



ACONCAGUA ENERGÍA

ENERO 2025



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.

Agenda

1

¿Quiénes somos?

2

Nuestra presencia en el país

3

Principales métricas financieras

4

Extensión de concesiones de Río Negro

5

Financiamiento

6

Estrategia 2025 +



1. ¿Quiénes somos?

Somos un grupo energético integrado de capital 100% argentino que:



Produce gas y petróleo



Brinda servicios a la industria



Genera energía eléctrica

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.**

Principales Hitos

-
- 2024
 - Primer Reporte de Sustentabilidad 2023
 - Adhesión de AEGSA y AENSA al Pacto Mundial de Naciones Unidas
 - Adquisición del equipo de perforación A-302
 - 2023
 - Adquisición del equipo de Perforación A-301
 - Acuerdo estratégico con Vista Energy Argentina
 - Extensión de Concesiones en la Pcia. de Río Negro.
 - 2022
 - Adquisición de negocios de Inkia Energy en Argentina
 - Adquisición de Confluencia Sur en la provincia de Mendoza
 - 2021
 - Adquisición de Chañares Herrados en la provincia de Mendoza
 - Acuerdo estratégico con Crown Point Energía S.A.
 - Adquisición del equipo de Workover A-201
 - 2020
 - Adquisición del equipo de Pulling A-102
 - Adquisición de los Proyectos Fotovoltaicos Aconcagua y Malargüe
 - 2019
 - Primera emisión de deuda en el Mercado de Capitales
 - 2018
 - Adquisición del equipo de Pulling A-101
 - 2017
 - Inicio de las operaciones en la provincia de Mendoza
 - Inicio de las operaciones en la provincia de Río Negro
 - 2016
 - Inicio de las operaciones en la provincia de Santa Cruz

Constitución de Aconcagua Energía

Fundadores y Equipo directivo



Diego S. Trabucco

PRESIDENTE Y CEO
GRUPO ACONCAGUA ENERGÍA

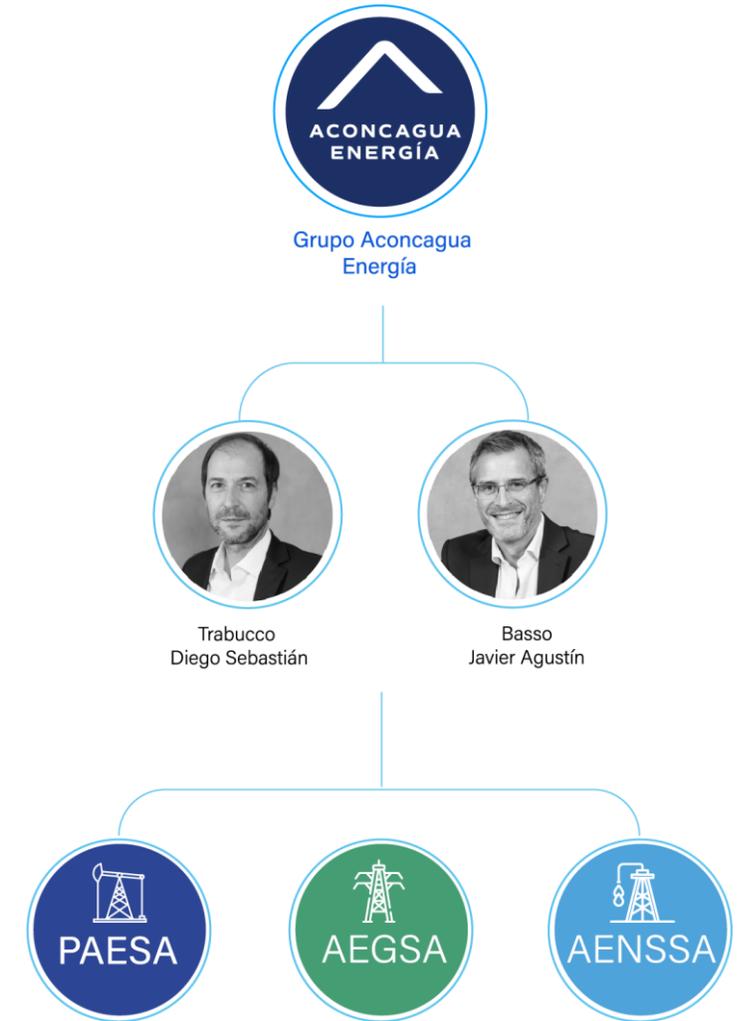
Ingeniero Industrial, con más de 25 años de experiencia en el sector energético. Antes de fundar Aconcagua, Diego ha desarrollado su carrera en YPF, gestionando y administrando activos de petróleo y gas en todas las cuencas productoras de hidrocarburos de Argentina, incluyendo, entre otras, el área de gas convencional más importante del país: Loma de la Lata



Javier A. Basso

VICEPRESIDENTE Y CFO
GRUPO ACONCAGUA ENERGÍA

Economista, máster en finanzas, cuenta con más de 22 años de experiencia en el sector energético. Antes de fundar Aconcagua, Javier ha desarrollado su carrera profesional en YPF, desempeñando funciones técnicas y directivas en las áreas de planificación y control, programación y logística y finanzas corporativas.



