



Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 27 de noviembre de 2025

Sres.

**Comisión Nacional de Valores**

**Bolsas y Mercados Argentinos S.A.**

**A3 Mercados S.A.**

Presente

**Ref.:** Hecho Relevante – Acta de Directorio

Aprobación emisión ON Clase 6

De mi consideración:

Me dirijo a Uds. en carácter de Responsable de Relaciones con los Mercados de **Oleoductos del Valle S.A.** (la “Sociedad”), a fin de informar que con fecha 27 de noviembre de 2025, el Directorio de la Sociedad celebró reunión a las 15:00 horas en la sede social.

Los puntos de la Orden del Día a tratar en la reunión de Directorio fueron los siguientes:

**1°) Consideración de la emisión de una o más clases de obligaciones negociables por hasta el Monto Máximo de Emisión (según se define más adelante) (o su equivalente en otras monedas y/o unidades de valor) a ser emitidas bajo el programa global para la emisión de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) a corto, mediano o largo plazo por un monto máximo de hasta US\$500.000.000 (o su equivalente en otras monedas o unidades de medida o valor) (el “Programa”).** El Sr. Presidente mociona para que se autorice la emisión de las obligaciones negociables, según los términos que finalmente definan los Subdelegados, en uso de sus más amplias facultades, y cuyos principales términos y condiciones, detallados en el borrador de suplemento de prospecto que ha sido previamente circulado a todos los presentes de manera previa a esta reunión. Se somete a votación la moción del Sr. Presidente y los señores Directores por unanimidad RESUELVEN aprobar la moción del Presidente en su totalidad.

**2°) Consideración de la subdelegación de facultades en uno o más de los integrantes del Directorio y/o en uno o más gerentes de primera línea de la Compañía.** El Sr. Presidente destaca la conveniencia de subdelegar en ciertos miembros del Directorio de la Compañía y/o en ciertos gerentes de primera línea de la Compañía, las facultades oportunamente delegadas en este Directorio por las Asambleas, en relación con la determinación de los términos y condiciones definitivos de las Obligaciones Negociables. En tal sentido, mociona para que se faculte a los Sres. Luis Martin Castaño Calaf, Ricardo Jorge Hösel y Federico Guillermo Zarate Clemente y a su persona para que cualesquiera de ellos, individualmente y en forma indistinta, ejerzan las más amplias facultades delegadas por las Asambleas en este Directorio. Se somete a votación la moción del Sr. Presidente. Como resultado de la votación, los señores Directores por unanimidad RESUELVEN aprobar la moción del Presidente en su totalidad.

**3°) Consideración del otorgamiento de Autorizaciones.** Se somete a votación la moción del Sr. Presidente. Como resultado de la votación, los señores Directores por unanimidad RESUELVEN: aprobar la moción del Sr. Presidente en todos sus términos.

Siendo las 15:30 horas y no habiendo más asuntos de los cuales dejar constancia, se levanta la sesión, aprobando todos los temas tratados y autorizando al Sr. Presidente a transcribir y suscribir oportunamente la reunión celebrada a distancia en el correspondiente Libro de Actas de Directorio.

Sin otro particular, los saluda atentamente,

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large, stylized 'L' and 'M' followed by a horizontal stroke, all enclosed within a large, oval-shaped loop.

---

Luis Martin Castaño Calaf

Responsable de Relaciones con el Mercado

Oleoductos del Valle S.A.