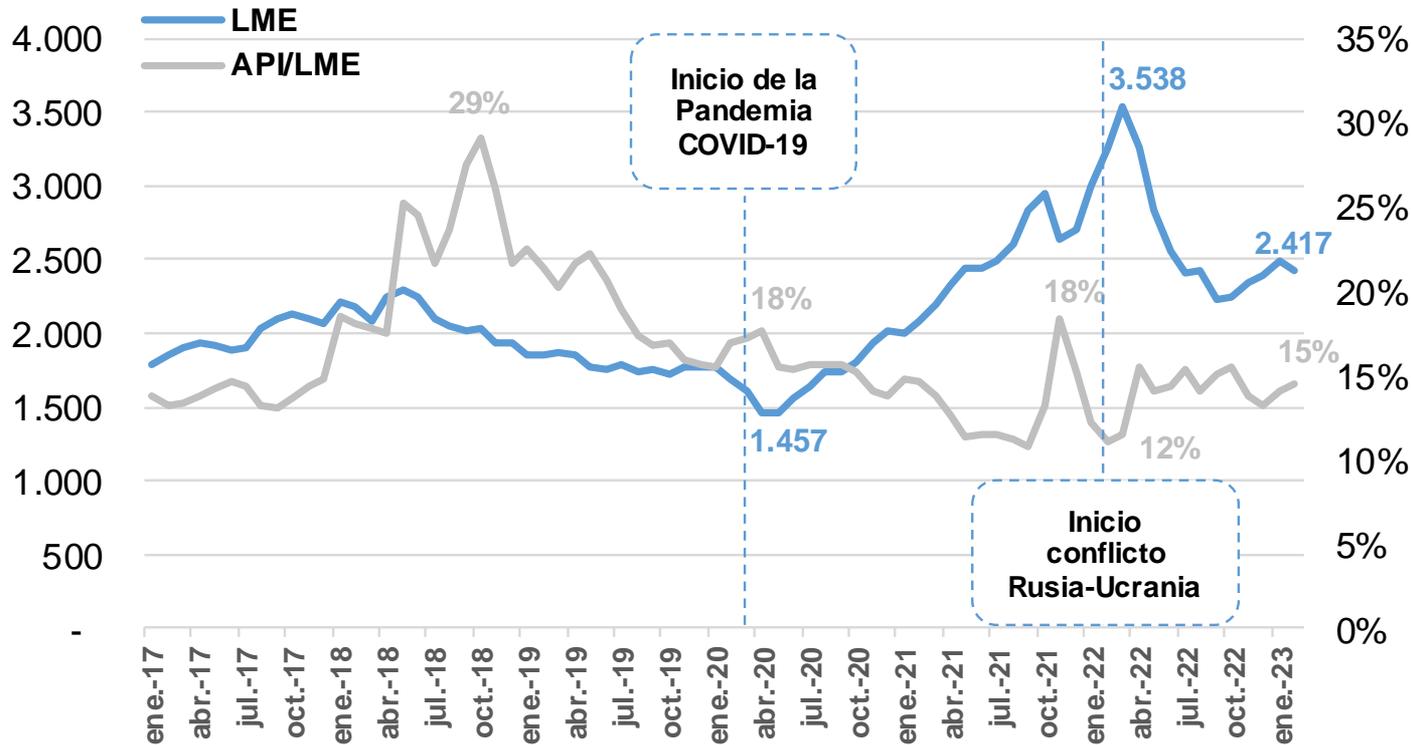
Los últimos 10 ejercicios generaron un EBITDA promedio de USD 229 MM con un Margen de EBITDA de 22%. (1)

Evolución del EBITDA (2)

