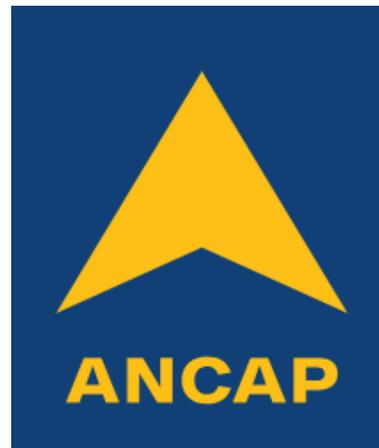




X CONGRESO
LATAM
RENOVABLES

IV Congreso WEC - Capítulo Uruguay



*Transición Responsable para
la Energía del Desarrollo*

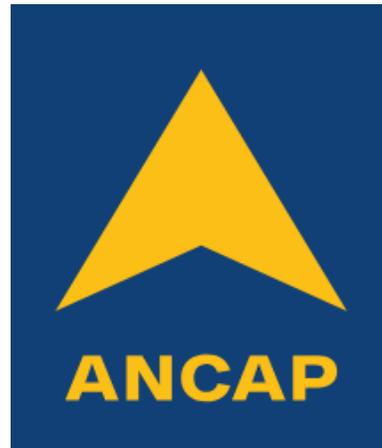


Energía del Futuro
Compromiso Nacional

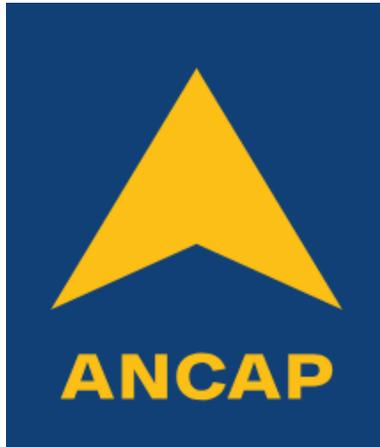
Cada vez se hace tarde más temprano *(Alberto Levy)*



