



Albanesi Energía S.A.

Obligaciones Negociables Clase V y VI

Agosto 2022





Disclaimer

■ Este documento está siendo presentado en relación con la emisión de Obligaciones Negociables (la “Transacción”). Dicha presentación no puede ser interpretada como una recomendación y/u oferta de participar en la Transacción, ni puede ser considerado como un compromiso legalmente vinculante. Este documento puede ser usado solamente por motivos de evaluación de interés en la Transacción.

■ El presente documento no puede ser reproducido total ni parcialmente. Los contenidos del presente documento no deberán ser revelados a otras personas ajenas a aquellos receptores originales. Al aceptar el presente documento cada receptor acepta que no divulgará a ninguna persona ningún tipo de información contenida en este documento (exceptuando la información que sea de público conocimiento).

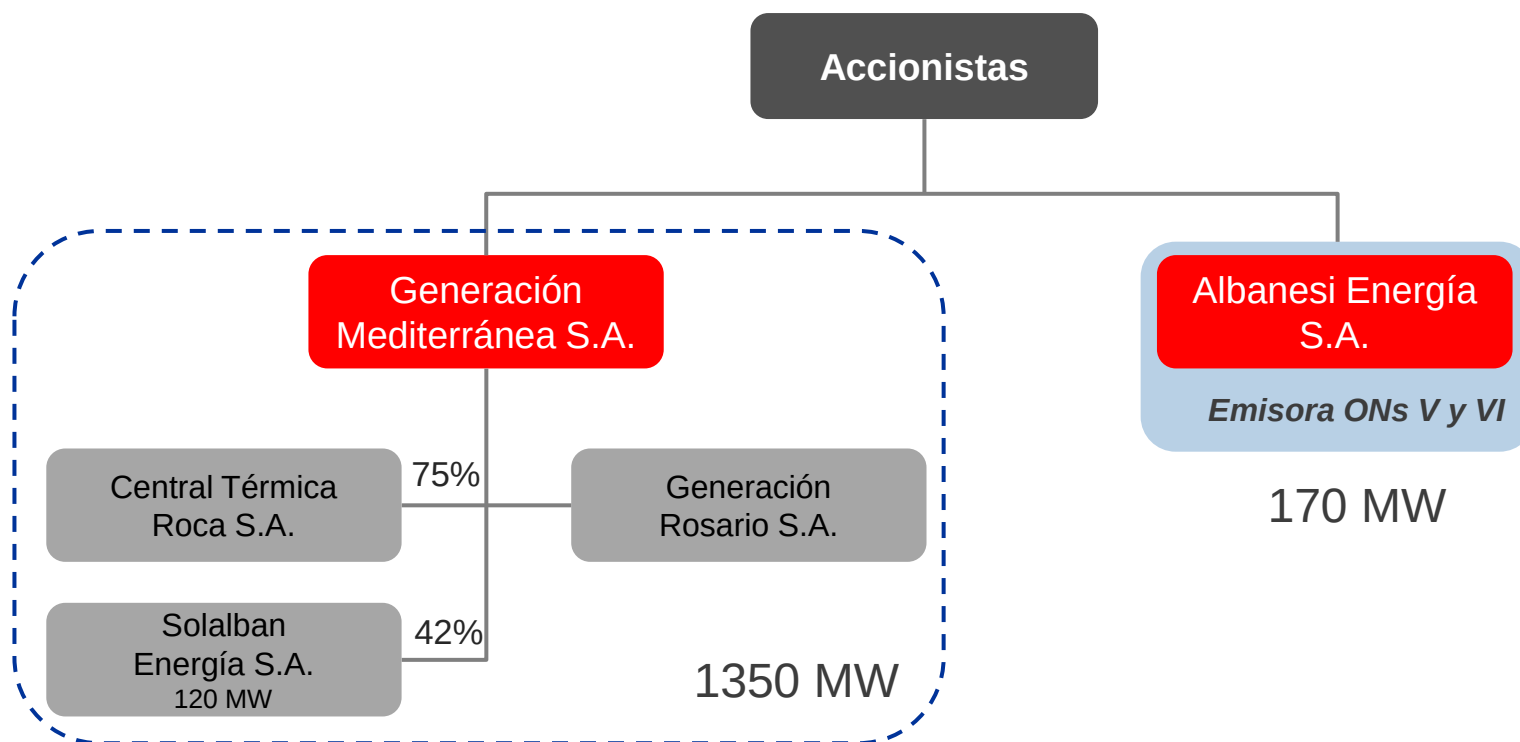
■ Este documento no pretende proveer una descripción completa de la Transacción, de Albanesi Energía S.A. y/o vinculadas (“AESA” o la “Compañía”), y/o de sus respectivas actividades, y se limita a proveer una descripción general de la Compañía y sus respectivas actividades, y de la Transacción. Recomendamos a cada receptor de este documento conducir su propio análisis de inversión para decidir su participación o no en la Transacción. Dado el caso que se requiera profundizar su conocimiento sobre la Compañía y/o la Transacción deberá requerir toda la información adicional que considere necesaria. Cada receptor deberá conducir su propia investigación independiente de las condiciones financieras, legales, impositivas y de negocios sobre la Compañía y/o la Transacción, y eventualmente realizar su propia valuación de las mismas.

