



BANCO BBVA ARGENTINA S.A.

OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE 29 EN PESOS A TASA VARIABLE CON VENCIMIENTO A LOS 9 MESES DESDE LA FECHA DE EMISIÓN Y LIQUIDACIÓN POR UN VALOR NOMINAL DE HASTA \$20.000.000.000 (AMPLIABLE HASTA \$50.000.000.000)

El presente suplemento de prospecto (el “**Suplemento de Prospecto**”) corresponde a las Obligaciones Negociables Clase 29 en Pesos a tasa variable con vencimiento a los 9 meses desde la Fecha de Emisión y Liquidación (las “**Obligaciones Negociables**”), que serán emitidas por Banco BBVA Argentina S.A. (“**BBVA Argentina**”, el “**Banco**” o el “**Emisor**”) por un valor nominal de hasta \$20.000.000.000 (ampliable hasta \$50.000.000.000), bajo su programa global de emisión de obligaciones negociables por un monto máximo en circulación en cualquier momento de US\$500.000.000 (o su equivalente en otras monedas o unidades de valor) (el “**Programa**”).

Las Obligaciones Negociables serán emitidas y colocadas en los términos de, y en cumplimiento con, todos los requisitos impuestos por la ley de obligaciones negociables N° 23.576 de la República Argentina, modificada por Ley N° 23.962 (la “**Ley de Obligaciones Negociables**”), la ley de mercado de capitales N° 26.831 y sus modificatorias y complementarias, incluyendo sin limitación la Ley N° 27.440 (la “**Ley de Mercado de Capitales**”), las normas de la Comisión Nacional de Valores (la “**CNV**”), según texto ordenado por la Resolución General N° 622/2013 y sus modificatorias y complementarias (las “**Normas de la CNV**”), y cualquier otra ley y reglamentación argentina aplicable. Serán obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones y no subordinadas. Las Obligaciones Negociables tendrán en todo momento igual prioridad de pago entre sí. La colocación primaria de las Obligaciones Negociables se realizará a través de un proceso de licitación o subasta pública, de conformidad con lo establecido en el Capítulo IV del Título VI de las Normas de la CNV y en los términos descriptos en el presente Suplemento de Prospecto.

La oferta pública del Programa y de las Obligaciones Negociables fue autorizada por Resolución N° 14.967 de fecha 29 de noviembre de 2004 de la Comisión Nacional de Valores (la “CNV”). La modificación de ciertos términos y condiciones del Programa, así como la prórroga del plazo del mismo fue autorizada por Resolución N° 16.010 de fecha 6 de noviembre de 2008 de la CNV. La ampliación del monto total en circulación del Programa fue autorizada por Resolución N° 16.611 de fecha 21 de julio de 2011 y por Resolución N° 16.826 de fecha 30 de mayo de 2012, ambas de la CNV. Asimismo, una nueva prórroga del plazo del Programa fue autorizada por Resolución N° 17.127 de fecha 11 de julio de 2013 y la modificación de sus términos y condiciones generales, la prórroga de su plazo de vigencia y la ampliación de su monto máximo fueron autorizadas por Resolución N° RESFC-2018-19516-APN-DIR#CNV de fecha 17 de mayo de 2018 de la CNV. Por último, la prórroga del plazo del Programa, la reducción del monto y la modificación de ciertos términos y condiciones fueron autorizadas por Disposición N° DI-2022-36-APN-GE#CNV de fecha 13 de julio de 2022 de la Gerencia de Emisoras de la CNV. Estas autorizaciones sólo significan que se ha cumplido con los requisitos establecidos en materia de información. La CNV no ha emitido juicio sobre los datos contenidos en el Prospecto y/o en el presente Suplemento de Prospecto. La veracidad de la información contable, financiera y económica, así como de toda otra información suministrada en el Prospecto y/o en el presente Suplemento de Prospecto es exclusiva responsabilidad del Directorio del Banco 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 contables que se mencionan y demás responsables contemplados en los artículos 119 y 120 de la Ley de Mercado de Capitales. 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 las normas vigentes.

La oferta pública de las Obligaciones Negociables que se describen en este Suplemento de Prospecto se encuentra comprendida dentro de la autorización de oferta pública otorgada por la CNV al Programa, en el marco de lo establecido por el artículo 41 del Título II del Capítulo V de las Normas de la CNV. Este Suplemento de Prospecto no ha sido previamente revisado ni conformado por la CNV. De acuerdo con el procedimiento establecido en el artículo 51 del Título II del Capítulo V de las Normas de la CNV, dentro de los cinco días hábiles de suscriptas las Obligaciones Negociables el Banco presentará la documentación definitiva relativa a las mismas.

El presente Suplemento de Prospecto debe leerse juntamente con el prospecto del Programa de fecha 31 de julio de 2024 autorizado por la CNV (el “**Prospecto**”) que contiene, a su vez, la información financiera de BBVA Argentina por los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 y por los períodos intermedios trimestrales finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 y que se encuentra publicado el sitio *web* de la CNV, www.cnv.gob.ar en el ítem: *Información Financiera* (la “**AIF**”). Los responsables del presente Suplemento de Prospecto manifiestan, con carácter de declaración jurada, que la totalidad de los términos y condiciones del presente Suplemento de Prospecto se encuentran vigentes.

Antes de tomar decisiones de inversión respecto de las Obligaciones Negociables, el público inversor deberá considerar la totalidad de la información contenida en el Prospecto y en el presente Suplemento de Prospecto.

Todo eventual inversor deberá leer cuidadosamente los factores de riesgo para la inversión contenidos en el Prospecto. Invertir en las Obligaciones Negociables de BBVA Argentina implica riesgos. Véase la sección titulada “*II. Factores de Riesgo*” en el Prospecto y en el presente, así como en cualquier documento incorporado por referencia.

Todos los términos en mayúscula, no definidos en el presente Suplemento de Prospecto tendrán el significado que a ellos se les asigna en el Prospecto. Podrán solicitarse copias del Prospecto y del presente Suplemento de Prospecto y de los estados financieros del Banco referidos, y de cualquier otro documento relativo al Programa y a las Obligaciones Negociables, en la sede social del Emisor sita en Avda. Córdoba 111, Piso 26, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, en días hábiles en el horario de 10 a 18 hs., teléfono 4346-4000, fax 4346-4347. El correo electrónico del Emisor es investorelations-arg@bbva.com y su número de CUIT es 30-50000319-3. Asimismo, el Prospecto y el Suplemento de Prospecto se encontrarán disponibles en la AIF, en el sitio web institucional del Banco www.bbva.com, en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (“BYMA”), a través del Boletín Diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (la “BCBA”), en el micrositio web de BYMA para colocaciones primarias (<https://www.byma.com.ar/byma-primarias/>) (“BYMA Primarias”) y en el micrositio web del Mercado Abierto Electrónico S.A. (el “MAE”) para colocaciones primarias (<http://www.mae.com.ar/mercados/mpmae/index.aspx>) (todos ellos, los “Sistemas Informativos”).

EL PROGRAMA HA RECIBIDO UNA CALIFICACIÓN DE RIESGO. FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO HA ASIGNADO AL PROGRAMA LA CALIFICACIÓN “AAA(arg)”. POR SU PARTE, LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES HAN SIDO CALIFICADAS “A1+(arg)” POR FIX SCR S.A. AGENTE DE CALIFICACIÓN DE RIESGO. PARA MAYOR INFORMACIÓN VÉASE “II. OFERTA DE LOS VALORES NEGOCIABLES – CALIFICACIÓN DE RIESGO” MAS ADELANTE EN ESTE SUPLEMENTO DE PROSPECTO.

Se ha solicitado autorización para el listado de las Obligaciones Negociables en BYMA a través de la BCBA, y su negociación en el MAE y a la fecha del presente las mismas aún no han sido otorgadas. El Banco no puede asegurar que dichas autorizaciones serán otorgadas.

LA OFERTA PÚBLICA PRIMARIA DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE 29 ESTÁ DIRIGIDA EXCLUSIVAMENTE A “INVERSORES CALIFICADOS” SEGÚN SE LOS DEFINE EN EL ARTÍCULO 12 DE LA SECCIÓN I DEL CAPÍTULO VI DEL TÍTULO II DE LAS NORMAS DE LA CNV.

Las Obligaciones Negociables no podrán ser ofrecidas ni vendidas, directa ni indirectamente, en una jurisdicción que no sea la República Argentina.

Las Obligaciones Negociables (a) no cuentan con garantía flotante o especial ni se encuentran avaladas o garantizadas por cualquier otro medio ni por otra entidad financiera de la República Argentina o del exterior; (b) se encuentran excluidas del Sistema de Seguro de Garantía de los Depósitos de la Ley N° 24.485; (c) no cuentan con el 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; y (d) constituyen obligaciones directas, incondicionales y no subordinadas del Emisor.

Las Obligaciones Negociables estarán representadas por certificados globales a ser depositados en Caja de Valores S.A. y serán elegibles para ser transferidos a través del sistema de depósito colectivo de Caja de Valores S.A. Las Obligaciones Negociables podrán ser negociadas y liquidadas en Euroclear Bank S.A./N.V., como operador de Euroclear System (“Euroclear”).

A la fecha de este Suplemento de Prospecto, ni el Emisor, ni sus beneficiarios finales, ni las personas físicas o jurídicas que tienen como mínimo el 10% de su capital o de los derechos a voto, o que por otros medios ejercen el control final, directo o indirecto sobre el Emisor, registran condenas por delitos de lavado de activos y/o financiamiento del terrorismo y/o figuran en las listas de terroristas y organizaciones terroristas emitidas por el Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas.

Colocador



Banco BBVA Argentina S.A.

Agente de Liquidación y Compensación y
Agente de Negociación Integral
Número de matrícula asignado 42 de la CNV

La fecha de este Suplemento de Prospecto es 16 de septiembre de 2024.

