



PROFERTIL

Vida para nuestra tierra

Credit Update

Julio 2025

Presentador

Federico Máquez

CFO



www.profertil.com.ar

Disclaimer

La información contenida en esta presentación ha sido preparada por Profertil S.A. y se proporciona de manera confidencial. No debe interpretarse de forma alguna como asesoramiento o representación legal, tributaria, de inversión, contable o de otro tipo, ni como una oferta de venta o una solicitud de una oferta de compra de valores. Asimismo, ni esta información ni el hecho de su distribución podrán servir como base o ser considerados en relación con ninguna decisión de inversión.

La información contenida en esta presentación incluye estimaciones subjetivas, análisis y opiniones. Ningún elemento aquí contenido constituirá una representación, garantía u otra declaración, expresa o implícita, y no se acepta responsabilidad alguna por la exactitud, suficiencia, equidad, calidad o integridad de la información suministrada. Esta presentación ha sido preparada únicamente con fines informativos. La información proporcionada está sujeta a cambios y modificaciones, y no debe considerarse definitiva por quienes tomen conocimiento de la misma. Asimismo, la información aquí contenida debe leerse en conjunto con el Prospecto del Programa de la Compañía de fecha 24 de junio de 2025 (el "Prospecto"), debidamente autorizado por la Comisión Nacional de Valores (la "CNV") y publicado en el sitio web de la CNV y en los mercados autorizados. La autorización del Programa sólo significa que se han cumplido los requisitos de información exigidos. La CNV no ha evaluado la exactitud de los datos contenidos en el Prospecto.

La presente presentación contiene declaraciones prospectivas que reflejan las opiniones, expectativas, creencias, intenciones, estimaciones y estrategias actuales de la administración en relación con el desempeño futuro, proyecciones, metas, logros, resultados operativos, situación financiera y otros aspectos de Profertil S.A., los cuales podrían no materializarse (incluyendo declaraciones relativas al desarrollo de actividades y condiciones generales de Profertil S.A.) y que no se basan en hechos históricos. Estas declaraciones prospectivas incluyen, sin limitación, cualquier afirmación que pronostique, indique o implique resultados futuros, proyecciones, metas, rendimientos o logros, y pueden identificarse mediante el uso de términos como "espera", "podría", "planea", "estima", "prevé", "anticipa" o expresiones similares. Por su naturaleza, las declaraciones prospectivas implican riesgos e incertidumbres, tanto generales como específicos, por lo que no puede garantizarse que las predicciones, pronósticos, proyecciones, metas o cualquier otra afirmación sobre el futuro se concrete conforme a lo previsto actualmente. Esto se debe a una variedad de factores que podrían ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de los planes, objetivos, expectativas, estimaciones e intenciones expresadas o implícitas en dichas declaraciones. Asimismo, las declaraciones sobre tendencias o actividades históricas no constituyen una garantía de que estas persistan en el futuro.

El destinatario de esta presentación deberá consultar con sus propios asesores legales, fiscales, contables, financieros o de otra índole, según considere necesario. La información contenida en esta presentación es de carácter resumido y, salvo que se indique lo contrario, se basa en hechos existentes a la fecha de esta presentación. Profertil S.A. no asume obligación alguna de actualizar, revisar o corregir inexactitudes que pudieran surgir en cualquier declaración prospectiva, ya sea como resultado de nueva información, desarrollos futuros o cualquier otra circunstancia. Profertil S.A., sus asesores, empleados, directivos, administradores o representantes no asumen responsabilidad alguna en relación con la información incluida en esta presentación, incluyendo, sin limitación, por cualquier declaración (expresa o implícita), omisión, error o inexactitud contenida en esta presentación (o relacionada con la misma), y no serán responsables por daño o perjuicio alguno derivado del uso de esta presentación o su contenido. Asimismo, ni Profertil S.A. ni ninguna de las personas antes mencionadas serán responsables ante terceros (incluyendo potenciales inversionistas o agencias calificadoras) por cualquier decisión de inversión o negocio tomada con base en la información contenida en esta presentación.

