

AVISO DE SUSCRIPCIÓN



TALLERES METALÚRGICOS CRUCIANELLI S.A.

EMISORA

**OBLIGACIONES NEGOCIABLES PYME CNV
GARANTIZADA SERIE II CLASE 1
DENOMINADAS, A SER SUSCRIPTAS,
INTEGRADAS Y PAGADERAS EN PESOS, A UNA
TASA DE INTERÉS VARIABLE, CON
VENCIMIENTO A LOS 24 MESES DESDE LA
FECHA DE EMISIÓN Y LIQUIDACIÓN**

**OBLIGACIONES NEGOCIABLES PYME CNV
GARANTIZADA SERIE II CLASE 3
DENOMINADAS EN DÓLARES
ESTADOUNIDENSES, A SER SUSCRIPTAS E
INTEGRADAS EN PESOS AL TIPO DE CAMBIO
INICIAL Y PAGADERAS AL TIPO DE CAMBIO
APLICABLE A TASA FIJA CON VENCIMIENTO A
LOS 24 MESES DESDE LA FECHA DE EMISIÓN Y
LIQUIDACIÓN**

**OBLIGACIONES NEGOCIABLES PYME CNV
GARANTIZADA SERIE II CLASE 2
DENOMINADAS, A SER SUSCRIPTAS,
INTEGRADAS Y PAGADERAS EN PESOS, A UNA
TASA DE INTERÉS VARIABLE, CON
VENCIMIENTO A LOS 36 MESES DESDE LA
FECHA DE EMISIÓN Y LIQUIDACIÓN**

**OBLIGACIONES NEGOCIABLES PYME CNV
GARANTIZADA SERIE II CLASE 4
DENOMINADAS EN DÓLARES
ESTADOUNIDENSES, A SER SUSCRIPTAS E
INTEGRADAS EN PESOS AL TIPO DE CAMBIO
INICIAL Y PAGADERAS AL TIPO DE CAMBIO
APLICABLE A TASA FIJA CON VENCIMIENTO A
LOS 36 MESES DESDE LA FECHA DE EMISIÓN Y
LIQUIDACIÓN**

A SER EMITIDAS BAJO EL RÉGIMEN PYME CNV GARANTIZADA POR UN VALOR NOMINAL OFRECIDO EN CONJUNTO DE HASTA U\$S 4.000.000 (DÓLARES ESTADOUNIDENSES CUATRO MILLONES) AMPLIABLE A U\$S 7.000.000 (DÓLARES ESTADOUNIDENSES SIETE MILLONES) (O SU EQUIVALENTE EN OTRAS MONEDAS) (EL “MONTA MÁXIMO DE EMISIÓN”).

Mediante el presente aviso de suscripción (el “Aviso de Suscripción”), se comunica al público inversor en general que **Talleres Metalúrgicos Crucianelli S.A.** (la “Emisora”) ofrece en suscripción: (i) las obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) serie II clase 1, denominadas, a ser suscriptas, integradas y pagaderas en pesos argentinos (“Pesos”), a una tasa de interés variable con vencimiento a los 24 (veinticuatro) meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación (las “Obligaciones Negociables Serie II Clase 1”); (ii) las obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) serie II clase 2, denominadas, a ser suscriptas, integradas y pagaderas en Pesos, a una tasa de interés variable con vencimiento a los 36 (treinta y seis) meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación (las “Obligaciones Negociables Serie II Clase 2”); (iii) las obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) serie II clase 3, denominadas en dólares estadounidenses (“Dólares Estadounidenses”), a ser suscriptas e integradas en Pesos al Tipo de Cambio Inicial y pagaderas en Pesos al Tipo de Cambio Aplicable (según este término se define más adelante), a una tasa de interés nominal anual fija con vencimiento a los 24 (veinticuatro) meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación (las “Obligaciones Negociables Serie II Clase 3”); y (iv) las obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) serie II clase 4, denominadas en Dólares Estadounidenses, a ser suscriptas e integradas en Pesos al Tipo de Cambio Inicial (según este término se define más adelante) y pagaderas en Pesos al Tipo de Cambio Aplicable (según este término se define más adelante), a una tasa de interés nominal anual fija con vencimiento a los 36 (treinta y seis) meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación (las “Obligaciones Negociables Serie II Clase 4”) y junto con las Obligaciones Negociables Serie II Clase 1, las Obligaciones Negociables Serie II Clase 2 y las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 las “Obligaciones Negociables Serie II” o las “Obligaciones Negociables”, indistintamente), bajo el Régimen Pyme CNV Garantizada por un valor nominal en conjunto de hasta U\$S 4.000.000 (Dólares Estadounidenses cuatro millones) ampliable a U\$S 7.000.000 (Dólares Estadounidenses siete millones) (o su equivalente en otras monedas) (el “Monto Máximo de Emisión”). Los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables se detallan en el prospecto de emisión de fecha 30 de agosto de 2024 (el “Prospecto”), el cual se encuentra disponible en la página web de la Comisión Nacional de Valores (la “CNV”) (<https://www.argentina.gob.ar/cnv>) (la “Página

Web de la CNV”), en el boletín diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires S.A. (la “BCBA”), en virtud del ejercicio de las facultades delegadas por Bolsas y Mercados Argentinos (“BYMA”) a la BCBA (el “Boletín Diario de la BCBA”) y en el boletín electrónico del MAE (el “Boletín Electrónico del MAE”).

OFERTA PÚBLICA AUTORIZADA EN LOS TÉRMINOS DE LA LEY DE MERCADO DE CAPITALES, LOS DECRETOS N° 1.087/93 1.023/13 Y LAS NORMAS DE LA CNV REGISTRADA BAJO LA RESOLUCIÓN N° RESFC-2024-22825-APN-DIR#CNV DEL 21 DE AGOSTO DE 2024.

Todos los términos utilizados en mayúscula no definidos en el presente Aviso de Suscripción tendrán el significado que se les asigna en el Prospecto.

TÉRMINOS Y CONDICIONES GENERALES DE LA EMISIÓN DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES PYME CNV GARANTIZADA SERIE II

