



**ACONCAGUA
ENERGÍA**

Agosto 2024

Aviso Legal

La información aquí contenida es propiedad del Petrolera Aconcagua Energía S.A. ("**Aconcagua**"), no pudiendo su contenido ser modificado, transmitido, copiado, y/o distribuido sin el consentimiento expreso de Aconcagua.

La presente información tiene un fin meramente ilustrativo. Consecuentemente, Aconcagua, no efectúa declaración, ni otorga garantía alguna, sobre la veracidad, integridad y/o exactitud de la información sobre la cual se basa la presente información. Todas las opiniones y estimaciones aquí expresadas están sujetas a cambio sin previo aviso. La información contenida en los documentos propiedad de Aconcagua deberá considerarse en el contexto de las circunstancias que prevalecen en el momento, dejándose expresa constancia que la misma no se actualizará para reflejar hitos que puedan ocurrir con posterioridad.

El contenido del presente no constituye asesoramiento en inversiones ni una invitación a operar con valores negociables. Cualquier persona interesada en analizar y, en su caso, adquirir valores negociables emitidos por Aconcagua, deberá consultar la información contenida en sus respectivos prospectos y suplementos de precio. La información aquí inserta ha sido confeccionada exclusivamente para la República Argentina, no debiendo interpretarse destinado a cualquier otra jurisdicción o territorio. Ciertas declaraciones vertidas en los documentos propiedad de Aconcagua constituyen declaraciones prospectivas que implican riesgos, conocidos y desconocidos, incertidumbres y demás factores que exceden el control y la responsabilidad de Aconcagua. No puede garantizarse que los resultados y eventos contemplados por las declaraciones prospectivas ocurran efectivamente. Las declaraciones prospectivas se basan en suposiciones sobre las estrategias comerciales, presentes y futuras, y el entorno en el cual Aconcagua opera y de modo alguno constituyen garantía de rendimiento futuro.

El receptor deberá basarse exclusivamente en su propia investigación, evaluación y juicio independiente para tomar una decisión relativa a la inversión en valores negociables emitidos por Aconcagua.



¿Quiénes somos?

Somos un grupo energético integrado de capitales 100% argentinos, que :

Produce petróleo y gas

Genera energía eléctrica, y

Brinda servicios a la industria

Contamos con más de 730 colaboradores de manera directa y más de 2000 de manera indirecta que diariamente trabajan en las empresas del grupo hoy conformado por: Petrolera Aconcagua Energía., Aconcagua Energía Servicios. y Aconcagua Energía Generación.

En menos de 10 años nos convertimos en la 6ta Compañía productora de petróleo Convencional y 10ma en el ranking global de Argentina.