ANCAP



<https://la-logoteca-oriental.fandom.com/wiki/ANCAP>



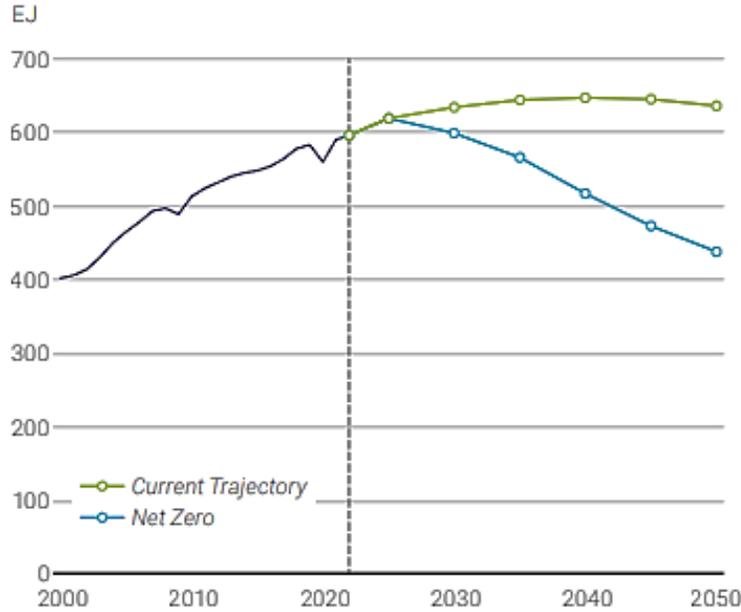
LOS DATOS DEL MUNDO

Las perspectivas

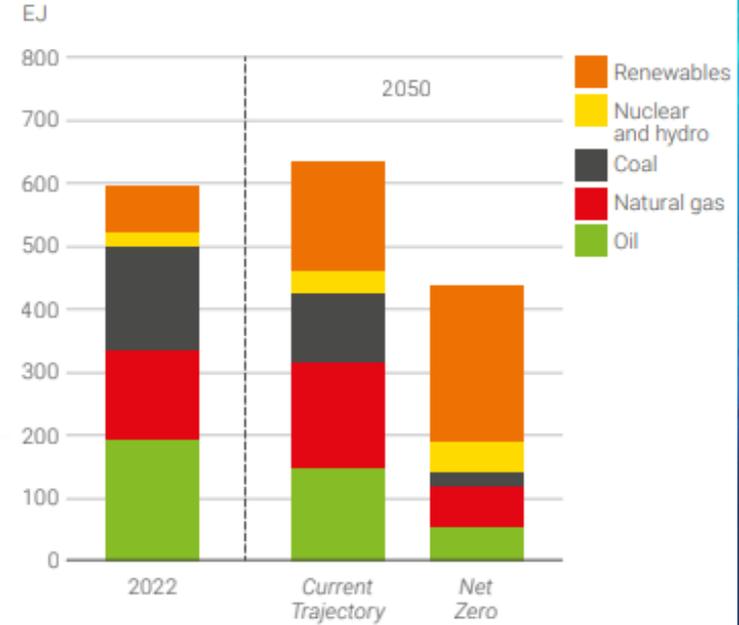


bp Energy Outlook
2024 edition

Primary energy

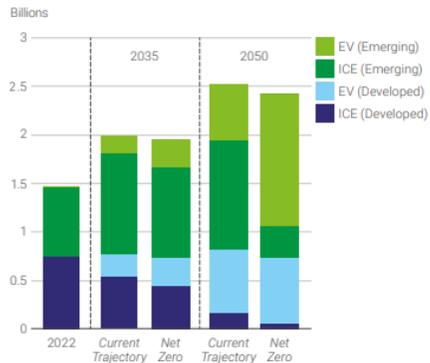


Primary energy by energy type

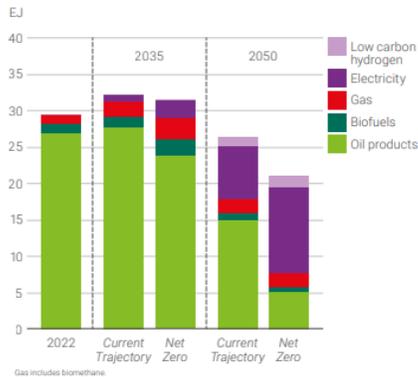


Oil is increasingly replaced by electricity as the main energy source for road transport

Light duty vehicles by technology and region

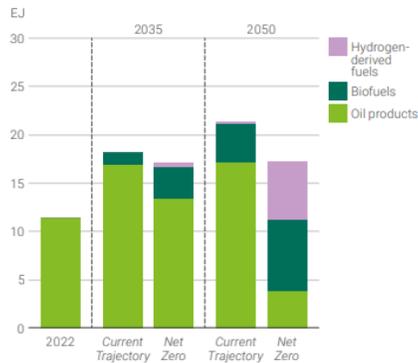


Medium and heavy duty vehicles: energy use by fuel

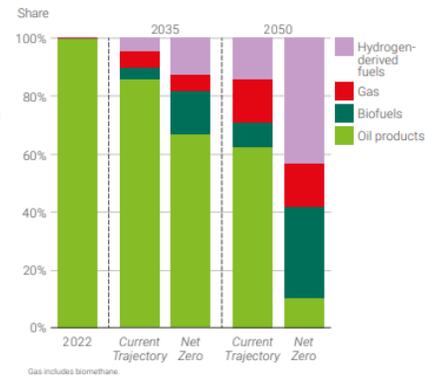


Aviation and marine transportation are increasingly decarbonized through a combination of hydrogen-derived fuels and biofuels

