

“ SUPLEMENTO PRELIMINAR: el presente suplemento preliminar es distribuido al sólo efecto informativo. La autorización para hacer oferta pública de los valores negociables a que se refiere el presente ha sido solicitada a la Comisión Nacional de Valores con arreglo a las normas vigentes con fecha [● ] de noviembre de 2018 y, hasta el momento, ella no ha sido otorgada. La información contenida en este prospecto está sujeta a cambios y modificaciones y no puede ser considerada como definitiva por aquellas personas que tomen conocimiento de ella. Este prospecto no constituye una oferta de venta, ni una invitación a formular oferta de compra, ni podrían efectuarse compras o ventas de los valores negociables aquí referidos, hasta tanto la oferta pública haya sido autorizada por la Comisión Nacional de

## SUPLEMENTO DE PROSPECTO



### BACS BANCO DE CRÉDITO Y SECURITIZACIÓN S.A.

BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. (el “Banco” o “BACS”), inscripto en el Registro de Emisor Frecuente N°1, con sede social en calle Tucumán 1, Piso 19 “A”, (C1049AAA) Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, CUIT: 30-70722741-5, Teléfono: 4329-4201, correo electrónico: bacs\_emisora@bacs.com.ar, sitio web: [www.bacs.com.ar](http://www.bacs.com.ar).

**Obligaciones Negociables Clase 1 a ser emitidas bajo el régimen de Emisor Frecuente (el “Régimen de Emisor Frecuente”), a tasa variable con vencimiento a los 12 meses de la Fecha de Emisión y Liquidación, por un valor nominal expresado y denominado en pesos de hasta \$100.000.000 (Pesos cien millones) (el “Monto Total”), ampliable por hasta la suma de valor nominal \$500.000.000 (Pesos quinientos millones) (el “Monto Total Máximo”).**

*\*ver “Oferta de las Obligaciones Negociables—a) Resumen de los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1—Monto de la Emisión”.*

**Registro de Emisor Frecuente N°1 otorgado por Disposición N°DI-2018-57-APN-GE#CNV de fecha 1 de noviembre de 2018 de la Gerencia de Emisoras de la Comisión Nacional de Valores (la “CNV”). Esta autorización sólo significa que se ha cumplido con los requisitos establecidos en materia de información. La CNV no ha emitido juicio sobre los datos contenidos en el Suplemento de Prospecto. La veracidad de la información contable, económica y financiera, así como de toda otra información suministrada en el presente Suplemento de Prospecto es exclusiva responsabilidad del órgano de administración y, en lo que les atañe, del órgano de fiscalización del Banco y de los auditores en cuanto a sus respectivos informes sobre los estados financieros que se acompañan y demás responsables contemplados en los artículos 119 y 120 de la Ley N° 26.831. El directorio del Banco manifiesta, con carácter de declaración jurada, que el presente Suplemento de Prospecto contiene a la fecha de su publicación información veraz y suficiente sobre todo hecho relevante que pueda afectar la situación patrimonial, económica y financiera del Banco y de toda aquella que deba ser de conocimiento del público inversor con relación a la presente emisión, conforme a las normas vigentes.**

El presente Suplemento de Prospecto debe ser leído en forma conjunta con el Prospecto autorizado por la CNV para cada emisión de valores negociables bajo el Registro de Emisor Frecuente N°1 y publicado en la Autopista de la Información Financiera (la “AIF”). Los responsables del presente documento manifiestan, con carácter de declaración jurada, que la totalidad de los términos y condiciones en el Suplemento de Prospecto se encuentran vigentes. Todo eventual inversor deberá leer cuidadosamente los factores de riesgo para la inversión contenidos en el presente Suplemento de Prospecto. Invertir en obligaciones negociables del Banco implica riesgos. Véase la sección titulada “Factores de Riesgo” en este Suplemento de Prospecto y en cualquier documento incorporado por referencia.

La presente emisión se realiza en el marco bajo el Régimen de Emisor Frecuente y dentro del monto máximo aprobado por Acta de Asamblea de fecha 9 de abril de 2018 la cual aprobó bajo el décimo punto del orden del día la “Creación de un Nuevo Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por un monto máximo en circulación en cualquier momento de hasta US\$150.000.000 (dólares estadounidenses ciento cincuenta millones) o su equivalente en otras monedas, conforme con la Ley N°23.576 de Obligaciones Negociables, y sus modificatorias y reglamentarias, y demás normas vigentes”, la cual ha sido publicada por el Banco en la AIF mediante el acceso “Actas societarias—Acta de Asambleas” con fecha 13 de abril de 2018 bajo el ID 4-567076-D. En ese sentido, el Directorio del Banco aprobó (i) en su reunión de fecha 11 de julio de 2018, publicada por el Banco en la AIF mediante el acceso “Actas societarias—Acta de Directorio” con fecha 19 de julio de 2018 bajo el ID 4-580083-D, la solicitud de ingreso al Régimen de Emisor Frecuente ante la CNV; (ii) en su reunión de fecha 30 de octubre de 2018, publicada por el Banco en la AIF mediante el acceso “Actas societarias—Acta de Directorio” con fecha 30 de octubre de 2018 bajo el ID 4-593971-D, la utilización y afectación de este

nuevo programa de endeudamiento aprobado por los señores accionistas del Banco al Régimen de Emisor Frecuente, a fin de que el Banco pueda emitir obligaciones negociables en tramos y no bajo la forma de programa, todo ello bajo el Régimen de Emisor Frecuente y hasta el monto máximo aprobado en dicha Asamblea de Accionistas; y (iii) en la misma reunión de fecha 30 de octubre de 2018, publicada por el Banco en la AIF mediante el acceso “Actas societarias—Acta de Directorio” con fecha 30 de octubre de 2018 bajo el ID 4-593971-D, el Directorio del Banco aprobó la emisión de las obligaciones negociables bajo el Régimen de Emisor Frecuente y por hasta el Monto Total Máximo de \$500.000.000 (Pesos quinientos millones). Por último, mediante acta de subdelegado de fecha 8 de noviembre de 2018, publicada por el Banco en la AIF mediante el acceso “Hechos Relevantes” con fecha 8 de noviembre de 2018 bajo el ID [●], los subdelegados fijaron los términos y condiciones específicos de las obligaciones negociables ofrecidas en este Suplemento de Prospecto.

El presente Suplemento de Prospecto (el “Suplemento de Prospecto”) corresponde a las Obligaciones Negociables Clase 1, las que estarán denominadas en Pesos y serán emitidas a tasa de interés variable, con intereses pagaderos trimestralmente por trimestre vencido desde la Fecha de Emisión y Liquidación (conforme este término se define más adelante) en Pesos, con vencimiento a los 12 meses de la Fecha de Emisión y Liquidación y valor nominal unitario de \$1 (la “Clase 1”, o las “Obligaciones Negociables Clase 1”, o las “Obligaciones Negociables”, indistintamente,). Para mayor información véase “*Oferta de las Obligaciones Negociables—a) Resumen de los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1*”.

Las Obligaciones Negociables Clase 1 serán emitidas por el Banco bajo el Régimen de Emisor Frecuente, por un valor nominal expresado y denominado en Pesos por hasta el equivalente de \$100.000.000 (Pesos cien millones) (el “Monto Total”), ampliable por hasta la suma de valor nominal \$500.000.000 (Pesos quinientos millones) (el “Monto Total Máximo”).

Las Obligaciones Negociables Clase 1 podrán ser suscriptas e integradas (i) en efectivo, en Pesos y/o (ii) en especie mediante la entrega de Obligaciones Negociables Clase XIV (las “Obligaciones Negociables Existentes”) por un valor residual de \$[●] (equivalente a un valor nominal de \$[●]) con más los intereses devengados hasta la Fecha de Emisión y Liquidación, a la Relación de Canje (conforme este término se encuentra definido más adelante). Las Obligaciones Negociables Existentes fueron emitidas bajo el Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta un valor nominal máximo en circulación en cualquier momento de US\$150.000.000, autorizado por Resolución N°17.271 de fecha 23 de enero de 2014 de la CNV.

El presente Suplemento de Prospecto debe leerse conjuntamente con el Prospecto publicado bajo el Régimen de Emisor Frecuente con fecha 2 de noviembre de 2018 (el “Prospecto”). El Prospecto y este Suplemento de Prospecto se encuentran a disposición del público inversor en las oficinas del Banco y en las oficinas del Organizador, los Colocadores y el Sub-Colocador detalladas en la última página del presente Suplemento de Prospecto, así como en la Página Web de la CNV ([www.cnv.gob.ar](http://www.cnv.gob.ar)) y la del Banco ([www.bacs.com.ar](http://www.bacs.com.ar)).

El Prospecto no cuenta con una calificación de riesgo. Las Obligaciones Negociables Clase 1 cuentan con una sola calificación de riesgo. En tal sentido, FIX SCR S.A. (Agente de Calificación de Riesgo “afiliada de Fitch Ratings”) (“FIX”), ha calificado con fecha 7 de noviembre de 2018 a las Obligaciones Negociables Clase 1 con “A1+(arg)” en su escala nacional de corto plazo. Esta calificación de riesgo ha sido publicada por el Banco a través de la AIF mediante el acceso “Hechos Relevantes” con fecha 8 de noviembre de 2018 bajo el ID [●]. Para mayor información véase el ítem “*Calificación de Riesgo*” en la sección “*Oferta de las Obligaciones Negociables—a) Resumen de los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1*” de este Suplemento de Prospecto. El Banco solicitará autorización a Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (“BYMA”) a través de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (la “BCBA”) y al Mercado Abierto Electrónico S.A. (el “MAE”) para el listado y la negociación de las Obligaciones Negociables Clase 1, respectivamente. Las Obligaciones Negociables Clase 1 no han sido ni serán registradas conforme con la Ley de Títulos Valores Estadounidense de 1933, con sus modificaciones (la “Ley de Títulos Valores Estadounidense”) ni por ninguna ley estadual en materia de títulos valores. Para mayor información relativa a los destinatarios de la oferta elegibles y a las restricciones aplicables a las transferencias de tales valores negociables, remitirse a la sección “*Plan de Distribución*” del presente Suplemento de Prospecto.

Las Obligaciones Negociables Clase 1 serán ofrecidas y colocadas por oferta pública a inversores en la República Argentina, en los términos de la Ley de Mercado de Capitales, las normas de la CNV aprobadas por la Resolución General N°622/2013 y sus modificatorias y normas complementarias (las “Normas de la CNV”) y demás normas vigentes, junto con sus modificatorias y reglamentarias, mediante un proceso de licitación pública abierta, a través del módulo de licitaciones del Sistema SIOPEL, un

sistema que garantiza la transparencia y la igualdad de trato entre los inversores, de conformidad con las Normas de la CNV. Las Obligaciones Negociables Clase 1 serán emitidas en forma de certificado global a ser depositado en Caja de Valores S.A. (“Caja de Valores”), en su carácter de entidad depositaria y administradora del depósito colectivo, quien emitirá los padrones correspondientes que servirán para la identificación de los beneficiarios del certificado. Para mayor información relativa al mecanismo de liquidación, remitirse a la sección “*Plan de Distribución*” del presente Suplemento de Prospecto.

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 119 de la Ley de Mercado de Capitales N°26.831, complementada y modificada entre otras por la Ley de Financiamiento Productivo N°27.440 (la “Ley de Mercado de Capitales”), y reglamentada el Decreto Reglamentario N°471/2018, el Banco, juntamente con los integrantes de sus órganos de administración y fiscalización, estos últimos en materia de su competencia, y en su caso los oferentes de los valores con relación a la información vinculada a los mismos, y las personas que firman el Prospecto y el Suplemento de Prospecto serán responsables de toda la información incluida en el Prospecto y el Suplemento de Prospecto registrados ante la CNV. Asimismo, de acuerdo con el Artículo 120 de la Ley de Mercado de Capitales, las entidades y agentes intermediarios en el mercado que participen como organizadores, agentes colocadores en una oferta pública de venta o compra de valores deberán revisar diligentemente la información contenida en el Prospecto y el Suplemento de Prospecto de la oferta. Los expertos o terceros que opinen sobre ciertas partes del Prospecto y del Suplemento de Prospecto sólo serán responsables por la parte de dicha información sobre la que han emitido opinión.

Las Obligaciones Negociables Clase 1 constituyen obligaciones simples, directas e incondicionales del Banco, con garantía común sobre su patrimonio, y calificarán *pari passu* entre ellas y con todas las otras deudas no garantizadas y no subordinadas del Banco tanto presentes como futuras, con aquellas excepciones establecidas o que pudiera establecer la normativa argentina aplicable a cada momento. Las Obligaciones Negociables Clase 1 se encuentran excluidas del sistema de seguro de garantía de depósitos conforme a la Ley N°24.485 de la República Argentina, y sus modificatorias. Asimismo, tampoco participan del privilegio general acordado por el Artículo 49(e) de la Ley de Entidades Financieras N°21.526 (la “Ley de Entidades Financieras”), y sus modificatorias. Las Obligaciones Negociables Clase 1 no cuentan con garantía flotante o especial, ni se encuentran avaladas o garantizadas por cualquier otro medio ni por otra entidad financiera.

**SE INFORMA QUE, CON FECHA 7 DE AGOSTO DE 2017, EL BANCO HA SIDO AUTORIZADO POR EL BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA (“BANCO CENTRAL”) EN LOS TÉRMINOS DEL ARTÍCULO 7° DE LA LEY DE ENTIDADES FINANCIERAS PARA FUNCIONAR COMO BANCO COMERCIAL DE PRIMER GRADO.**

#### Organizador



**BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.**

#### Colocadores



**BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.**

Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral.  
Número de Matrícula asignado 25 de la CNV



**Banco Patagonia S.A.**

Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral.  
Número de Matrícula asignado 66 de la CNV



**Balanz Capital Valores S.A.U.**

Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral.  
Número de Matrícula asignado 210 de la CNV



**Macro Securities S.A.**

Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral.  
Número de Matrícula asignado 59 de la CNV.



**TPCG Valores S.A.**

Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral.  
Número de Matrícula asignado 44 de la CNV.



**Banco de Servicios y Transacciones S.A.**

Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral.  
Número de matrícula asignado 64 de la CNV.

## Sub-Colocador



### Banco Hipotecario S.A.

Agente de Liquidación y  
Compensación y Agente de  
Negociación Integral  
Número de Matricula  
asignado 40 de la CNV

La fecha de este Suplemento de Prospecto es 8 de noviembre de 2018.

## ÍNDICE

<u>Pág.</u>	<u>Pág.</u>
<b>AVISO A LOS INVERSORES Y DECLARACIONES..... 4</b>	<b>INFORMACIÓN FINANCIERA.....36</b>
Operaciones de estabilización de mercado..... 7	a) Estados Financieros.....36
Declaraciones referentes a hechos futuros ..... 7	b) Indicadores Financieros.....36
<b>OFERTA DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES ..... 9</b>	c) Capitalización y endeudamiento .....36
a) Resumen de los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1 ..... 9	d) Valores negociables en circulación .....36
b) Descripción de la oferta y negociación..... 18	e) Reseña informativa.....36
<b>PLAN DE DISTRIBUCIÓN ..... 25</b>	<b>DESTINO DE LOS FONDOS .....37</b>
Procedimiento de Colocación..... 25	<b>GASTOS DE LA EMISIÓN .....38</b>
Tramo Competitivo ..... 29	<b>CONTRATO DE COLOCACIÓN.....39</b>
Tramo No Competitivo..... 29	Términos principales del Contrato de Colocación.....39
Procedimiento para la Determinación de la Tasa de Interés ..... 29	Esfuerzos de Colocación .....39
Mecanismo de Adjudicación..... 29	<b>HECHOS POSTERIORES AL CIERRE.....41</b>
Mecanismo de Liquidación. Integración. Emisión..... 32	<b>INFORMACIÓN ADICIONAL .....42</b>
<b>FACTORES DE RIESGO ..... 34</b>	a) Controles de cambio.....42
Riesgos relacionados con las obligaciones negociables ..... 34	b) Carga tributaria.....42
	c) Documentos a disposición.....42
	<b>INCORPORACIÓN DE INFORMACIÓN POR REFERENCIA .....43</b>

## AVISO A LOS INVERSORES Y DECLARACIONES

Antes de tomar decisiones de inversión respecto de las Obligaciones Negociables Clase 1, el público inversor deberá considerar la totalidad de la información contenida en el Prospecto, en este Suplemento de Prospecto (complementado, en su caso, por los avisos correspondientes) y la documentación que se considera incorporada por referencia y parte integrante de éste de conformidad con la sección “Incorporación de información por referencia” (la “Documentación Incorporada por Referencia”):

A los efectos del presente Suplemento de Prospecto, las declaraciones contenidas en éste o en la Documentación Incorporada por Referencia se verán modificadas o reemplazadas por aquéllas incluidas en cualquier documento incorporado con posterioridad, en la medida en que así las modifiquen o reemplacen.

A solicitud escrita o verbal de cualquier persona que hubiera recibido un ejemplar del presente Suplemento de Prospecto, se le suministrarán copias sin cargo alguno de toda la Documentación Incorporada por Referencia (excluyendo sus anexos, salvo en caso de que estuvieran incluidos específicamente). Las solicitudes podrán dirigirse al Banco en el domicilio indicado en el presente Prospecto. A su vez, podrán obtenerse copias del Prospecto, del Suplemento de Prospecto y de los estados contables del Banco en las oficinas del Banco sitas en calle Tucumán 1, Piso 19 “A”, (C1049AAA) Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, los días hábiles de 10:00 a 17:00 horas y en el Sitio Web del Banco ([www.bacs.com.ar](http://www.bacs.com.ar)). Asimismo, los documentos antes mencionados, también podrán verse en la página web de la CNV ([www.cnv.gob.ar](http://www.cnv.gob.ar)) (la “[Página Web de la CNV](#)”), en la página web de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires ([www.bolsar.com](http://www.bolsar.com)) (la “[Página Web de la BCBA](#)”) en la sección “Estados Contables” y en la página web del MAE ([www.mae.com.ar](http://www.mae.com.ar)) (la “[Página Web del MAE](#)”). Cualquier consulta podrá ser dirigida a vía telefónica al teléfono 4329-4201, al correo electrónico: [bacs\\_emisora@bacs.com.ar](mailto:bacs_emisora@bacs.com.ar).

Al tomar decisiones de inversión respecto de las Obligaciones Negociables Clase 1, el público inversor deberá basarse en su propio análisis del Banco, de los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1, y de los beneficios y riesgos involucrados. El Prospecto y este Suplemento de Prospecto constituyen los documentos a través de los cuales se realiza la oferta pública de las Obligaciones Negociables Clase 1. El contenido del Prospecto y/o de este Suplemento de Prospecto no debe ser interpretado como asesoramiento legal, comercial, financiero, impositivo y/o de otro tipo. El público inversor deberá consultar con sus propios asesores respecto de los aspectos legales, comerciales, financieros, impositivos y/o de otro tipo relacionados con su inversión en las Obligaciones Negociables Clase 1.

