

Vista aérea
Parque Eólico La Elbita (162 MW)

GENNEIA

Presentación a Inversores

Octubre 2024

Actualizado 10/10/2024

Principales Características

- 1 Líder en la generación de energías renovables en Argentina
- 2 Experiencia en todo el ciclo de generación de energía eléctrica, desde la prospección y desarrollo, hasta la construcción y operación de los parques
- 3 Destacado historial de desarrollo de proyectos. Plan de Expansión Renovable: +US\$ 1.3 mil millones, 17 proyectos, 1 GW en 5.8 años
- 4 Flujos de fondos a largo plazo respaldados por PPAs y garantías del programa RenovAr
- 5 Sólido aporte de accionistas y acceso a múltiples fuentes de financiación; +US\$500 millones de apoyo de DFI/ECAs en el Plan de Expansión Renovable
- 6 Proyectos en cartera: Los Molles y Anchoris

Líder en Energías Renovables en Argentina

Principales cifras

#1

Líder en energías renovables en Argentina⁽¹⁾

+15 años

Generando energía eléctrica

1,529 MW

Capacidad Instalada a Oct-2024

+1 GW

1er Compañía en cumplir el hito de capacidad renovable en Argentina ⁽²⁾

46%

Factor de Carga Eólico (LTM 2T 2024)

98%

Ingresos denominados en US\$ ⁽³⁾

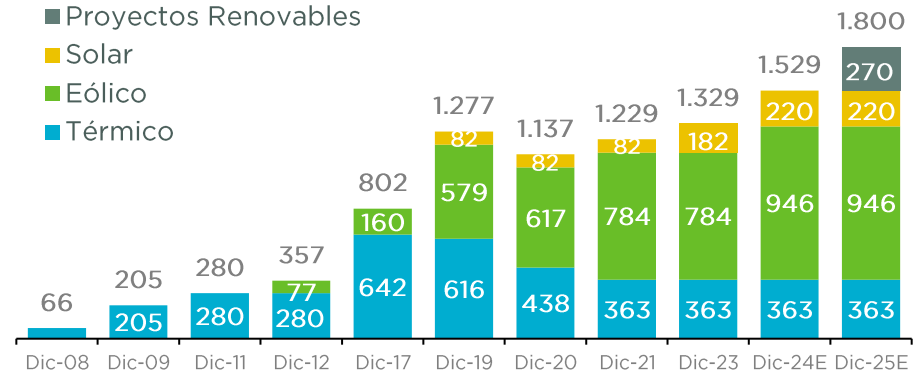
99%

de EBITDA fue generado por fuentes renovables (LTM 2T 2024)

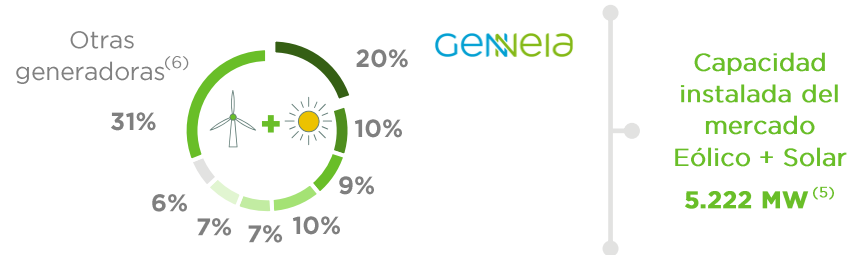
US\$ 231 MM

EBITDA ajustado⁽⁴⁾ (LTM 2T 2024)

Evolución de la Capacidad Instalada (MW)⁽²⁾



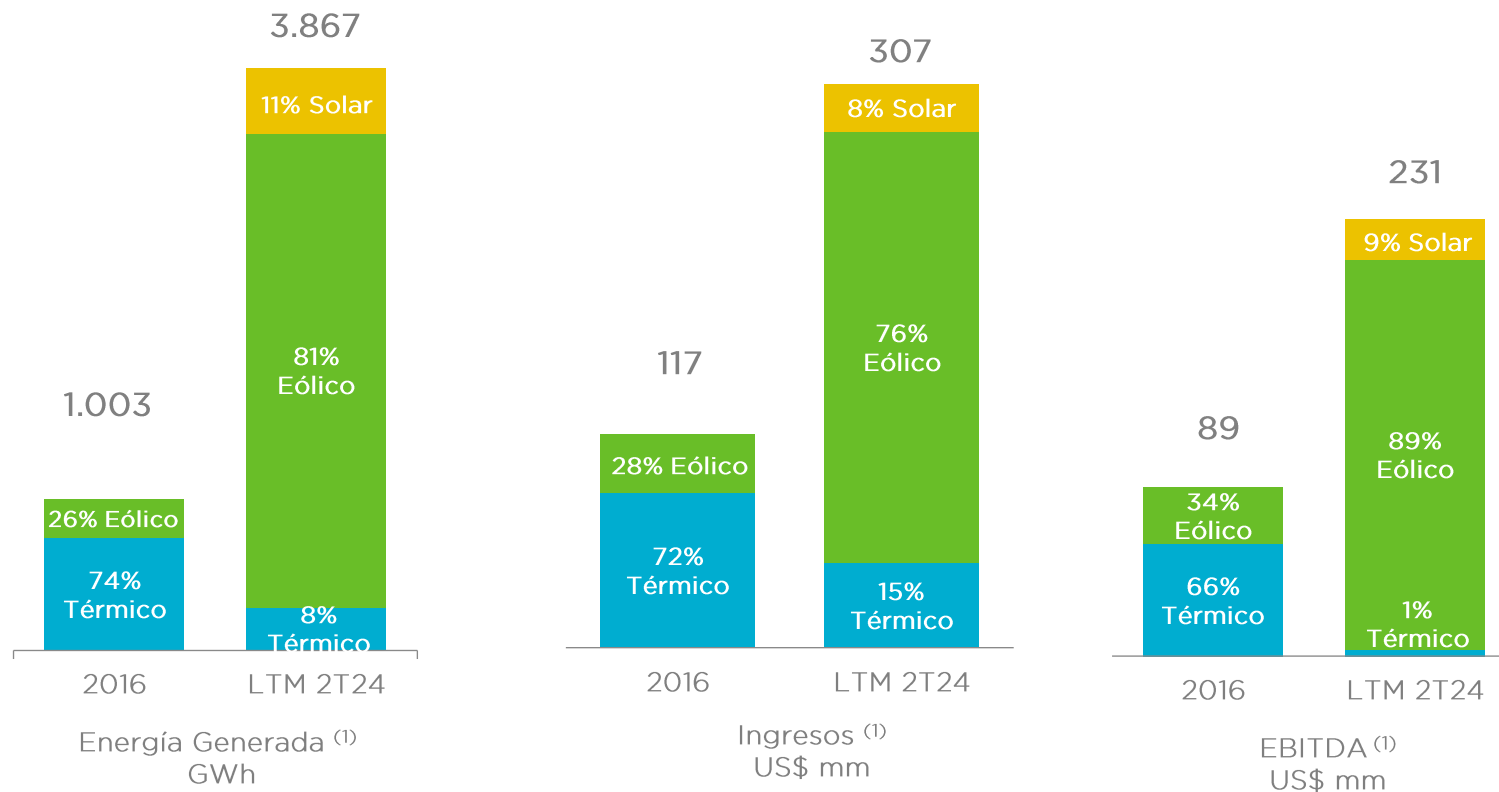
Participación de la Energía Renovable



Notas: (1) En términos de capacidad instalada a partir de Jun 2024. Fuente: CAMMESA. (2) Participación bruta. (3) Valores del LTM 2T 2024. (4) Consolidado pro-forma a la participación neta de los proyectos conjuntos: EBITDA ajustado como [resultado bruto - gastos de administración y comercialización + depreciaciones y amortizaciones]. (5) Reporte de CAMMESA a Jun-24. (6) Otras generadoras consolida todas las generadoras con menos del 5% de participación en el mercado.