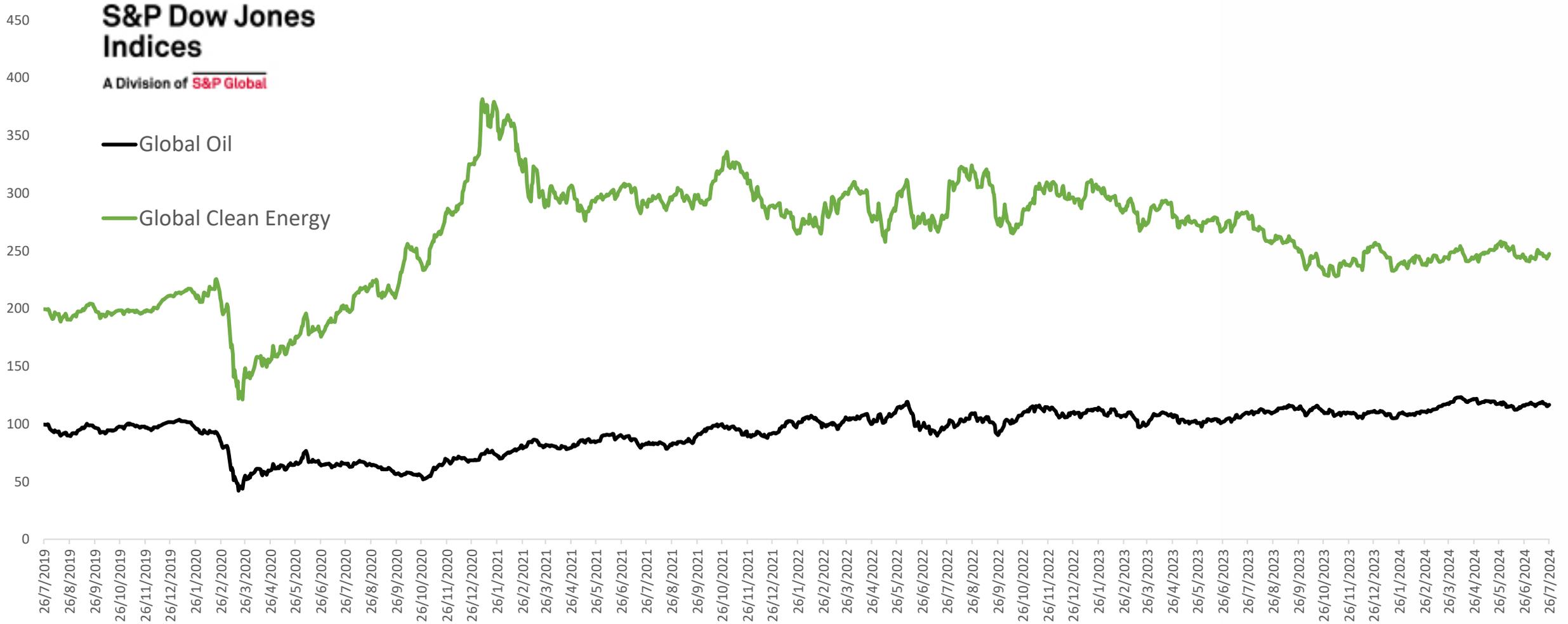
Aviation: energy use by fuel



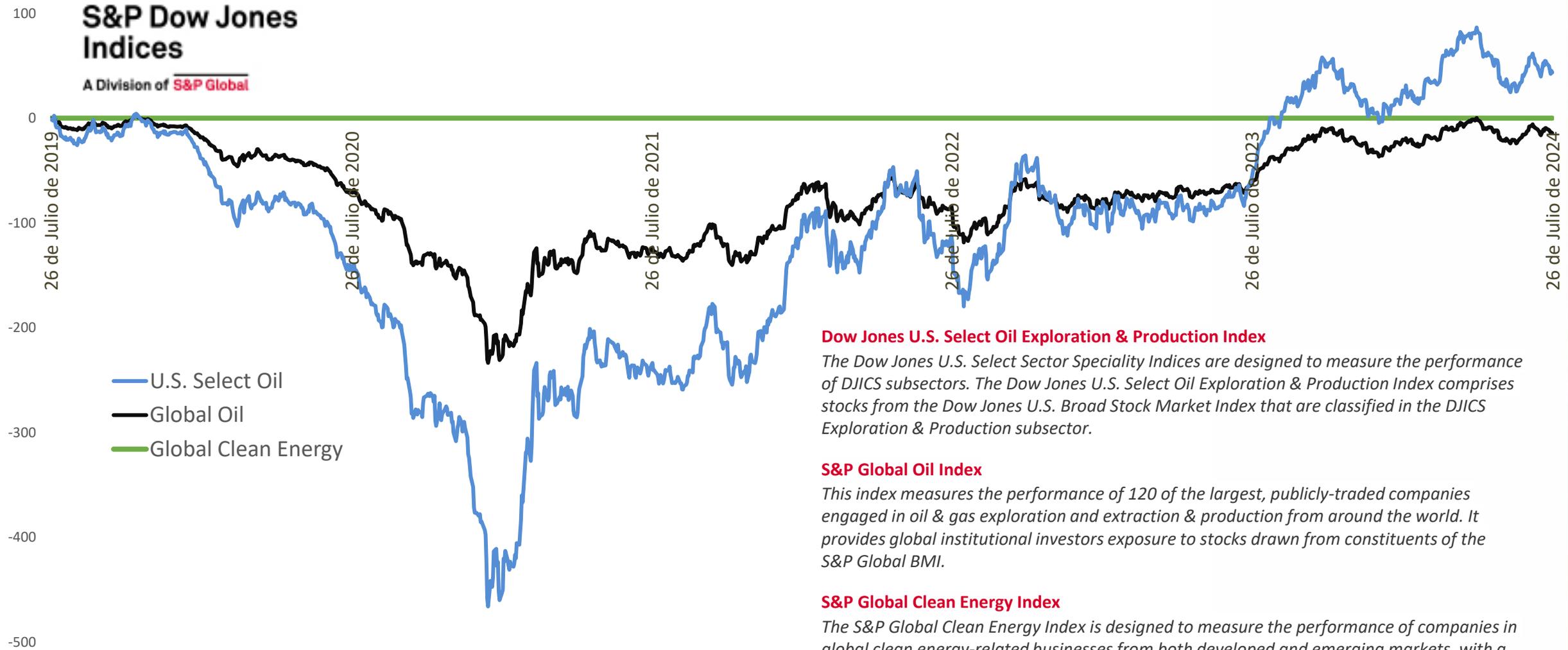
Marine sector energy mix



El valor de mercado de las empresas de energía



El valor relativo de las empresas de energía



Dow Jones U.S. Select Oil Exploration & Production Index

The Dow Jones U.S. Select Sector Speciality Indices are designed to measure the performance of DJICS subsectors. The Dow Jones U.S. Select Oil Exploration & Production Index comprises stocks from the Dow Jones U.S. Broad Stock Market Index that are classified in the DJICS Exploration & Production subsector.

S&P Global Oil Index

This index measures the performance of 120 of the largest, publicly-traded companies engaged in oil & gas exploration and extraction & production from around the world. It provides global institutional investors exposure to stocks drawn from constituents of the S&P Global BMI.

S&P Global Clean Energy Index

The S&P Global Clean Energy Index is designed to measure the performance of companies in global clean energy-related businesses from both developed and emerging markets, with a target constituent count of 100.

La evolución del transporte y la movilidad



La movilidad y el transporte van a evolucionar a través de moléculas renovables que sustituirán a las moléculas fósiles



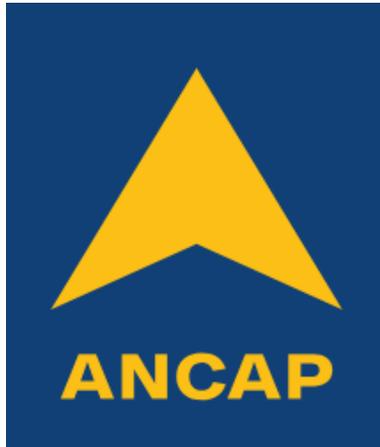
Vehículos con combustibles sintéticos



EL ASTARA TEAM CERTIFICA UN BALANCE NETO DE CERO EMISIONES EN EL RALLY DAKAR 2024

Gracias al uso del combustible sintético 100% renovable, los coches de competición del Astara Team tuvieron un balance cero de emisiones.