Este Suplemento de Prospecto, el Prospecto y la Documentación Incorporada por Referencia contienen importante información sobre el Banco y ciertos acontecimientos recientes de relevancia ocurridos en República Argentina. La situación social, política, económica y legal de la República Argentina y el marco regulatorio de las actividades del Banco son susceptibles de cambios. No puede preverse de qué modo y hasta qué punto algún cambio futuro en la situación descrita en el presente Suplemento de Prospecto, el Prospecto y en la Documentación Incorporada por Referencia afectará al Banco. Los potenciales inversores en, y compradores de, Obligaciones Negociables Clase 1 deberán tener presente la incertidumbre respecto a la futura operatoria y situación financiera del Banco y asegurarse de que entienden todos los riesgos involucrados y que evalúan la conveniencia de realizar una inversión en las Obligaciones Negociables Clase 1 teniendo en cuenta sus propias circunstancias y situación financiera. Véase “*Factores de riesgo*” en el presente Suplemento de Prospecto y en el Prospecto para obtener mayor información sobre ciertos factores a ser considerados en relación con una inversión en las Obligaciones Negociables Clase 1.

La información contenida en el presente Suplemento de Prospecto, el Prospecto y en la Documentación Incorporada por Referencia no podrá ser considerada una promesa o garantía respecto al pasado o al futuro. Ni el Banco ni sus accionistas ni los correspondientes organizadores, colocadores y sub-colocadores reembolsarán o compensarán a las personas que tengan acceso a este Suplemento de Prospecto, al Prospecto y a la Documentación Incorporada por Referencia por ningún costo o gasto incurrido por éstas al evaluar o actuar basándose en este Suplemento de Prospecto, el Prospecto y en la Documentación Incorporada por Referencia. El Banco y los correspondientes organizadores, colocadores y sub-colocadores no asumen responsabilidad alguna por, ni efectúan ninguna declaración con respecto a, la conveniencia de realizar una inversión en las Obligaciones Negociables Clase 1. Copias de dichos documentos serán puestas a disposición de los potenciales inversores si así lo solicitaran, para de ese modo obtener la información completa que se encuentra resumida en el Suplemento de Prospecto, el Prospecto y en la Documentación Incorporada por Referencia. Los resúmenes incluidos en este Suplemento de Prospecto, el Prospecto y en la Documentación Incorporada por Referencia con respecto a dichos documentos se encuentran condicionados en su totalidad a dichas referencias.

No se ha autorizado a ningún agente organizador, colocador, sub-colocador y/u otra persona a brindar información y/o efectuar declaraciones respecto del Banco y/o de las Obligaciones Negociables Clase 1 que no estén contenidas en el Prospecto y/o en el presente Suplemento de Prospecto y, si se brindara y/o efectuara, dicha información y/o declaraciones no podrán ser consideradas autorizadas y/o consentidas por el Banco y/o el Organizador y/o los Colocadores y/o el Sub-Colocador.

Las Obligaciones Negociables Clase 1 no cuentan con un mercado secundario asegurado.

Las Obligaciones Negociables Clase 1 serán ofrecidas exclusivamente en la República Argentina. Por tal motivo, ni el Prospecto ni este Suplemento de Prospecto constituyen una oferta de venta, y/o una invitación a formular ofertas de compra, de las Obligaciones Negociables Clase 1: (i) en aquellas jurisdicciones en que la realización de dicha oferta y/o invitación no fuera permitida por las normas vigentes; y/o (ii) para aquellas personas o entidades con domicilio, constituidas y/o residentes de una jurisdicción de baja o nula tributación, y/o para aquellas personas o entidades que, a efectos de la suscripción de las Obligaciones Negociables Clase 1, utilicen cuentas localizadas o abiertas en una jurisdicción de baja o nula tributación. Las jurisdicciones de baja o nula tributación según la legislación argentina son aquellos países no considerados ‘cooperadores a los fines de la transparencia fiscal’ (los “Inversores Restringidos”). Las jurisdicciones de baja o nula tributación, de conformidad con la Ley del Impuesto a las Ganancias (con las modificaciones introducidas por la Ley N°27.430), son los países, dominios, jurisdicciones, territorios, estados asociados o regímenes tributarios especiales que establezcan una tributación máxima a la renta empresaria inferior al sesenta por ciento (60%) de la alícuota contemplada en el inciso a) del artículo 69 de dicha ley (actualmente y hasta el 31 de diciembre de 2019, del 30%; luego y respecto de los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2020, será del 25%). En consecuencia, los Inversores Restringidos no podrán suscribir Obligaciones Negociables Clase 1 y tanto los Colocadores y el Sub-Colocador como el Banco podrán rechazar Órdenes de Compra (tal como este término se define más adelante) presentadas por cualquier Inversor Restringido. El público inversor deberá cumplir con todas las normas vigentes en cualquier jurisdicción en que comprara, ofreciera y/o vendiera las Obligaciones Negociables Clase 1 y/o en la que poseyera y/o distribuyera el Prospecto y/o este Suplemento de Prospecto y deberá obtener los consentimientos, las aprobaciones y/o los permisos para la compra, oferta y/o venta de las Obligaciones Negociables Clase 1 requeridos por las normas vigentes en cualquier jurisdicción a la que se encontraran sujetos y/o en la que realizaran dichas compras, ofertas y/o ventas. Ni el Banco ni el Organizador ni los Colocadores ni el Sub-Colocador tendrán responsabilidad alguna por incumplimientos a dichas normas vigentes.

Las Obligaciones Negociables Clase 1 emitidas a través de este Suplemento de Prospecto calificarán como obligaciones negociables no convertibles conforme a la Ley N° 23.576 y sus modificatorias (la “Ley de Obligaciones Negociables”), se emitirán con arreglo a dicha ley y a la Ley N° 19.550 y sus modificatorias (la “Ley General de Sociedades”) y se colocarán conforme a la Ley N° 26.831 y sus modificatorias y complementarias (la “Ley de Mercado de Capitales”), el Decreto N° 471/2018 y las Normas de la CNV, y cualquier otra ley y/o reglamentación aplicable. Las Obligaciones Negociables Clase 1 se encuentran excluidas del sistema de seguro de depósitos establecido por la Ley N° 24.485 y sus modificatorias. Tampoco participan del privilegio especial, exclusivo y excluyente, o del privilegio general otorgado a los depositantes en caso de liquidación o quiebra de una entidad financiera por los artículos 49 inciso (e), apartados (i) y (ii), y 53, inciso (c), de la Ley de Entidades Financieras. Con fecha 7 de agosto de 2017 el Banco ha sido autorizado por el Banco Central en los términos del artículo 7° de la Ley de Entidades Financieras para funcionar como banco comercial de primer grado. No obstante lo expuesto, a la fecha del presente Prospecto, el Banco no posee depósitos ni del sector financiero ni de bancos del exterior.

En caso de que el Banco se encontrara sujeto a procesos judiciales de quiebra, liquidación, acuerdos preventivos extrajudiciales y/o similares, las normas vigentes que regulan las Obligaciones Negociables Clase 1 (incluyendo, sin limitación, las disposiciones de la Ley de Obligaciones Negociables), los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1 estarán sujetos a las disposiciones previstas por la Ley de Concursos y Quiebras (Ley N°24.522 y sus modificatorias y complementarias), la Ley de Entidades Financieras y las disposiciones dictadas por el Banco Central.

La información contenida en el presente Suplemento de Prospecto y en el Prospecto es correcta a la fecha de los mismos. Ni la entrega del Prospecto ni del presente Suplemento de Prospecto ni la venta de Obligaciones Negociables Clase 1 en virtud de los mismos, en ninguna circunstancia, significará que la información contenida en los mismos es correcta en cualquier fecha posterior a la fecha de los mismos.

Asimismo, las referencias a cualquier norma contenida en el presente Suplemento de Prospecto, en el Prospecto y en la Documentación Incorporada por Referencia son referencias a las normas en cuestión incluyendo sus modificatorias y reglamentarias.

Salvo que se indique o que el contexto exija lo contrario, las referencias en este Suplemento de Prospecto a “\$”, “peso”, “pesos” o “Ps.” aluden al Peso Argentino, la moneda de curso legal de Argentina, y las referencias a “dólar”, “dólares”, “dólares estadounidenses” o “US\$” aluden al Dólar Estadounidense.

## **Operaciones de estabilización de mercado**

En relación con la emisión de Obligaciones Negociables Clase 1, los colocadores, o cualquier persona que actúe en nombre suyo, podrán, una vez que las Obligaciones Negociables Clase 1 ingresen en la negociación secundaria, realizar operaciones destinadas a estabilizar el precio de mercado de dichos valores, únicamente a través de los sistemas informáticos de negociación por interferencia de ofertas que aseguren la prioridad precio tiempo, garantizados por el mercado y/o la cámara compensadora en su caso, de conformidad con lo establecido en la Ley de Mercado de Capitales, y el artículo 12 de la Sección IV del Capítulo IV, del Título VI de las Normas de CNV. En virtud del mencionado artículo, las operaciones de estabilización deben cumplir con las siguientes condiciones:

- (a) el prospecto correspondiente a la oferta pública en cuestión deberá haber incluido una advertencia dirigida a los inversores respecto de la posibilidad de realización de estas operaciones, su duración y condiciones;
- (b) las operaciones podrán ser realizadas por agentes que hayan participado en la organización y coordinación de la colocación y distribución de la emisión;
- (c) las operaciones no podrán extenderse más allá de los primeros 30 días corridos desde el primer día en el cual se haya iniciado la negociación secundaria del valor negociable en el mercado;
- (d) podrán realizarse operaciones de estabilización destinadas a evitar o moderar alteraciones bruscas en el precio al cual se negocien los valores negociables que han sido objeto de colocación primaria por medio del sistema de formación de libro o por subasta o licitación pública;
- (e) ninguna operación de estabilización que se realice en el período autorizado podrá efectuarse a precios superiores a aquellos a los que se haya negociado el valor en cuestión en los mercados de valores autorizados, en operaciones entre partes no vinculadas con las actividades de organización, colocación y distribución; y
- (f) los agentes que realicen operaciones en los términos aquí indicados, deberán informar a los mercados la individualización de las mismas. Los mercados deberán individualizar como tales y hacer públicas las operaciones de estabilización, ya fuere en cada operación individual o al cierre diario de las operaciones.

## **Declaraciones referentes a hechos futuros**

En el presente Suplemento de Prospecto se han incluido declaraciones referentes a hechos, que conllevan importantes riesgos e incertidumbres. Tales declaraciones a futuro se basan fundamentalmente en opiniones, expectativas y proyecciones actuales respecto de los acontecimientos y las tendencias financieras que afecten o puedan afectar nuestros negocios, resultados de operaciones y perspectivas del negocio. Todas las declaraciones que no sean informaciones de hechos históricos incluidos en este Suplemento de Prospecto (incluyendo declaraciones sobre nuestra situación patrimonial futura, estrategia comercial, presupuestos, proyecciones de costos y planes y objetivos de la administración respecto de operaciones futuras) constituyen declaraciones referentes a hechos futuros. Además, este tipo de declaraciones puede ser identificadas en general mediante el uso de términos tales como “puede”, “podrá”, “prevé”, “tiene intención de”, “estima”, “anticipa”, “cree”, “planea”, “afirma”, “considera” o “continúa”, o cualquiera de tales expresiones en negativo, variaciones de tales términos o terminología similar. No podemos dar garantías en relación con dichas declaraciones. Debido a que tales declaraciones están sujetas a riesgos e incertidumbres, los resultados reales pueden diferir de manera considerable y adversa de aquellos expresados o implícitos en tales declaraciones referentes a hechos futuros. Algunos de los factores que podrían hacer variar sustancialmente y en forma adversa nuestros resultados reales son, sin limitación, los siguientes:

- cambios económicos generales, financieros, comerciales, políticos, legales, sociales, o de cualquier otra índole en o que afecten a la Argentina u otros países de América Latina o cambios en los mercados desarrollados o emergentes;
- bajas en los mercados de capitales que puedan afectar políticas o actitudes hacia la Argentina o las empresas argentinas o valores negociables emitidos por compañías argentinas, incluyendo políticas o actitudes relacionadas con préstamos o inversiones;
- cambios en las leyes aplicables y reglamentaciones gubernamentales, entre ellas la regulación bancaria e impositiva;

- fluctuaciones en la tasa de inflación de Argentina;
- fluctuaciones y bajas del valor de la deuda pública argentina;
- volatilidad del peso argentino y el tipo de cambio del peso argentino frente a otras monedas;
- incrementos de las tasas de interés y el costo de depósitos y otras financiaciones, lo que podría afectar negativamente los márgenes financieros, o nuestra incapacidad de obtener financiación en condiciones atractivas;
- la imposición de controles cambiarios, restricciones a las transferencias al exterior y restricciones sobre los ingresos de capitales;
- riesgo crediticio y otros riesgos del otorgamiento de préstamos, tales como aumentos en la morosidad de deudores y en las provisiones por riesgo de incobrabilidad de préstamos;
- cambios en los hábitos de consumo y ahorro de consumidores y otros cambios en la demanda de productos financieros, entre ellos incapacidad de implementar nuevas tecnologías;
- mayor competencia en los sectores bancario, de servicios financieros, gestión de activos, fondos de inversión y sectores relacionados, tanto de participantes tradicionales como de compañías de tecnología financiera (*fintechs*);
- cambios tecnológicos y cambios en nuestra capacidad de implementar nuevas tecnologías;
- pérdida de participación de mercado en cualquiera de nuestras líneas de negocios;
- disminución de clientes e ingresos asociados;
- disputas o procedimientos judiciales o regulatorios adversos, entre ellos acciones de clase contra entidades financieras por montos indeterminados, que pueden afectar la rentabilidad del sistema financiero y la nuestra en particular;
- incapacidad de implementar nuestra estrategia de negocios;
- incapacidad de mantener nuestras fortalezas comerciales actuales o alcanzar nuestras metas operativas o financieras; y
- otros factores analizados en la sección “*Factores de Riesgo*” del Prospecto y del presente Suplemento de Prospecto.

Tales declaraciones no deben tenerse en cuenta en mayor medida de lo apropiado, ya que las mismas son válidas únicamente a la fecha en que fueron formuladas. Estas declaraciones precautorias deben ser consideradas en relación con cualquier declaración referente a hechos futuros verbal o escrita que podamos emitir en el futuro. No asumimos ninguna obligación de difundir públicamente las modificaciones a tales declaraciones referentes a hechos futuros con posterioridad a la finalización de esta oferta a fin de reflejar hechos o circunstancias posteriores o el acaecimiento de hechos no previstos.

A la luz de tales riesgos e incertidumbres, la información a futuro, sobre eventos y circunstancias analizadas en este Suplemento de Prospecto podrían no ocurrir. Ninguna de tales declaraciones sobre hechos futuros es garantía de rendimiento futuro. Como resultado, los inversores no deben tomar una decisión de inversión basada en las declaraciones de hechos futuros contenidas en este Suplemento de Prospecto.

## OFERTA DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES

### a) Resumen de los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1

A continuación se detallan los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1:

- Emisora** ..... BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.
- Clase N°** ..... 1
- Organizador** ..... BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.
- Colocadores** ..... BACS Banco de Crédito y Securitización S.A., Banco Patagonia S.A., Balanz Capital Valores S.A.U., Macro Securities S.A., TPCG Valores S.A. y Banco de Servicios y Transacciones S.A.
- Sub-Colocadores** ..... Banco Hipotecario S.A
- Agente de Cálculo** ..... BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.
- Agente de Liquidación** ..... BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. a través de MAEClear.
- Descripción** ..... Obligaciones Negociable Clase 1 en Pesos a tasa variable, con intereses pagaderos trimestralmente en Pesos por trimestre vencido desde la Fecha de Emisión y Liquidación, con vencimiento a los 12 meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación.
- Características** ..... Las Obligaciones Negociables Clase 1 constituirán obligaciones directas, incondicionales, no garantizadas y no subordinadas del Banco, calificarán *pari passu* sin preferencia entre sí y en todo momento tendrán al menos igual prioridad de pago que todo otro endeudamiento no garantizado y no subordinado, presente y futuro del Banco (con la excepción de ciertas obligaciones a las que las leyes argentinas le otorgan tratamiento preferencial).
- Moneda de Denominación**... Las Obligaciones Negociables Clase 1 estarán denominadas en Pesos.
- Forma de Suscripción e Integración** ..... Las Obligaciones Negociables Clase 1 podrán ser suscriptas e integradas:
- (i) en efectivo, en Pesos y/o
  - (ii) en especie mediante la entrega de Obligaciones Negociables Existentes, a la Relación de Canje.
- Relación de Canje** ..... Por cada \$1 de valor residual de las Obligaciones Negociables Existentes integradas en especie, cada oferente recibirá \$[●] de valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 1.
- Las Obligaciones Negociables Existentes serán consideradas al 100% de su valor residual. La relación de canje corresponderá al valor residual con más los intereses devengados hasta la fecha de Emisión y Liquidación para la integración en especie de las Obligaciones Negociables Clase 1.
- Dentro del cálculo de la Relación de Canje se considera la totalidad de los intereses impagos y devengados desde la última Fecha de Pago de Intereses correspondiente a las Obligaciones Negociables Existentes hasta el día de la Fecha de Emisión y Liquidación de las Obligaciones Negociables Clase 1, incluyendo la primer fecha y excluyendo la última fecha.
- El inversor deberá tener en cuenta que en caso de integrar en especie, la cantidad de valores nominales de Obligaciones Negociables Clase 1 a

serle adjudicadas, en base a la Relación de Canje, será redondeado de manera que en caso que la cantidad de valores nominales de Obligaciones Negociables Clase 1 a serle adjudicadas no coincida con un número entero, en dicho caso se redondearán para abajo los decimales en el cálculo de las Obligaciones Negociables Clase 1 a serle adjudicadas.

**Precio de la Emisión**..... 100% del valor nominal.

**Monto de la Emisión** ..... El valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 1 será expresado y denominado en Pesos por hasta el Monto Total, es decir hasta \$100.000.000 (Pesos cien millones).

El monto de emisión de las Obligaciones Negociables Clase 1 no podrá superar el Monto Total. Sin perjuicio de ello, el Monto Total podrá ser ampliado hasta el Monto Total Máximo, el cual asciende a \$500.000.000 (Pesos quinientos millones) y éste no puede excederse en ningún momento.

