



Oiltanking Ebytem S.A.

Terminal Maritima Puerto Rosales
Buenos Aires - Argentina / Tel. +54 11 52301100
www.otamerica.com



NUESTRA VISIÓN

Ser el socio preferido de nuestros clientes para servicios profesionales de almacenamiento y logística energética.

NUESTRA MISIÓN

Nos enfocamos en las necesidades de los clientes y proporcionamos productos y servicios de gran calidad.

NUESTRO COMPROMISO

WE CAN, WE CARE

Nuestro propósito es lograr un crecimiento sostenible mediante altos estándares éticos y con la gestión de nuestro negocio y nuestras operaciones de manera segura y eficiente.

Proteger el planeta y minimizar nuestra huella medioambiental.

HOY

OTAmerica posee y opera 14 terminales en seis países: Argentina, Brasil, Colombia, México, Panamá y Perú.

MAÑANA

Nuestro foco es crecer y desarrollar proyectos sustentables en las áreas de derivados del petróleo, productos petroquímicos y gas refrigerado.

GRUPO LINDENSTONE



Principales características

- *Intermediario clave en el segmento midstream Argentino por concesión en la Terminal Marítima Puerto Rosales.*
- *Único operador que abastece el mercado local e internacional a través del transporte y almacenaje de hidrocarburos en Puerto Rosales.*
- *No posee competencia directa en su área de concesión.*
- *Estratégica ubicación de las instalaciones para poder abastecer las principales refinerías del país.*
- *Fuertes vínculos estratégicos y sinergias positivas con nuestros accionistas, Oiltanking GmbH (grupo Lindenstone) e YPF S.A.*





Puerto Rosales (ARG):
479.994 m³



Vitória (BRA):
70.144 m³



Açú Serviços (BRA):
Ship-to-Ship transfer



Cartagena (COL):
36.710 cbm



Terminales del Perú
(5 terminales):
455.152 m³



Pisco (PER):
O&M Off-Shore Platform



Matarani (PE):
9.204 cbm

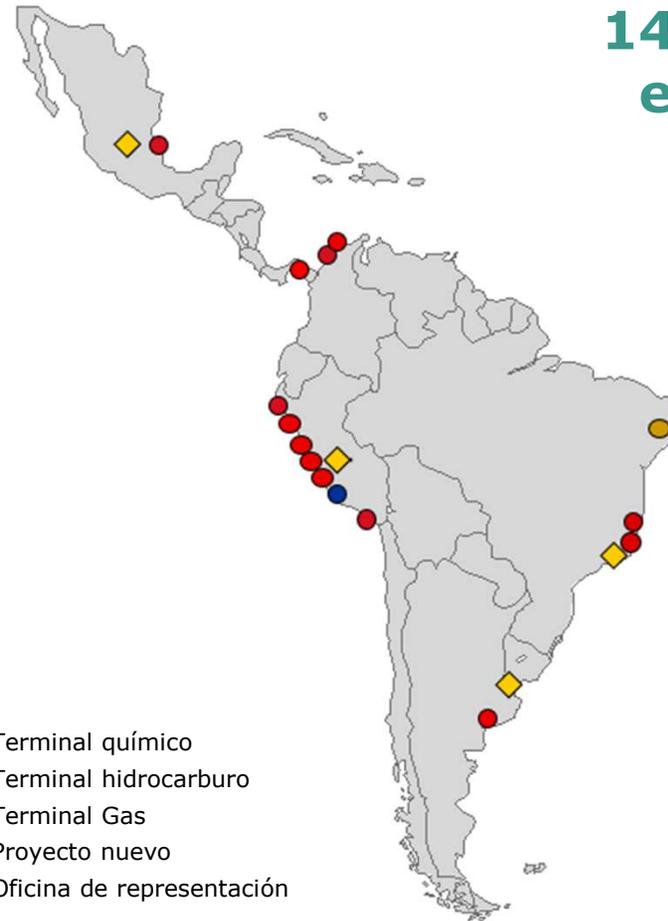


Colon (PAN):
120.409 cbm



Tuxpan (MEX):
O&M 220.042 m³

14 terminales en 6 países



- Terminal químico
- Terminal hidrocarburo
- Terminal Gas
- Proyecto nuevo
- ◆ Oficina de representación

HITOS DE LA COMPAÑÍA



OTAMERICA

2002

Inicio de operación en Terminal Brandsen (hoy operada por PAE)

Construcción de 3 tanques y un oleoducto de 167 km desde Brandsen hasta Campana. Inversión de MUSD 50

2022

Extensión de concesión hasta 2037

Concedida por la Secretaría de Energía para expandir la terminal y evacuar por buque el excedente destinado a exportación de aproximadamente 50.000 m³/d. Inversión estimada M USD 572

1994

Inicio de operaciones en Puerto Rosales

(70% Oiltanking GmbH y 30% YPF S.A.)

