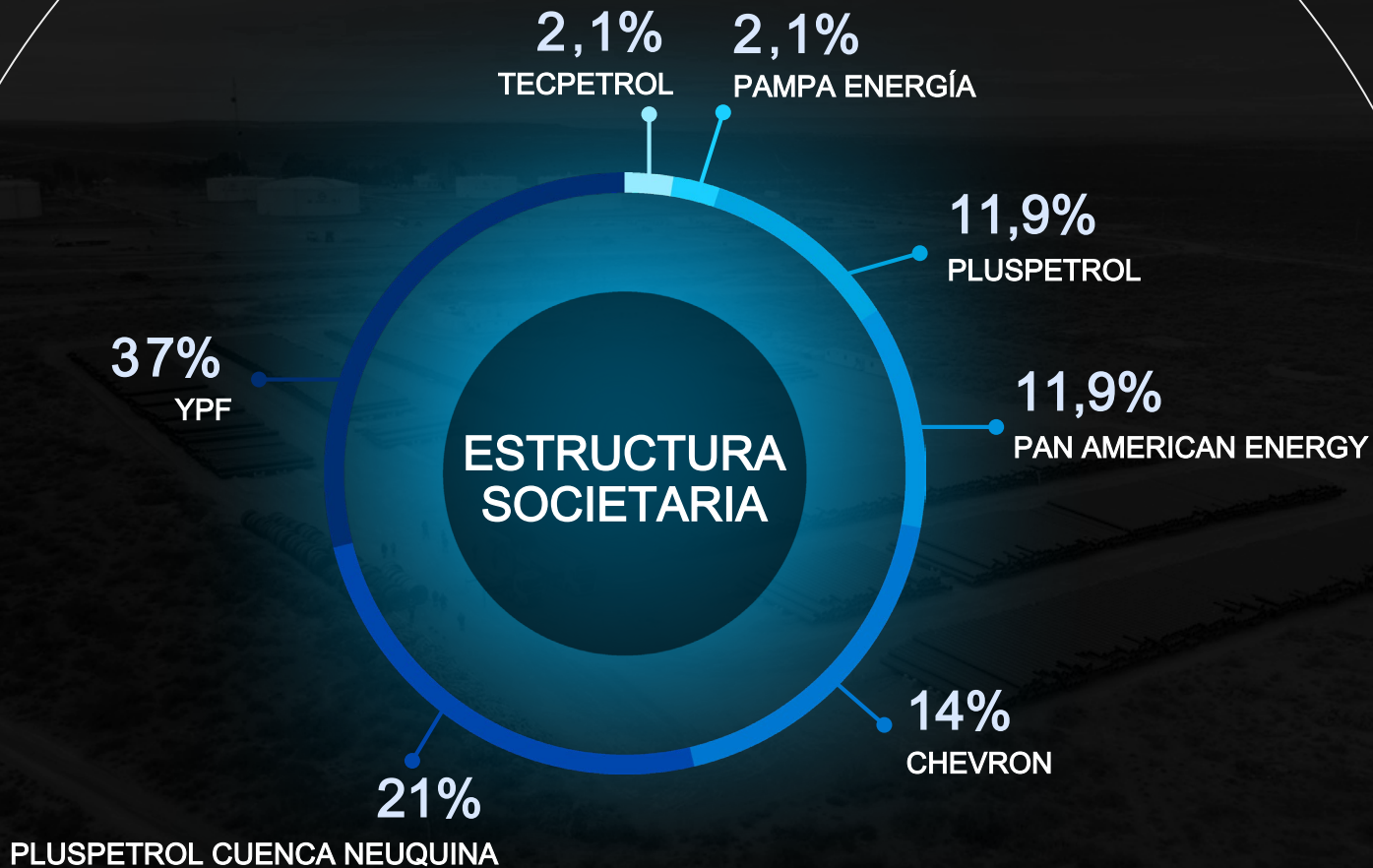




Somos la compañía nacional líder en el
segmento de **midstream**

Este material ha sido preparado por Oleoductos del Valle S.A. ("Oldelval") y se le suministra únicamente para su información de forma confidencial y no puede reproducirse, re distribuirse ni transmitirse, en su totalidad o en parte, directa o indirectamente, a cualquier otra persona (ya sea dentro o fuera de su organización) o publicado, en su totalidad o en parte, para cualquier fin. Al leer esta información acepta estar obligado por las restricciones anteriores y mantener confidencialidad absoluta con respecto a la información divulgada en este material. Cualquier incumplimiento de estas restricciones puede constituir una violación de las leyes aplicables. La información contenida en este material no ha sido verificada de forma independiente. No se hace ninguna representación o garantía expresa o implícita en cuanto a, y no se debe confiar en, la imparcialidad, precisión, integridad o corrección de la información u opiniones contenidas en este documento. Es posible que este material no proporcione, y usted no puede confiar en que este material proporcione un análisis completo de la posición financiera, las operaciones o las perspectivas de Oldelval. La información contenida en este material debe considerarse en el contexto de las circunstancias que prevalecen en ese momento y no se ha actualizado ni se actualizará para reflejar desarrollos materiales que puedan ocurrir después de la fecha de la presentación. Ni Oldelval, ni ninguno de sus respectivas afiliadas, asesores o representantes tendrá responsabilidad alguna (por negligencia o de otro tipo) por cualquier pérdida o daño que surja del uso de este material o sus contenidos o que surja de otra manera en relación con este material. Ciertas declaraciones contenidas en este material constituyen declaraciones a futuro. Dichas declaraciones a futuro implican riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores, muchos de los cuales están fuera de nuestro control, lo que puede causar que los resultados, el desempeño o los logros reales de Oldelval sea sustancialmente diferentes de los expresados o implícitos por las declaraciones a futuro en este material. No se puede garantizar que los resultados y eventos contemplados en las declaraciones prospectivas contenidas en este material se produzcan de hecho. Estas declaraciones prospectivas se basan en numerosos supuestos