PRIMERA TRANSICIÓN ENERGÉTICA

ANCAP en la Primera Transición Energética

Acuerdo Multipartidario para Ley 18.195 Agrocombustibles, noviembre 2007



1931: búsqueda del carburante nacional

ALUR *Producción de moléculas sustentables*

ALUR, integrante del Grupo ANCAP (90,79%), es una empresa agroindustrial sustentable que produce **biodiesel** y **bioetanol**.

Cuenta con complejos agroindustriales ubicados en Montevideo, Paysandú y Artigas. Estas industrias utilizan materia prima de origen nacional, desde cultivos como cereales, oleaginosos y caña de azúcar, hasta aceite reciclado y grasa animal.

Capacidad de producción es:

- 83.000 m³/año de biodiesel (planta Capurro)
- 100.000 m³/año de bioetanol (plantas en Paysandú y Bella Unión).



Hoy, es el brazo verde del Grupo ANCAP explorando, promoviendo y desarrollando TODAS las rutas tecnológicas de los combustibles líquidos

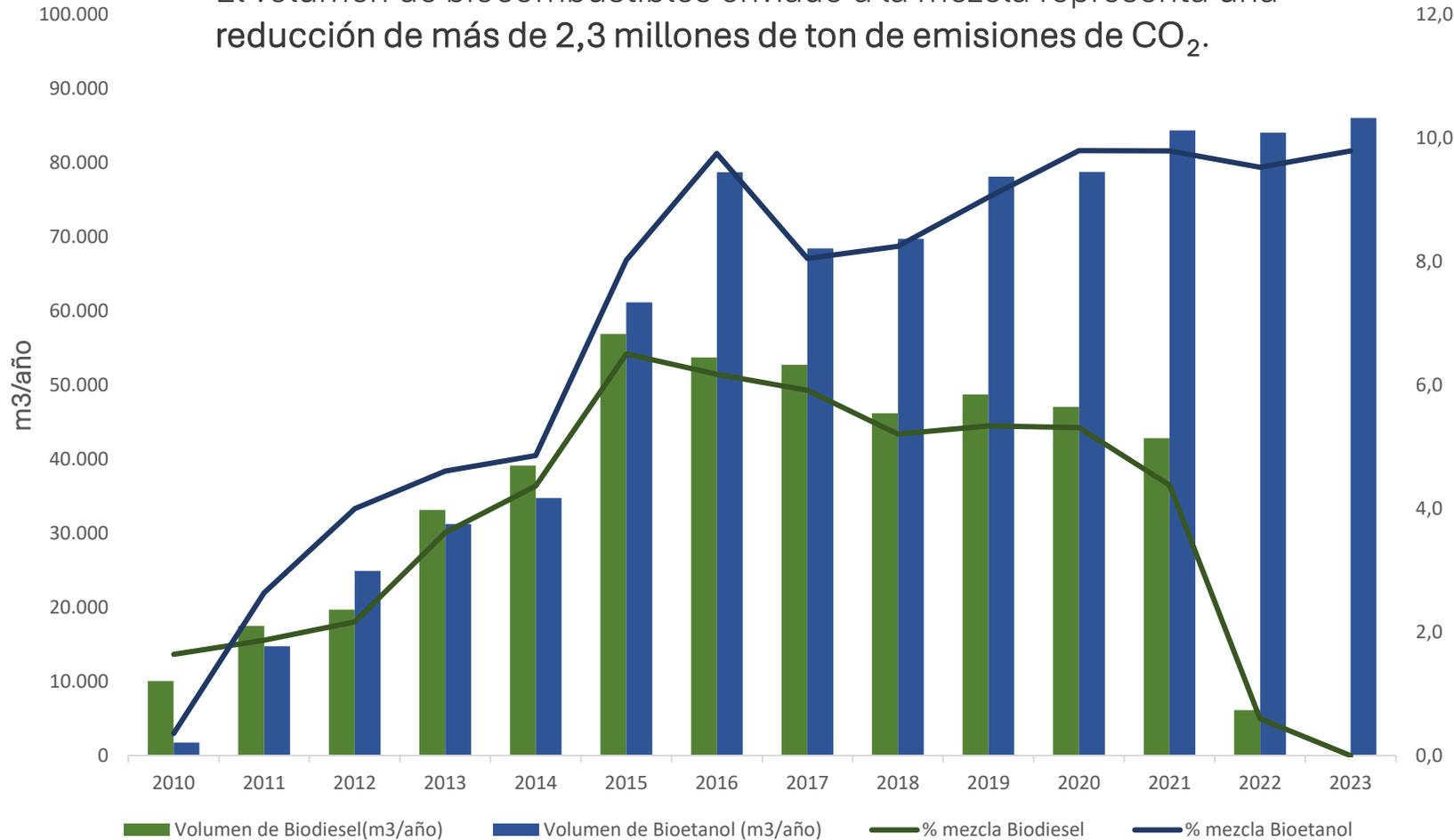


La contribución de ANCAP a la TE

≈ 800.000 m³ de Bioetanol

≈ 475.000 m³ de Biodiesel

El volumen de biocombustibles enviado a la mezcla representa una reducción de más de 2,3 millones de ton de emisiones de CO₂.