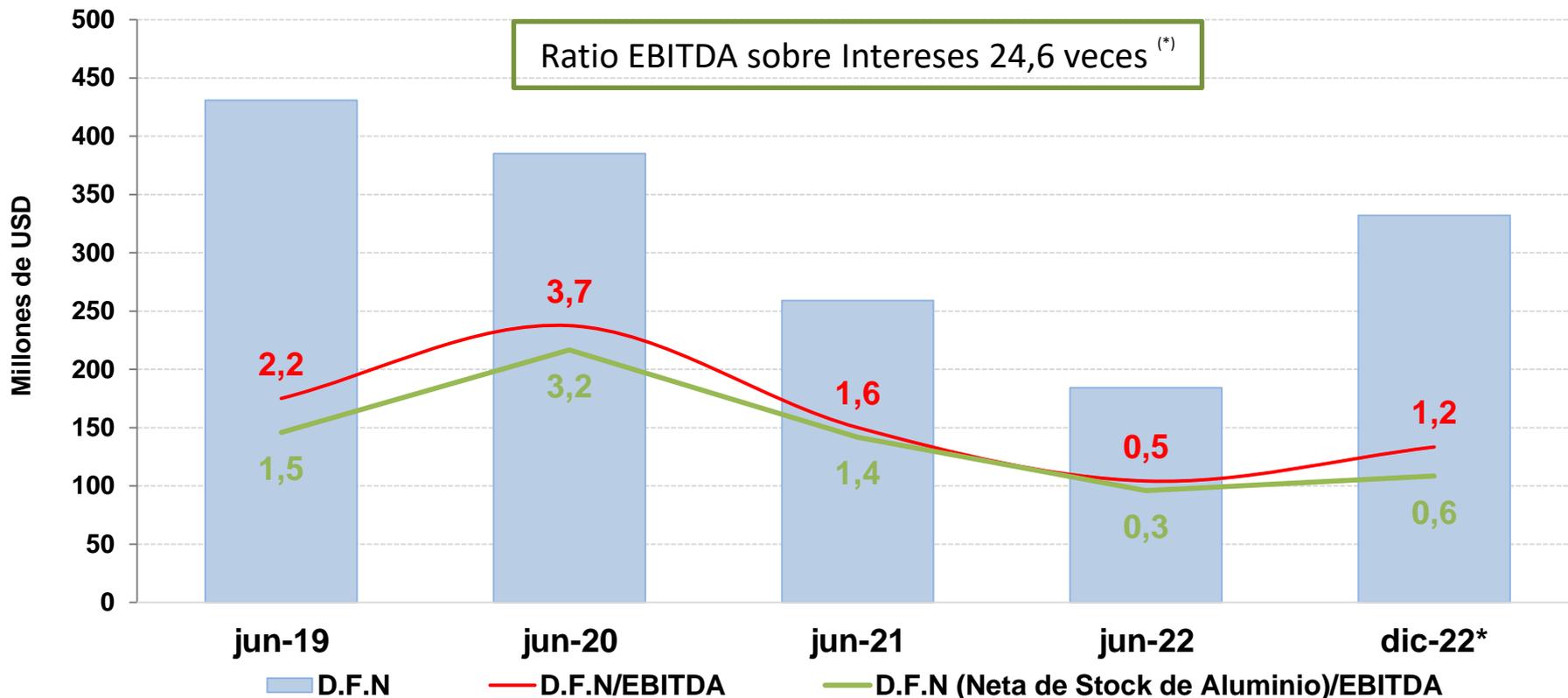


(1) En valores históricos. (2) El EBITDA de los ejercicios finalizados se encuentran ajustados por inflación pasados a USD al tipo de cambio de cierre. (3) Toneladas de Producción de Electrólisis.

...aún atravesando ciclos de mucha volatilidad en los precios...



Aluar mantiene una administración financiera prudente...