con respecto a nuestras estrategias comerciales presentes y futuras y el entorno en el que operamos y no son una garantía de rendimiento futuro. Dichas declaraciones prospectivas se refieren únicamente a la fecha en que se realizan. Oldelval no asume ninguna obligación de actualizar o revisar ninguna declaración prospectiva, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros u otros. Este documento no constituye una oferta de venta de valores y no solicita una oferta de compra o suscripción de ningún valor, y ninguna parte de este formará la base de ningún contrato, compromiso o decisión de inversión en relación con ningún contrato, compromiso o decisión de inversión en relación con ningún contrato, compromiso o decisión de inversión. La creación del Programa ha sido autorizada por la CNV. 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/o en el Suplemento de Precio. La veracidad de la información contable, financiera y económica, así como de toda otra información suministrada en el Prospecto y/o en el Suplemento de Precio es exclusiva responsabilidad de Oldelval y de su Directorio y, en lo que les atañe, del Órgano de Fiscalización de Oldelval y de los Auditores en cuanto a sus respectivos informes sobre los estados financieros que se acompañan y demás responsables contemplados en los artículos 119 y 120 de la Ley de Mercado de Capitales.



PRINCIPALES FORTALEZAS



**TARIFAS EN
DÓLARES**

**ALTO ÍNDICE
DE
COBRABILIDAD**

**ACCIONISTAS
DE PRIMERA
LINEA**

**CALIFICADOS
AAA(arg)
POR FIX SCR**

**AMPLIO KNOW
HOW EN
OPERACIÓN
DE DUCTOS**

**CONTRATOS
DE SOP A
LARGO PLAZO**

**GREAT
PLACE
TO
WORK**

**SÓLIDOS
INDICADORES
SEGURIDAD**

+ DE 30 AÑOS TRANSPORTANDO POR DUCTOS LA PRODUCCIÓN DE CRUDO DE LA CUENCA NEUQUINA

1993

INICIO DE OPERACIONES

YPF S.A. y Gas del Estado S.E. venden el 70% de las acciones a productores de la Cuenca Neuquina, reteniendo YPF S.A. el 30%.

2020

ADOPCIÓN DE NIIF

EE.FF. bajo *Normas Internacionales de Información Financiera* ("IFRS").

2022 - 2024

PROYECTO DUPLICAR PLUS

En el 2022 se inicia el **Proyecto Duplicar Plus** (USD 1.400 M) que amplía la capacidad de transporte a 86.000 m3/d en el tramo Allen- Puerto Rosales.

Primera emisión de Obligaciones Negociables en abril 2023 para financiar Duplicar Plus.

En 2024 se inicia la construcción de la derivación del oleoducto Allen - Puerto Rosales hacia la Refinería Dr. Elicabe en Bahía Blanca con un volumen de evacuación de 24.000 m3/d.