- 1) **Emisora:** Talleres Metalúrgicos Crucianelli S.A., con domicilio en Ruta Nacional N° 9 km 397, ciudad de Armstrong, Santa Fe, República Argentina, Tel.: (3471) 46 1044 Correo electrónico: tittarelli@crucianelli.com.
- 2) **Organizadores y Entidades de Garantía:** (i) **Banco Supervielle S.A.**, con domicilio en Reconquista 330, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, Teléfono (011) 4324-8000 y correo electrónico: MercadodeCapitales@supervielle.com.ar (“Banco Supervielle”); (ii) **Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U.**, con domicilio en Tte. General Juan D. Perón 430, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, correo electrónico: juan.roldan@bancogalicia.com.ar / Lucila.zallio@bancogalicia.com.ar (“Banco Galicia”); (iii) **Banco Comafi S.A.**, con domicilio en Esmeralda 950, Piso 5°, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, Juan Pablo Martín, Teléfono: 11 4338-9344, Mail: juan.martin@comafi.com.ar y Javier Gourdy Allende, Teléfono 11 4338-9270 Mail: Javier.Gourdy@comafi.com.ar y/o BancaInstitucional@comafi.com.ar (“Banco Comafi”); y (iv) **Banco Santander Argentina S.A.** con domicilio en Av. Juan de Garay 151, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, correo electrónico: dgaido@santander.com.ar (“Banco Santander”).
- 3) **Colocadores:** (i) **Banco Supervielle**, (ii) **Banco Galicia**, (iii) **Banco Comafi**, (iv) **Banco Santander**, y (v) **Tarallo S.A.**, con domicilio en Av. Corrientes 730, Piso 4, Oficina A, Edificio Armonía, Ciudad de Rosario, Santa Fe, República Argentina, Teléfono: 0341-5302709 / 341-3982065, correo electrónico: inversiones@tarallo.com.ar.
- 4) **Agente de Liquidación:** Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U.
- 5) **Período de Difusión:** Comenzará el 02 de septiembre de 2024 y finalizará el 04 de septiembre de 2024.
- 6) **Período de Licitación Pública:** Comenzará el 05 de septiembre de 2024 a las de 10:00 hs y finalizará a las 16:30 hs del mismo día.
- 7) **Fecha de Emisión y Liquidación:** Será el 10 de septiembre de 2024.
- 8) **Fecha de Integración:** Será en la Fecha de Emisión y Liquidación.
- 9) **Valor Nominal Ofrecido en Conjunto:** Hasta V/N U\$S 4.000.000 (Dólares Estadounidenses cuatro millones) ampliable a U\$S 7.000.000 (Dólares Estadounidenses siete millones) (o su equivalente en otras monedas) en conjunto entre las Obligaciones Negociables Serie II Clase 1, las Obligaciones Negociables Serie II Clase 2, las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 y las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 (el “Monto Máximo de Emisión”). El monto definitivo de la emisión de cada una de las series será determinado de conformidad con lo dispuesto en el Prospecto y será informado mediante un aviso de resultados a ser publicado en la AIF de la CNV y en los sistemas de información de los mercados autorizados donde se listen y/o negocien las Obligaciones Negociables (el “Aviso de Resultados”).
- 10) **Garantía:** Las Obligaciones Negociables Serie II estarán garantizadas en un 100% por hasta la suma total de US\$ 7.000.000 (Dólares Estadounidenses cinco millones) (o su equivalente en otras monedas); en concepto de capital con más los intereses correspondientes, así como todo otro accesorio de las Obligaciones Negociables y los gastos que razonablemente demande su cobro, incluidas las costas judiciales por las Entidades de Garantía, quienes asumirán el carácter de liso, llano y principal pagador de las Obligaciones Negociables, con renuncia al beneficio de excusión y

división, en este último caso solo respecto de la Emisora; todo ello de acuerdo con los Certificados de Garantía (avales) a ser otorgados por las Entidades de Garantía. Para más información, véase la Sección “V. *Garantía*” del Prospecto.

- 11) Mecanismo de Colocación:** La colocación de las Obligaciones Negociables se realizará por “subasta o licitación pública”, a través del sistema informático de colocaciones primarias “SIOPEL” de propiedad de y operado por el MAE bajo la modalidad “abierta” conforme lo dispuesto en las Normas de la CNV y de los mercados autorizados en los cuales las mismas se listen y/o negocien (incluyendo, sin limitación, el MAE). La Emisora, sin necesidad de invocar motivo alguno, podrá suspender, modificar, prorrogar y/o terminar el Período de Difusión y/o el Período de Licitación Pública en cualquier momento de los mismos, pero siempre con una antelación mínima de dos (2) horas de anticipación a la finalización del Período que se trate, luego de lo cual se indicará, en su caso, la nueva fecha de vencimiento del Período de Difusión y/o del Período de Licitación Pública, según corresponda, o la fecha en que se reanudará el curso de los mismos o la forma en que se hará pública la reanudación del curso de los mismos. La terminación, modificación, suspensión y/o prórroga del Período de Difusión y/o del Período de Licitación Pública no generará responsabilidad alguna para la Emisora y/o para los Colocadores, ni otorgará a los inversores interesados que hayan presentado órdenes de compra, derecho a compensación y/o indemnización alguna. En caso de terminación del Período de Difusión y/o del Período de Licitación Pública, todas las órdenes de compra que en su caso se hayan presentado hasta ese momento quedarán automáticamente sin efecto. En caso de terminación, suspensión, modificación y/o prórroga del Período de Difusión y/o del Período de Licitación Pública, las órdenes de compra presentadas con anterioridad a tal terminación, suspensión, modificación y/o prórroga podrán ser retiradas en cualquier momento anterior a la finalización del Período de Licitación Pública, sin penalidad alguna. La Emisora podrá declarar desierto el proceso de colocación de las Obligaciones Negociables. Dicha circunstancia no otorgará responsabilidad alguna para la Emisora y/o Colocadores.

Todos los agentes autorizados (distintos del Colocador) (los “Agentes del MAE”) podrán ser habilitados para participar en la rueda de licitación pública del SIOPEL. Todos aquellos Agentes del MAE que cuenten con línea de crédito otorgada por los Colocadores serán, a pedido de dichos Agentes del MAE, dados de alta en la rueda. Dicho pedido deberá ser realizado dentro del Día Hábil posterior al inicio del Período de Difusión y hasta las 15hs del último día de dicho período. Aquellos Agentes del MAE que no cuenten con línea de crédito deberán solicitar a los Colocadores la habilitación a la rueda con antelación suficiente, para lo cual deberán acreditar entre otra información, el cumplimiento de las normas en materia de prevención del lavado de activos y financiación del terrorismo de forma satisfactoria para el Colocador, quien observará y respetará en todo momento el trato igualitario entre los inversores. Ningún inversor interesado podrá presentar órdenes de compra cuyo Monto Solicitado supere el Monto Máximo de Emisión de las Obligaciones Negociables, ya sea que se presenten en una o más órdenes de compra del mismo inversor interesado y fueran presentadas ante uno o más Agentes Colocadores.

- 12) Suscripción e integración:** La suscripción e integración de las Obligaciones Negociables se realizará a través del sistema de compensación MAE-Clear, administrado por el MAE o el sistema de compensación y liquidación que lo reemplace en el futuro. Cada orden de compra presentada por cualquier oferente a través de un Colocador habilitado a operar en la rueda y/o por cualquier Agente del MAE, deberá indicar las cuentas de los custodios participantes en el sistema de compensación administrado por MAE-Clear a ser utilizadas para la liquidación e integración de las Obligaciones Negociables adjudicadas; estableciéndose que cada Agente del MAE solo podrá indicar una única e idéntica cuenta custodio de su titularidad en el sistema de compensación administrado por MAE-Clear en todas las órdenes de compra presentadas por dicho Agente del MAE para la liquidación e integración de Obligaciones Negociables a través del sistema de compensación MAE-Clear. Cada oferente (en el caso de órdenes de compra presentadas a través de un Colocador habilitado a operar en la rueda) y cada Agente del MAE (en el caso órdenes de compra ingresadas por éstos a través del SIOPEL) se compromete a tomar todos los recaudos necesarios a tal efecto en relación con el pago del precio de suscripción de las Obligaciones Negociables que le fueren adjudicadas. Para más información, véase el apartado “*Suscripción e Integración*” del Prospecto