Una nueva Genneia

Nuestra transformación hacia una matriz más sustentable



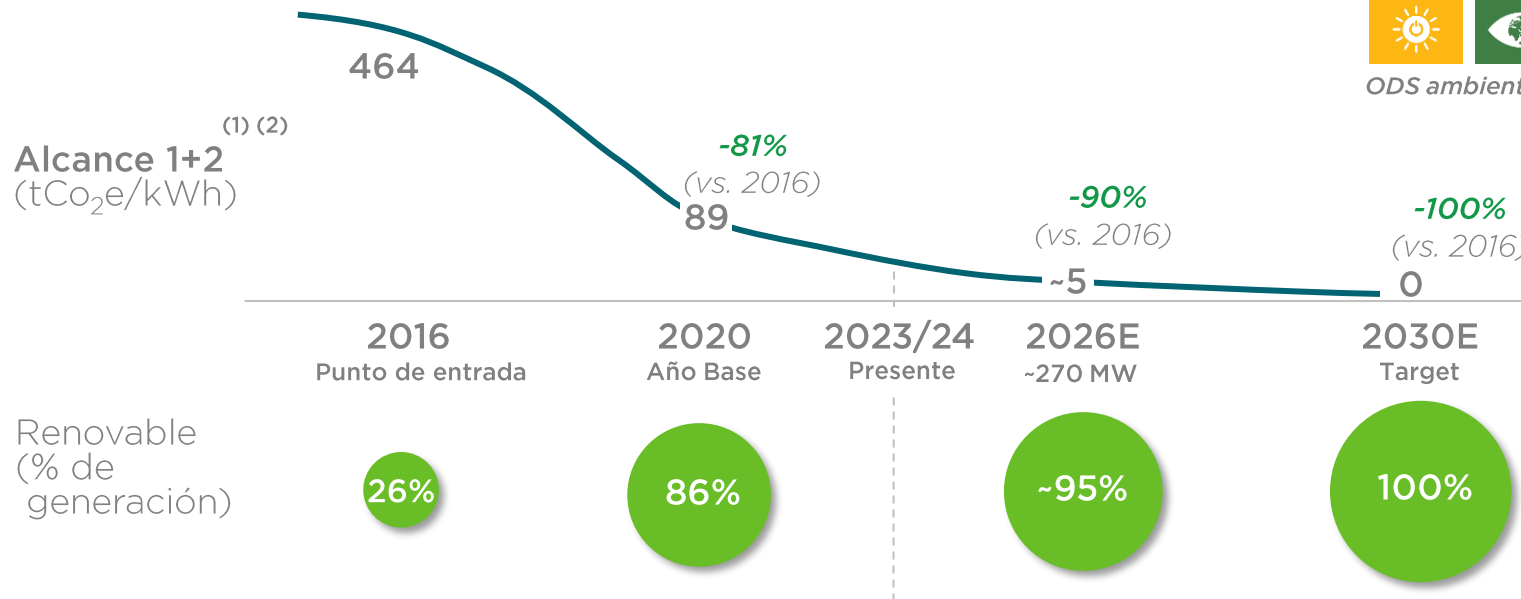
Notas: (1) Consolidado pro-forma a la participación neta de los proyectos conjuntos. El segmento Térmico también incluye otros segmentos y gerenciamiento.

Hacia un 2030 más verde

Comprometido a provisionar 100% de energía renovable en SADI



ODS ambientales



Estrategia de descarbonización

+1.007 MW energía renovable
-279 MW desmantelamiento térmico

Nueva Fase de Expansión Renovable

Nuestro compromiso a la **carbono neutralidad** en el SADI

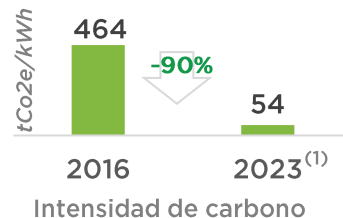
La Sustentabilidad es parte de nuestro ADN