ÍNDICE

I.	AVISO A LOS INVERSORES Y DECLARACIONES	4
II.	OFERTA DE LOS VALORES NEGOCIABLES	6
III.	PLAN DE DISTRIBUCIÓN	13
IV.	FACTORES DE RIESGO	18
V.	INFORMACIÓN FINANCIERA	21
VI.	DESTINO DE LOS FONDOS	39
VII.	GASTOS DE LA EMISIÓN	40
VIII.	CONTRATO DE COLOCACIÓN	41
IX.	HECHOS POSTERIORES AL CIERRE	42
X.	INFORMACIÓN ADICIONAL.....	43

I. AVISO A LOS INVERSORES Y DECLARACIONES

Antes de tomar decisiones de inversión respecto de las Obligaciones Negociables, los Inversores Calificados deberán considerar la totalidad de la información contenida en el Prospecto y en este Suplemento de Prospecto (complementados y/o modificados, en su caso, por los avisos correspondientes).

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

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: (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 un país no considerado “cooperador a los fines de la transparencia fiscal”, y/o para aquellas personas o entidades que, a efectos de la adquisición de las Obligaciones Negociables, utilicen cuentas localizadas o abiertas en un país no considerado “cooperador a los fines de la transparencia fiscal”. El Artículo 19 de la Ley de Impuesto a las Ganancias (T.O. 2019) define a las “jurisdicciones no cooperantes” como aquellos países o jurisdicciones que no tengan vigente con Argentina un acuerdo de intercambio de información en materia tributaria o un convenio para evitar la doble imposición internacional con cláusula amplia de intercambio de información. Asimismo, considera como no cooperantes aquellos países que, teniendo vigente un acuerdo con los alcances antes definidos, no cumplan efectivamente con el intercambio de información. Además, los acuerdos y convenios aludidos deberán cumplir con los estándares internacionales de transparencia e intercambio de información en materia fiscal a los que se haya comprometido Argentina. Asimismo, el Artículo 24 de la reglamentación de la Ley de Impuesto a las Ganancias enumera las 95 jurisdicciones no cooperantes a los efectos impositivos argentinos. El público inversor deberá cumplir con todas las normas vigentes en cualquier jurisdicción en que comprara, ofreciera y/o vendiera las Obligaciones Negociables 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 requeridos por las normas vigentes en cualquier jurisdicción a la que se encontraran sujetos y/o en la que realizaran esas compras, ofertas y/o ventas. Ni el Emisor ni el Colocador tendrán responsabilidad alguna por incumplimientos a tales normas vigentes.

No se ha autorizado a ninguna persona a brindar información y/o efectuar declaraciones respecto del Emisor y/o de las Obligaciones Negociables 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 Emisor.

El Emisor es una sociedad anónima constituida en la República Argentina, de acuerdo con la ley general de sociedades N° 19.550 (la “**Ley General de Sociedades**”), conforme a la cual los accionistas limitan su responsabilidad a la integración de las acciones suscriptas. Por consiguiente, y en cumplimiento de la Ley N° 25.738, ningún accionista del Emisor (ya sea extranjero o nacional) responde en exceso de la citada integración accionaria por obligaciones emergentes de las operaciones concertadas por el Emisor.

En caso que el Banco se encontrara sujeta a procesos judiciales de quiebra, las normas vigentes que regulan las Obligaciones Negociables (incluyendo, sin limitación las disposiciones de la Ley de Obligaciones Negociables) y los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables estarán sujetos a las disposiciones previstas por la Ley N° 21.526 de entidades financieras (y sus modificatorias y complementarias) (la “**Ley de Entidades Financieras**”) y por la Ley N° 24.522 de concursos y quiebras (y sus modificatorias y complementarias) (la “**Ley de Concursos y Quiebras**”).

Ni la entrega del Prospecto y/o de este Suplemento de Prospecto, ni el ofrecimiento y/o la venta de Obligaciones Negociables en virtud de los mismos, en ninguna circunstancia, significará que la información contenida en el Prospecto y/o en este Suplemento de Prospecto es correcta en cualquier fecha posterior a la fecha del Prospecto y/o de este Suplemento de Prospecto, según corresponda.

La oferta pública de las Obligaciones Negociables ha sido autorizada exclusivamente en la República Argentina.

Información del Prospecto y del Suplemento de Prospecto

Conforme con el Artículo 119 de la Ley de Mercado de Capitales, los emisores de valores, juntamente con los integrantes de los 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 firmen el prospecto de una emisión de

valores con oferta pública, serán responsables de toda la información incluida en los prospectos por ellos registrados ante la CNV. Asimismo, el Artículo 120 de la mencionada Ley prevé que las entidades y agentes intermediarios en el mercado que participen como organizadores o colocadores en una oferta pública de venta o compra de valores deberán revisar diligentemente la información contenida en los prospectos de la oferta. Los expertos o terceros que opinen sobre ciertas partes del prospecto sólo serán responsables por la parte de dicha información sobre la que han emitido opinión.

Las Obligaciones Negociables no cuentan con un mercado de negociación establecido. El Colocador no realizará (i) actividades de formación de mercado y, en consecuencia, el Emisor no puede brindar garantías acerca de la liquidez de las Obligaciones Negociables ni del mercado de negociación de las mismas; ni (ii) operaciones que estabilicen, mantengan o de otra manera afecten el precio de mercado de las Obligaciones Negociables.

DECLARACIONES SOBRE HECHOS FUTUROS

Este Suplemento de Prospecto contiene palabras tales como “cree”, “espera”, “estima”, “tiene la intención de”, “proyecta”, “puede” y “anticipa” o expresiones similares que identifican declaraciones sobre hechos futuros las que reflejan la visión del Banco sobre acontecimientos futuros y rendimiento financiero. Los resultados reales podrían diferir sustancialmente como resultado de factores más allá de su control, incluso, entre otros:

- cambios en las situaciones generales económica, de negocios o política u otras condiciones en Argentina o cambios en las situaciones económica o de negocios en general en Latinoamérica;
- cambios en los mercados de capitales en general que podrían afectar las políticas o posiciones frente al otorgamiento de préstamos a Argentina o a sociedades argentinas;
- aumento de los costos y disminución de los ingresos en relación con variables macroeconómicas tales como tipos de cambio y el índice de precio al consumidor (el “IPC”) del país;
- aumentos no previstos en los costos de financiación y otros costos o la imposibilidad de obtener deuda, patrimonio o financiamiento mayorista adicional en términos y condiciones atractivos o de alguna forma; y
- los factores analizados en “Factores de Riesgo” del Prospecto.

En consecuencia, se recomienda a los lectores no basarse en forma indebida en estas declaraciones sobre hechos futuros, que se refieren únicamente a la fecha del presente. BBVA Argentina no asume la obligación de actualizar o revisar estas declaraciones sobre hechos futuros o de dar a conocer al público los resultados de las revisiones de estas declaraciones. La información incluida en el Prospecto y en este Suplemento de Prospecto identifica factores importantes que podrían causar diferencias sustanciales entre las declaraciones sobre hechos futuros y los resultados actuales.

APROBACIONES SOCIETARIAS

La creación del Programa y la emisión de las Obligaciones Negociables, así como los términos y condiciones generales del Programa y de las Obligaciones Negociables, y los respectivos aumentos del monto, prórrogas del plazo del Programa y modificación de los términos y condiciones generales del mismo y de las Obligaciones Negociables fueron aprobados en las Asambleas de Accionistas del Banco del 15 de julio de 2003, 26 de abril de 2007, 28 de marzo de 2008, 30 de marzo de 2011, 26 de marzo de 2012, 9 de abril de 2013 y 10 de abril de 2018, y los términos y condiciones particulares del Programa y de las Obligaciones Negociables fueron aprobados en las reuniones de Directorio del Banco del 31 de agosto de 2004, del 7 de diciembre de 2004, del 24 de septiembre de 2008 y del 23 de septiembre de 2009 en ejercicio de las facultades delegadas por las Asambleas de Accionistas. Asimismo, con fecha 22 de diciembre de 2009, ciertos subdelegados del Banco aprobaron los términos y condiciones finales del Programa y de las Obligaciones Negociables, de acuerdo con facultades subdelegadas por el Directorio. La Asamblea de Accionistas del Banco aprobó la renovación de la delegación de facultades en el Directorio en su reunión de fecha 10 de abril de 2018 y la Asamblea de Accionistas del Banco de fecha 24 de abril de 2019 modificó el artículo décimo quinto de su estatuto social para facultar al Directorio del Banco para emitir obligaciones negociables de acuerdo a lo previsto por la Ley de Mercado de Capitales conforme la misma resultara modificada por la Ley N° 27.440 de Financiamiento Productivo. Por su parte, el Directorio del Banco con fecha 24 de junio de 2022 aprobó la prórroga del plazo del Programa, la reducción de monto y la modificación de ciertos términos y condiciones. Asimismo, la actualización anual del Prospecto resultó aprobada por el Directorio en su reunión de fecha 22 de mayo de 2024 y la emisión de las Obligaciones Negociables fue aprobada por el Directorio del Banco en su reunión de fecha 21 de agosto de 2024 y los términos y condiciones definitivos de las Obligaciones Negociables fueron determinados por acta de subdelegado de fecha 16 de septiembre de 2024.

II. OFERTA DE LOS VALORES NEGOCIABLES

Lo descripto bajo el presente título, constituyen los términos y condiciones correspondientes a las Obligaciones Negociables ofrecidas a través de este Suplemento de Prospecto, los cuales quedarán incorporados en su totalidad y serán parte de cualquiera de las Obligaciones Negociables.

Términos y Condiciones de las Obligaciones Negociables.