2009

Inicio de operación de transporte a Refinería Bahía Blanca.

Oleoducto 42 kms. de longitud desde Puerto Rosales hasta Bahía Blanca. Inversión de MUSD 24

Sistema logístico argentino

- **60% de la producción nacional de crudo**, es almacenado y despachado desde la terminal de Puerto Rosales.
- Oiltanking Ebytem S.A. abastece de crudo a 4 de las 7 principales refinерías del país, y 3 de ellas en un 100% (PAE- en Campana, YPF en La Plata y Trafigura en Puerto Galván).

REFINERIAS

YPF

1. La Plata (Buenos Aires)
2. Luján de Cuyo (Mendoza)
3. Plaza Huincul (Neuquén)

RAIZEN

4. Dock Sud (Buenos Aires)

PAE

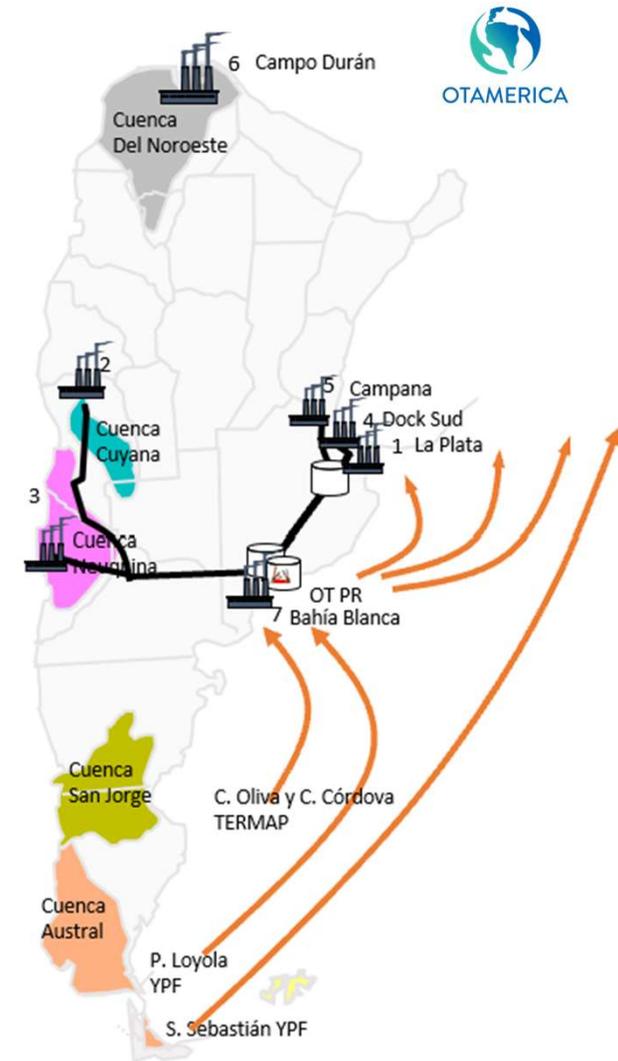
5. Campana (Buenos Aires)

REFINOR

6. Campo Durán (Salta)

TRAFIGURA

7. Bahía Blanca (Buenos Aires)



TERMINAL PUERTO ROSALES

- **18 Tanques**

Capacidad Total: 479.994 m³

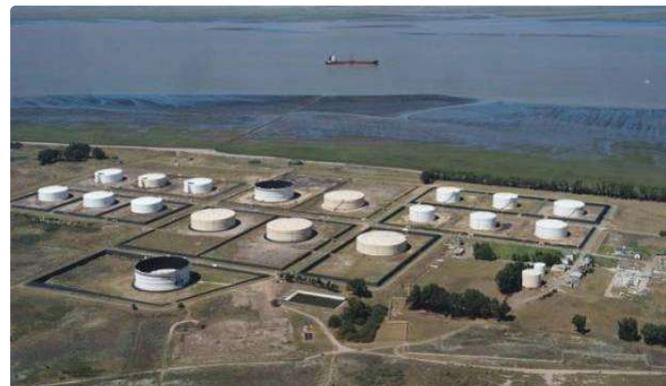
- **Monoboyas: 2**

Punta Ancla y Punta Cigüeña

- **Oleoductos:**

Bombeo a refinería Bahía Blanca (47 km)

Bombeo a refinería YPF La Plata



NUESTRAS OPERACIONES



Almacenaje

Capacidad nominal en Terminal Puerto Rosales de 480.000 m³ distribuida en 18 tanques.