Somos líderes en la Transición Energética

ESG Desempeño



Estrategia de Descarbonización



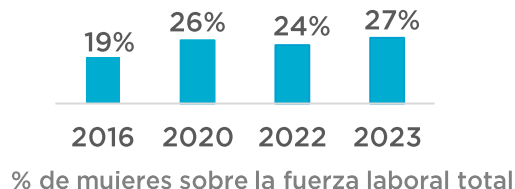
2030
Target

100%
Renovable

SADI



Parte del Desafío 2X

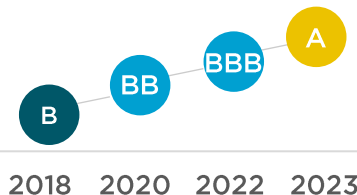


2027
Target

30:70
Balance
de
Género



ESG Calificación de Desempeño

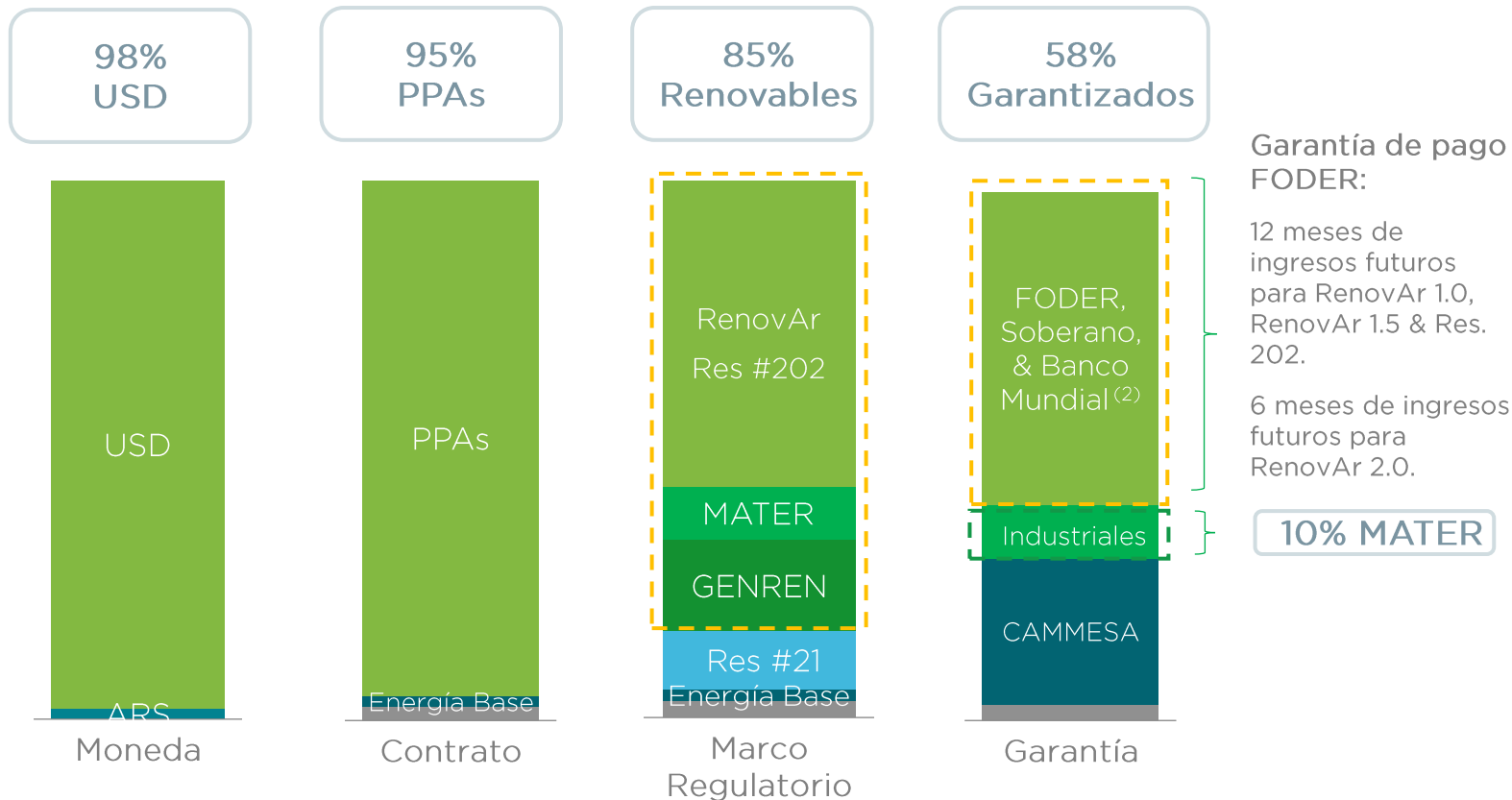


Hoy

A
Calificación
MSCI ESG

Perfil de Ingresos LTM 2T24 ⁽¹⁾

PPAs de alta calidad respaldaron la expansión

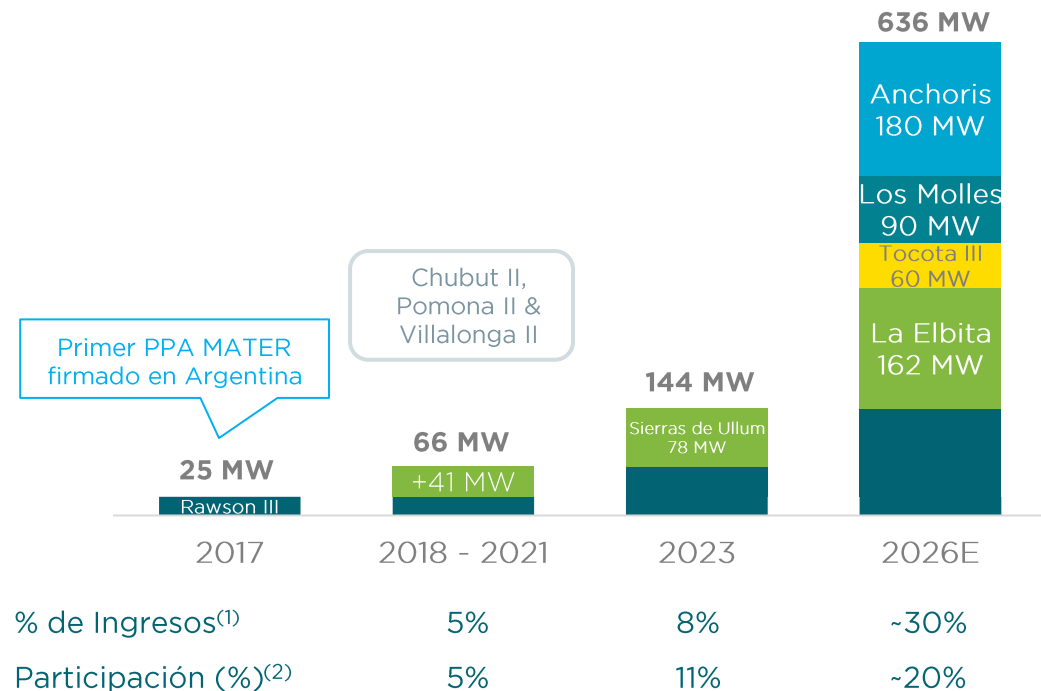


Notas: (1) Consolidado pro-forma a la participación neta de los proyectos conjuntos. (2) Activos de Genneia con Garantía del Banco Mundial: Chubut Norte I, Villalonga I, Pomona I.

MATER – Energía Renovable para Clientes Industriales

Cartera de clientes de primer nivel y diversificada

Evolución del Portfolio MATER



Resumen PPAs MATER

- Clientes de primer nivel
- Precios competitivos y estables
- Vida promedio de ~8 años



Programa RenovAr

Garantía de los PPAs⁽¹⁾

Características del Programa RenovAr

Comprador:
CAMMESA

Ingresos
100% US\$

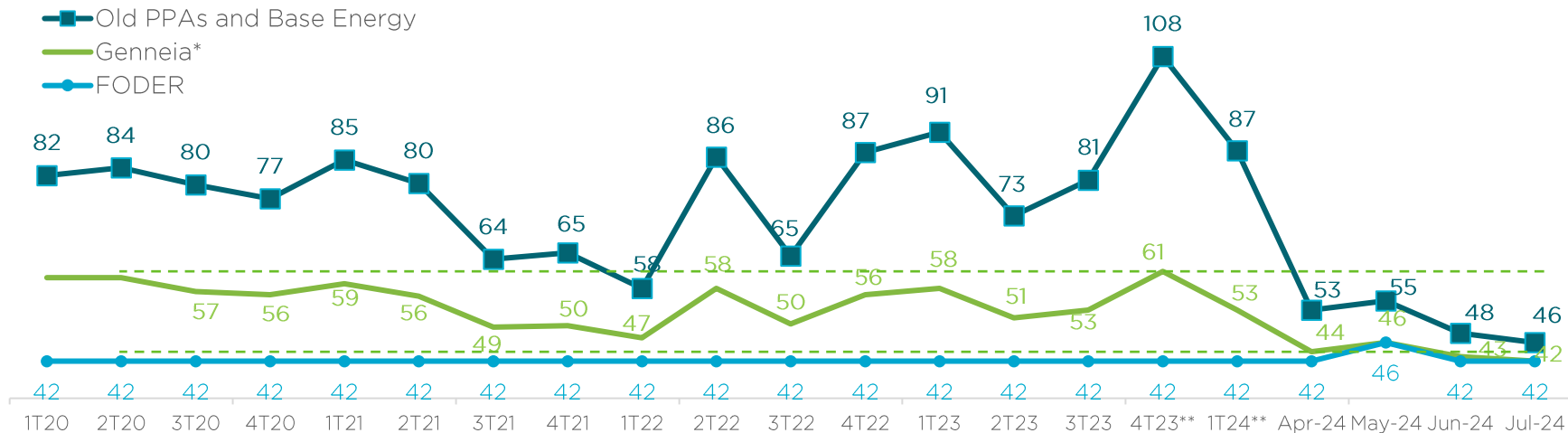
Plazo PPA
20 años

Prioridad de
despacho de
CAMMESA

Garantía
FODER &
Soberano

Garantía del
Banco
Mundial⁽²⁾

Días de Pago de CAMMESA

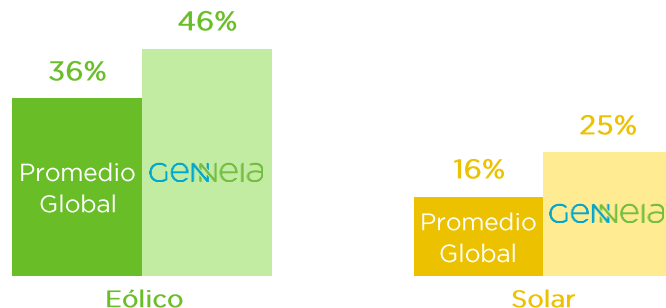


Notas: (1) PPA (Power Purchase Agreements) son contratos de compra-venta de energía. (2) Activos de Genneia con Garantía del Banco Mundial: Chubut Norte I, Villalonga I, Pomona I. (*) Ingreso promedio ponderado de Genneia; (**) En Junio 2024, las transacciones de Diciembre y Enero fueron pagadas con bonos soberanos de acuerdo con Res. SE N° 58, 66 & 77.

