

Resumen de Términos y Condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 17

Clase 17	
Moneda	Pesos
VN Total Máximo	USD 100 millones
Integración	Efectivo y Especie ON Clase 8
Relación de Canje	1,0336x
Tasa de Interés (a licitar)	Badlar + margen
Pago de intereses	Trimestral
Amortización	Bullet, 12 meses
Fecha de vencimiento	4-may-24
Calificación de Riesgo	AA+ (arg) Fix SCR S.A. Agente de Calificación de Riesgo
Cotización	BYMA y MAE
Ley aplicable	República Argentina
Bono Verde	BV1(arg) Fix SCR S.A. Agente de Calificación de Riesgo
Período de Difusión	27-abr-23
Período de Licitación	28-abr-23
Fecha de Integración - Emisión	4-may-23

La Compañía

Pampa Energía ("Pampa") es una de las empresas independientes integrada de energía más grande de Argentina, participando tanto en la cadena de valor de electricidad como del gas. Particularmente, en el sector de generación de energía, el objetivo de Pampa ha sido siempre crecer de manera sustentable, apuntando a la máxima eficiencia a través de energía renovable y unidades térmicas de alta productividad.

En lo que respecta a la energía renovable, **Pampa es el tercer generador de energía renovable del país**. Dentro de sus activos de generación eléctrica, Pampa posee cuatro parques eólicos operativos que suman una capacidad instalada de 306 MW y dos proyectos de expansión:

- **Parque Eólico Ingeniero Mario Cebreiro**, es el primer proyecto con esta tecnología y tamaño en el marco del Programa Renovar 1. Está ubicado en Bahía Blanca, en la provincia de Buenos Aires y aporta 100 MW de energía renovable al sistema nacional;
- **Parque Eólico Pampa Energía II**, es el segundo parque eólico de la Compañía, ubicado en la zona conocida como Corti, a 20 kilómetros de la ciudad bonaerense de Bahía Blanca, ubicado en un predio lindero al PEMC, y aporta 53 MW de energía renovable al sistema nacional.
- **Parque Eólico Pampa Energía III**, es el tercer parque eólico de la Compañía, ubicado en Coronel Rosales, cerca de Bahía Blanca y aporta 53 MW de energía renovable;
- **Parque Eólico Pampa Energía IV**, es el cuarto parque eólico de la Compañía, está ubicado en el partido de Coronel Rosales y una vez finalizada su construcción aportará 81 MW.

- **Parque Eólico Pampa Energía V**, es el quinto parque eólico de la Compañía, ubicado al norte de la ciudad de La Rioja y aporta 100 MW de energía renovable (originalmente se llamaba Parque Eólico Arauco II etapa 1 y 2, fue habilitada en marzo de 2020 y fue adquirido por Pampa el 16 de diciembre de 2022)

A los efectos de seguir ampliando su negocio de generación, a continuación, se describe el proyecto de construcción del Parque Eólico Pampa Energía VI ("PEPE VI") para respaldar la emisión de las Obligaciones Negociables Clase 17 como "Bonos Verdes".

El Proyecto – Construcción de PEPE VI

PEPE VI estará compuesto por la instalación de 31 aerogeneradores VESTAS de potencia nominal 4,5 MW, totalizando una **potencia instalada de 139,5 MW, a ser ejecutadas en dos etapas con una inversión total estimada de aprox. US\$ 250 millones**. La energía generada por PEPE VI será comercializada en el Mercado a Término de Energías Renovables (MATER), y se estima que ambas etapas estén operativas en el segundo semestre de 2024, evitando emisiones por 210 M tCO₂ por año con una generación anual promedio proyectada de 648 GWh/año.

PEPE VI se localizará en el suroeste de la provincia de Buenos Aires, en la Municipalidad de Bahía Blanca sobre la Ruta Provincial N°51 km 714, ubicado en un predio lindero al Parque Eólico Mario Cebreiro y Pampa Energía II. Tal como se mencionó anteriormente, PEPE VI comercializará su producción en el MATER, segmento destinado a atender la demanda de grandes usuarios, a través de contratos entre privados.