Nuestro Modelo de Negocios Integrado



ACONCAGUA ENERGIA CONVENCIONAL

- 14** Áreas de concesión operadas en Mendoza, Río Negro y Neuquén
- +1,200** Producing wells
- ~31,5⁽¹⁾** Mm Boe de Reservas P1 – 80% petróleo
- 12,5** Kboe producción operada– 69% petróleo



ACONCAGUA ENERGIA SERVICIOS

- 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** Instalaciones de tratamiento de petróleo, gas y agua

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



ACONCAGUA ENERGIA GENERACION

- 576** MW of installed capacity (hydro & thermal)
- 2** Power plants in operation + participation in 3 CCs of the Foninvemen Program (1.4% in CTVO, 2.3% in CTMB and 2.0% in CTSM).
- 115** MW in renewable projects (PV Aconcagua & PV Malargüe)

(1) En proceso de certificación de reservas 2024

2. Nuestra presencia en el país

Activos en Mendoza

Generación eléctrica:

- Central térmica PPCO
- Proyecto Solar Aconcagua
- Proyecto Solar Malargüe

Upstream:

- Chañares Herrados
- Puesto Pozo Cercado Oriental
- Confluencia Sur
- Payún Oeste

Oficinas (Chacras)

Activos en Neuquén

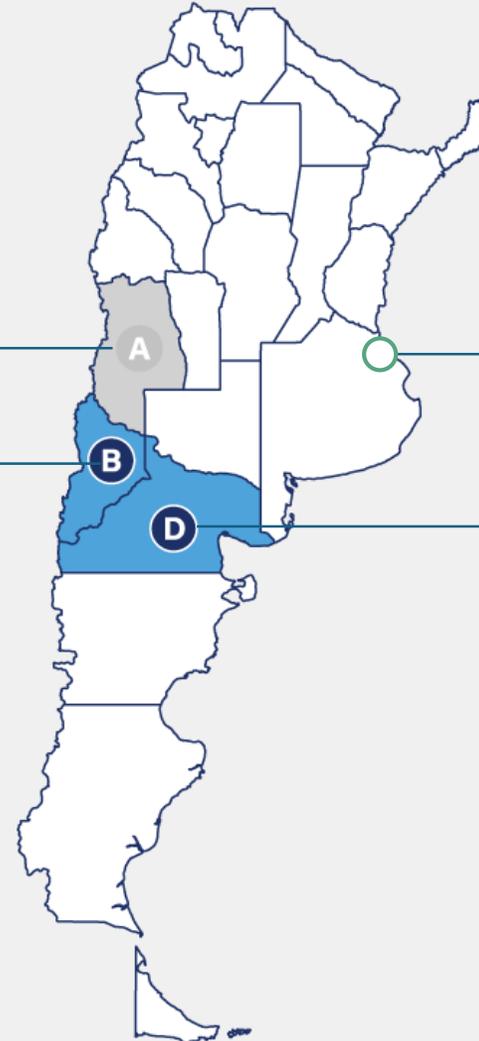
Generación eléctrica:

- Central térmica Alto Valle
- Complejo hidroeléctrico Cerros Colorados

Upstream:

- Entre Lomas Neuquén

Oficinas (Neuquén)



Buenos Aires

Oficinas Centrales

Activos en Río Negro

Generación eléctrica:

- Thermal power station Entre Lomas

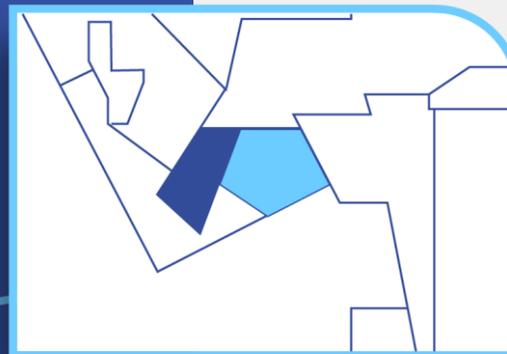
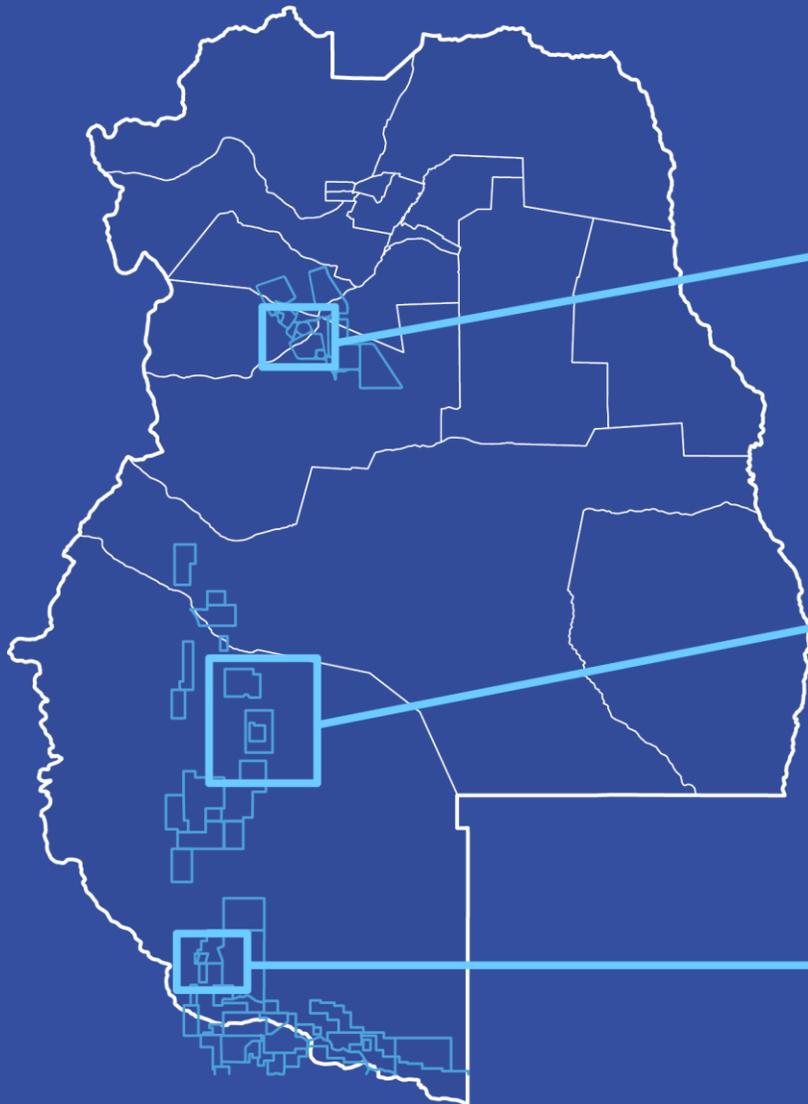
Upstream:

