

2T24

Presentación Corporativa



Grupo Rotoplas S.A.B. de C.V.

Nuestro Propósito

Existimos para transformar la calidad de vida de todos asegurando el mejor aprovechamiento del agua.

Nuestra Misión

Que la gente tenga más y mejor agua

Nuestra Visión

Ofrecer soluciones descentralizadas y sustentables de agua con beneficios relevantes al cliente dentro del Estilo Rotoplas

Estamos en un momento clave para solucionar los problemas hídricos

40% de **déficit** entre la **oferta** y **demanda** de agua para **2030**

36 mil millones de USD para **renovar** la **infraestructura** de **agua** potable y **saneamiento** en **México**

2/3 de las **empresas** en **riesgo** por **estrés hídrico**

Consideraciones de inversión

- 01 Somos soluciones de agua
- 02 Estructura clara para un futuro sostenible
- 03 Finanzas Sólidas
- 04 El agua, un tesoro en riesgo

01

Somos
soluciones
de agua

Mensajes Clave

Líder en sostenibilidad e innovación - Rotoplas opera de forma sostenible y ayuda a sus clientes a reducir su impacto medioambiental

Plan de crecimiento sostenible: duplicar las ventas en 5 años

Objetivos claros en materia de cambio climático y diversidad



Historia de la transformación: Rotoplas aumentó significativamente su ROIC en 2 años

Rotoplas paga dividendos anualmente, a pesar de ser una empresa en crecimiento

Potencial de crecimiento

Cobertura de analistas

GBM	Compra	\$50.00
Signum / Punto	Compra	\$39.00
Miranda Research	Compra	\$44.00
BTG Pactual	Neutral	\$29.00
Apalache	Compra	\$44.00
Consenso		\$41.20

Capitalizando el liderazgo de Rotoplas en la industria del agua

Productos y servicios líderes en una industria de rápido crecimiento y alto impacto.



Guía Financiera 2025

- **2x** ventas (vs. 2020)
- Margen EBITDA **≥20%**
- Deuda Neta / EBITDA **≤2.0x**
- **ROIC** de doble dígito > **WACC**

Guía Sustentable 2025

- **Carbono Neutral** para 2040
- **1.7 MM m³** de agua purificada
- **100%** proveedores críticos evaluados en ESG
- **80 puntos** en satisfacción del cliente (NPS)
- **1MM** Personas con acceso a agua y saneamiento
- **30%** mujeres en la fuerza laboral

Una historia motivada por el agua

Nace Rotoplas en México



1978

Se lanza el primer tinaco de polietileno

1978



Inicia expansión internacional con la planta en Guatemala

1996



Rotoplas llega a Argentina

1997

Adquisición de Talsar en Argentina y Sytesa(rsa) en México

2016



Inicio de operaciones en EE.UU.A

2015



Rotoplas es listada en la BMV bajo el ticker AGUA*

2014



Lanzamiento de Tuboplus

2003



Emisión del primer Bono Sustentable en LATAM e ingreso al DJSI MILA Pacific Alliance

2017



Inicio del programa de transformación Flow

2019



Lanzamiento del Plan de Crecimiento Sostenible a 2025

2020

Actualización de la Estrategia de Sustentabilidad

2021



Inicio de la actualización tecnológica en plantas en México

2022



- 14 países
- 18 plantas
- +3,700 colaboradores
- 27 líneas de productos
- 3 líneas de servicios
- +32,000 puntos de venta
- +121,000 puntos de servicio

Nuestros Productos | Soluciones de adaptación al cambio climático

ALMACENAMIENTO



CONDUCCIÓN



Instalamos
confianza
AGUA, GAS y DESAGUE

MEJORAMIENTO



Value Negocio Tradicional

- Marcas líderes
- Sólida participación de mercado
- Generación flujo de efectivo
- EBITDA estable – YTD \$1,136
- Pagar dividendos

Nuestros Servicios | Soluciones de mitigación del cambio climático

PURIFICACIÓN



bebbia®

TRATAMIENTO & RECICLAJE






rsa | Rotoplas servicios de agua | Acuantia.

IRRIGACIÓN



rieggio®

Growth Nuevos Negocios

-  Fase de inversión: flujo de caja negativo
-  EBITDA YTD (\$131)
-  Sólido potencial de crecimiento

Presencia Rotoplas

Portafolio por país

Ofrecemos una amplia gama de productos y servicios que satisfacen las necesidades específicas identificadas en cada mercado en el que operamos.

- Mercado maduro
- Mercado en expansión
- Mercado emergente
- Explorar
- Plan

PRODUCTOS



SERVICIOS



* Centroamérica incluye Guatemala, El Salvador, Costa Rica, Honduras y Nicaragua.

Plan de Crecimiento Sostenible a 2025

Guía 2025

2x ventas

Margen EBITDA $\geq 20\%$

Deuda Neta / EBITDA $\leq 2.0x$




ROIC de doble dígito > **WACC**

Impulsores de crecimiento:

- Programa de transformación **Flow**
- **Riesgos** relacionados con **estrés hídrico**
- **CapEx 5%** de las ventas
- Ventas a **gobierno** < **10%**

	Crecimiento TACC 23-25	
	Ventas	EBITDA
PRODUCTOS	15 – 17%	20 – 22%
México	15 – 17%	15 – 17%
Argentina	12 – 14%	12 – 14%
EUA*	24 – 26%	margen > 5%
Otros	16 – 18%	16 – 19%
SERVICIOS	82 – 84%	margen > 0%
TOTAL	20 – 22%	26 – 28%

Crecimiento de nuevos negocios

-  Mercado Total Disponible (TAM)
-  Mercado Disponible Servido (SAM)
-  Iniciativas Clave

bebbia®

- 3 M hogares (B2C)
- 1 M clientes institucionales (B2B)
- 500 M USD ingresos anuales recurrentes
- Renovación del portafolio de purificadores
- Capacitación de técnicos para mejorar la calidad del servicio
- Implementación de una estrategia de Programmatic M&A

Acuantia.

- 1,350 M USD (negocio de sépticos)

- Desarrollo de capacidades para satisfacer las necesidades del mercado estadounidense
- Lanzamiento de soluciones avanzadas para fosas sépticas y mejora del servicio al cliente a través de un modelo de entrega Diseño/Construcción

riego®

- 350 M USD

- Enfoque en cultivos de alto rendimiento
- Mejora de soluciones de riego automatizado

rsa Rotoplas servicios de agua

- 1,000 M USD

- Generación de reservaciones
- Enfoque en industrias intensivas en uso de agua
- Exploración de tecnología innovadora y soluciones de IoT

Acuantia.