- 13) Día Hábil:** Se entenderá por Día Hábil cualquier día que no sea sábado, domingo o cualquier otro día en el cual los bancos comerciales en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y/o los mercados de valores autorizados no estuvieran autorizados o requeridos por las disposiciones legales vigentes a cerrar o que, de otra forma, no estuvieran abiertos para operar o tuvieran alguna restricción para operar dispuesta por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”). Si una fecha de pago no fuera un Día Hábil, el pago deberá hacerse el Día Hábil inmediato posterior, salvo que ese día caiga después de la Fecha de Vencimiento, caso en el cual el pago deberá hacerse el Día Hábil inmediato anterior. En el caso de que el día en el que debe realizarse el pago sea un día que no tenga numeración correspondiente en el mes calendario que corra (por ejemplo, el día 29 de febrero en un año no bisiesto), ese pago deberá realizarse el último Día Hábil de ese mes

calendario. Cualquier pago adeudado bajo las Obligaciones Negociables efectuado en dicho Día Hábil inmediatamente posterior tendrá la misma validez que si hubiera sido efectuado en la fecha en la cual vencía el mismo, devengándose los intereses durante el período comprendido entre dicha fecha y el día inmediato anterior al del efectivo pago

- 14) Forma:** Las Obligaciones Negociables serán documentadas por certificados globales permanentes depositados en la Caja de Valores S.A. (“CVSA”). Los obligacionistas renuncian al derecho a exigir la entrega de láminas individuales. Las transferencias se realizarán dentro del sistema de depósito colectivo, encontrándose habilitada la CVSA para cobrar aranceles a los depositantes, que estos podrán trasladar a los beneficiarios.
- 15) Base de Cálculo de Intereses:** Para el cálculo de los intereses se considerará la cantidad real de días transcurridos y un año de 365 días (cantidad real de días transcurridos/365).
- 16) Factor de Prorratio:** Tanto en el Tramo Competitivo como en el Tramo No Competitivo (conforme dichos términos se definen más adelante), si como resultado de los prorratesos, el monto a asignar a una orden de compra fuera un monto que incluya entre 1 y 49 centavos, el monto asignado será el importe entero inferior. Si como resultado de los prorratesos, el monto a asignar a una orden de compra fuera un monto que incluya entre 50 y 99 centavos, el monto asignado será el importe entero superior. Si como resultado de los prorratesos el monto a asignar a una orden de compra del Tramo No Competitivo fuera un monto inferior al Monto Mínimo de Suscripción, a esa orden de compra no se le asignarán Obligaciones Negociables, y el monto no asignado a tal orden de compra será asignado entre las demás órdenes de compra del Tramo No Competitivo. Si como resultado de los prorratesos el monto a asignar a una orden de compra del Tramo Competitivo fuera un monto inferior al monto mínimo de suscripción, a esa orden de compra no se le asignarán Obligaciones Negociables, y el monto de dichas Obligaciones Negociables, no asignado a tal orden de compra será distribuido a prorrata entre las demás órdenes de compra del Tramo Competitivo con Margen Aplicable Solicitado y/o Tasa de Interés Solicitada igual al Margen Aplicable y/o Tasa de Interés Aplicable, respectivamente.
- 17) Tramo Competitivo y Tramo No Competitivo:** La oferta pública de las Obligaciones Negociables constará de un tramo competitivo (el “Tramo Competitivo”) y de un tramo no competitivo (el “Tramo No Competitivo”).

Las órdenes de compra remitidas bajo el Tramo Competitivo deberán indefectiblemente incluir el Margen Aplicable, y/o la Tasa de Interés solicitados de las Obligaciones Negociables, según corresponda (el “Margen Aplicable Solicitado”, y la “Tasa de Interés Solicitada”), mientras que aquellas que se remitan bajo el Tramo No Competitivo no incluirán dichas variables.

Bajo el Tramo Competitivo, los inversores interesados, en caso de que así lo deseen, podrán limitar su adjudicación final en un porcentaje máximo del valor nominal total a emitirse de las Obligaciones Negociables, porcentaje que deberá ser detallado por cada inversor interesado en la respectiva orden de compra (el “Porcentaje Máximo”). Dicho Porcentaje Máximo deberá ser detallado por cada inversor interesado en su respectiva Orden de Compra correspondiente al Tramo Competitivo. Para la adjudicación final de las Obligaciones Negociables se tomará en consideración: (i) el monto que resulte de aplicar el Porcentaje Máximo al monto de Obligaciones Negociables que decida emitir la Emisora, y (ii) el monto nominal previsto en la orden de compra solicitada; el que sea menor”.

Se considerarán órdenes de compra del Tramo No Competitivo aquellas que sean por un valor nominal igual o inferior a:

- (i) \$500.000 (Pesos quinientos mil) para las Obligaciones Negociables Serie II Clase 1 y las Obligaciones Negociables Serie II Clase 2 (y que no indiquen un Margen Aplicable Solicitado); y
- (ii) US\$500 (Dólares Estadounidenses quinientos) para las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 y las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 (y que no indiquen una Tasa de Interés Solicitada).

Las órdenes de compra que conformen el Tramo No Competitivo no se tomarán en cuenta para la determinación del Margen Aplicable y la Tasa de Interés Aplicable. La totalidad de las Obligaciones Negociables adjudicadas al Tramo No Competitivo no podrá superar el 50% del valor nominal a emitirse. A las órdenes de compra que conformen el Tramo No Competitivo se les aplicará el Margen Aplicable y/o Tasa de Interés Aplicable que finalmente se determine en el Tramo Competitivo.

Por cada inversor interesado se podrá presentar una o más órdenes de compra que constituirán el Tramo No Competitivo y una o más órdenes de compra que constituirán el Tramo Competitivo con distinto Margen Aplicable y/o Tasa de Interés Aplicable, y diferente Monto Solicitado que se pretenda suscribir, pudiendo resultar adjudicadas una, todas, o ninguna de

las órdenes de compra remitidas, con la limitación de que ninguna orden de compra presentada por un mismo inversor interesado podrá abarcar un Monto Solicitado superior al Monto Máximo de Emisión de las Obligaciones Negociables.

18) Pago de Servicios de Interés y Amortización: Los pagos a ser realizados en las Fechas de Amortización y Fechas de Pago de Intereses correspondientes a las Obligaciones Negociables serán efectuados por la Emisora mediante la transferencia de los importes correspondientes a CVSA para su acreditación en las cuentas de los tenedores con derecho a cobro

19) Destino de los Fondos: El producido neto de la colocación de Obligaciones Negociables será destinado por la Emisora a los destinos previstos en el Artículo 36 de la Ley de Obligaciones Negociables, a efectos de obtener tratamiento fiscal beneficioso aplicable a dichos valores. Específicamente a inversiones en máquinas, equipos y obras de infraestructura para el cumplimiento de su Plan Estratégico 2030. El objetivo último de este plan es posicionarse como una de las 5 principales empresa fabricantes de Maquinaria Agrícola a nivel global. Se espera que dichas inversiones tengan impacto en una producción de no menos de 1500 sembradoras anualmente, hacia 2030.

Pendiente la aplicación de fondos, los mismos podrán ser invertidos transitoriamente en inversiones de alta calidad y liquidez, incluyendo, pero no limitando a, títulos públicos –incluyendo Letras y Notas emitidas por el BCRA–, títulos privados, depósitos a plazo fijo e instrumentos *money market*.

20) Listado y Negociación: La Emisora solicitará el listado de las Obligaciones Negociables en BYMA, y su negociación en el MAE.