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

Oficinas (Cipolletti)

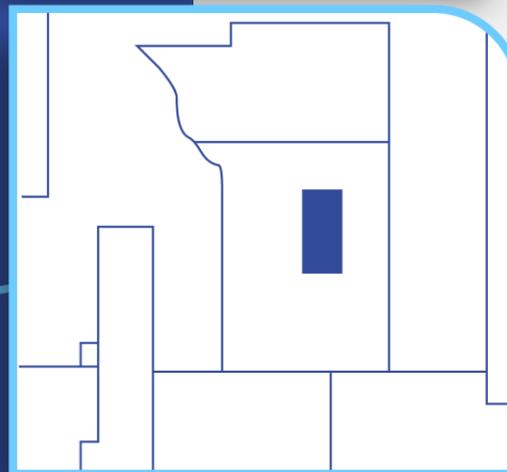
Provincia de Mendoza

A Mendoza



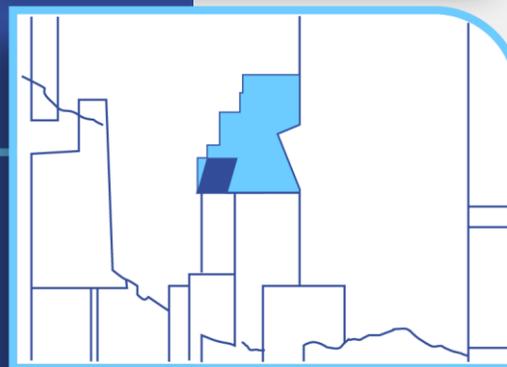
MENDOZA NORTE

- Puesto Pozo Cercado Oriental
- Chañares Herrados



MENDOZA SUR

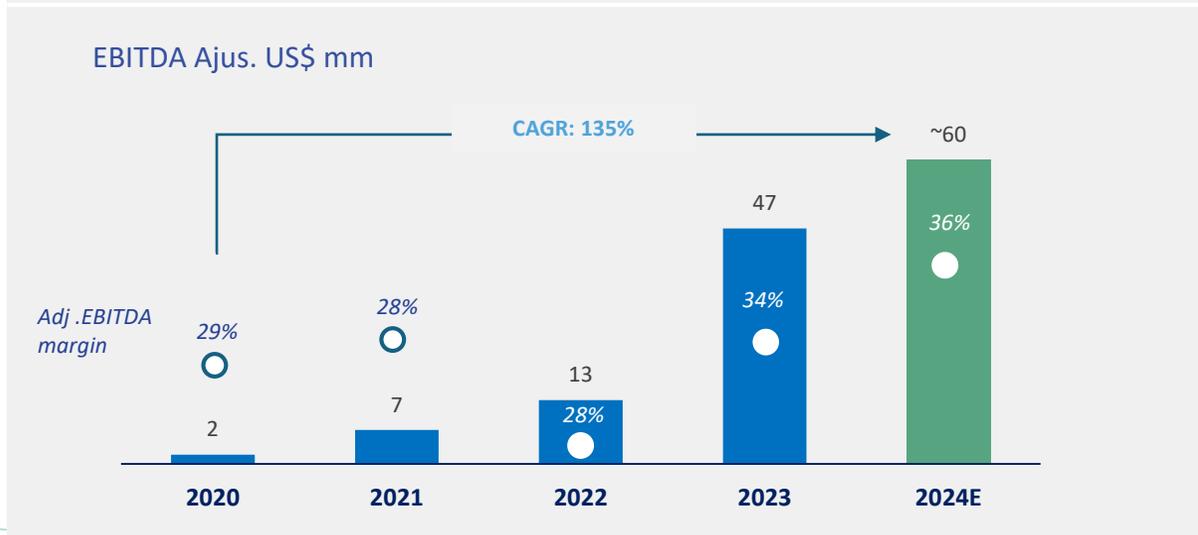
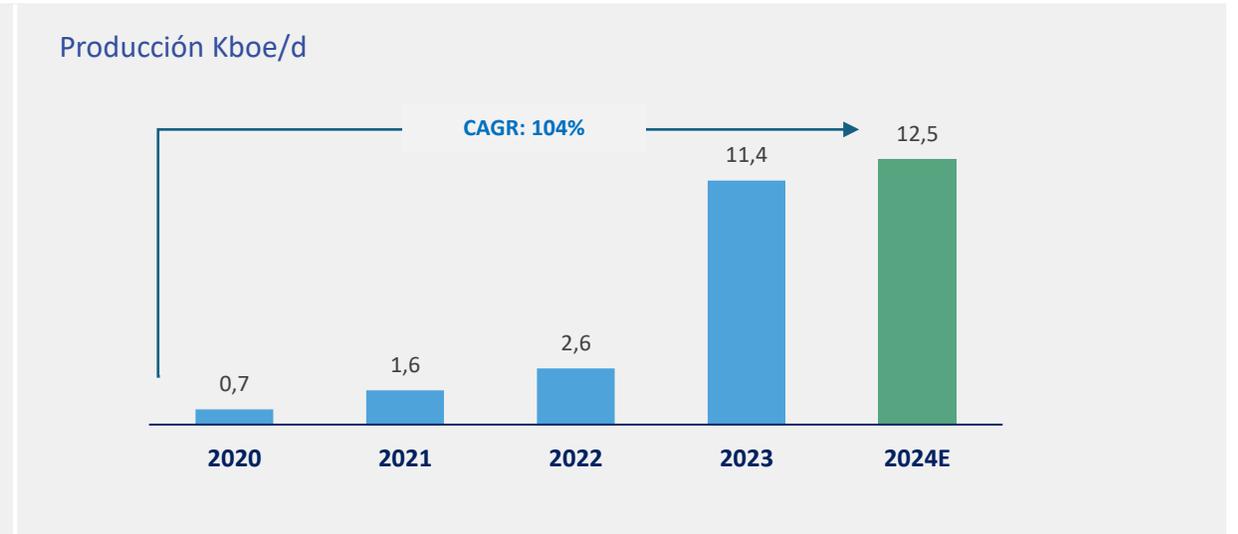
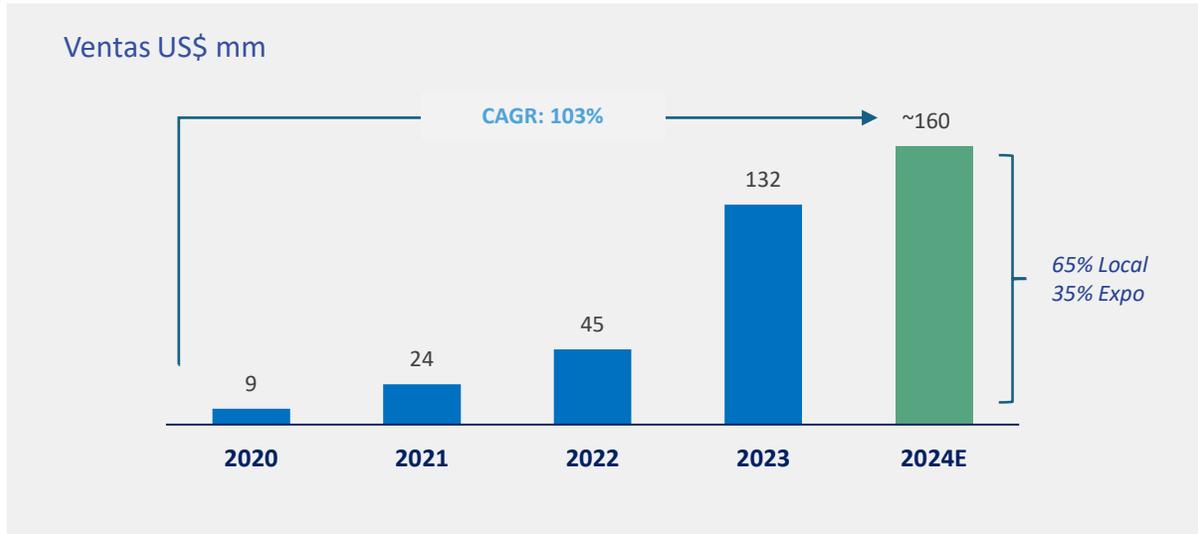
- Atuel Norte