- 800 M USD

- Continuar con el desarrollo de capacidades
- Generación de booking
- Enfoque en industrias intensivas en uso de agua: Comercial, Alimentos y Bebidas, Químicos, Automotriz

Valor 360° | Estrategia de Sustentabilidad 2021-2025



Creación de Valor 360°

Logros Sustentabilidad 2016-2020

- 2016 | Publicación Contribución ODS
- 2017 | Primer Bono Sustentable de Latam
- 2017 | DJSI MILA Pacific Alliance
- 2019 | S&P/BMV Total Mexico ESG Index

Resultados y Metas | ESG

Profit

Proveedores directos evaluados con criterios ESG

Satisfacción del cliente (NPS)

Planet

Intensidad CO₂ (Alcance 1 y 2) por tonelada de resina procesada

m³ de agua purificada por nuestras soluciones

People

Personas con acceso a saneamiento (acumulado desde 2021)

Mujeres en la fuerza laboral

	Resultados 2023	Resultados 2T24	Meta 2024	Meta 2025
Proveedores directos evaluados con criterios ESG	50%	55%	75%	100%
Satisfacción del cliente (NPS)	75	75	76	80
Intensidad CO ₂ (Alcance 1 y 2) por tonelada de resina procesada	0.43	0.41	0.43	0.41
m ³ de agua purificada por nuestras soluciones	759K	467K	1.2M	1.7M
Personas con acceso a saneamiento (acumulado desde 2021)	800K	975K	894K	1M
Mujeres en la fuerza laboral	24%	24.9%	27%	30%

Índices & Reconocimientos

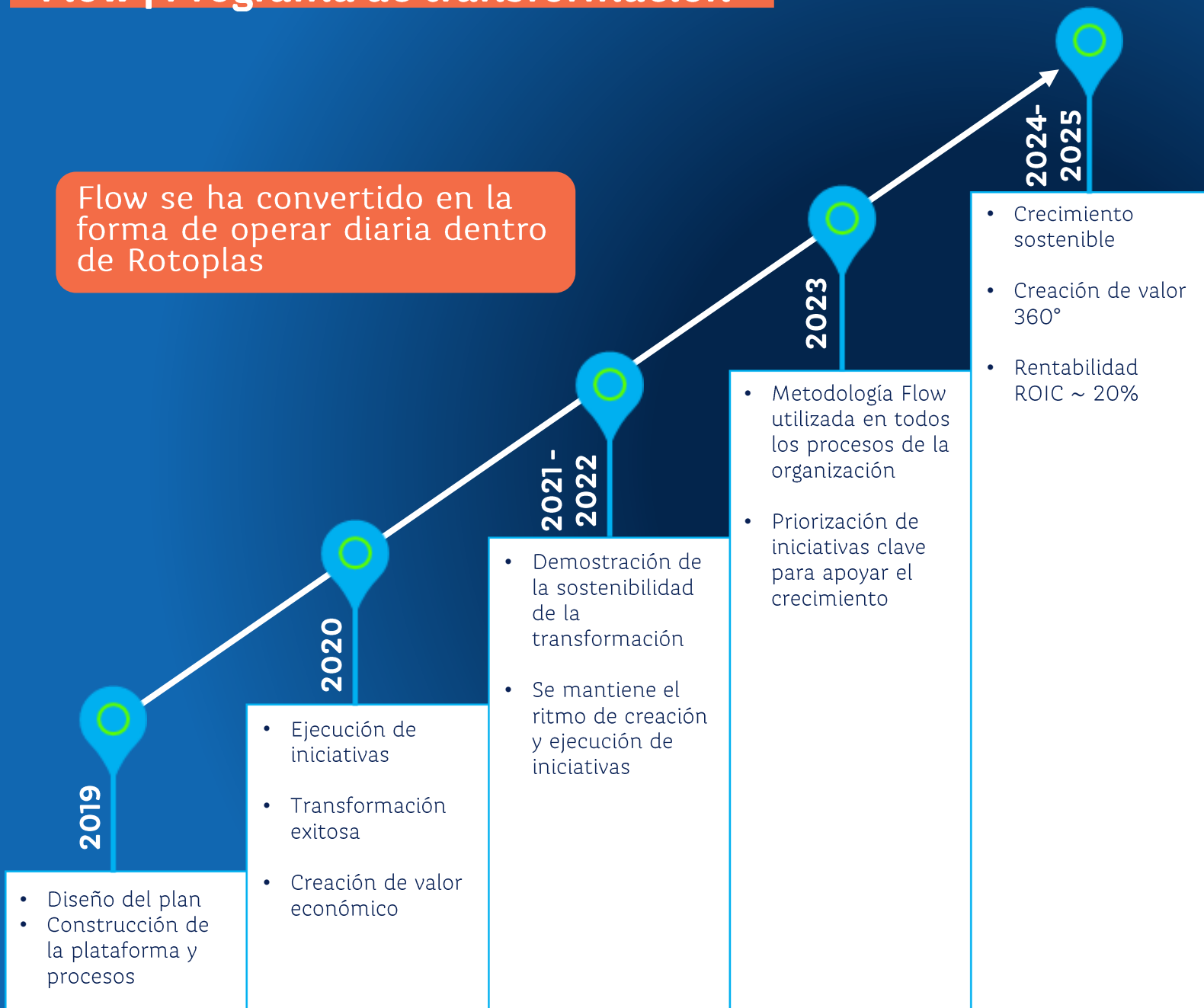


02

Estructura
clara para
un futuro
sostenible

Flow | Programa de transformación

Flow se ha convertido en la forma de operar diaria dentro de Rotoplas



Flow se centra en tres pilares

1. Rentabilidad del portafolio

- Palancas de ingreso
- Palancas de costo
- Palancas de *working capital*

2. Iniciativas de crecimiento

- Calidad y ejecución de oportunidades de crecimiento
- Venta cruzada
- Plataforma de servicio
- Crecimiento de *e-commerce*
- Optimización de asignación de capital