A los fines de continuar con la ampliación de sus activos de generación de energía renovables, la Compañía ya inició las obras de construcción de la Etapa 1 de PEPE VI, las cuales permitirán aportar 94,5 MW de energía renovable adicionales al sistema nacional y se estima que esté operativa a mediados de 2024. Con una inversión estimada superior a los US\$ 180 millones, las obras de esta primera etapa implicarán el montaje e instalación de 21 aerogeneradores que aportarán 94,5 MW, con su red interna de cables de media tensión, caminos, y una subestación y línea de 500 KV. Con el objetivo de permitir la evacuación de la energía generada, se procederá a la construcción de un sistema colector de media tensión en 33 kV.

El ingreso al Mercado Eléctrico Mayorista (MEM) de PEPE VI se realizará a través de la vinculación con las instalaciones del Sistema de Transporte de Energía Eléctrica por Distribución Troncal operada por TRANSENER. En el Parque Eólico se llevará a cabo la adecuación a los niveles de tensión correspondientes a 500 kV mediante un transformador destinado a tal fin.

Factores Clave para la Inversión

- ✓ **Cashflow estable** - Ingresos que remuneran la energía generada con contrato entre privados
- ✓ **Sólida situación financiera** - Ratio Deuda Neta / EBITDA 1,2x
- ✓ **Destino de los fondos:** inversiones para la construcción de PEPE VI
- ✓ **Bono Verde:** El proyecto de construcción de PEPE VI se encuentra alineado con: (i) los cuatro componentes principales de los principios de bonos verdes ("GBP", por sus siglas en inglés) de la International Capital Market Association ("ICMA") y los "Lineamientos para la Emisión de Valores Negociables Sociales, Verdes y Sustentables en Argentina" de las Normas de la CNV y lo dispuesto en la Guía de Bonos Sociales Verdes y Sustentables en el Panel de BYMA; los Objetivos de Desarrollo Sustentable de la Organización de las Naciones Unidas: N°7 "Energía asequible y no contaminante" y N°13 "Acciones por el clima".