**EL BANCO PODRÁ DECLARAR DESIERTO EL PROCESO DE ADJUDICACIÓN RESPECTO DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE 1, LO CUAL PODRÁ IMPLICAR QUE NO SE EMITIRÁ OBLIGACIÓN NEGOCIABLE ALGUNA. ESTA CIRCUNSTANCIA NO OTORGARÁ DERECHO ALGUNO DE COMPENSACIÓN O INDEMNIZACIÓN A LOS POTENCIALES INVERSORES.**

**EL BANCO A SU EXCLUSIVO CRITERIO PODRÁ DECIDIR LA REAPERTURA DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE 1 EN CUALQUIER MOMENTO SEGÚN LAS CONDICIONES DE MERCADO LO ACONSEJEN, EN TODOS LOS CASOS, DE ACUERDO, A LO DISPUESTO POR EL ARTÍCULO 2 DE LA LEY DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES.**

**ASIMISMO, EL BANCO PODRÁ, HASTA LA FECHA DE EMISIÓN Y LIQUIDACIÓN, DEJAR SIN EFECTO LA COLOCACIÓN Y ADJUDICACIÓN DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE 1, EN CASO DE QUE HAYAN SUCEDIDO CAMBIOS EN LA NORMATIVA Y/O DE CUALQUIER OTRA ÍNDOLE QUE TORNEN MÁS GRAVOSA LA EMISIÓN DE LAS PRESENTES OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE 1 PARA EL BANCO, BASÁNDOSE EN ESTÁNDARES DE MERCADO HABITUALES Y RAZONABLES PARA OPERACIONES DE SIMILARES CARACTERÍSTICAS EN EL MARCO DE LAS DISPOSICIONES PERTINENTES ESTABLECIDAS POR LA LEY DE MERCADOS DE CAPITALES Y LA NORMATIVA APLICABLE DE LA CNV Y DE LA AFIP, QUEDANDO EN ESTE CASO SIN EFECTO ALGUNO LA TOTALIDAD DE LAS ÓRDENES DE COMPRA RECIBIDAS. ESTA CIRCUNSTANCIA NO OTORGARÁ DERECHO ALGUNO DE COMPENSACIÓN O INDEMNIZACIÓN A LOS POTENCIALES INVERSORES.**

El monto definitivo de la emisión será determinado con anterioridad a la Fecha de Emisión y Liquidación e informado el día del cierre del Período de Licitación Pública (conforme este término se define más adelante) mediante un aviso complementario al presente Suplemento de Prospecto que será publicado por un día en el Boletín Diario de la BCBA (en ejercicio de las facultades delegadas por BYMA a la BCBA en virtud de la Resolución N°18.629) y será informado a la CNV por la AIF y en la Página Web del MAE, bajo la sección “Mercado Primario” (el “Aviso de Resultados”).

Para mayor información véase “*Plan de Distribución*” en el presente

## Suplemento de Prospecto.

**Procedimiento de Colocación** ..... El Período de Difusión (según se define a continuación) se efectivizará durante 1 (un) Día Hábil, que será determinado mediante el Aviso de Suscripción, el que será publicado en la oportunidad que determine el Banco, conjuntamente con los Colocadores y el Sub-Colocador, en el sistema de difusión o diario de publicaciones del mercado de valores en el que se decida su listado y/o negociación, en la Página Web de la CNV bajo el ítem “Empresas” y en la Página Web del MAE, bajo la sección “Mercado Primario”.

Los Agentes Intermediarios Habilitados (según se define más adelante) que ingresen Órdenes de Compra a la rueda de licitación pública, a través de los sistemas informáticos de los mercados, y que no hubiesen sido designados Colocadores o Sub-Colocadores por el Banco y/o los Organizadores no percibirán remuneración alguna.

La licitación pública tendrá lugar por al menos 1 (un) Día Hábil, que comenzará al día siguiente de finalizado el Período de Difusión, pudiendo los interesados en la adquisición de las Obligaciones Negociables Clase 1 manifestar a los Colocadores y/o al Sub-Colocador su voluntad de realizar una oferta irrevocable de suscripción de las Obligaciones Negociables Clase 1 mediante la firma y entrega de una orden de compra irrevocable (la “Orden de Compra”), desde el inicio del Período de Licitación Pública, hasta su cierre. En atención a lo dispuesto por las Normas de CNV, las Órdenes de Compra serán cargadas durante el Período de Licitación Pública a través del módulo de licitaciones del Sistema SIOPEL (a tales efectos se entenderá como ofertas a aquellas Órdenes de Compra que sean efectivamente ingresadas al Sistema SIOPEL durante el Período de Licitación Pública). Todas las Órdenes de Compra serán vinculantes para los inversores.

La licitación pública tendrá la modalidad abierta, lo que implica que todos los participantes podrán ver las ofertas a medida que las mismas se vayan ingresando en el Sistema SIOPEL (según se define más adelante). Todos los Agentes Intermediarios Habilitados podrán ser habilitados para participar en la licitación pública.

El Banco, los Colocadores y el Sub-Colocador se reservan el derecho de solicitar documentación adicional a los inversores que coloquen Órdenes de Compra, siempre observando el trato igualitario entre ellos.

El Banco, los Colocadores y el Sub-Colocador podrán rechazar las Órdenes de Compra cuando a sus respectivos y exclusivos juicios, dichas Órdenes de Compra no cumplieran con los requisitos aquí establecidos y/o con la normativa aplicable, en particular aquella referida a Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, entiéndase la misma como Ley N°25.246 con sus modificatorias y/o complementarias, T.O. “Prevención de Lavado de activos, del financiamiento del terrorismo y otras actividades ilícitas” del Banco Central, Normas de la CNV, la Resolución UIF N°30-E/2017, Resolución UIF N°21/2018, Resolución UIF N°04/2017 y modificatorias y/o complementarias de la Unidad de Información Financiera (“UIF”), observando siempre el trato igualitario entre ellos.

Todos los Agentes Intermediarios Habilitados podrán ser habilitados para participar en la licitación pública. Aquellos Agentes Intermediarios Habilitados que cuenten con línea de crédito otorgada por el Banco y/o los Colocadores y/o el Sub-Colocador serán, a pedido de dichos agentes, dados de alta en la rueda. Dicho pedido deberá ser realizado dentro de las 24 horas posteriores al inicio del Período de Difusión.

Todos aquellos Agentes Intermediarios Habilitados que no cuenten con línea de crédito, deberán solicitar al Banco o a los Colocadores o al Sub-

Colocador la habilitación a la rueda con antelación suficiente, pero nunca más allá de las 24 horas posteriores al inicio del Período de Difusión, para lo cual deberán acreditar, entre otra información, el cumplimiento de las normas relativas a la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de forma satisfactoria para el Banco, los Colocadores y el Sub-Colocador, quienes observarán y respetarán en todo momento el trato igualitario entre aquéllos.

Los suscriptores de las Órdenes de Compra con integración en efectivo que hubieran sido adjudicadas deberán pagar el precio de suscripción correspondiente a las Obligaciones Negociables Clase 1 efectivamente adjudicadas, en Pesos, mediante (i) transferencia electrónica del correspondiente precio a la cuenta abierta a nombre del respectivo Colocador que se indique en el formulario de las Órdenes de Compra y/o (ii) autorización al respectivo Colocador y/o Sub-Colocador para que debite del correspondiente precio de la cuenta del suscriptor que se indique en las correspondientes Órdenes de Compra. Para mayor información sobre el mecanismo de liquidación, integración y emisión, véase la sección “*Plan de Distribución-Mecanismo de Liquidación. Integración. Emisión*” del presente Suplemento de Prospecto.

Los suscriptores de las Órdenes de Compra con integración en especie que hubieran sido adjudicadas deberán pagar el precio de suscripción correspondiente a las Obligaciones Negociables Clase 1 efectivamente adjudicadas, mediante la transferencia a la cuenta comitente del Colocador y/o Sub-Colocador que se indique en la Orden de Compra, del valor nominal de las Obligaciones Negociables Existentes que fuera necesario de conformidad con la Relación de Canje para integrar las Obligaciones Negociables Clase 1 adjudicadas, en la Fecha de Emisión y Liquidación. Para mayor información sobre el mecanismo de liquidación, integración y emisión, véase la sección “*Plan de Distribución-Mecanismo de Liquidación. Integración. Emisión*” del presente Suplemento de Prospecto.

Los oferentes deberán presentar una orden de compra para aquellas Obligaciones Negociables Clase 1 que, en caso de serle adjudicadas, desean integrar en especie, y otra orden de compra diferente para aquellas Obligaciones Negociables Clase 1 que, en caso de serle adjudicadas, desean integrar en efectivo, en Pesos.

**TODAS LAS ÓRDENES DE COMPRA RECIBIRÁN EL MISMO TRATO IGUALITARIO, POR LO QUE NO SE HARÁ DIFERENCIACIÓN ALGUNA ENTRE AQUELLOS OFERENTES QUE DESEEN INTEGRAR EN ESPECIE Y AQUELLOS OFERENTES QUE DESEEN INTEGRAR EN EFECTIVO, O UTILIZANDO AMBAS ALTERNATIVAS.**

Efectuada la integración, en la Fecha de Emisión y Liquidación, las Obligaciones Negociables Clase 1 serán acreditadas por los Colocadores, el Sub-Colocador y los Agentes Intermediarios Habilitados a través de Caja de Valores S.A., en las cuentas que los suscriptores hayan previamente indicado a los Colocadores, al Sub-Colocador y a los Agentes Intermediarios Habilitados en la correspondiente Orden de Compra (salvo en aquellos casos en los cuales por cuestiones regulatorias sea necesario transferir las Obligaciones Negociables Clase 1 a los suscriptores con anterioridad al pago del precio, en cuyo caso lo descrito en este punto podrá ser realizado con anterioridad a la correspondiente integración).

Para mayor información véase la Sección “*Plan de Distribución*” en este Suplemento de Prospecto

**Fecha de Vencimiento** ..... El día en que se cumplan 12 meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación, la que se informará oportunamente en el Aviso de

## Resultados.

- Amortización**..... El capital de las Obligaciones Negociables Clase 1 será amortizado en su totalidad en un único pago a la Fecha de Vencimiento.
- Tasa de Interés de la Clase 1**..... Las Obligaciones Negociables Clase 1 devengarán un interés a una tasa de interés variable, que será la suma de: (i) la Tasa de Referencia (según éste término se define en el siguiente apartado), más (ii) el Margen de Corte de la Clase 1 a licitar. La Tasa de Interés de la Clase 1 será calculada para cada Fecha de Pago de Intereses (conforme se define más adelante) por el Agente de Cálculo.
- Tasa de Referencia**..... Será el promedio aritmético simple (ajustado a cuatro decimales) de la tasa de interés para depósitos a plazo fijo de más de \$1.000.000 (Pesos un millón) por períodos de entre treinta (30) y treinta y cinco (35) días de plazo de bancos privados de Argentina publicada por el Banco Central (la “Tasa Badlar Privada”), durante el período que se inicia el séptimo día hábil bursátil anterior al inicio de cada Período de Devengamiento de Intereses (conforme se define más adelante) y finaliza el séptimo día hábil bursátil anterior a la Fecha de Pago de Intereses correspondiente, incluyendo el primero pero excluyendo el último.
- En caso de que la Tasa Badlar Privada dejare de ser informada por el Banco Central, se tomará: (i) la tasa sustitutiva de la Tasa Badlar Privada que informe el Banco Central o (ii) en caso de no existir o no informarse la tasa sustituta indicada en (i) precedente, el Agente de Cálculo calculará la Tasa de Referencia, considerando el promedio de tasas informadas para depósitos a plazos fijo de más de \$1.000.000 (Pesos un millón) por períodos de entre treinta (30) y treinta y cinco (35) días de plazo de los cinco (5) primeros bancos privados de Argentina. A fin de seleccionar los cinco (5) primeros bancos privados se considerará el último informe de depósitos disponibles publicados por el Banco Central.
- Margen de Corte de la Clase 1**..... Es la cantidad de puntos básicos (expresada como porcentaje nominal anual truncado a dos decimales) a ser adicionados a la Tasa de Referencia en cada Período de Devengamiento de Intereses. El mismo será determinado luego de finalizado el Período de Licitación Pública y antes de la Fecha de Emisión y Liquidación e informado mediante el Aviso de Resultados, el día del cierre del Período de Licitación Pública. Dicha determinación será efectuada sobre la base del resultado del procedimiento de adjudicación de las Obligaciones Negociables Clase 1 detallado en “*Plan de Distribución*” del presente Suplemento de Prospecto.
- Día Hábil**..... “Día Hábil” significa cualquier día en el que los bancos comerciales estén abiertos en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y el/los mercado/s en cuyo ámbito se solicitare autorización para el listado y/o negociación de las Obligaciones Negociables Clase 1 operen al público; y hubiere actividad bancaria y bursátil, y ésta fuese normal.
- Base para el Cómputo de los Días**..... Para el cálculo de los intereses se considerará la cantidad de días transcurridos y un año de 365 días.
- Período de Devengamiento de Intereses**..... Significa el período comprendido entre una Fecha de Pago de Intereses y la Fecha de Pago de Intereses inmediata siguiente, incluyendo el primer día y excluyendo el último día. El primer Período de Devengamiento de Intereses es el comprendido entre la Fecha de Emisión y Liquidación y la primer Fecha de Pago de Intereses incluyendo el primer día y excluyendo el último día. El último Período de Devengamiento de Intereses es el comprendido entre la Fecha de Pago de Intereses inmediata anterior a la

Fecha de Vencimiento y la Fecha de Vencimiento, incluyendo el primer día y excluyendo el último día.

<b>Fechas de Pago de Intereses</b> .....	Los intereses se pagarán trimestralmente por período vencido a partir de la Fecha de Emisión y Liquidación, comenzando en el mes y año que se informará oportunamente en el Aviso de Resultados y en las fechas que resulten en un número de día idéntico a la Fecha de Emisión y Liquidación, pero del correspondiente mes, o, de no ser un Día Hábil, el 1º (primer) Día Hábil posterior (cada una, una “ <u>Fecha de Pago de Intereses</u> ”).
<b>Moneda de Pago de Servicios de Capital e Intereses</b> .....	Los pagos de servicios de las Obligaciones Negociables Clase 1 se realizarán en Pesos en cada Fecha de Pago de Intereses y en la Fecha de Vencimiento.
<b>Pagos</b> .....	<p>Los pagos de capital, intereses, montos adicionales y/u otros montos adeudados en virtud de las Obligaciones Negociables Clase 1 serán efectuados a través de Caja de Valores como depositaria de un certificado global, mediante la transferencia de los importes correspondientes para su acreditación en las respectivas cuentas de los tenedores de Obligaciones Negociables Clase 1 (los “<u>Tenedores</u>”) con derecho al cobro al cierre del Día Hábil inmediato anterior a la fecha de pago correspondiente.</p> <p>Si cualquier Fecha de Pago de cualquier monto bajo las Obligaciones Negociables Clase 1 no fuera un Día Hábil, dicho pago será efectuado el Día Hábil inmediatamente posterior. Cualquier pago adeudado bajo las Obligaciones Negociables Clase 1 efectuado en dicho Día Hábil inmediatamente siguiente tendrá la misma validez que si hubiera sido efectuado en la fecha en la cual vencía el mismo, no devengándose intereses durante el período comprendido entre dicha fecha y el Día Hábil inmediatamente siguiente. No obstante ello, si la última Fecha de Pago de Intereses y/o Fecha de Vencimiento no correspondieran a un Día Hábil, sí se devengarán intereses durante el período comprendido entre dicha fecha y el Día Hábil inmediatamente posterior.</p>
<b>Forma</b> .....	Las Obligaciones Negociables Clase 1 estarán representadas en un certificado global permanente, a ser depositado en la Caja de Valores de acuerdo a lo establecido por la Ley N°24.587 de Nominatividad de los Títulos Valores Privados (la “ <u>Ley de Nominatividad</u> ”). Sin perjuicio de lo dispuesto en “Acción Ejecutiva” más adelante, los Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1 renuncian al derecho a exigir la entrega de láminas individuales. Las transferencias se realizarán dentro del sistema de depósito colectivo, conforme a la Ley N°20.643 y sus posteriores modificaciones, encontrándose habilitada la Caja de Valores para cobrar los aranceles de los depositantes, que éstos podrán trasladar a los Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1. Cualquier Tenedor podrá elegir mantener su participación en las Obligaciones Negociables Clase 1, o una parte de ellas, mediante depósito en cuentas de Euroclear Bank y/o Clearstream Banking a través de Caja de Valores.
<b>Monto Mínimo de Suscripción</b> .....	\$1.000.000.
<b>Denominaciones Mínimas</b> ...	\$1 y múltiplos de \$1 por encima de dicho monto.
<b>Unidad Mínima de Negociación</b> .....	\$1.000.000 y múltiplos de \$1 por encima de dicho monto. Las Obligaciones Negociables Clase 1 no podrán ser negociadas por montos inferiores a \$1.000.000.
<b>Negociación y listado</b> .....	El Banco solicitará autorización de listado y la negociación de las Obligaciones Negociables Clase 1 a BYMA, a través de la BCBA, y al MAE, asimismo, podrá solicitar la negociación en cualquier otro mercado

autorizado del país que se cree en el futuro de conformidad con las Normas de la CNV, debiendo las Obligaciones Negociables Clase 1 ser negociadas en al menos un mercado autorizado por la CNV.

**Agentes Intermediarios.....** Son el o los agentes habilitados (incluyendo sin limitación, Agentes del MAE, Adherentes al MAE y otros agentes habilitados a tal efecto) **Habilitados** distintos de los Colocadores y/o el Sub-Colocador.

**Montos Adicionales.....** En caso de que en la Fecha de Emisión y Liquidación de las Obligaciones Negociables Clase 1 algún impuesto resultara aplicable, el Banco pagará a su vencimiento todos los impuestos relacionados con la emisión, la colocación y/o el registro de las Obligaciones Negociables Clase 1 en cuestión, estableciéndose que en ningún caso el Banco pagará impuestos presentes o futuros relacionados con la emisión, colocación y/o el registro de las Obligaciones Negociables Clase 1 que deban ser pagados exclusivamente por los inversores y/o los Colocadores y/o el Sub-Colocador por ser impuestos propios de los mismos o directos sobre sus ingresos.

Todos los pagos de capital e intereses efectuados por el Banco en virtud de las Obligaciones Negociables Clase 1 serán realizados sin deducciones y/o retenciones por, o a cuenta de, cualquier impuesto, tasa, derecho, contribución, imposición y/u otra carga gubernamental argentina de cualquier naturaleza (incluyendo, sin limitación, multas, penalidades e intereses) en efecto en la fecha del presente Suplemento de Prospecto o impuesta en el futuro por parte de Argentina o de cualquier autoridad argentina con competencia en la materia (conjuntamente, "Impuestos"), excepto que el Banco esté obligado por las disposiciones legales vigentes a efectuar dichas deducciones y/o retenciones por, o a cuenta de, cualquier impuesto, tasa, derecho contribución, imposición y/u otra carga gubernamental argentina. En tales casos, el Banco (i) efectuará las deducciones y/o retenciones en cuestión y pagará los montos así deducidos y/o retenidos a la autoridad impositiva que corresponda; y (ii) pagará a los Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1 en el mismo momento en que efectúe los pagos respecto de los cuales se practica la retención y/o deducción, los montos adicionales que sean necesarios para permitir que los montos recibidos por tales Tenedores, luego de efectuadas las deducciones y/o retenciones en cuestión, sean equivalentes a los montos que aquellos hubieran recibido en virtud de tales Obligaciones Negociables Clase 1 en ausencia de las deducciones y/o retenciones en cuestión (los "Montos Adicionales"). Sin embargo, el Banco no abonará tales Montos Adicionales: (i) cuando tales deducciones y/o retenciones resultaran aplicables en virtud de una conexión entre el Tenedor de las Obligaciones Negociables Clase 1 y cualquier autoridad impositiva argentina, que no sea la mera tenencia de las Obligaciones Negociables Clase 1 y la percepción de pagos de capital o intereses; (ii) en relación con cualquier Impuesto a o sobre los bienes personales (incluyendo el Impuesto a los Bienes Personales), los activos (como el Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta), las sucesiones, las herencias, las donaciones, las ventas, las transferencias y/o las ganancias de capital y/u otros impuestos similares y/o que reemplacen a los indicados precedentemente; (iii) cuando las deducciones y/o retenciones fueran impuestas como resultado de la falta de cumplimiento por parte del Tenedor de las Obligaciones Negociables Clase 1 (dentro de los 30 (treinta) Días Hábiles de así serle requerido por escrito por el Banco, o aquel menor plazo que fuera fijado por la ley impositiva argentina que da lugar a la aplicación del presente punto) de cualquier requisito de información (incluyendo la presentación de certificaciones u otros documentos) requerido por las disposiciones legales vigentes para eliminar y/o reducir tales deducciones y/o retenciones; (iv) en relación al Impuesto a las Ganancias que les corresponda tributar a los Tenedores

comprendidos en el Título VI de la Ley N°20.628 de Impuesto a las Ganancias y sus modificatorias (la “Ley del Impuesto a las Ganancias”); (v) en relación al impuesto a los créditos y débitos efectuados en cuentas de cualquier naturaleza abiertas en las entidades comprendidas en la Ley de Entidades Financieras; (vi) en relación con Impuestos pagaderos de otra forma que no sea mediante deducción y/o retención de los pagos de capital, intereses y/u otros montos adeudados en virtud de las Obligaciones Negociables Clase 1; y/o (vii) cualquier combinación de los apartados precedentes.