21) Rescate por Cuestiones Impositivas: Las Obligaciones Negociables podrán rescatarse, a opción de la Emisora, en su totalidad, pero no en parte, en cualquier momento, previa notificación de no menos de 30 y no más de 60 días de anticipación a los tenedores (notificación que será irrevocable y se efectuará en la manera que se describe en la sección “Notificaciones”, en el Prospecto), a un precio de rescate igual al monto de capital pendiente de pago, junto con el interés devengado a la fecha fijada para el rescate, a la fecha estipulada para el rescate en los siguientes casos: (i) si como resultado de cualquier cambio o modificación de las leyes (o normas o regulaciones dictadas en virtud de las mismas) de la Argentina o de cualquier subdivisión política o autoridad impositiva de o para la misma que afectara los impuestos de la forma que fuera, o de cualquier cambio de la posición oficial relativa a la ampliación o interpretación de dichas leyes, normas y regulaciones (incluyendo, entre otras, la interpretación sostenida por los tribunales competentes), y dicho cambio, enmienda, aplicación o interpretación entrara en vigencia en la Fecha de Emisión y Liquidación de las Obligaciones Negociables o con posterioridad a ella, si la Sociedad hubiera pagado o se viera obligada a pagar sumas adicionales respecto de las Obligaciones Negociables y (ii) dicha obligación no pudiera ser evitada por la Sociedad tomando las medidas razonables disponibles. La fecha estipulada para dicho rescate no podrá ser anterior a la última fecha posible en la cual la Sociedad podría realizar el pago en cuestión sin que le fuera requerido realizar dicha retención o deducción.

22) Notificaciones: Todas las notificaciones a los tenedores de Obligaciones Negociables se considerarán debidamente efectuadas si se publican por un día en el Boletín Diario de la BCBA y si se ingresan en la Página Web de la CNV y en la Página Web del MAE. Las notificaciones se considerarán efectuadas el día en que se realizó dicha publicación. El costo de cualquier publicación y/o notificación estará a cargo de la Emisora. Sin perjuicio de ello, la Emisora deberá efectuar todas las publicaciones que requieran las Normas de la CNV y las demás normas vigentes, y, en su caso, todas las publicaciones que requieran las normas vigentes de las bolsas y/o mercados autorizados del país y/o del exterior donde coticen y/o negocien las Obligaciones Negociables. La omisión en dar aviso a un tenedor de las Obligaciones Negociables en particular, o algún defecto en la notificación efectuada a un tenedor en particular de las Obligaciones Negociables, no afectará la suficiencia de cualquier notificación efectuada a los restantes Tenedores de las Obligaciones Negociables.

23) Ley aplicable: Las Obligaciones Negociables se registrarán por, y serán interpretadas de conformidad con, las leyes de la República Argentina.

24) Jurisdicción: Toda controversia que se suscite entre la Compañía, los tenedores de las Obligaciones Negociables, cualquier persona que intervenga en cualquier carácter en la colocación y suscripción de las Obligaciones Negociables y cualquier tercero con relación a lo previsto en el Prospecto, su existencia, validez, calificación, interpretación, alcance, cumplimiento o resolución se podrá someter a la jurisdicción del Tribunal Arbitral del MAE. Sin perjuicio de ello, de conformidad con el Artículo 46 de la Ley de Mercado de Capitales, los tenedores podrán someter sus controversias en

relación con las Obligaciones Negociables a la jurisdicción no exclusiva del Tribunal Arbitral del MAE o el que se cree en el futuro de conformidad con el artículo 29 de la Ley de Mercado de Capitales o bien a la de los juzgados de primera instancia en lo comercial de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a opción exclusiva del tenedor en cuestión. A su vez, en los casos en que las normas vigentes establezcan la acumulación de acciones entabladas con idéntica finalidad ante un solo tribunal, la acumulación se efectuará ante el tribunal judicial.

TÉRMINOS Y CONDICIONES PARTICULARES DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES PYME CNV GARANTIZADA SERIE II CLASE 1

- 1) Moneda de Denominación y Pago:** Pesos.
- 2) Moneda de Suscripción e Integración:** Pesos.
- 3) Monto Mínimo de Suscripción:** V/N \$ 10.000 (Pesos diez mil) y múltiplos de V/N \$ 1 (Pesos uno) por encima de dicho monto.
- 4) Unidad Mínima de Negociación:** V/N \$ 1 (Pesos uno) y múltiplos de V/N \$ 1 (Pesos uno) por encima de dicho monto.
- 5) Denominación Mínima:** V/N \$ 1 (Pesos uno).
- 6) Fecha de Vencimiento:** A los 24 (veinticuatro) meses de la Fecha de Emisión y Liquidación y será informada en el Aviso de Resultados.
- 7) Amortización y Fechas de Pago de Capital:** La amortización de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 1 será realizada en 3 (tres) pagos, conforme el esquema que se detalla a continuación: (i) el primero de ellos correspondiente al 33% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 1 a ser realizado los 12 (doce) meses de Fecha de Emisión y Liquidación, (ii) el segundo de ellos correspondiente al 33% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 1 a ser realizado a los 18 (dieciocho) meses; de la Fecha de Emisión y Liquidación, y (iii) el tercero de ellos correspondiente al 34% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 1 a ser realizado en la Fecha de Vencimiento. Las Fechas de Pago de Amortización de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 1 serán informadas en el Aviso de Resultados.
- 8) Tasa de Interés:** Las Obligaciones Negociables Serie II Clase 1 devengarán intereses, sobre su capital pendiente de pago a una tasa de interés nominal anual variable determinada sobre la base de la Tasa de Referencia (según este término se define más adelante) más el Margen Aplicable y que será informada en el Aviso de Resultados. Se aclara a los inversores que el Margen Aplicable podrá ser positivo, igual al 0,00% o negativo. En caso de que el Margen Aplicable fuera negativo, los puntos básicos en cuestión serán detraídos de la Tasa de Referencia en la Fecha de Pago de Intereses según pudiera aplicar. En el caso de que la Tasa de Interés diera resultado negativo, se entenderá que la Tasa de Interés es 0,00%.
- 9) Precio de Emisión:** 100% del valor nominal.
- 10) Adjudicación. Determinación del Margen Aplicable:** Tan pronto como sea posible luego de finalizado el Período de Licitación Pública, las órdenes de compra recibidas de las Obligaciones Negociables serán ordenadas en forma ascendente en SIOPEL, sobre la base del Margen Aplicable volcando en primer lugar las órdenes de compra que formen parte del Tramo No Competitivo y en segundo lugar las órdenes de compra que formen parte del Tramo Competitivo. En caso de que la Emisora decidiera adjudicar las Obligaciones Negociables, determinará el monto efectivo a emitir de Obligaciones Negociables y el Margen Aplicable, expresado como porcentaje truncado a dos decimales. La determinación del monto de Obligaciones Negociables y del Margen Aplicable, será realizada mediante el sistema denominado “subasta o licitación pública” a través del SIOPEL.

La adjudicación de las órdenes de compra comenzará por el Tramo No Competitivo: Todas las órdenes de compra que conformen el Tramo No Competitivo serán adjudicadas, no pudiendo superar el 50% del monto de las Obligaciones Negociables a emitirse. En todo momento las adjudicaciones se realizarán de conformidad con los límites establecidos en las Normas de la CNV y las demás normas aplicables; En caso de que las órdenes de compra del Tramo No Competitivo superen dicho 50%, las mismas serán adjudicadas a prorrata sobre la base del Monto Solicitado reduciéndose en forma

proporcional con los montos de dichas órdenes de compra hasta alcanzar el 50% del monto a ser emitido. En el supuesto que se adjudiquen órdenes de compra para el Tramo No Competitivo por un monto inferior al 50% del monto a ser emitido, el monto restante será adjudicado a las órdenes de compra que conforman el Tramo Competitivo.