MENDOZA SUR

- Payún Oeste
- Confluencia Sur

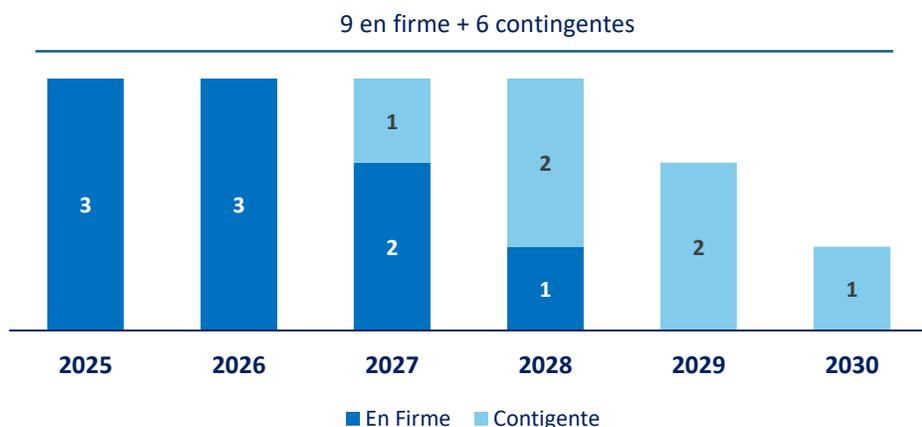
3. En menos de una década hemos consolidado una historia de crecimiento sostenido



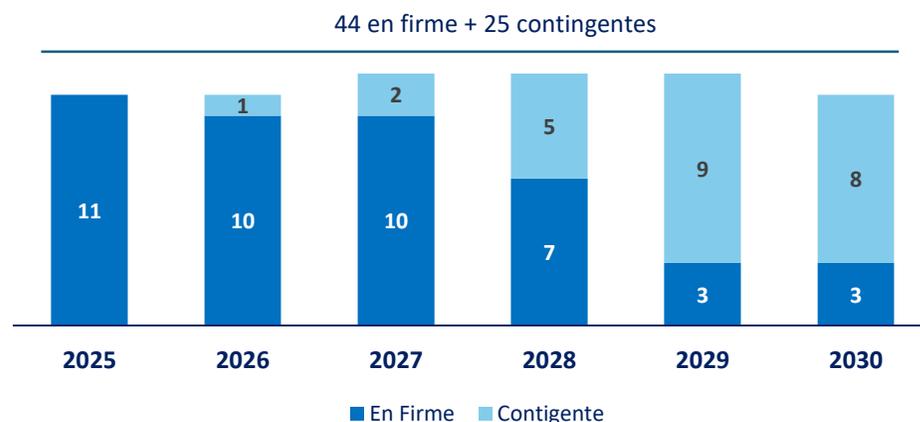
4. Extendimos nuestro negocio en Río Negro hasta el año 2036

Mediante el Decreto 491/24 de la Provincia de Río Negro, se publicó la extensión de las concesiones de las áreas vinculadas al acuerdo con Vista de **Entre Lomas, Jagüel de los Machos, 25 de Mayo - Medanito S.E.**, así como de las concesiones de transporte asociadas hasta el año 2036. Estas concesiones están vinculadas al acuerdo de venta con Vista Oil & Gas, celebrado en marzo de 2023.