Nuestro equipo de conducción



**Diego S.
Trabucco**

PRESIDENTE & CEO
GRUPO ACONCAGUA ENERGÍA



**Javier A.
Basso**

VICEPRESIDENTE & CFO
GRUPO ACONCAGUA ENERGÍA



**Leonardo
Deccechis**

CEO
ACONCAGUA ENERGÍA SERVICIOS

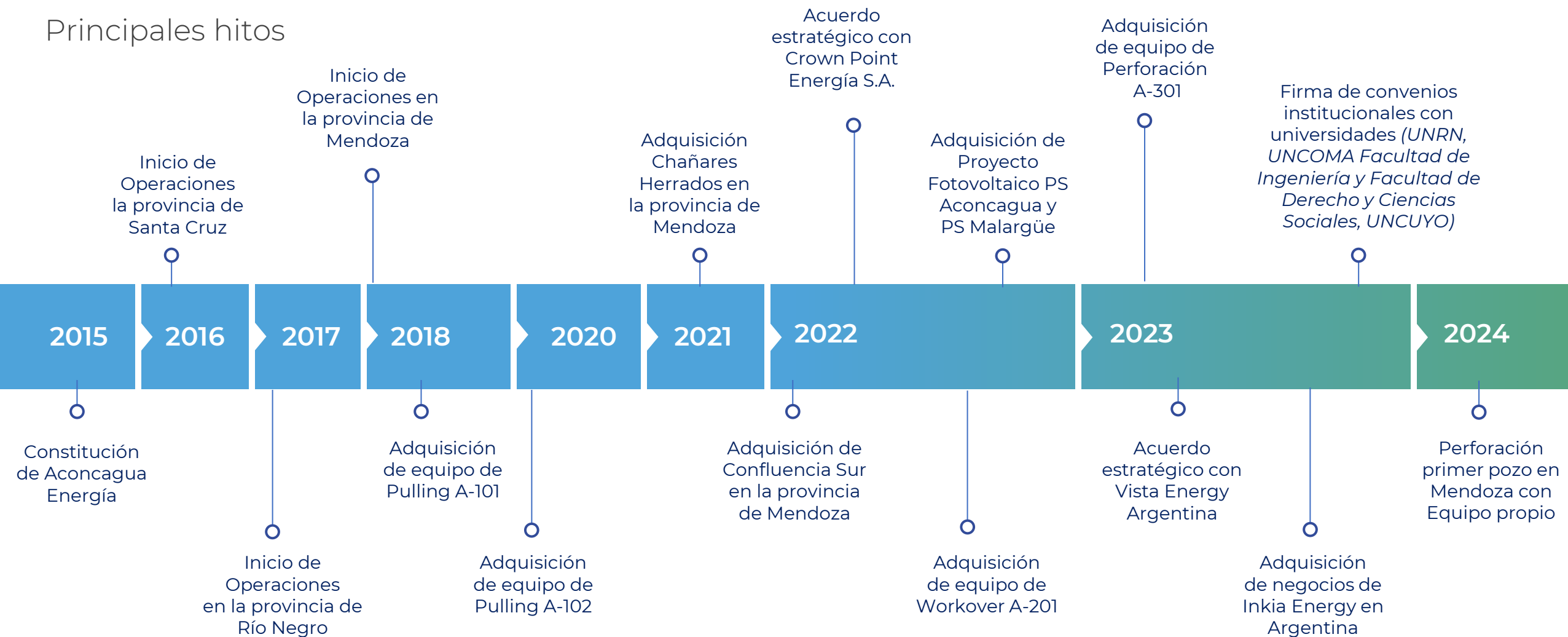


**Mariana
Schoua**

CEO
ACONCAGUA ENERGÍA GENERACIÓN

Nuestra Historia

Principales hitos



Nuestro modelo de negocios integrado

ACONCAGUA ENERGIA CONVENCIONAL (PAESA)

- 13** Áreas de concesión operadas en Mendoza, Río Negro y Neuquén
- +1.200** Pozos en producción
- 17,7⁽¹⁾** Mm Boe de Reservas P1 – 80% petróleo
- 13,3** Kboe operados – 68% petróleo

(1) Al 31/12/2023



ACONCAGUA ENERGIA SERVICIOS (AENSSA)

- 2** Equipos de perforación A 301 – 1000hp / A 302 – 1500 hp
- 3** Equipos de Work Over y Pulling A-201 – 300 hp / A-101 – 200 hp / A-102 – 200 hp (Flush-by)
- 8** Plantas de tratamiento de crudo, gas y agua

Flota propia de transporte con **16 camiones**,
12 cisternas, **4 grúas** y **160 vehículos de flota liviana**



ACONCAGUA ENERGIA GENERACION (AEGSA)

- 576** MW de potencia instalada (hidro y térmico)
- 2** Plantas en operación + participación en 3 CC del Programa Foninvemen (1,4% en CTVO, 2,3% en CTMB y 2,0% en CTSM)
- 115** MW en proyectos renovables (Parque Solar Aconcagua y Parque Solar Malargüe)



Nuestra presencia en el país

Activos en Mendoza

Generación:

- Central Térmica PPCO
- Proyecto Solar Fotovoltaico Aconcagua
- Proyecto Solar Fotovoltaico Malargüe

Upstream:

- Chañares Herrados
- Puesto Pozo Cercado Oriental
- Confluencia Sur

Oficinas (Chacras)

Activos en Río Negro

Generación:

- Central Térmica Entre Lomas

Upstream:

- Catriel Oeste
- Catriel Viejo
- Loma Guadalosa
- Entre Lomas
- Jarilla Quemada- C. del Palenque
- 25 de Mayo Medanito
- Jagüel de los Machos

Oficinas (Cipolletti)

Buenos Aires

Oficinas

Activos en Neuquén

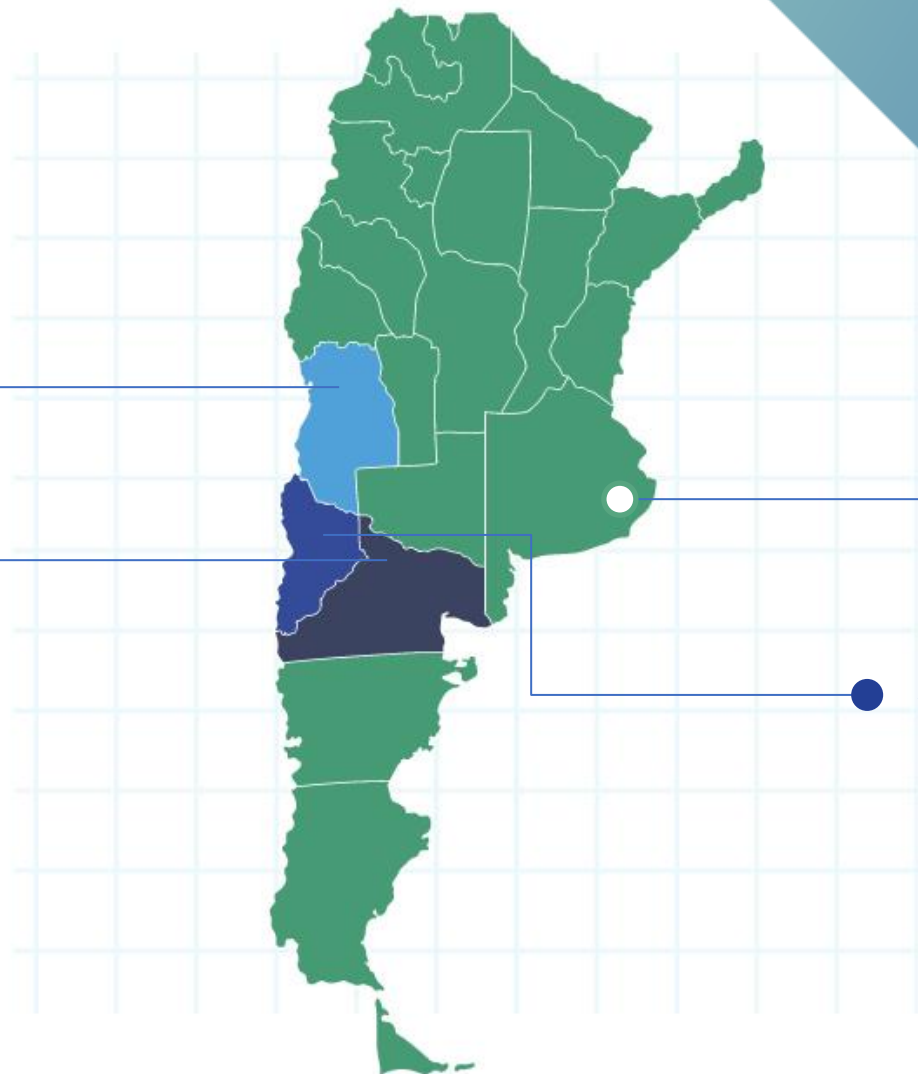
Generación:

- Central Térmica Alto Valle
- Complejo Hidroeléctrico Cerros Colorados

Upstream:

- Entre Lomas Neuquén

Oficinas (Neuquén)



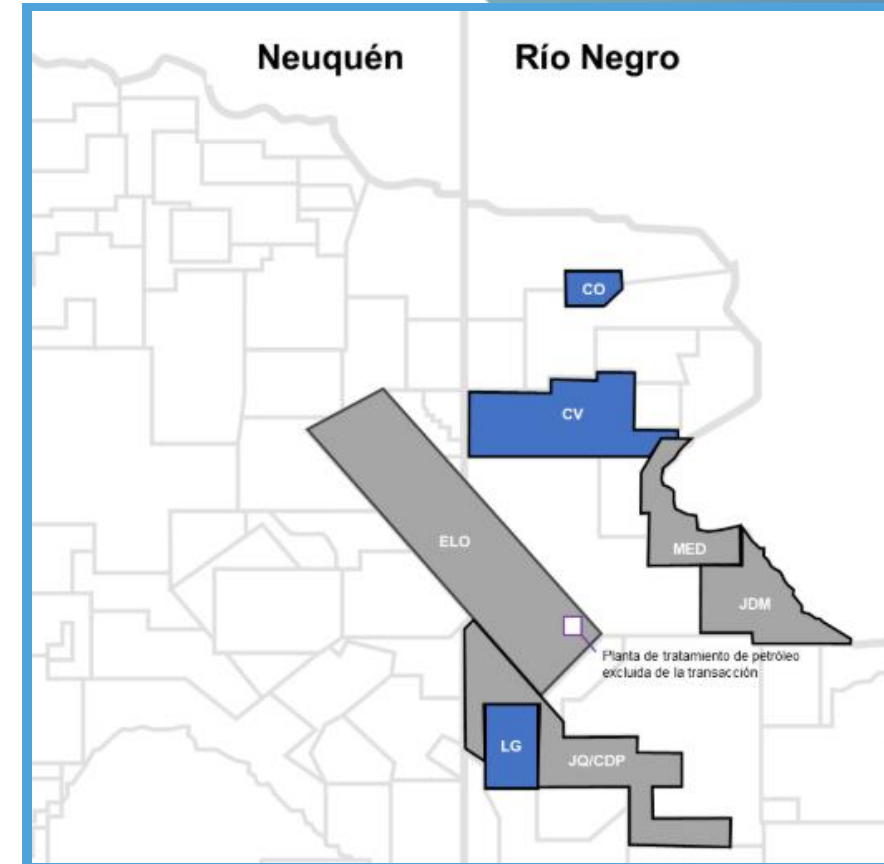
Acuerdo con Vista Energy

En febrero 2023 concretamos un acuerdo estratégico con Vista que nos permitió incorporar 6 nuevas áreas de concesión a nuestras operaciones

Sumando más de 10 Kboe/d de producción operada y Reservas P1 por 13,9 Mmboe

De este modo, Aconcagua obtiene el 60% de la producción de crudo y gas, mientras que el 40% restante se destina al pago del precio a Vista por la adquisición de las áreas.