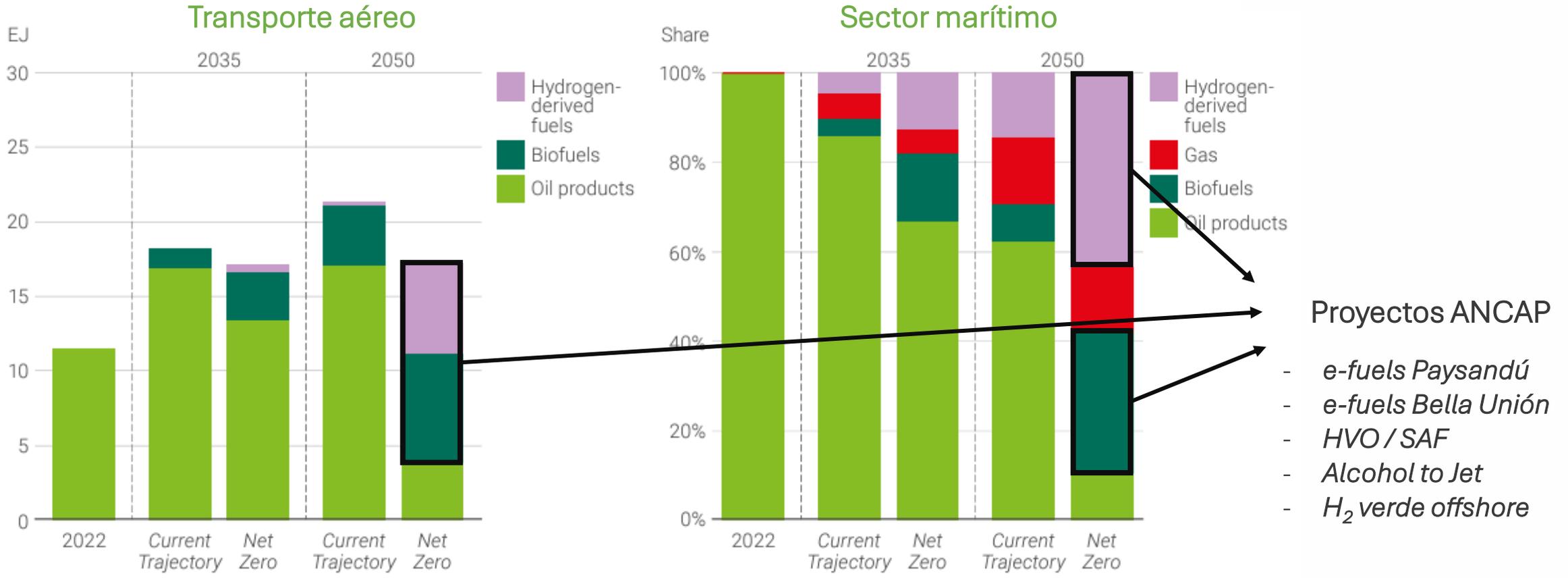
60.000 eV circulando en Uruguay por año



La eliminación del consumo de fuel oil en hornos y calderas de la Refinería La Teja equivale a otros **45.000 eV**

Moléculas sustentables - biocombustibles y e-combustibles

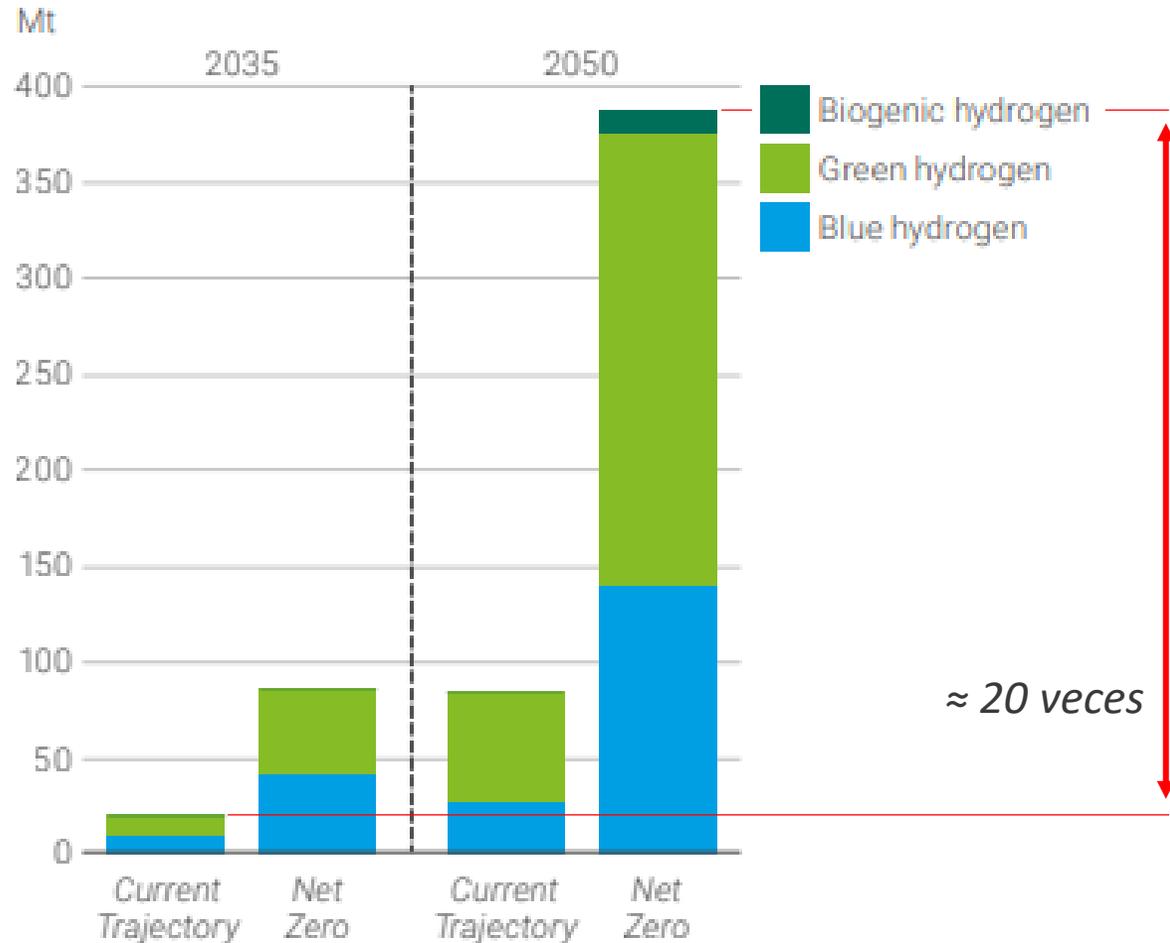
El transporte aéreo y marítimo serán descarbonizando a través de una combinación de combustibles derivados del Hidrógeno verde y los biocombustibles