Emisor:	Banco BBVA Argentina S.A.
Colocador:	Banco BBVA Argentina S.A.
Tipo de Valores Ofrecidos	Los valores negociables ofrecidos serán obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones.
Clase:	29
Denominación:	Las Obligaciones Negociables estarán denominadas en Pesos.
Monto Ofertado:	<p>Las Obligaciones Negociables serán ofrecidas por un valor nominal de hasta \$20.000.000.000 (ampliable hasta \$50.000.000.000) (el “Monto Total Autorizado”).</p> <p>El monto de emisión de las Obligaciones Negociables será el que resulte del proceso de colocación descripto en el presente Suplemento de Prospecto y determinado con anterioridad a la Fecha de Emisión y Liquidación e informado oportunamente a través del Aviso de Resultados (según se define más adelante).</p> <p>“Día Hábil” significa cualquier día que no sea sábado, domingo o cualquier otro día en el cual los bancos comerciales y/o los mercados de valores autorizados estuvieran autorizados o requeridos por las normas vigentes a cerrar en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires o que, de otra forma, no estuvieran abiertos para operar.</p>
Moneda de Integración y Pagos:	<p>Las Obligaciones Negociables serán suscriptas e integradas en Pesos directamente por los inversores en la Fecha de Emisión y Liquidación, y serán acreditadas en las respectivas subcuentas comitentes abiertas por intermedio de los depositantes que correspondan en el ámbito del depósito colectivo administrado por CVSA.</p> <p>Asimismo, los pagos bajo las mismas se realizarán en Pesos en la Fecha de Vencimiento y en cada Fecha de Pago de Intereses, según se establece más abajo.</p>
Precio:	100% del valor nominal.
Fecha de Vencimiento:	Las Obligaciones Negociables vencerán en la fecha en que se cumplan 9 (nueve) meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación, la que se informará oportunamente en el Aviso de Resultados.
Amortización:	El monto de capital de las Obligaciones Negociables será pagado íntegramente y en un solo pago en la Fecha de Vencimiento.
Tasa de Interés:	<p>El capital no amortizado de las Obligaciones Negociables devengará intereses desde la Fecha de Emisión y Liquidación y hasta la fecha en que dicho capital sea totalmente amortizado a una tasa de interés variable anual que será la suma de: (i) la Tasa de Referencia (según se define más adelante), más (ii) el Margen de Corte (según se define más adelante). La Tasa de Interés será calculada para cada Fecha de Pago de Intereses por el Agente de Cálculo.</p> <p>La Tasa de Interés resultante de dicho cálculo será truncada a dos decimales. El criterio de redondeo será el siguiente: del decimal 1 al decimal 4, se redondea hacia abajo; del decimal 5 al decimal 9, se redondea hacia arriba.</p> <p>La “Tasa de Referencia” será el promedio aritmético simple de la tasa de interés para depósitos a plazo fijo de más de Ps. 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 BCRA (la “Tasa BADLAR Privada”), durante el período que se inicia el séptimo Día Hábil anterior al inicio de cada Período de Devengamiento de Intereses (según se define más adelante) y finaliza el séptimo Día Hábil anterior a la</p>

Fecha de Pago de Intereses correspondiente (excluido este último).

En caso de que la Tasa BADLAR Privada dejare de ser informada por el BCRA, se tomará: (i) la tasa sustituta de la Tasa BADLAR Privada que informe el BCRA 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 Ps. 1.000.000 (Pesos un millón) por períodos de entre treinta (30) y treinta y cinco (35) días de plazo sobre 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 BCRA.

El “**Margen de Corte**” será el margen (expresado como porcentaje nominal anual truncado a dos decimales) a adicionarse a la Tasa de Referencia en cada Período de Devengamiento de Intereses. El Margen de Corte será determinado sobre la base del resultado del procedimiento de colocación detallado más adelante en este Suplemento de Prospecto luego de la finalización del Período de Subasta e informado mediante la publicación del Aviso de Resultados. El Margen de Corte podrá ser positivo, igual al 0,00% o negativo. En caso de que el Margen de Corte fuera negativo, los puntos básicos en cuestión serán detraídos de la Tasa de Referencia en la Fecha de Pago de Intereses según pudiera aplicar. En el caso de que la Tasa de Interés diera resultado negativo, se entenderá que la Tasa de Interés es 0,00%.

Tasa de Interés Mínima:

El Emisor podrá, pero no estará obligado, a establecer que para alguno o todos los Períodos de Devengamiento de Intereses (según se define más adelante) correspondientes a las Obligaciones Negociables ofrecidas por el presente, la tasa de interés correspondiente a dichas Obligaciones Negociables no sea inferior a una tasa de interés mínima. La facultad del Emisor podrá ser ejercida en oportunidad de la publicación del Aviso de Suscripción (según se define más adelante) o en a través de la publicación de un aviso complementario a ser publicado con anterioridad a la finalización del Período de Subasta, publicándose en tal circunstancia, con respecto a las Obligaciones Negociables, la tasa de interés mínima y los Períodos de Devengamiento de Intereses respecto de los cuales dicha tasa será aplicable. En caso de existir una tasa de interés mínima para las Obligaciones Negociables, si la tasa de interés resultante del procedimiento descrito en “*III. Plan de Distribución*” del presente Suplemento de Prospecto, fuera inferior a dicha tasa de interés mínima informada, los intereses correspondientes a las Obligaciones Negociables para los Períodos de Devengamiento de Intereses determinados, serán devengados conforme a esta última.

Pago de Intereses:

Los intereses que devengue el capital no amortizado de las Obligaciones Negociables serán pagaderos trimestralmente por período vencido en las fechas que sean un número de día idéntico a la Fecha de Emisión y Liquidación, pero del correspondiente mes, desde la Fecha de Emisión y Liquidación y hasta la Fecha de Vencimiento (cada una, una “**Fecha de Pago de Intereses**”). Las Fechas de Pago de Intereses correspondientes a las Obligaciones Negociables serán informadas mediante la publicación del Aviso de Resultados.

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 al comprendido entre la Fecha de Emisión y Liquidación y la primera Fecha de Pago de Intereses incluyendo el primer día y excluyendo el último. Respecto de la última Fecha de Pago de Intereses, se considerará Período de Devengamiento de Intereses al comprendido entre la Fecha de Pago de Intereses inmediato anterior a la Fecha de Vencimiento y la Fecha de Vencimiento, incluyendo el primer día y excluyendo el último.

Monto Mínimo de Suscripción:

\$1.000.000 (pesos un millón) y múltiplos de \$1 (pesos uno) superiores a esa cifra.

Valor Nominal Unitario:

\$1 (pesos uno).

Unidad Mínima de Negociación:	<p>\$1.000.000 (pesos un millón) y múltiplos de \$1 (pesos uno) superiores a esa cifra. Las Obligaciones Negociables no podrán ser negociadas por montos inferiores a \$1.000.000 (pesos un millón).</p>
Calificación de Riesgo:	<p>Las Obligaciones Negociables han obtenido con fecha 13 de septiembre de 2024 una calificación de “A1+(arg)” otorgada por Fix Scr S.A. Agente de Calificación de Riesgo.</p> <p>La categoría “A1(arg)” indica la más 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.</p> <p>Tal calificación podría ser modificada, suspendida o revocada en cualquier momento.</p> <p>Sin perjuicio de lo indicado precedentemente el Banco, a los efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 22, Capítulo I, Título IX de las Normas de la CNV, podrá designar otros agentes calificadores de riesgo para calificar las Obligaciones Negociables al término del plazo establecido en la norma.</p> <p>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, conforme lo previsto en el artículo 25 del Capítulo I, Título IX de las Normas de la CNV.</p> <p>El dictamen correspondiente a las Obligaciones Negociables puede ser consultado en www.cnv.gov.ar, y se encuentra publicado en la página web de Fix Scr S.A. Agente de Calificación de Riesgo, y asimismo podrá solicitarse a la sociedad calificadora un detalle del significado de la calificación.</p> <p>La calificación de riesgo en ningún caso constituye una recomendación para comprar, mantener o vender las Obligaciones Negociables.</p>
Forma:	<p>Las Obligaciones Negociables estarán representadas en un certificado global permanente, a ser depositado en el sistema de depósito colectivo que administra Caja de Valores S.A. (“Caja de Valores” o “CVSA”). Las transferencias de Obligaciones Negociables podrán realizarse dentro del sistema de depósito colectivo conforme a la Ley N° 20.643 y sus posteriores modificaciones.</p> <p>Las Obligaciones Negociables podrán ser mantenidas a través de participantes en CVSA, Euroclear u otros sistemas de compensación y liquidación existentes. A dichos efectos, las Obligaciones Negociables contarán con especie asignada en Euroclear. En tal caso, el número de ISIN será informado mediante un aviso complementario al presente Suplemento de Prospecto.</p>
Intereses Punitivos:	<p>En el supuesto en que el Emisor no abonara cualquier monto adeudado bajo las Obligaciones Negociables, entonces el Emisor deberá abonar un interés punitivo equivalente al 2% nominal anual adicional a la tasa de interés correspondiente al período vencido e impago.</p> <p>No se devengarán Intereses Punitivos cuando la demora no sea imputable al Emisor, en la medida que el Emisor haya puesto a disposición de CVSA los fondos en cuestión con la anticipación necesaria para que los mismos sean puestos a disposición de los Tenedores de Obligaciones Negociables en la correspondiente fecha de pago.</p>
Base para el Cómputo de los Días:	<p>Para el cálculo de los intereses se considerará la cantidad real de días transcurridos y un año de 365 días (cantidad real de días transcurrido/365).</p>
Fecha de Emisión y Liquidación:	<p>Será el tercer Día Hábil inmediatamente posterior a la fecha en la que finalice el Período de Subasta (según se define más adelante); o aquella otra fecha que se informe en el Aviso de Resultados.</p>
Pagos:	<p>Todos los pagos serán efectuados por el Banco mediante transferencia de los importes correspondientes a Caja de Valores para su acreditación en las respectivas cuentas de</p>

los tenedores con derecho a cobro que tengan registradas sus tenencias al cierre del Día Hábil anterior a la fecha de pago que corresponda (los “**Tenedores**”) y de acuerdo a los procedimientos de CVSA y de sus participantes directos (incluido Euroclear), si correspondiera.