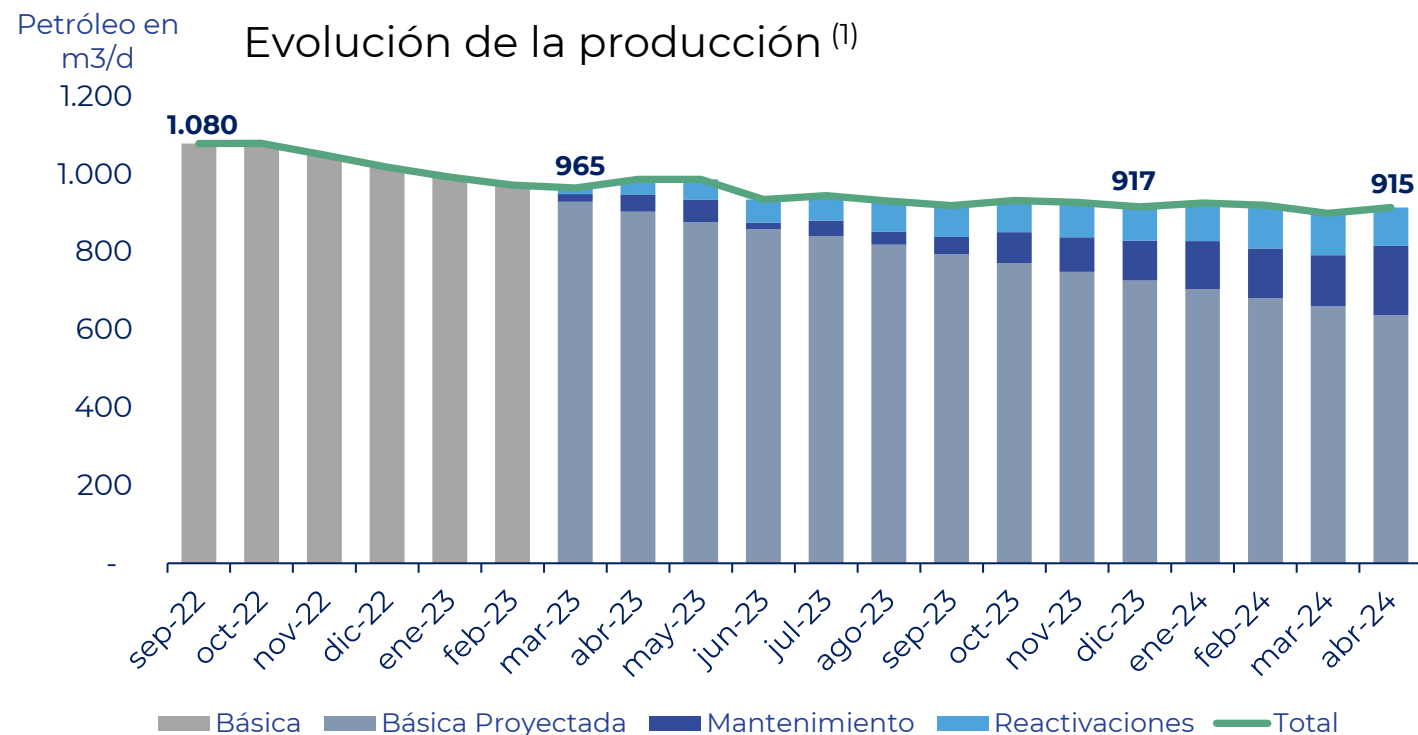
Al finalizar la segunda etapa del acuerdo, que tendrá lugar a más tardar el 28 de febrero de 2027, Vista completará la transferencia definitiva de las Concesiones a Aconcagua, teniendo derecho sobre el 100% de la producción de las áreas.



- **Concesiones incluidas en la transacción:** Entre Lomas Río Negro y Entre Lomas Neuquén (ELO), Jarilla Quemada Charco del Palenque (JQ/CDP), 25 de Mayo Medanita SE (MED), Jagüel del los Machos (JDM)
- **Concesiones actuales Aconcagua Energía:** Catriel Oeste (CO), Catriel Viejo (CV) y Loma Guadaluosa (LG)

Performance del acuerdo

Desde la toma de operación de las áreas logramos mitigar el declino de la producción pasando de un 12% en 2022 a solo un 5% desde febrero 2023, mientras que en 2024 la producción se mantiene estable.



(1) Incluye la producción consolidada de las áreas Entre Lomas (RN), Jagüel de los machos y 25 de Mayo - Medanito

Trabajamos junto a Vista en la renegociación de las concesiones

El proceso para la obtención de la segunda extensión de concesiones nos requiere trabajar sobre 3 ejes de compromisos

1. Compromisos de Actividad

Acordamos con la Provincia el cronograma de actividad para las áreas a extender, incluyendo perforación de nuevos pozos y reparaciones y actividad contingente a resultados.

2. Remediación de Situaciones ambientales

Se realizó un relevamiento de situaciones ambientales en todas las áreas de concesión a extender de la provincia de Río Negro y se acordó con la provincia un plan de gestión ambiental a 2033.

3. Integridad de ductos e instalaciones de superficie

Se realizó relevamiento de integridad y no conformidades de ductos e instalaciones de superficie para cuantificar y calificar las mismas según criticidad. Se está trabajando junto a la provincia para la aprobación del plan de gestión de integridad.

Proceso de Extensión de Concesiones



(1) El actual concesionario de las áreas es Vista Energy

Foco en la gestión de eficiencias operativas

Continuando con nuestra estrategia con foco en la consolidación de eficiencias operativas, durante 2024 avanzamos en iniciativas de internalización de recursos de operación y mantenimiento lo que no solo nos permite mitigar los efectos de inflación general de costos de la economía sino lograr ahorros significativos en los costos de operación



Se identificaron servicios **con oportunidad de internalización** para reducir costos y aumentar la productividad de los recursos⁽¹⁾



Se concretaron **7 acuerdos** permitiendo la optimización **de recursos terciarizados**, eficientizando la rentabilidad del barril producido y permitiéndonos abordar **nuevas líneas de negocios** con servicios a 3ros



En 2024 se realizaron inversiones por **US\$2,0 mm para la adquisición de herramientas, equipos viales, manipuladores y otros**, necesarios para realizar los servicios internalizados.