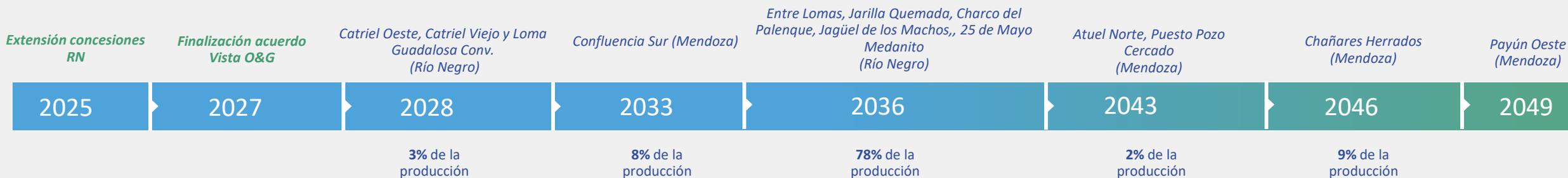
Perforación de Pozos Nuevos



Actividad de Work Over

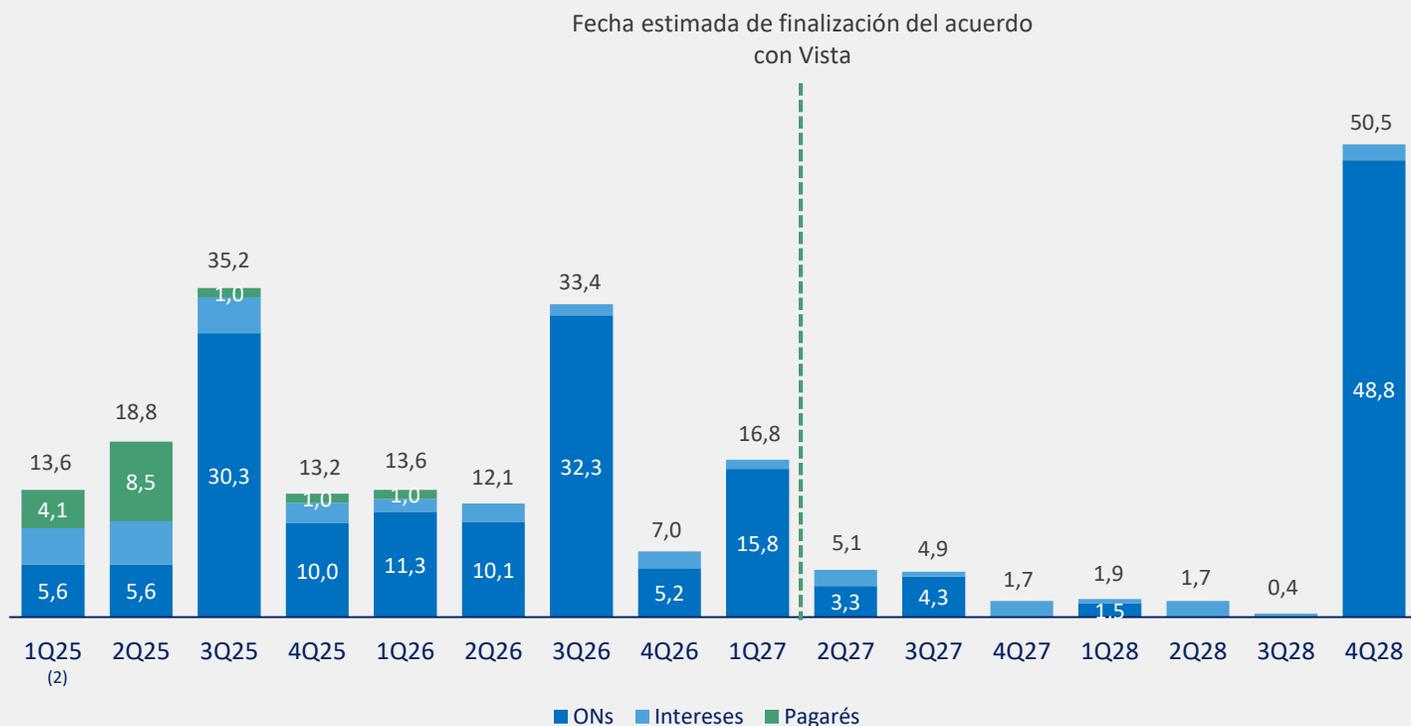


Vencimiento de Concesiones Aconcagua



5. Trabajamos en extender vencimientos de deuda financiera post acuerdo con Vista

Cronograma de vencimientos de deuda ⁽¹⁾
US\$ mm



(1) Deuda proforma al 30 diciembre 2024 incluyendo las emisiones de las Clases XV y XVI emitidas en Oct-24. + Interés a devengar
(2) Al 16 de enero 2025 se han cancelado US\$6,4 mm correspondientes a ON y pagars