El destinatario de esta presentación se considerará que ha aceptado lo anteriormente expuesto y que libera de responsabilidad a Profertil S.A., asesores, empleados, directivos, administradores y representantes respecto de esta presentación. Esta presentación es confidencial y personal para el destinatario, y no podrá ser reproducida, divulgada ni proporcionada a terceros, total o parcialmente.

Esta presentación no ha sido revisada ni aprobada previamente por la CNV. Este documento no constituye una oferta de venta ni invitación a realizar ofertas de compra o suscripción de valores u otros instrumentos, ni una recomendación para tomar o modificar decisiones de inversión. Cualquier oferta de valores en Argentina se realizará mediante un suplemento al prospecto preparado para dicha oferta, conforme a la Ley 26.831 y modificatorias, y normativa aplicable de la CNV.

Nuestro Propósito:

Nutrir la tierra de forma sostenible



+

Valor agregado
al gas natural



+

Nitrógeno
para el
suelo



+

Nutrientes
para los
cultivos



+

Alimentos
para el
mundo

Profertil - Resumen

Quienes somos?

- La **mayor productora** de fertilizante nitrógeno (urea) de **América Latina** y **líder** en **Argentina**. La urea se aplica principalmente en trigo y maíz

Características del Negocio

- Fuerte **posicionamiento** con altas **barreras de entrada**
- Acceso a **materias primas** (Gas & Energía) a **precios competitivos**
- Negocio **dolarizado, rentable y estable** con abundante mercado

