

## AVISO DE SUSCRIPCIÓN



S.A. SAN MIGUEL A.G.I.C.I Y F.

**OBLIGACIONES NEGOCIABLES SIMPLES SERIE IX ADICIONALES  
VINCULADAS A LA SOSTENIBILIDAD DE LA EMISORA  
POR UN VALOR NOMINAL DE HASTA US\$ 15.000.000 (DÓLARES ESTADOUNIDENSES QUINCE MILLONES)  
AMPLIABLE POR HASTA US\$ 45.000.000 (DÓLARES ESTADOUNIDENSES CUARENTA Y CINCO MILLONES)  
DENOMINADAS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES, A SER INTEGRADAS EN PESOS AL TIPO DE CAMBIO  
INICIAL O EN ESPECIE MEDIANTE LA ENTREGA DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES ELEGIBLES,  
PAGADERAS EN PESOS AL TIPO DE CAMBIO APLICABLE, A UNA TASA DE INTERÉS FIJA DEL 5,00% NOMINAL  
ANUAL CON VENCIMIENTO EL 26 DE JUNIO DE 2025**

**A SER EMITIDAS EN EL MARCO DEL PROGRAMA GLOBAL DE EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES  
SIMPLES (NO CONVERTIBLES EN ACCIONES) POR UN VALOR NOMINAL DE HASTA US\$ 250.000.000  
(DÓLARES ESTADOUNIDENSES DOSCIENTOS CINCUENTA MILLONES) (O SU EQUIVALENTE EN OTRAS  
MONEDAS)**

Mediante el presente aviso de suscripción (el "Aviso de Suscripción"), se comunica al público inversor en general que **S.A. SAN MIGUEL A.G.I.C.I. Y F.** (la "Emisora", la "Sociedad" o "San Miguel", en forma indistinta) ofrece en suscripción las obligaciones negociables adicionales serie IX (las "Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales" o "Obligaciones Negociables Adicionales") vinculadas a la sostenibilidad de la Emisora denominadas en Dólares Estadounidenses, a ser integradas en Pesos al Tipo de Cambio Inicial (conforme este término de define más adelante) o en especie mediante la entrega de Obligaciones Negociables Elegibles (según se define más adelante) conforme a la Relación de Canje (según se define más adelante) que corresponda y pagaderas en Pesos al Tipo de Cambio Aplicable (conforme este término de define más adelante); a tasa de interés fija del 5,00% nominal anual (la cual podrá incrementarse conforme se detalla más adelante) con vencimiento el 26 de junio de 2025, por un valor nominal de hasta US\$ 15.000.000 (Dólares Estadounidenses quince millones) ampliable por hasta US\$ 45.000.000 (Dólares Estadounidenses cuarenta y cinco millones) (el "Monto Máximo de la Emisión") que serán ofrecidas por la Sociedad como obligaciones negociables adicionales de las obligaciones negociables serie IX emitidas el 26 de junio de 2023 por valor nominal de U\$S 55.000.000 (Dólares Estadounidenses cincuenta y cinco millones) (las "Obligaciones Negociables Serie IX Originales" o las "Obligaciones Negociables Originales", en forma indistinta, y junto con las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales, las "Obligaciones Negociables"), código de especie en CVSA 57138, código de especie en MAE/BYMA SNS90 e ISIN: ARSMIG5600F5, en el marco de su programa global de emisión de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) por un valor nominal de hasta US\$ 250.000.000 (Dólares Estadounidenses doscientos cincuenta millones) (o su equivalente en otras monedas) (el "Programa"). Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales serán emitidas en el marco del Programa, de acuerdo con los principales términos y condiciones que se resumen a continuación y que forman parte del prospecto del Programa de fecha 23 de mayo de 2023 (el "Prospecto") publicado en el Boletín Diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (la "BCBA") -en virtud del ejercicio de la facultad delegada por Bolsas y Mercados Argentinos SA. ("BYMA") a la BCBA-, y en el Micrositio Web del Mercado Abierto Electrónico (el "MAE"), y del suplemento de prospecto de fecha 22 de septiembre de 2023 (el "Suplemento de Prospecto" o el "Suplemento"), publicado en el Boletín Diario de la BCBA de la misma fecha y en el Micrositio Web del MAE.

Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales serán emitidas en línea con los Principios de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad contenidos en: (i) los Lineamientos para la Emisión de Valores Temáticos en Argentina incluidos en el Anexo III del Capítulo I del Título VI de las Normas de la Comisión Nacional de

  
Juan F. Mihanovich  
Autorizado

Valores (la “CNV”) según texto ordenado por la Resolución General N°622/2013 y sus modificatorias y complementarias (las “Normas de la CNV”) y (ii) la Guía de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad y el Reglamento para el listado de Obligaciones Negociables y Títulos Públicos para su incorporación al panel de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad (el “Panel de Bonos VS”) de BYMA. Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales no se ofrecen como Bonos Sociales, Verdes y Sustentables de acuerdo con los Lineamientos para la Emisión de Valores Temáticos en Argentina, contenidos en el Anexo III y VII del Capítulo I del Título VI de las Normas de CNV, por lo que la Emisora destinará los fondos obtenidos de la emisión de conformidad con lo dispuesto en la Sección “*Destino de los Fondos*” del Suplemento, y no necesariamente los destinará a ningún proyecto o negocio que requiera el cumplimiento de ciertos estándares ambientales o sustentables, ni se encontrarán sujetos a ningún requerimiento específico, lo cual podría implicar que no se cumpla con los requerimientos o estándares de sostenibilidad de los inversores. Para mayor información sobre la alineación de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales a los Principios de los Bonos Vinculados a la Sostenibilidad de CNV y BYMA por favor véase el apartado “*Principios de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad*” contenido en la Sección “*Estrategia de Sostenibilidad y Objetivo de Desempeño*” del Suplemento.