Adicionalmente, el Banco pagará cualquier impuesto de sellos relacionado con la creación, emisión y oferta de las Obligaciones Negociables Clase 1 que pueda corresponder, excluyendo aquellos impuestos fijados por una jurisdicción fuera de Argentina.

No estarán a cargo del Banco, los impuestos que deba tributar el Tenedor por hechos impositivos verificados por la tenencia o disposición de las Obligaciones Negociables Clase 1. Tampoco estarán a cargo del Banco, las retenciones impositivas que representen un crédito de impuestos para el Tenedor de las Obligaciones Negociables Clase 1.

**Calificación de Riesgo** ..... Las Obligaciones Negociables Clase 1 han sido calificadas el 7 de noviembre de 2018 por FIX como “A1+(arg)” en su escala nacional de corto plazo. Esta calificación de riesgo ha sido publicada por el Banco a través de la AIF mediante el acceso “Hechos Relevantes” con fecha 8 de noviembre de 2018 bajo el ID [●].

“A1+(arg)” indica una muy sólida capacidad de pago en tiempo y forma de los compromisos financieros respecto de otros emisores o emisiones del mismo país. Cuando las características de la emisión o emisor son particularmente sólidas, se agrega un signo “+” a la categoría.

Los signos “+” o “-” se añaden a una calificación para darle una mayor o menor importancia relativa dentro de la correspondiente categoría y no alteran la definición de la categoría a la cual se los añade.

Se informa que la misma no representa en ningún caso una recomendación para comprar, mantener, o vender las Obligaciones Negociables Clase 1.

Conforme lo dispuesto en el artículo 25 de la Sección VIII del Capítulo I del Título IX de las Normas de la CNV, los emisores que en forma voluntaria soliciten el servicio de calificación de riesgo de los valores negociables al momento de su emisión deberán mantenerlo hasta su cancelación total salvo consentimiento unánime de los Tenedores de los valores negociables emitidos.

Asimismo, y de acuerdo con lo establecido por el artículo 47, Sección X, Capítulo I del Título IX de las Normas de la CNV y sus modificatorias, la sociedad calificadora de las obligaciones negociables, FIX tendrá el deber de revisar de manera continua y permanente la calificación de riesgo emitida respecto a las Obligaciones Negociables Clase 1, durante el período de vigencia. FIX deberá realizar al menos cuatro informes respecto a las Obligaciones Negociables Clase 1 por año. De producirse cualquier evento que pudiera producir cambios sustanciales que puedan afectar la calificación, la calificadora deberá efectuar un nuevo dictamen acerca de la calificación de las obligaciones negociables.

**Rango** ..... Tendrán en todo momento igual prioridad de pago entre si y con todas las demás obligaciones no subordinadas y sin garantía del Banco, presentes o futuras, salvo las obligaciones que gozaran de privilegios en virtud de disposiciones legales y/o contractuales. Las Obligaciones Negociables Clase 1 que se emitan son excluidas del sistema de seguro de garantía de depósitos conforme a la Ley N°24.485 de la República Argentina, y sus modificatorias, y no gozarán del derecho de prioridad exclusiva asignado

a los depositantes conforme al Artículo 49(e) de la Ley de Entidades Financieras, y sus modificatorias. Las Obligaciones Negociables Clase 1 no cuentan con garantía flotante o especial, ni se encuentran avaladas o garantizadas por cualquier otro medio ni por otra entidad financiera. Con fecha 7 de agosto de 2017 el Banco ha sido autorizado por el Banco Central en los términos del artículo 7° de la Ley de Entidades Financieras para funcionar como banco comercial de primer grado.

- Destino de los fondos**..... Los fondos netos provenientes de la colocación de las Obligaciones Negociables Clase 1 serán destinados, de acuerdo al Artículo 36 de la Ley de Obligaciones Negociables, la Comunicación “A” 3046 del Banco Central y demás normas aplicables. Para mayor información véase la sección “*Destino de los Fondos*” del presente.
- Rescate a Opción del Banco** ..... Las Obligaciones Negociables Clase 1 no podrán ser rescatadas a opción del Banco, salvo lo determinado en el presente Suplemento de Prospecto bajo el título “*Oferta de las Obligaciones Negociables—b) Descripción de la oferta y negociación—Compras. Rescate—Rescate por razones impositivas*”.
- Supuestos de Incumplimiento**..... Para mayor información véase la sección “*Oferta de las Obligaciones Negociables—b) Descripción de la oferta y negociación—Supuestos de Incumplimiento*” en el presente Suplemento de Prospecto.
- Modificación de términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1**..... Para mayor información véase la sección “*Oferta de las Obligaciones Negociables—b) Descripción de la oferta y negociación— Modificación de ciertos términos y condiciones sin consentimiento de los Tenedores de Obligaciones Negociables Clase 1*” y “*—Modificación de términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1 con el consentimiento de los Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1*” en el presente Suplemento de Prospecto
- Rango estimativo de costos asumidos por el inversor**..... Ni el Banco, ni los Colocadores, ni el Sub-Colocador cobrarán a los inversores costo alguno por la suscripción de las Obligaciones Negociables Clase 1. **COLOCADORES: CONFIRMAR**
- Ley Aplicable**..... Las Obligaciones Negociables Clase 1 se regirán por, y serán interpretadas de conformidad con, las leyes de la República Argentina.
- Jurisdicción**..... Toda controversia que se suscite entre el Banco y los Tenedores de Obligaciones Negociables Clase 1 en relación con las Obligaciones Negociables Clase 1 se resolverá en forma definitiva e irrecurable por el Tribunal de Arbitraje General de la BCBA (en ejercicio de las facultades delegadas por BYMA a la BCBA en virtud de la Resolución N°18.629) o el que se cree en el futuro en la BCBA de conformidad con el artículo 46 de la Ley de Mercado de Capitales. No obstante lo anterior, los inversores tendrán el derecho de optar por acudir a los tribunales judiciales competentes. 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.
- Acción Ejecutiva** ..... Las Obligaciones Negociables Clase 1 serán emitidas conforme con la Ley de Obligaciones Negociables y constituirán “obligaciones negociables” conforme con las disposiciones de la misma y gozarán de los derechos allí establecidos. En particular, conforme con el artículo 29 de dicha ley, en el supuesto de incumplimiento por parte del Banco en el pago de cualquier monto adeudado bajo las Obligaciones Negociables Clase 1, los Tenedores de las mismas podrán iniciar acciones ejecutivas ante tribunales competentes de Argentina para reclamar el pago de los montos adeudados por el Banco.

En virtud del régimen de depósito colectivo establecido de conformidad con los términos de la Ley de Nominatividad, Caja de Valores podrá expedir certificados de tenencia a favor de los titulares registrales en cuestión a solicitud de éstos y éstos podrán iniciar con tales certificados las acciones ejecutivas mencionadas.

## **b) Descripción de la oferta y negociación**

En adición a los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1 detallados en la sección “Oferta de las Obligaciones Negociables Clase 1—*a*) Resumen de los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1” de este Suplemento de Prospecto, a continuación se describen términos y condiciones adicionales de las Obligaciones Negociables Clase 1 que deben ser tenidos en cuenta por el inversor.

### **General**

La presente emisión se realiza bajo el Régimen de Emisor Frecuente y dentro del monto máximo aprobado por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, conforme Acta de Asamblea de fecha 9 de abril de 2018, la cual aprobó bajo el décimo punto del orden del día la “Creación de un Nuevo Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables Clase 1 por un monto máximo en circulación en cualquier momento de hasta US\$150.000.000 (dólares estadounidenses ciento cincuenta millones) o su equivalente en otras monedas, conforme con la Ley N°23.576 de Obligaciones Negociables Clase 1, y sus modificatorias y reglamentarias, y demás normas vigentes”, la cual ha sido publicada por el Banco en la AIF mediante el acceso “Actas societarias—Acta de Asambleas” con fecha 13 de abril de 2018 bajo el ID 4-567076-D. En ese sentido, el Directorio del Banco aprobó (i) en su reunión de fecha 11 de julio de 2018, publicada por el Banco en la AIF mediante el acceso “Actas societarias—Acta de Directorio” con fecha 19 de julio de 2018 bajo el ID 4-580083-D, la solicitud de ingreso al Régimen de Emisor Frecuente ante la CNV; (ii) en su reunión de fecha 30 de octubre de 2018, publicada por el Banco en la AIF mediante el acceso “Actas societarias—Acta de Directorio” con fecha 30 de octubre de 2018 bajo el ID 4-593971-D, la utilización y afectación de este nuevo programa de endeudamiento aprobado por los señores accionistas del Banco al Régimen de Emisor Frecuente, a fin de que el Banco pueda emitir Obligaciones Negociables Clase 1 en tramos y no bajo la forma de programa, todo ello bajo el Régimen de Emisor Frecuente y hasta el monto máximo aprobado en dicha Asamblea de Accionistas; y (iii) en la misma reunión de fecha 30 de octubre de 2018, publicada por el Banco en la AIF mediante el acceso “Actas societarias—Acta de Directorio” con fecha 30 de octubre de 2018 bajo el ID 4-593971-D, el Directorio del Banco aprobó la emisión de las Obligaciones Negociables Clase 1 bajo el Régimen de Emisor Frecuente y por hasta el Monto Total Máximo de \$500.000.000 (Pesos quinientos millones). Por último, mediante acta de subdelegado de fecha 8 de noviembre de 2018, publicada por el Banco en la AIF mediante el acceso “Hechos Relevantes” con fecha 8 de noviembre de 2018 bajo el ID [●], los subdelegados fijaron los términos y condiciones específicos de las Obligaciones Negociables Clase 1 ofrecidas en este Suplemento de Prospecto.

Las Obligaciones Negociables Clase 1 constituyen obligaciones simples, directas e incondicionales del Banco, con garantía común sobre su patrimonio, y calificarán *pari passu* entre ellas y con todas las otras deudas no garantizadas y no subordinadas del Banco tanto presentes como futuras, con aquellas excepciones establecidas o que pudiera establecer la normativa argentina aplicable a cada momento. Las Obligaciones Negociables Clase 1 se encuentran excluidas del sistema de seguro de garantía de depósitos conforme a la Ley N°24.485 de la República Argentina, y sus modificatorias. Asimismo, tampoco participan del privilegio general acordado por el Artículo 49(e) de la Ley de Entidades Financieras, y sus modificatorias. Las Obligaciones Negociables Clase 1 no cuentan con garantía flotante o especial, ni se encuentran avaladas o garantizadas por cualquier otro medio ni por otra entidad financiera.

Las Obligaciones Negociables Clase 1 estarán denominadas en Pesos y serán emitidas a tasa de interés variable, con intereses pagaderos trimestralmente por trimestre vencido desde la Fecha de Emisión y Liquidación (conforme este término se define más adelante) en Pesos, con vencimiento a los 12 meses de la Fecha de Emisión y Liquidación y valor nominal unitario de \$1.

El Banco podrá en cualquier momento, sin el consentimiento de los Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1 en circulación en ese momento, emitir, de acuerdo con la legislación y las regulaciones aplicables, nuevas Obligaciones Negociables Clase 1 con los mismos términos y condiciones que las Obligaciones Negociables Clase 1 en circulación (salvo por la fecha de emisión y/o el precio de

emisión), de modo que las nuevas Obligaciones Negociables Clase 1 sean consideradas como Obligaciones Negociables Clase 1 de la misma clase que las Obligaciones Negociables Clase 1 en circulación y sean fungibles con aquéllas.

### ***Precio de la Emisión***

Las Obligaciones Negociables Clase 1 se ofrecerán a un precio equivalente al 100% del valor nominal.

### ***Forma***

Las Obligaciones Negociables Clase 1 estarán representadas en un certificado global permanente, a ser depositado en la Caja de Valores de acuerdo a lo establecido por la Ley de Nominatividad. Sin perjuicio de lo dispuesto en el ítem “Acción Ejecutiva” en la sección “*Oferta de las Obligaciones Negociables Clase 1—a) Resumen de los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1*”, los Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1 renuncian al derecho a exigir la entrega de láminas individuales. Las transferencias se realizarán dentro del sistema de depósito colectivo, conforme a la Ley N°20.643 y sus posteriores modificaciones, encontrándose habilitada la Caja de Valores para cobrar los aranceles de los depositantes, que éstos podrán trasladar a los Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1. Cualquier Tenedor podrá elegir mantener su participación en las Obligaciones Negociables Clase 1, o una parte de ellas, mediante depósito en cuentas de Euroclear Bank y/o Clearstream Banking a través de Caja de Valores.

### ***Negociación y listado***

El Banco solicitará autorización de listado y la negociación de las Obligaciones Negociables Clase 1 a BYMA, a través de la BCBA, y al MAE, asimismo, podrá solicitar la negociación en cualquier otro mercado autorizado del país que se cree en el futuro de conformidad con las Normas de la CNV, debiendo las Obligaciones Negociables Clase 1 ser negociadas en al menos un mercado autorizado por la CNV

### ***Garantía***

Las Obligaciones Negociables Clase 1 no contarán con garantía flotante y/o especial ni se encontrarán avaladas, afianzadas o garantizadas de cualquier otro modo en la República Argentina.

### ***Canje***

Los beneficiarios de participaciones en Obligaciones Negociables Clase 1 representadas por títulos globales podrán, en los casos detallados a continuación, canjear las participaciones en títulos globales, por títulos definitivos cuando: (i) el depositario del título global notifique al Banco que no tiene la intención de, o que está incapacitado para, continuar desempeñándose como depositario de los títulos globales y otro depositario autorizado por las normas legales vigentes, no fuera designado por el Banco dentro de los 45 (cuarenta y cinco) Días Hábiles de recibida dicha notificación pero en ningún caso con posterioridad a la fecha prevista para que el depositario cese en sus funciones; (ii) si la presentación de Obligaciones Negociables Clase 1 definitivas fuera requerida por las leyes argentinas u otras leyes y reglamentaciones aplicables vigentes en relación con el cumplimiento de los derechos de los Tenedores de Obligaciones Negociables Clase 1; (iii) haya ocurrido y subsista un Supuesto de Incumplimiento (según se define más adelante); y/o (iv) el Banco, en cualquier momento y a su solo criterio, decida que todas o parte de las Obligaciones Negociables Clase 1 no estén representadas por títulos globales o dejen de ser escriturales (según sea el caso). En tales supuestos, los titulares de Obligaciones Negociables Clase 1 escriturales y los beneficiarios de participaciones en Obligaciones Negociables Clase 1 representadas por títulos globales, podrán recibir uno o más títulos definitivos, por idéntico monto de capital que sus Obligaciones Negociables Clase 1 escriturales o que su participación así canjeada, en canje de sus Obligaciones Negociables Clase 1 escriturales o de su participación en el título global, según sea el caso. En todos los casos, los titulares de Obligaciones Negociables Clase 1 escriturales y/o los beneficiarios de participaciones en Obligaciones Negociables Clase 1 representadas por títulos globales, tendrán derecho a recibir los títulos definitivos a más tardar dentro de los 15 (quince) Días Hábiles posteriores a la fecha a partir de la cual deba realizarse el canje.

Los títulos definitivos emitidos en virtud de cualquier canje de participaciones en títulos globales y/o de Obligaciones Negociables Clase 1 escriturales serán obligaciones válidas del Banco y evidenciarán la

misma deuda y tendrán derecho a los mismos beneficios que las participaciones en los títulos globales y/o las Obligaciones Negociables Clase 1 escriturales así canjeadas. En todos los casos, los títulos definitivos serán entregados por el Banco en su sede.

Los gastos y costos derivados de la realización del canje de las Obligaciones Negociables Clase 1 estarán a cargo del Banco.

***Compromiso de los Tenedores de suministrar información relativa a impuestos y a la normativa sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo.***

El Banco se reserva el derecho a solicitar a los Tenedores, cualquier documentación y/o información requerida por, o en representación de, cualquier autoridad impositiva, a los efectos de cumplimentar debidamente las obligaciones impuestas a su cargo en su carácter de emisor de las Obligaciones Negociables Clase 1, conforme las disposiciones legales vigentes en la Argentina.

El Banco se reserva el derecho de requerir a quienes deseen suscribir, y a los Tenedores de, las Obligaciones Negociables Clase 1, información relacionada con el cumplimiento Ley 25.246 con sus modificatorias y/o complementarias, T.O. “Prevención de Lavado de activos, del financiamiento del terrorismo y otras actividades ilícitas” del Banco Central, Normas de la CNV, Resolución UIF N°30-E/2017, Resolución UIF N°21/2018, Resolución UIF N°04/2017 y modificatorias y/o complementarias, o requerimientos de los organismos de contralor mencionados. Adicionalmente, el Banco podrá no dar curso a las suscripciones cuando quien desee suscribir las Obligaciones Negociables Clase 1 no proporcione, a satisfacción del Banco y/o de cualquier colocador interviniente, la información solicitada.

***Compras. Rescate.***

*Compras de las Obligaciones Negociables Clase 1 por parte del Banco*

Sujeto a las normas aplicables vigentes, el Banco, en cualquier momento, en forma pública y/o privada, dentro o fuera de cualquier mercado de valores en donde se negocien las Obligaciones Negociables Clase 1, podrá adquirir Obligaciones Negociables Clase 1 en circulación al precio y en las demás condiciones que estime convenientes y realizar con respecto a ellas, cualquier acto jurídico legalmente permitido, pudiendo en tal caso el Banco, según corresponda, sin limitación, mantener en cartera, transferir a terceros, disponer de cualquier forma o cancelar tales Obligaciones Negociables Clase 1 en cualquier momento.