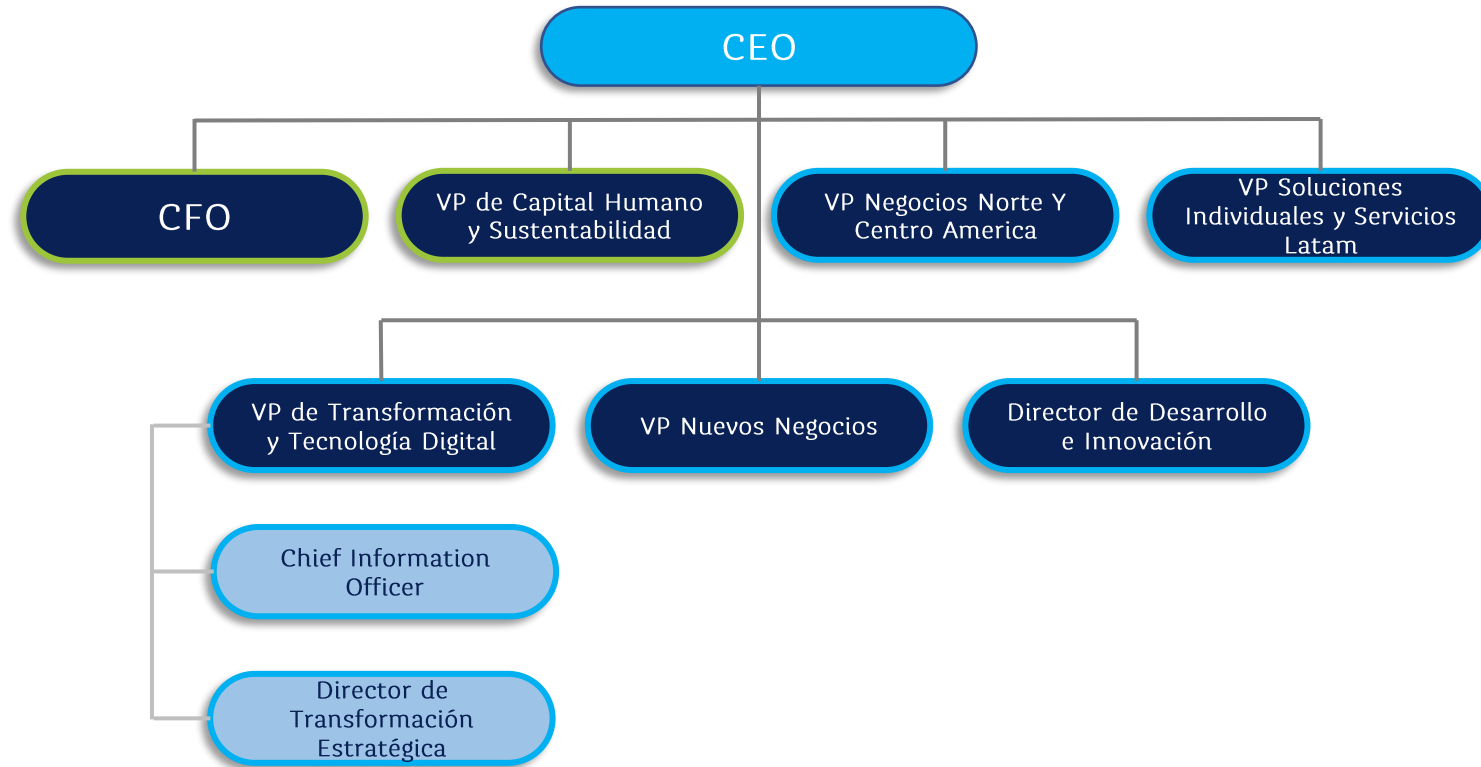
3. Iniciativas de salud organizacional

- Gestión de cambio
- Diligencia en proyectos y rendición de cuentas
- Revisión de clima organizacional

Estructura corporativa | Consejo & Top Management

Nuestro consejo de administración:

- Transparencia → 53% consejeros **independientes**
- Diversidad → 6 consejeros **internacionales**
- Innovación → Representado por 3 diferentes **generaciones**
- Equidad → **Equidad de género** en el Consejo, 13% mujeres
- Experiencia → **Miembros del Consejo** con antecedentes en diversas industrias y más de 500 años de experiencia combinada
- Sesiones → **4 sesiones** ordinarias al año



Responsables de la ejecución de la Estrategia de Sustentabilidad

Consejo de Administración
8/15

Comité de Auditoría
3/3

Comité de Compensaciones
3/3

Comité de Prácticas Societarias
3/3

Comité de Sustentabilidad

Disciplina en asignación de capital

Asignación de recursos para:



Crecimiento orgánico



Crecimiento inorgánico
Enfoque en matriz de coherencia



Recompra de acciones



Pago de dividendos



Pago de deuda

Proceso:



Propuesta de proyecto



Evaluación



TIR > WACC*



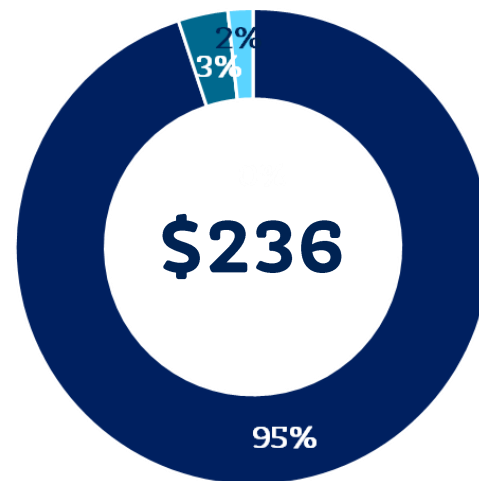
Validación y autorización



Informe trimestral del estado

Con el apoyo de un Comité de Asignación de Capital

CAPEX 2T24



- México
- Argentina
- EE.UU.A
- Otros

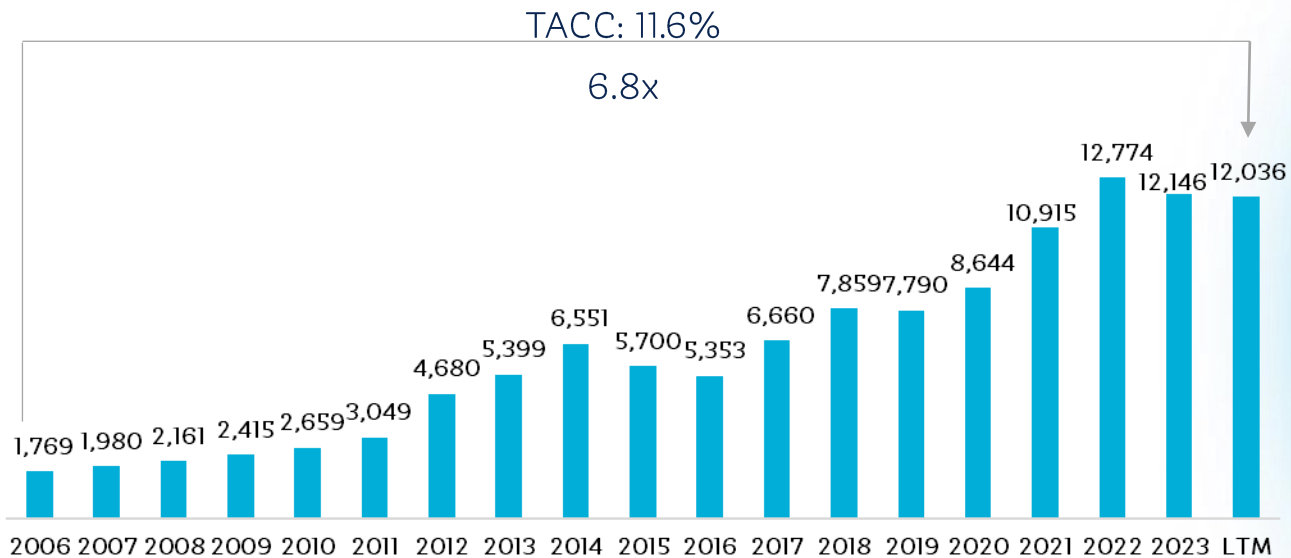
03

Finanzas
sólidas

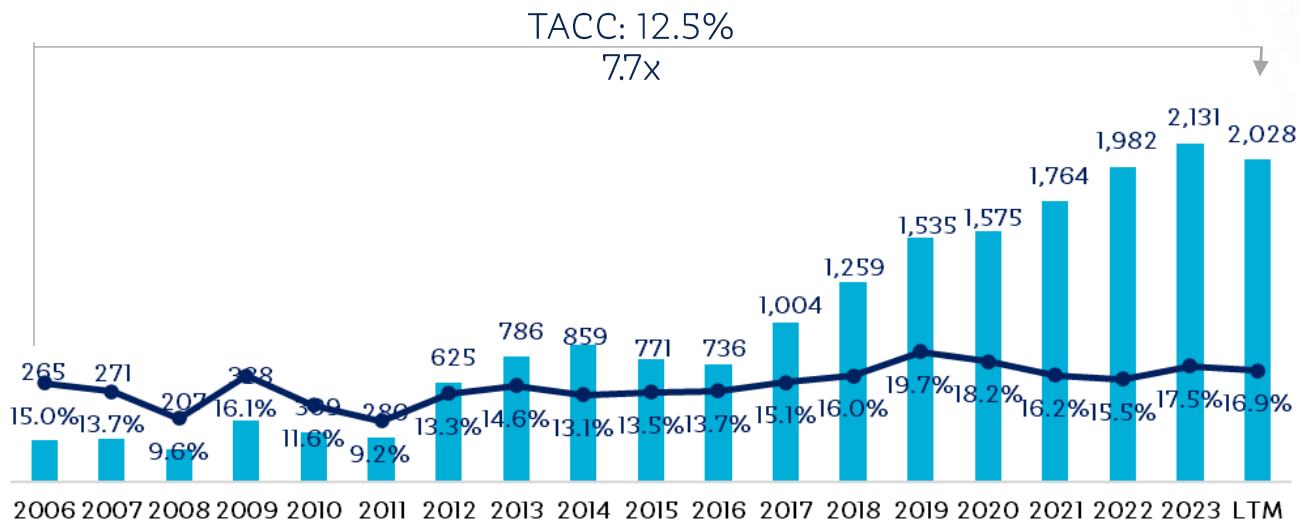
Resiliencia del modelo de negocio

MXN mm

VENTAS



EBITDA



Crecimiento continuo

Márgenes de doble dígito

Administración sólida

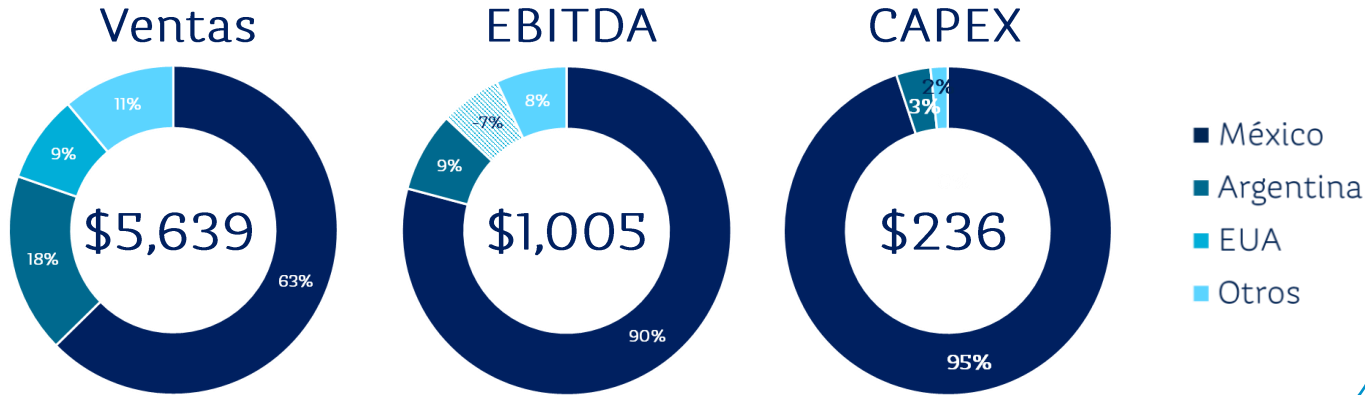


- México – 45 años
- Centroamérica – 23 años
- Perú – 21 años
- Argentina – 21 años
- Brasil – 20 años
- EEUU – 5 años

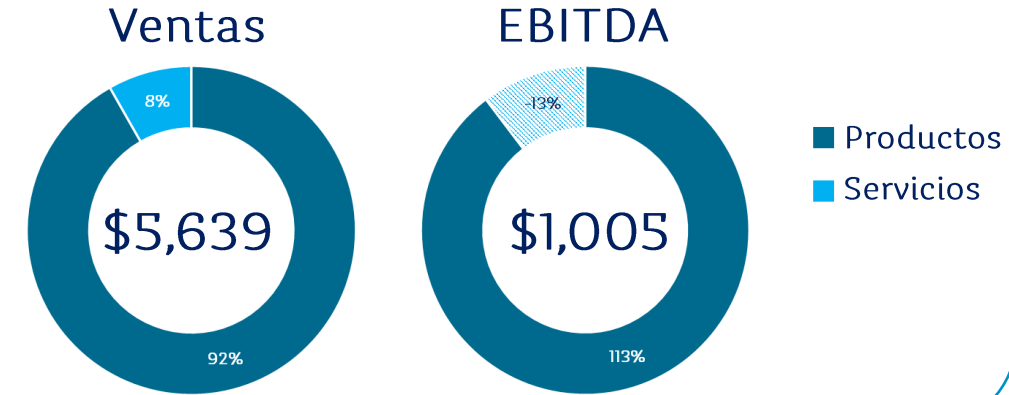
Resultados 6M24

MXN mm

Por país



Por solución



	6M24	6M23	Δ %/pb
Ventas Netas	5,639	5,750	(2%)
Costo de Ventas	2,898	3,075	(6%)
Utilidad Bruta	2,742	2,674	3%
<i>Margen</i>	49%	47%	210 pb
Utilidad de Operación	728	872	(16%)
<i>Margen</i>	13%	15%	(230) pb
RIF	250	850	(71%)
Impuestos	114	9	NA
EBITDA	1,005	1,107	(9%)
<i>Margen</i>	18%	19%	(150) pb
Resultado Neto	364	12	NA