**LA OFERTA PÚBLICA DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE IX ADICIONALES, SE REALIZA CONFORME LO ESTABLECIDO EN EL APARTADO “OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE IX ADICIONALES” PREVISTO EN LA SECCIÓN “OFERTA DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE IX” DEL SUPLEMENTO DE PROSPECTO DE FECHA 14 DE JUNIO DE 2023 CORRESPONDIENTE A LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE IX ORIGINALES (EL “SUPLEMENTO INICIAL”). EXCEPTO POR EL TIPO DE CAMBIO INICIAL, LA FECHA DE EMISIÓN Y LIQUIDACIÓN, EL PRECIO DE EMISIÓN Y LA FECHA DE PAGO DEL MISMO Y LA RELACIÓN DE CANJE DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE IX ADICIONALES, LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE IX ADICIONALES TENDRÁN LOS MISMOS TÉRMINOS Y CONDICIONES QUE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE IX ORIGINALES, LOS CUALES SE ENCUENTRAN DESCRIPTOS EN EL APARTADO “RESUMEN DE LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE IX” PREVISTO EN LA SECCIÓN “OFERTA DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE IX” DEL SUPLEMENTO INICIAL, CONSTITUYENDO UNA ÚNICA SERIE Y SIENDO FUNGIBLES ENTRE SÍ.**

Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales serán emitidas y colocadas conforme con la Ley N° 23.576 de Obligaciones Negociables y sus modificatorias (la “Ley de Obligaciones Negociables”), la Ley N° 26.831 de Mercado de Capitales, y sus modificatorias (la “Ley de Mercado de Capitales”), la Ley N° 19.550 General de Sociedades y sus modificatorias (la “Ley General de Sociedades”) y demás normas y/o reglamentaciones, y calificarán como obligaciones negociables simples, con garantía común, sin garantía de terceros, y no subordinadas. Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales tendrán en todo momento igual prioridad de pago entre sí y con todas las demás obligaciones no subordinadas y con garantía común de la Sociedad, presentes o futuras, salvo las obligaciones que gozarán de privilegios en virtud de disposiciones legales y/o contractuales. Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales serán: (i) emitidas en forma de certificado global permanente el que reemplazará al certificado global depositado en oportunidad de la emisión de las Obligaciones Negociables Originales y el que representará a las Obligaciones Negociables Serie IX y será depositado en Caja de Valores S.A. (la “CVSA”); y (ii) serán colocadas en Argentina mediante oferta pública de conformidad con lo establecido por las Normas de la CNV.

Los términos en mayúsculas utilizados que no están definidos en el presente, tienen el significado que se les asigna en el Prospecto y en el Suplemento de Prospecto, según corresponda.

1) **Emisora: S.A. SAN MIGUEL A.G.I.C.I. Y F.**, Ruta Provincial 301, kilómetro 33, Famailá, Provincia de Tucumán, República Argentina. Las oficinas corporativas están ubicadas en Cazadores de Coquimbo 2860, Edificio 2, Piso 1º, Munro, Vicente López, Provincia de Buenos Aires, Argentina. El número de teléfono general es 011-4721-8300; el número de fax es 011-4721-8313 y su sitio web es [www.sanmiguelglobal.com](http://www.sanmiguelglobal.com)  
(At.: Juan Francisco Mihanovich, Teléfono: (+54) 1130540030, E-mail:

fmihanovich@sanmiguelglobal.com).

2) **Colocadores:** Banco Santander Argentina S.A., con domicilio en Av. Juan de Garay 151, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina (At.: Damian Gaido, Teléfono: 4341-1140, E-mail: [dgaido@santander.com.ar](mailto:dgaido@santander.com.ar)); Balanz Capital Valores S.A.U., con domicilio en Av. Corrientes 316, Piso 3, oficina 362, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina (At. Juan Barros Moss/ Santiago Giambruni / Ignacio Campelo,, Teléfono: 5276-7010, E-mail: [ib@balanz.com](mailto:ib@balanz.com)) ; Allaria S.A., 25 de Mayo 359, piso 12°, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, (At.:Matías Aizpeolea, Teléfono: (+54 11) 5555 6000), E-mail: [emisionesprimarias@allaria.com.ar](mailto:emisionesprimarias@allaria.com.ar)); Puente Hnos. S.A., Av. del Libertador 498, Piso 4, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, (At.: Sales & Trading, Teléfono: 4329-0130, E-mail: [salesandtrading@puentenet.com](mailto:salesandtrading@puentenet.com)); Banco de la Provincia de Buenos Aires con domicilio en San Martín 108, Piso 15, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina (Atención: Eduardo Nicolás Giambruni / Marcelo Ramón/ Teléfono: 4331- 7326 / 4347-0269 / 4347-0048. E-mail: [bancadeinversion@bpba.com.ar](mailto:bancadeinversion@bpba.com.ar) / [centrodeinversiones@bpba.com.ar](mailto:centrodeinversiones@bpba.com.ar)); TPCG Valores S.A.U. con domicilio en Bouchard 547, Piso 27, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina (Atención: Nicolás Alperin, Teléfono: 4510-0900, Email: [nalperin@tpcgco.com](mailto:nalperin@tpcgco.com)); StoneX Securities S.A., con domicilio en Sarmiento 459, Piso 9, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina (At.: Nadia Fraga / Rosario Vidiri, Teléfono: 4390-7587, Email: [mercadodecapitales@stonex.com](mailto:mercadodecapitales@stonex.com)); Facimex Valores S.A. con domicilio en Olga Cossettini 831 Piso 1, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina (At.: Andrés Durban / Matías Dominguez / Ignacio Aimi / Nicolás Pividori / Agustín Fonseca, teléfono: +5411 4516-0800, e-mail: [andresdurban@facimex.com.ar](mailto:andresdurban@facimex.com.ar)/[matiasdominguez@facimex.com.ar](mailto:matiasdominguez@facimex.com.ar)/[ignacioaimi@facimex.com.ar](mailto:ignacioaimi@facimex.com.ar)/[nicolaspividori@facimex.com.ar](mailto:nicolaspividori@facimex.com.ar)/[agustinfonseca@facimex.com.ar](mailto:agustinfonseca@facimex.com.ar)); Latin Securities S.A. con domicilio en Arenales 707 6° Piso, República Argentina, (At.: Nahuel Garcia, teléfono: 4850-2549, E-mail: [nahuel.garcia@latinsecurities.ar](mailto:nahuel.garcia@latinsecurities.ar) / Andrea Visintin, teléfono: 4850-2567, E-mail: [andrea.visintin@latinsecurities.ar](mailto:andrea.visintin@latinsecurities.ar) / Mariano Parras, teléfono: 4850-2548, E-mail: [mariano.parras@latinsecurities.ar](mailto:mariano.parras@latinsecurities.ar); Mills Capital Markets S.A. con domicilio en Juana Manso 1750, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, (At.: Sales & Trading, Teléfono: +54 11 4849 5641, E-mail: [mesa@millscapitalmarkets.com](mailto:mesa@millscapitalmarkets.com)). Invertir en Bolsa S.A., Av. del Libertador 498, Piso 10, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina, (At.: Sales & Trading, Teléfono: 5353-5500, E-mail: [smoney@grupoieb.com.ar](mailto:smoney@grupoieb.com.ar) / [gmendive@grupoieb.com.ar](mailto:gmendive@grupoieb.com.ar) / [pcolldati@grupoieb.com.ar](mailto:pcolldati@grupoieb.com.ar) / [therrlein@grupoieb.com.ar](mailto:therrlein@grupoieb.com.ar) ); Cocos Capital S.A. con domicilio en Av. Del Libertador 602, piso 3, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina (At.: Carolina Rondinella, Ariel Sbdar, Alain Fainsod. E-mail: [crondinella@cocos.capital](mailto:crondinella@cocos.capital) / [sbdar@cocos.capital](mailto:sbdar@cocos.capital) / [afainsod@cocos.capital](mailto:afainsod@cocos.capital) / [lgimenez@cocos.capital](mailto:lgimenez@cocos.capital)).