El monto restante será adjudicado a las órdenes de compra que conforman el Tramo Competitivo de la siguiente forma: Las órdenes de compra que conformen el Tramo Competitivo serán ordenadas en forma ascendente sobre el Margen Aplicable Solicitado. Las órdenes de compra cuyo Margen Aplicable Solicitado sea menor al Margen Aplicable de las Obligaciones Negociables serán adjudicadas comenzando por aquellas con menor Margen Aplicable Solicitado y continuando en forma ascendente; Todas las órdenes de compra del Tramo Competitivo con Margen Aplicable Solicitado igual al Margen Aplicable serán adjudicadas en su totalidad al Margen Aplicable, pero en caso de sobresuscripción serán adjudicadas al Margen Aplicable a prorrata entre sí, sobre la base de su valor nominal y sin excluir ninguna orden de compra, desestimándose cualquier orden de compra que como resultado de dicho prorrateo su monto sea inferior al Monto Mínimo de Suscripción. Todas las Órdenes de Compra con un Margen Aplicable Solicitado superior al Margen Aplicable no serán adjudicadas. La Emisora no puede asegurar a los inversores interesados que sus Órdenes de Compra serán adjudicadas y que de serlo serán adjudicadas por la totalidad del Monto Solicitado en las Órdenes de Compra en base a lo detallado más arriba, ni que la proporción del monto de Obligaciones Negociables solicitado adjudicado a dos Inversores Interesados que hayan presentado Órdenes de Compra idénticas sea el mismo.

- 11) **Periodo de Devengamiento de Intereses:** Es el período comprendido entre Fecha de Pago de Intereses de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 1 y la Fecha de Pago de Intereses de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 1 siguiente, incluyendo el primer día y excluyendo el último día. El primer período de devengamiento de intereses será el comprendido entre la Fecha de Emisión y Liquidación, y la primera Fecha de Pago de Intereses de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 1, incluyendo el primer día y excluyendo el último día
- 12) **Fecha de Pago de Intereses:** Los intereses serán pagaderos trimestralmente por período vencido, comenzando su pago en la fecha en que se cumplan 3 (tres) meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación. Las fechas en las cuales se abonarán los intereses de las Obligaciones Negociables serán informadas en el Aviso de Resultados.

TÉRMINOS Y CONDICIONES PARTICULARES DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES PYME CNV GARANTIZADA SERIE II CLASE 2

- 1) **Moneda de Denominación y Pago:** Pesos.
- 2) **Moneda de Suscripción e Integración:** Pesos.
- 3) **Monto Mínimo de Suscripción:** V/N \$ 10.000 (Pesos diez mil) y múltiplos de V/N \$ 1 (Pesos uno) por encima de dicho monto.
- 4) **Unidad Mínima de Negociación:** V/N \$ 1 (Pesos uno) y múltiplos de V/N \$ 1 (Pesos uno) por encima de dicho monto.
- 5) **Denominación Mínima:** V/N \$ 1 (Pesos uno).
- 6) **Fecha de Vencimiento:** A los 36 (treinta y seis) meses de la Fecha de Emisión y Liquidación y será informada en el Aviso de Resultados.
- 7) **Amortización y Fechas de Pago de Capital:** La amortización de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 2 será realizada en 5 (cinco) pagos, conforme el esquema que se detalla a continuación: (i) el primero de ellos correspondiente al 20% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 2 a ser realizado a los 12 (doce) meses de la Fecha de Emisión y Liquidación, (ii) el segundo de ellos correspondiente al 20% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 2 a ser realizado a los 18 (dieciocho) meses de la Fecha de Emisión y Liquidación, (iii) el tercero de ellos correspondiente al 20% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 2 a ser realizado a los 24 (veinticuatro) meses de la Fecha de Emisión y Liquidación; (iv) el cuarto de ellos correspondiente al 20% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 2 a ser realizado a los 30 (treinta) meses de la Fecha de Emisión y Liquidación; y (v) el quinto de ellos correspondiente al 20% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 2 a ser realizado en la Fecha de Vencimiento. Las Fechas de Pago de Amortización de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 2 serán informadas en el Aviso de Resultados.

- 8) Tasa de Interés:** Las Obligaciones Negociables Serie II Clase 2 devengarán intereses, sobre su capital pendiente de pago a una tasa de interés nominal anual variable determinada sobre la base de la Tasa de Referencia (según este término se define a continuación) más el Margen Aplicable y que será informada en el Aviso de Resultados. Se aclara a los inversores que el Margen Aplicable podrá ser positivo, igual al 0,00% o negativo. En caso de que el Margen Aplicable fuera negativo, los puntos básicos en cuestión serán detraídos de la Tasa de Referencia en la Fecha de Pago de Intereses según pudiera aplicar. En el caso de que la Tasa de Interés diera resultado negativo, se entenderá que la Tasa de Interés es 0,00%.
- 9) Precio de Emisión:** 100% del valor nominal.
- 10) Adjudicación. Determinación del Margen Aplicable:** Tan pronto como sea posible luego de finalizado el Período de Licitación Pública, las órdenes de compra recibidas de las Obligaciones Negociables serán ordenadas en forma ascendente en el SIOPEL, sobre la base del Margen Aplicable volcando en primer lugar las órdenes de compra que formen parte del Tramo No Competitivo y en segundo lugar las órdenes de compra que formen parte del Tramo Competitivo. En caso de que la Emisora decidiera adjudicar las Obligaciones Negociables, determinará el monto efectivo a emitir de Obligaciones Negociables y el Margen Aplicable, expresado como porcentaje truncado a dos decimales. La determinación del monto de Obligaciones Negociables y del Margen Aplicable, será realizada mediante el sistema denominado “subasta o licitación pública” a través del SIOPEL.

La adjudicación de las órdenes de compra comenzará por el Tramo No Competitivo: Todas las órdenes de compra que conformen el Tramo No Competitivo serán adjudicadas, no pudiendo superar el 50% del monto de las Obligaciones Negociables a emitirse. En todo momento las adjudicaciones se realizarán de conformidad con los límites establecidos en las Normas de la CNV y las demás normas aplicables; En caso de que las órdenes de compra del Tramo No Competitivo superen dicho 50%, las mismas serán adjudicadas a prorrata sobre la base del Monto Solicitado reduciéndose en forma proporcional con los montos de dichas órdenes de compra hasta alcanzar el 50% del monto a ser emitido. En el supuesto que se adjudiquen órdenes de compra para el Tramo No Competitivo por un monto inferior al 50% del monto a ser emitido, el monto restante será adjudicado a las órdenes de compra que conforman el Tramo Competitivo.