Ciclo de conversión de Efectivo
47 días

Días Inventario
70

Días Cartera
67

Días Proveedores
90

Resultados 6M24

MXN mm

Perfil de vencimiento de la deuda

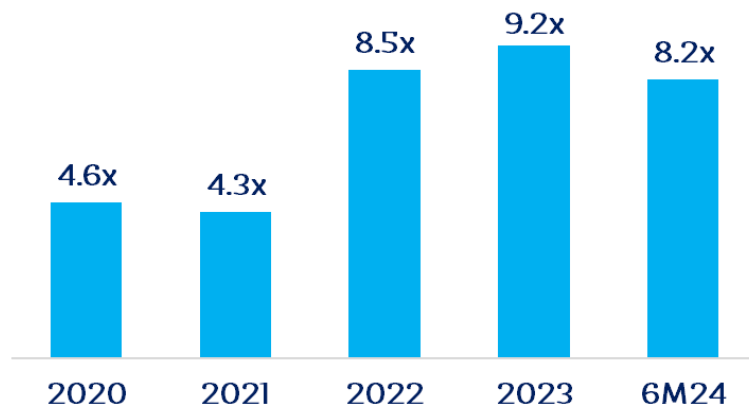


Balance sólido para apoyar el crecimiento

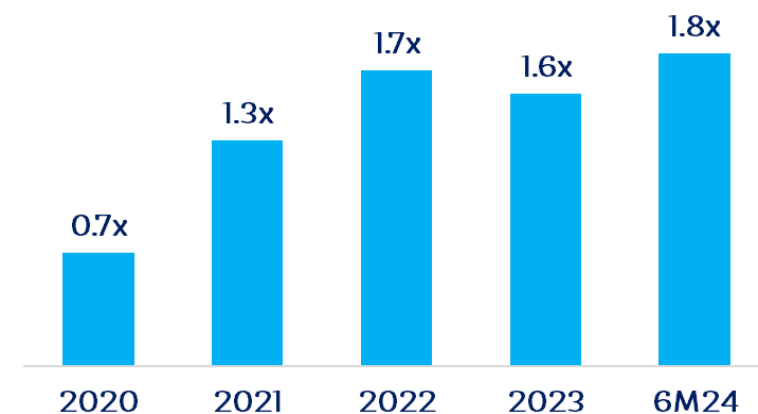
junio 2024

Caja y Equivalentes	666
Otros Activos	12,819
Activos Totales	13,484
Deuda	4,332
Otros Pasivos	2,871
Pasivos Totales	7,204
Capital Contable	6,281
Pasivo y Capital Contable	13,484

Cobertura de intereses*



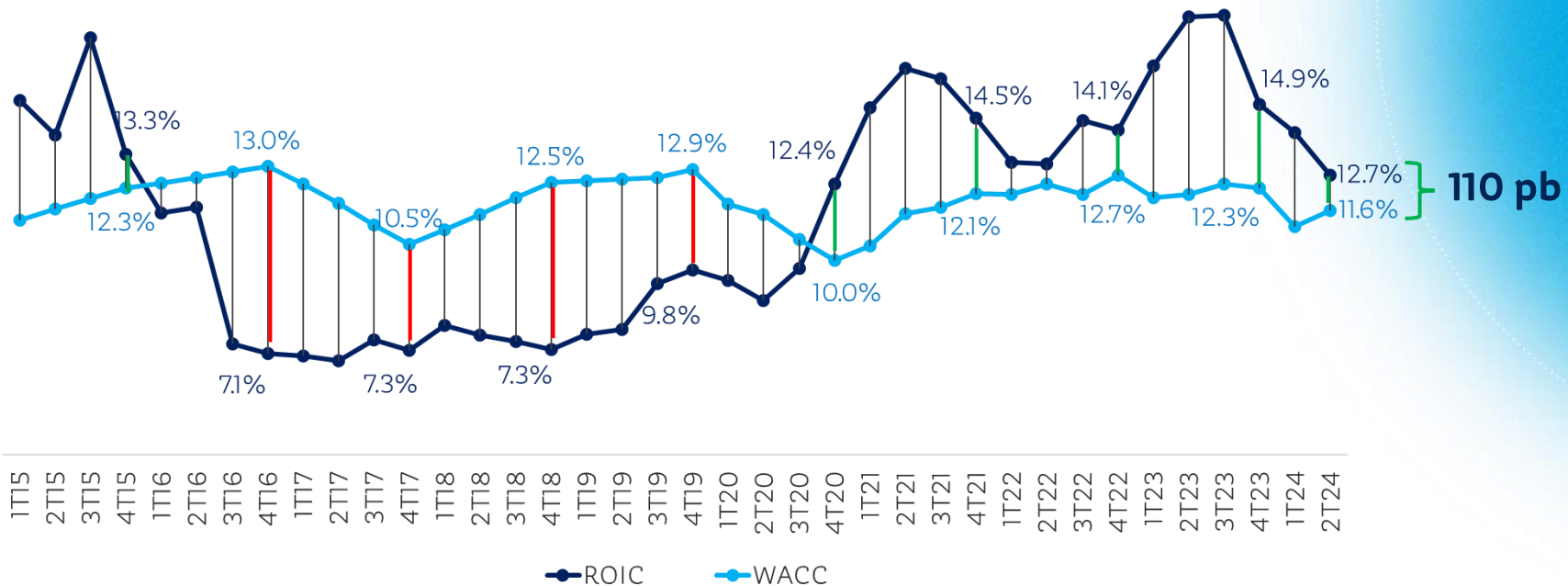
Deuda neta / EBITDA



*Considera intereses netos = intereses pagados – intereses cobrados

*Cálculo de cobertura de intereses: EBITDA UI2M / Intereses netos UI2M

ROIC vs. Costo de Capital



ROIC 490 pb menor a 2T23 ligado a:

- Resultados en Argentina
- Mayor tasa efectiva de impuestos en México y Centroamérica.

ROIC: Utilidad operativa neta después de impuestos UI2M / Capital Invertido promedio mensual UI2M
 Capital invertido: activos totales – efectivo y equivalentes de efectivo – pasivos a corto plazo
 El ROIC excluye los gastos ejecución programa Flow del 2T20 al 4T21 por ser no recurrentes