■ La información contenida en el presente documento debe ser leída conjuntamente con el prospecto y el suplemento de prospecto confeccionados a los fines de la Transacción. Toda la información incluida en el presente documento, así como en el prospecto, el suplemento de prospecto, y toda información adicional es de carácter preliminar y es distribuida al sólo efecto informativo. La autorización para hacer oferta pública de las obligaciones negociables a que se refiere el presente documento ha sido solicitada a la Comisión Nacional de Valores con arreglo a las normas vigentes y, hasta el momento, ella no ha sido otorgada. La información contenida en este documento, en el prospecto y en el suplemento de prospecto, está sujeta a cambios y modificaciones y no puede ser considerada como definitiva por aquellas personas que tomen conocimiento de ella. El presente documento, el prospecto y el suplemento de prospecto, no constituyen ofertas de venta, ni invitaciones a formular oferta de compra, ni podrán efectuarse compras o ventas de los valores fiduciarios aquí referidos, hasta tanto la oferta pública haya sido autorizada por la Comisión Nacional de Valores.

■ El presente documento contiene o puede contener información que incluya, pero no esté limitada a, estimaciones de los valores presentes y futuros de los activos y pasivos y consideraciones de desempeño futuro de las Compañías y el ambiente legal, político y comercial en el cual las Compañías operan. Dicha información no es garantía de desempeño futuro e involucra riesgos e incertidumbres, y los resultados reales pueden diferir materialmente de aquellos contenidos en la información, como consecuencia de diversos factores. No se asume ninguna obligación de actualizar o revisar la información financiera, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros u otras razones.



La Emisora: Albanesi Energía S.A.



- ✓ Vehículo **independiente** de Generación Mediterránea
- ✓ Dueña de una **planta de cogeneración de 170 MW**, inaugurada en febrero 2018 en la Provincia de Santa Fé.



Descripción General

Planta de Cogeneración de 170 MW que provee energía a la red y vapor a Renova, uno de los más grandes productores mundiales de derivados de soja