El monto restante será adjudicado a las órdenes de compra que conforman el Tramo Competitivo de la siguiente forma: Las órdenes de compra que conformen el Tramo Competitivo serán ordenadas en forma ascendente sobre el Margen Aplicable Solicitado. Las órdenes de compra cuyo Margen Aplicable Solicitado sea menor al Margen Aplicable de las Obligaciones Negociables serán adjudicadas comenzando por aquellas con menor Margen Aplicable Solicitado y continuando en forma ascendente. Todas las órdenes de compra del Tramo Competitivo con Margen Aplicable Solicitado igual al Margen Aplicable serán adjudicadas en su totalidad al Margen Aplicable, pero en caso de sobresuscripción serán adjudicadas al Margen Aplicable a prorrata entre sí, sobre la base de su valor nominal y sin excluir ninguna orden de compra, desestimándose cualquier orden de compra que como resultado de dicho prorrateo su monto sea inferior al Monto Mínimo de Suscripción. Todas las Órdenes de Compra con un Margen Aplicable Solicitado superior al Margen Aplicable no serán adjudicadas; La Emisora no puede asegurar a los inversores interesados que sus Órdenes de Compra serán adjudicadas y que de serlo serán adjudicadas por la totalidad del Monto Solicitado en las Órdenes de Compra en base a lo detallado más arriba, ni que la proporción del monto de Obligaciones Negociables solicitado adjudicado a dos Inversores Interesados que hayan presentado Órdenes de Compra idénticas sea el mismo.

- 11) Periodo de Devengamiento de Intereses:** Es el período comprendido entre una Fecha de Pago de Intereses de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 2 y la Fecha de Pago de Intereses de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 2 siguiente, incluyendo el primer día y excluyendo el último día. El primer período de devengamiento de intereses será el comprendido entre la Fecha de Emisión y Liquidación, y la primera Fecha de Pago de Intereses de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 2, incluyendo el primer día y excluyendo el último día.
- 12) Fecha de Pago de Intereses:** Los intereses serán pagaderos trimestralmente por período vencido, comenzando su pago en la fecha en que se cumplan 3 (tres) meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación. Las fechas en las cuales se abonarán los intereses de las Obligaciones Negociables serán informadas en el Aviso de Resultados.

TÉRMINOS Y CONDICIONES PARTICULARES DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES PYME CNV GARANTIZADA SERIE II CLASE 3

- 1) **Moneda de Denominación:** Dólares Estadounidenses.
- 2) **Moneda de Suscripción e Integración:** Pesos al tipo de Cambio Inicial.
- 3) **Moneda de Pago:** Los pagos de las sumas de capital, servicios de intereses y demás sumas que correspondan bajo las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 serán realizados en Pesos al Tipo de Cambio Aplicable. El Agente de Cálculo indicará los montos en Pesos pagaderos en relación con las sumas de capital, servicios de interés y demás sumas que correspondan bajo las mismas al Tipo de Cambio Aplicable correspondiente a cada una de las Fechas de Cálculo.
- 4) **Monto Mínimo de Suscripción:** V/N US\$ 100 (Dólares Estadounidenses cien) y múltiplos de V/N US\$ 1 (Dólares Estadounidenses uno) por encima de dicho monto.
- 5) **Unidad Mínima de Negociación:** V/N US\$ 1 (Dólares Estadounidenses uno) y múltiplos de V/N US\$ 1 (Dólares Estadounidenses uno) por encima de dicho monto.
- 6) **Denominación Mínima:** V/N US\$ 1 (Dólares Estadounidenses uno).
- 7) **Fecha de Vencimiento:** A los 24 (veinticuatro) meses de la Fecha de Emisión y Liquidación y será informada en el Aviso de Resultados.
- 8) **Tipo de Cambio Inicial:** Será el promedio aritmético simple de los últimos tres (3) Días Hábiles previos a la Fecha de Cálculo Inicial, del tipo de cambio de referencia Dólar Estadounidense/ Pesos informado por el BCRA mediante la Comunicación "A" 3500 (Mayorista), truncado a cuatro (4) decimales, el cual será informado mediante el Aviso de Resultados.
- 9) **Tipo de Cambio Aplicable:** Es el promedio aritmético simple de los últimos tres (3) Días Hábiles previos a la Fecha de Cálculo del tipo de cambio de referencia Dólar Estadounidenses / Pesos informado por el BCRA mediante la Comunicación "A" 3500 (Mayorista) (o la regulación que la sucediere o modificare en el tiempo) en base al procedimiento de encuesta de cambio establecido en la misma. En el supuesto que (x) el BCRA dejare de efectuar dicha determinación y publicación, el Tipo de Cambio Aplicable será calculado de acuerdo al promedio aritmético simple de los últimos tres (3) Días Hábiles previos a la Fecha de Cálculo del tipo de cambio Dólar Estadounidense divisa vendedor informado por el Banco de la Nación Argentina, al cierre de sus operaciones; o (y) el BCRA decida desdoblar el mercado libre de cambios, será (A) el promedio aritmético del tipo de cambio vendedor de los Pesos equivalentes a un Dólar Estadounidense divisa utilizado para el pago de importaciones de cada uno de los Productos de Referencia informado por el BCRA al cierre de operaciones; o (B) si este último no se encontrara disponible por cualquier causa, en segundo lugar, el promedio aritmético de la cotización del Dólar Estadounidense divisa vendedor utilizado para el pago de importaciones de Productos de Referencia informada por los siguientes bancos: La Sucursal de Citibank, N.A establecida en la República Argentina, Banco Santander Argentina S.A., Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A., Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. y Banco BMA S.A.U. (anteriormente denominada Banco Itaú Argentina S.A.) en Argentina, al cierre de sus operaciones. Todos los cálculos del promedio aritmético serán expresados en cuatro decimales y serán realizados por el Agente de Cálculo. En la medida de lo posible y en caso de que corresponda, la Emisora comunicará al público inversor el/los sitios donde se informen los tipos de cambios descriptos en el presente apartado en caso de desdoblamiento cambiario
- 10) **Fecha de Cálculo:** Será la fecha correspondiente al sexto Día Hábil anterior a una Fecha de Pago de Intereses y/o a una Fecha de Pago de Amortización de las Obligaciones Negociables y a la Fecha de Vencimiento, según corresponda
- 11) **Fecha de Cálculo Inicial:** Corresponde al día de cierre del Período de Licitación.
- 12) **Productos de Referencia:** Son aquellos bienes que, a la fecha del presente, se encuentran descriptos en el capítulo 8432.31.10 del Nomenclador Común del Mercosur, disponible en <https://www.afip.gob.ar/aduana/arancelintegrado/>
- 13) **Amortización y Fechas de Pago de Capital:** La amortización de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 será realizada en 3 (tres) pagos, conforme el esquema que se detalla a continuación: (i) el primero de ellos correspondiente al 33% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 a ser realizado a los 12 (doce) meses; (ii) el segundo de ellos correspondiente al 33% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 a ser

realizado a los 18 (dieciocho) meses de la Fecha de Emisión; (iii) el tercero de ellos correspondiente al 34% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 a ser realizado en la Fecha Vencimiento. Las Fechas de Pago de Amortización serán informadas en el Aviso de Resultados.

14) Tasa de Interés: Las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 devengarán intereses sobre su capital pendiente de pago a una tasa de interés fija expresada como porcentaje anual truncada a dos decimales, que surja del procedimiento de subasta o licitación pública y que será informada en el Aviso de Resultados. Se aclara al público inversor que la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 podrá ser igual 0,00%. En ese caso, las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 podrían no devengarse intereses.

15) Precio de Emisión: 100% del valor nominal.