Principales Números 2024

1,3
M tn

Producción urea

97%

Eficiencia Planta

55%

Market Share

366

Colaboradores

667
M US\$

VENTAS

280
M US\$

EBITDA

15
M US\$

DEUDA TOTAL

40
M US\$

CAPEX

Nuestros Accionistas



50% & 50%

Nuestros Clientes



Nuestros Proveedores



Nuestra Calificación

Ratings

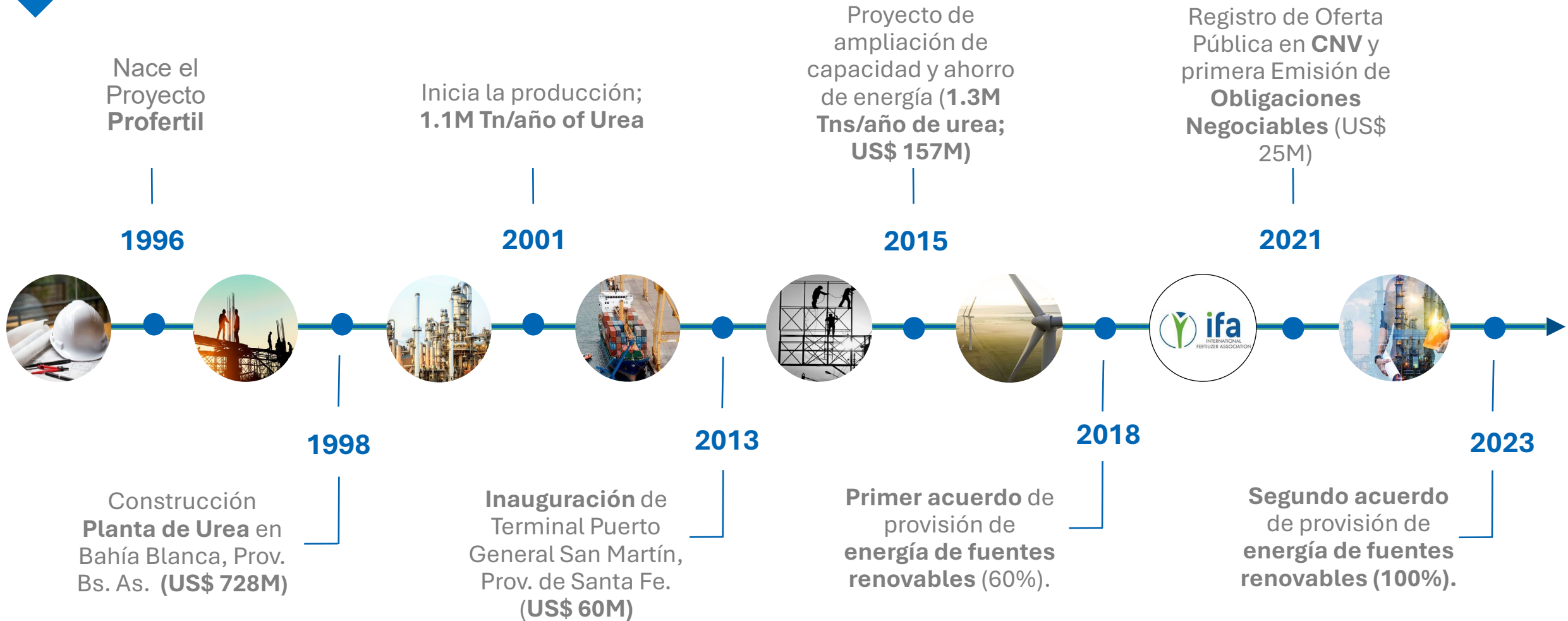


AAA.ar
Perspectiva
Estable



AAA(arg.)
Perspectiva
Estable

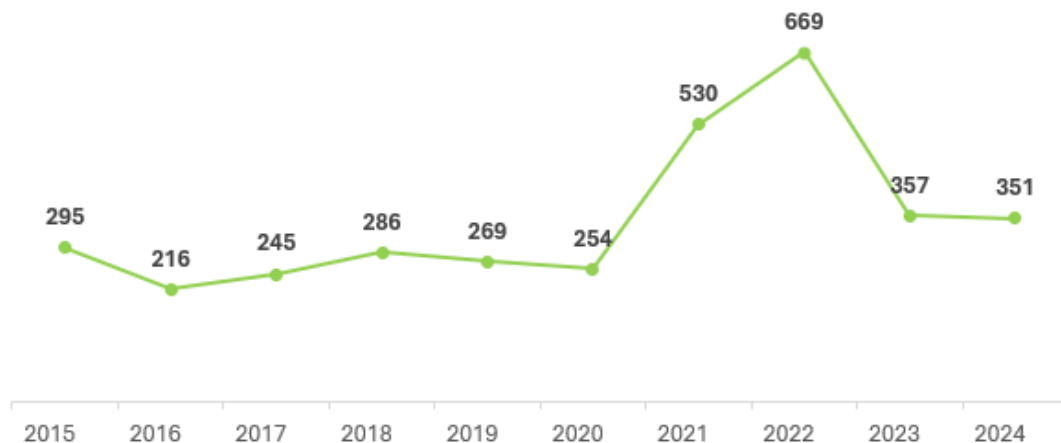
Historia e Hitos



Mercado de Urea Global

- ✓ La urea es un fertilizante que permite **incrementar (50%) la producción de alimentos** a través de la reposición de nutrientes que le da al suelo.
- ✓ En el mundo hay **~400 plantas** que producen 190 Mtn/año y 2/3 se producen y consumen en Asia. **Latinoamérica (Brasil y Argentina) importa 10 M tn por año.**
- ✓ Los principales productores tiene como característica común la disponibilidad de **materia prima -> gas natural.**
- ✓ La **urea** es un **commodity** con un **precio de referencia internacional**. Los **mercados** mas representativos en la formación del precio son el **Golfo Árabe, Mar Negro y África**. En nuestra región, el **precio de referencia** es **Brasil** (Precio promedio últimos 20 años: **US\$ 350/tn.**)