3) **Período de Difusión:** Comenzará a las 10 horas del día 25 de septiembre de 2023 y terminará a las 18 horas del día 27 de septiembre de 2023, salvo que la Emisora prorrogue este período, lo cual deberá ser informado mediante publicación en el Boletín Diario de la BCBA, en el MAE y en la AIF con anterioridad a su vencimiento. Durante este período, los Agentes del MAE no podrán ingresar posturas a través del Módulo Colocaciones Primarias del Sistema SIOPEL.

4) **Período de Licitación:** Comenzará a las 10 horas y finalizará a las 16 horas del día 28 de septiembre de 2023, durante el cual los inversores interesados en la adquisición de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales podrán presentar al Colocador o a los Agentes del MAE las Órdenes de Compra en firme y vinculantes de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales que deseen suscribir. Ningún inversor podrá presentar Órdenes de Compra cuyo Monto Solicitado supere el Monto Máximo de la Emisión, ya sea que se presenten en una o más Órdenes de Compra del mismo inversor y fueran presentadas ante uno o más Colocadores.

5) **Terminación, Modificación, Suspensión y/o Prórroga:** La Emisora, previa comunicación a los Colocadores y sin necesidad de invocar motivo alguno, podrá modificar y/o suspender y/o prorrogar y/o terminar el Período de Difusión y/o el Período de Licitación en cualquier momento del mismo, con al menos

dos (2) horas de anticipación al cierre del Período de Difusión y/o del Período de Licitación, lo cual, en su caso, será informado por escrito, publicando un aviso en la Página web de la Emisora, el Boletín Diario de la BCBA, actuando ésta entidad en virtud del ejercicio de facultades delegadas por BYMA, en la Página Web de la CNV y en el Micrositio MPMAE de la web del MAE y en el Boletín Electrónico del MAE, en el cual se indicará, en su caso, la nueva fecha de vencimiento del Período de Difusión y/o del Período de Licitación o la fecha en que se reanudará el curso del mismo o la forma en que se hará pública la reanudación del curso del mismo.

**6) Método de Colocación:** La licitación primaria de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales se realizará mediante el mecanismo de subasta o licitación pública bajo la modalidad “abierta” conforme lo establece el Artículo 8, inciso d), Sección II, Capítulo IV del Título VI de las Normas de la CNV.

Todos aquellos Agentes Intermediarios Habilitados que cuenten con línea de crédito otorgada por los Colocadores serán, a pedido de ellos, dados de alta en la rueda.

Por su parte, aquellos Agentes Intermediarios Habilitados que no cuenten con línea de crédito deberán solicitar a los Colocadores la habilitación a la rueda, para lo cual deberán acreditar, entre otra información, el cumplimiento de la Ley de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo y demás normas concordantes. En cualquier caso, la solicitud deberá realizarse a más tardar el Día Hábil previo al inicio del Período de Licitación. Respecto de cada oferta, constará en el registro la siguiente información: (i) los datos identificatorios del inversor o el nombre del agente y/o adherente que cargó dicha oferta, y si lo hizo para cartera propia o por cuenta y orden de terceros; (ii) el valor nominal requerido, y si integrarán las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales que le sean adjudicadas en especie o en efectivo; (iii) el Precio Solicitado, en el caso de órdenes de compra bajo el Tramo Competitivo; (iv) la fecha, hora, minuto y segundo de recepción de la oferta; (v) su número de orden; y (vi) cualquier otro dato que resulte relevante y/o sea requerido por el formulario de SIOPEL.

Sin perjuicio que el ingreso de las ofertas por agentes del MAE (incluyendo, sin limitación, a los Colocadores y/o adherentes del mismo) se efectuó a través del módulo de licitaciones del sistema “SIOPEL” del MAE, cabe destacar que la formación del Libro y aceptación de ofertas y suscripciones se llevará a cabo también en el ambiente BYMA, a través del sistema habilitado a tal fin (BYMA PRIMARIAS).

**7) Tramo Competitivo y No Competitivo.** La oferta de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales constará de un tramo competitivo (el “Tramo Competitivo”) y de un tramo no competitivo (el “Tramo No Competitivo”). Constituirán Órdenes de Compra que conformarán el Tramo Competitivo, aquéllas que indiquen indefectiblemente el Monto Solicitado y el Precio Solicitado. Solo las Órdenes de Compra que conformen el Tramo Competitivo se tomarán en cuenta para la determinación del Precio de Emisión. Constituirán Órdenes de Compra que conformarán el Tramo No Competitivo, aquéllas que sean por un valor nominal igual o inferior a US\$ 50.000 (Dólares Estadounidenses cincuenta mil); y no indiquen Precio Solicitado. Las Órdenes de Compra que conformen el Tramo No Competitivo solo deberán incluir el Monto Solicitado y no se tomarán en cuenta para la determinación del Precio de Emisión. A las Órdenes de Compra que conformen el Tramo No Competitivo, se les aplicara el Precio de Emisión que finalmente se determine en el Tramo Competitivo.

Bajo el Tramo Competitivo, los oferentes podrán presentar sin limitación alguna más de una Orden de Compra que contengan distintos Montos Solicitados y/o distintos Precios Solicitados pudiendo quedar adjudicadas una, todas o ninguna de las Órdenes de Compra remitidas, de conformidad con el procedimiento que se describe en la sección “Plan de Distribución” del Suplemento, con la limitación de que ningún inversor podrá presentar Órdenes de Compra cuyos Montos Solicitados superen el Monto Máximo de Emisión, ya sea que se presenten en una o más Órdenes de Compra del mismo inversor. 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 Precios Solicitados y diferentes valores nominales que se pretenda suscribir en relación a las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales pudiendo resultar adjudicadas una, todas, o ninguna de las Órdenes de Compra remitidas.