Uso de Monoboya y Manipuleo

2 Monoboyas instaladas en la ría de Puerto Rosales con capacidad de bombeo de 2.400 m³/h para carga y/o descarga de buques.



Oleoducto Puerto Rosales – La Plata

Bombeo de crudo por ducto de 32" de diámetro desde Puerto Rosales hasta la localidad de Coronel Dorrego perteneciente al cliente YPF S.A.



Oleoducto Puerto Rosales – Bahía Blanca

Bombeo de crudo por ducto de 12" de diámetro desde Puerto Rosales hasta la refinería de Bahía Blanca propiedad del cliente Trafigura Argentina S.A.



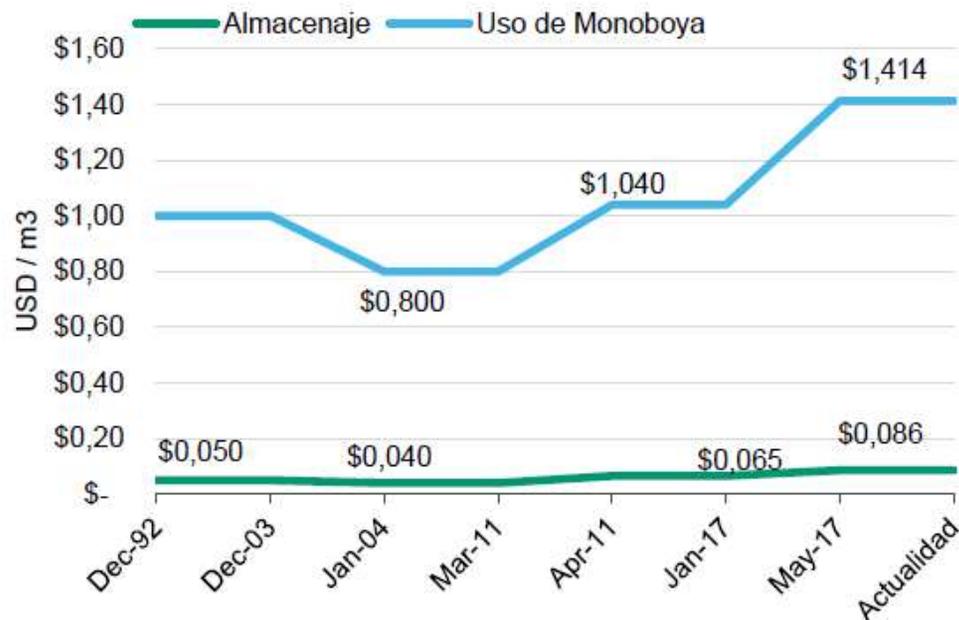
Servicios Marítimos

Servicio de Remolcadores y de Amarre/Zarpada a buques.

Análisis ingresos-actividad



- **Sólida y estable generación de flujo de fondos** producto del posicionamiento estratégico de sus operaciones en Puerto Rosales.
- **Tarifas dolarizadas:** mitiga el riesgo de exposición a la volatilidad del tipo de cambio.
- Tarifas por uso de monoboya y por servicios de almacenaje se encuentran reguladas por la Secretaría de Energía de la Nación. Las tarifas fueron inicialmente determinadas en 1992 al inicio de la concesión y han sufrido actualizaciones, con una última modificación en 2017.