(1) Operación y Mantenimiento, Transporte de Cargas Sólidas y Líquidas, Mantenimiento de Caminos, Saneamiento Ambiental, Tareas Generales, Construcción y Reparación de Bombas de Profundidad, Tratamiento de Residuos, etc.

PAESA - Principales métricas operativas y financieras últimos 12 meses

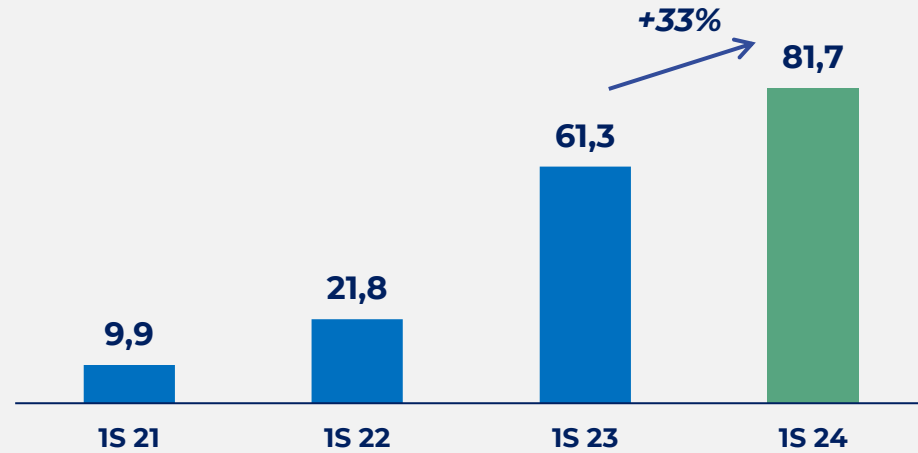
Producción Kboe/d⁽¹⁾ 13,2 +2,2x y-o-y 69 % Petróleo 31 % Gas	Precio US\$/bbl⁽²⁾ 68,3 +7,5% y-o-y Gas: 1,1 US\$/mmbtu ⁽³⁾	Lifting Cost US\$/boe⁽⁴⁾ 22,2 -1,4 % y-o-y	GEI Emisiones 40 kg CO2e/boe
Ventas US\$ mm⁽⁵⁾ 152,5 +80,2% y-o-y 65% Mercado Local 35% Exportaciones	EBITDA Aj. US\$ mm⁽⁵⁾ 55,6 +2,1x y-o-y 36% Margen EBITDA	Apalancamiento Neto⁽⁶⁾ 2,8x	Inversiones⁽⁷⁾ 127,2 +2,2x y-o-y

(*) Resultados últimos 12 meses al 2T24 expresados en dólares al tipo de cambio oficial A-3500 promedio del periodo

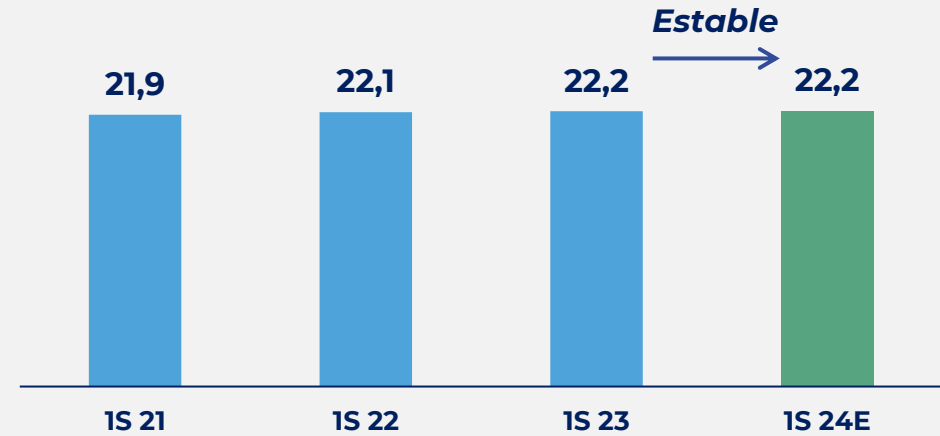
- 1) Producción en barriles equivalentes de petróleo operada últimos 12 meses al 2T24. La producción correspondiente a la participación de Aconcagua durante el periodo fue de 8,2 Kboe/d.
- 2) Precio promedio de venta de petróleo – Contempla precios de mercado interno y exportaciones.
- 3) Precio promedio de venta de gas del periodo – Valor acordado con Vista Energy en transacción celebrada en Febrero 2023.
- 4) Lifting Cost contempla los gastos operativos destinados a la extracción de hidrocarburos y excluye impuestos directos, regalías, costos de comercialización, variaciones de stock y amortizaciones.