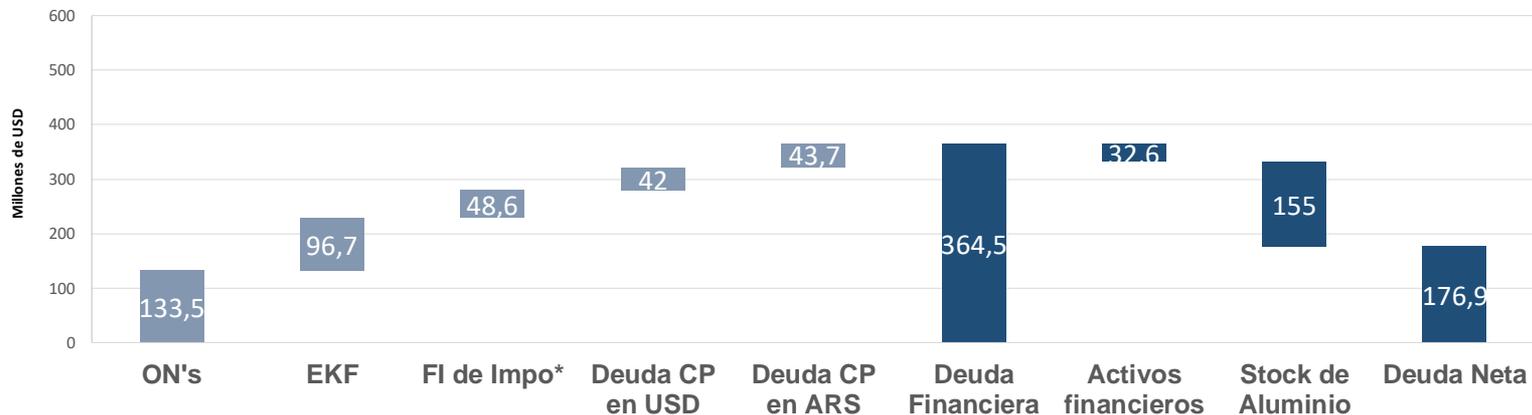
(*) Considera el EBITDA del período Enero – Diciembre 2022 y los intereses de deuda de la posición al 31 de Diciembre de 2022 anualizados.

D.F.N: Deuda Financiera Neta de Activos Financieros (Caja e Inv. de Corto Plazo).

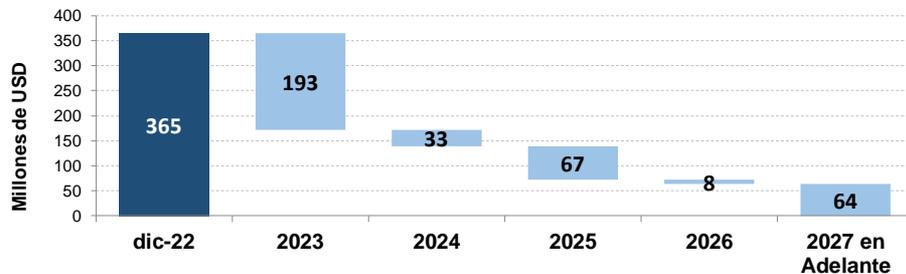
Fuente: Aluar Aluminio Argentino SAIC

... con deuda que posee vencimientos escalonados en el tiempo

Deuda Neta al 31 de Diciembre del 2022



Vencimientos de deuda Financiera



* Deuda contraída por normativa del Banco Central para poder mantener el flujo de importaciones.



Términos y Condiciones

Resumen de cronograma y términos & condiciones



	SERIE 5	SERIE 6
Emisor	Aluar Aluminio Argentino S.A.I.C.	
Instrumento	Obligaciones negociables simples denominadas en Dólares Estadounidenses	
Monto	Hasta USD 80 MM ampliable hasta USD 150 MM	
Moneda de denominación	Dólares Estadounidenses	
Moneda de Suscripción e Integración	Pesos Argentinos al Tipo de Cambio Inicial	
Moneda de Pago	Pesos Argentinos al Tipo de Cambio Aplicable	
Precio de Suscripción	100% del VN	100% del VN
Plazo	36 meses	60 meses
Amortizaciones	Bullet	Bullet
Tasa de Interés	Fija a licitar	Fija a licitar
Pago de Intereses	Trimestral	Trimestral
Rescate a opción del emisor	A partir del mes 25 a un precio de 100%	A partir del mes 37 a un precio de 100%
Destino de Fondos	Financiamiento del giro comercial de su negocio y la cancelación de deuda de corto plazo	
Ley Aplicable	Argentina	
Calificación (FIX)	AAA	

Organizadores y Colocadores



Colocadores



Cronograma

Difusión

Licitación

Liquidación

20 a 24 de abril

25 de abril

T+2



MUCHAS GRACIAS