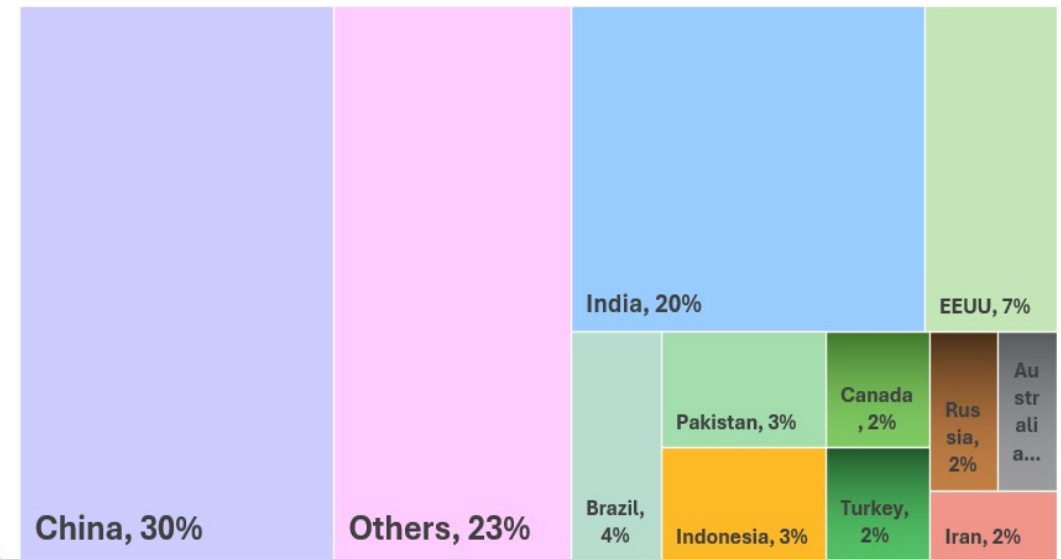
Precio Brasil (US\$ / Tn)



Principales Productores (*)



Principales Consumidores (*)

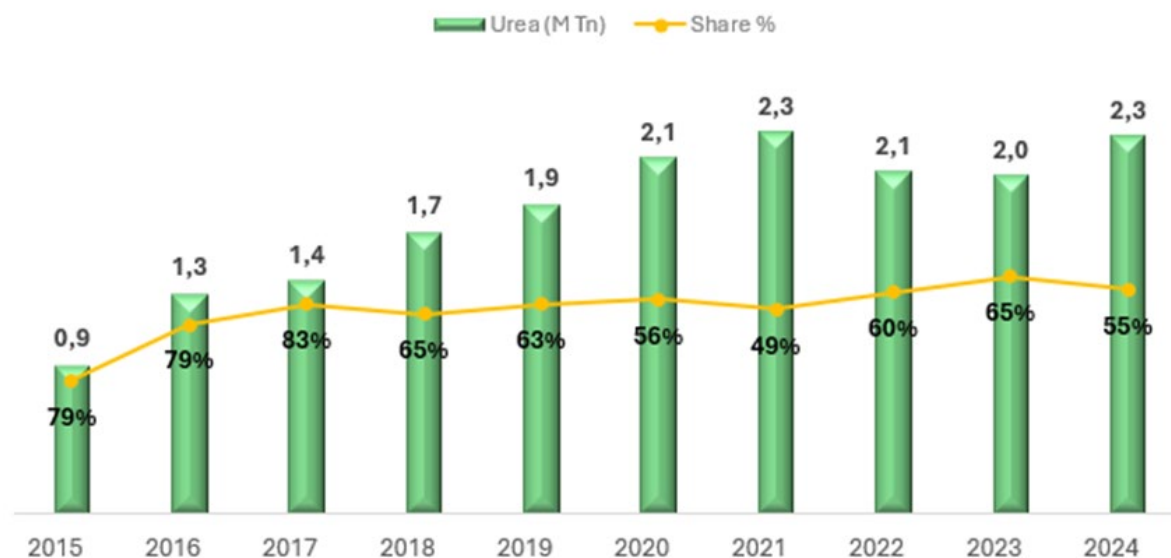


(*) Fuente: Reporte 2023 IFA.

Líder en Argentina

- ✓ **La demanda en Argentina (2,3MTn)** supera la capacidad de Producción local de Profertil (1,3MTn) -> **Market Share 55%.**
- ✓ **Altas barreras de entrada** para productores locales. La competencia es la importación.
- ✓ Tenemos **acuerdos de la largo plazo** a costos competitivos en las materias primas (gas, electricidad y agua) del proceso productivo
- ✓ **Comercializamos urea y otros fertilizantes** que completan la paleta de productos requerida por el mercado del Agro.