*Rescate por razones impositivas*

El Banco podrá en cualquier momento rescatar cualquier clase y/o serie de Obligaciones Negociables Clase 1 en su totalidad o en forma parcial, antes de su vencimiento, mediante notificación irrevocable efectuada a los Tenedores a través de la publicación de un aviso en la AIF y por el plazo de 3 (tres) Días Hábiles en un diario de amplia circulación en la Argentina, y en el Boletín Diario de la BCBA, o en el medio electrónico de los mercados de valores en donde negocien las Obligaciones Negociables Clase 1 que lo reemplace, con una antelación no menor a 30 (treinta) Días Hábiles ni mayor a 60 (sesenta) Días Hábiles anteriores a la fecha de dicho rescate en caso que, el Banco se encuentre, o vaya a encontrarse, obligado a pagar cualquier Monto Adicional como resultado de cualquier cambio o modificación de las normas vigentes establecidas por cualquier autoridad gubernamental en Argentina, o como resultado de cualquier cambio en la aplicación, reglamentación y/o interpretación oficial de dichas normas, incluida la interpretación de cualquier tribunal judicial o administrativo competente, ya sea que tal cambio o modificación entre en vigencia en la fecha de emisión de la clase y/o serie de Obligaciones Negociables Clase 1 en cuestión o con posterioridad. El rescate parcial será realizado a *pro rata* entre los Tenedores.

*Rescate a opción de los Tenedores*

Las Obligaciones Negociables Clase 1 no serán rescatables total o parcialmente a opción de sus Tenedores con anterioridad a su fecha de vencimiento, ni los Tenedores tendrán derecho a solicitar al Banco el rescate y/o la adquisición de las Obligaciones Negociables Clase 1 de otra manera con anterioridad a esa fecha.

### ***Supuestos de incumplimiento***

En caso de que se hubiera producido y subsistiera uno o varios de los siguientes supuestos (cada uno de ellos un “Supuesto de Incumplimiento”) (sea voluntario o involuntario) respecto de las Obligaciones Negociables Clase 1:

(i) El Banco no pagara el capital o intereses (o Montos Adicionales, si hubieran) sobre las Obligaciones Negociables Clase 1 en la fecha en que venzan y sean exigibles de acuerdo con sus términos, y dicho incumplimiento continuara durante un período de diez (10) días hábiles (en el caso del capital) o quince (15) días hábiles (en el caso de los intereses o Montos Adicionales, si correspondieran);

(ii) el Banco no cumpliera con el pago a su vencimiento de los intereses o capital de cualquier endeudamiento del Banco por un monto total adeudado de por lo menos US\$5.000.000 (o su equivalente en pesos al momento de determinación) y dicho incumplimiento continuara después de los plazos establecidos en el punto (i) precedente;

(iii) (a) un tribunal competente dictara una resolución o fallo firme para la designación de un administrador, liquidador, síndico o interventor para el Banco respecto de todos o sustancialmente todos los bienes del Banco y, dicha resolución o fallo en firme no fueran suspendidos y permanecieran vigentes por un período de noventa (90) días corridos; (b) el Banco Central (x) iniciara un procedimiento conforme al Artículo 34, 35 ó 35 (bis) de la Ley de Entidades Financieras exigiendo al Banco la presentación de un plan conforme a dicho Artículo, u (y) ordenara la suspensión provisoria, total o parcial de las actividades del Banco o de una subsidiaria significativa de conformidad con el Artículo 49 de la Carta Orgánica del Banco Central; o

(iv) el Banco (a) presentara un plan de regularización y saneamiento conforme a la Ley de Entidades Financieras, la Ley de Concursos y Quiebras o cualquier ley aplicable en materia de quiebras, concursos u otra ley similar vigente actualmente o en el futuro, (b) aceptara la designación o la toma de posesión por parte de un administrador, síndico, fiduciario o interventor del Banco para todos o sustancialmente la totalidad de los bienes del Banco, o (c) efectuara cualquier cesión en beneficio de los acreedores en general.

Entonces, los Tenedores de no menos del 25% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 1, por medio de una notificación escrita diligenciada al Banco, podrán manifestar que todas las Obligaciones Negociables Clase 1 que en ese momento se encontraban sin amortizar, de inmediato se transformen en exigibles y pagaderos; quedando establecido que en los Supuestos de Incumplimiento (iii) y (iv) del presente Suplemento de Prospecto, respecto del Banco, todas las Obligaciones Negociables Clase 1 deberán, sin necesidad de notificarle al Banco o cualquier Tenedor de alguna Obligación Negociable, tornarse pagaderas y exigibles de inmediato. En caso de que haya acaecido y subsista el Supuesto de Incumplimiento establecido en (ii) anterior en relación con las Obligaciones Negociables Clase 1, dicho Supuesto de Incumplimiento será rescindido y anulado automáticamente luego de que el Supuesto de Incumplimiento en el pago que desencadenó el Supuesto de Incumplimiento conforme al (ii) sea remediado o subsanado por el Banco o sea dispensado por los Tenedores de la respectiva deuda. Dicha rescisión o anulación no afectará ningún Supuesto de Incumplimiento posterior ni perjudicará cualquier derecho derivado de aquel. Al producirse cualquiera de tales declaraciones de caducidad anticipada de plazos, el capital de los títulos cuyo vencimiento sea anticipado de este modo y los intereses devengados sobre ellos y todos los demás montos pagaderos en relación con dichos títulos se tornarán y serán inmediatamente exigibles y pagaderos. Si el Supuesto de Incumplimiento o Supuestos de Incumplimiento que dan origen a cualquiera de tales declaraciones de caducidad anticipada de plazos fuera subsanado luego de tal declaración, dicha declaración podrá ser rescindida por los Tenedores de dichas Obligaciones Negociables Clase 1.

### ***Modificación de ciertos términos y condiciones sin consentimiento de los Tenedores de Obligaciones Negociables Clase 1.***

El Banco podrá, sin necesidad del consentimiento de los Tenedores, modificar y reformar los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1 para cualquiera de los siguientes fines:

- agregar compromisos adicionales, supuestos de incumplimiento, restricciones, condiciones o disposiciones que sean en beneficio de los Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1;
- cumplir con cualquier requerimiento de la CNV con el objeto de obtener o mantener la autorización de oferta pública de las Obligaciones Negociables Clase 1;

- realizar cualquier modificación que sea de naturaleza menor o técnica o para corregir o complementar alguna disposición ambigua, incompatible o defectuosa incluida en este Suplemento de Prospecto, siempre que esa modificación, corrección o suplemento no afecten en forma adversa los derechos de los Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1;
- realizar toda otra modificación de los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1, de forma tal que no afecte en forma sustancial y adversa los derechos de los Tenedores de Obligaciones Negociables Clase 1 en cualquier aspecto sustancial; o
- designar sucesores para el agente de registro y para el agente de pago.

***Modificación de términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1 con el consentimiento de los Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1.***

Otras modificaciones o reformas podrán ser hechas por el Banco con el consentimiento de los Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1 otorgado mediante resoluciones adoptadas en asambleas de Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1 o a través del procedimiento alternativo para obtener el consentimiento de la mayoría exigible de Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase VIII sin necesidad de asamblea.

A su vez, se aclara que en línea con lo dispuesto en el antepenúltimo párrafo del artículo 14 de la Ley de Obligaciones Negociables, en ningún caso será aplicable ni se requerirá el requisito de la unanimidad de votos de los Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1 para alterar las condiciones fundamentales de la emisión.

***Asambleas de Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1***

Las asambleas de Tenedores de una clase y/o serie de Obligaciones Negociables Clase 1 serán convocadas por el directorio o, en su defecto, la comisión fiscalizadora del Banco cuando lo juzgue necesario y/o le fuera requerido por Tenedores que representen, por lo menos, el cinco por ciento (5%) del monto total de capital en circulación de las Obligaciones Negociables Clase 1. Si una asamblea se convoca a solicitud de los Tenedores referidos más arriba, el orden del día de la asamblea será el determinado en la solicitud y dicha asamblea será convocada dentro de los cuarenta (40) días de la fecha en que el Banco reciba tal solicitud.

Las asambleas podrán ser ordinarias o extraordinarias. Las propuestas de modificación de los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1 y/o la dispensa al cumplimiento de ciertas disposiciones, serán consideradas y resueltas en asamblea extraordinaria. Cualquiera de tales asambleas se celebrará en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

La convocatoria a asamblea de Tenedores de Obligaciones Negociables Clase 1 (la cual incluirá la fecha, lugar y hora de la asamblea, el orden del día y los requisitos de asistencia) será enviada, entre los diez (10) y treinta (30) días anteriores a la fecha fijada para la asamblea según se establece bajo el título “Notificaciones”, y se publicará, a costa del Banco, durante 5 (cinco) Días Hábiles en Argentina en el Boletín Oficial de la República Argentina, en un diario de amplia circulación en Argentina y en el Boletín de la BCBA o en el medio electrónico de los mercados de valores en donde negocien las Obligaciones Negociables Clase 1 que lo reemplace. La primera y segunda convocatoria podrán convocarse simultáneamente, en cuyo caso, si la asamblea fuere citada para celebrarse en el mismo día, deberá serlo con un intervalo no inferior a una hora de la fijada para la primera. Si no se convocara en forma simultánea, la asamblea en segunda convocatoria, por falta de quórum en la primera, será realizada dentro de los treinta (30) días siguientes, y su convocatoria será publicada durante 3 (tres) Días Hábiles en el Boletín Oficial de la República Argentina, un diario de amplia circulación en Argentina y en el Boletín Diario de la BCBA o en el medio electrónico de los mercados de valores en donde negocien las Obligaciones Negociables Clase 1 que lo reemplace, con al menos ocho (8) días de anticipación.

Para tener derecho a votar en una asamblea de Tenedores, se deberá ser Tenedor de una o más Obligaciones Negociables Clase 1 de acuerdo a los datos que surjan del registro. Los Tenedores podrán hacerse representar en las asambleas por apoderado, mediante un instrumento escrito con firma certificada notarial o judicialmente o con certificación bancaria. Los Tenedores que tengan la intención de asistir a una asamblea de Tenedores, deberán notificar esa intención con no menos de 3 (tres) Días Hábiles de anticipación a la fecha fijada para dicha asamblea.

El quórum requerido en cualquier asamblea ordinaria estará constituido por Tenedores que tengan o representen la mayoría del valor nominal total de las Obligaciones Negociables Clase 1 en circulación, y

en cualquier asamblea celebrada en segunda convocatoria estará constituido por cualquier número de Tenedores presentes en la segunda reunión. El quórum requerido en cualquier asamblea extraordinaria estará constituido por Tenedores que tengan o representen como mínimo el sesenta por ciento (60%) del valor nominal total de las Obligaciones Negociables Clase 1 en circulación y, en caso de celebrarse en segunda convocatoria, el quórum estará constituido por Tenedores que tengan o representen como mínimo el treinta por ciento (30%) del valor nominal total de las Obligaciones Negociables Clase 1 en circulación.

En primera o segunda convocatoria, toda resolución será considerada válidamente adoptada, de ser aprobada por los Tenedores con derecho a votar que representen la mayoría del valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 1 en circulación, presente en la asamblea.

Toda modificación, enmienda o dispensa adoptada en los términos indicados precedentemente será concluyente y vinculante para todos los Tenedores de Obligaciones Negociables Clase 1 de la clase y/o serie en cuestión, sea que hubieran dado o no su consentimiento al respecto o hubieran estado presentes o no en cualquier asamblea, y para todas las Obligaciones Negociables Clase 1.

El Tenedor de una Obligación Negociable podrá, en cualquier asamblea de Tenedores de Obligaciones Negociables Clase 1 en la cual ese Tenedor tuviera derecho a votar, emitir un voto por cada unidad de valor nominal conforme se encuentren denominadas las Obligaciones Negociables Clase 1 en su poder.

Las Obligaciones Negociables Clase 1 que hayan sido rescatadas o adquiridas por el Banco, mientras se mantengan en cartera, no darán al Banco el derecho de votar ni serán computadas para la determinación del quórum ni de las mayorías en las asambleas.

Inmediatamente después del otorgamiento de cualquier suplemento o modificación, el Banco cursará notificación al respecto a los Tenedores y, de ser aplicable, a la CNV, describiendo en términos generales el contenido de tal suplemento o modificación. La falta de envío de tal notificación, o cualquier vicio que afecte a ésta, no limitarán ni afectarán en forma alguna la validez del suplemento o modificación.

Las asambleas de Tenedores se regirán por las disposiciones de la Ley de Obligaciones Negociables Clase 1 y la Ley General de Sociedades. Asimismo, si las Obligaciones Negociables Clase 1 negociaran en BYMA y/o en el MAE y/o en cualquier otro mercado de valores de la Argentina o del exterior, las asambleas y sus respectivas convocatorias deberán cumplir con las regulaciones aplicables de BYMA, MAE y/o del mercado de valores en donde se negocien.

*Procedimiento alternativo para obtener el consentimiento de la mayoría exigible de Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1 sin necesidad de asamblea*

De conformidad con el último párrafo del artículo 14 de la Ley de Obligaciones Negociables, podrá obtenerse el consentimiento de la mayoría exigible de Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1 sin necesidad de asamblea.

En ese sentido, el Banco remitirá a cada Tenedor registrado al Día Hábil anterior, por medio fehaciente escrito dirigido al domicilio registrado ante Caja de Valores, o cualquiera otro denunciado, una nota (la “Solicitud de Consentimiento”) que deberá incluir:

- (ii) una descripción pormenorizada de las circunstancias del caso;
- (iii) en su caso, su evaluación y/o la de un tercero y el modo en que dichas circunstancias podrían afectar a las Obligaciones Negociables Clase 1;
- (iv) una recomendación y/o la de un tercero, si la tuviere, respecto del curso de acción a seguir y, en su caso, el texto de la modificación o adición a introducir en el Suplemento de Prospecto;
- (v) los recaudos indicados en el párrafo siguiente a efectos de manifestar su voluntad; y
- (vi) la advertencia que el silencio, transcurridos 5 (cinco) Días Hábiles de la recepción de la nota (o el plazo mayor que indique el Banco), se entenderá como una disconformidad con la recomendación, si la hubiere.

Los Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1 deberán contestar por nota o según el método fehaciente que señale el Banco, dentro de los 5 (cinco) Días Hábiles de recibida la Solicitud de Consentimiento, o dentro del plazo mayor que el Banco indique. El Banco deberá verificar que exista consentimiento de la mayoría requerida de Tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1 registrados a la fecha de vencimiento del plazo correspondiente.

Junto con la remisión de las Solicitudes de Consentimiento, el Banco deberá publicarla a través de los sistemas de información dispuestos por el/los mercado/s donde se listen y/o negocien las Obligaciones Negociables Clase 1 y en la AIF para conocimiento público.

### ***Notificaciones***

Las notificaciones que deban cursarse a los Tenedores de Obligaciones Negociables Clase 1 se cursarán en todos los casos por medio de las publicaciones que sean requeridas por la legislación aplicable, las Normas de la CNV, así como por las bolsas y mercados de valores en las cuales fueran listadas y/o negociadas las Obligaciones Negociables Clase 1. Asimismo, todas las notificaciones que sean cursadas a los Tenedores de Obligaciones Negociables Clase 1 de acuerdo a lo mencionado en el párrafo precedente, estarán también disponibles, en forma simultánea, en el sitio de web de la CNV, [www.cnv.gov.ar](http://www.cnv.gov.ar).

Ni la falta de notificación, ni cualquier defecto en la notificación efectuada a un Tenedor en particular de una Obligación Negociable Clase 1 afectará la suficiencia de las notificaciones realizadas respecto de otras Obligaciones Negociables Clase 1.

### ***Prescripción***

La acción causal de cobro del empréstito instrumentado bajo las Obligaciones Negociables Clase 1 prescribirá en el plazo de: (a) cinco (5) años para el pago de capital de las Obligaciones Negociables Clase 1 (conforme artículo 2560 del Código Civil y Comercial), y (b) dos (2) años para el pago de intereses de las Obligaciones Negociables Clase 1 (conforme artículo 2562 inciso c) del Código Civil y Comercial), ambos plazos contados a partir de la fecha en la que el pago se tornó exigible.

## PLAN DE DISTRIBUCIÓN

### Procedimiento de Colocación

Las Obligaciones Negociables Clase 1 serán ofrecidas y colocadas por oferta pública a inversores en la República Argentina, en los términos de la Ley de Mercado de Capitales, las Normas de la CNV, junto con sus modificatorias y reglamentarias y demás normas vigentes, mediante un proceso de licitación pública abierta, a través del módulo de licitaciones del Sistema SIOPEL, un sistema que garantiza la transparencia y la igualdad de trato entre los inversores, de conformidad con las Normas de la CNV. Como regla general las Órdenes de Compra serán en firme y vinculantes de conformidad con las Normas de la CNV.

Los Colocadores serán: (i) BACS Banco de Crédito y Securitización S.A., Agente de Liquidación y Compensación Integral Matrícula N°25, con domicilio en calle Tucumán 1, Piso 19 “A” (C1049AAA), Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina; (ii) Banco Patagonia S.A. con domicilio en Avenida de Mayo 701, Piso 17, (C1084AAC), Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina; (iii) Balanz Capital Valores S.A.U. con domicilio en Av. Corrientes 316, Piso 3 (C1043AAQ), Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina; (iv) Macro Securities S.A. con domicilio en calle Juana Manso 555, (C1107CBK), Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina; (v) TPCG Valores S.A. con domicilio en calle Bouchard 547, Piso 27 (C1106ABG), Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina; y (vi) Banco de Servicios y Transacciones S.A con domicilio en Av. Corrientes 1174, Piso 3 (C1043AAY), Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina. El Sub-Colocador será: Banco Hipotecario S.A. Agente de Liquidación y Compensación Integral Matrícula N°40, con domicilio en calle Reconquista 151 (C1003ABC), Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina. Los Colocadores y el Sub-Colocador actuarán sobre la base de sus “*mejores esfuerzos*” y de acuerdo con el procedimiento descrito en el presente Suplemento de Prospecto. Para más información, véase la sección “*Contrato de Colocación*” del presente Suplemento de Prospecto.

La colocación primaria de las Obligaciones Negociables Clase 1, en atención a lo dispuesto por las Normas de la CNV, se realizará mediante licitación pública abierta con posibilidad de participación de todos los interesados lo que implica que todos los participantes podrán ver las Órdenes de Compra a medida que las mismas se vayan ingresando en el módulo de licitaciones del Sistema SIOPEL, de conformidad con las Normas de la CNV. BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. será el encargado de generar en el Sistema SIOPEL, el pliego de licitación de la colocación primaria de las Obligaciones Negociables Clase 1, por lo que aquellos inversores que quieran suscribir Obligaciones Negociables Clase 1 deberán presentar sus correspondientes Órdenes de Compra en los términos descriptos en el presente.

El Período de Difusión se efectivizará por 1 (un) Día Hábil el cual será determinado mediante el Aviso de Suscripción, el que será publicado en la oportunidad que determinen el Banco, conjuntamente con los Colocadores y el Sub-Colocador, en el Boletín Diario de la BCBA, en la Página Web de la CNV bajo el ítem “*Empresas*” y en la Página Web del MAE, bajo la sección “*Mercado Primario*”, mientras que el Período de Licitación Pública tendrá lugar por al menos 1 (un) Día Hábil, y comenzará al día siguiente de finalizado el Período de Difusión, pudiendo los inversores remitir Órdenes de Compra a los Colocadores, al Sub-Colocador y/o a los Agentes Intermediarios Habilitados, desde el inicio del Período de Licitación Pública hasta el cierre del mismo.