2019

CREACIÓN DE CETA

Se crea la unidad de servicios **CETA** destinada a la gestión integral de ductos de terceros con la firma del contrato **Loma Campana-Lago Pellegrini**.

2021 - 2022

PROYECTO VIVALDI

Con el **Proyecto Vivaldi** (USD 26 M) se incrementó en un 25% la capacidad de transporte de 28.800 m3/d a 36.000 m3/d en el tramo Allen - Puerto Rosales.

Ingreso en el régimen de oferta pública de CNV.

2025

PUESTA EN MARCHA DE DUPLICAR PLUS

En marzo 2025 se puso a disposición los 50.000 m3/d totales de capacidad que dispone el proyecto.

DISTRIBUCIÓN DEL SISTEMA DE OLEODUCTOS



Ductos instalados

2.376 Km

Capacidad de almacenaje

210.000 m³

Estaciones de bombeo

16



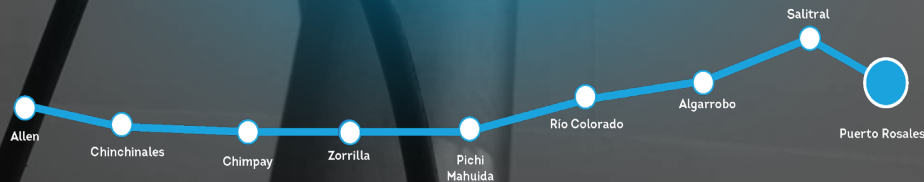
Referencias

- Ductos de Oldelval S.A.
- Ductos de terceros operados por Oldelval S.A.
- Infraestructuras Existentes
- Proyectos de infraestructura



DUPLICAR PLUS

MARZO 2025



DUPLICAR PLUS EN NÚMEROS

*La puesta en marcha de la obra permitirá generar un potencial ingreso de divisas al año de **USD 8.000 M***

OBRA

- 50.000 m³/día de capacidad adicional
- Ampliación de la red de oleoductos por 525 Km
- Construcción de 2 tanques de almacenaje de 20.000 m³ cada uno
- Repotenciación de 4 estaciones de bombeo



PERSONAS TRABAJANDO

2.353



HORAS TRABAJADAS

+ 6.000.000



PROVEEDORES

224

INVERSIÓN y FINANCIAMIENTO

- Más de USD 1.400 M de CAPEX
- 21 contratos de Ship or Pay en dólares a 15 años (60% del volumen en manos de accionistas)
- Más de USD 1.100 M financiado por los cargadores a cancelar con la prestación del servicio de transporte en firme.



DEUDA EN MERCADO DE CAPITALES

USD 364 M



AUMENTO EN CAPACIDAD DE TRANSPORTE

2,4x



FACTURACIÓN ANUAL ADICIONAL

USD 210 M



INDICADORES FINANCIEROS Y DE LA INDUSTRIA

PRODUCCIÓN DE CRUDO

(BBL/d)