16) Adjudicación. Determinación de la Tasa de Interés:

Tan pronto como sea posible luego de finalizado el Período de Licitación Pública, las órdenes de compra recibidas de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 serán ordenadas en forma ascendente en el SIOPEL, volcando en primer lugar las Órdenes de Compra que formen parte del Tramo No Competitivo y en segundo lugar las Órdenes de Compra que formen parte del Tramo Competitivo sobre la base de la Tasa Solicitada. En caso de que la Emisora decidiera adjudicar las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3, determinará el monto efectivo a emitir y la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3.

La adjudicación de las Órdenes de Compra comenzará por el Tramo No Competitivo: Todas las Órdenes de Compra que conformen el Tramo No Competitivo serán adjudicadas, no pudiendo superar el 50% del monto de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 a emitirse. En todo momento las adjudicaciones se realizarán de conformidad con los límites establecidos en las Normas de la CNV y las demás normas aplicables; En caso de que las Órdenes de Compra del Tramo No Competitivo superen dicho 50%, las mismas serán adjudicadas a prorrata sobre la base del Monto Solicitado reduciéndose en forma proporcional con los montos de dichas Órdenes de Compra hasta alcanzar el 50% del monto a ser emitido. En el supuesto que se adjudiquen Órdenes de Compra para el Tramo No Competitivo por un monto inferior al 50% del monto a ser emitido, el monto restante será adjudicado a las Órdenes de Compra que conforman el Tramo Competitivo.

El monto restante será adjudicado a las Órdenes de Compra que conforman el Tramo Competitivo de la siguiente forma: La determinación del monto y de la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3, será realizada mediante el sistema denominado “subasta o licitación pública” a través del SIOPEL en virtud del cual: (i) todas las órdenes de compra con Tasa Solicitada de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3, menor a la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 serán adjudicadas a la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3; (ii) todas las órdenes de compra con Tasa Solicitada, igual a la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 serán adjudicadas a la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3 y, en caso de sobresuscripción, a prorrata sobre la base del monto solicitado; y (iii) todas las órdenes de compra con Tasa Solicitada, superior a la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 3, no serán adjudicadas.

17) Periodo de Devengamiento de Intereses: Es el período comprendido entre una Fecha de Pago de Intereses de la Serie II Clase 3 y la Fecha de Pago de Intereses de la Serie II Clase 3 siguiente, incluyendo el primer día y excluyendo el último día. El primer Período de Devengamiento de Intereses será el comprendido entre la Fecha de Emisión y Liquidación, y la primera Fecha de Pago de Intereses, incluyendo el primer día y excluyendo el último día. Los intereses serán pagaderos trimestralmente por período vencido desde la Fecha de Emisión y Liquidación en las fechas que sean un número de día idéntico al de la Fecha de Emisión y Liquidación, pero del correspondiente mes en que los intereses deban ser abonados o, de no ser un Día Hábil (conforme dicho término se define más adelante) o no existir dicho día, el primer Día Hábil posterior. La última Fecha de Pago de Intereses será en la Fecha de Vencimiento. Las Fechas de Pago de Intereses de la Serie II Clase 3 serán informadas en el Aviso de Resultados

18) Fecha de Pago de Intereses: Los intereses serán pagaderos trimestralmente por período vencido, comenzando su pago en la fecha en que se cumplan 3 (tres) meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación. Las fechas en las cuales se abonarán los intereses de las Obligaciones Negociables serán informadas en el Aviso de Resultados.

TÉRMINOS Y CONDICIONES PARTICULARES DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES PYME CNV GARANTIZADA SERIE II CLASE 4

- 1) **Moneda de Denominación:** Dólares Estadounidenses.
- 2) **Moneda de Suscripción e Integración:** Pesos al tipo de Cambio Inicial.
- 3) **Moneda de Pago:** Los pagos de las sumas de capital, servicios de intereses y demás sumas que correspondan bajo las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 serán realizados en Pesos al Tipo de Cambio Aplicable. El Agente de Cálculo indicará los montos en Pesos pagaderos en relación con las sumas de capital, servicios de interés y demás sumas que correspondan bajo las mismas al Tipo de Cambio Aplicable correspondiente a cada una de las Fechas de Cálculo.
- 4) **Monto Mínimo de Suscripción:** V/N US\$ 100 (Dólares Estadounidenses cien) y múltiplos de V/N US\$ 1 (Dólares Estadounidenses uno) por encima de dicho monto.
- 5) **Unidad Mínima de Negociación:** V/N US\$ 1 (Dólares Estadounidenses uno) y múltiplos de V/N US\$ 1 (Dólares Estadounidenses uno) por encima de dicho monto.
- 6) **Denominación Mínima:** V/N US\$ 1 (Dólares Estadounidenses uno).
- 7) **Fecha de Vencimiento:** A los 36 (treinta y seis) meses de la Fecha de Emisión y Liquidación y será informada en el Aviso de Resultados.
- 8) **Tipo de Cambio Inicial:** Será el promedio aritmético simple de los últimos tres (3) Días Hábiles previos a la Fecha de Cálculo Inicial, del tipo de cambio de referencia Dólar Estadounidense/ Pesos informado por el BCRA mediante la Comunicación "A" 3500 (Mayorista), truncado a cuatro (4) decimales, el cual será informado mediante el Aviso de Resultados.
- 9) **Tipo de Cambio Aplicable:** Es el promedio aritmético simple de los últimos tres (3) Días Hábiles previos a la Fecha de Cálculo del tipo de cambio de referencia Dólar Estadounidenses / Pesos informado por el BCRA mediante la Comunicación "A" 3500 (Mayorista) (o la regulación que la sucediere o modificare en el tiempo) en base al procedimiento de encuesta de cambio establecido en la misma. En el supuesto que (x) el BCRA dejare de efectuar dicha determinación y publicación, el Tipo de Cambio Aplicable será calculado de acuerdo al promedio aritmético simple de los últimos tres (3) Días Hábiles previos a la Fecha de Cálculo del tipo de cambio Dólar Estadounidense divisa vendedor informado por el Banco de la Nación Argentina, al cierre de sus operaciones; o (y) el BCRA decida desdoblar el mercado libre de cambios, será (A) el promedio aritmético del tipo de cambio vendedor de los Pesos equivalentes a un Dólar Estadounidense divisa utilizado para el pago de importaciones de cada uno de los Productos de Referencia informado por el BCRA al cierre de operaciones; o (B) si este último no se encontrara disponible por cualquier causa, en segundo lugar, el promedio aritmético de la cotización del Dólar Estadounidense divisa vendedor utilizado para el pago de importaciones de Productos de Referencia informada por los siguientes bancos: La Sucursal de Citibank, N.A establecida en la República Argentina, Banco Santander Argentina S.A., Industrial and Commercial Bank of China (Argentina) S.A., Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. y Banco BMA S.A.U. (anteriormente denominada Banco Itaú Argentina S.A.) en Argentina, al cierre de sus operaciones. Todos los cálculos del promedio aritmético serán expresados en cuatro decimales y serán realizados por el Agente de Cálculo. En la medida de lo posible y en caso de que corresponda, la Emisora comunicará al público inversor el/los sitios donde se informen los tipos de cambios descriptos en el presente apartado en caso de desdoblamiento cambiario.
- 10) **Fecha de Cálculo:** Será la fecha correspondiente al sexto Día Hábil anterior a una Fecha de Pago de Intereses y/o a una Fecha de Pago de Amortización de las Obligaciones Negociables y a la Fecha de Vencimiento, según corresponda.
- 11) **Fecha de Cálculo Inicial:** Corresponde al día de cierre del Período de Licitación.
- 12) **Productos de Referencia:** Son aquellos bienes que, a la fecha del presente, se encuentran descriptos en el capítulo 8432.31.10 del Nomenclador Común del Mercosur, disponible en <https://www.afip.gob.ar/aduana/arancelintegrado/>