Energía Renovable en Argentina

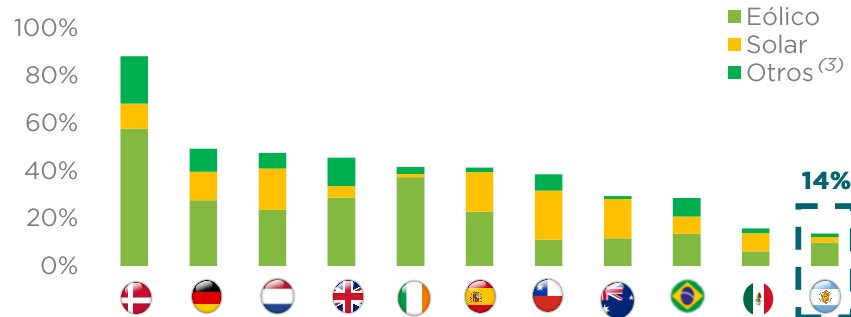
Competitiva a nivel internacional

Destacados Factores de Carga en 2023⁽¹⁾

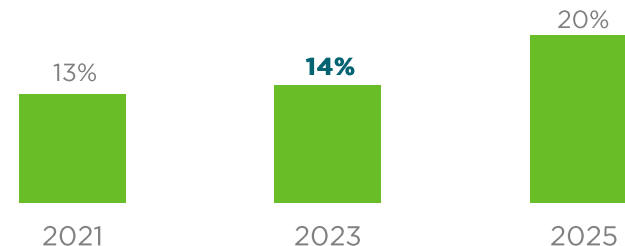


El 14% de la demanda de energía en Argentina provino de fuentes renovables.⁽³⁾

Participación de la generación total en 2023 (%)⁽²⁾

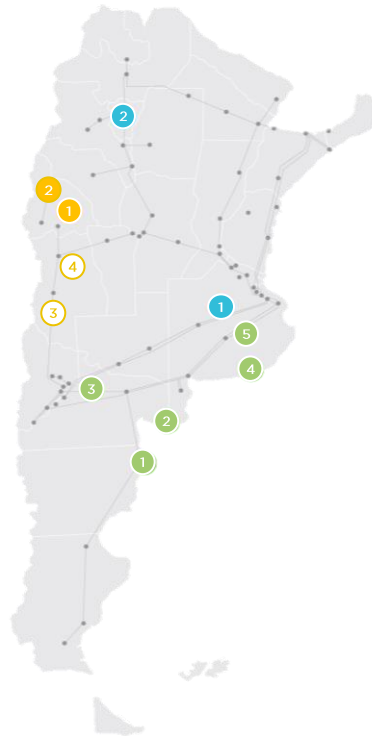


Aún debe casi duplicar su participación para llegar al objetivo de 20% en 2025 establecido en la Ley 27.191.⁽⁴⁾



Mapa de Activos de Genneia⁽¹⁾

Ser pioneros en el sector eólico nos permitió contar con los mejores sitios para nuestra expansión.



Eólico
946 MW

Solar
220 MW

Térmico
363 MW

	Activos Operativos	Capacidad Instalada (MW)	Inicio Operaciones	Marco Regulatorio	Plazo PPA
Éólico					
1	Rawson I	53	Ene-12	GENREN	15 años
1	Rawson II	31	Ene-12	GENREN	15 años
1	Rawson III	25	Dic-17	MATER	-
1	Trelew	51	Ago-13	GENREN	15 años
1	Madryn I	71	Nov-18	Res. 202	20 años
1	Madryn II	151	Sep-19	Res. 202	20 años
1	Chubut Norte I	29	Dic-18	RenovAr	20 años
1	Chubut Norte II	26	Mar-21	MATER	-
1	Chubut Norte III	58	Feb-21	RenovAr	20 años
1	Chubut Norte IV	83	Feb-21	RenovAr	20 años
2	Villalonga I	52	Dic-18	RenovAr	20 años
2	Villalonga II	3	Feb-19	MATER	-
3	Pomona I	101	Jul-19	RenovAr	20 años
3	Pomona II	12	Ago-19	MATER	-
4	Necochea	38	Feb-20	RenovAr	20 años
5	La Elbita	162	Oct-2	MATER	-
Solar					
1	Ullum I, II, III	82	Dic-18	RenovAr	20 años
1	Sierras de Ullum	78	Mar-23	MATER	-
2	Tocota III	60	Feb-24	MATER	-
3	Los Molles	90	2T 2025E	MATER	-
4	Anchoris	180	4T 2025E	MATER	-
Térmico					
1	Bragado II & III	118	Feb-17	Res. 21	10 años
2	Cruz Alta	245	Ene-02/Feb-03	Energía Base	-

Notas: (1) Participación bruta.

LOS MOLLES

PROYECTO SOLAR FV¹



CAPACIDAD INSTALADA: 90 MW



UBICACIÓN: PROVINCIA DE MENDOZA



MARCO REGULATORIO: INDUSTRIALES (MATER)



COD ESPERADO: 2T 2025



CAPEX ESTIMADO: US\$ 90 MILLONES



TECNOLOGÍA: TRINA & HUAWEI



FACTOR DE CARGA ESTIMADO: 32% (P50, 20 AÑOS)

CAPEX EJECUTADO²

20%

0%

100%

(1) Cifras estimadas y preliminares; (2) Capex ejecutado hasta Junio 2024.

Vista al suelo
Proyecto Solar Los Molles (90 MW)

ANCHORIS

PROYECTO SOLAR FV¹



CAPACIDAD INSTALADA: 180 MW



UBICACIÓN: PROVINCIA DE MENDOZA



MARCO REGULATORIO: INDUSTRIALES (MATER)



COD ESPERADO: 4T 2025



CAPEX ESTIMADO: US\$ 160 MILLONES

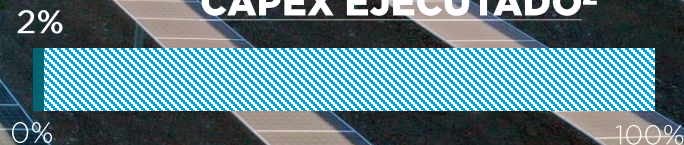


TECNOLOGÍA: JINKO, TRINA & HUAWEI



FACTOR DE CARGA ESTIMADO: 32% (P50, 20 AÑOS)

CAPEX EJECUTADO²



(1) Cifras estimadas y preliminares; (2) Capex ejecutado hasta Junio 2024.

Estrategia de Financiamiento para Los Molles & Anchoris

Obtuvimos financiamiento competitivo en el mercado local e internacional

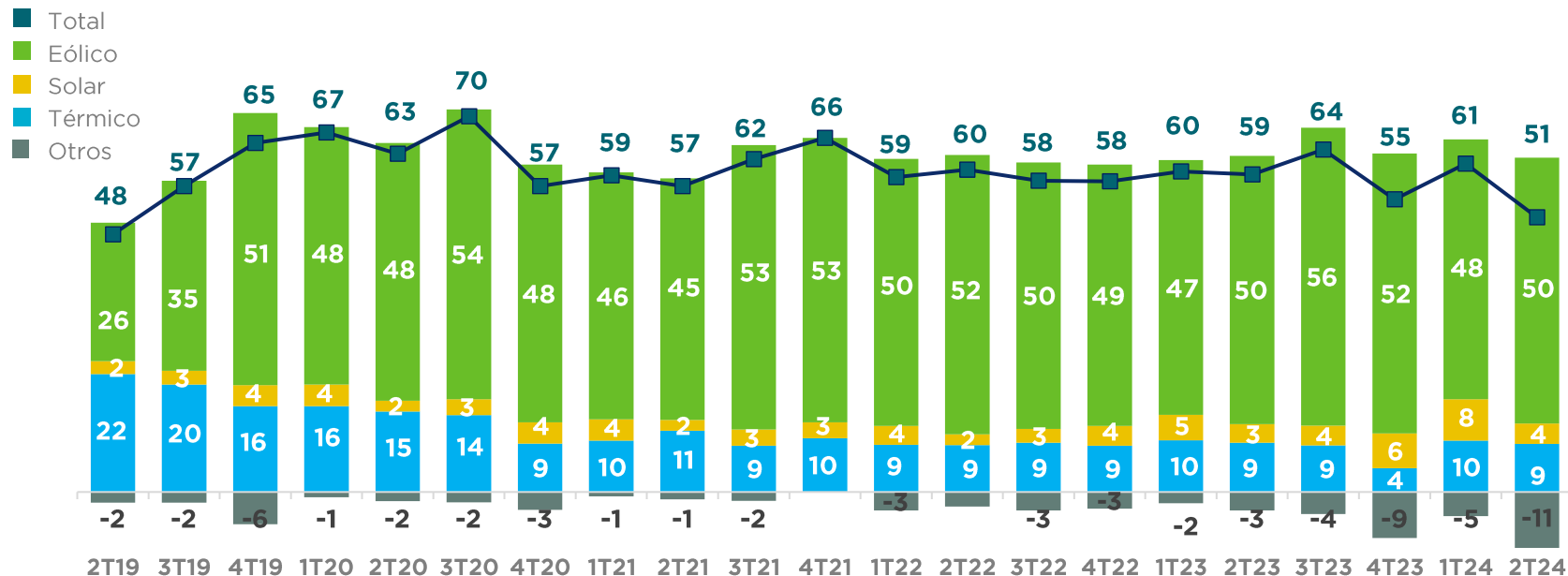
Nombre de Instrumento	Tipo de Instrumento	Moneda	Valor Nominal	Fondos Netos	Cupón	Plazo	Fecha de Vencimiento
Mercado Local de Capitales			94	96			
Series XLIII ⁽¹⁾	 Bono Verde Local	US\$	21	21	6,25%	3 años	mar-27
Series XLIV	 Bono Verde Local	US\$-Linked	13	13	5,00%	2 años	mar-24
Series XLVI ⁽²⁾	 Bono Verde Local	US\$-Linked	60	62	2,00%	2 años	jun-24
Total ⁽²⁾			94	96		2 años	