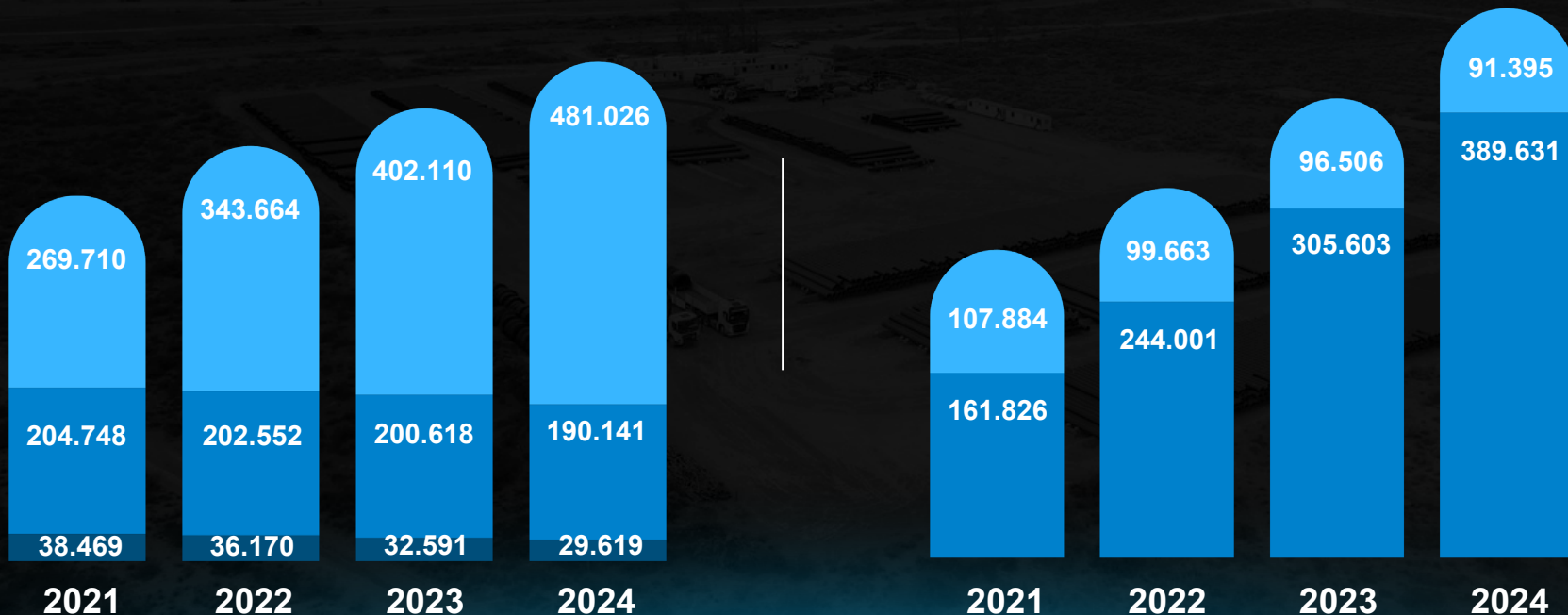
PRODUCCIÓN NACIONAL

PRODUCCIÓN DE LA CUENCA N

EUQUINA

● RESTO ● GOLFO SAN JORGE ● CUENCA NEUQUINA

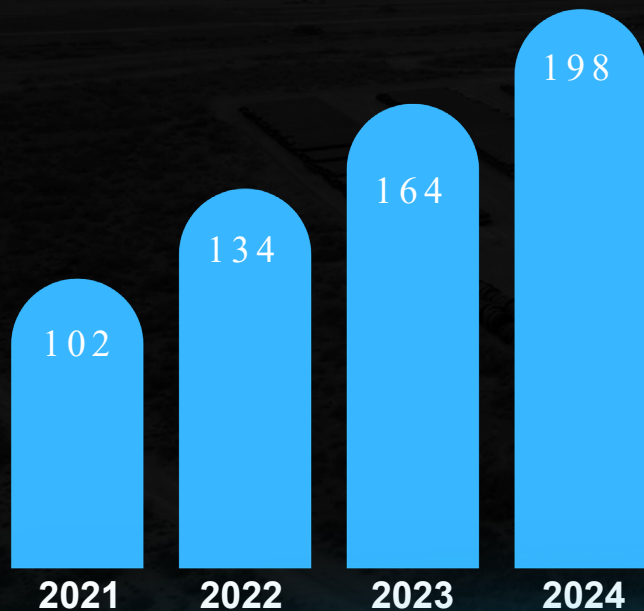
● BBL/D NO CONVENCIONAL ● BBL/D CONVENCIONAL



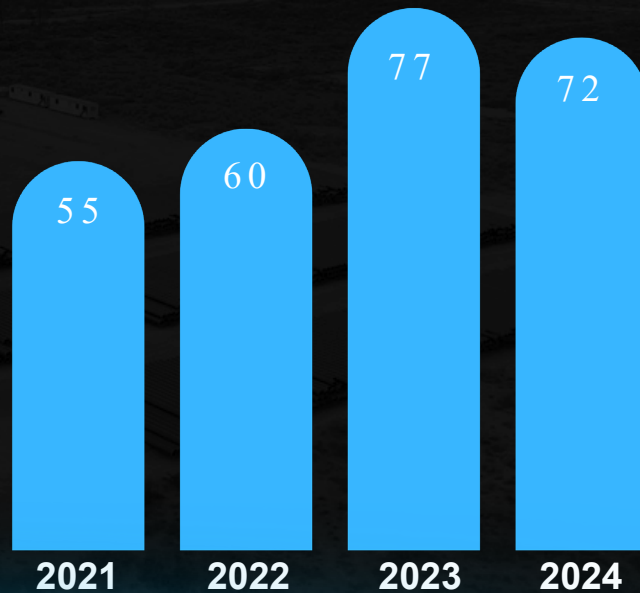
EVOLUCIÓN DE VENTAS Y EBITDA

(millones de USD)