<https://www.bp.com/content/dam/bp/business-sites/en/global/corporate/pdfs/energy-economics/energy-outlook/bp-energy-outlook-2024.pdf>

La incertidumbre en la producción de H₂ verde

Low carbon hydrogen supply



Las expectativas mundiales sobre la producción de H₂ verde como vector energético disruptivo siguen siendo muy altas...pero los niveles de inversión en producción a gran escala aún son muy bajos.

- Cadena de valor no desarrollada
- Incertidumbre en la certificación y en *carriers* preferidos
- Competencia por generación eléctrica para sustituir al carbón
- Insuficientes locaciones en el mundo para desarrollos de gran escala

¿OPORTUNIDAD PARA URUGUAY?

bp Energy Outlook: 2024 edition

Uruguay: sinónimo de estabilidad y respeto

1974 decreto-ley de hidrocarburos

Dio marco a los contratos vigentes para inversiones potencialmente a 40 años y el desarrollo del conocimiento y promoción del mar uruguayo

1987 ley forestal

Fomentó la plantación de árboles que hoy producen la biomasa para generación renovable y en el futuro próximo la producción de combustibles sintéticos

1998 ley de promoción de inversiones

Fomentó la inversión extranjera directa

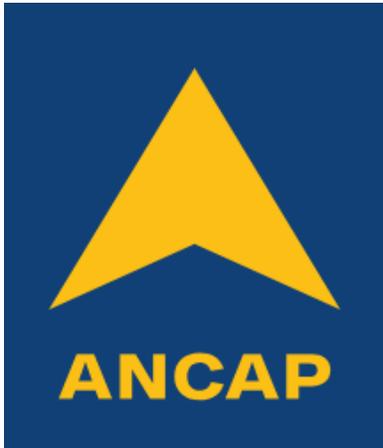
1998 ley de marco regulatorio eléctrico

Habilitó la inversión de privados en parques eólicos en 2010 para venta a UTE

2008 ley de agrocombustibles

Introdujo la producción y mezcla de etanol y biodiesel que permiten una posición envidiable en la disponibilidad de feedstock para la producción de SAF





ANCAP SOSTENIBLE

ANCAP: hacia una empresa sostenible de energía



Reducción emisiones ops tradicionales

upstream & downstream greenest ops



Producción de H₂ Verde a escala mundial

Blocks bidding for Green H₂ offshore production



Combustibles sintéticos: captura CO₂ biogénico

Paysandú & Bella Unión projects: e-methanol / e-gasoline



Combustibles alternativos: aceites veg. hidrogenados

HVO (HEFA) Project at La Teja Refinery



Almacenaje de CO₂ en acuíferos salinos

CO₂ storage in saline aquifers



Evaluación geológica de H₂ Blanco

White H₂ evaluation



Combustibles alternativos

Alcohol to Jet pilot plant

#ResponsibleTransition

Operaciones de bajo carbono + Biofuels + H₂ y derivados

Proyectos e Inversiones

- **Amarradero Paysandú** (ANCAP)
Logística fluvial para la E/S de combustibles líquidos y renovables

- **Planta de e-metanol y de e-gasolina / Paysandú** (HIF, llamado a EoI de ALUR)
Captura de CO₂

- **Planta de e-metanol / Bella Unión** (Enertrag, llamado a EoI de ALUR)
Captura de CO₂

- **Planta de pretratamiento de aceites vegetales** (ALUR)
Producción de aceites vegetales para combustibles renovables

- **Planta de hidrotreatmento de aceites vegetales** (ANCAP)
HVO/HEFA: producción de combustibles renovables

EN CONSTRUCCIÓN 

INGENIERÍA 

PRE-FACTIBILIDAD 

INGENIERÍA 

INGENIERÍA 

Desarrollos y Estudios

- **Materias primas alternativas** (ALUR)
Camelina, carinata, pongamia, canola brasilera
- **Alcohol to Jet** (ALUR)
Análisis para piloto industrial de 50.000 m³ bioSAF con tecnología “First of a Kind”
- **Licitación H2 verde en el offshore** (PE/ANCAP)
Asignación de bloques para evaluación inversión

Llamados a Expresiones de Interés (EoI)