Proyecto	Capacidad Instalada	COD	CAPEX
Los Molles	90 MW	2T25E	90
Anchoris	180 MW	4T25E	160
Capex Total			250
Total a Financiar			154

Resumen Financiero 2T24

EBITDA Ajustado⁽¹⁾⁽²⁾⁽³⁾

Evolución Trimestral (US\$ mm)



	Factor de Carga Eólica	48%	46%	46%	52%	46%	41%	40%	47%	48%	48%	46%	46%	47%	44%	46%	48%	45%	45%	44%
	Factor de Carga Solar	37%	34%	22%	24%	37%	32%	20%	26%	37%	35%	20%	25%	37%	34%	20%	21%	36%	31%	18%
	Disponibilidad Térmica	100%	100%	99%	99%	95%	90%	94%	86%	92%	98%	96%	95%	98%	99%	100%	99%	71%	98%	95%

Nota: (1) Consolidado pro-forma a la participación neta de los proyectos conjuntos; EBITDA ajustado como [resultado bruto – gastos de administración y comercialización + depreciaciones y amortizaciones]. (2) A partir del 4T22, los gastos de personal fueron asignados del segmento Otros al segmento de Renovables.

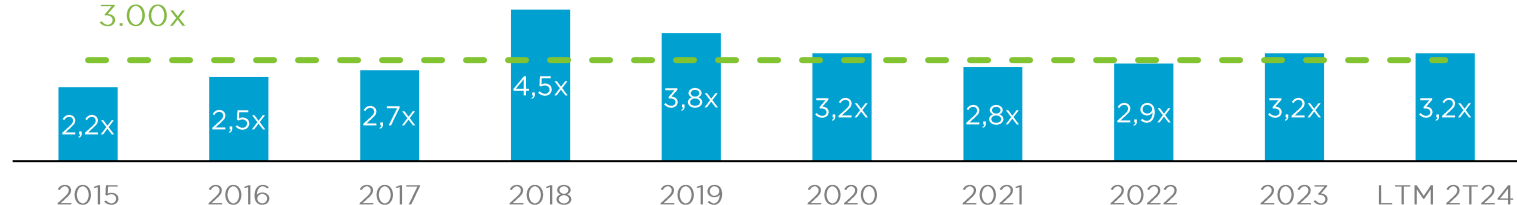
Perfil de Deuda

Al 30 de Junio, 2024

US\$ MM	1	2	1 + 2	3	1 + 2 + 3
	Corporativo + Subsidiarias Restringidas	Sub. No Restringidas	Consolidado (EECC)	Sub. No Restringidas (JVs) ⁽³⁾	Consolidado Pro-forma ⁽³⁾
EBITDA Ajustado (LTM) ⁽¹⁾	167	45	212	18	231
Deuda Bruta ⁽²⁾	715	166	881	63	944
Caja & Inversión Corto Plazo	184	43	226	9	236
Deuda Neta	531	123	654	54	708
Apalancamiento Neto	3,2x	2,7x	3,1x	3,0x	3,1x

Evolución del Apalancamiento Neto según Bono Global

Incurrance Covenant
3.00x



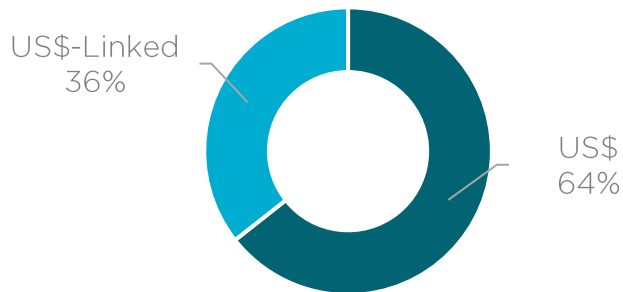
Notas: (1) EBITDA Ajustado como [resultado bruto - gastos de administración y comercialización + depreciaciones y amortizaciones], detalles disponibles en el Anexo A de los Estados Financieros en Inglés. (2) Deuda Total incluye intereses devengados. (3) Participación neta de Genneia.

Perfil de Deuda Bruta, montos nominales

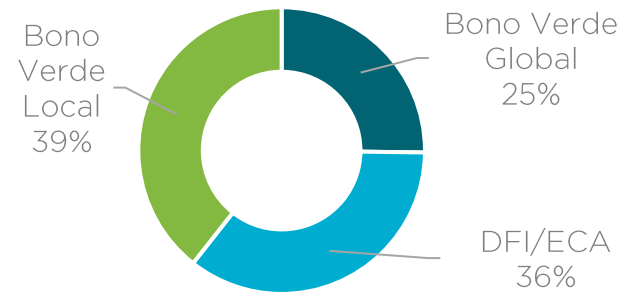
2T24

US\$ MM equivalente	Moneda	Prestador	Nominal	Tasa de Interés (%)	Plazo
Bono Verde Garantizado Global	US\$	Publico	240	8,75%	6 años
Bono Verde Garantizado Local	US\$ / US\$-Linked	Publico	375	2,90% ⁽¹⁾	5 años
Préstamo Corporativo	US\$	DFI	85	SOFR 6M+5,2%	10 años
Corporativo + Subsidiarias Restringidas			700		
Project Finance	US\$	DFI/ECA	252	5,4% ⁽¹⁾	14 años
Subsidiarias Sin Recurso			253		
Deuda Consolidada Bruta			952		

