



REPORTE APLICACIÓN DEL PRODUCTO NETO OBLIGACIONES NEGOCIABLES XXXVIII

GENEIA



Introducción

Los Proyectos Parque Solar Tocota III y el Parque Eólico La Elbita I tendrán una capacidad instalada nominal de 60 MW y 103,5 MW respectivamente. El Parque Solar Tocota III se encuentra situado en la localidad de Iglesias, ubicado en el noroeste de la provincia de San Juan. El predio seleccionado para el emplazamiento tiene una superficie de 295 hectáreas y está localizado sobre la Ruta Nacional 412. Mientras que el Parque Eólico La Elbita I está ubicado en la localidad de Tandil en la Provincia de Buenos Aires, el predio escogido cuenta con una superficie de 984 hectáreas.

La Planta Solar Tocota III canalizará la energía generada a través de dos líneas soterradas de 33 kV hacia las barras de 33 kV de la estación transformadora 132/33 kV Tocota, ya existente. El punto de interconexión de la planta con la red eléctrica se establecerá en estas barras de 33 kV. Por otro lado, la interconexión del Parque Eólico La Elbita I al Sistema Argentino de Interconexión (SADI) se llevará a cabo mediante la apertura de la línea 132 kV Tandil-Necochea y la construcción de una nueva Estación Transformadora 132/33 kV denominada ET Numancia.

La inversión total proyectada para la construcción de dos centrales de generación se estima en alrededor de USD 200 millones. Este monto incluye la inversión de USD 150 millones para la creación del Parque Eólico La Elbita I en la provincia de Buenos Aires, y un costo de USD 50 millones para la instalación de la Planta Solar Tocota III en la provincia de San Juan.

Conforme con lo detallado en el Suplemento del Prospecto, los fondos provenientes de la emisión de las Obligaciones Negociables XXXVIII son utilizados en el cumplimiento del Artículo 36, inciso 2 de la Ley de las Obligaciones Negociables. La Compañía utilizará el total del producido neto de la colocación de las Obligaciones Negociables para inversiones en activos físicos y bienes de capital situados en el país destinados al desarrollo y construcción del Proyecto Eólico La Elbita I.



Tabla 1: Principales características del proyecto

Proyecto	Tocota III	La Elbita I
Capacidad Instalada	60 MW	103,5 MW
Ubicación	Provincia de San Juan	Provincia de Buenos Aires
Compradores	Industriales (Mater)	Industriales (Mater)
Fecha de finalización	1T 2024	4T 2024
CAPEX estimado	US\$ 50 millones	US\$ 150 millones
Tecnología	JINKO, Huawei & Arctech	VESTAS (4,5 MW/WTG)
Factor de carga estimado	33% (P50, 20 AÑOS)	50% (P50, 20 AÑOS)
Estado	Operativo	En construcción

Impactos económicos ambientales y sociales

En lo que respecta a los impactos económicos, ambientales y sociales derivados de las inversiones en el Parque Eólico La Elbita I y Planta Solar Fotovoltaica Tocota III, en materia económica, la introducción de nueva generación de energía renovable puede resultar en un ahorro en los costos de generación, beneficiando no solo a los compradores directos de esa energía, sino al sistema en su conjunto. Esto se debe a que la generación que está siendo sustituida es la más costosa, proveniente de centrales poco eficientes que dependen de combustibles importados. A su vez, en el aspecto fiscal, permitirá reducir fondos destinados al subsidio energético por parte del Estado Nacional. Los impactos locales derivados de la puesta en marcha del proyecto generarán también un incremento de la actividad económica de la zona y nuevos puestos de trabajo.





Tocota III ya ha obtenido habilitación comercial para despachar 60MW, mientras que La Elbita I se encuentra en construcción. Los fondos netos de gastos de emisión provenientes de la colocación de las Obligaciones Negociables Clase XXXVIII resultaron en ARS 13.805.415.745 al Tipo de Cambio Inicial (de acuerdo a lo definido en el Suplemento de Prospecto de fecha 3 de febrero de 2023). Por otro lado, las erogaciones de fondos asociadas al proyecto en dólares estadounidenses se expresarán en Pesos al tipo de cambio aplicable a la fecha de pago.

A la fecha del presente informe, la aplicación de los fondos incluye partidas que fueron canceladas entre los meses de agosto del año 2023 y febrero del año 2024, en su mayoría aplicados a la compra de tecnología para los proyectos.

En la siguiente tabla se resumen las principales erogaciones de fondos en conformidad con lo expuesto anteriormente.

Tabla 2: Erogación de fondos

Concepto	Monto (expresado en ARS)	
	La Elbita I	Tocota III
ON XXXVIII Neto de Gastos de Emisión (US\$ 72.8M al TC de emisión 189.45) [A]	13.805.415.745	
Total afectación de fondos [1] [B]	13.891.399.108	0
Valor remanente [C] = [A] - [B]	-85,983,363	0
% Total afectado [D] = [B] / [A]	100%	0%

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe especial de fecha - 27 de febrero - 2024 Deloitte & Co S.A. C.P.C.E.P.B.A. T°1 - F° 13 Leg. N° 13

Sergio E. Cortina
Socio

Contador Público (U.N.L.PAM.)
C.P.C.E.P.B.A. T° 163 - F° 60
Legajo N° 42325/4

Calos Palazón
Director de Administración y
Finanzas Genneia S.A.



GENEIA