- **Desarrollo de polo logístico en Terminal del Este** (ANCAP)
Recepción, almacenaje y despacho de combustibles fósiles y renovables
- **Proyecto para SAF** (ALUR)
Propuesta para complementar o ampliar proyectos de ANCAP y ALUR

EN EJECUCIÓN 

EN EJECUCIÓN 

Decretos 
(MIEM, MA, MGAP, MTOP, MDN)

Recepción: 2 setiembre

Publicación: agosto

Desarrollo de polo logístico en TdE

Obtener propuestas de nuevos negocios para el aprovechamiento del activo de ANCAP en José Ignacio

- La eventual participación de ANCAP en nuevos negocios en conjunto con eventuales socios aprovechando la infraestructura existente y/o a desarrollar.
- Incorporación de infraestructura vinculada a proyectos de producción de combustibles renovables (H₂ y/o derivados) tales como equipos de producción, almacenamiento y/o transferencia.
- Manejo granel de petróleo crudo y/o sus derivados.

Activo logístico para desarrollo regional:

- Volumen total de almacenaje de 3.000.000 barriles = 520.000 m³
(8 tanques de techo flotante con capacidad de 65.000 m³)
- Boya para amarre de buques tanqueros
- Profundidad del calado en el océano en la zona de la boya es de 19 metros.
- Área de ANCAP habilitada para actividades industriales



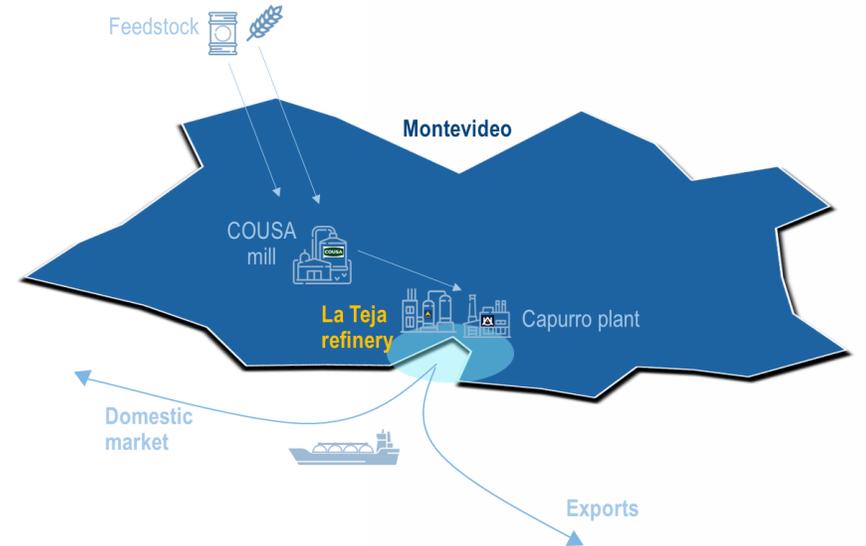
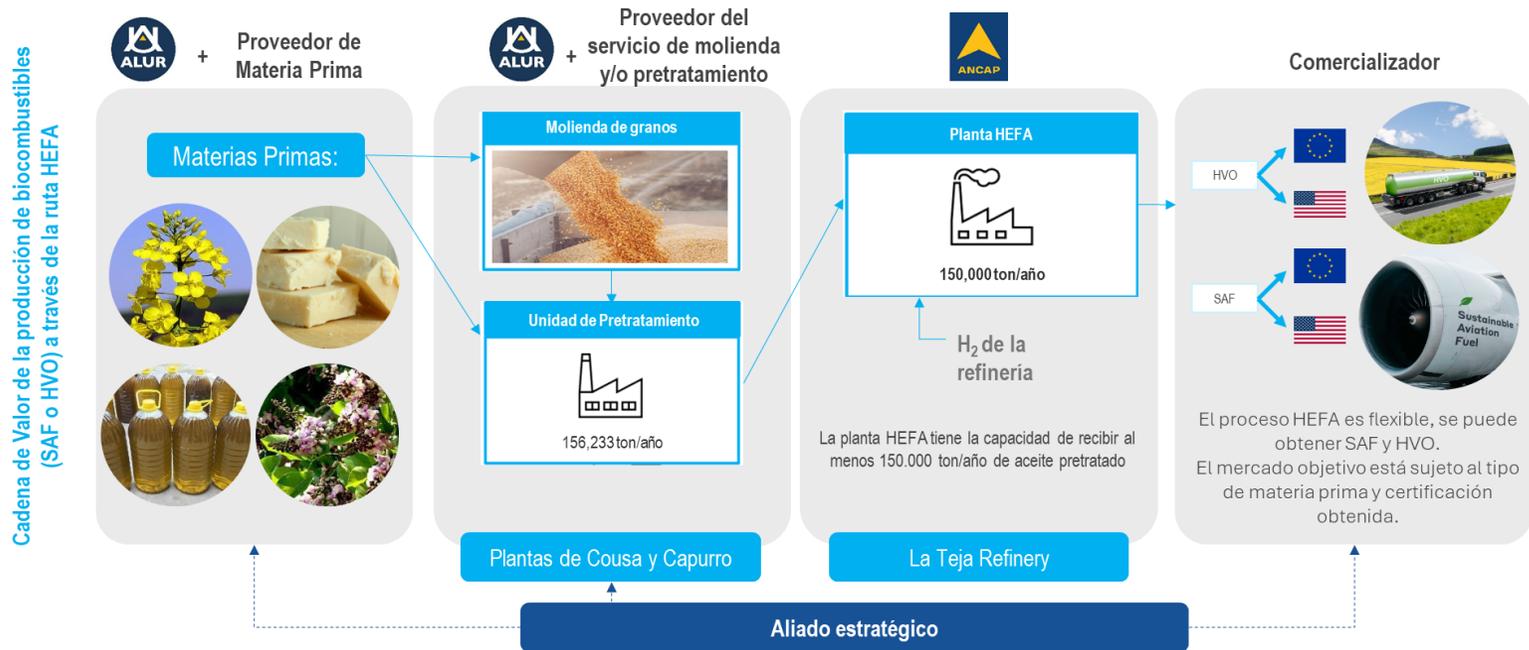
**FECHA DE RECEPCIÓN DE
PROPUESTAS:**