8) **Valor Nominal Ofertado:** Hasta el Monto Máximo de Emisión, es decir valor nominal de US\$ 15.000.000 (Dólares Estadounidenses quince millones) ampliable por hasta US\$ 45.000.000 (Dólares Estadounidenses cuarenta y cinco millones). El monto de emisión definitivo de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales será informado en el aviso de resultados que será publicado el mismo día en que tenga lugar el cierre del Período de Licitación (según se define más adelante) en la Página Web de la CNV, en la Página web de la Emisora, y por un día en el Boletín Diario de la BCBA, actuando ésta entidad en virtud del ejercicio de facultades delegadas por BYMA, y en el Micrositio MPMAE de la web del MAE y el Boletín Electrónico del MAE (el "Aviso de Resultados").

El Monto Máximo de Emisión de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales, se corresponde con el remanente no emitido y colocado en la oportunidad de la colocación de las Obligaciones Negociables Serie IX Originales ofrecidas a través del Suplemento Inicial.

9) **Moneda de Denominación:** Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales estarán denominadas en Dólares Estadounidenses.

10) **Moneda de Pago:** Todos los pagos que se efectúen bajo las mismas se realizarán en Pesos al Tipo de Cambio Aplicable (tal como este término se define más adelante).

11) **Integración:** Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales podrán ser integradas: (i) antes de las 14:00 horas de la Fecha de Emisión y Liquidación, en efectivo en Pesos al Tipo de Cambio Inicial; o (ii) antes de las 15:00 horas del Día Hábil inmediatamente anterior a la Fecha de Emisión y Liquidación, en especie mediante la entrega de Obligaciones Negociables Elegibles (según se define más adelante) conforme a la Relación de Canje (según se define más adelante) que corresponda. Los inversores deberán presentar, a través de cualquiera de los Colocadores u otro Agente Intermediario Habilitado, una Orden de Compra para aquellas Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales que, en caso de serle adjudicadas, desean integrar en especie, y otra Orden de Compra diferente para aquellas Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales que, en caso de serle adjudicadas, desean integrar en efectivo. Para mayor información véase la Sección "*Plan de Distribución*" del Suplemento.

El inversor que integre las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales en especie deberá tener en cuenta que: (i) en caso de que el valor nominal de Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales a serle adjudicado, en base a la Relación de Canje, no coincida con un número entero, los decimales serán redondeados para abajo y (ii) a los efectos de determinar la cantidad de Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales que corresponderán a un inversor que integre en especie, se deberá considerar el valor nominal de las Obligaciones Negociables Elegibles, el cual podrá diferir de su valor residual y el Precio de Emisión que resulte del procedimiento de colocación y adjudicación de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales detallado en la Sección "*Plan de Distribución del Suplemento*".

Las Órdenes de Compra que hubieren sido adjudicadas y en las que se haya indicado que se integraría la suscripción en especie, constituirán una obligación de dicho inversor de entregar Obligaciones Negociables Elegibles, libre de todo gravamen, cargo, reclamo, carga, interés y/o restricción de cualquier tipo.

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

12) **Tipo de Cambio Inicial:** Será el tipo de cambio determinado y publicado por el Banco Central de la República Argentina (el “BCRA”) mediante la Comunicación “A” 3500 del Día Hábil anterior al Período de Licitación, el cual será informado en el Aviso de Resultados.

13) **Tipo de Cambio Aplicable:** Significa el Tipo de Cambio del Día Hábil anterior a la Fecha de Cálculo (tal como este término se define más adelante) correspondiente al tipo de cambio determinado y publicado por el BCRA mediante la Comunicación “A” 3500 (o la regulación que la sucediere o modificare en el tiempo) en base al procedimiento de encuesta de cambio establecido en la misma, siempre y cuando dicho tipo de cambio reflejare el tipo de cambio para la liquidación de divisas proveniente de la exportación de los Productos de Referencia (tal como este término se define a continuación).

En el supuesto que (i) dicho tipo de cambio dejare de reflejar el tipo de cambio para la liquidación de divisas proveniente de la exportación de los Productos de Referencia -circunstancia que deberá ser informada por la Emisora mediante publicación de una nota de hecho relevante a ser publicada en la AIF y en el Boletín Diario de la BCBA- o (ii) el BCRA dejare de efectuar dicha determinación y publicación, será (x) en primer lugar, el tipo de cambio comprador de los Pesos equivalentes a un Dólar Estadounidense divisa por la liquidación de divisas proveniente de la exportación de los Productos de Referencia del Día Hábil previo a la Fecha de Cálculo informado por el BCRA al cierre de operaciones; o (y) si este último no se encontrara disponible por cualquier causa, en segundo lugar, el de la cotización del Dólar Estadounidense divisa comprador por la liquidación de divisas proveniente de la exportación de los Productos de Referencia del Día Hábil previo a la Fecha de Cálculo informado por el Banco de Referencia (Banco de la Nación Argentina) al cierre de sus operaciones; en los supuestos (x) e (y) anteriores según sea calculado por el Agente de Cálculo. El Tipo de Cambio Aplicable correspondiente al pago de servicios de amortización y los intereses de las Obligaciones Negociables Serie IX, será informado en los respectivos avisos de pago de servicios a ser publicados en la Página web de la Emisora, el Boletín Diario de la BCBA, en la AIF y en el Micrositio MPMAE de la web del MAE y en el Boletín Electrónico del MAE.

14) **Productos de Referencia:** Aquellos bienes que se encuentran descriptos en los Capítulos 8 (Frutas y frutos comestibles; cortezas de agrrios (cítricos), melones o sandías), 20 (Jugos de frutas u otros frutos (incluido el mosto de uva) o de hortalizas, sin fermentar y sin adición de alcohol, incluso con adición de azúcar u otro edulcorante), 23 (Materias vegetales y desperdicios vegetales, residuos y subproductos vegetales, incluso en «pellets», de los tipos utilizados para la alimentación de los animales, no expresados ni comprendidos en otra parte) y 33 (Aceites esenciales (desterpenados o no), incluidos los «concretos» o «absolutos»; resinoides; oleorresinas de extracción; disoluciones concentradas de aceites esenciales en grasas, aceites fijos, ceras o materias análogas, obtenidas por enflorado o maceración; subproductos terpénicos residuales de la desterpenación de los aceites esenciales; destilados acuosos aromáticos y disoluciones acuosas de aceites esenciales) del nomenclador común del Mercosur, disponible en <http://www.afip.gov.ar/aduana/arancelintegrado>. En caso de que el tipo de cambio para la liquidación de divisas proveniente de la exportación de los Productos de Referencia sea diferente en uno u otros de los productos mencionados anteriormente, se deberá tener en cuenta el de menor valor.

15) **Fecha de Cálculo:** Será la fecha en que opere el sexto Día Hábil anterior de cada Fecha de Pago de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales.

16) **Monto Mínimo de Suscripción:** El monto mínimo de suscripción de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales será de US\$ 50 (Dólares Estadounidenses cincuenta) y múltiplos de US\$ 1 (Dólares Estadounidenses uno) por encima de dicho monto.