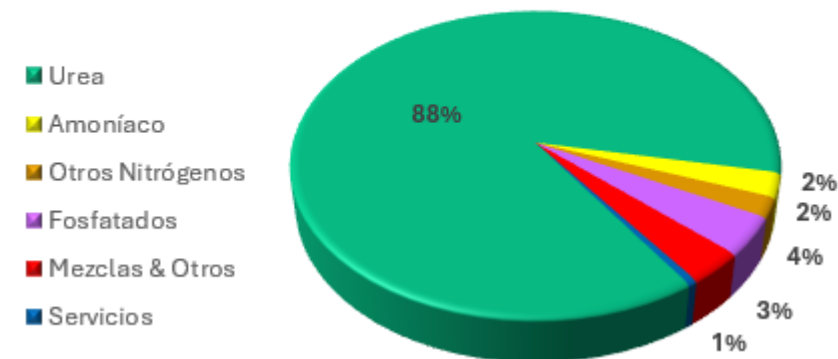
Mercado Argentino de Urea



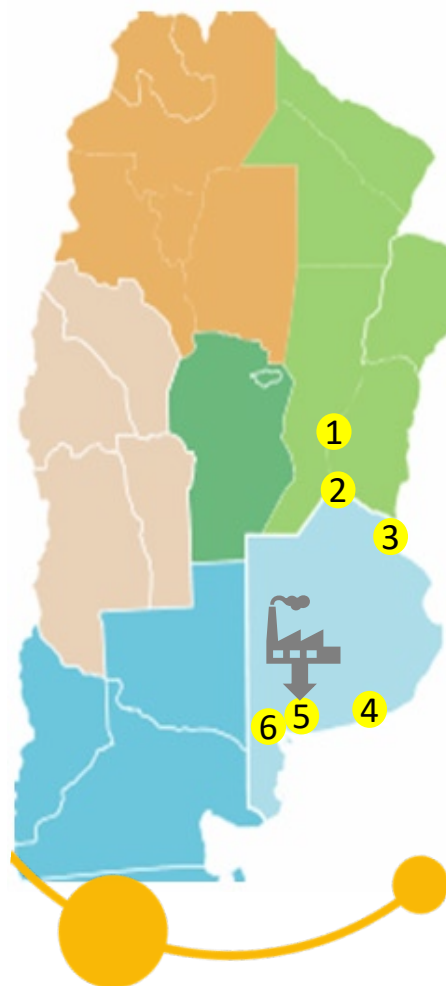
- ✓ **Cientes** históricos de mas de 20 años, y que representan el 80% de las ventas.



Mix Ventas - 2024



Activos Estratégicos y Confiables



1) Terminal Logística Puerto Gral. San Martín
Cap. Almacenamiento: 200 K Tn fertilizantes sólidos.

2) Terminal Logística San Nicolás
Cap. Almacenamiento: 75 K Tn fertilizantes sólidos.
35 K Tn fertilizantes líquidos.

3) Oficinas Buenos Aires

4) Terminal Logística Necochea
Cap. Almacenamiento: 70 K Tn fertilizantes sólidos.

5) Planta Productiva Bahía Blanca & Centro de Almacenaje

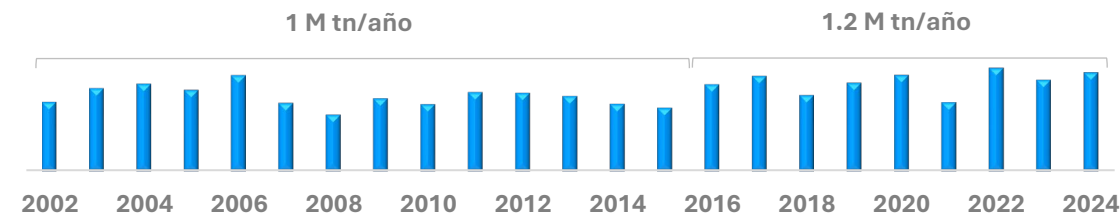
Cap. Producción: 1,3 M Tn Urea Granulada.
790 K Tn Amoníaco.