Si cualquier día de pago de cualquier monto bajo las Obligaciones Negociables no fuera un Día Hábil, dicho pago será efectuado en el Día Hábil inmediatamente posterior. Cualquier pago adeudado bajo las Obligaciones Negociables efectuado en dicho Día Hábil inmediatamente posterior tendrá la misma validez y efecto 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 inmediato posterior, estableciéndose, sin embargo, que si la Fecha de Vencimiento fuera un día inhábil, sí se devengarán intereses durante el período comprendido entre dicha fecha y el Día Hábil inmediato posterior.

Listado y negociación: Se ha solicitado el listado de las Obligaciones Negociables en BYMA a través de la BCBA y su negociación en el MAE. El Banco no puede asegurar que dichas autorizaciones serán otorgadas.

Método de Colocación: La colocación primaria de las Obligaciones Negociables se realizará de conformidad con lo establecido en el Capítulo IV del Título VI de las Normas de la CNV. Las Obligaciones Negociables serán colocadas a través de un proceso licitatorio o subasta pública, conforme lo descrito en presente Suplemento de Prospecto.

Destino de los Fondos: El Banco utilizará la totalidad del producido neto proveniente de la colocación de las Obligaciones Negociables, de acuerdo con lo establecido bajo la sección “*VI. Destino de los Fondos*” del presente. Véase dicha sección para más información al respecto.

Ley Aplicable y Jurisdicción: Las Obligaciones Negociables se emitirán conforme con la Ley de Obligaciones Negociables y demás normas vigentes en la República Argentina que resultaren de aplicación en la Fecha de Emisión y Liquidación.

Cualquier persona que intervenga en cualquier carácter en la colocación y suscripción de las Obligaciones Negociables y cualquier tercero con relación a lo previsto en este Suplemento de Prospecto, su existencia, validez, calificación, interpretación, alcance, cumplimiento o resolución se podrá someter a la jurisdicción del Tribunal de Arbitraje General de la BCBA, en virtud del ejercicio de la facultad delegada por BYMA a la BCBA, en materia de constitución de tribunales arbitrales, conforme lo dispuesto por la Resolución N° 18.629 de la CNV (el “**Tribunal Arbitral de la BCBA**”). Sin perjuicio de ello, de conformidad con el Artículo 46 de la Ley de Mercado de Capitales, los Tenedores podrán someter sus controversias en relación con las Obligaciones Negociables a la jurisdicción no exclusiva del Tribunal Arbitral de la BCBA o el que se cree en el futuro de conformidad con el artículo 29 de la Ley de Mercado de Capitales o bien a la de los tribunales judiciales en lo comercial de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a opción exclusiva del Tenedor en cuestión. A su vez, en los casos en que las normas vigentes establezcan la acumulación de acciones entabladas con idéntica finalidad ante un solo tribunal, la acumulación se efectuará ante el tribunal judicial.

Rango: Las Obligaciones Negociables constituirán un endeudamiento directo, incondicional, no privilegiado y no subordinado del Banco y tendrán en todo momento el mismo rango en su derecho de pago que todas las deudas existentes y futuras no privilegiadas y no subordinadas del Banco (salvo las obligaciones que gozan de preferencia por ley o de puro derecho, inclusive, entre otros, las acreencias por impuestos y de índole laboral).

Acción Ejecutiva: Las Obligaciones Negociables constituirán “obligaciones negociables” de conformidad con las disposiciones de la Ley de Obligaciones Negociables 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 Emisor en el pago de cualquier monto adeudado bajo las Obligaciones Negociables a su vencimiento, los Tenedores podrán iniciar acciones ejecutivas ante tribunales competentes de la República

Argentina para reclamar el pago de los montos adeudados por el Emisor.

CVSA podrá expedir certificados de tenencia a favor de los Tenedores en cuestión a solicitud de éstos y éstos podrán iniciar con tales certificados las acciones ejecutivas mencionadas.

Montos Adicionales:

Todos los pagos que el Banco efectúe bajo las Obligaciones Negociables serán realizados sin deducciones y/o retenciones por, o a cuenta de, cualquier Impuesto (según se define más adelante), salvo en los casos en que el Banco estuviera obligado por las normas vigentes a efectuar deducciones y/o retenciones por, o a cuenta de, cualquier Impuesto. 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 en cuestión, en el mismo momento en el cual efectúe los pagos respecto de los cuales se efectuó dicha deducción y/o retención, 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 iguales a los montos que los mismos hubieran recibido bajo tales Obligaciones Negociables en ausencia de las deducciones y/o retenciones en cuestión (tales montos adicionales, los “**Montos Adicionales**”). Sin embargo, el Banco no abonará tales Montos Adicionales al Tenedor en cuestión (i) en el caso de pagos para los cuales se requiere la presentación de las Obligaciones Negociables, cuando cualquiera de dichas Obligaciones Negociables no fuera presentada dentro de los 30 Días Hábiles posteriores a la fecha en que dicho pago se tornó exigible; (ii) cuando tales deducciones y/o retenciones resultaran aplicables en virtud de una conexión entre el Tenedor de las Obligaciones Negociables en cuestión y cualquier Autoridad Impositiva, que no sea la mera tenencia de las Obligaciones Negociables y la percepción de pagos de capital, intereses y/u otros montos adeudados en virtud de las mismas; (iii) 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; (iv) cuando las deducciones y/o retenciones fueran impuestas como resultado de la falta de cumplimiento por parte del Tenedor de las Obligaciones Negociables en cuestión (dentro de los 30 Días Hábiles de así serle requerido por escrito por el Banco, o aquel menor plazo que fuera razonablemente posible en caso de que el respectivo cambio de la ley impositiva argentina que da lugar a la aplicación del presente punto hubiera estado vigente por menos de 30 Días Hábiles antes de la fecha de pago en cuestión) 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; y/o (v) cuando sean en relación al Impuesto a las Ganancias que les corresponda tributar a las Entidades Argentinas (según se define más adelante) incluidas en el primer párrafo del artículo 69 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, a las personas humanas o sucesiones indivisas que sean residentes o estén domiciliado en Argentina, y a los Beneficiarios del Exterior que no residen en jurisdicciones cooperadoras a los efectos fiscales, de conformidad con lo establecido en dicha ley; (vi) 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; (vii) cuando sean en relación con los Impuestos pagaderos de otra forma que no sea mediante deducción y/o retención de los pagos de capital, intereses y/u otros importes adeudados en virtud de las Obligaciones Negociables; y/o (viii) cualquier combinación de los apartados (i) a (vii) precedentes.

“**Impuestos**” significa cualquier impuesto, tasa, contribución y/u otra carga gubernamental argentina, presente o futura, de cualquier naturaleza (incluyendo, sin limitación, multas, penalidades, intereses y/o cualquier otro cargo), impuestas por, o en representación de, cualquier Autoridad Impositiva.

“**Autoridad Impositiva**” significa, según corresponda, la Argentina y/o cualquier subdivisión política de la Argentina y/o cualquier autoridad gubernamental de o en la

Argentina con facultades tributarias.

Rescate por Razones Impositivas: El Banco podrá, mediante notificación efectuada a los Tenedores de Obligaciones Negociables, efectuada mediante la publicación de un aviso por el lapso de tres Días Hábiles en un diario de amplia circulación en la Argentina y en el Boletín Diario de la BCBA, con una antelación no menor a 30 Días Hábiles ni mayor a 60 Días Hábiles a la fecha en que el Banco vaya a efectuar el rescate en cuestión, rescatar las Obligaciones Negociables en su totalidad, pero no parcialmente, en caso que (i) en ocasión del siguiente pago de capital, intereses, Montos Adicionales y/u otros montos adeudados a efectuarse bajo las Obligaciones Negociables, el Banco se encuentre, o vaya a encontrarse, obligado a abonar cualquier Monto Adicional como resultado de cualquier cambio o modificación de las normas vigentes, o como resultado de cualquier cambio en la aplicación, reglamentación y/o interpretación gubernamental de dichas normas vigentes, incluida la interpretación de cualquier tribunal judicial o administrativo competente, toda vez que dicho cambio o modificación entre en vigencia en la fecha de emisión de las Obligaciones Negociables en cuestión o con posterioridad a la misma; y (ii) dicha obligación no pueda ser evitada por el Banco mediante la adopción por parte del mismo de medidas razonables a su disposición. Las Obligaciones Negociables que se rescaten se rescatarán por un importe equivalente al monto de capital de las Obligaciones Negociables así rescatadas, más los intereses devengados sobre las mismas a la fecha del rescate en cuestión y cualquier Monto Adicional pagadero en ese momento respecto de las mismas.

Las Obligaciones Negociables no serán rescatadas a opción de los Tenedores.

Compra o Adquisición por parte del Banco: El Banco y/o cualquiera de sus Subsidiarias (según se define más adelante), sociedades controlantes, controladas o vinculadas, podrá, de acuerdo con las normas vigentes (incluyendo, sin limitación, las normas del BCRA) y en la medida permitida por dichas normas, en cualquier momento y de cualquier forma, comprar y/o de cualquier otra forma adquirir Obligaciones Negociables En Circulación (según se define más adelante) y realizar con ellas cualquier acto jurídico, pudiendo en tal caso el Banco, y/o cualquiera de sus Subsidiarias, sociedades controlantes, controladas o vinculadas, según corresponda, sin carácter limitativo, mantener en cartera, transferir a terceros y/o cancelar tales Obligaciones Negociables. La compra y/o adquisición se hará al precio determinado por el mercado en el día de la compra y/o adquisición y en todos los casos dichas operaciones se harán en observancia a los principios de transparencia y trato igualitario a los inversores. Las Obligaciones Negociables así adquiridas por el Banco, y/o cualquiera de sus Subsidiarias, sociedades controlantes, controladas o vinculadas, según corresponda, mientras no sean transferidas a un tercero por el Banco, y/o cualquiera de sus Subsidiarias, sociedades controlantes, controladas o vinculadas, según corresponda, no serán consideradas En Circulación a los efectos de calcular el quórum y/o las mayorías en las asambleas de Tenedores de las Obligaciones Negociables en cuestión y no darán al Banco derecho a voto en tales asambleas ni tampoco serán consideradas a los fines de computar los porcentajes referidos en “*Supuestos de Incumplimiento*” más adelante.