2 de setiembre



Proyecto producción de SAF

Obtener propuestas para la producción de biocombustibles a través de la ruta HEFA



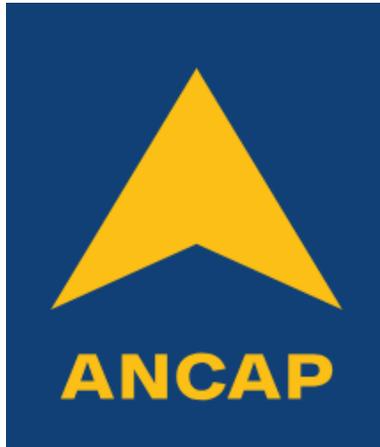
Interesados en participar en una o más etapas de la cadena de valor:

- el suministro de materia prima (preferiblemente baja en carbono, cruda o pretratada)
- el procesamiento de materia prima (molienda y pretratamiento)
- la comercialización en mercados objetivo

LANZAMIENTO DE LA CONVOCATORIA:

12 de agosto





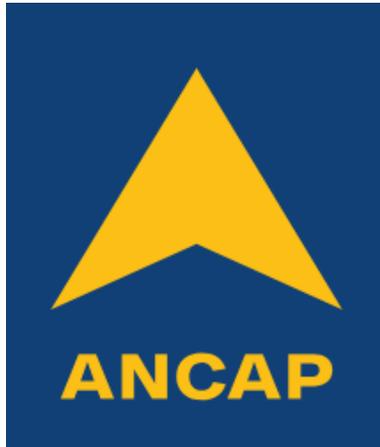
ANCAP EN TRANSFORMACIÓN

Cambios trascendentes desde 2021

- ✓ Política de comunicación centrada en la **transparencia** y la **rendición de cuentas**
- ✓ **Alineación estratégica** de todos los segmentos y empresas del Grupo ANCAP
- ✓ **Inversiones:** *en Refinería La Teja, con la actualización del Cracking Catalítico
en logística fluvial, con el nuevo amarradero en Paysandú
en logística de abastecimiento, con el nuevo buque de servicios para apoyo a la boya petrolera
en tecnología, con la implementación de SAP S/4Hana en todas las empresas del Grupo*
- ✓ **Salida** del negocio de aprovisionamiento a aeronaves (*plantas de aerocombustibles de Laguna del Sauce y Carrasco*)
- ✓ **Cambios históricos** en el sector del gas licuado de petróleo (*supergás*):
*licitaciones para arriendo de las plantas y servicios de envasado
subsidio focalizado para hogares de menores ingresos*
- ✓ Explicitación del costoso subsidio implícito en el **negocio de cemento**
- ✓ Cambio de paradigma de la caña de azúcar: de un modelo asistencialista a un modelo basado en la **eficiencia y el mérito**
- ✓ Reorganización de sociedades vinculadas con creación de **Centro Corporativo de Servicios** unificador de procesos
- ✓ Proceso de adecuación de la **dotación de personal**, alcanzando el mínimo de funcionarios en más de tres décadas
- ✓ Inicio del proceso de **recambio generacional**

Cambios legislativos sobre ANCAP

- ✓ Fin de la **captura de renta monopólica**: incentivo a la eficiencia y al control por aplicación de la fijación de precios monopólicos en base a la paridad de importación (*PPI, calculado por URSEA y base para la determinación del precio mensual por parte del PE*)
- ✓ Cese definitivo de las funciones de **regulador** (*combustibles líquidos y gas licuado de petróleo*)
- ✓ Fin del **monopolio** en suministro a buques
- ✓ Fin del **monopolio** en suministro a aeronaves
- ✓ Habilitación para arriendo a terceros o prestación de servicios en **activos con capacidad ociosa**
- ✓ Incorporación del **Hidrógeno verde y derivados** a las competencias legales de ANCAP



LOS RESULTADOS DEL PRESENTE

Al futuro se llega y se construye desde el presente

Desde 2021, ANCAP generó **USD 798 millones** de beneficio directo para la sociedad *resultado económico + menores precios al consumidor*

Año	Resultado Neto ANCAP	Brecha con precio importación
2021	+ USD 88 millones	- USD 159 millones
2022	+ USD 163 millones	- USD 236 millones
2023	+ USD 85 millones <i>Parada de mantenimiento de la Refinería</i>	- USD 67 millones

- ✓ *No hay renta monopólica*
- ✓ *Ganancias aportadas por negocios en competencia*

Resultado acumulado:
+ USD 336 millones

Precios debajo del mercado:
- USD 462 millones

Cifras expresadas en millones de dólares a tipo de cambio de cierre de cada ejercicio.