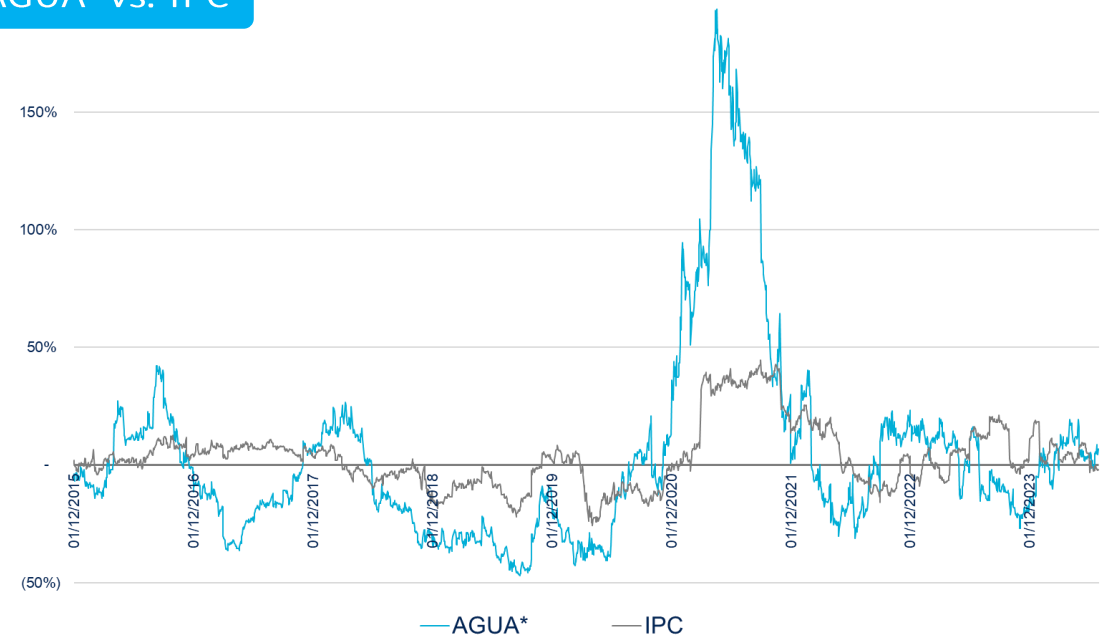
AGUA*

Compañía	TACC Ventas 5Y	TACC EBITDA 5Y	EVEBITDA	ROIC
FLUIDRA SA	25.0%	37.9%	12.9x	4.7%
RELIANCE WORLDWI	15.8%	21.4%	9.5x	8.8%
GRUPO ROTOPLAS	13.9%	15.3%	7.7x	17.7%
FRANKLIN ELEC CO	12.7%	17.4%	13.4x	15.8%
TORO CO	12.5%	11.0%	15.4x	15.8%
VALMONT INDS	9.6%	9.6%	12.8x	7.4%
COWAY CO LTD	8.9%	10.4%	3.8x	17.5%
BADGER METER INC	7.0%	7.6%	31.0x	18.1%
GORMAN-RUPP CO	6.6%	1.8%	11.9x	8.3%
WATTS WATER TE-A	6.3%	11.3%	16.7x	18.6%
SMITH (A.O.)CORP	4.6%	5.3%	14.1x	30.8%
LINDSAY CORP	4.2%	17.9%	10.4x	13.0%
XYLEM INC	3.2%	3.7%	28.0x	5.6%
FLOWSERVE CORP	-0.3%	-5.9%	15.5x	10.1%
PRIMO WATER CORP	-0.5%	12.1%	NA	4.7%
PENTAIR PLC	-3.5%	-2.8%	16.3x	11.2%
IDEANOMICS INC	-6.9%	N.A.	NA	-198.0%
ZURN ELKAY WATER	-7.7%	-9.9%	20.5x	5.8%
Mediana de los Peers	6.4%	10.4%	14.1x	10.7%

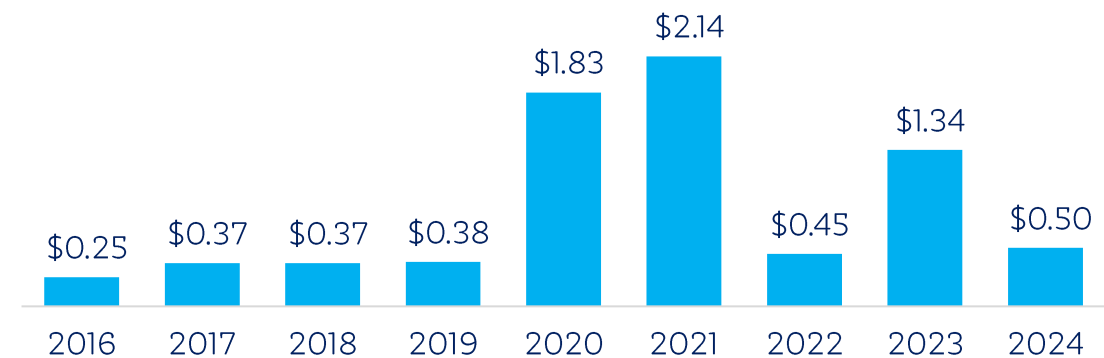
AGUA* cotiza a un múltiplo de 7.7x comparado con la mediana de la industria de 14.1x, a pesar de:

- Crecimiento en Ingresos 2.2x más rápido
- Crecimiento en EBITDA 1.5x más rápido

AGUA* vs. IPC



Histórico de dividendos*



Fuente: Bloomberg & SiBolsa

* Los reembolsos de capital del 2020 y el 2021 incluyen el reembolso en acciones

Guidance 2024

Ventas 0% - 5%

Margen EBITDA 17% - 18%

Deuda Neta / EBITDA < 2.0x

ROIC \geq WACC

04

El agua,
un tesoro
en riesgo

Industria global del agua | Una oportunidad inmensa

Lo que debes saber:



- El **75%** de nuestro **planeta** está **cubierto** de **agua**, pero menos del **1%** es **utilizable**.
- La **demand**a de agua ha **aumentado** un **40%** en los últimos 40 años y se prevé un **incremento** adicional del **25%** para 2050, mientras que el suministro ha disminuido más de la mitad desde 1970.
- Podríamos **agotar** el **agua dulce** en **2040** al ritmo actual de consumo.
- El **80%** de las **aguas residuales** globales **se vierten** al mar **sin tratamiento** adecuado.
- Los **microplásticos** están **presentes** en el **83%** del **agua potable**.
- El **57%** de los **acuíferos** de **agua dulce** globales están **sobreexplotados**.
- **Un tercio** del **agua dulce** en **tuberías** se pierde por **fugas**.
- Las **crisis climática** y del **agua** están **interconectadas**: por **cada +1°C**, hay una **reducción** del **20%** en **agua** renovable.
- Al menos el **69%** del **impacto** del **cambio climático** se manifiesta a través del **ciclo del agua**.
- Cada **dólar invertido** en acceso al **agua** y **saneamiento** podría **generar 7 dólares** en **retornos**¹.
- **Resolver** la **crisis** global del agua **costaría** solo el **1% del PIB anual** hasta **2030**.
- **Aproximadamente** el **78%** del **capital** empleado en la **seguridad** del **agua** proviene del **sector público**, pero se **prevé** que **caiga** al **43%** en la próxima década, mientras el **capital privado aumentará** de **3.8 a 12.6 billones** de dólares².

1. World Bank
2. Global Water Intelligence



En México, la sobreexplotación y la mala gestión de los acuíferos en el norte y centro, junto con la contaminación, afectan gravemente la calidad del agua, impactando a comunidades urbanas y rurales. El país enfrenta una necesidad crítica de equilibrar el uso y mejorar los controles de calidad del agua.