17) **Denominación Mínima y Unidad Mínima de Negociación:** Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales tendrán una denominación mínima de US\$ 1 (Dólares Estadounidenses uno). La unidad mínima de negociación de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales será de US\$ 1 (Dólares Estadounidenses

uno) y múltiplos de US\$ 1 (Dólares Estadounidenses uno) superiores a dicho monto.

18) **Precio de Emisión:** El precio de emisión de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales será determinado por la Emisora con anterioridad a la Fecha de Emisión y Liquidación e informado a través del Aviso de Resultados. Dicha determinación será efectuada sobre la base del resultado del procedimiento de colocación y adjudicación de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales detallado en la Sección “*Plan de Distribución.*” del Suplemento. El Precio de Emisión contendrá los intereses devengados desde la última fecha de pago de intereses (26 de septiembre de 2023) (inclusive) hasta la Fecha de Emisión y Liquidación (exclusive).

**SE ACLARA AL PÚBLICO INVERSOR QUE EL PRECIO DE EMISIÓN DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE IX ADICIONALES PODRÍA SER IGUAL O SUPERIOR AL 100% DEL PRECIO DE EMISIÓN DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE IX ORIGINALES. DE ESTA FORMA, LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE IX ADICIONALES PODRÍAN GENERAR UN RENDIMIENTO NEGATIVO PARA EL INVERSOR.**

19) **Fecha de Vencimiento:** Será el 26 de junio de 2025.

20) **Amortización:** Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales serán amortizadas en un único pago a ser realizado en la Fecha de Vencimiento de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales.

21) **Fecha de Pago de Intereses:** 26 de diciembre de 2023, 26 de marzo de 2024, 26 de junio de 2024, 26 de septiembre de 2024, 26 de diciembre de 2024, 26 de marzo de 2025 y en la Fecha de Vencimiento de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales.

22) **Período de Devengamiento de Intereses:** Es el período comprendido entre una Fecha de Pago de Intereses y la Fecha de Pago de Intereses inmediatamente posterior, incluyendo el primer día y excluyendo el último día. Respecto de la primera Fecha de Pago de Intereses, se considerará período de devengamiento de intereses el comprendido entre el 26 de septiembre de 2023 (inclusive) y el 26 de diciembre de 2023 (exclusive). Respecto de la última Fecha de Pago de Intereses, se considerará período de devengamiento de intereses comprendido entre la ante última Fecha de Pago de Intereses y la Fecha de Vencimiento de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales (conforme este término se define más adelante), incluyendo el primer día y excluyendo el último día.

23) **Tasa de Interés:** Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales devengarán intereses a una tasa de interés fija del 5,00% nominal anual.

24) **Incremento de la Tasa de Interés:** A partir del 26 de septiembre de 2024, fecha en que se cumplan 15 (quince) meses contados desde la fecha de emisión y liquidación de las Obligaciones Negociables Serie IX Originales, (la “Fecha de Incremento de Tasa”), la Tasa de Interés de las Obligaciones Negociables Serie IX se incrementará en el mayor entre (i) 1,00% anual, es decir, 100 puntos básicos, siempre y cuando no exceda el 25% de la Tasa de Interés aplicable (en cuyo caso aplicará el 25% de la Tasa de Interés); o (ii) se incrementará en 0,50% anual, es decir, 50 puntos básicos; (el “Incremento de la Tasa de Interés”) y el pago de dicho interés adicional contingente será efectuado en las Fechas de Pago de Interés correspondiente a los meses 18, 21 y 24 contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación de las Obligaciones Negociables Serie IX Originales (el “Interés Contingente”), a menos que la Emisora realice una notificación, en forma de declaración jurada suscripta por un director de la Emisora, dentro de un plazo de 90 días corridos a partir de la Fecha de Cumplimiento del Objetivo de Desempeño en Sostenibilidad (la “Fecha Límite de Notificación de Cumplimiento”), a ser publicada en la Página web de la Emisora, el Boletín Diario de la BCBA (actuando ésta entidad en virtud del ejercicio de facultades delegadas por BYMA), en la AIF y en el Micrositio MPMAE de la web del MAE y en el Boletín Electrónico del MAE, en la que certifique que, a la Fecha de Cumplimiento del Objetivo de Desempeño en Sostenibilidad, el Objetivo de Desempeño en

Sostenibilidad se encuentra cumplido. Dicha notificación deberá estar obligatoriamente acompañada por un informe expedido por el Auditor Independiente que confirme el cumplimiento del Objetivo de Desempeño en Sostenibilidad (la "Notificación de Cumplimiento"). Si, una vez transcurrida la Fecha Límite de Notificación de Cumplimiento, la Emisora (i) no ha realizado la Notificación de Cumplimiento, o (ii) la Notificación de Cumplimiento no cumple con cualquiera de los requisitos dispuestos en el Suplemento, o (iii) la Emisora no ha cumplido el Objetivo de Desempeño en Sostenibilidad, o (iv) la Notificación de Cumplimiento no está acompañada por un informe expedido por el Auditor Independiente que confirme el cumplimiento del Objetivo de Desempeño en Sostenibilidad; entonces se pagará en las Fechas de Pago de Interés correspondiente a los meses 18, 21 y 24 contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación de las Obligaciones Negociables Serie IX Originales, el Interés Contingente que resulta de aplicar el Incremento de la Tasa de Interés para las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales durante cada Período de Devengamiento de Intereses desde la Fecha de Incremento de Tasa hasta la Fecha de Vencimiento de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales.

25) **Objetivo de Desempeño en Sostenibilidad:** Tiene el significado asignado en el apartado "4) *Objetivo de Desempeño en Sostenibilidad*" contenido en la Sección "*Estrategia de Sostenibilidad y Objetivo de Desempeño*" del Suplemento.

26) **Fecha de Cumplimiento del Objetivo de Desempeño en Sostenibilidad:** 31 de agosto de 2024.

27) **Verificador Externo:** FIX SCR Argentina Calificadora de Riesgo S.A. (FIX afiliada a Fitch Ratings o FIX).

28) **Auditor Independiente:** Price Waterhouse & Co S.R.L.

