

The image shows a vast, flat landscape under a clear blue sky, filled with numerous white wind turbines. The turbines are arranged in a grid-like pattern across the terrain, which appears to be a dry, open field. The perspective is from an elevated position, looking down and across the field of turbines. The sky is a uniform, bright blue, and the ground is a mix of brown and greenish-brown, suggesting sparse vegetation or dry earth. The overall scene is one of a large-scale renewable energy project in a remote, open area.

GENEIA

Resumen Oferta Canje ON Clase XXI

Octubre 2020

Canje ON Clase XXI

Implicancias Comunicación "A" 7106 del BCRA

Genneia anuncia plan de refinanciación de sus ON Clase XXI por disposición cambiaria del BCRA, aun cuando Genneia cuenta con los fondos necesarios para cumplir sus compromisos

Las disposiciones del BCRA establecen limitaciones al pago de capital de ON en dólares hasta el 31-Mar-21 e impacta sobre las ON XXI de US\$ 51,5 millones, con vencimiento el 23-Nov-20. Para tener acceso parcial al mercado de cambio por el 40% del capital, el BCRA requiere un plan de refinanciación por el 60% restante por al menos 2 años de vida promedio.

Este refinanciamiento no era el objetivo inicial de la compañía. Genneia había anticipado el fondeo para pagar sus obligaciones de 2020 con dos emisiones sucesivas de bonos locales (Mayo y Agosto), demostrando su flexibilidad financiera y su acceso al mercado de capitales local.

Genneia solicita la comprensión de sus inversores y ofrece incentivos para que éstos acompañen a la compañía en su oferta de canje que permita cumplir con la regulación del BCRA.

La solidez crediticia de Genneia respalda la decisión del inversor de participar en el canje.

Canje ON Clase XXI

Términos & Condiciones

Emisor y Clase	Genneia ON Clase XXX por hasta US\$51,5 millones ampliable		
Moneda y Precio de Emisión	Dólares; 100% Valor Nominal		
Cupón	12% anual, pagos trimestrales		
Plazo y Amortización	2 años, bullet		
Domicilio de Pago	Nueva York ⁽¹⁾		
Opciones	Opción Base	Opción Par	New Money
Forma de Integración	En especie (entregando en canje ON Clase XXI)		Efectivo, en dólares
A recibir por cada USD 1 de ON Clase XXI presentada al canje	Al menos USD 0,40 en efectivo ⁽²⁾ + remanente en nueva emisión Clase XXX	USD 1 en nueva emisión Clase XXX	-
	Intereses devengados de las ON Clase XXI hasta fecha de Liquidación		
Contraprestación por Early Bird	1,0% VN ON XXI, en pesos	4,0% VN ON XXI, en pesos	-

(1) El inversor tiene opción de cobrar en dólares localmente a través de los canales que habilite Caja de Valores

(2) En concepto de cancelación de capital de la ON Clase XXI. Genneia se reserva el derecho de aumentar este monto a su discreción.

Canje ON Clase XXI

Información

Fechas relevantes ⁽¹⁾



Organizador



Agente de Canje



Colocadores



(1) La fecha de licitación será informada en un aviso complementario durante el período de canje.