“**Subsidiaria**” significa, en relación con cualquier persona, cualquier otra persona (existente o no en la actualidad) que sea controlada directa o indirectamente por, o que más del 50% de su capital accionario emitido (o su equivalente) esté en manos de o en beneficio de, la primera persona y/o una o más subsidiarias de dicha primera persona; y “control” significa la facultad de designar a la mayoría de los miembros del directorio u otro órgano directivo o de administración de esa persona, o de controlar de otro modo los asuntos y políticas de la misma.

“**En Circulación**” significa, cuando se utiliza este término con referencia a las Obligaciones Negociables, en cualquier momento determinado, todas las Obligaciones Negociables, salvo

(i) las Obligaciones Negociables canceladas hasta ese momento o entregadas para su cancelación;

(ii) las Obligaciones Negociables, o porciones de las mismas, para el pago o rescate de las cuales hayan sido depositados los fondos que fueran necesarios para su pago a CVSA;

(iii) las Obligaciones Negociables en cuyo reemplazo se hayan otorgado otras Obligaciones Negociables; y

(iv) las Obligaciones Negociables que hayan sido pagadas.

Compromisos del Emisor: El Emisor se obliga a cumplir los compromisos detallados en “VII. Términos y Condiciones de las Obligaciones Negociables – Compromisos” del Prospecto, mientras que cualquiera de las Obligaciones Negociables se encuentre en circulación.

Supuestos de Incumplimiento: Con respecto a las Obligaciones Negociables, se considerarán Supuestos de Incumplimiento, los detallados en “VII. Términos y Condiciones de las Obligaciones Negociables – Supuestos de Incumplimiento” del Prospecto.

Emisiones Adicionales: El Banco, sin el consentimiento de los Tenedores de Obligaciones Negociables que se ofrecen por el presente Suplemento de Prospecto, podrá en cualquier momento emitir nuevas Obligaciones Negociables que tengan los mismos términos y condiciones que las Obligaciones Negociables y que sean iguales en todo sentido, excepto por sus fechas de emisión y/o precios de emisión, de manera que tales nuevas Obligaciones Negociables sean consideradas Obligaciones Negociables de la misma clase y sean fungibles con las mismas. Tales nuevas Obligaciones Negociables serán de una serie distinta dentro de la clase en cuestión.

Prescripción: Los reclamos contra el Banco por el pago de capital y/o intereses bajo las Obligaciones Negociables prescribirán a los cinco y dos años, respectivamente, contados desde la fecha de vencimiento del pago correspondiente.

De conformidad con lo dispuesto por la Ley N° 24.587, actualmente las sociedades argentinas no pueden emitir títulos valores privados al portador. Si en el futuro ello fuera permitido por las disposiciones legales vigentes, todos los reclamos de capital, intereses y/u otros montos adeudados por el Banco en virtud de Obligaciones Negociables emitidas al portador prescribirán si no se efectúan dentro del plazo de un año contado a partir de la fecha en la cual tales pagos se tornaron exigibles.

Notificaciones: Todas las notificaciones a los Tenedores se considerarán debidamente efectuadas si se publican por un día en el Boletín Diario de la BCBA y las mismas se considerarán efectuadas el día en que se realizó dicha publicación. El costo de cualquier publicación y/o notificación estará a cargo del Banco. Sin perjuicio de ello, el Banco deberá efectuar todas las publicaciones que requieran las Normas de la CNV y las demás normas vigentes, y asimismo, en su caso, todas las publicaciones que requieran las normas vigentes de los mercados de valores autorizados donde se listen y/o negocien las Obligaciones Negociables.

Compensación y Liquidación: Sistema de compensación y liquidación administrado por el MAE, MAECLEAR (“MAECLEAR”), o el sistema de compensación y liquidación que lo reemplace en el futuro y/o través del Agente de Liquidación.

Agente de Liquidación: Banco BBVA Argentina S.A.

Agente de Cálculo: Banco BBVA Argentina S.A.

III. PLAN DE DISTRIBUCIÓN

General

La oferta y venta de las Obligaciones Negociables se llevará adelante por medio de una oferta pública dirigida exclusivamente a Inversores Calificados según se los define en el Artículo 12, Sección I, Capítulo VI, Título II de las Normas de la CNV, que se realizará conforme con los términos de la Ley de Mercado de Capitales y sus modificatorias y/o complementarias, las Normas de la CNV y las demás normas aplicables (la “**Oferta**”).

El Emisor actuará como colocador de las Obligaciones Negociables (en tal carácter el “**Colocador**”) sobre la base de sus mejores esfuerzos conforme con los procedimientos usuales en el mercado de capitales de la Argentina (conforme el párrafo precedente), pero no asumirá compromiso de colocación o suscripción en firme alguno. A fin de colocar las Obligaciones Negociables, llevará adelante las actividades usuales para la difusión pública de la información referida al Emisor y a las Obligaciones Negociables, y para invitar a potenciales inversores a presentar las correspondientes órdenes de compra para suscribir Obligaciones Negociables. Tales actividades incluirán, entre otras, uno o más de los siguientes actos: (1) distribuir el Prospecto y/o el presente Suplemento de Prospecto (en sus versiones definitivas y/o preliminares) y/u otros documentos que resuman información allí contenida, por medios físicos y/o electrónicos; (2) realizar reuniones informativas individuales y/o grupales, presenciales o virtuales; (3) enviar correos electrónicos; (4) realizar contactos y/u ofrecimientos personales y/o telefónicos; (5) publicar avisos ofreciendo las Obligaciones Negociables; (6) realizar conferencias telefónicas; y/o (7) realizar otros actos que considere convenientes y/o necesarios.

Colocación primaria de las Obligaciones Negociables

La colocación primaria de las Obligaciones Negociables se realizará de conformidad con lo establecido en el Capítulo IV del Título VI de las Normas de la CNV. Las Obligaciones Negociables serán colocadas a través de un proceso licitatorio o subasta pública, conforme los parámetros y condiciones que a continuación se detallan:

(a) El registro de ofertas relativo a la colocación primaria de las Obligaciones Negociables será llevado a través de, y en virtud de los procesos adoptados por, el sistema denominado SIOPEL de propiedad de, y operado por, el MAE (el “**SIOPEL**” y el “**Registro**”, respectivamente). Sin perjuicio de que el ingreso de las ofertas por agentes del MAE (incluyendo, sin limitación, al Colocador y/o sus adherentes) se efectúe a través del módulo de licitaciones del sistema SIOPEL, cabe destacar que la subasta o licitación pública y aceptación de ofertas y suscripciones se llevará a cabo en ambiente BYMA, a través del sistema habilitado a tal fin (BYMA Primarias).

(b) Las órdenes de compra de las Obligaciones Negociables podrán: (i) ser remitidas al Colocador, quien las recibirá, procesará e ingresará como ofertas al sistema SIOPEL durante el Período de Subasta (tal como se define más adelante), o (ii) ser remitidas por los Inversores Calificados a cualquier entidad que sea un agente del MAE y/o adherentes del mismo, quienes las recibirán, procesarán e ingresarán como ofertas al sistema SIOPEL durante el Período de Subasta. En este último caso, el Colocador no tendrá responsabilidad alguna respecto de: (x) la forma en que las ofertas sean cargadas en el SIOPEL; ni (y) el cumplimiento con los procesos pertinentes estipulados por la normativa aplicable en materia de prevención de lavado de activos. En ningún caso se recibirán órdenes de compra que provengan de potenciales inversores ubicados en jurisdicciones que sean consideradas “no cooperantes” ni se adjudicarán y/o entregarán Obligaciones Negociables a potenciales inversores residentes en jurisdicciones que sean consideradas “no cooperantes”, o que en caso de resultar adjudicados, integren el precio de dichas Obligaciones Negociables con fondos que provengan de cuentas radicadas en dichas jurisdicciones “no cooperantes”, conforme a las normas impositivas argentinas.

(c) La totalidad de las ofertas ingresadas en SIOPEL, serán accesibles para su revisión por el Emisor una vez finalizado el Período de Subasta. Respecto de cada oferta constará en el Registro: (i) el nombre del agente y/o adherente del MAE que cargó dicha orden, y si lo hizo para carter propia o por cuenta y orden de terceros, (ii) el monto requerido, (iii) el margen solicitado para ser adicionado a la Tasa de Referencia, expresado como porcentaje anual truncado a dos decimales (el “**Margen Solicitado**”) (según se define más adelante), (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.

(d) Una vez finalizada la licitación de las Obligaciones Negociables, el Emisor fijará el Margen de Corte en virtud de lo detallado más adelante bajo el capítulo “*Determinación del Margen de Corte. Adjudicación*”.

(e) Finalmente, a través del SIOPEL, el Emisor realizará la adjudicación de las Obligaciones Negociables de acuerdo a los procedimientos descriptos en el capítulo “*Determinación del Margen de Corte. Adjudicación*”.

Aviso de Suscripción

Autorizada la oferta pública por parte de la CNV, y en la oportunidad que el Emisor determine publicará un aviso con los contenidos previstos en el artículo 8 de la Sección II del Capítulo IV del Título VI de las Normas de la CNV (el “**Aviso de Suscripción**”), en la AIF, por un Día Hábil en BYMA a través del Boletín Diario de la BCBA, en virtud del ejercicio de la

facultad delegada por BYMA a la BCBA conforme lo dispuesto por la Resolución N° 18.629 de la CNV, en el sitio *web* del Emisor, en el micrositio web del MAE para colocaciones primarias (<http://www.mae.com.ar/mercados/mpmae/index.aspx>) y el Boletín Electrónico del MAE (los “**Sistemas Informativos**”).