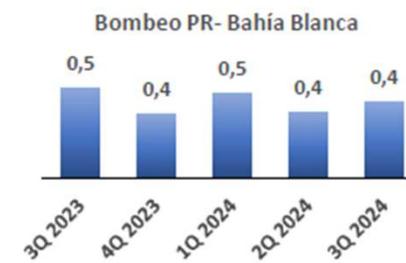
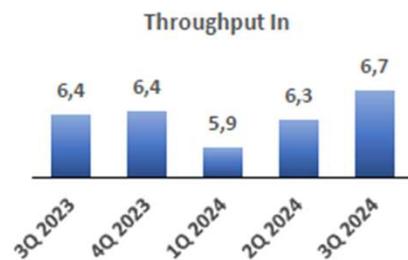
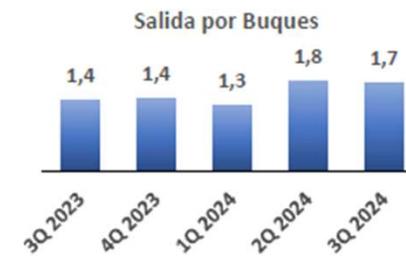




KPI'S OPERATIVOS POR TRIMESTRE

KPIS OPERATIVOS POR TRIMESTRE

(en MM m3/trimestre)





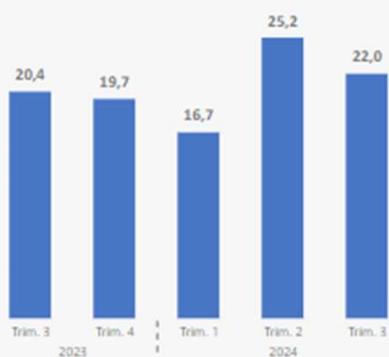
KPI'S FINANCIEROS 3°T 2024

KPIS FINANCIEROS POR TRIMESTRE

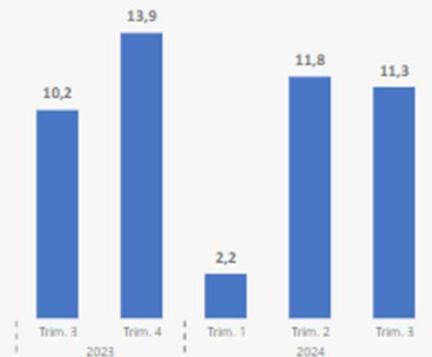
(en Millones USD)



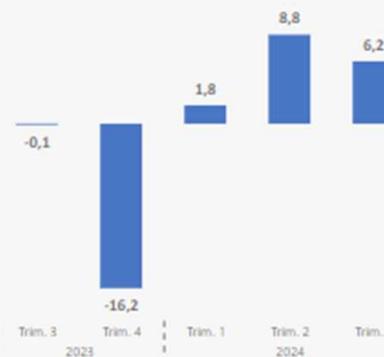
Ingresos por Ventas



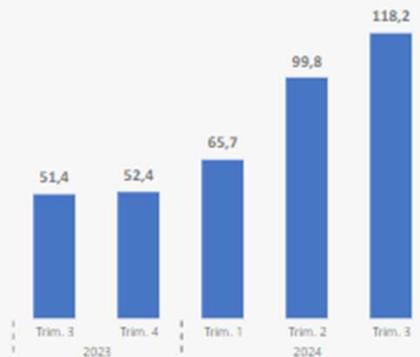
EBITDA



Utilidad Económica



Deuda



Facturación

22,0

EBITDA

11,3

Utilidad Económica

6,2

Deuda

118,2

Para el primer trimestre 2024, se visualiza una disminución de la facturación por operaciones realizadas solamente en una monoboya, recuperando los niveles esperados de operaciones en el segundo y tercer trimestre 2024.

Las ventas totales del tercer trimestre 2024 ascendieron a USD 22 millones, un aumento del 10% respecto al tercer trimestre de 2023, explicado por el mayor volumen operado por la compañía y el efecto de la variación del tipo de cambio sobre las tarifas.

La compañía presenta estables márgenes de rentabilidad, con un promedio de margen EBITDA superior al 51% en los últimos periodos cerrados.

Para el año 2024, nuestra proyección indica que el EBITDA de la empresa se situará en un rango entre USD 45 y 50 millones, manteniéndose en una línea similar al año anterior que registró USD 47 millones, con márgenes operativos en torno al 55%. *En perspectiva, anticipamos una generación de EBITDA cercana a los USD 100-120 millones para el período 2025-2026.* Este incremento se fundamenta en el aumento del volumen de crudo manipulado, habilitado por la expansión de nuestras instalaciones en Puerto Rosales, y en las mejoras en la eficiencia de nuestros costos operativos derivadas de la construcción del muelle para reemplazar el uso de monoboyas.