En atención al alcance de las Normas de la CNV y de la Resolución UIF N°21/2018, los Colocadores y el Sub-Colocador serán responsables por las Órdenes de Compra ingresadas en el Sistema SIOPEL en lo relativo al cumplimiento de la normativa de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de acuerdo a lo dispuesto y con el alcance establecido en la sección “*Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo*” del Prospecto.

Las Órdenes de Compra que ingresen a través de Agentes Intermediarios Habilitados, distintos de los Colocadores y del Sub-Colocador, también deberán cumplir con la normativa de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de acuerdo a lo dispuesto y con el alcance establecido en la sección “*Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo*” del Prospecto, así como también guardar especial recaudo en los procesos de verificación y admisión de las Órdenes de Compra, especialmente en términos de riesgo de crédito y liquidación, de modo de propender a la integración efectiva de dichas Órdenes de Compra. Los mencionados controles serán exclusiva responsabilidad de tales Agentes Intermediarios Habilitados, no teniendo los Colocadores y el Sub-Colocador responsabilidad alguna al respecto.

El Banco, los Colocadores y el Sub-Colocador se reservan el derecho de solicitar documentación adicional a los inversores que coloquen Órdenes de Compra, siempre observando el trato igualitario entre los inversores.

El Banco, los Colocadores y el Sub-Colocador podrán rechazar las Órdenes de Compra cuando a sus respectivos y exclusivos juicios, dichas Órdenes de Compra no cumplan con los requisitos aquí establecidos y/o con la normativa aplicable, en particular aquella referida a la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, siempre observando el trato igualitario entre ellos.

Todos los Agentes Intermediarios Habilitados podrán ser habilitados para participar en la licitación pública. Aquellos Agentes Intermediarios Habilitados que cuenten con línea de crédito otorgada por el Banco, y/o los Colocadores y/o el Sub-Colocador serán, a pedido de dichos agentes, dados de alta en la rueda. Dicho pedido deberá ser realizado dentro de las 24 horas posteriores al inicio del Período de Difusión.

Todos aquellos Agentes Intermediarios Habilitados que no cuenten con línea de crédito, deberán solicitar al Banco o a los Colocadores o al Sub-Colocador la habilitación a la rueda con antelación suficiente, pero nunca más allá de las 24 horas posteriores al inicio del Período de Difusión, para lo cual deberán acreditar, entre otra información, el cumplimiento de las normas relativas a la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de forma satisfactoria para el Banco, los Colocadores y el Sub-Colocador, quienes observarán y respetarán en todo momento el trato igualitario entre aquéllos.

La remisión de las Órdenes de Compra por parte de los inversores o por Agentes Intermediarios Habilitados implicará la aceptación y el conocimiento de todos y cada uno de los términos y condiciones establecidos bajo la presente sección.

El Banco, de común acuerdo con los Colocadores y el Sub-Colocador, podrá terminar y dejar sin efecto, modificar, suspender y/o prorrogar el Período de Difusión y/o el Período de Licitación Pública en cualquier momento, debiendo comunicar (a más tardar el mismo día con 2 (dos) horas de anticipación a que finalice el período o al cierre de la rueda dicha circunstancia a la CNV, a BYMA y al MAE, y publicar un aviso indicando tal situación en el Boletín Diario de la BCBA, en la Página Web de la CNV, bajo el ítem “Empresas” y en la Página Web del MAE, bajo la sección “Mercado Primario”. En el supuesto que se termine, modifique, suspendiere o prorrogase el Período de Licitación Pública los inversores que hubieren presentado Órdenes de Compra podrán, a su solo criterio y sin penalidad alguna, retirar tales Órdenes de Compra en cualquier momento, mediando notificación escrita recibida por los Colocadores, el Sub-Colocador y/o los Agentes Intermediarios Habilitados, según corresponda y al Banco, con anterioridad al vencimiento de la terminación, modificación, suspensión o prórroga del Período de Licitación Pública. Las Órdenes de Compra que no hubieren sido canceladas por escrito por los inversores una vez vencido dicho período, se considerarán ratificadas, firmes y obligatorias.

En el Aviso de Suscripción se indicará, entre otras cuestiones, la fecha de inicio y de finalización del Período de Difusión y del Período de Licitación Pública, así como también la Fecha de Emisión y Liquidación.

Podrán remitirse Órdenes de Compra para el Tramo Competitivo y Órdenes de Compra para el Tramo No Competitivo. Cada inversor deberá detallar en sus Órdenes de Compra correspondientes a la clase solicitada, entre otras, la siguiente información:

- Nombre o denominación del inversor;
- Valor nominal solicitado;
- Forma de suscripción e integración (en efectivo o en especie);
- Aceptación del inversor del procedimiento de colocación y del mecanismo de adjudicación descripto más adelante;
- Tipo de oferente: Inversor Institucional Local, Fondos Comunes de Inversión abiertos o cerrados, fondos de inversión locales, Compañías de Seguros y/o cualquier otro inversor que de acuerdo a los usos y prácticas del mercado de capitales, posea la calidad de inversor institucional local; Inversor Minorista (personas humana o sucesiones indivisas y/o personas jurídicas que no sean inversores Institucionales Locales); e Inversor Extranjero (persona humana o jurídica que no reside ni se encuentra establecida en la Argentina). Al respecto se recuerda la vigencia de la Resolución UIF N°21/2018 sobre la debida diligencia que debe ser aplicada por los sujetos obligados para la Identificación y Conocimiento del Cliente como su Monitoreo Periódico, así como la Resolución UIF N°04/2017 y la Resolución General CNV N°692/2017, sus

modificatorias y complementarias, ambas sobre identificación de inversores extranjeros o locales cuya única finalidad sea la apertura de cuentas con motivo de inversión en el país (para más información véase la sección “Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo” incluida en el Prospecto); y

- Para las Obligaciones Negociables Clase 1 y sólo para el Tramo Competitivo, deberán indicar el margen diferencial solicitado, expresado como porcentaje nominal anual sobre una base de 365 (trescientos sesenta y cinco) días y truncado a dos decimales (ejemplos: 2,00%, 2,38%, 4,41%) (el “Margen Diferencial Solicitado de la Clase 1”) y el valor nominal solicitado sin decimales, que deberá ser de \$1.000.000 o montos superiores que sean múltiplos de \$1.

Asimismo, cada inversor 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 distintos Márgenes Diferenciales Solicitados de la Clase 1 y diferentes valores nominales que se pretenda suscribir en relación a las Obligaciones Negociables Clase 1, pudiendo resultar adjudicadas una, todas, o ninguna de las Órdenes de Compra remitidas, de conformidad con el procedimiento que se prevé en “*Mecanismo de Adjudicación*”.

Los oferentes deberán presentar una Orden de Compra para aquellas Obligaciones Negociables Clase 1 que, en caso de serle adjudicadas, desean integrar en especie, y otra orden de compra diferente para aquellas Obligaciones Negociables Clase 1 que, en caso de serle adjudicadas, desean integrar en efectivo, en Pesos.

En el caso que el oferente, a la Fecha de Emisión y Liquidación, finalmente no cuente con las Obligaciones Negociables Existentes, entonces el oferente deberá integrar la diferencia en Pesos conforme al procedimiento indicado en el presente Suplemento de Prospecto.

**TODAS LAS ÓRDENES DE COMPRA RECIBIRÁN EL MISMO TRATO IGUALITARIO, POR LO QUE NO SE HARÁ DIFERENCIACIÓN ALGUNA ENTRE AQUELLOS OFERENTES QUE DESEEN INTEGRAR EN ESPECIE Y AQUELLOS OFERENTES QUE DESEEN INTEGRAR EN EFECTIVO, O UTILIZANDO AMBAS ALTERNATIVAS.**

Los inversores podrán limitar el monto de Obligaciones Negociables Clase 1 solicitado en sus Órdenes de Compra a un porcentaje máximo del valor nominal total de Obligaciones Negociables Clase 1 a emitirse (el “Porcentaje Máximo”). Dicho Porcentaje Máximo deberá ser detallado por cada inversor en sus respectivas Órdenes de Compra correspondiente al Tramo Competitivo.

Para la adjudicación final de Obligaciones Negociables Clase 1 a los inversores, en todos los casos, se tomará en consideración: (i) el monto que resulte de aplicar el Porcentaje Máximo al monto de Obligaciones Negociables Clase 1 que decida emitir el Banco, y (ii) el monto nominal previsto en las Órdenes de Compra solicitadas; el que sea menor.

**El inversor deberá tener en cuenta que en caso de integrar en especie, la cantidad de valores nominales de Obligaciones Negociables Clase 1 a serle adjudicadas, en base a la Relación de Canje, será redondeado de manera que en caso que la cantidad de valores nominales de Obligaciones Negociables Clase 1 a serle adjudicadas no coincida con un número entero, en dicho caso se redondearán para abajo los decimales en el cálculo de las Obligaciones Negociables Clase 1 a serle adjudicadas.**

Los inversores que tengan intención de suscribir Obligaciones Negociables Clase 1 e integrarlas en especie mediante la entrega de Obligaciones Negociables Existentes, deberán indicar en su Orden de Compra su voluntad de integrar en especie con Obligaciones Negociables Existentes. La Orden de Compra deberá, entre otras, (i) informar el valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 1 que se pretende suscribir e integrar en especie, y (ii) instruir en forma irrevocable al Colocador o Sub-Colocador para que en la Fecha de Emisión y Liquidación, (a) transfiera al Banco (o aquella persona que el Banco designe) la totalidad de las Obligaciones Negociables Existentes que hubiere transferido a la cuenta comitente del Colocador o Sub-Colocador indicada en la Orden de Compra, y (b) acredite la totalidad de las Obligaciones Negociables Clase 1 que le hubiesen sido adjudicadas y hubieran sido integradas en especie mediante la entrega de las Obligaciones Negociables Existentes mencionadas en (ii) (a) anterior, a la cuenta comitente que los inversores hubieren indicado en sus correspondientes Órdenes de Compra.

La sola entrega de una Orden de Compra por parte de un inversor interesado en suscribir e integrar en especie Obligaciones Negociables Clase 1, importará, respecto de dicho inversor, la aceptación de los términos y condiciones de esta oferta (incluyendo, sin limitación, del mecanismo de canje previsto en este Suplemento de Prospecto) y la renuncia al reclamo de todos los derechos que pudiese tener respecto de las

Obligaciones Negociables Existentes entregadas en canje (inclusive el derecho a recibir el pago de intereses devengados e impagos, en caso de corresponder), ya que dichos derechos se encuentran incluidos en la Relación de Canje por lo que el inversor no pierde el derecho a recibir el pago de intereses devengados e impagos en caso de suscribir e integrar en especie Obligaciones Negociables Clase 1, sino que los mismos se encuentran calculados en la Relación de Canje.

Adicionalmente, si se trata de inversores que cuenten con línea de crédito en los Colocadores o en el Sub-Colocador, éstos podrán recibir Órdenes de Compra telefónicas sujeto, en este caso, a que posteriormente se remitan las correspondientes Órdenes de Compra por escrito por las vías indicadas más arriba. En dichos casos, las Órdenes de Compra serán ingresadas por los Colocadores y/o el Sub-Colocador, en el Sistema SIOPEL.

Asimismo, las Órdenes de Compra contendrán una clase de requisitos formales que les aseguren a los Colocadores y al Sub-Colocador el cumplimiento de las exigencias normativas y la validez de las mismas. Los Colocadores y el Sub-Colocador, podrán solicitar garantías que aseguren la integración de las Órdenes de Compra realizadas por los inversores, respetándose la igualdad de trato entre los inversores. A su vez, los inversores interesados deberán presentar toda la información y documentación que se les solicite, o que pudiera ser solicitada por los Colocadores y/o por el Sub-Colocador, para el cumplimiento de las normas legales penales sobre lavado de activos y financiamiento del terrorismo, las normas del mercado de capitales que impiden y prohíben el lavado de activos y financiamiento del terrorismo emitidas por la UIF, y las Normas de la CNV y/o del Banco Central. Los Colocadores y/o el Sub-Colocador podrán rechazar Órdenes de Compra de no cumplirse con tales normas o requisitos. La falta de cumplimiento de los requisitos formales o de entrega de la documentación e información que pudiera corresponder, a satisfacción de los Colocadores y/o del Sub-Colocador, dará derecho a éstos a dejar sin efecto las Órdenes de Compra respectivas, sin que tal circunstancia otorgue al inversor involucrado, al Banco u otras personas, derecho a indemnización alguna. En caso de duda, se aplicará igual criterio.

En el proceso de recepción e ingreso de las Órdenes de Compra, los Colocadores y/o el Sub-Colocador serán responsables exclusivos del procesamiento de las Órdenes de Compra que reciban y/o ingresen, respectivamente y deberán guardar las Órdenes de Compra, por escrito, así como respaldo de cualquier otro tipo que fuere relevante, así como también en lo relativo al cumplimiento de la normativa de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de acuerdo a lo dispuesto y con el alcance establecido en la sección “*Lavado de activos y Financiación del Terrorismo*” del Prospecto.

De conformidad con las Normas de la CNV, durante el Período de Licitación Pública, los potenciales inversores podrán entregar a los Colocadores y/o al Sub-Colocador y/o a los Agentes Intermediarios Habilitados las Órdenes de Compra para la suscripción de las Obligaciones Negociables Clase 1, que constituirán ofertas irrevocables de compra por cualquiera de los siguientes medios, los que podrán variar según la implementación que haya efectuado cada Colocador, Sub-Colocador o Agente Intermediario Habilitado, a saber: (i) de forma verbal incluyendo la utilización de sistemas telefónicos con registro y grabación de llamadas que permitan identificar al cliente, (ii) por escrito en las oficinas de los Colocadores, el Sub-Colocador y los Agentes Intermediarios Habilitados, y (iii) por otros medios electrónicos incluyendo (a) la utilización de correo electrónico (e-mail) declarado por el cliente, y (b) la página de Internet de cada Colocador o Agente Intermediario Habilitado, a través de canales de “*home banking*”. Las Órdenes de Compra contendrán una serie de requisitos formales que aseguren a los Colocadores, al Sub-Colocador y a los Agentes Intermediarios Habilitados el cumplimiento de exigencias normativas y la validez de dichas Órdenes de Compra. Los Colocadores, el Sub-Colocador y los Agentes Intermediarios Habilitados establecerán los mecanismos que permitan la validación fehaciente de la identidad del cliente y de su voluntad y una serie de requisitos que aseguren a los Colocadores, al Sub-Colocador y a los Agentes Intermediarios Habilitados el cumplimiento de exigencias normativas y la validez de las Órdenes de Compra. Estos requisitos podrán variar de acuerdo al medio por el cual las Órdenes de Compra sean remitidas. En todos los casos, las Órdenes de Compra deberán contener el monto nominal total a suscribir, el tipo de inversor que se trata, el Margen Diferencial Solicitado de la Clase 1 para las Órdenes de Compra para el Tramo Competitivo (según éste término se define más abajo), al igual que la declaración del inversor respecto a su conocimiento total del Prospecto, Suplemento de Prospecto y demás documentos conexos, entre otras características que establezca el respectivo Colocador, Sub-Colocador o Agente Intermediario Habilitado, según sea el caso.

En atención a lo dispuesto por las Normas de la CNV, las Órdenes de Compra serán cargadas como ofertas durante el Período de Licitación Pública a través del módulo de licitaciones del Sistema SIOPEL. Conforme con las Normas de la CNV las Órdenes de Compra serán irrevocables y no podrán ser retiradas, y sólo las Órdenes de Compra participarán en la licitación pública y serán adjudicadas de conformidad con el procedimiento previsto en la sección “*Mecanismo de Adjudicación*” del presente

Suplemento de Prospecto. Una vez finalizada la licitación pública no podrán modificarse las Órdenes de Compra ingresadas ni podrán ingresarse nuevas.

**EL RESULTADO FINAL DE LA ADJUDICACIÓN SERÁ EL QUE SURJA DEL SISTEMA SIOPEL. NI EL BANCO, NI LOS COLOCADORES NI EL SUB-COLOCADOR SERÁN RESPONSABLES POR LOS PROBLEMAS, FALLAS, PÉRDIDAS DE ENLACE, ERRORES O CAÍDAS DEL SOFTWARE DEL SISTEMA SIOPEL. PARA MAYOR INFORMACIÓN RESPECTO DEL SISTEMA SIOPEL, SE RECOMIENDA A LOS INVERSORES LA LECTURA DEL “MANUAL DEL USUARIO—COLOCADORES” Y DOCUMENTACIÓN RELACIONADA PUBLICADA EN LA PÁGINA WEB DEL MAE.**

### **Tramo Competitivo**

Constituirán Órdenes de Compra del Tramo Competitivo de las Obligaciones Negociables Clase 1, las Órdenes de Compra que indiquen un Margen Diferencial Solicitado de la Clase 1. Sólo se aceptarán Órdenes de Compra para el Tramo Competitivo por un valor nominal igual o mayor a \$1.000.000 para la Obligaciones Negociables Clase 1.

### **Tramo No Competitivo**

Constituirán Órdenes de Compra del Tramo No Competitivo de las Obligaciones Negociables Clase 1, las Órdenes de Compra que no indiquen Margen Diferencial Solicitado de la Clase 1. Solo se aceptarán Órdenes de Compra para el Tramo No Competitivo por un valor nominal igual o mayor a \$1.000.000 para la Obligaciones Negociables Clase 1.

Las Órdenes de Compra que conformen el Tramo No Competitivo no se tomarán en cuenta para la determinación de la Tasa de Interés de la Clase 1.

### **Procedimiento para la Determinación de la Tasa de Interés**

Una vez finalizado el Período de Licitación Pública, el Banco, los Colocadores y el Sub-Colocador procederán a ordenar y analizar las Órdenes de Compra que surjan del Sistema SIOPEL, a fin de comenzar con el mecanismo de adjudicación que se describe más abajo.

En base a las Órdenes de Compra ingresadas al Sistema SIOPEL, el Banco determinará el margen de corte de las Obligaciones Negociables Clase 1 (el “Margen de Corte de la Clase 1”) conforme las Órdenes de Compra del Tramo Competitivo. Una vez determinado el Margen de Corte de la Clase 1 por el Banco, éste informará dicho resultado, así como también comunicará el resto de la información requerida por el inciso f) del Artículo 7, Capítulo IV, Título VI de las Normas de la CNV, en el Aviso de Resultados, el cual será comunicado el día del cierre del Período de Licitación Pública.

A los efectos de determinar el Margen de Corte de la Clase 1, el Banco se basará en estándares de mercado habituales y razonables para operaciones de similares características en el marco de las disposiciones pertinentes establecidas por la Ley de Mercado de Capitales, las Normas de la CNV aplicables y por lo establecido por las Normas de la CNV, pudiendo emitir las Obligaciones Negociables Clase 1 por un monto menor o mayor al Monto Total, aunque siempre menor o igual al Monto Total Máximo.

Todas las Obligaciones Negociables Clase 1 que hubieren sido colocadas en virtud de las Órdenes de Compra adjudicadas recibirán el Margen de Corte de la Clase 1.