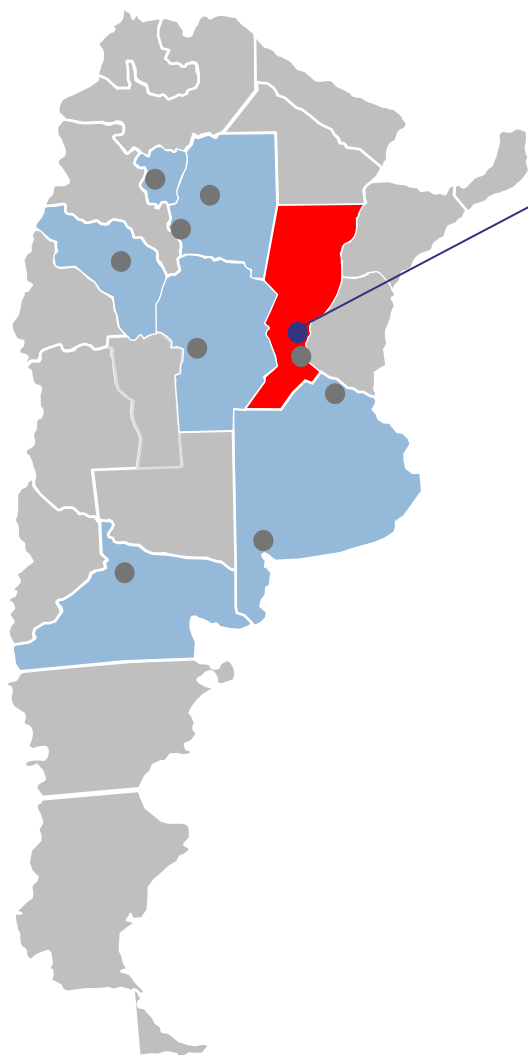
Highlights



- ✓ El contrato de energía fue adjudicado en una licitación pública y competitiva donde participaron más de 60 oferentes.
- ✓ Proyecto emblemático en la región, principal “cluster” oleaginoso de la Argentina.
- ✓ La planta genera ahorro de gas y reducción del precio de generación de energía, mediante una mejora de la eficiencia (superior a un ciclo combinado).
- ✓ Diversificación de ingresos, mediante la incorporación de un cliente privado de excelente reputación crediticia.
- ✓ Tecnología de vanguardia instalada (Siemens y VOGT).



Ubicación: Timbúes – Provincia de Santa Fe



Santa Fe:

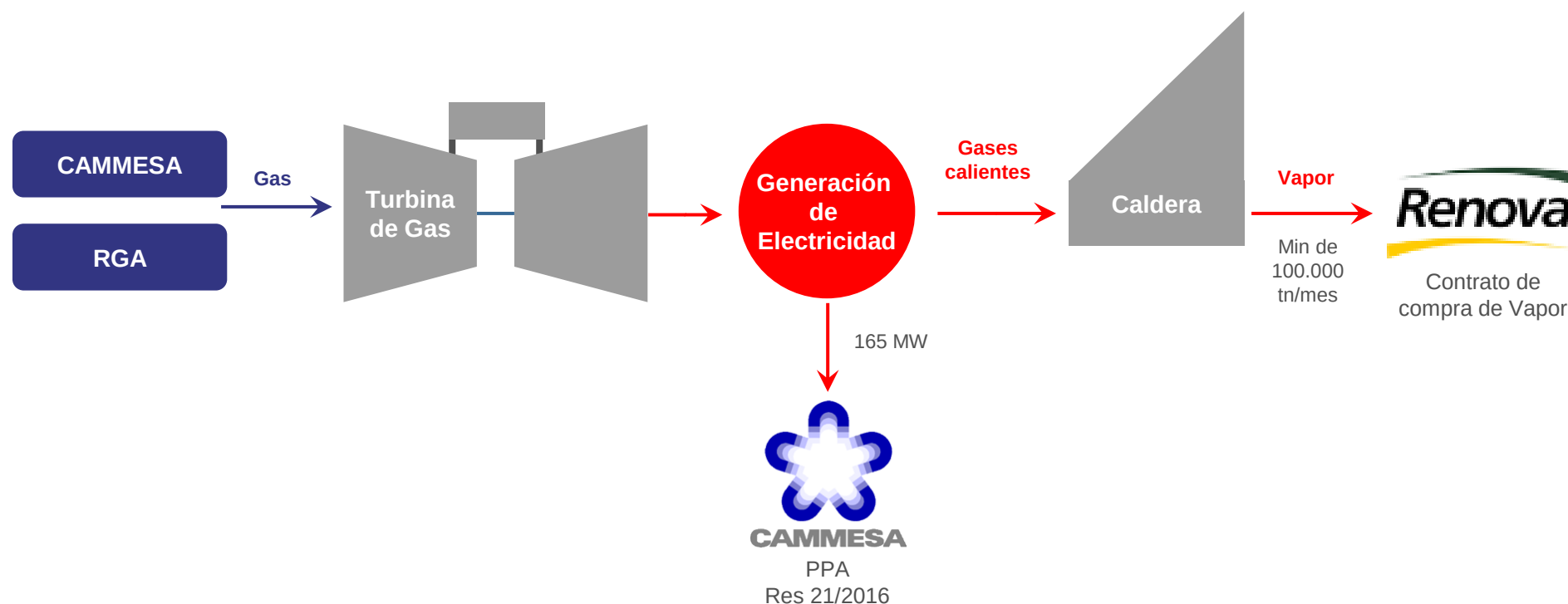
CENTRAL TÉRMICA
COGENERACIÓN TIMBÚES





Ciclo de Cogeneración – Detalles Técnicos

- ✓ Turbina dual de 170 MW marca Siemens, cuya energía se comercializa a través de un contrato a 10 años bajo la R 21/2016.
- ✓ Los gases resultantes de la generación inicial se reutilizan para la generación de vapor a través de una caldera marca VOGT de 240 ton/h de capacidad, que se entrega a Renova a través de un contrato a 15 años.
- ✓ CAMMESA y RGA aportan el gas para la generación de energía y vapor.





Off-taker Privado: Renova

- ✓ Renova es un “*Joint Venture*” iniciado en 2007, cuya participación mayoritaria es de Glencore.
- ✓ Off-taker de buena reputación crediticia con excelente relación comercial con el Grupo Albanesi.
- ✓ En 2019 realizó una expansión del 50% de la capacidad de procesamiento de semilla de la planta de Timbués, incrementando de 20,000 MT/día a 30,000 MT/día asegurando la demanda de vapor.
- ✓ Es una de las plantas de procesamiento de semilla más grandes y eficientes del mundo.