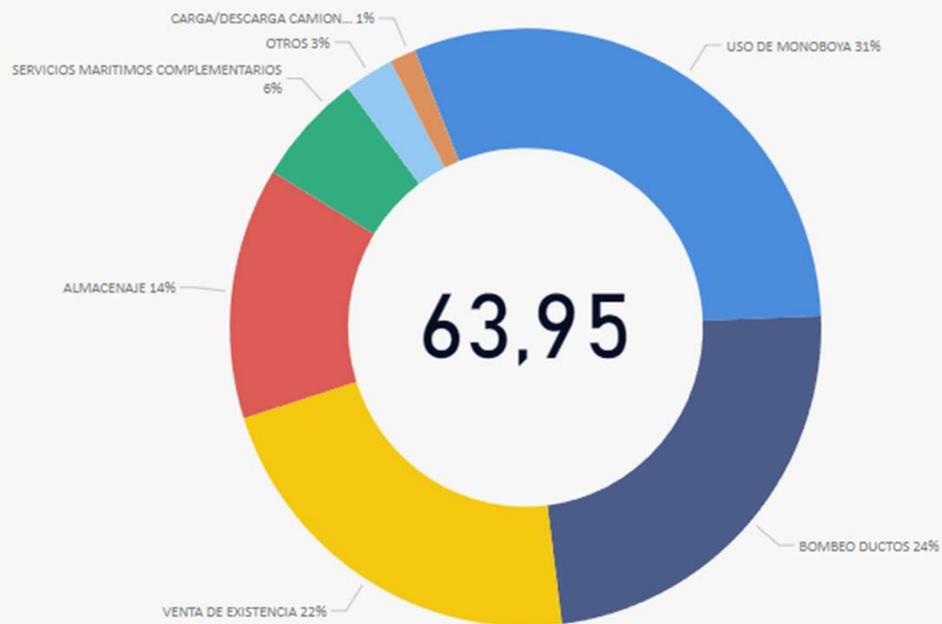
MERCADO FACTURACIÓN

(en Millones USD)

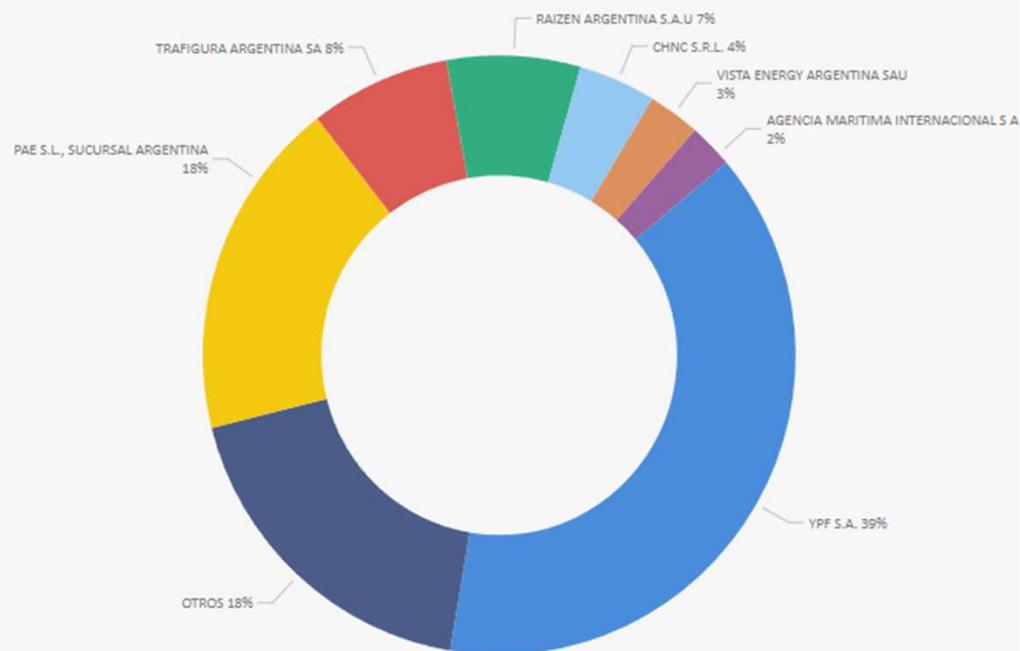


Distribución de Facturación 2024

Ingresos por Servicios Prestados



Facturación por Cliente



PERFIL DE DEUDA

(en Millones USD)