AGENTES COLOCADORES



AVISO

LA INFORMACIÓN Y/O DOCUMENTACIÓN CONTENIDA EN LA PRESENTE ES CONFIDENCIAL Y NO PUEDE SER UTILIZADA Y/O DIVULGADA PARA NINGÚN PROPÓSITO. LA PRESENTE HA SIDO ELABORADA Y SE FACILITA SÓLO A EFECTOS INFORMATIVOS Y NO HA SIDO EMITIDA PARA ENTREGAR A CLIENTES PARTICULARES. LA INFORMACIÓN QUE INCLUYE SE HA OBTENIDO DE FUENTES CONSIDERADAS COMO FIABLES, PERO SI BIEN SE HA TENIDO UN CUIDADO RAZONABLE PARA GARANTIZAR QUE LA MISMA NO SEA NI INCERTA NI EQUIVÓCA EN EL MOMENTO DE SU DIFUSIÓN, NO MANIFESTAMOS QUE SEA COMPLETA Y NO DEBE CONFIARSE EN ELLA COMO SI LO FUERA. TODAS LAS OPINIONES Y LAS ESTIMACIONES QUE FIGURAN EN EL PRESENTE CONSTITUYEN NUESTRA OPINIÓN EN LA FECHA DEL MISMO Y PUEDEN SER MODIFICADOS SIN PREVIO AVISO. NO SE PROPORCIONA NINGUNA REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, YA SEA EXPRESA O IMPLÍCITA, EN RELACIÓN CON LA PRECISIÓN, INTEGRIDAD O CONFIABILIDAD DE LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN LA PRESENTE. LOS DESTINATARIOS NO DEBEN CONSIDERARLO COMO UN SUSTITUTO DEL EJERCICIO DE SU PROPIO JUICIO. CUALQUIER INFORMACIÓN, ESTIMACIÓN U OPINIÓN EXPRESADA EN ESTE MATERIAL ESTÁ SUJETA A CAMBIOS SIN PREVIO AVISO Y PAMPA ENERGÍA S.A. (LA "COMPAÑÍA") Y LOS AGENTES COLOCADORES NO TIENEN LA OBLIGACIÓN DE ACTUALIZAR O MANTENER ACTUALIZADA LA INFORMACIÓN AQUÍ CONTENIDA. LA COMPAÑÍA, LOS AGENTES COLOCADORES Y SUS RESPECTIVOS AFILIADOS, AGENTES, DIRECTORES, SOCIOS Y EMPLEADOS NO ACEPTAN RESPONSABILIDAD ALGUNA POR CUALQUIER PÉRDIDA O DAÑO DE CUALQUIER TIPO QUE SURJA DEL USO DE TODO O PARTE DE ESTE MATERIAL. ESTA PRESENTACIÓN PUEDE CONTENER DECLARACIONES SOBRE HECHOS FUTUROS QUE REFLEJAN LAS OPINIONES Y EXPECTATIVAS ACTUALES DE LA COMPAÑÍA CON RESPECTO A EVENTOS FUTUROS. ESTAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS ESTÁN BASADAS PRINCIPALMENTE EN NUESTRAS ESTIMACIONES, EXPECTATIVAS Y PROYECCIONES ACTUALES SOBRE HECHOS FUTUROS. EN ESTA PRESENTACIÓN, EL USO DE EXPRESIONES Y FRASES TALES COMO "CREE", "ESPERA", "OBJETIVO", "CONSIDERA", "PODRÁ", "DEBERÍA", "PODRÍA", "APUNTA A", "ESTIMA", "INTENTA", "PREVÉ", "PROYECTA", "ANTICIPA", "PLANEA", "PROYECCIÓN", "PERSPECTIVA" O SIMILARES, TIENE COMO OBJETO IDENTIFICAR DECLARACIONES SOBRE HECHOS FUTUROS. SI BIEN LA COMPAÑÍA CONSIDERA QUE LAS EXPECTATIVAS REFLEJADAS EN DICHAS DECLARACIONES SOBRE HECHOS FUTUROS SON RAZONABLES, SE ADVIERTE A LOS INVERSIONISTAS QUE LA INFORMACIÓN Y LAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS ESTÁN SUJETAS A DIVERSOS RIESGOS E INCERTIDUMBRES, MUCHOS DE LOS CUALES SON DIFÍCILES DE PREDECIR Y GENERALMENTE SE ENCUENTRAN MÁS ALLÁ DEL CONTROL DE LA COMPAÑÍA, LO QUE PODRÍA CAUSAR QUE LOS RESULTADOS Y DESARROLLOS REALES DIFIRAN MATERIALMENTE DE AQUELLOS EXPRESADOS EN, O IMPLÍCITOS O PROYECTADOS POR, LA INFORMACIÓN Y DECLARACIONES PROSPECTIVAS. ESTOS RIESGOS E INCERTIDUMBRES INCLUYEN, ENTRE OTROS, CAMBIOS EN LAS CONDICIONES COMERCIALES, ECONÓMICAS, FINANCIERAS, REGULATORIAS, POLÍTICAS U OTRAS CONDICIONES DE MERCADO EN ARGENTINA Y/O EN OTROS PAÍSES Y OTROS RIESGOS E INCERTIDUMBRES INCLUIDOS EN EL PROSPECTO Y LOS SUPLEMENTOS. ADEMÁS, LA COMPAÑÍA NO ASUME NINGUNA OBLIGACIÓN DE ACTUALIZAR PÚBLICAMENTE LAS DECLARACIONES DE LA COMPAÑÍA NI SUS DECLARACIONES