29) **Principios de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad:** Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales serán emitidas en línea con los Principios de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad contenidos en: (i) los Lineamientos para la Emisión de Valores Temáticos en Argentina incluidos en el Anexo III del Capítulo I del Título VI de las Normas de la CNV y (ii) la Guía de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad y el Reglamento para el listado de Obligaciones Negociables y Títulos Públicos para su incorporación al Panel de Bonos VS de BYMA. Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales no se ofrecen como Bonos Sociales, Verdes y Sustentables de acuerdo con los Lineamientos para la Emisión de Valores Temáticos en Argentina, contenidos en el Anexo III y VII del Capítulo I del Título VI de las Normas de CNV, por lo que la Emisora destinará los fondos obtenidos de la emisión de conformidad con lo dispuesto en la Sección "*Destino de los Fondos*" del Suplemento, y no necesariamente los destinará a ningún proyecto o negocio que requiera el cumplimiento de ciertos estándares ambientales o sustentables, ni se encontrarán sujetos a ningún requerimiento específico, lo cual podría implicar que no se cumpla con los requerimientos o estándares de sostenibilidad de los inversores. Para mayor información sobre la alineación de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales a los Principios de los Bonos Vinculados a la Sostenibilidad por favor véase el apartado "*Principios de Bonos Vinculados a la Sostenibilidad*" contenido en la Sección "*Estrategia de Sostenibilidad y Objetivo de Desempeño*" del Suplemento".

30) **Obligaciones Negociables Elegibles:** (i) las obligaciones negociables serie V clase B denominadas en Dólares Estadounidenses y pagaderas en Pesos, a tasa de interés fija del 4,99% nominal anual y con vencimiento el 19 de febrero de 2024 (ISIN: ARSMIG5600B4/ No. CVSA: 55204), ticker MAE/BYMA SN5BO emitidas por San Miguel el 19 de febrero de 2021 (las "ON Serie V Clase B"); y/o (ii) las obligaciones negociables serie VII denominadas en Dólares Estadounidenses y pagaderas en Pesos, a tasa de interés fija del 3,00% nominal anual y con vencimiento el 18 de enero de 2024 (ISIN: ARSMIG5600D0/ No. CVSA: 55885), ticker MAE/BYMA SNS70 emitidas por San Miguel el 18 de enero de 2022 (las "Obligaciones Negociables Serie VII", y junto con las ON Serie V Clase B, las "Obligaciones Negociables Elegibles").

31) **Relación de Canje:** (i) Por el equivalente de cada U\$S1 de valor nominal de las ON Serie V Clase B que



sus tenedores apliquen para la integración en especie de Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales, a cada Oferente se le reconocerá, en caso de que su oferta haya sido adjudicada, US\$ 1,0450 de valor nominal de Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales (la “Relación de Canje de las ON Serie V Clase B”). (ii) Por el equivalente de cada U\$S1 de valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie VII que sus tenedores apliquen para la integración en especie de Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales, a cada Oferente se le reconocerá, en caso de que su oferta haya sido adjudicada, US\$ 1,0350 de valor nominal de Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales (la “Relación de Canje de las ON Serie VII”, y junto con la Relación de Canje de las ON Serie V Clase B, la “Relación de Canje”). A los efectos del cálculo de la Relación de Canje correspondiente, la Emisora tuvo en cuenta, entre otras cuestiones, sin limitación, el capital residual y los intereses devengados y pendientes de pago bajo las Obligaciones Negociables Elegibles. El cálculo de la Relación de Canje fue determinado por la Emisora, no resultando responsable el Organizador ni los Colocadores frente a cualquier reclamo por parte de los inversores respecto a la determinación de la misma.

En caso de Órdenes de Compra para el Tramo Competitivo en la que se indique que se integrarán Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales en especie, a los efectos de determinar el valor nominal estimativo de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales a suscribir, se deberá multiplicar el valor nominal de las Obligaciones Negociables Elegibles que se desean utilizar para la integración en especie por la Relación de Canje correspondiente, y a dicho producto, dividirlo por el Precio Solicitado indicado en la Orden de Compra correspondiente.

**32) Base de Cálculo para Intereses:** Para el cálculo de los intereses, se considerará la cantidad real de días transcurridos y un año de 365 (trescientos sesenta y cinco) días (cantidad real de días transcurridos/365).

**33) Fecha de Emisión y Liquidación:** Será el día 2 de octubre de 2023.

**34) Fungibilidad:** Excepto por su Fecha de Emisión y Liquidación, el Tipo de Cambio Inicial, el Precio de Emisión y la fecha de pago del mismo y la Relación de Canje, las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales que se ofrecen por el presente tienen los mismos términos y condiciones que las Obligaciones Negociables Serie IX Originales, constituyendo una única serie y siendo fungibles entre sí.

**35) Forma:** Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales estarán representadas por un certificado global permanente el que reemplazará al certificado global depositado en oportunidad de la emisión de las Obligaciones Negociables Originales y el que representará a las Obligaciones Negociables Serie IX, a ser depositado en CVSA. Los obligacionistas renuncian al derecho a exigir la entrega de láminas individuales. Las transferencias se realizarán dentro del sistema de depósito colectivo, conforme a la Ley Nº 20.643 de Régimen para la compra de títulos valores privados. y sus posteriores modificaciones, encontrándose habilitada CVSA para cobrar los aranceles de los depositantes, que éstos podrán trasladar a los obligacionistas.

**36) Adjudicación y Prorratio:** Se realizará de acuerdo con lo detallado en el apartado “Adjudicación y Prorratio” contenido en la sección “*Plan de Distribución*” del Suplemento.

**37) Regla de Prorratio:** Si como resultado del prorratio bajo el mecanismo descrito en la Sección “*Plan de Distribución*” del Suplemento, el valor nominal a adjudicar a un Oferente bajo su Orden de Compra contiene decimales por debajo de US\$ 0,50 (Dólares Estadounidenses cincuenta centavos), los mismos serán suprimidos a efectos de redondear hacia abajo el valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales a adjudicar. Contrariamente, si contiene decimales iguales o por encima de US\$ 0,50 (Dólares Estadounidenses cincuenta centavos), los mismos serán ponderados hacia arriba, otorgando US\$ 1 (Dólares Estadounidenses uno) al valor nominal de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales a adjudicar. Si como resultado de los prorratios el monto a asignar a una oferta fuera un monto inferior al

Monto Mínimo de Suscripción, a esa Orden de Compra no se le asignarán Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales y el monto no asignado a tal oferta será distribuido entre las demás ofertas aceptadas.

38) **Pagos:** Todos los pagos bajo las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales serán realizados por la Emisora, mediante transferencia de los importes correspondientes a CVSA para su acreditación en las cuentas de los titulares de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales con derecho al cobro. Las obligaciones de pago bajo las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales se considerarán cumplidas y liberadas en la medida en que la Emisora ponga a disposición de CVSA los fondos correspondientes al pago en cuestión. Si cualquier día de pago de cualquier monto bajo las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales no fuera un Día Hábil o no exista dicho día, dicho pago será efectuado en el Día Hábil inmediatamente posterior. Cualquier pago adeudado bajo las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales efectuado en dicho Día Hábil inmediatamente posterior tendrá la misma validez que si hubiera sido efectuado en la fecha en la cual vencía el mismo, y no se devengarán intereses durante el período comprendido entre dicha fecha y el Día Hábil inmediatamente posterior.