Deuda Consolidada por Moneda



Deuda Consolidada por Prestador

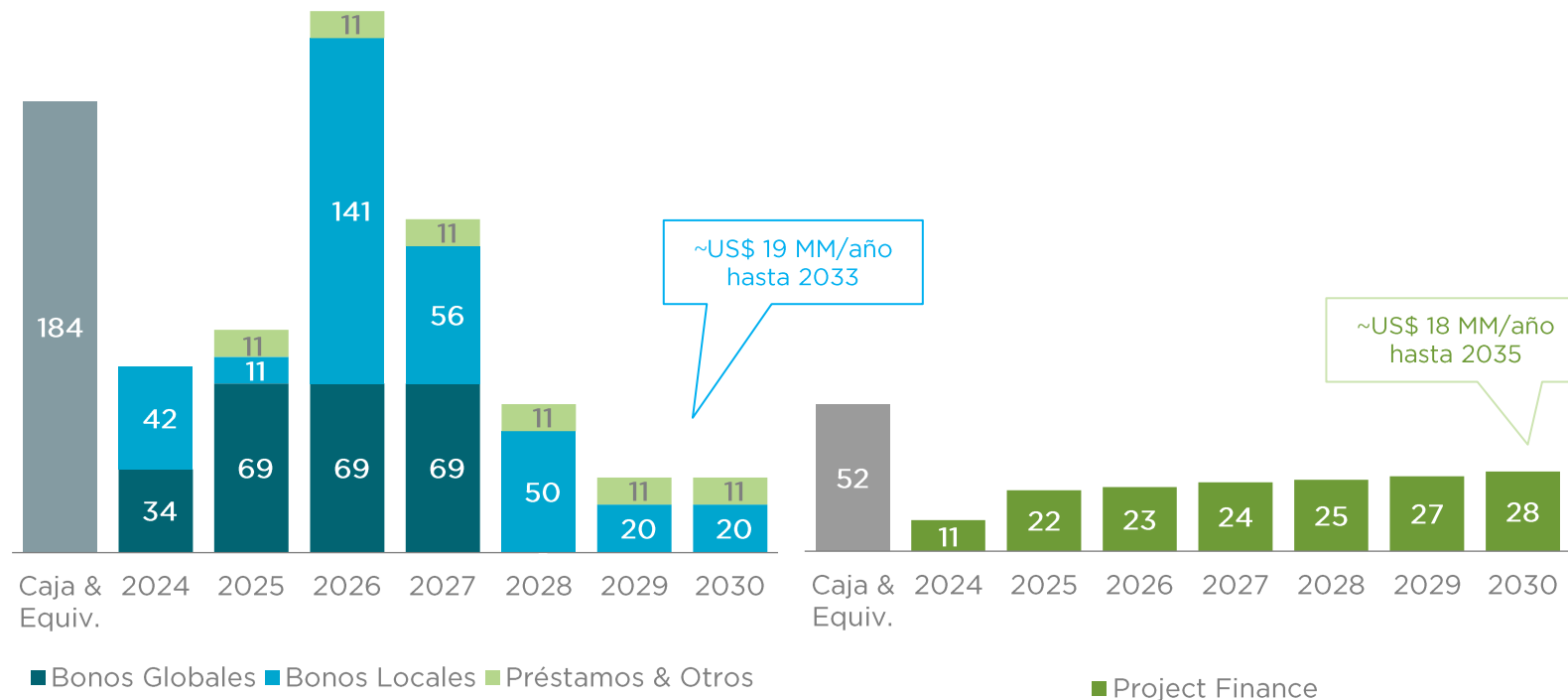


Calendario de Amortización de Deuda

2T24

Corporativa + Sub. Restringidas

Subsidiaria Sin Recurso⁽¹⁾



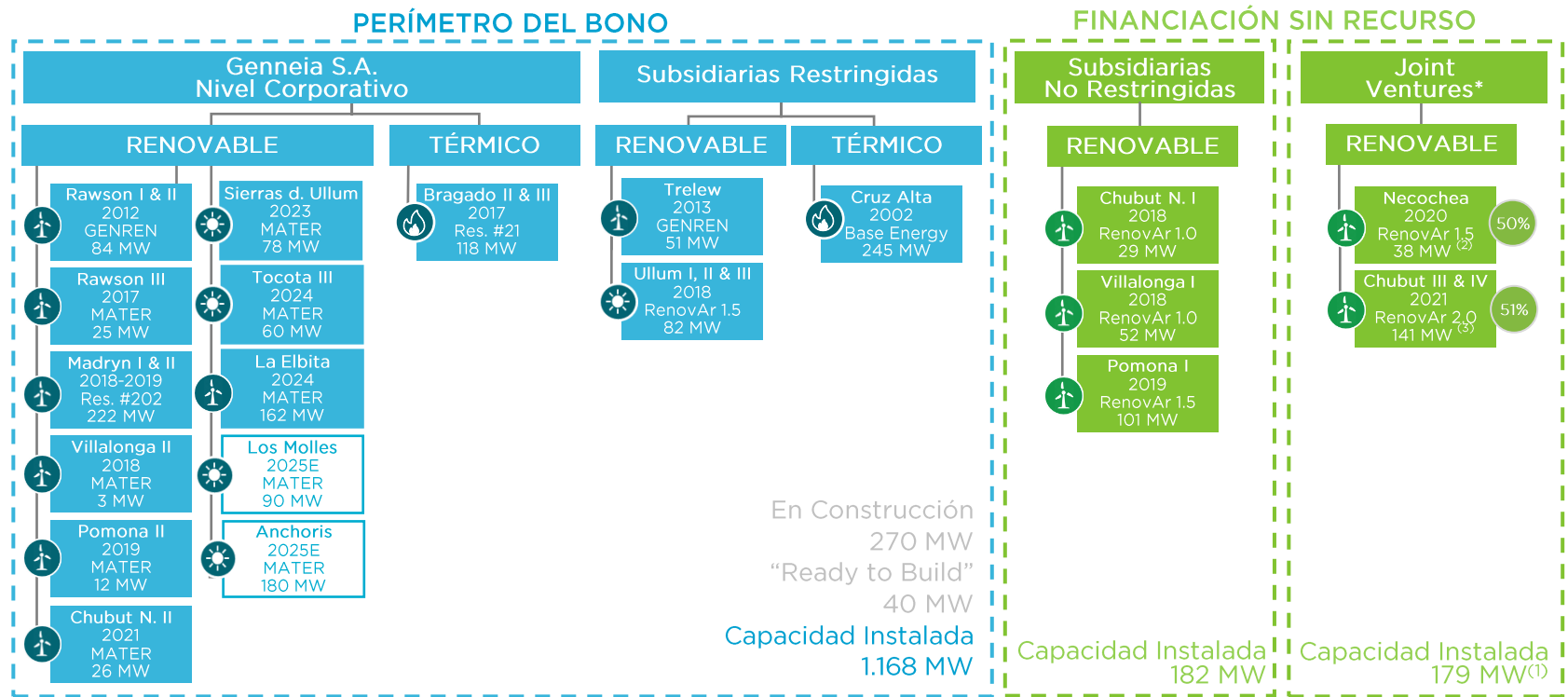


GENEIA

Anexos

Estructura Corporativa Simplificada

GENNEIA Capacidad Instalada 1,529 MW ⁽¹⁾

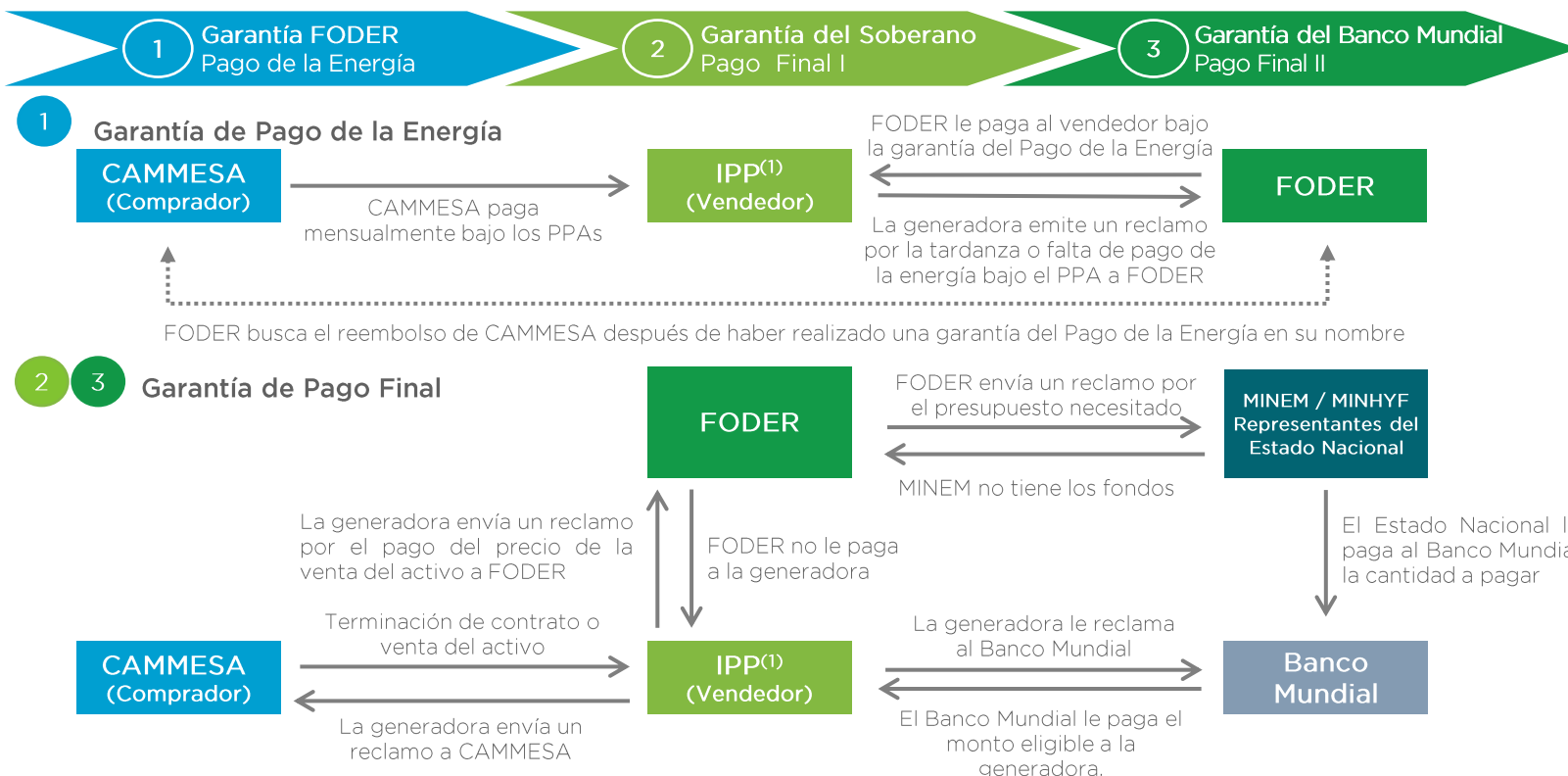


Activos considerados en los EECC Consolidados

Método VPP⁽⁴⁾

Programa RenovAr: PPAs y Garantías

Sólido Respaldo Crediticio



Nota: (1) Generadora (IPP: Independent Power Producer). FODER le garantiza a entidades individuales y legales quien fueron previamente otorgados proyectos de derechos irrevocables directamente a enviar reclamos ante el Banco Mundial en algunos casos, y así, recibir los pagos del Banco Mundial.

Fuente: Genneia bajo RenovAr "TOC".

Sólido Crecimiento⁽¹⁾

Respaldado por sus Accionistas

Argentum Investments I LLC

44%

Fintech Energy LLC

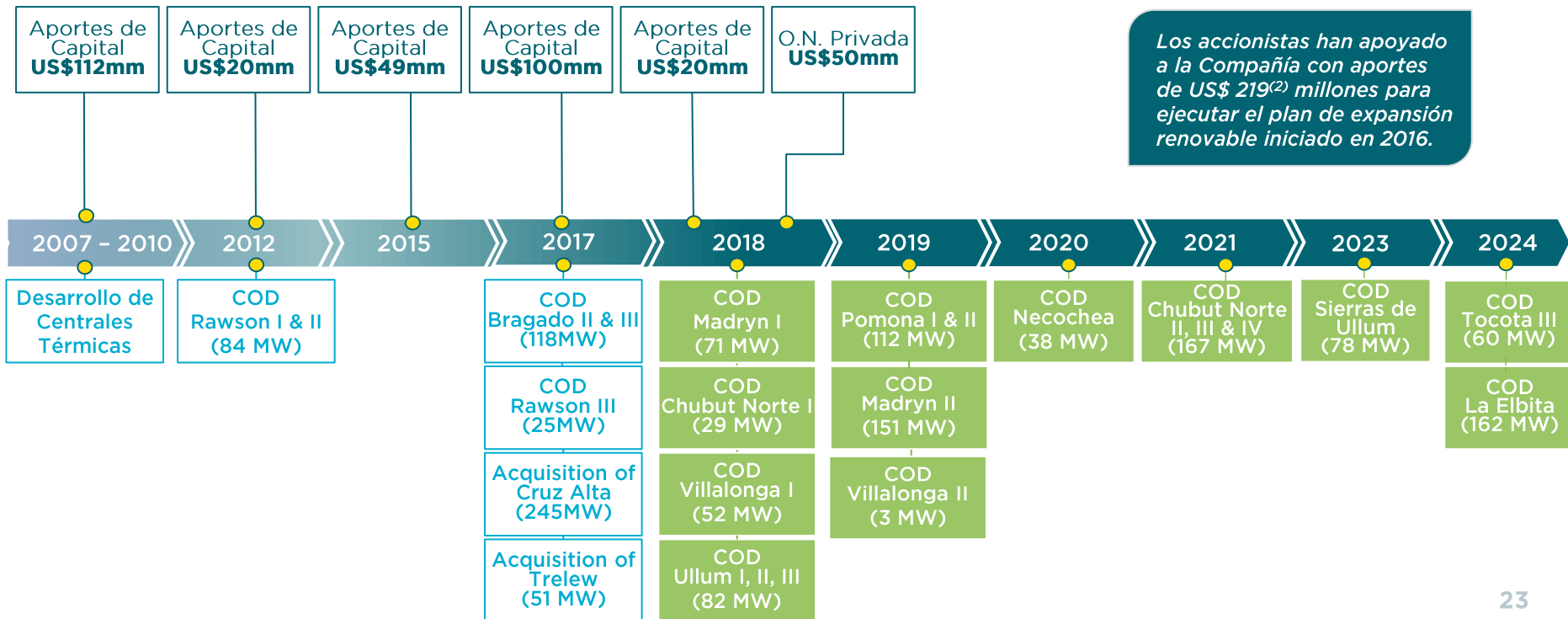
25%

Familias Brito & Carballo

25%

Prado Largo S.A.

6%



Nota: (1) Participación bruta (2) US\$ 169 mm de aportes de capital + US\$ 50 mm de una ON privada.

Líder de Project & Export Finance

Fuerte respaldo de los Bancos de Desarrollos & ECAs

	PROYECTO	Villalonga I Chubut Norte I	Necochea ⁽¹⁾	Pomona I	Chubut Norte III & IV ⁽²⁾	Pomona II Chubut Norte II	La Elbita I & II Tocota III
	CAPACIDAD INSTALADA	81 MW	38 MW	101 MW	141 MW	38 MW	200 MW
	TIPO DE PRÉSTAMO	Project Finance sin Recurso	Project Finance sin Recurso	Project Finance sin Recurso	Project Finance sin Recurso	Corporativo	Corporativo
	FECHA DE FIRMA	Agosto 2018	Julio 2019	Agosto 2018	Julio 2019	Julio 2019	Febrero 2023
	PRESTAMISTA						
	GARANTÍA ECA						-
	MONTO	US\$122mm	US\$44mm	US\$121mm	US\$132mm	US\$31mm	US\$85mm
	PLAZO	15 años	15 años	16 años	15 años	4 años	10 años
	SOCIO	-		-		-	-