- Al cierre del año 2024 hemos completado aproximadamente el **50% del pago de adquisición de áreas a Vista**
- La finalización del acuerdo con Vista permitirá a Aconcagua **monetizar el 40% de la producción de las áreas adquiridas que actualmente se utilizan para el pago del M&A**, permitiendo liberar flujo de caja.
- Trabajamos activamente en un **programa de refinanciación de largo plazo** para los vencimientos posteriores al 2Q25 a 1Q27.
- Ratio Deuda Neta/EBTIDA a Dic-24 **inferior a 3,0x**

Calificación
Crediticia

FixSer
FitchRatings

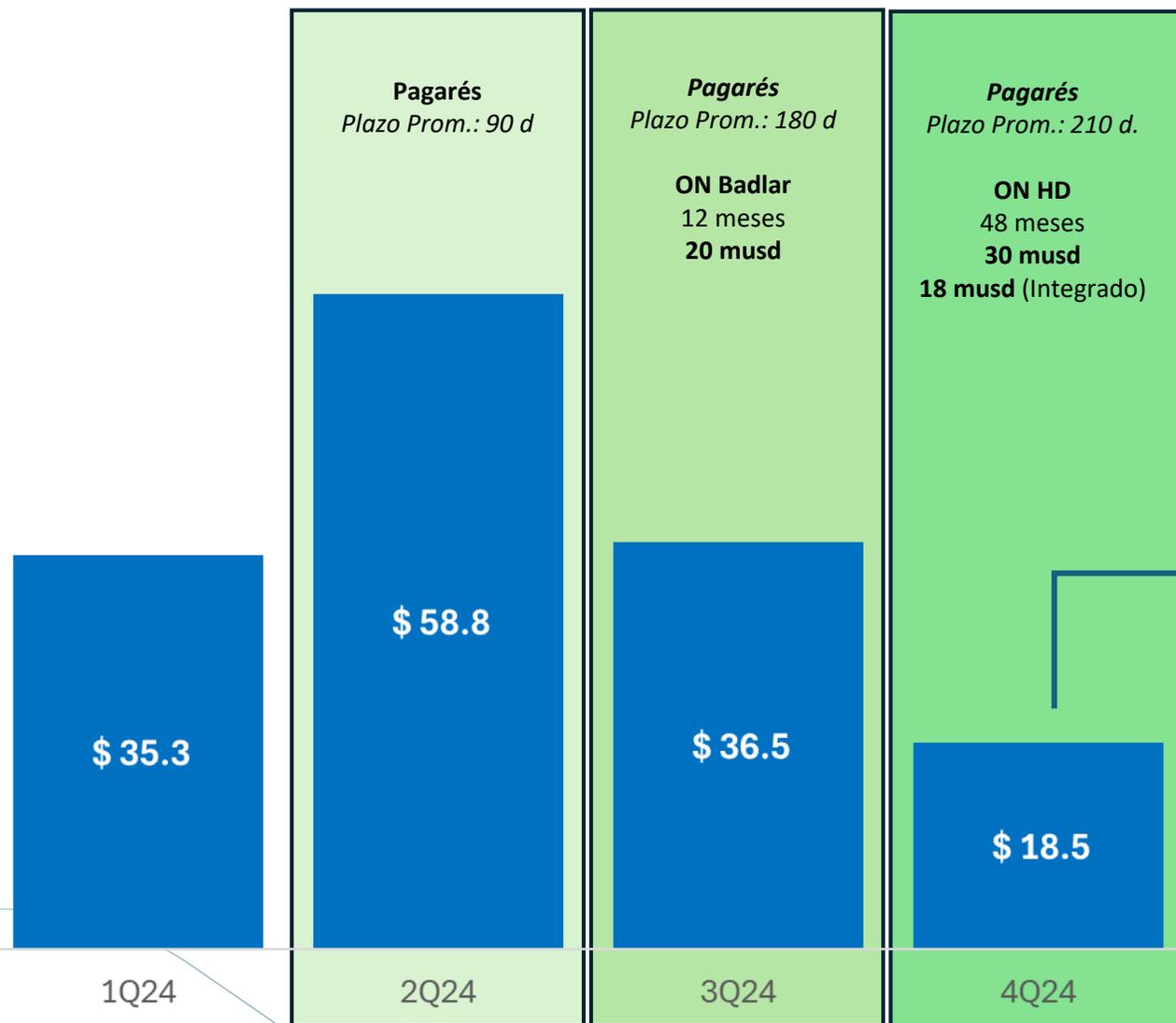
A+ (Estable)