Argentina enfrenta desigualdades en la distribución del agua, con escasez en zonas áridas y contaminación por actividades industriales y agrícolas, lo que afecta la calidad del agua en diversas regiones.



En Estados Unidos, la escasez de agua en el oeste y problemas de contaminación son críticos, agravados por una infraestructura antigua (70-100 años) que provoca ineficiencias y pérdida de agua, resaltando la urgencia de sistemas actualizados y prácticas de gestión sostenible.



Perú sufre de una distribución geográfica desigual del agua, con abundancia en la Amazonía pero escasez en la costa y los Andes. La contaminación minera y la deficiente gestión de aguas residuales empeoran la calidad del agua en áreas pobladas.



Centroamérica enfrenta escasez y exceso de agua, con problemas adicionales de contaminación por una gestión de residuos inadecuada, lo que desafía la capacidad de manejo del agua y afecta la salud humana y la biodiversidad.

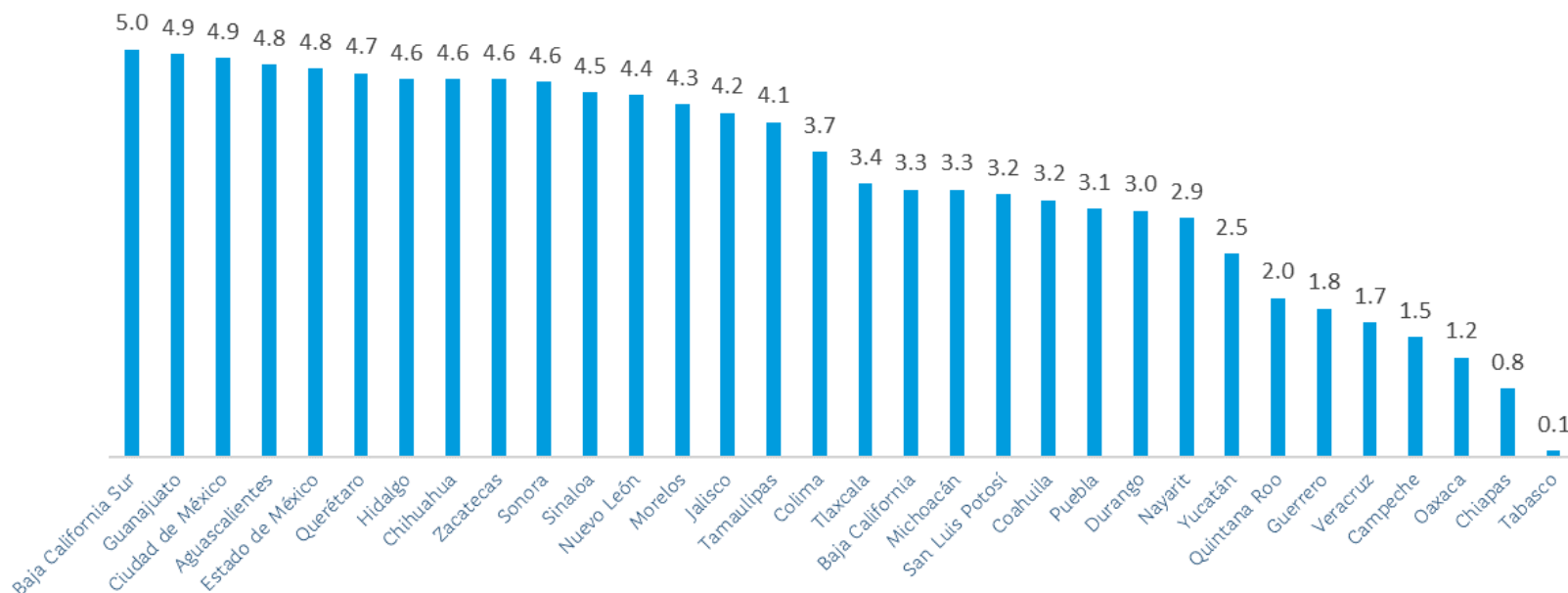


Brasil combate la escasez de agua en el Noreste y problemas de contaminación en zonas urbanas. La falta de infraestructura adecuada de saneamiento intensifica los problemas de calidad del agua, representando retos significativos para la salud y el medio ambiente.

En estas regiones, **el cambio climático agudiza los problemas existentes con el agua**, intensificando las sequías e inundaciones, alterando los patrones de lluvia y aumentando la presión sobre los ya comprometidos esfuerzos de gestión y conservación del agua.

Situación hídrica en México

Riesgo general de agua¹



0-1 bajo 1-2 bajo-medio 2-3 medio-alto 3-4 alto 4-5 extremo alto

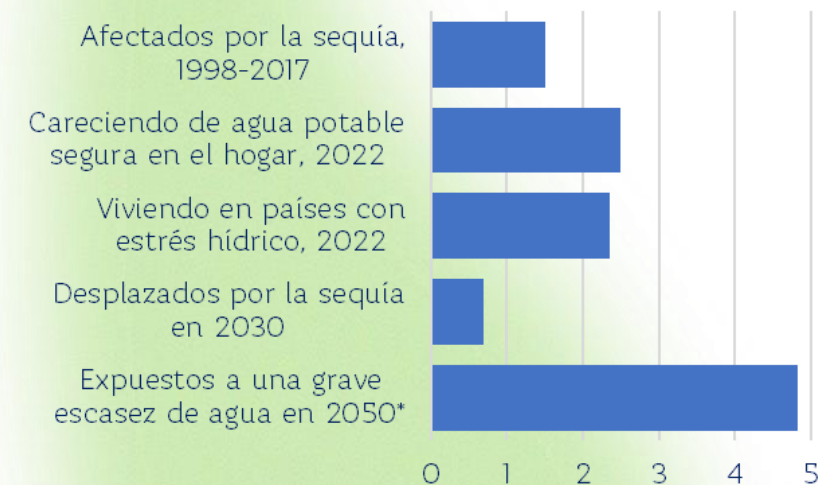
¹En relación al porcentaje de consumo sobre el total de agua disponible en un año.