- 5) EBITDA Ajustado: Ingresos por contratos con clientes – costos operativos + amortizaciones y depreciaciones - gastos de comercialización y administración + otros resultados operativos netos
- 6) Deuda Neta al cierre del 2T24 / EBITDA ajustado últimos 12 meses
- 7) Total inversiones en áreas operadas

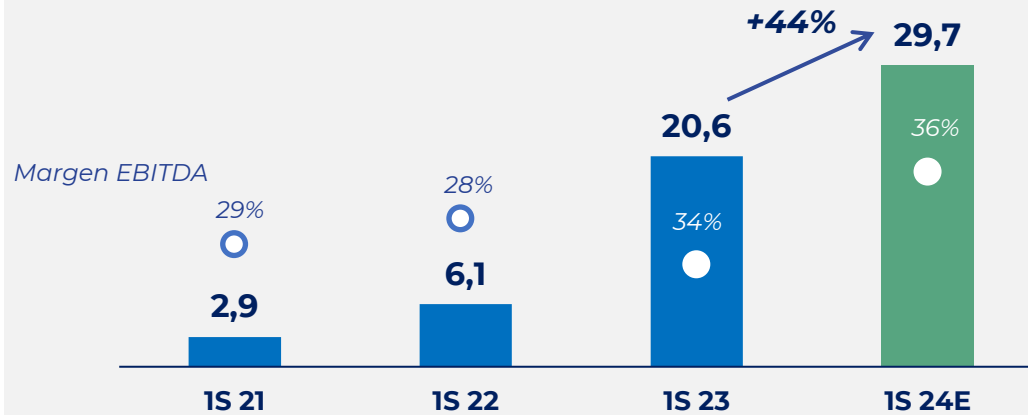
Ventas US\$ mm



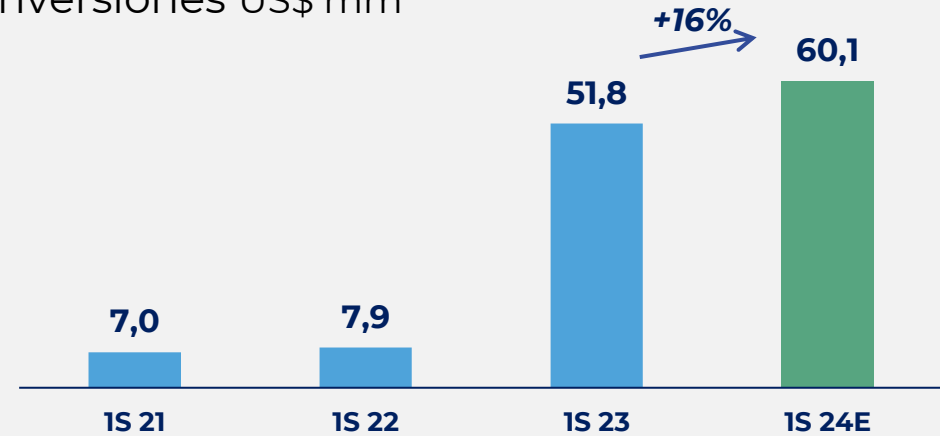