### **Mecanismo de Adjudicación**

Teniendo en cuenta el monto solicitado, el Margen de Corte de la Clase 1, en las Órdenes de Compra y, asimismo, en base al asesoramiento recibido de los Colocadores y el Sub-Colocador, el Banco determinará (i) la emisión de las Obligaciones Negociables Clase 1 por hasta el Monto Total, el cual podrá ser ampliado hasta el Monto Total Máximo. A los efectos de determinar el monto de emisión, el Banco se basará en estándares de mercado habituales y razonables para operaciones de similares características en el marco de las disposiciones pertinentes establecidas por la Ley de Mercado de Capitales y la normativa aplicable de la CNV, pudiendo, de corresponder, emitir las Obligaciones Negociables Clase 1 por un monto menor del máximo indicado anteriormente, o decidir declarar desierta la colocación, aun habiendo recibido Órdenes de Compra por montos mayores, (ii) los montos a ser

adjudicados por las Órdenes de Compra correspondientes al Tramo no Competitivo de las Obligaciones Negociables Clase 1 y (iii) el Margen de Corte de la Clase 1 de acuerdo con las Órdenes de Compra del Tramo Competitivo aplicables respectivamente, las cuales serán ordenadas comenzando con las Órdenes de Compra que soliciten la menor tasa hasta alcanzar el monto de emisión.

Cuando las Órdenes de Compra contengan un Margen Diferencial Solicitado de la Clase 1 que coincida con la Margen de Corte de la Clase 1, y las Órdenes de Compra en dicho rango excedan el monto de emisión, se procederá a efectuar un prorrato proporcional entre todas las Órdenes de Compra que contengan un Margen Diferencial Solicitado de la Clase 1 igual al Margen de Corte de la Clase 1, dependiendo de cual fuera el caso.

Si como resultado del prorrato mencionado tanto para el Tramo No Competitivo como para el Tramo Competitivo y superado el Monto Mínimo de Suscripción de Ps.1.000.000, el valor nominal a asignar a un inversor bajo su respectiva Orden de Compra es inferior a \$0,50, los mismos serán suprimidos a efectos de redondear el valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 1 a adjudicar. Por el contrario, si los últimos tres dígitos son iguales o por encima de \$0,50, se le asignará \$1 al valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 1 a adjudicar.

Como regla general, las Órdenes de Compra serán en firme y vinculantes. En ningún caso se adjudicarán a un inversor Obligaciones Negociables Clase 1 por un importe inferior a \$1.000.000 para la Clase 1, por lo cual se desestimarán Órdenes de Compra que por resultado de su prorrato sean inferiores a \$1.000.000 para la Clase 1.

El Banco, los Colocadores y el Sub-Colocador podrán rechazar aquellas Órdenes de Compra que contengan errores u omisiones de datos que hagan imposible su procesamiento por el sistema o por incumplimiento de exigencias normativas en materia de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

La adjudicación de las Órdenes de Compra comenzará por el Tramo No Competitivo:

- Todas las Órdenes de Compra que conformen el Tramo No Competitivo de las Obligaciones Negociables Clase 1 serán adjudicadas, no pudiendo superar el 50% del total que resulte adjudicado de la Clase 1. En todo momento las adjudicaciones se realizarán de conformidad con el límite establecido en el Artículo 8 inciso b) de la Sección II, del Capítulo IV de las Normas de la CNV conforme texto de la Resolución General N° 662 de la CNV.
- En caso de que dichas Órdenes de Compra superen el 50% mencionado, la totalidad de las Órdenes de Compra que conformen el Tramo No Competitivo de la clase respectiva, serán prorrateadas reduciéndose en forma proporcional los montos de dichas Órdenes de Compra hasta alcanzar el 50% del total que resulte adjudicado de la clase respectiva, desestimándose cualquiera de las Órdenes de Compra que por dicho prorrato resulte en un monto inferior a la suma \$1.000.000 para la Clase 1.
- En el supuesto de que se adjudiquen Órdenes de Compra para el Tramo No Competitivo por un monto inferior al 50% del total que resulte adjudicado de la clase, 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:

- Todas las Órdenes de Compra que conformen el Tramo Competitivo de las Obligaciones Negociables Clase 1, con un Margen Diferencial Solicitado de la Clase 1 inferior al Margen de Corte de la Clase 1, serán adjudicadas.
- Todas las Órdenes de Compra que conformen el Tramo Competitivo de las Obligaciones Negociables Clase 1, con un Margen Diferencial Solicitado de la Clase 1 igual al Margen de Corte de la Clase 1, serán adjudicadas a prorrata entre sí, sobre la base de su valor nominal y sin excluir ninguna de las Órdenes de Compra, desestimándose cualquiera de las Órdenes de Compra que por dicho prorrato resulte en un monto inferior a la suma de \$1.000.000 para la Clase 1.
- Todas las Órdenes de Compra que conformen el Tramo Competitivo de las Obligaciones Negociables Clase 1, con un Margen Diferencial Solicitado de la Clase 1 superior al Margen de Corte de la Clase 1, no serán adjudicadas.

El rechazo de las Órdenes de Compra, en virtud del procedimiento de adjudicación antes descripto, no generará responsabilidad de ningún tipo para el Banco, ni los Colocadores, ni el Sub-Colocador ni tampoco otorgará a los respectivos inversores que presentaron las Órdenes de Compra no adjudicadas derecho a reclamo y/o indemnización alguna.

El Banco no garantiza a los inversores que se les adjudicarán las Obligaciones Negociables Clase 1 que hubieran solicitado debido a que la adjudicación de las Órdenes de Compra y la determinación del Margen de Corte de la Clase 1, estará sujeto a los mecanismos descriptos en el presente. Las Órdenes de Compra excluidas por tales causas, quedarán automáticamente sin efecto, sin que tal circunstancia genere responsabilidad de ningún tipo para el Banco, ni otorgue a sus respectivos inversores derecho a reclamo y/o a indemnización alguna. El Banco no estará obligado a informar de manera individual a cada uno de los inversores que sus Órdenes de Compra han sido excluidas.

Los inversores deberán realizar el pago del precio de suscripción correspondiente a los montos de las Obligaciones Negociables Clase 1 adjudicados en la Fecha de Emisión y Liquidación.

**EL BANCO, BASÁNDOSE EN LA OPINIÓN DE LOS COLOCADORES Y DE EL SUB-COLOCADOR, PODRÁ DECLARAR DESIERTA LA COLOCACIÓN DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE 1 CUANDO: (I) NO SE HUBIERAN RECIBIDO ÓRDENES DE COMPRA; (II) LAS TASAS DE INTERÉS SOLICITADAS DE LA CLASE 1 HUBIEREN SIDO SUPERIORES A LAS ESPERADAS POR EL BANCO; (III) EL VALOR NOMINAL TOTAL DE LAS ÓRDENES DE COMPRA RECIBIDAS HUBIERE SIDO INFERIOR AL ESPERADO POR EL BANCO; (IV) HUBIEREN SUCEDIDO CAMBIOS ADVERSOS EN LA NORMATIVA VIGENTE, LOS MERCADOS FINANCIEROS Y/O DE CAPITALES LOCALES, ASÍ COMO EN LAS CONDICIONES GENERALES DEL BANCO Y/O DE LA REPÚBLICA ARGENTINA, INCLUYENDO, CON CARÁCTER MERAMENTE ENUNCIATIVO, CONDICIONES POLÍTICAS, ECONÓMICAS, FINANCIERAS O DE TIPO DE CAMBIO EN LA REPÚBLICA ARGENTINA O CREDITICIAS DEL BANCO QUE PUDIERAN HACER QUE NO RESULTE CONVENIENTE O TORNE GRAVOSA EFECTUAR LA TRANSACCIÓN CONTEMPLADA EN EL PRESENTE SUPLEMENTO DE PROSPECTO, EN RAZÓN DE ENCONTRARSE AFECTADAS POR DICHAS CIRCUNSTANCIAS LA COLOCACIÓN O NEGOCIACIÓN DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE 1; O (V) LOS INVERSORES NO HUBIEREN DADO CUMPLIMIENTO CON LA NORMATIVA VIGENTE QUE IMPIDE Y PROHÍBE EL LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO AL TERRORISMO EMITIDA POR LA UIF, Y LAS NORMAS DE LA CNV Y/O EL BANCO CENTRAL Y/O CUALQUIER OTRO ORGANISMO QUE TENGA FACULTADES EN LA MATERIA.**

**LOS INVERSORES DEBERÁN TENER PRESENTE QUE EN CASO DE SER DECLARADA DESIERTA LA COLOCACIÓN DE TODAS LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE 1, POR CUALQUIER CAUSA QUE FUERE, LAS ÓRDENES DE COMPRA INGRESADAS QUEDARÁN AUTOMÁTICAMENTE SIN EFECTO. TAL CIRCUNSTANCIA NO GENERARÁ RESPONSABILIDAD DE NINGÚN TIPO PARA EL BANCO NI PARA LOS COLOCADORES NI PARA EL SUB-COLOCADOR, NI OTORGARÁ A LOS INVERSORES QUE REMITIERON DICHAS ÓRDENES DE COMPRA DERECHO A COMPENSACIÓN NI INDEMNIZACIÓN ALGUNA. NI EL BANCO, NI LOS COLOCADORES, NI EL SUB-COLOCADOR ESTARÁN OBLIGADOS A INFORMAR DE MANERA INDIVIDUAL A CADA UNO DE LOS INVERSORES QUE SE DECLARÓ DESIERTA LA COLOCACIÓN DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE 1.**

El resultado de la adjudicación de las Obligaciones Negociables Clase 1 será informado mediante el Aviso de Resultados a la CNV por la AIF, bajo el ítem “Empresas” el día del cierre del Período de Licitación Pública y asimismo será publicado por un día en el Boletín Diario de la BCBA, y en la Página Web del MAE, bajo la sección “Mercado Primario”.

#### ***Consideraciones relativas a los adquirentes de las Obligaciones Negociables Clase 1***

Cada inversor en las Obligaciones Negociables Clase 1 o beneficiario final de las mismas, deberá ser y se considerará que:

- (i) ha declarado que está adquiriendo las Obligaciones Negociables Clase 1 para su propia cuenta o en relación a una cuenta de inversión respecto a la cual tal inversor o beneficiario final tiene la facultad exclusiva de invertir discrecionalmente y el mismo o tal cuenta de inversión reviste el carácter de inversor extranjero ubicado fuera de los Estados Unidos de América y reconoce que

las Obligaciones Negociables Clase 1 no han sido ni serán registradas conforme con la Ley de Títulos Valores Estadounidense ni con ninguna ley estadual en materia de títulos valores y que no pueden ser ofrecidas o vendidas dentro de los Estados Unidos de América o a, o por cuenta de o para beneficio de, Personas Estadounidenses (según se definen en la Reglamentación S), excepto en los términos que se describen abajo; y

- (ii) ha prestado su consentimiento respecto a que toda reventa u otra forma de transferencia de las Obligaciones Negociables Clase 1 que realice con anterioridad al vencimiento del período aplicable de restricción a las transferencias (definido como 40 días luego de la Fecha de Emisión y Liquidación) será realizada solamente fuera de los Estados Unidos de América y de conformidad con lo establecido en la Regla 904 de la Ley de Títulos Valores Estadounidense.

Asimismo, cada inversor en las Obligaciones Negociables Clase 1 se considerará que reconoce y acepta que las restricciones mencionadas anteriormente aplican a los Tenedores de intereses beneficiarios en las Obligaciones Negociables Clase 1, como asimismo a los titulares directos de las mismas.

Cada inversor en las Obligaciones Negociables Clase 1 deberá cumplir con toda las regulaciones y leyes aplicables en cada jurisdicción en la cual adquiera, ofrezca o venda Obligaciones Negociables Clase 1 o posea o distribuya este Suplemento de Prospecto o cualquier porción del mismo y debe obtener cualquier consentimiento, aprobación o permiso que le sea requerido en virtud de la adquisición, oferta o venta de Obligaciones Negociables Clase 1 que realice dicho inversor de conformidad con lo establecido en las regulaciones y leyes vigente en cualquier jurisdicción a la que, se encuentre sujeta dichas adquisiciones, ofertas o reventas y ni el Banco ni los Colocadores, ni el Sub-Colocador tendrán ninguna responsabilidad en relación a tales operaciones.

#### **Mecanismo de Liquidación. Integración. Emisión.**

La Fecha de Emisión y Liquidación de las Obligaciones Negociables Clase 1 tendrá lugar en una fecha dentro de los 3 (tres) Días Hábiles posteriores al cierre del Período de Licitación Pública. En la Fecha de Emisión y Liquidación, los inversores de las Órdenes de Compra efectivamente adjudicadas deberán pagar el precio correspondiente a las Obligaciones Negociables Clase 1 que hayan sido efectivamente adjudicadas, dependiendo el tipo de integración y conforme se describe a continuación:

- Los suscriptores de las Órdenes de Compra con integración en efectivo que hubieran sido adjudicadas deberán pagar el precio de suscripción correspondiente a las Obligaciones Negociables Clase 1 efectivamente adjudicadas, en Pesos, mediante (i) transferencia electrónica del correspondiente precio a la cuenta abierta a nombre del respectivo Colocador que se indique en el formulario de las Órdenes de Compra y/o (ii) autorización al respectivo Colocador y/o Sub-Colocador para que debite del correspondiente precio de la cuenta del suscriptor que se indique en las correspondientes Órdenes de Compra.
- Los suscriptores de las Órdenes de Compra con integración en especie que hubieran sido adjudicadas deberán pagar el precio de suscripción correspondiente a las Obligaciones Negociables Clase 1 efectivamente adjudicadas, mediante la transferencia a la cuenta comitente del Colocador y/o Sub-Colocador que se indique en la Orden de Compra, del valor nominal de las Obligaciones Negociables Existentes que fuera necesario de conformidad con la Relación de Canje para integrar las Obligaciones Negociables Clase 1 adjudicadas, en la Fecha de Emisión y Liquidación.

En el caso que el oferente, a la Fecha de Emisión y Liquidación, finalmente no cuente con las Obligaciones Negociables Existentes, entonces el inversor deberá integrar la diferencia en Pesos conforme al procedimiento indicado más arriba.

Contra la recepción del precio de suscripción, las Obligaciones Negociables Clase 1 serán transferidas a favor de los inversores a sus cuentas en Caja de Valores que los inversores hubieren indicado previamente a los Colocadores o al Sub-Colocador (salvo en aquellos casos, en los cuales, por cuestiones estatutarias y/o de regulación interna de los suscriptores, sea necesario transferir las Obligaciones Negociables Clase 1 a los mismos previamente a ser integrado el correspondiente monto).

Efectuada la integración del precio de suscripción de las Obligaciones Negociables Clase 1 en la Fecha de Emisión y Liquidación (salvo en aquellos casos en los cuales por cuestiones regulatorias sea necesario transferir las Obligaciones Negociables Clase 1 a los suscriptores con anterioridad al pago del precio, en cuyo caso lo descrito en este punto podrá ser realizado con anterioridad a la correspondiente integración), las Obligaciones Negociables Clase 1 serán transferidas en favor de los inversores, a las

cuentas en Caja de Valores que éstos hayan previamente indicado a los Colocadores y/o al Sub-Colocador y/o a los Agentes Intermediarios Habilitados, según fuera el caso, en las correspondientes Órdenes de Compra.

Las Obligaciones Negociables Clase 1 serán emitidas en forma de certificado global conforme con el Artículo 30 de la Ley de Obligaciones Negociables.

## FACTORES DE RIESGO

*Para obtener una descripción de los principales riesgos involucrados con una inversión en las Obligaciones Negociables Clase 1 relacionados con la Argentina y con el Sistema Financiero Argentino, véase la sección “Factores de Riesgo” en el Prospecto de fecha 2 de noviembre de 2018.*

### **Riesgos relacionados con las obligaciones negociables**

***En el supuesto de quiebra del Banco, las obligaciones negociables estarán subordinadas a las demandas de depositantes y otros acreedores privilegiados***

La Ley de Entidades Financieras establece que en el supuesto de quiebra o liquidación, todos los depositantes, ya sean personas humanas o jurídicas, y sin perjuicio del tipo, monto o moneda de sus depósitos, tendrán un privilegio general y absoluto respecto de cualquier otro acreedor del Banco, incluidos los Tenedores de las obligaciones negociables, excepto los acreedores laborales, los acreedores garantizados con prenda o hipoteca, o las líneas otorgadas por el Banco Central o el Fondo de Liquidez Bancaria y garantizados con una garantía prendaria o hipotecaria, a ser pagados con el 100% del producido de la liquidación de los activos del Banco.

Asimismo, los titulares de cualquier tipo de depósitos tendrán derecho de prioridad especial con respecto a los acreedores remanentes del Banco, incluyendo a los Tenedores de las obligaciones negociables, excepto con respecto a créditos laborales y créditos garantizados con prenda o hipoteca, que se pagarán con (i) los fondos del Banco en poder del Banco Central a modo de reservas; (ii) otros fondos existentes a la fecha en que se revoque su habilitación; o (iii) los fondos de la transferencia obligatoria de los activos del Banco según lo determinado por el Banco Central, en el siguiente orden de prioridad: (a) depósitos de hasta \$120.000 por persona o sociedad (considerando todos los importes de esa persona/sociedad depositados en una entidad financiera) o el monto equivalente en moneda extranjera, confiriéndole un derecho de prioridad a una persona por depósito (en el caso de más de un titular de cuenta, el monto se prorratea entre dichos titulares de cuenta); (b) todos los depósitos que superen los \$50.000 o su equivalente en moneda extranjera, por los montos que excedan dicho importe; y (c) pasivos derivados de las facilidades crediticias recibidas por el banco, que afectan directamente el comercio internacional. Además, conforme al artículo 53 de la Ley de Entidades Financieras, todo crédito del Banco Central tendrá prioridad sobre otros acreedores, incluyendo a los Tenedores de obligaciones negociables, excepto los acreedores garantizados con prenda o hipoteca, ciertos acreedores laborales y depositantes (en los términos descriptos precedentemente), líneas otorgadas en virtud de la Carta Orgánica del Banco Central (redescuentos otorgados a entidades financieras en el supuesto de falta temporaria de liquidez, anticipos a entidades financieras bajo un bono, cesión de bonos, prenda o cesión especial de ciertos activos) y líneas otorgadas por el Fondo de Liquidez Bancaria y garantizadas por una garantía prendaria o hipotecaria.

***En caso de insolvencia del Banco, se iniciaría un procedimiento administrativo que podría demorar el recupero de los créditos de los obligacionistas***

En caso de insolvencia del Banco, éste no pasaría automáticamente a ser objeto de un proceso de quiebra bajo la Ley de Concursos y Quiebras. Por el contrario, sería objeto de un procedimiento administrativo previo de acuerdo con la Ley de Entidades Financieras en virtud del cual el Banco Central intervendría mediante la designación de un interventor, le solicitaría al Banco presentar un plan de regularización, transferiría ciertos activos y suspendería o revocaría su habilitación para operar como una entidad bancaria. Sólo después de la revocación de dicha habilitación, el Banco podría ser objeto de un proceso de quiebra y/o liquidación judicial de conformidad con la Ley de Concursos y Quiebras. En consecuencia, los Tenedores de las obligaciones negociables recibirían los montos de sus créditos más tarde que si lo hicieran en el marco de un proceso de quiebra ordinario desarrollado en Argentina (distinto de un proceso de quiebra de una entidad financiera).