39) **Rango:** Tendrán en todo momento igual prioridad de pago entre sí y con todas las demás obligaciones no subordinadas y con garantía común de la Sociedad, presentes o futuras, salvo las obligaciones que gozaren de privilegios en virtud de disposiciones legales y/o contractuales.

40) **Rescate por Razones Impositivas:** Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales podrán ser rescatadas a opción de la Emisora en su totalidad, pero no parcialmente, en caso que tuvieran lugar ciertos cambios impositivos que generen en la Emisora la obligación de pagar montos adicionales bajo las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales. Para mayor información ver "*De la Oferta y Negociación - Términos y Condiciones de las Obligaciones Negociables – Reembolso anticipado por razones impositivas*" del Prospecto.

41) **Listado y Negociación:** Las Obligaciones Negociables Serie IX Originales se encuentran listadas en BYMA bajo el Panel de Bonos VS y para su negociación en el MAE. Una vez cerrada la colocación de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales se solicitará a BYMA y MAE el incremento del monto autorizado en función del resultado de la colocación.

42) **Calificación de Riesgo:** Las Obligaciones Negociables Serie IX cuentan con una calificación otorgada por FIX SCR S.A. (afiliada de Fitch Ratings) Agente de Calificación de Riesgo (dado que el informe de calificación comprende el monto total de emisión de V/N U\$S 100.000.000 indicado en el Suplemento Inicial), quien ha calificado con fecha 14 de junio de 2023 con A (arg) Perspectiva Negativa. Significado de la Calificación: Categoría A(arg): "A" nacional implica una sólida calidad crediticia respecto de otros emisores o emisiones del país. Sin embargo, cambios en las circunstancias o condiciones económicas pueden afectar la capacidad de repago en tiempo y forma en un grado mayor que para aquellas obligaciones financieras calificadas con categorías superiores. Los signos "+" o "-" podrán ser añadidos a una calificación nacional para mostrar 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. La Perspectiva de una calificación indica la posible dirección en que se podría mover una calificación dentro de un período de uno a dos años. Puede ser positiva, negativa o estable. Una perspectiva negativa o positiva no implica que un cambio en la calificación sea inevitable. Del mismo modo, una calificación con perspectiva estable puede ser cambiada antes de que la perspectiva se modifique a positiva o negativa si existen elementos que lo justifiquen. Asimismo, en su informe con fecha 22 de septiembre de 2023, FIX SCR S.A. (afiliada de Fitch Ratings o FIX) Agente de Calificación de Riesgo ha reconfirmado dicha calificación. Ambos dictámenes de calificación de riesgo pueden ser consultados en la página web de FIX SCR S.A. ([www.fixscr.com](http://www.fixscr.com)).

43) **Calificación de Bono Vinculado a la Sostenibilidad:** Las Obligaciones Negociables Serie IX cuentan con una calificación Bono Vinculado a la Sostenibilidad (dado que el informe de calificación comprende el

monto total de emisión de V/N U\$S 100.000.000 indicado en el Suplemento Inicial) otorgada por el Verificador Externo, quien ha calificado con fecha 14 de junio de 2023 a las Obligaciones Negociables Serie IX, por estar alineadas a los Principios de los Bonos vinculados a la Sostenibilidad (Sustainability Linked Bond Principles o SLBPs por sus siglas en inglés) del ICMA (International Capital Market Association) y en función a su metodología, con la calificación BVS2 (arg) Perspectiva Estable. Significado de la Calificación: Categoría BVS2: Los Bonos y/o Marcos de Financiamiento evaluados en este nivel demuestran un estándar Muy Bueno en los factores relativos a Selección de KPIs, Calibración de los Objetivos de Desempeño en Sostenibilidad (SPTs), Características del Bono, Informes y Verificación. BVS refiere a Bonos Vinculados a la Sostenibilidad. Las calificaciones nacionales no son comparables internacionalmente y son identificadas con el agregado de un sufijo especial para cada país, siendo (arg) para Argentina. La Perspectiva de una calificación indica la posible dirección en que se podría mover una calificación dentro de un período de uno a dos años. Las perspectivas reflejan tendencias que no se han consolidado aún al nivel de disparar un cambio de calificación, pero que podrían hacerlo si dicha tendencia se mantiene. La Perspectiva puede ser positiva, negativa o estable. Una perspectiva negativa o positiva no implica que un cambio en la calificación sea inevitable. Del mismo modo, una calificación con perspectiva estable puede ser cambiada antes de que la perspectiva se modifique a positiva o negativa si existen elementos que lo justifiquen. De surgir una circunstancia que no permita identificar la tendencia fundamental de una calificación, excepcionalmente podrá aplicarse una perspectiva en evolución. Asimismo, en su informe con fecha 22 de septiembre de 2023, FIX SCR S.A. (afiliada de Fitch Ratings o FIX) Agente de Calificación de Riesgo ha reconfirmado dicha calificación. Ambos dictámenes de calificación de riesgo pueden ser consultados en la página web de FIX SCR S.A. ([www.fixscr.com](http://www.fixscr.com)).

**44) Ley Aplicable y Jurisdicción:** Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales se regirán por, y serán interpretadas de conformidad con, las leyes de la República Argentina. La Emisora someterá sus controversias con relación a las Obligaciones Negociables Serie IX a la jurisdicción del Tribunal de Arbitraje General de la BCBA (en virtud del ejercicio de la facultad delegada por BYMA a la BCBA) (o el que se cree en el futuro de conformidad con el artículo 46 de la Ley de Mercado de Capitales) de acuerdo con las reglas del arbitraje de derecho, sin perjuicio del derecho de los inversores a acudir a los tribunales judiciales competentes contemplado en el artículo 46 de la Ley de Mercado de Capitales. La acción ejecutiva de cobro tramitará ante los tribunales comerciales de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Asimismo, en los casos en que las normas vigentes establezcan la acumulación de acciones entabladas con idéntica finalidad ante un solo tribunal, la acumulación será ante el tribunal judicial aplicable.

**45) Agente de Cálculo:** S.A. SAN MIGUEL A.G.I.C.I. y F.

**46) Agente de Liquidación y dueño de la rueda MAE:** El Agente de Liquidación será Banco Santander Argentina S.A. En la Fecha de Emisión y Liquidación de los valores negociables, una vez efectuada su integración, los mismos serán acreditados en las cuentas depositantes y comitentes en CVSA S.A. indicadas por los oferentes. La liquidación de las ofertas adjudicadas podrá ser efectuada a través de MAECLER, o el sistema de compensación y liquidación que lo reemplace en el futuro, a través del Colocador. La integración en efectivo se realizará a través de MAECLER y la integración en especie se realizará a través de los Colocadores.