VENTAS



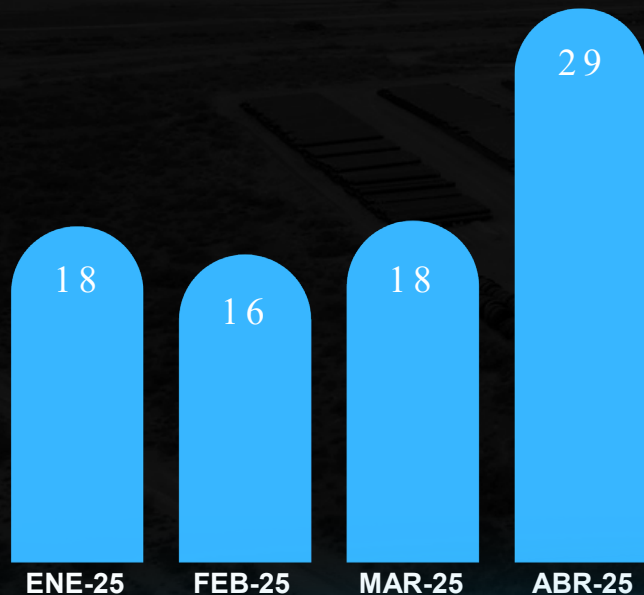
EBITDA



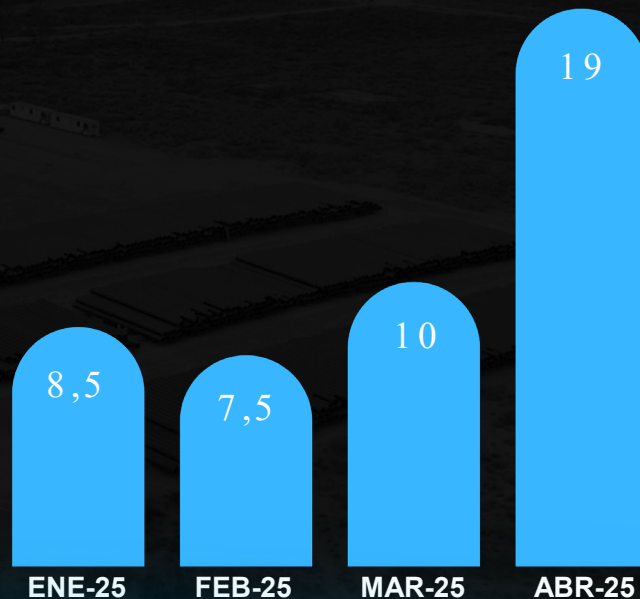
EVOLUCIÓN DE VENTAS Y EBITDA

(millones de USD)

VENTAS



EBITDA



INVERSIONES Y FINANCIAMIENTO

Activos fijos por más de **USD 1.650 M**

INVERSIÓN EN CAPEX

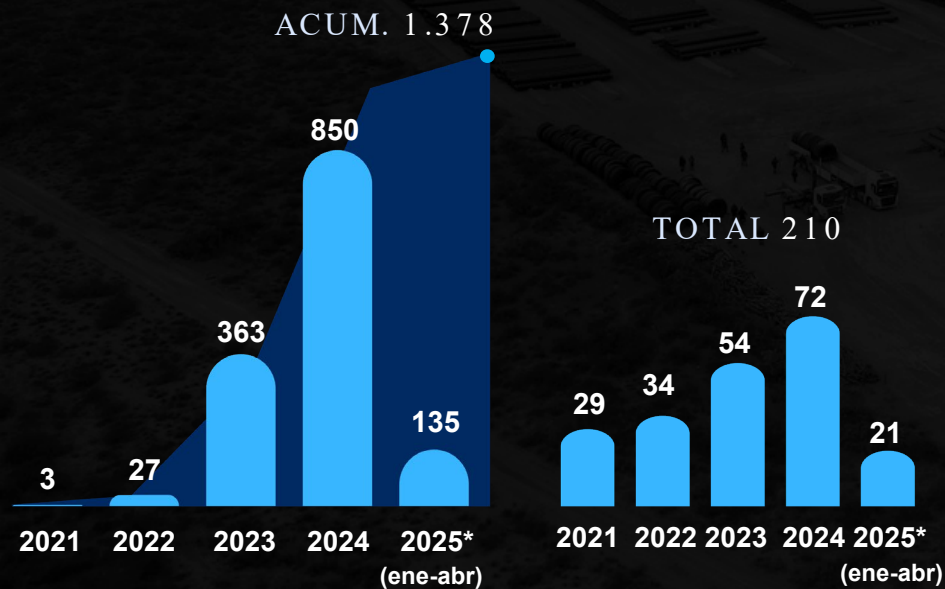
(en millones de dólares)