Lifting Cost US\$/boe



EBITDA Ajust. US\$ mm

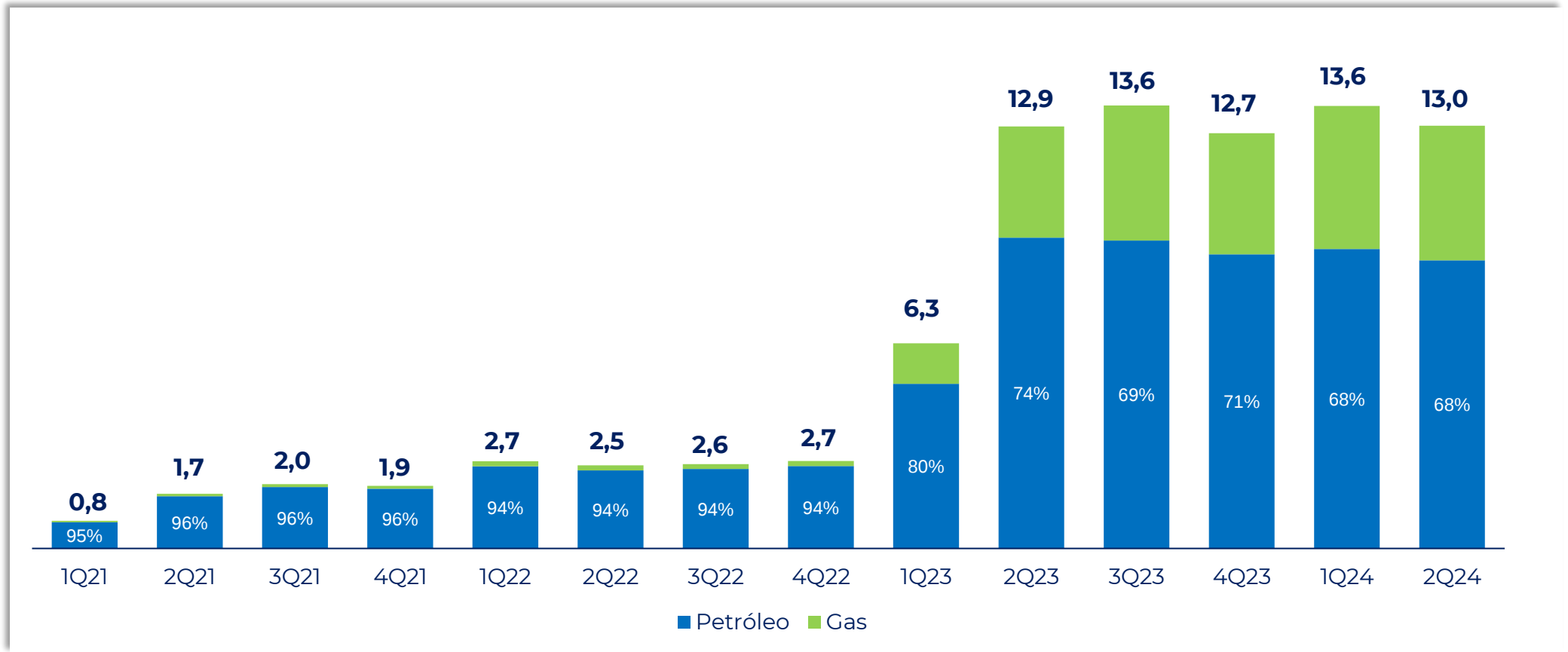


Inversiones US\$ mm



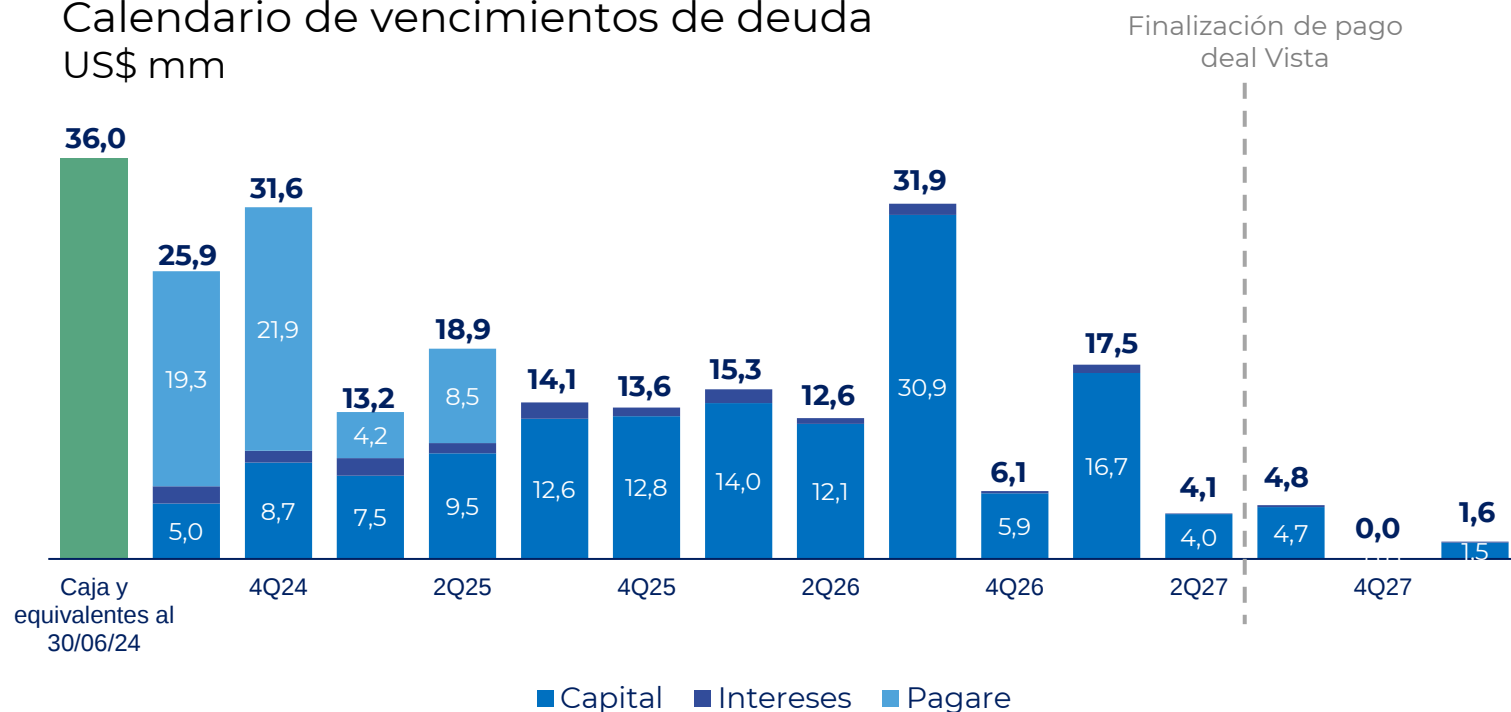
Evolución de la producción operada

En Kboe/d



El objetivo es el financiamiento estratégico de nuestro capital de trabajo con emisiones más frecuentes acorde con los plazos y necesidades de mercado, manteniendo nuestro **aplacamiento neto por debajo de 3,0x DN/EBITDA**