**47) Inexistencia de Mercado para las Obligaciones Negociables.-Estabilización:** Las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales no cuentan con un mercado de negociación establecido. Una vez que las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales ingresan en la negociación secundaria, los Colocadores podrán (pero no estarán obligados a) realizar operaciones destinadas a estabilizar el precio de mercado de dichas obligaciones negociables conforme con el artículo 12, Sección III del Capítulo IV, Título VI de las Normas de la CNV. Para mayor información ver apartado "*Inexistencia de Mercado para las Obligaciones Negociables.-Estabilización*" contenido en la Sección "*Plan de Distribución*" del Suplemento de Prospecto.

48) **Comisiones:** Por sus servicios para actuar como organizadores y colocadores de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales sobre la base de sus “mejores esfuerzos” en los términos del inciso a) del artículo 774 del Código Civil y Comercial de la Nación; y conforme con los procedimientos usuales en el mercado de capitales de la Argentina, los Colocadores recibirán una comisión de organización y colocación de parte de la Emisora. La Emisora no pagará comisión alguna ni reembolsará gasto alguno a los Agentes Intermediarios Habilitados (distintos de los Colocadores) a través de los cuales se presenten Órdenes de Compra, sin perjuicio que estos últimos podrían cobrar comisiones y/o gastos directamente a los inversores que presenten Órdenes de Compra a través de los mismos.

Para mayor información dirigirse a los contactos de los Colocadores indicados en este Aviso de Suscripción.

Los restantes términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales se detallan en el Prospecto y en el Suplemento de Prospecto. El Prospecto, el Suplemento Inicial, el Suplemento de Prospecto y demás documentos relevantes para la emisión de las Obligaciones Negociables se encuentran a disposición de los interesados en los sitios de internet de la Emisora (<http://www.sanmiguelglobal.com>), de la CNV ([www.argentina.gob.ar/cnv](http://www.argentina.gob.ar/cnv)) y en el micrositio *web* del MAE y en el domicilio de la Emisora y los Colocadores cuya direcciones se indican en el presente Aviso de Suscripción. Los inversores deberán considerar cuidadosamente la información contenida en dichos documentos antes de tomar una decisión de invertir en las Obligaciones Negociables Serie IX Adicionales.

Oferta pública del Programa autorizada por Resolución N° 17.411 de fecha 8 de agosto de 2014 de la CNV. Prórroga del plazo y aumento del monto del Programa de US\$ 50.000.000 a US\$ 80.000.000 autorizada por Disposición N° DI-2020-1-APN-GE#CNV de fecha 7 de enero de 2020 de la Gerencia de Emisoras de la CNV. Aumento del monto del Programa de USD 80.000.000 a USD 160.000.000 autorizado por Disposición N° DI-2021-1-APN-GE#CNV de fecha 5 de febrero de 2021 de la Gerencia de Emisoras de la CNV. Aumento del monto del Programa de USD 160.000.000 a USD 250.000.000 autorizado por Disposición N° DI-2022-57-APN-GE#CNV de fecha 11 de noviembre de 2022 de la Gerencia de Emisoras de la CNV. Esta autorización sólo significa que se ha cumplido con los requisitos establecidos en materia de información. La CNV y el MAE no han emitido juicio sobre los datos contenidos en el Suplemento. La veracidad de la información contable, financiera y económica, así como de toda otra información suministrada en el Suplemento es exclusiva responsabilidad del órgano de administración y, en lo que les atañe, del órgano de fiscalización de la Emisora 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 de Mercado de Capitales. El órgano de administración manifiesta, con carácter de declaración jurada, que el Suplemento contiene a la fecha de su publicación información veraz y suficiente sobre todo hecho relevante que pueda afectar la situación patrimonial, económica y financiera de la Emisora y de toda aquella que deba ser de conocimiento del público inversor con relación a la presente emisión, conforme las normas vigentes.

La información contenida en el Suplemento de Prospecto y en el Prospecto no ha sido objeto de revisión por parte del MAE.

#### **ORGANIZADOR Y COLOCADOR**



**Banco Santander Argentina S.A.**  
Agente de Liquidación y Compensación y  
Agente de Negociación Integral  
Matricula N° 72 de la CNV

## COLOCADORES

# BALANZ

**Balanz Capital Valores S.A.U.**  
*Agente de Liquidación y  
Compensación y Agente de  
Negociación Integral*  
Matrícula N° 210 de la CNV



# Allaria

**Allaria S.A.**  
*Agente de Liquidación y  
Compensación y Agente de  
Negociación Integral*  
Matrícula N° 24 de la CNV



# LATIN SECURITIES

**Latin Securities S.A.**  
*Agente de Liquidación y  
Compensación y Agente de  
Negociación Integral*  
Matrícula N° 31 de la CNV



# Banco Provincia

**Banco de la Provincia de Buenos Aires**  
*Agente de Liquidación y  
Compensación y Agente de  
Negociación Integral*  
Matrícula N° 43 de la CNV

# TPCG

**TPCG Valores S.A.U**  
*Agente de Liquidación y  
Compensación y Agente de  
Negociación Integral*  
Matrícula N° 44 de la CNV



# MILLS CAPITAL MARKETS

**Mills Capital Markets S.A.**  
*Agente de Liquidación y  
Compensación y Agente de  
Negociación Propio*  
Matrícula N° 249 de la CNV

# StoneX<sup>®</sup>

**StoneX Securities S.A.**  
*Agente de Liquidación y  
Compensación y Agente de  
Negociación Integral*  
Matrícula N° 47 de la CNV



# Facimex

**Facimex Valores S.A.**  
*Agente de Liquidación y  
Compensación y Agente de  
Negociación Integral*  
Matrícula N° 99 de la CNV

# PUENTE

*desde 1915*  
*Gestión Patrimonial & Mercado de Capitales*

**Puente Hnos. S.A.**  
*Agente de Liquidación y  
Compensación y Agente de  
Negociación Integral*  
Matrícula N° 28 de la CNV



# IEB Invertir en Bolsa

**Invertir en Bolsa S.A.**  
*Agente de Liquidación y Compensación y  
Agente de Negociación Integral*  
Matrícula N° 246 de la CNV

# cocos capital<sup>®</sup>

**Cocos Capital S.A.**  
*Agente de Liquidación y Compensación y  
Agente de Negociación Integral*  
Matrícula N° 688 de la CNV



Juan F. Mihanovich

**Autorizado**

22 de septiembre de 2023