***Es posible que no se desarrolle un mercado activo para las obligaciones negociables***

Cada clase de obligaciones negociables emitida constituirá una nueva emisión de obligaciones negociables para la que puede no haber un mercado de negociación establecido. El Banco puede solicitar que las obligaciones negociables de una clase sean admitidas en diferentes bolsas o mercados, pero no puede garantizar que, de ser efectuadas, esas solicitudes serán aprobadas. Además, también puede suceder que el Banco decida no listar y/o negociar las obligaciones negociables de una clase en ninguna bolsa o

mercado ni sistema de negociación. Es más, aún en el caso de que pueda listarse y/o negociarse una emisión de obligaciones negociables, el Banco no puede brindar garantías acerca de su liquidez ni garantizar que se desarrollará o se mantendrá vigente un mercado de negociación para las obligaciones negociables. Si no se desarrollara o se mantuviera vigente un mercado de negociación activo para las obligaciones negociables, el precio de mercado y la liquidez de las obligaciones negociables podrían verse negativamente afectados. Si las obligaciones negociables se negociaran, puede suceder que se negocien con un descuento sobre su precio de oferta inicial, dependiendo de las tasas de interés vigentes, el mercado para títulos valores similares, el desempeño operativo y la situación patrimonial del Banco, las condiciones económicas generales y otros factores.

***El Banco podrá rescatar las obligaciones negociables antes del vencimiento***

Salvo que se indique lo contrario, las obligaciones negociables podrán ser rescatadas a opción del Banco. El Banco podrá optar por rescatar obligaciones negociables cuando las tasas de interés prevacientes fueran relativamente bajas. En consecuencia, un inversor podrá no estar en posición de reinvertir los fondos provenientes del rescate en un título similar a una tasa de interés efectiva tan alta como la de las obligaciones negociables.

## INFORMACIÓN FINANCIERA

Los estados financieros anuales del Banco correspondientes al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015 y los estados financieros intermedios del Banco correspondientes al 30 de junio de 2018 y 2017, se incorporan por referencia al presente Suplemento de Prospecto, de conformidad con lo establecido en el artículo 79 de la Sección VIII del Capítulo V del Título II de las Normas de la CNV.

La información contable anual del Banco al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015 y la información contable trimestral al 30 de junio de 2018 y 2017 deriva de nuestros estados financieros anuales y trimestrales los cuales se encuentran publicados y pueden ser consultados en la Página Web de la CNV, [www.cnv.gob.ar](http://www.cnv.gob.ar), en el ítem “Empresas”, bajo los siguientes números de identificación:

- EECC al 31/12/2017: ID 4-556037-D, publicado con fecha 09/02/2018, bajo la denominación de “Balance Consolidado Anual Completo al 31/12/2017”.
- EECC al 31/12/2016: ID 4-457433-D, publicado con fecha 16/02/2017, bajo la denominación de “Balance Consolidado Anual Completo al 31/12/2016”.
- EECC al 31/12/2015: ID 4-366345-D, publicado con fecha 12/02/2016, bajo la denominación de “Balance Consolidado Anual Completo al 12/02/2016”.
- EECC al 30/06/2018: ID 4-581941-D, publicado con fecha 07/08/2018, bajo la denominación de “Balance Consolidado Trimestral Completo al 30/06/2018”.
- EECC al 30/06/2017: ID 4-510414-D, publicado con fecha 11/08/2017, bajo la denominación de “Balance Consolidado Trimestral Completo al 30/06/2017”.

### **a) Estados Financieros**

Sin perjuicio de la incorporación por referencia de los estados financieros anuales del Banco correspondientes al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015 y los estados financieros intermedios del Banco correspondientes al 30 de junio de 2018 y 2017, se remite a lo informado en el Prospecto de fecha 2 de noviembre de 2018.

### **b) Indicadores Financieros**

Se remite a lo informado en el Prospecto de fecha 2 de noviembre de 2018.

### **c) Capitalización y endeudamiento**

Se remite a lo informado en el Prospecto de fecha 2 de noviembre de 2018.

### **d) Valores negociables en circulación**

Se remite a lo informado en el Prospecto de fecha 2 de noviembre de 2018.

### **e) Reseña informativa**

Se remite a lo informado en el Prospecto de fecha 2 de noviembre de 2018.

## DESTINO DE LOS FONDOS

Asumiendo un escenario base de emisión estimado de \$500.000.000 de las Obligaciones Negociables Clase 1 ofrecidas por el presente, estimamos que los fondos provenientes de esta emisión ascenderán a aproximadamente \$496.906.500 netos de gastos y comisiones, los cuales estimamos que ascenderán a la suma de \$3.093.500. Para más información respecto a los gastos y comisiones, véase la sección “Gastos de la Emisión” en este Suplemento de Prospecto.

Conforme con lo previsto en el artículo 36 de la Ley de Obligaciones Negociables, y respetando las relaciones técnicas y demás disposiciones previstas en la Comunicación “A” 3046 y normas aplicables del Banco Central, el Banco utilizará la totalidad del producido neto proveniente de la colocación de las Obligaciones Negociables Clase 1 ofrecidas por el presente para uno o más de los siguientes fines, y en el siguiente orden de prelación:

- i. Integrar capital de trabajo en Argentina incluyéndose el otorgamiento de préstamos a empresas y/o individuos, para cualquiera de los fines permitidos por el artículo 36 de la Ley de Obligaciones Negociables, y respetando las relaciones técnicas y demás disposiciones previstas en la Comunicación “A” 3046 y normas aplicables del Banco Central, bajo la forma de adelantos, descuentos u otras financiaciones, destinados a financiar capital de trabajo, inversiones o consumos, dentro de las modalidades habituales en el sistema financiero argentino, incluyendo leasing, prendas, préstamos personales u otros que puedan existir en lo sucesivo, todo ello en un monto estimado de \$346.906.500.
- ii. Refinanciación de pasivos existentes o a generarse en el curso ordinario de nuestros negocios, en un monto estimado de \$150.000.000 destinado a: (1) el pago de un vencimiento de capital e interés de la Obligaciones Negociables Clase XIV, emitida en pesos a tasa variable equivalente a la Tasa de Referencia (conforme este término se define en el suplemento de Prospecto correspondiente a las Obligaciones Negociables Clase XIV) más un margen de corte equivalente a 4,75% y cuyo vencimiento de la primer cuota de capital y quinta cuota de intereses operan el 25 de diciembre de 2018, por un monto estimado de \$145.000.000; y 2) el pago del quinto cupón de interés de la Obligaciones Negociables Clase XV, emitidas en dólares a tasa fija equivalente a 4,74% y cuyo vencimiento es el 25 de diciembre de 2018, por un monto estimado de \$5.000.000.

En caso de que los fondos provenientes de esta emisión fueran menores a lo esperado e indicado en el primer párrafo de esta sección, el Banco dará prioridad al destino indicado en el apartado ii. precedente.

La aplicación de los fondos netos derivados de esta oferta está sujeta a la influencia de las condiciones de mercado vigentes periódicamente. Por ende, podremos modificar el orden de prioridad de los destinos antes descriptos en forma acorde con nuestra estrategia comercial. Dado que nuestra estrategia está centrada principalmente en la identificación y el desarrollo de oportunidades comerciales dentro del marco de nuestras actividades, podríamos no emplear los fondos netos derivados de la oferta en forma inmediata, dada la naturaleza de mediano y largo plazo de nuestras inversiones.

Pendiente la aplicación de fondos de acuerdo al correspondiente plan, los mismos podrán ser invertidos transitoriamente, siempre a corto plazo y en ningún caso por un plazo de inversión superior a un año, en títulos públicos incluyendo Letras emitidas por el Banco Central, en cualquiera de los plazos que el Banco Central disponga pero nunca por un período mayor a un año- y/o en títulos privados y/o en préstamos interfinancieros de alta calidad y liquidez y/o en operaciones de pases y/o otras inversiones temporarias.

## GASTOS DE LA EMISIÓN

Se estima que los gastos de la emisión serán de aproximadamente \$782.500, sobre una colocación de base de \$100.000.000 y de aproximadamente \$3.093.500, sobre una colocación base de \$500.000.000.

	Escenario A		Escenario B	
Base.....	\$100.000.000	100%	\$500.000.000	100%
Colocadores / Sub-Colocador .....	\$500.000	0,5%	\$2.500.000	0,5%
Honorarios (Abogados /Calificadora) .....	\$120.000	0,12%	\$200.000	0,04%
Aranceles (CNV / BYMA / MAE) .....	\$132.500	0,13%	\$342.500	0,07%
Otros Costos .....	\$30.000	0,03%	\$51.000	0,01%
<b>Total</b> .....	<b>\$782.500</b>	<b>0,78%</b>	<b>\$3.093.500</b>	<b>0,62%</b>

A todos los gastos de emisión deberá adicionársele el IVA, excepto en el caso de las comisiones que serán abonadas a los Colocadores, al Sub-Colocador y los aranceles de MAE, BYMA y CNV. La comisión que el Banco pagará a los Colocadores y al Sub-Colocador será inferior al 1% del valor nominal total de las Obligaciones Negociables Clase 1 efectivamente colocadas e integradas.

Ni el Banco, ni el Organizador, ni los Colocadores, ni el Sub-Colocador pagarán comisión y/o reembolsarán gasto alguno a los Agentes Intermediarios Habilitados, sin perjuicio de lo cual, dichos Agentes Intermediarios Habilitados podrán cobrar comisiones y/o gastos directamente a los inversores que hubieran cursado órdenes de compra a través suyo.

## CONTRATO DE COLOCACIÓN

### Términos principales del Contrato de Colocación

El primer día del Período de Difusión, el Banco, los Colocadores y el Sub-Colocador celebrarán un contrato de colocación (el “Contrato de Colocación”) en el cual el Banco actuará como Colocador, Organizador y Agente de Liquidación en la presente emisión, y el Banco, Banco Patagonia S.A., Balanz Capital Valores S.A.U., Macro Securities S.A., TPCG Valores S.A. y Banco de Servicios y Transacciones S.A. actuarán como Colocadores, y Banco Hipotecario S.A. actuará como Sub-Colocador, en relación con la colocación de las Obligaciones Negociables Clase 1, sobre la base de sus mejores esfuerzos y de acuerdo con el procedimiento descrito en el presente Suplemento de Prospecto.

Sujeto a los términos y condiciones establecidos en el Contrato de Colocación, los Colocadores y el Sub-Colocador, entre el inicio del Período de Difusión y la finalización del Período de Licitación Pública, se comprometerán a ofrecer públicamente las Obligaciones Negociables Clase 1, exclusivamente dentro del territorio de la República Argentina, a fin de colocar las mismas por cuenta y orden del Banco sobre la base de los mejores esfuerzos de los Colocadores y del Sub-Colocador, de acuerdo a su especialidad y experiencia, pero sin asumir compromiso alguno de suscripción en firme. En su actuación como Colocadores y/o Sub-Colocadores en el marco del Contrato de Colocación, los Colocadores deberán cumplir con las normas vigentes que resulten aplicables, incluyendo, sin limitación, las Normas de la CNV y demás normativa vigente aplicable.

Los Colocadores y el Sub-Colocador no asumirán compromisos de colocación en firme de las Obligaciones Negociables Clase 1, ni tampoco garantizan la colocación de las mismas, ni que los términos y condiciones bajo los cuales las Obligaciones Negociables Clase 1 podrán ser emitidas y colocadas, serán satisfactorios y/o convenientes para el Banco.

El Contrato de Colocación firmado será presentado en CNV dentro de los cinco (5) días de finalizado el período de colocación.

### Esfuerzos de Colocación

Los esfuerzos de colocación podrán consistir en alguno o varios de los siguientes actos:

- i. poner a disposición de los posibles inversores copia impresa de (a) el Prospecto; (b) el Suplemento de Prospecto (junto con el Prospecto, los “Documentos de la Oferta”), así como (c) los informes de calificación de riesgo en relación a las calificaciones de riesgo referidas en el presente Suplemento de Prospecto; (d) el Aviso de Suscripción correspondiente a las Obligaciones Negociables Clase 1, el cual será a su vez publicado en la Página Web de la CNV vía AIF bajo el ítem “*Empresas*”, publicado por un día en el Boletín Diario de la BCBA, en la Página Web del MAE, bajo la sección “*Mercado Primario*”; y/o (e) cualquier otro aviso que sea publicado en relación con la emisión;
- ii. distribuir (por correo común, por correo electrónico o de cualquier otro modo) los Documentos de la Oferta a posibles inversores (y/o versiones preliminares de los mismos conforme con las Normas de la CNV, si fuera el caso) pudiendo asimismo adjuntar a dichos documentos, una síntesis del Banco y/o de los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1, que incluya solamente, y sea consistente con, la información contenida en los Documentos de la Oferta (y/o en las versiones preliminares de los mismos, si fuera el caso);
- iii. realizar reuniones informativas (“*Road Shows*”) con posibles inversores, con el único objeto de presentar entre los mismos información contenida en el Prospecto y en el presente Suplemento de Prospecto (y/o en las versiones preliminares de los mismos, si fuera el caso) relativa al Banco y/o a los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Clase 1 (siempre de conformidad con las Normas de la CNV);
- iv. realizar reuniones personales con posibles inversores con el objeto de explicar la información contenida en el Prospecto y en el Suplemento de Prospecto;
- v. realizar conferencias telefónicas con, y/o llamados telefónicos a, y/o enviar correos electrónicos a, posibles inversores;

- vi. publicar uno o más avisos comerciales en uno o más diarios de circulación general en la República Argentina en el cual se indique el Período de Difusión y el Período de Licitación Pública de las Obligaciones Negociables Clase 1; y/u
- vii. otros actos que los Colocadores y el Sub-Colocador estimen adecuados.

### **HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

Se informa que no han ocurrido cambios significativos desde la fecha de publicación de los estados financieros intermedios para el período finalizado al 30 de junio de 2018.

## INFORMACIÓN ADICIONAL

### **a) Controles de cambio.**

Para obtener una descripción de los controles de cambio, véase la sección “*Información Adicional- c) Controles de Cambio*” en el Prospecto de fecha 2 de noviembre de 2018.

### **b) Carga tributaria.**

Para obtener una descripción sobre carga tributaria, véase la sección “*Información Adicional- d) Carga Tributaria*” en el Prospecto de fecha 2 de noviembre de 2018.

### **c) Documentos a disposición.**

Copias del Prospecto, del presente Suplemento de Prospecto y de todos los estados financieros y memoria de nuestros últimos estados financieros anuales y trimestrales, así como de los demás documentos relacionados con las Obligaciones Negociables Clase 1, se encuentran a disposición del inversor en las oficinas del Banco sitas en calle Tucumán 1, Piso 19 “A”, (C1049AAA) Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, los días hábiles de 10:00 a 17:00 horas y en el Sitio Web del Banco ([www.bacs.com.ar](http://www.bacs.com.ar)). Asimismo, los documentos antes mencionados, también podrán verse en la Página Web de la CNV, en la Página Web de la BCBA en la sección “Estados Contables” y en la Página Web del MAE. Cualquier consulta podrá ser dirigida a vía telefónica al teléfono 4329-4201, al correo electrónico: [bacs\\_emisora@bacs.com.ar](mailto:bacs_emisora@bacs.com.ar).

## INCORPORACIÓN DE INFORMACIÓN POR REFERENCIA

Los estados financieros anuales del Banco correspondientes al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015 y los estados financieros intermedios del Banco correspondientes al 30 de junio de 2018 y 2017, se incorporan por referencia al presente Prospecto, de conformidad con lo establecido en el artículo 79 de la Sección VIII del Capítulo V del Título II de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.).

La información contable anual del Banco al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015 y la información contable semestral al 30 de junio de 2018 y 2017 deriva de nuestros estados financieros anuales y trimestrales los cuales se encuentran publicados y pueden ser consultados en la Página Web de la CNV, [www.cnv.gob.ar](http://www.cnv.gob.ar), en el ítem “Empresas”, bajo los siguientes números de identificación:

- EECC al 31/12/2017: ID 4-556037-D, publicado con fecha 09/02/2018, bajo la denominación de “*Balance Consolidado Anual Completo al 31/12/2017*”.
- EECC al 31/12/2016: ID 4-457433-D, publicado con fecha 16/02/2017, bajo la denominación de “*Balance Consolidado Anual Completo al 31/12/2016*”.
- EECC al 31/12/2015: ID 4-366345-D, publicado con fecha 12/02/2016, bajo la denominación de “*Balance Consolidado Anual Completo al 12/02/2016*”.
- EECC al 30/06/2018: ID 4-581941-D, publicado con fecha 07/08/2018, bajo la denominación de “*Balance Consolidado Trimestral Completo al 30/06/2018*”.
- EECC al 30/06/2017: ID 4-510414-D, publicado con fecha 11/08/2017, bajo la denominación de “*Balance Consolidado Trimestral Completo al 30/06/2017*”.

El informe de calificación de riesgo de las Obligaciones Negociables Clase 1 emitido por FIX con fecha 7 de noviembre de 2018 ha sido publicada por el Banco a través de la AIF mediante el acceso “Hechos Relevantes” bajo la denominación “[●]” con fecha 8 de noviembre de 2018 bajo el ID [●] y se encuentra incorporado por referencia al presente Suplemento de Prospecto.

## EMISOR

### **BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.**

Tucumán 1, Piso 19 "A"  
(C1049AAA),  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires,  
Argentina.

## ORGANIZADOR

### **BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.**

Tucumán 1, Piso 19 "A"  
(C1049AAA),  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires,  
Argentina.

## COLOCADORES

### **BACS Banco de Crédito y Securitización S.A.**

ALYC – Integral Matrícula N°25.  
Tucumán 1, Piso 19 "A"  
(C1049AAA)  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires,  
Argentina.

### **Banco Patagonia S.A.**

ALYC – Integral Matrícula N°66.  
Avenida de Mayo 701, Piso 17°  
(C1084AAC)  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, ,  
Argentina

### **Balanz Capital Valores S.A.U.**

ALYC – Integral Matrícula N°210.  
Av. Corrientes 316, Piso 3  
(C1043AAQ)  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires,  
Argentina.

### **Macro Securities S.A.**

ALYC – Integral Matrícula N°59  
Juana Manso 555  
(C1107CBK)  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires,  
Argentina.

### **TPCG Valores S.A.**

ALYC – Integral Matrícula N° 44.  
Bouchard 547, Piso 27  
(C1106ABG)  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires,  
Argentina

### **Banco de Servicios y Transacciones S.A.**

ALYC – Integral Matrícula N°64  
Av. Corrientes 1174, Piso 3  
(C1043AAY)  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires,  
Argentina

## SUB-COLOCADORES

### **Banco Hipotecario S.A.**

ALYC – Integral Matrícula N°40  
Reconquista 151  
(C1003ABC)  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires,  
Argentina.

## ASESORES LEGALES DEL EMISOR Y DEL ORGANIZADOR

**Zang, Bergel & Viñes Abogados**  
Florida 537 - Piso 18 Galería Jardín  
(C1005AAK) Ciudad Autónoma de Buenos Aires  
Argentina.

La fecha de este Suplemento de Prospecto es 8 de noviembre de 2018.