Cap. Almacenamiento: 150 k Tn Urea Granulada.
20 k Tn Amoníaco.

6) Depósito Loma Paraguaya
Cap. Almacenamiento: 24 k Tn fertilizantes sólidos.

- ✓ **Planta “best class”** con alta confiabilidad
- ✓ **Ubicación estratégica optima** para recibir materias primas y con conexiones viales, ferroviarias y un puerto de aguas profundas para abastecer a la regiones mas productivas del país.
- ✓ Amplias **capacidades logísticas y de distribución** para cumplir con un plan de abastecimiento de los clientes en forma eficiente.
- ✓ **Equipo especializado** con experiencia y conocimiento del mercado

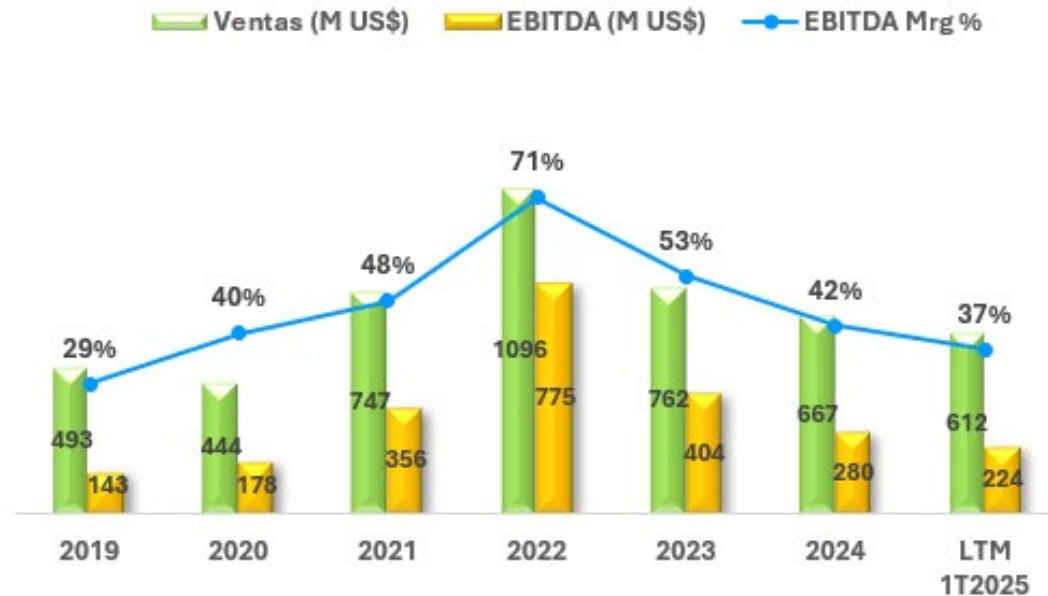
Niveles de Producción (MTn)