Detalle en US\$ MM	Moneda	Prestador	Nominal	TNA	Desembolso	Vencimiento	Uso de Fondos
Préstamo Corto Plazo	US\$	Itaú	20,07	8,57 %	15/05/2023	Corto Plazo	Proyecto de Expansión
Obligaciones negociables Serie I	US\$ - Linked	Varios	53,86	0,00 %	03/03/2023	3/3/2026	Proyecto de Expansión
Obligaciones negociables Serie II	US\$ - Hard	Varios	46,84	7,00 %	24/04/2024	4/24/2027	Proyecto de Expansión
Total			120,77				

Cobertura de Servicio de Deuda*



Vencimientos de deuda

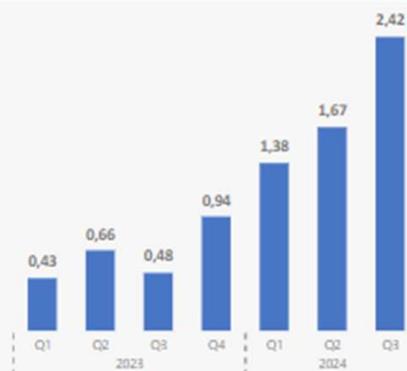
● EUR ● US\$ ● US\$ - Hard ● US\$ - Linked



Deuda



Apalancamiento Neto*



Un **apalancamiento neto** de 2,42x a cierre del tercer trimestre de 2024, es reflejo de una disminución del EBITDA producto de una disminución en la facturación en el primer trimestre y un aumento sustancial de las obligaciones financieras en el largo plazo. La facturación del tercer trimestre se encuentra en línea a nuestras proyecciones y se espera que se mantengan estos niveles en lo que resta de año por lo que el apalancamiento neto debiera bajar a niveles del 2023. Una **cobertura de servicio de deuda** superior a 1 indica que la empresa genera suficientes ingresos para cubrir sus obligaciones financieras e intereses. Con un valor de 3,47x, Oiltanking Ebytem S.A. tiene una sólida capacidad para cumplir con sus obligaciones de deuda de corto plazo múltiples veces. No necesita refinanciar la deuda.

Ambos indicadores sugieren que la compañía tiene una gran capacidad para generar suficiente flujo de caja para pagar sus obligaciones financieras.

Nuestro proyecto de expansión

EXPANSIÓN TERMINAL PUERTO ROSALES



EXPANSIÓN TERMINAL PUERTO ROSALES



OBJETIVO: EXPANDIR LAS INSTALACIONES PARA RECIBIR 86.000 M³/D DESDE LA CUENCA NEUQUINA (OLDELVAL) Y EVACUAR POR BUQUE EL EXCEDENTE DESTINADO A EXPORTACIÓN DE APROXIMADAMENTE 50.000 M³/D.

ELEVADO POTENCIAL DE CRECIMIENTO DERIVADO DE LA EXPANSIÓN PLANEADA.

MAYOR EFICIENCIA EN TRANSFERENCIAS BUQUE-TIERRA

- ↑ + 60 % DE CAPACIDAD DE ALMACENAJE
- ↑ + 60 % DE CAPACIDAD DE CARGA EN BUQUES DE MAYOR TAMAÑO
- ↑ + 270 OPERACIONES POR AÑO

6 tanques de 50K m³

Estación de bombeo con 4 bombas x 2.500 m³/h c/u.

Subestación eléctrica (5.000 kW), con respaldo de generación.

Muelle con dos posiciones de amarre: 160.000 DWT y 120.000 DWT. Capacidad de carga de 5.000 m³/h c/u.

Monoboya nueva, con una capacidad de hasta 150.000 DWT.

Monto de inversión: USD 572 millones

Contratos con cargadores Take or Pay con plazo a 15 años

Tarifas en USD alineadas a las condiciones de mercado.

Inicio de operaciones en diciembre 2024.

Construcción de un muelle con dos posiciones de amarre.

6 tanques adicionales

IMPACTO



Maximiza la Mano de Obra Nacional Directa e Indirecta
Optimización del transporte:
cambio de módulo de buques



Desarrollo Portuario y Regional



Optimiza la seguridad en las operaciones.
Maximiza acciones de respuesta



Crecimiento de exportaciones (sustituye importaciones)

IMPACTO LOCAL

- + 840 empleos directos en la construcción de los tanques y el muelle
- Incremento en 20% la dotación propia



OTAMERICA

Connecting energies

www.otamerica.com