SOBRE HECHOS FUTUROS, YA SEA COMO RESULTADO DE NUEVA INFORMACIÓN, EVENTOS FUTUROS O DE OTRO MODO, NI HACE NINGUNA REPRESENTACIÓN O GARANTÍA, EXPRESA O IMPLÍCITA, EN CUANTO A LA PRECISIÓN O INTEGRIDAD DE LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTA PRESENTACIÓN, ASÍ COMO TAMPOCO NADA DE LO CONTENIDO EN ESTA PRESENTACIÓN ES O SERÁ CONSIDERADO COMO UNA PROMESA O GARANTÍA DE QUE SE LOGRARÁN DICHAS DECLARACIONES PROSPECTIVAS. LA COMPAÑÍA NO ESTÁ HACIENDO Y USTED NO DEBE INFERIR NINGUNA REPRESENTACIÓN SOBRE LA POSIBLE EXISTENCIA DE UN CONJUNTO FUTURO DE HECHOS O CIRCUNSTANCIAS EN PARTICULAR. LA PRESENTE HA SIDO PREPARADA CON INFORMACIÓN EXTRAÍDA DE (I) EL PROSPECTO DE FECHA 19 DE ABRIL DE 2023 CORRESPONDIENTE AL PROGRAMA GLOBAL DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES SIMPLES (NO CONVERTIBLES EN ACCIONES) Y/O DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES CONVERTIBLES EN ACCIONES POR HASTA US\$ 2.000.000.000 (O SU EQUIVALENTE EN OTRAS MONEDAS O UNIDADES DE VALOR) (EL "PROSPECTO"), Y (II) EL SUPLEMENTO DE PROSPECTO DE FECHA [26] DE ABRIL DE 2023 (EL "SUPLEMENTO") CORRESPONDIENTE A LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE 17 DENOMINADAS EN PESOS A TASA VARIABLE CON VENCIMIENTO A LOS 12 MESES CONTADOS DESDE LA FECHA DE EMISIÓN Y LIQUIDACIÓN (LAS "OBLIGACIONES NEGOCIABLES"). LA PRESENTE DEBE LEERSE CONJUNTAMENTE CON EL PROSPECTO Y CON EL SUPLEMENTO Y LA TOTALIDAD DE LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN LA PRESENTE ESTÁ CONDICIONADA POR LA INFORMACIÓN MÁS DETALLADA CONTENIDA EN EL PROSPECTO Y EN EL SUPLEMENTO. LA AUTORIZACIÓN PARA HACER OFERTA PÚBLICA DE LOS VALORES NEGOCIABLES DEL PROGRAMA HA SIDO OTORGADA MEDIANTE RESOLUCIÓN N° 21.540, DE FECHA 9 DE DICIEMBRE DE 2021 DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES (LA "CNV"). LOS AGENTES COLOCADORES INFORMAN QUE LA OPERATORIA CON VALORES PUEDE IMPORTAR RIESGOS Y ACONSEJA A LOS INVERSORES A QUE REALICEN UN ANÁLISIS INDEPENDIENTE ANTES DE TOMAR CUALQUIER DECISIÓN DE INVERSIÓN YA QUE SÓLO EL INVERSOR PUEDE DETERMINAR EL NIVEL DE RIESGO QUE ES APROPIADO PARA SÍ. CUALQUIER DECISIÓN DE COMPRA O DE VENTA DE CUALQUIER INSTRUMENTO DEBERÁ ESTAR BASADA EN INFORMACIÓN PÚBLICA, TENIENDO EN CUENTA EL PROSPECTO Y EL SUPLEMENTO ASÍ COMO LAS REGLAMENTACIONES EMITIDAS POR LA CNV. ESTA PRESENTACIÓN NO PODRÁ SER DIVULGADA NI MENCIONADA A NINGÚN TERCERO, COMO TAMPOCO SE LA PODRÁ DISTRIBUIR, REPRODUCIR NI UTILIZAR CON NINGÚN OTRO FIN SIN EL PREVIO CONSENTIMIENTO POR ESCRITO DE LOS AGENTES COLOCADORES TAL COMO DICHO TÉRMINO SE DEFINE EN EL SUPLEMENTO. LOS TÉRMINOS CUYA INICIAL FIGURA CON MAYÚSCULA EN LA PRESENTE, Y QUE NO TIENEN UN SIGNIFICADO EXPRESO ASIGNADO EN LA MISMA, TIENEN EL SIGNIFICADO QUE SE LES ATRIBUYE EN EL PROSPECTO Y EN EL SUPLEMENTO. ESTA PRESENTACIÓN CONTIENE CONVERSIONES DE CIERTOS MONTOS EN PESOS ARGENTINOS A DÓLARES ESTADOUNIDENSES A TIPOS DE CAMBIO ESPECÍFICOS ÚNICAMENTE PARA CONVENIENCIA DEL LECTOR. ESTAS CONVERSIONES NO DEBEN INTERPRETARSE COMO REPRESENTACIONES DE QUE LOS MONTOS EN PESOS ARGENTINOS REALMENTE REPRESENTAN MONTOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES O QUE PODRÍAN CONVERTIRSE A DÓLARES ESTADOUNIDENSES AL TIPO DE CAMBIO INDICADO.