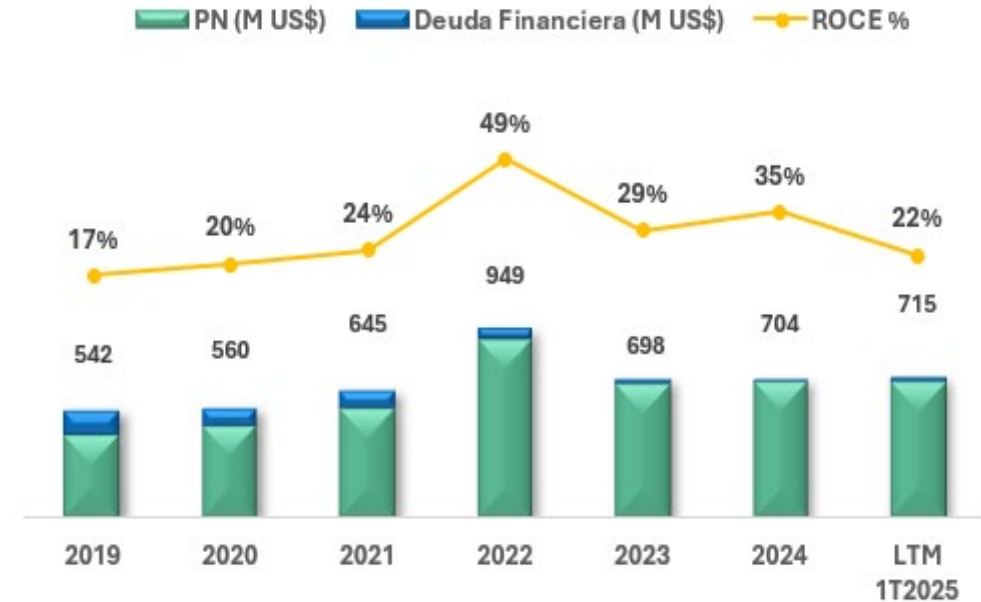
Negocio dolarizado con altos márgenes...

- ✓ **Negocio estable y dolarizado:** Ingresos (100%) y costos (70%) dólar linked.
- ✓ Proceso de **producción eficiente y costos** de materias primas **competitivos**.
- ✓ **Márgenes históricamente elevados:** ~41% Mg sobre ebitda en los +20 años de historia de Profertil.
- ✓ Estructura de capital con **bajo apalancamiento y altos retornos sobre capital empleado:** +2000 M US\$ dividendos pagados a Accionistas en +20 años de historia.