Notas: (1) Participación bruta. Genneia posee el 50% y CCASA, el 50% restante. (2) Participación bruta. Genneia posee el 51% y PAE el 49% restante.

Perfil de Deuda, montos nominales

2T24

US\$ MM equivalente	Moneda	Prestador	Nominal	Tasa de Interés	Fecha de Emisión	Fecha de Vto.
Bono Verde Garantizado Global - Clase XXXI 	US\$	Público	240	8,75%	Sep-21	Sep-27
Bono Verde Local- Clase XXXIV 	US\$	Público	4	6,00%	Ago-21	Ago-24
Bono Verde Local - Clase XXXV ⁽¹⁾ 	US\$-Linked	Público	38	0,00%	Dic-21	Dic-24
Bono Verde Local - Clase XXXVI 	US\$-Linked	Público	50	5,65%	Dic-21	Dic-31
Bono Verde Local - Clase XXXVII 	US\$-Linked	Público	30	0,00%	Nov-22	Nov-26
Bono Verde Local - Clase XXXVIII 	US\$-Linked	Público	73	4,50%	Feb-23	Feb-33
Bono Verde Local - Clase XXXIX 	US\$-Linked	Público	30	2,00%	Jul-23	Jul-28
Bono Verde Local - Clase XL 	US\$	Público	11	5,50%	Jul-23	Jul-25
Bono Verde Local - Clase XLI 	US\$-Linked	Público	30	0,00%	Jul-23	Jul-26
Bono Verde Local - Clase XLII 	US\$-Linked	Público	15	0,00%	Nov-23	May-27
Bono Verde Local - Clase XLIII 	US\$	Público	21	6,25%	Mar-24	Mar-27
Bono Verde Local - Clase XLIV 	US\$-Linked	Público	13	5,00%	Mar-24	Mar-26
Bono Verde Local - Clase XLVI 	US\$-Linked	Público	60	2,00%	Jun-24	Jun-26
Préstamo Corporativo garantizado por FMO & FinDev	US\$	DFI	85	SOFR 6M+5,2%	Feb-23	Dic-32
Corporativa + Sub. Restringidas			700			
Project Finance Pomona I	US\$	DFI/ECA	92	4,7%	Ago-18	Jun-34
Project Finance Villalonga I & Chubut I	US\$	DFI/ECA	87	7,2%	Jun-18	Abr-33
Project Finance Necochea	US\$	DFI/ECA	17	5,3%	Jul-19	Abr-33
Project Finance Chubut III & IV	US\$	DFI/ECA	57	3,9%	Jul-19	Abr-36
Subsidiarias Sin Recurso			253			
Deuda Consolidada Bruta			952			

Nota: (1) En noviembre 2022, se realizó una reapertura de la ON Clase XXXV por US\$21 millones, el cual fue emitido a un precio 107,75% del valor nominal, por lo tanto, la compañía recibió fondos netos de US\$22 millones.