Período Informativo y Período de Subasta

El proceso de difusión y licitación de las Obligaciones Negociables, en virtud de lo establecido en las Normas de la CNV constará de: (A) un período de difusión pública de al menos un (1) Día Hábil a contarse desde la fecha que se indica en el Aviso de Suscripción y durante el cual se realizará la difusión pública de la información referida al Emisor y a las Obligaciones Negociables y se invitará a potenciales inversores a presentar las correspondientes órdenes de compra para suscribir Obligaciones Negociables; pero no se recibirán órdenes de compra durante dicho período (el “**Período Informativo**”), y (B) un período de subasta y/o licitación pública, el cual tendrá una duración no inferior a un (1) Día Hábil y durante el cual, sobre la base de tales órdenes de compra de potenciales inversores, el Colocador y los agentes del MAE o adherentes al mismo podrán presentar las correspondientes ofertas a través del módulo de licitaciones del sistema “SIOPEL” del MAE (el “**Período de Subasta**”). En todos los casos, el Período de Subasta deberá ser posterior al Período Informativo.

Durante el Período Informativo, el Emisor llevará adelante los esfuerzos de colocación aquí descriptos; mientras que durante el Período de Subasta, además de llevarse adelante los esfuerzos de colocación, los inversores podrán, por intermedio del Colocador y/o directamente a través de cualquier agente MAE y/o adherente del mismo, remitir las órdenes de compra de las Obligaciones Negociables en los términos arriba descriptos. El Colocador podrá establecer respecto al último día del Período de Subasta un horario límite anterior al horario de finalización del Período de Subasta para la recepción de las órdenes de compra a fin de asegurar su adecuado procesamiento e ingreso en el del sistema SIOPEL, situación que no dará derecho a reclamo alguno contra el Colocador; estableciéndose, sin embargo, que el horario límite podrá ser prorrogado exclusivamente para el ingreso de las órdenes de compra al del sistema SIOPEL correspondientes al tramo internacional de la Oferta.

El Colocador podrá requerir a los inversores interesados toda la información y documentación que deba ser presentada por dichos inversores en virtud de la normativa aplicable, incluyendo sin limitación aquellas leyes y/o regulaciones relativas a la prevención del lavado de activos. El Colocador se reserva el derecho a rechazar cualquier orden de compra de un inversor si la misma contiene errores u omisiones de datos que hagan imposible su procesamiento por el sistema, o si estima que dichas leyes y regulaciones no han sido totalmente cumplidas a su satisfacción. Dicha decisión de rechazar cualquier orden de un inversor será tomada sobre la base de la igualdad de trato entre los inversores, sin que tal circunstancia otorgue a los oferentes derecho a compensación y/o indemnización alguna. Las ofertas rechazadas quedarán automáticamente sin efecto.

Ningún Inversor Calificado podrá presentar órdenes de compra, cuyos montos solicitados superen el Monto Total Autorizado, ya sea que se presenten en una o más órdenes de compra del mismo Inversor Calificado presentadas a través de cualquier Colocador y/o a través de los agentes del MAE y/o adherentes al mismo.

Los agentes del MAE que recibieran órdenes de compra de manera directa, serán responsables de llevar adelante los procesos de verificación del cumplimiento de la normativa aplicable, incluyendo sin limitación, la arriba descripta relativa a la prevención de lavado de activos, como así también de que existan fondos suficientes para integrar en tiempo y forma la orden de compra recibida. Ningún agente del MAE y/o adherente del mismo que recibiera órdenes de compra tendrá derecho a comisión alguna por parte del Emisor.

El Emisor no tiene conocimiento de que ni sus accionistas principales, ni los miembros de su órgano de administración, de fiscalización, de sus comités especiales y gerentes, ni cualquier otra persona tengan intención de presentar órdenes de compra para la suscripción de Obligaciones Negociables, por más del 5% del valor nominal ofrecido. En virtud de que solamente los agentes del MAE y/o adherentes al mismo, pueden presentar las ofertas correspondientes a través del módulo de licitaciones del sistema SIOPEL, los potenciales inversores que no sean agentes del MAE y/o adherentes al mismo, deberán mediante las órdenes de compra correspondientes instruir a cualquier agente del MAE (incluyendo, sin limitación, al Colocador) y/o adherentes para que, por cuenta y orden de dicho oferente en cuestión, presenten sus respectivas ofertas antes de que finalice el Período de Subasta.

La licitación pública que se realizará durante el Período de Subasta será abierta. En virtud de ello, durante el Período de Subasta, el Colocador y los agentes del MAE, que sean habilitados a tal efecto, podrán ver las ofertas a medida que las mismas se vayan ingresando en el sistema a través del módulo del SIOPEL. Todos los agentes del MAE podrán ser habilitados para tener acceso a la visualización de las ofertas cargadas al sistema SIOPEL. A dichos efectos, todos aquellos agentes del MAE que cuenten con línea de crédito otorgada por el Colocador serán, a pedido del mismo, dados de alta para la visualización de las ofertas en la rueda sin más. Aquellos agentes del MAE que no cuenten con línea de crédito otorgada por el Colocador, también deberán solicitar al mismo el alta correspondiente, para lo cual deberán acreditar su inscripción ante la CNV como “Agente Registrado” en los términos de la Ley de Mercado de Capitales. En cualquier caso, la solicitud deberá realizarse con una antelación mínima de 48 horas hábiles al inicio del Período de Subasta. Sin perjuicio de que el ingreso de las ofertas por agentes del MAE (incluyendo, sin limitación, al Colocador y/o sus adherentes) se efectúe a través del módulo de licitaciones

del sistema SIOPEL, cabe destacar que la subasta o licitación pública y aceptación de ofertas y suscripciones se llevará a cabo en ambiente BYMA, a través del sistema habilitado a tal fin (BYMA Primarias).

Todas las ofertas serán irrevocables, firmes, vinculantes y definitivas a todos los efectos que pudiera corresponder, sin necesidad de ser ratificadas por los oferentes ni posibilidad de ser retiradas por los mismos.

Terminación, modificación, suspensión o prórroga de la Oferta

El Emisor a su sólo criterio podrá terminar y dejar sin efecto, modificar, suspender y/o prorrogar, el Período Informativo y/o el Período de Subasta en cualquier momento, lo cual, en su caso, será informado (a más tardar dos horas antes del cierre del período de que se trate) mediante un aviso complementario al presente que será publicado en los Sistemas Informativos. La terminación, modificación, suspensión y/o prórroga del Período Informativo y/o del Período de Subasta no generará responsabilidad alguna al Emisor y/o Colocador ni otorgará a los oferentes, derecho a compensación y/o indemnización alguna. En caso de modificación, suspensión y/o prórroga del Período de Subasta, los oferentes que hayan presentado órdenes de compra o ingresado ofertas, de Obligaciones Negociables con anterioridad a dicha modificación, suspensión y/o prórroga podrán a su sólo criterio retirar tales órdenes de compra u ofertas, en cualquier momento anterior a la finalización del Período de Subasta, sin penalidad alguna. En caso de terminación del Período de Subasta, todas las órdenes de compra que se hayan presentado u ofertas que se hayan ingresado hasta ese momento, quedarán automáticamente sin efecto.

El Emisor no será responsable por problemas, fallas, pérdidas de enlace, errores en la aplicación y/o caídas del software al utilizar el sistema SIOPEL del MAE o el sistema de BYMA habilitado a tal fin (BYMA Primarias). Para mayor información respecto de la utilización del sistema SIOPEL del MAE o del sistema de BYMA habilitado a tal fin (BYMA Primarias), se recomienda a los interesados leer detalladamente el “Manual del Usuario - Colocadores” y documentación relacionada publicada en la página *web* del MAE, así como en la página *web* de BYMA, según corresponda.

Determinación del Margen de Corte. Adjudicación

Tan pronto como sea posible, luego de finalizado el Período de Subasta, las ofertas recibidas serán ordenadas en forma ascendente en el sistema SIOPEL sobre la base del Margen Solicitado. El Emisor teniendo en cuenta las condiciones de mercado vigentes determinará el monto a emitir de Obligaciones Negociables o si en su defecto decide declarar desierta la colocación de las mismas. Finalmente, si decide emitir, el Emisor a través del sistema habilitado por BYMA realizará la adjudicación de las Obligaciones Negociables de acuerdo con los procedimientos descriptos a continuación.

En caso que decida adjudicar y emitir las Obligaciones Negociables ofrecidas, determinará a su respecto el monto efectivo a emitir y el Margen de Corte, expresados todos ellos como porcentajes anuales truncados a dos decimales.

La determinación del monto de emisión de las Obligaciones Negociables y del Margen de Corte, será realizada mediante el sistema denominado “subasta o licitación pública”, en virtud del cual:

(i) todas las ofertas serán adjudicadas al Margen de Corte;

(ii) todas las ofertas con Margen Solicitado, inferior al Margen de Corte, serán adjudicadas al Margen de Corte;

(iii) todas las ofertas con Margen Solicitado, igual al Margen de Corte, serán adjudicadas al Margen de Corte, y en caso de sobresuscripción, a prorrata sobre la base del monto solicitado solo excluyendo ofertas que resulten alocadas por debajo del Monto Mínimo de Suscripción. Si, como resultado de los prorrateos, la cantidad de pesos a asignar a una oferta fuera un monto que incluya entre 1 y 49 centavos, el monto asignado será el importe entero inferior, y si fuera un monto que incluya entre 50 y 99 centavos, el monto asignado será el importe entero superior. Si como resultado de los prorrateos el monto a asignar a una orden de compra fuera un monto inferior al Monto Mínimo de Suscripción, a esa orden de compra no se le asignarán Obligaciones Negociables y el monto de Obligaciones Negociables no asignado a tal oferta será distribuido a prorrata entre las demás ofertas con Margen Solicitado igual al Margen de Corte;

(iv) todas las ofertas con Margen Solicitado superior al Margen de Corte, no serán adjudicadas.