MOODY'S
LOCAL

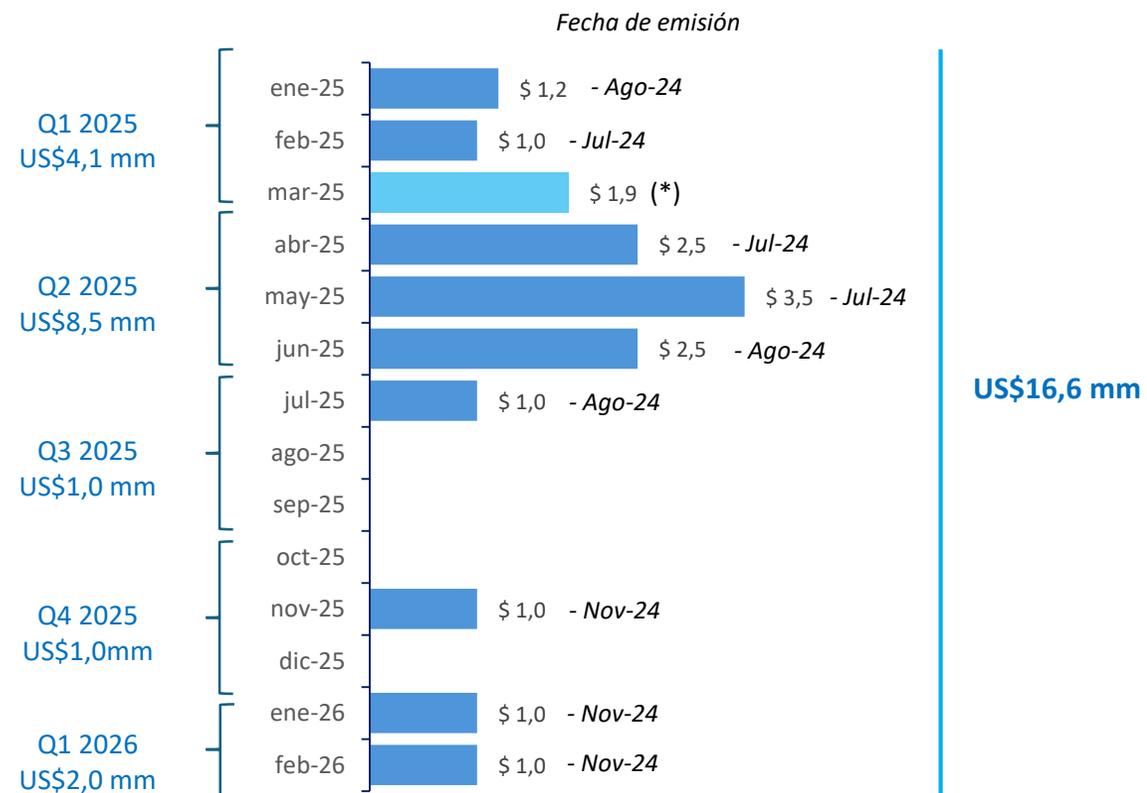
A (Estable)

Redujimos significativamente el stock de pagarés con otros instrumentos de mercado