Ventas & EBITDA



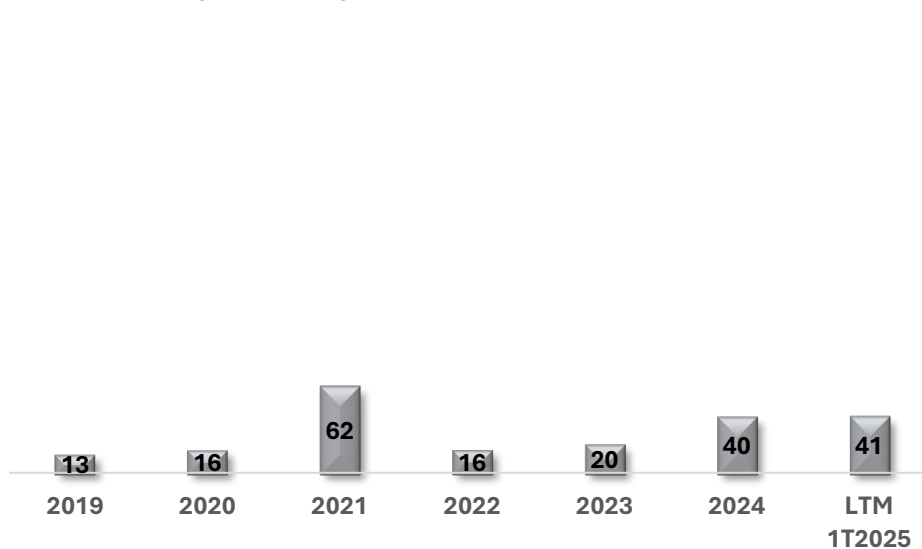
Estructura de Capital & Rentabilidad



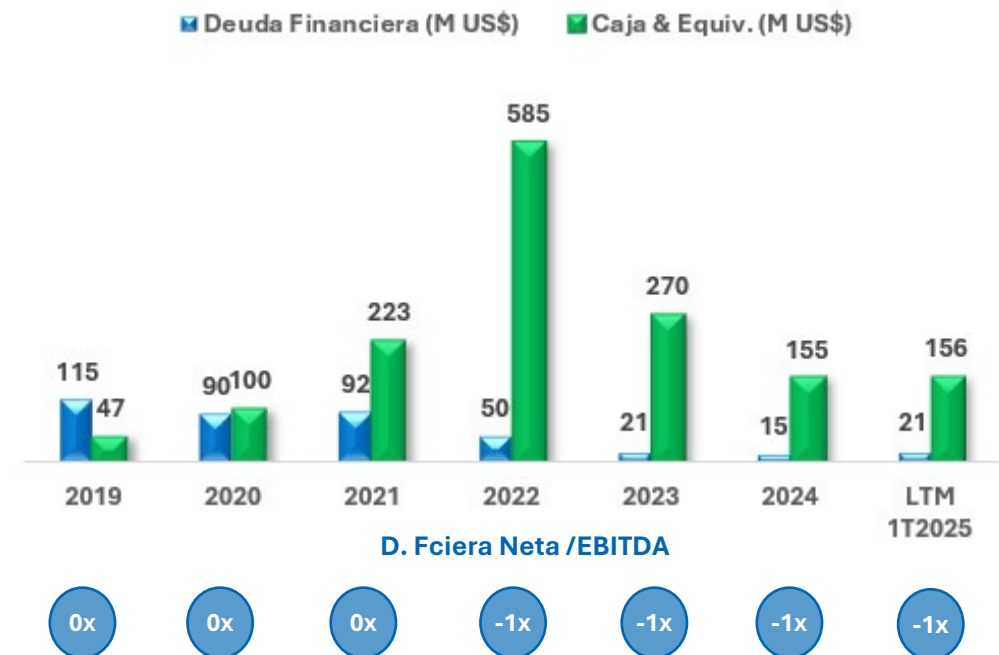
.... Baja deuda y sobresaliente generación de flujos de caja libres

- ✓ Muy buena **generación de flujos operativos** genera altos niveles de liquidez y flexibilidad financiera.
- ✓ **Bajo nivel de capex** de mantenimiento anual (30 M US\$ promedio histórico)
- ✓ Históricamente, la empresa muestra bajo nivel de endeudamiento con ratio **deuda neta ebitda negativo**.
- ✓ Tenemos el **mejor rating crediticio (AAA)** por todos los Fundamentals mencionados.

CAPEX (M US\$)



DEUDA Y LIQUIDEZ



Sostenibilidad



Adherimos al **Pacto Global de las Naciones Unidas**

2013

Certificamos la **ISO 50001**, Eficiencia energética

2014

Calculamos **la huella de carbono** de la urea granulada

2015

Desarrollamos el **Proyecto de Ampliación de Capacidad y Ahorro de Energía**

Comenzamos a producir **urea de grado automotriz**

2016



Acuerdo con YPF Luz para **utilizar energía renovable** en nuestra producción

2018

Comenzamos a trabajar **alineados con los ODS**



2019

Certificamos el **Programa Protect & Sustain** de IFA (International Fertilizer Association)

Décimo Reporte de Sustentabilidad



2020

Desde octubre comenzamos a producir con **60% de energías renovables**

2022

Recertificación del **Programa Protect & Sustain** de IFA

2023

Convenio con **YPF Luz para 100% Energías Renovables**
Reducción a “cero” de emisiones de alcance 2

Aspectos destacados del crédito



1

Líder de mercado

2

Activos estratégicos y confiables

3

Negocio dolarizado y con altos márgenes

4

Bajo apalancamiento acompañado de sólida generación de caja

Términos y Condiciones – Obligaciones Negociables Clase 2

Monto	US\$ 40.000.000 ampliables a US\$ 80.000.000
Moneda de Denominación, Integración y Pago	Dólares Estadounidenses
Plazo	24 meses
Amortización	Bullet
Cupón de Interés	Semestral
Precio	100%
Monto Mínimo de Suscripción	US\$ 100 y múltiplos de US\$1
Calificación de Riesgo	AAA de Moodys y FIX SCR
Subasta	8 de julio de 10:00 hs a 16:00 hs
Liquidación	14 de julio de 2025

Organizadores y Colocadores

Colocadores





PROFERTIL

Vida para nuestra tierra

Muchas Gracias



www.profertil.com.ar