El Emisor no tendrá obligación alguna de informar en forma individual a cada uno de los oferentes cuyas ofertas fueron total o parcialmente excluidas, que las mismas fueron total o parcialmente excluidas. Las ofertas no adjudicadas quedarán automáticamente sin efecto. Dicha circunstancia no generará responsabilidad alguna para el Emisor y/o para el Colocador, ni otorgará a los oferentes derecho a compensación y/o indemnización alguna. Ni el Emisor ni el Colocador garantizan a los oferentes, que se les adjudicarán Obligaciones Negociables y/o que, en su caso, los montos que se les adjudicarán serán los mismos montos de Obligaciones Negociables solicitados en sus órdenes de compra. Dicha circunstancia no generará responsabilidad alguna al Emisor y/o al Colocador, ni otorgará a los oferentes, derecho a compensación y/o indemnización alguna.

Los montos parcial o totalmente excluidos de las órdenes de compra en función de la aplicación de los prorrateos y redondeos dispuestos por el SIOPEL y de la metodología de determinación del Margen de Corte de las Obligaciones Negociables, antes

descriptos quedarán automáticamente sin efecto sin que tal circunstancia genere responsabilidad de ningún tipo para la Emisora ni para el Organizador ni para los Colocadores ni otorgue a los respectivos oferentes derecho a reclamo de indemnización y/o a compensación alguna.

Colocación Desierta

El Emisor podrá, en cualquiera de los siguientes casos, cuya ponderación dependerá de su exclusivo criterio, optar por declarar desierta la colocación de las Obligaciones Negociables que se ofrecen por el presente: (a) cuando no se hubieran recibido ofertas de compra; (b) cuando el valor nominal total de las ofertas de compra recibidas sean inferiores a \$1.000.000.000; o (c) cuando las ofertas de compra con Margen Solicitado inferior o igual al Margen de Corte, representen un valor nominal de Obligaciones Negociables que, razonablemente (i) resulte poco significativo como para justificar la emisión de las Obligaciones Negociables; y/o (ii) considerando la ecuación económica resultante, torne no rentable para el Emisor la emisión de las Obligaciones Negociables. Si la colocación de las Obligaciones Negociables fuera declarada desierta por el Emisor, dicha circunstancia no generará responsabilidad alguna para el Emisor y/o el Colocador ni otorgará a los agentes del MAE y/o adherentes del mismo que hayan ingresado ofertas (y/o a los inversores que hayan presentado a los mismos las correspondientes órdenes de compra), derecho a compensación y/o indemnización alguna. En caso que se declare desierta la colocación de las Obligaciones Negociables, las ofertas de compra correspondientes a las Obligaciones Negociables quedarán automáticamente sin efecto.

La decisión de declarar desierta la colocación de las Obligaciones Negociables será informada mediante un aviso que será publicado en los Sistemas Informativos. Ni el Emisor ni el Colocador estarán obligados a informar de manera individual a los inversores que se declaró desierta la colocación de las Obligaciones Negociables y que sus órdenes de compra han quedado sin efecto.

Aviso de Resultados

El monto total ofertado, el monto final de las Obligaciones Negociables que será efectivamente emitido y el Margen de Corte, que se determine conforme con el procedimiento detallado más arriba, y demás datos que pudieran ser necesarios, en su caso, serán informados mediante la publicación del Aviso de Resultados que será publicado en los Sistemas Informativos.

Liquidación

La liquidación de las Obligaciones Negociables podrá ser efectuada a través de MAECLEAR y/o a través del Agente de Liquidación. Los inversores adjudicados que liquiden e integren a través de MAECLEAR se comprometen a tomar todos los recaudos necesarios a tal efecto en relación al pago del precio de suscripción de las Obligaciones Negociables que les fueran adjudicadas. En tal sentido, las sumas correspondientes a la integración de las Obligaciones Negociables adjudicadas, deberán estar disponibles a más tardar a las 16hs de la Fecha de Emisión y Liquidación, en las cuentas custodia de los participantes en el sistema de compensación de MAECLEAR que los mismos informen en las correspondientes órdenes de compra o indicadas por los correspondientes agentes del MAE y/o adherentes del mismo (distintos del Emisor) en caso que las Ofertas se hayan cursado por su intermedio.

En la Fecha de Emisión y Liquidación, una vez efectuada la integración de las Obligaciones Negociables a través de MAECLEAR, las mismas serán acreditadas en las cuentas de los custodios participantes en el sistema de compensación de MAECLEAR indicadas por los oferentes adjudicados en las órdenes de compra remitidas al Colocador o bien indicadas por el correspondiente agente MAE y/o adherentes del mismo en el caso que las órdenes de compra se hayan cursado por su intermedio.

Asimismo, los inversores adjudicados que integren a través del Agente de Liquidación deberán en la Fecha de Emisión y Liquidación integrar en efectivo, antes de las 14hs de dicha fecha, los pesos suficientes para cubrir el pago del precio de suscripción de Obligaciones Negociables que le fueran adjudicados, mediante (a) transferencia electrónica a una cuenta abierta a nombre del respectivo Agente de Liquidación, la cual será informada en la orden de compra, o (b) autorización al Agente de Liquidación para que debite de una o más cuentas de titularidad del inversor las sumas correspondientes; todo ello de acuerdo a las instrucciones consignadas en la orden de compra respectiva.

Las Obligaciones Negociables serán elegibles para que la tenencia de las mismas sea mantenida a través de Euroclear, a través de la participación de Euroclear en CVSA.

En caso que cualquiera de los oferentes no integre sus ofertas adjudicadas en o antes de las horas señaladas en los párrafos precedentes de la Fecha de Emisión y Liquidación, sus derechos a recibir Obligaciones Negociables, caducarán automáticamente.

Con relación a las Obligaciones Negociables respecto de las cuales no se hubiese integrado el precio de suscripción, el Emisor podrá, según su exclusivo criterio, cancelarlas, sin necesidad de otorgarle al oferente la posibilidad de remediar su incumplimiento ni de notificar la decisión de proceder a la cancelación. Dicha circunstancia no generará responsabilidad

alguna al Emisor ni otorgará a los oferentes incumplidores derecho a compensación y/o indemnización alguna, y sin perjuicio, asimismo, de la responsabilidad de los oferentes incumplidores por los daños y perjuicios que su incumplimiento ocasione al Emisor.

Garantías

El Emisor y/o el Colocador tendrán el derecho, pero no la obligación, de solicitar a los inversores el otorgamiento o la constitución de garantías para asegurar la integración de las Obligaciones Negociables que les sean adjudicadas y la procedencia de los fondos respectivos, cuando a exclusivo juicio del Emisor y/o del Colocador lo consideren conveniente, siempre respetando el principio de trato igualitario entre los inversores de similares características.

Presentación de órdenes de compra por parte del Colocador.

El Emisor, actuando como Colocador, se reserva el derecho de presentar órdenes de compra durante el Período de Subasta, y éstas deberán ser procesadas respetando en todo momento los principios de transparencia en la oferta pública y de trato igualitario entre los inversores.

IV. FACTORES DE RIESGO

Los inversores interesados en suscribir las Obligaciones Negociables deben tomar todos los recaudos que razonablemente estimen necesarios antes de realizar su inversión teniendo en cuenta sus propias circunstancias y condición financiera; y deberán analizar antes de decidir invertir en las mismas, los factores de riesgo expuestos en “II. Factores de Riesgo” del Prospecto.

Riesgos relacionados con la Argentina

La inestabilidad económica y política de Argentina puede afectar de manera adversa y sustancial la actividad, los resultados de las operaciones y la situación patrimonial y financiera del Banco.

A partir del 2 de septiembre del corriente, se implementó, a través del Decreto N° 777/2024, la reducción del impuesto PAIS del 17,5% al 7,5%. Esta medida impacta a la importación de bienes y fletes, pero no afecta a las operaciones de compra de dólares, ni el cálculo de otros tipos de cambio como el dólar tarjeta o dólar ahorro, que continuarán teniendo la alícuota del 30%.

A su vez, debe mencionarse que el 11 de septiembre del corriente, la Cámara de Diputados logró que el veto del presidente Milei a la ley que pretendía una mejora en los haberes jubilatorios quede firme. La votación arrojó 153 votos a favor de insistir con la norma, frente a 87 negativos y 8 abstenciones. De esta forma, el Congreso se quedará sin posibilidad de volver a insistir en la norma en lo que resta de este año parlamentario.

Un elevado nivel de gasto público y el incumplimiento de las metas fiscales pactadas con el FMI podrían afectar de manera negativa la economía argentina y su acceso a los mercados financieros internacionales.

A finales de agosto del corriente, el secretario de Finanzas, Pablo Quirno, aseguró que el Gobierno rechazó ofertas de financiamiento procedentes de la banca internacional, alegando que cuentan con varias alternativas de financiamiento. A su vez, el 29 de agosto del corriente, el Tesoro consiguió financiamiento en pesos por \$4,47 billones y pudo renovar los \$3,61 billones de vencimientos, agregando que pudo colocar deuda a un año. Aun así, agosto fue el segundo mes con financiamiento neto más bajo del 2024.

La economía argentina podría verse adversamente afectada por acontecimientos económicos en otros mercados.

Luego del retiro de la candidatura presidencial de Joe Biden, el 22 de agosto del corriente Kamala Harris, la actual vicepresidenta, aceptó la nominación presidencial de su partido y oficializó su candidatura, por lo cual la campaña para las elecciones se definirá entre Harris y el expresidente Donald Trump.