Evolución del Stocks de Pagarés Bursátiles

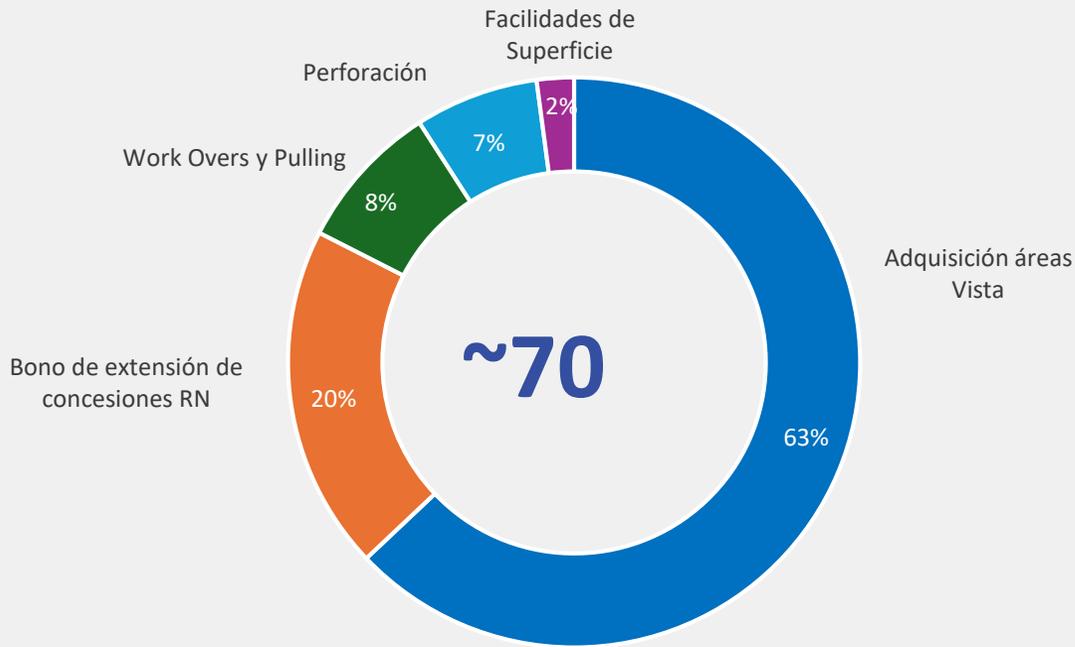


Vencimientos de Pagarés Bursátiles

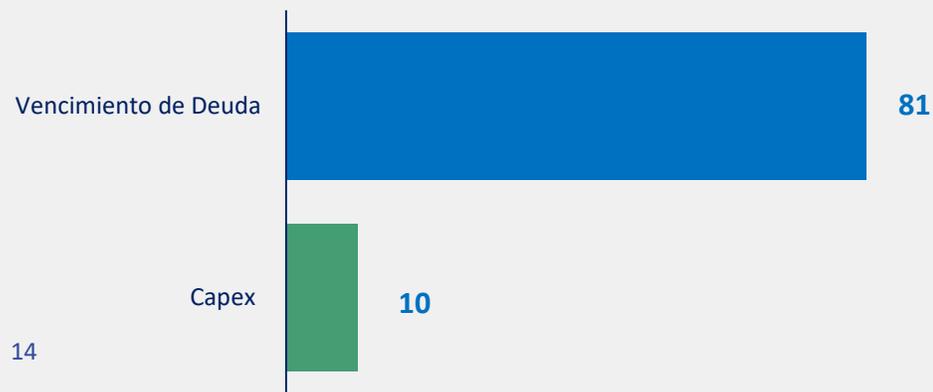


(*) Pagaré Intercompany: US\$1,9 mm

6. Plan de Inversiones 2025 US\$ mm



Necesidades de Financiamiento 2025



Ejes estratégicos 2025 +

1. Consolidar el desarrollo de reservas de yacimientos convencionales con foco en eficiencias operativas manteniendo un estricto control en costos
2. Continuar trabajando acuerdos de exportación de crudo de largo plazo
3. Comenzar a transitar nuevos vectores de crecimiento a través del desarrollo de oportunidades en el Vaca Muerta
4. Desarrollar esquemas asociativos que nos permitan acelerar la curva de aprendizaje en desarrollos no convencionales
5. Lograr financiamiento de largo plazo permitiendo despejar los vencimientos recurrentes de los próximos dos años

Obligaciones Negociables Clase XVII – (Emisor PyME)

| | |
|-------------------------|---|
| CLASE | XVII |
| MONTO DE EMISIÓN | Por un V/N de USD 10.000.000 por hasta monto máximo del programa |
| MONEDAD DE DENOMINACIÓN | Dólar MEP |
| INTEGRACIÓN | Dólares Estadounidenses |
| MONEDA DE PAGO | Dólares Estadounidenses |
| PLAZO | 36 meses |
| PRECIO DE LA EMISIÓN | 100% VN |
| AMORTIZACIÓN | Bullet |
| TASA DE INTERÉS | Tasa Fija a Licitar |
| PAGO DE INTERESES | Semestrales |
| GARANTÍA | Sin Garantía |
| CALIFICACIÓN | “A + (Estable) (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. |

Difusión:

Jueves 23 de enero
a lunes 27 de enero de 2025

Licitación:

**Martes 28 de enero entre las 10.00
y las 16.00 horas**

Liquidación:

Jueves 30 de enero de 2025 (T+2)



GRUPO





ACONCAGUA ENERGÍA

Energía para Crecer

Contacto: Pablo Calderone (IRO)



pcalderone@aconcaguaenergia.com