- 13) Amortización y Fechas de Pago de Capital:** La amortización de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 será realizada en 5 (cinco) pagos, conforme el esquema que se detalla a continuación: (i) el primero de ellos correspondiente al 20% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 a ser realizado a los 12 (doce) meses de la Fecha de Emisión y Liquidación; (ii) el segundo de ellos correspondiente al 20% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 a ser realizado a los 18 (dieciocho) meses de la Fecha de Emisión y Liquidación; (iii) el tercero de ellos correspondiente al 20% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 a ser realizado a los 24 (veinticuatro) meses de la Fecha de Emisión y Liquidación; (iv) el cuarto de ellos correspondiente al 20% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 a ser realizado a los 30 (treinta) meses de la Fecha de Emisión y Liquidación; y (v) el quinto de ellos correspondiente al 20% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 a ser realizada en la Fecha Vencimiento. Las Fechas de Pago de Amortización de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 serán informadas en el Aviso de Resultados.
- 14) Tasa de Interés:** Las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 devengarán intereses sobre su capital pendiente de pago a una tasa de interés fija expresada como porcentaje anual truncada a dos decimales, que surja del procedimiento de subasta o licitación pública y que será informada en el Aviso de Resultados. Se aclara al público inversor que la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 podrá ser igual 0,00%. En ese caso, las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 podrían no devengarse intereses.
- 15) Precio de Emisión:** 100% del valor nominal.
- 16) Adjudicación. Determinación de la Tasa de Interés:**

Tan pronto como sea posible luego de finalizado el Período de Licitación Pública, las órdenes de compra recibidas de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 serán ordenadas en forma ascendente en SIOPEL, volcando en primer lugar las Órdenes de Compra que formen parte del Tramo No Competitivo y en segundo lugar las Órdenes de Compra que formen parte del Tramo Competitivo sobre la base de la Tasa Solicitada. En caso de que la Emisora decidiera adjudicar las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4, determinará el monto efectivo a emitir y la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4.

La adjudicación de las Órdenes de Compra comenzará por el Tramo No Competitivo: Todas las Órdenes de Compra que conformen el Tramo No Competitivo serán adjudicadas, no pudiendo superar el 50% del monto de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 a emitirse. En todo momento las adjudicaciones se realizarán de conformidad con los límites establecidos en las Normas de la CNV y las demás normas aplicables; En caso de que las Órdenes de Compra del Tramo No Competitivo superen dicho 50%, las mismas serán adjudicadas a prorrata sobre la base del Monto Solicitado reduciéndose en forma proporcional con los montos de dichas Órdenes de Compra hasta alcanzar el 50% del monto a ser emitido. En el supuesto que se adjudiquen Órdenes de Compra para el Tramo No Competitivo por un monto inferior al 50% del monto a ser emitido, el monto restante será adjudicado a las Órdenes de Compra que conforman el Tramo Competitivo.

El monto restante será adjudicado a las Órdenes de Compra que conforman el Tramo Competitivo de la siguiente forma: La determinación del monto y de la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4, será realizada mediante el sistema denominado “subasta o licitación pública” a través del SIOPEL en virtud del cual: (i) todas las órdenes de compra con Tasa Solicitada de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4, menor a la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 serán adjudicadas a la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4; (ii) todas las órdenes de compra con Tasa Solicitada, igual a la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 serán adjudicadas a la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4 y, en caso de sobresuscripción, a prorrata sobre la base del monto solicitado; y (iii) todas las órdenes de compra con Tasa Solicitada, superior a la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie II Clase 4, no serán adjudicadas.


- 17) Periodo de Devengamiento de Intereses:** Es el período comprendido entre una Fecha de Pago de Intereses de la Serie II Clase 4 y la Fecha de Pago de Intereses de la Serie II Clase 4 siguiente, incluyendo el primer día y excluyendo el último día. El primer Período de Devengamiento de Intereses será el comprendido entre la Fecha de Emisión y Liquidación, y la primera Fecha de Pago de Intereses, incluyendo el primer día y excluyendo el último día. Los intereses serán pagaderos trimestralmente por período vencido desde la Fecha de Emisión y Liquidación en las fechas que sean un número de día idéntico al de la Fecha de Emisión y Liquidación, pero del correspondiente mes en que los intereses deban ser abonados o, de no ser un Día Hábil (conforme dicho término se define más adelante) o no existir dicho día, el primer Día Hábil

posterior. La última Fecha de Pago de Intereses será en la Fecha de Vencimiento. Las Fechas de Pago de Intereses de la Serie II Clase 4 serán informadas en el Aviso de Resultados.

- 18) Fecha de Pago de Intereses:** Los intereses serán pagaderos trimestralmente por período vencido, comenzando su pago en la fecha en que se cumplan 3 (tres) meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación. Las fechas en las cuales se abonarán los intereses de las Obligaciones Negociables serán informadas en el Aviso de Resultados.

ORGANIZADORES, COLOCADORES Y ENTIDAD DE GARANTÍA


SUPERVIELLE
BANCO SUPERVIELLE S.A.
Reconquista 330 (C1003ABF),
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina.
Tel.: (011) 4324-8000
Correo electrónico: MercadodeCapitales@supervielle.com.ar


BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U.
Tte. General Juan D. Perón, 430,
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina.
Correo electrónico: juan.roldan@bancogalicia.com.ar /
Lucila.zalio@bancogalicia.com.ar


BANCO COMAFI S.A.
Av. Roque Sáenz Peña 660 Piso 1,
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina
Tel.: 11 4338-9344
Correo electrónico: BancaDeInversion@comafi.com.ar


BANCO SANTANDER ARGENTINA S.A.
Av. Juan de Garay 151, (C1063ABB),
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina
Correo electrónico: dgaido@santander.com.ar


COLOCADORES


TARALLO
SOCIEDAD ANÓNIMA
TARALLO S.A.
Av. Corrientes 730, Piso 4, Oficina A, Edificio Armonía.
Ciudad de Rosario, República Argentina.
Tel.: 0341-4261265 / 4217164.
Correo electrónico: finanzas@tarallo.com.ar

ASESORES LEGALES DE LA EMISORA


TCA
TANOIRA CASSAGNE
TCA TANOIRA CASSAGNE
Juana Manso 205, Piso 7 (C1107CBE),
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Tel.: 11 5272-5300
Correo electrónico: mercadodecapitales@tca.com.ar

ASESORES LEGALES DE LOS ORGANIZADORES, COLOCADORES Y ENTIDADES DE GARANTÍA


PAGBAM
PÉREZ ALATI, GRONDONA, BENITES & ARNTSEN
Suipacha 1111, Piso 18 (C1008AAW)
Ciudad Autónoma de Buenos Aires República Argentina
Tel.: 011 4114-3000

La fecha de este Aviso de Suscripción es 30 de agosto de 2024.



Raul E. Crucianelli
Talleres Metalúrgicos Crucianelli S.A.