AMPLIACIÓN

SOSTENIMIENTO

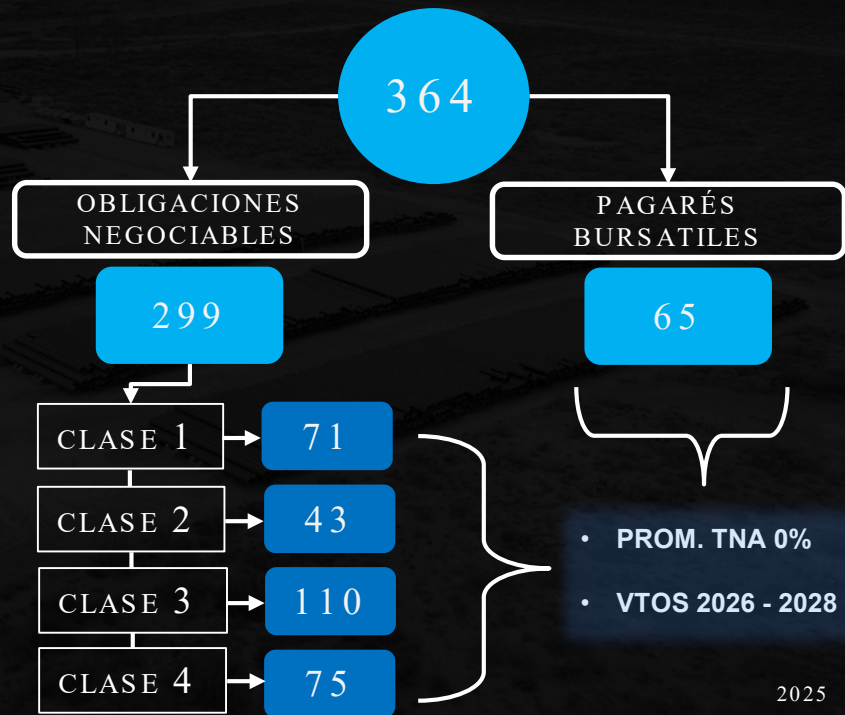
ACUM. 1.378

TOTAL 210



DEUDA EN MERCADO DE CAPITALES

(en millones de dólares)



OBLIGACIONES NEGOCIABLES **CLASE 5**

CONDICIONES DE EMISIÓN



MONTO	USD 50.000.000 AMPLIABLE A USD 100.000.000
MONEDA DE INTEGRACIÓN Y PAGO	DÓLARES ESTADOUNIDENSES
VENCIMIENTO	36 MESES
PRECIO DE EMISIÓN	100% DEL VALOR NOMINAL
AMORTIZACIÓN	BULLET
PAGO DE INTERESES	SEMESTRAL
TASA DE INTERÉS	FIJA A LICITAR
CALIFICACIÓN DE RIESGO	AAA(arg) - FIX SCR S.A.
DESTINO DE LOS FONDOS	AL MENOS EL 75% DESTINADO A FINANCIAR PARCIALMENTE OBRAS DE INFRAESTRUCTURA

CRONOGRAMA

PERÍODO DE DIFUSIÓN

ENTRE EL 6/6/2025 Y EL
10/6/2025

PERÍODO DE LICITACIÓN

11/6/2025 DE 10 A 16HS

EMISIÓN Y LIQUIDACIÓN

12/6/2025

OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE 5

CONDICIONES DE EMISIÓN

ORGANIZADORES Y COLOCADORES

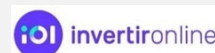
BALANZ



COLOCADORES



BANCOPATAGONIA



Muchas Gracias

Martin Castaño

CFO

Martin.Castano@oldelval.com

Luciano Baglietto

JEFE DE FINANZAS

Luciano.Baglietto@oldelval.com

Mariano Silka

RELACIONES CON EL MERCADO

Mariano.Silka@oldelval.com