Planta de Timbués

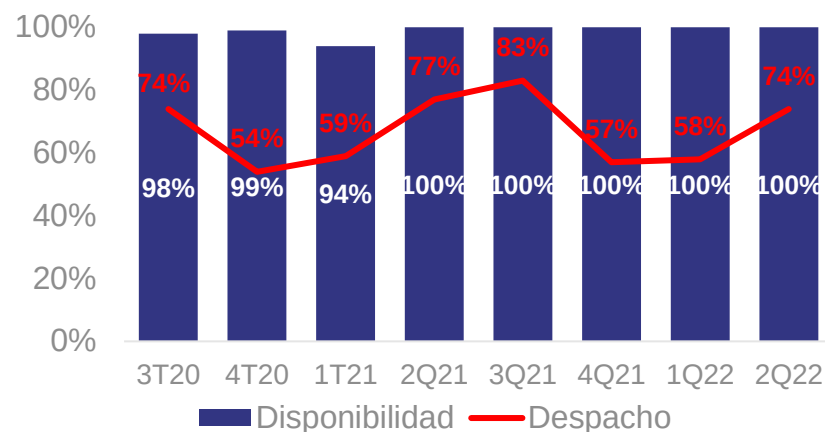


Planta de San Lorenzo

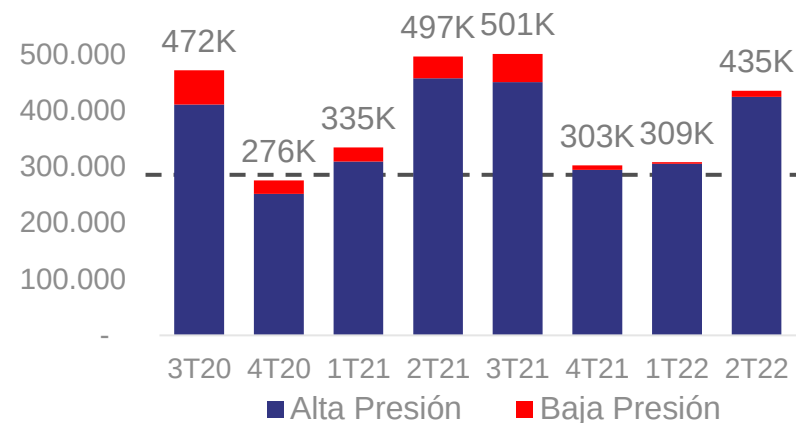


Datos Operativos a Junio 2022

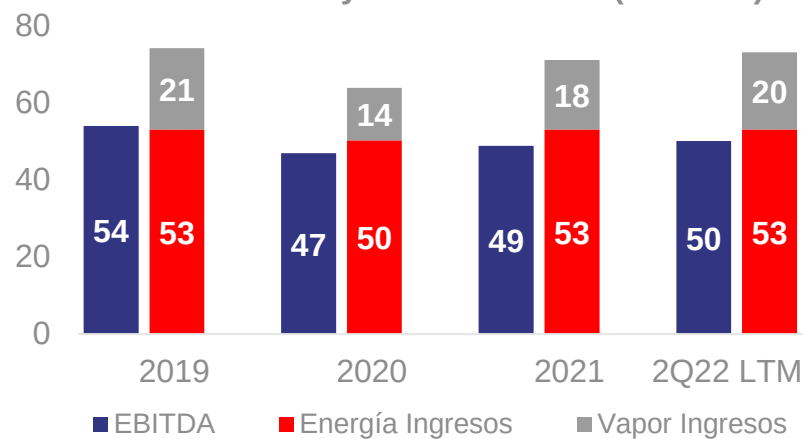
Alto Despacho y Disponibilidad



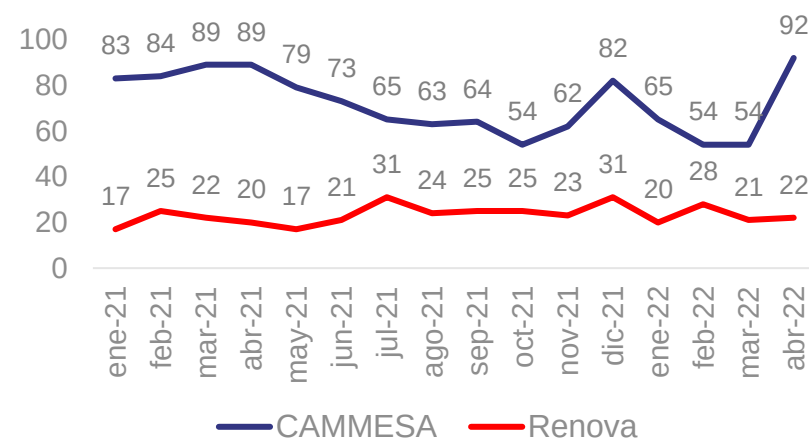
Demanda por encima del mínimo contractual



Ventas y EBITDA estable (USD MM)