Calendario de vencimientos de deuda US\$ mm



(1) Incluye interés a devengar + la emisión por US\$25,0 millones de la ON Clase XII bullet con vencimiento en julio 2026

En feb-24 se emitieron US\$26,9 millones, Dólar Linked a 36 meses y Hard Dólar a 36 y 48 meses de plazo, recibiendo 1.725 ofertas

En Jul-24 se emitieron US\$25,0 millones, Dólar Linked a 24 meses, recibiendo 64 ofertas

Calificación
Crediticia

FixScr
FitchRatings

A+ (Estable)

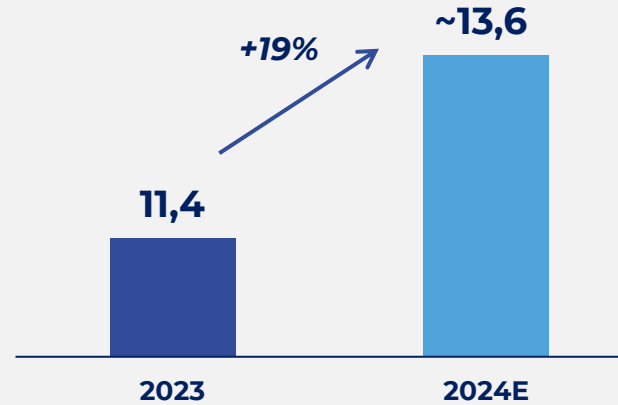
MOODY'S
LOCAL

A (Estable)

Estrategia y Outlook 2024

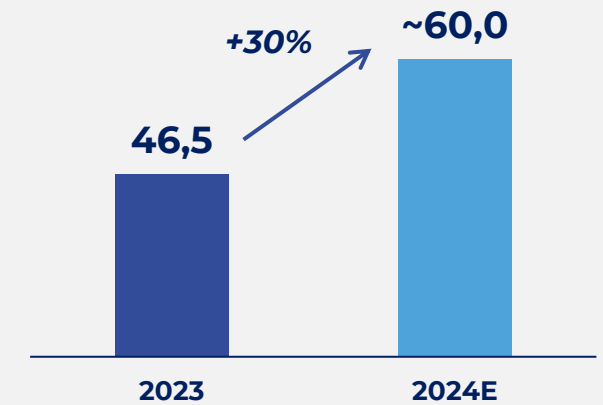
- Consolidación de las operaciones recientemente adquiridas a Vista con foco en eficiencia operativa
- Foco en la **extensión de concesiones** de las áreas en Río Negro y Neuquén
- Participación en **Proyectos de crecimiento Inorgánico**
- Continuar **consolidando y expandiendo** el negocio de **generación** mediante la ejecución de proyectos en cartera
- **Expandir** negocios de Servicios Petroleros a **terceros**

Producción Kboe/d⁽¹⁾



(1) Producción gross operada

EBITDA Ajus. US\$ mm⁽⁶⁾



CAPEX US\$ mm⁽²⁾

~100 - 115

(2) Incluye el Pago del precio de la transacción con Vista Energy y el Bono de extensión de concesiones de las concesiones de Río Negro.

Apalancamiento neto

~2,8x

Nuestros principales ejes de valor



Compañía de rápido crecimiento en el mercado energético Argentino con foco en la gestión de campos convencionales



Modelo de negocios integrado que nos permite tener costos operativos competitivos respecto de otros players de la industria



Management con sólida experiencia en la industria y probada capacidad de ejecución



Probado acceso al mercado de capitales local para el financiamiento de nuestras operaciones y expansión de proyectos



Obligaciones Negociables Clase XIV – (Emisor PyME – infra multidesarrollo)	
CLASE	Clase XIV (Pesos Badlar)
MONTO DE EMISIÓN	Por un V/N en conjunto de hasta USD 10.000.000 ampliable hasta USD 30.000.000
MONEDA DE DENOMINACIÓN	Pesos
INTEGRACIÓN	Pesos
MONEDA DE PAGO	Pesos
PLAZO	12 meses
PRECIO DE LA EMISIÓN	100% del V/N
AMORTIZACIÓN	Bullet
TASA DE INTERÉS	Badlar + Margen a Licitar
PAGO DE INTERESES	Trimestral
GARANTÍA	Sin Garantía
CALIFICACIÓN	“A1 (arg)” FIX SCR
DESTINO DE LOS FONDOS	El producido de la colocación de las ON, neto de honorarios, comisiones y gastos relacionados con la emisión, será utilizado, para uno o más de los destinos previstos por el Artículo 36, inciso 2 de la Ley de Obligaciones Negociables, y otras reglamentaciones aplicables, estableciéndose expresamente que la Emisora destinará (directa o indirectamente) dicho producido para inversiones en activos físicos y bienes de capital situados en el país, incluyendo inversiones en infraestructura de producción y desarrollos integrales de petróleo y gas.

Difusión	Jueves 29 a Viernes 30 de Agosto 2024
Licitación	Lunes 2 de Septiembre 2024
Liquidación	Miercoles 4 de Septiembre 2024 (T+2)



**ACONCAGUA
ENERGÍA**

Energía para crecer.

