



Montevideo, 1 de diciembre de 2025

Información y rendición de cuentas a Titulares y Calificadora de Riesgo

Ref. Fideicomiso Financiero Arias

Hacemos referencia al contrato de Fideicomiso Financiero Arias, de fecha 12 de setiembre de 2014 y su correspondiente modificación, de fecha 20 de noviembre de 2015; en cumplimiento de la cláusula Nro. 28 adjuntamos;

- Informe semestral de los Fondos Netos Distribuibles al cierre del período jun-25 / nov-25

Sin otro particular, reciban nuestros más cordiales saludos.

Fideicomiso Financiero ARIAS

Distribuciones por la participación

Los Certificados de Participación son Valores de renta variable, que otorgan a su tenedor el derecho a participar en los resultados y remanente del Fideicomiso. Los pagos a los tenedores de los Certificados de Participación se encuentran asociados a los flujos de fondos que el Fideicomiso recibe por la venta de energía del parque eólico ARIAS.

Los **Fondos Netos Distribuibles (FND)** son los Fondos Líquidos que en las Fechas de Cierre para cada Distribución exceden el Saldo Mínimo de Caja (SMC) y que, de acuerdo con los términos del contrato de fideicomiso y sujeto a las condiciones que se pacten bajo el Préstamo, sean pasibles de ser distribuidos a los Beneficiarios.

FND= Fondos Líquidos - Saldo Mínimo de Caja (SMC)

Fecha de pago: 1 de diciembre

	US\$
Cuenta CA Ingresos	513.595
Cuenta CA Pagos restringidos	1.768.806
Cuenta CA O&M	717.990
Cuenta CA Reserva de Servicios de Deuda	8.899.490
Cuenta CA Pago de Servicios de Deuda	3.081.811
Cuenta CTE. pagos DGI/BPS	366.519
Fondos Líquidos al 30 de setiembre	15.348.211
<u>Obligaciones asumidas</u>	
Servicio de deuda	(5.786.818)
Reserva de servicio de deuda exigido	(5.700.248)
Importe retenido por disposición del IDB	(3.000.000)
Restricciones para realizar distribuciones bajo el préstamo	(14.487.066)
Exceso/(necesidad) de fondos disponibles post cierre	938.855
Saldo Mínimo de Caja (SMC)	(13.548.211)
Fondos netos distribuibles US\$	1.800.000

Imputacion contable de FND

A continuación, se detalla el acumulado por año de los pagos realizados por concepto de Fondos Netos Distribuibles y la imputación contable a cada cierre de ejercicio (hasta diciembre 2024).

Moneda: Dólares Americanos

Año	Certificados de Participación	Resultados	Total distribuido
2018	6.542.861	2.957.139	9.500.000
2019	9.000.000		9.000.000
2020	8.600.000		8.600.000
2021	1.151.938	3.848.062	5.000.000
2022	2.093.689	3.576.311	5.670.000
2023		3.700.000	3.700.000
2024	3.500.000	3.200.000	6.700.000
2025*			5.000.000
Total			53.170.000

* La imputación contable de los pagos realizados en 2025 se serán publicados una vez se proceda al cierre del ejercicio.