Bono Verde Garantizado vence el 2027

Descripción del Colateral

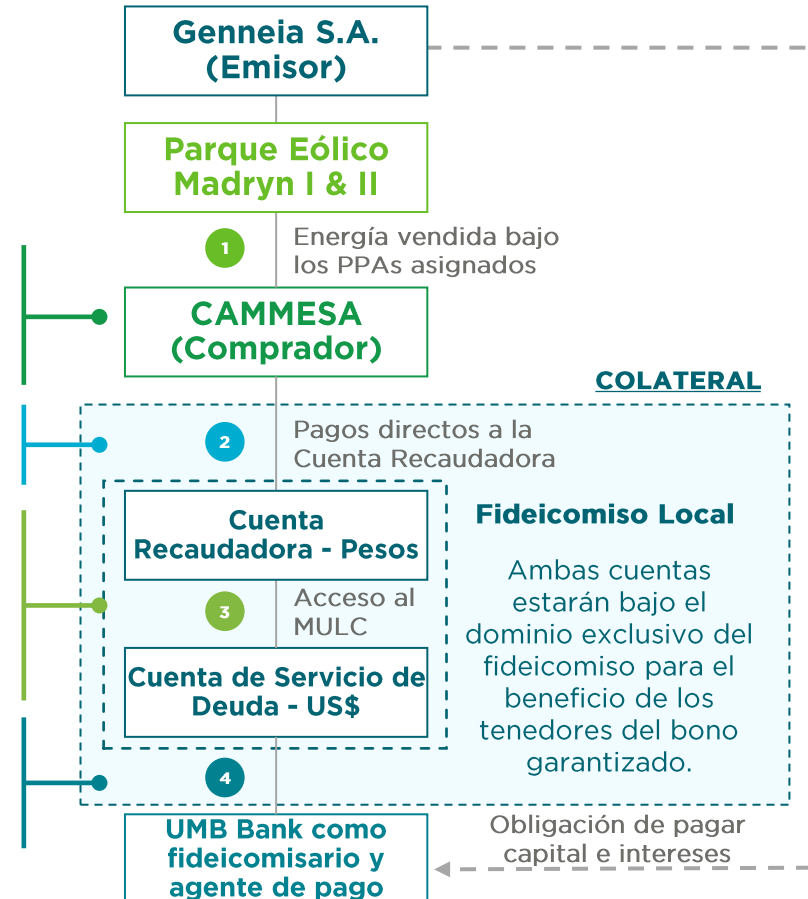
FODER - Garantía de Pago de Energía

Cubre cualquier demora de pago de CAMMESA a través de una cuenta de reserva que tiene al menos 12 meses de ingresos futuros.

Asignación fiduciaria de los créditos a favor del fideicomiso local.

El fideicomiso local utilizará los fondos depositados en la Cuenta Recaudadora para acceder al mercado de cambios, y así, comprar mensualmente los US\$ equivalentes a 1/6 del servicio de deuda (capital + interés) e inmediatamente depositar esos US\$ en la Cuenta de Servicio de Deuda.

El fideicomiso local transferirá los fondos depositados en la Cuenta de Servicio de Deuda a UMB Bank con el fin de hacer pagos de capital e intereses.



Descargo de Responsabilidad

Esta presentación ha sido preparada por Genneia S.A. (la "Compañía") y se proporcionan únicamente para su información de forma confidencial y no puede ser eliminada, reproducida, redistribuida o pasada, en su totalidad o en parte o directa o indirectamente, a cualquier otra persona (ya sea dentro o fuera de su organización/empresa) o publicada, total o parcialmente, para cualquier propósito. Al recibir esta presentación, acepta estar sujeto a las restricciones anteriores y mantener una confidencialidad absoluta con respecto a la información divulgada en esta presentación. Cualquier oferta para vender valores se realizará únicamente mediante este material y debe leerse junto con los estados financieros, un memorando de información en inglés y un prospecto y/o suplemento del prospecto que estará disponible públicamente y contendrá una descripción de los términos materiales relacionados con dichos valores, así como información detallada sobre la Compañía.

La información presentada no proviene de los estados financieros aprobados por el Directorio y no fue previamente auditada. Es posible que esta presentación no proporcione un análisis completo o exhaustivo de la situación financiera, las operaciones o los prospectos de la Compañía. La información contenida en el presente se debe considerar en el contexto de las circunstancias que prevalecían en el momento y no se ha actualizado, y no se actualizará, para reflejar los acontecimientos materiales que puedan ocurrir después de la fecha de la presentación. Cualquier Decisión de inversión debería exclusivamente basarse en la información contenida en los prospectos, suplemento de prospectos y/o la información del prospecto en inglés, en caso de que sea aplicable.

Ciertas Declaraciones contenidas en este material constituyen Declaraciones sobre hechos futuros. Dichas Declaraciones sobre hechos futuros implican riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores, muchos de los cuales están fuera de nuestro control, lo que puede hacer que los resultados, el rendimiento o los logros reales de la Compañía sean sustancialmente diferentes de los expresados o implícitos en las Declaraciones sobre hechos futuros incluidas en esta presentación. No se puede garantizar que los resultados y eventos contemplados por las Declaraciones sobre hechos futuros contenidas en esta presentación ocurrirán. Estas Declaraciones sobre hechos futuros 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 desempeño futuro. Dichas Declaraciones sobre hechos futuros sólo son realizadas en la fecha en que se realizan. La Compañía no asume ninguna obligación de actualizar o revisar ninguna Declaración sobre hechos futuros, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros o por cualquier otro motivo.

Este documento no constituye una oferta para vender valores ni una solicitud para que se presenten ofertas para comprar o suscribir valores en ninguna jurisdicción donde no esté permitida tal oferta o venta, y ninguna parte de esta presentación constituirá la base o será invocada como fundamento de cualquier contrato, compromiso o Decisión de inversión.

Dentro del siguiente material, se encuentran ciertos datos que se obtuvieron de varias fuentes externas. Si bien se cree que dichas fuentes son confiables, la información contenida en este documento no se ha verificado de forma independiente. En consecuencia, la Compañía no hace Declaraciones ni garantías, expresas o implícitas, en cuanto a la precisión o integridad de esos datos, y dichos datos implican riesgos e incertidumbres y están sujetos a cambios basados en varios factores. El uso de marcas registradas, marcas comerciales y logotipos o materiales fotográficos dentro de este documento son exclusivamente con fines ilustrativos y no pretenden violar los derechos de los creadores y/o las leyes de propiedad intelectual aplicables.

Esta presentación se proporciona únicamente con fines informativos y no ha sido revisada ni aprobada (tanto la presentación como su contenido) por la Comisión Nacional de Valores.



Para más información, contactar:

Carlos Palazón
Director Administración & Finanzas

Juan Andres Duzevic
Gerente de Planeamiento Financiero

Mariana Vargas
Relación con Inversores



Olivos Building II, Nicolás Repetto 3676 3rd Floor
B1636CTJ, Olivos, Buenos Aires, Argentina.



investors@genneia.com.ar



Tel +54 11 6090-3200