²Cifras en miles de millones de personas, UN Global Land Outlook

Riesgo general de agua en América¹

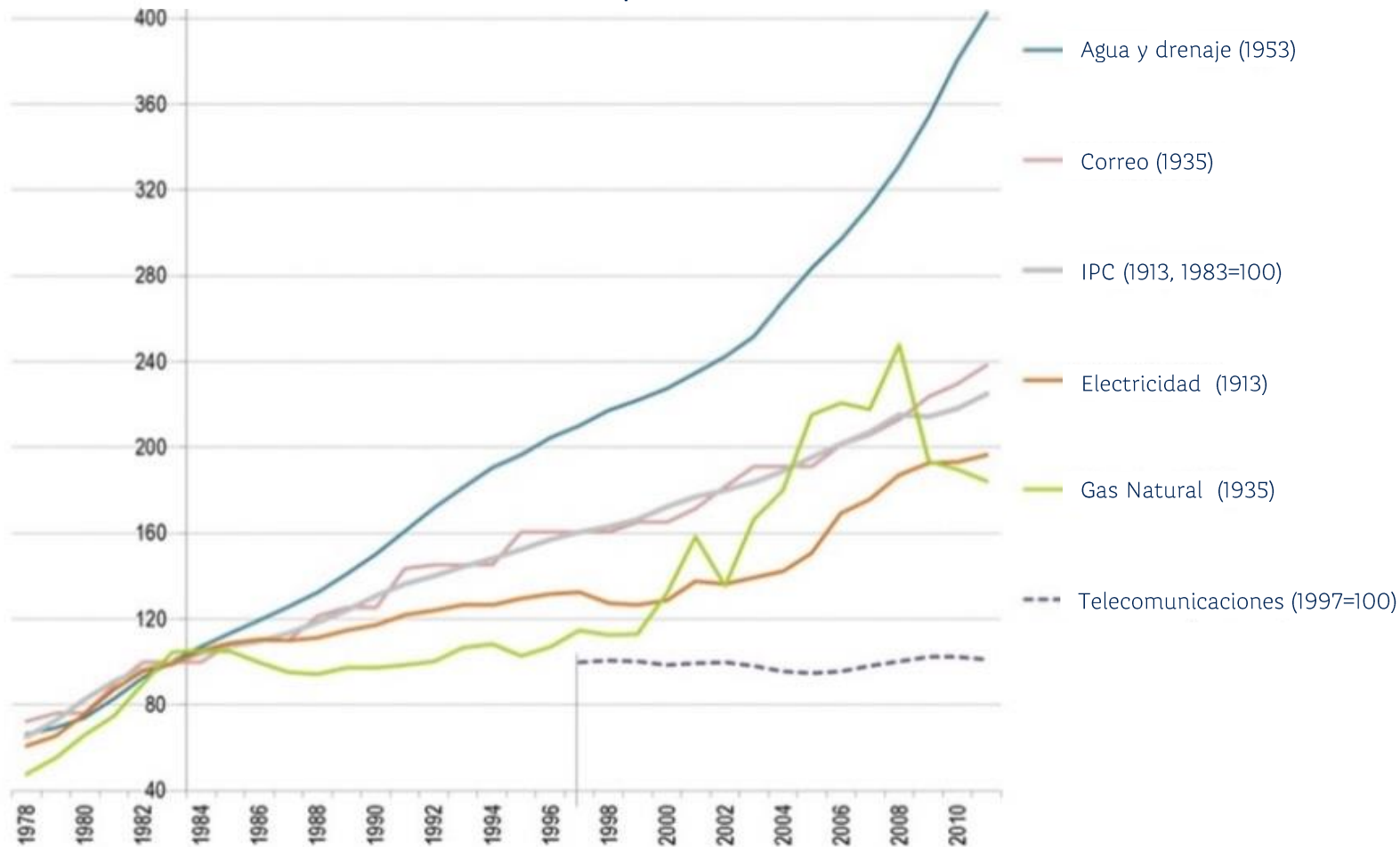
País	Ranking	Riesgo
México	24	3.86
Guatemala	57	2.36
Perú	66	2.05
Estados Unidos	71	1.85
El Salvador	78	1.66
Argentina	92	1.31
Costa Rica	107	0.92
Brasil	112	0.78
Honduras	133	0.27
Nicaragua	137	0.21

Estimado global²



Evolución del costo del agua | EEUUA

Evolución de los precios al consumo de los bienes y servicios públicos



El **agua** es el **costo** de los servicios públicos que más rápido **aumenta**

Nearshoring | Oportunidades en la industria del agua

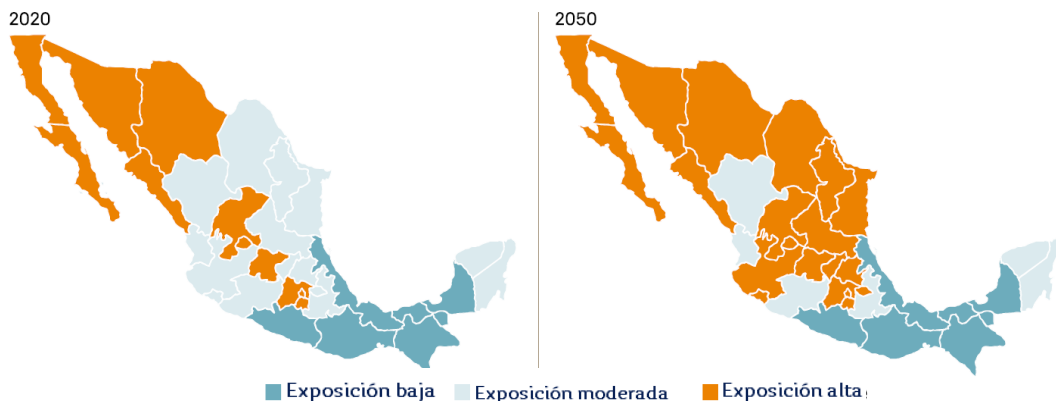
Las empresas comienzan a mudar su cadena de producción a México y esto representa una gran oportunidad para nuestro mercado

¿Por qué México?



- Ubicación geográfica
- Apertura comercial | 14 tratados de libre comercio con 50 países
- Disrupción en las cadenas de suministro globales
- Calidad en manufactura a costos competitivos
- Exposición a diferentes industrias y capacidad de adaptación
- Bajos costos de fletes e infraestructura adecuada
- Diversificación de la base de proveedores

El número de estados mexicanos altamente expuestos a la escasez de agua podría casi duplicarse para el año 2050



Fuente: S&P Global Ratings

Oportunidades para Rotoplas

Contamos con **14 plantas de manufactura** de productos en México y con una **plataforma de servicios robusta** que puede ayudar a solucionar una serie de desafíos.

- Existe un **déficit** estimado de **1 millón de viviendas** con necesidades de **soluciones** descentralizadas de **agua**.
- **Crecimiento de 30%** en la demanda por **parques industriales** impulsa la necesidad de tratamiento de aguas residuales.
- **Procesos** de **construcción** de fábricas necesitarán soluciones de agua.
- Las **regiones** que se verán más **beneficiadas** por el nearshoring son aquellas que sufren más por **escasez hídrica**.

¡Gracias!



RELACIÓN CON INVERSIONISTAS /

Mariana Fernandez
mfernandez@rotoplas.com

Maria Fernanda Escobar
mfescobar@rotoplas.com

Correo institucional
agua@rotoplas.com

<https://rotoplas.com/inversionistas>