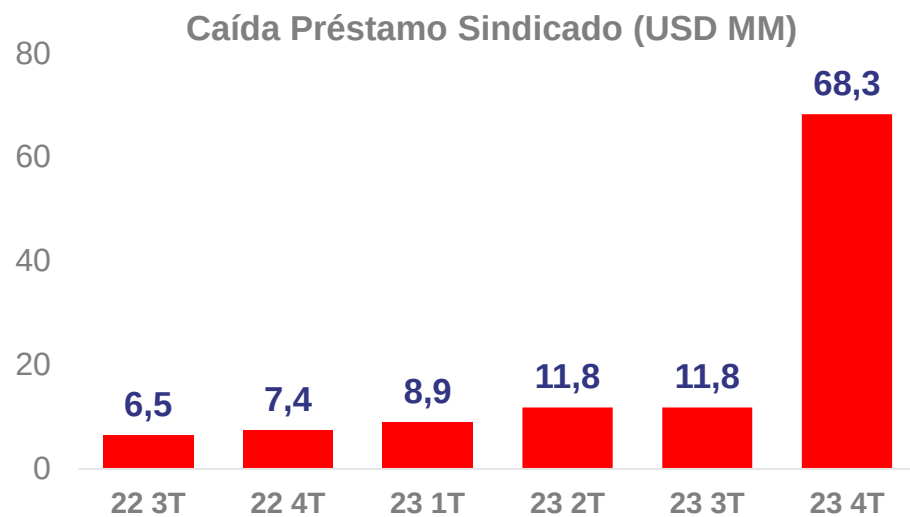


Previsibilidad de Flujo de Fondos

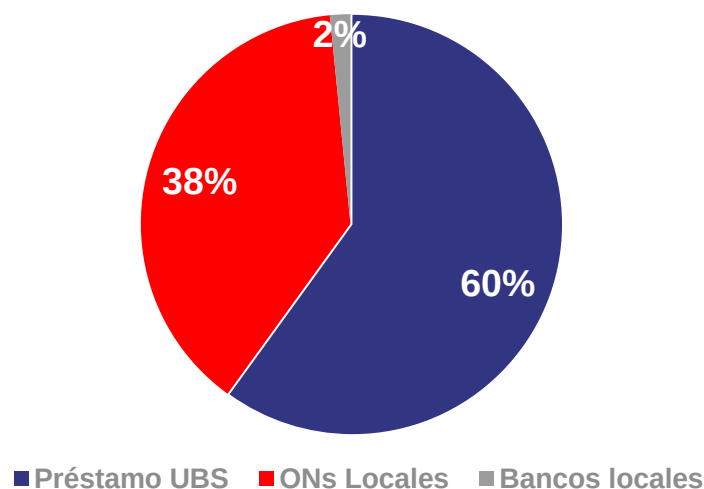




Estructura de Capital Simple



Composición de la Deuda Financiera



- ✓ **Estructura de capital simple.** El 60% de la deuda de Albanesi Energía es el Préstamo Sindicado con UBS.
- ✓ **Reducción Costo Financiero en 2022.** Reducción significativa de la carga de intereses por **repago del préstamo sindicado (USD 71 millones en 2021/2022).**
- ✓ **Leverage proyectado decreciente.** El préstamo sindicado sólo permite el repago de deuda.
- ✓ **Bajo riesgo de refinancing:**
 - Buena performance operativa
 - Consistencia de flujo operativo y financiero
 - Excelente relación comercial con los acreedores del Préstamo Sindicado internacional, con antecedentes de extensiones/enmiendas previas



ONs Clase V y VI. Términos y Condiciones

Obligaciones Negociables	Clase V	Clase VI
Emisor	Albanesi Energía S.A.	
Moneda de Denominación	Dólares (pagadera en Pesos al Tipo de Cambio Aplicable)	Pesos
Forma de Integración	Pesos al Tipo de Cambio de Integración	Pesos
Valor Nominal	En conjunto hasta USD 20 millones ampliables a USD 50 millones	
Plazo	24 meses	12 meses
Amortización	Mes 24, 100%	Mes 12, 100%
Intereses	Tasa Fija a licitar. Pagos Trimestrales	Badlar + Margen a licitar. Pagos Trimestrales
Uso de Fondos	(i) Capex, (ii) Refinanciación del préstamo estructurado que financió el desarrollo del proyecto (infraestructura), (iii) capital de trabajo	
Calificación de Riesgo	A- (Fix)	A2 (Fix)
Listado y Negociación	BYMA y MAE	
Periodo de Difusión	16 a 17 de Agosto de 2022	
Periodo de Licitación Pública	18 de Agosto de 2022 (10 a 16 hs)	
Fecha de Emisión y Liquidación	22 de Agosto de 2022 (T+2)	

Central Térmica Timbúes en imágenes



Central Térmica Timbúes en imágenes



Central Térmica Timbúes en imágenes





Muchas gracias!

Grupo Albanesi