Debe mencionarse que, en caso de ganar la presidencia, podría esperarse que la nueva candidata implemente políticas más progresistas, tales como la reducción de los impuestos de la clase media, la defensa de disposiciones medioambientales más fuertes y el financiamiento a políticas de inmigración y vivienda. A su vez, según algunos analistas indican, en el caso de una victoria de Harris sobre Donald Trump en noviembre, es probable que el partido republicano recupere el Senado, limitando la capacidad de Harris para firmar legislación partidista.

Por el otro lado, para el caso que resulte victorioso Trump, podría configurarse un escenario con mayores tensiones y conflictos geopolíticos, derivados de las actuales guerras, la lucha tecnológica entre China y Estados Unidos y sus posibles impactos en el comercio global. A su vez, debe tenerse en cuenta que en su anterior gobierno, Argentina tuvo un estancamiento del comercio global, exportando US\$58 mil millones en 2017 y US\$54,8 mil millones al finalizar su mandato. A estos factores, se puede agregar también el rechazo del candidato republicano al combate del cambio climático y al apoyo a Ucrania.

El 10 de septiembre del corriente se llevó a cabo el debate presidencial entre ambos candidatos, y los puntos que se incluyeron fueron: economía, política, inmigración, aborto y relaciones diplomáticas. Si bien ambos candidatos se autoproclamaron vencedores, analistas políticos y medios de comunicación de Estados Unidos coincidieron en Harris tuvo un mejor desempeño y logró sacar ventaja por sobre Trump, mejorando así su imagen.

Las fluctuaciones en el valor del peso podrían afectar de manera adversa a la economía y la capacidad de la República Argentina de cumplir con sus obligaciones de deuda.

En los meses de enero, febrero, marzo, abril, mayo, junio, julio y agosto de 2024 la cotización del peso en relación con el dólar oficial cerró en \$805,00, \$820,50, \$836,00, \$894,00, \$933,76, \$950,78, \$951,50 y \$972, respectivamente, según el tipo de cambio billete vendedor publicado por el Banco de la Nación Argentina, mientras que el dólar blue cotizó alrededor de los \$1.195, \$1.010, \$990, \$1.035, \$1.225, \$1.360, \$1.370 y \$1.305, respectivamente.

Si continuaran los actuales niveles de inflación, la economía argentina y la situación patrimonial y financiera y el negocio del Banco podrían verse seriamente afectados.

El 11 de septiembre del corriente, el INDEC dio a conocer que la inflación de agosto fue del 4,2%. De esta forma, en el octavo mes del año, acumuló una variación de 94,8% y, en la comparación interanual, el incremento alcanzó el 236,7%. Conforme el Relevamiento de expectativas de mercado (“REM) publicado por el BCRA el 5 de septiembre de 2024, se espera una inflación anual de 122,9%, 4,75 puntos porcentuales por debajo de la proyección publicada en el REM del mes anterior.

Riesgos relacionados con las Obligaciones Negociables

En caso de quiebra o liquidación del Banco, las Obligaciones Negociables estarán sujetas en su derecho de pago a las obligaciones no subordinadas del Banco.

La LEF, y sus modificatorias, dispone que, en caso de quiebra o liquidación del Banco, todos los depositantes, sea que fueran personas humanas o jurídicas, y cualquiera fuera el tipo, monto o moneda de sus depósitos, tendrán una preferencia general y absoluta sobre cualquier los otros acreedores del Banco, incluso los tenedores de las obligaciones negociables, salvo acreedores laborales, acreedores garantizados por prenda o hipoteca o créditos otorgados por el BCRA (redescuentos otorgados a entidades financieras por razones de iliquidez transitoria, adelantos a entidades financieras con caución, cesión en garantía, prenda o afectación especial de determinados activos) o créditos otorgados por el Fondo de Liquidez Bancaria y garantizados por prenda o hipoteca, a ser pagados con el 100% de los fondos provenientes de la liquidación de los activos del Banco.

Asimismo, los titulares de cualquier tipo de depósito gozarán de un privilegio especial respecto de los restantes acreedores del Banco, con las excepciones mencionadas precedentemente, a pagar con (i) los fondos del Banco en poder del BCRA como reservas, (ii) otros fondos existentes a la fecha de revocación de la autorización del Banco; o (iii) los fondos provenientes de la transferencia obligatoria de activos del Banco según determine el BCRA, en el siguiente orden de prelación: (a) los depósitos por importes de hasta Ps. 1.000.000 por individuo o entidad (considerando todo el monto de dicho individuo/entidad depositado en una entidad financiera) o su equivalente en moneda extranjera, gozando de este privilegio una sola persona por depósito (en el caso de más de un titular, el monto se prorratea entre los titulares); (b) los depósitos constituidos por importes mayores a Ps. 1.000.000 o su equivalente en moneda extranjera; y (c) las obligaciones derivadas de líneas de crédito otorgadas al Banco, que afectan directamente el comercio internacional. Asimismo, según el Artículo 53 de la LEF, los créditos del BCRA, salvo los descriptos en el párrafo anterior, tendrán prioridad de pago respecto de los demás acreedores, salvo los acreedores garantizados por prenda o hipoteca, determinados acreedores laborales y depositantes (en los términos antes detallados), los créditos otorgados en virtud de la Carta Orgánica del BCRA según lo indicado en el párrafo anterior y los créditos otorgados por el Fondo de Liquidez Bancaria y garantizados por una prenda o hipoteca según lo descripto en el párrafo anterior.

La insolvencia del Banco daría lugar a un procedimiento administrativo que podría demorar el recupero de los créditos de los tenedores

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 sumario administrativo previo de acuerdo con la LEF, en virtud del cual el BCRA intervendría mediante la designación de un interventor judicial, solicitando al Banco presentar un plan de regularización y saneamiento, encomendando la transferencia de ciertos de sus activos y suspendiendo o revocando su autorización para operar como una entidad financiera. Sólo después de la revocación de dicha autorización, puede el Banco quedar sujeto a un proceso de quiebra y/o liquidación judicial de conformidad con la Ley de Concursos y Quiebras. En consecuencia, puede que los tenedores reciban los montos de sus créditos más tarde de lo que ellos habrían recibido dichos montos en el marco de un proceso de quiebra ordinario desarrollado en Argentina (distinto de un proceso de quiebra de una entidad financiera), en Estados Unidos o en cualquier otro país.

Podría no desarrollarse un mercado de negociación activo para las Obligaciones Negociables

Cada Clase de Obligaciones Negociables constituirá una nueva emisión de Obligaciones Negociables para la que puede no existir un mercado de negociación establecido. El Banco puede presentar una solicitud para que una Serie de Obligaciones Negociables estén listadas en distintas bolsas o mercados de valores pero no puede garantizar que dichas solicitudes, de ser presentadas, sean aprobadas. Más aún, aún si se obtuviera la aprobación para el listado respecto de una emisión de Obligaciones Negociables, el Banco no puede garantizar la liquidez o el desarrollo o continuidad del mercado de negociación para ellas. Si no se desarrollara o mantuviera un mercado de negociación activo para las Obligaciones Negociables, el precio de mercado y la liquidez de las obligaciones negociables podrían verse seriamente afectados. Si las Obligaciones Negociables se negociaran, podría ser con un descuento de su precio de oferta inicial, dependiendo de las tasas de interés prevalecientes, del mercado de títulos similares, del rendimiento operativo y situación patrimonial y financiera del Banco, de las condiciones económicas generales y de otros factores.

El Banco podrá rescatar las Obligaciones Negociables por razones impositivas.

El Banco podrá rescatar las Obligaciones Negociables por razones impositivas según lo descrito en *“Oferta de los Valores Negociables”* del presente Suplemento y en *“Términos y condiciones de las Obligaciones Negociables – Rescate por Razones Impositivas”* del Prospecto.

V. INFORMACIÓN FINANCIERA

La información financiera incluida en esta sección respecto del período intermedio de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 presentada en forma comparativa contra el período intermedio de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, ha sido extraída de los estados financieros a dicha fecha, que se encuentran a disposición del público inversor en la AIF, en el ítem “Empresas (Entidades con oferta pública) - Información Financiera – Estados Contables”, bajo el ID 3243063, y se incorpora al presente por referencia. Esta información debe leerse juntamente con los referidos estados financieros de Banco BBVA Argentina, sus anexos y notas.

a) Estados Financieros

1. Estado Consolidado de Resultados

**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS CONDENSADO
POR LOS PERÍODOS INTERMEDIOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	30.06.24	30.06.23
Ingresos por intereses	2.486.856.397	2.525.211.868
Egresos por intereses	(874.263.141)	(1.232.694.905)
Resultado neto por intereses	1.612.593.256	1.292.516.963
Ingresos por comisiones	225.732.247	223.787.885
Egresos por comisiones	(107.051.659)	(84.716.223)
Resultado neto por comisiones	118.680.588	139.071.662
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	64.043.542	59.635.439
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en ORI	88.276.385	8.685.492
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	32.465.093	16.855.876
Otros ingresos operativos	62.315.361	52.528.102
Cargo por incobrabilidad	(73.421.769)	(78.837.366)
Ingreso operativo neto	1.904.952.456	1.490.456.168
Beneficios al personal	(216.137.933)	(209.189.752)
Gastos de administración	(239.566.515)	(226.031.786)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(30.128.337)	(25.945.328)
Otros gastos operativos	(224.066.806)	(201.408.645)
Resultado operativo	1.195.052.865	827.880.657
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	(931.519)	1.926.550
Resultado por la posición monetaria neta	(946.920.630)	(549.094.385)
Resultado antes del impuesto a las ganancias	247.200.716	280.712.822
Impuesto a las ganancias	(93.820.642)	(98.839.475)
Resultado neto del período	153.380.074	181.873.347
Resultado neto del período atribuible a:		
Los propietarios de la controladora	152.242.891	180.788.503
Las participaciones no controladoras	1.137.183	1.084.844



2. Ganancias por Acción

GANANCIAS POR ACCIÓN (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Conceptos	30.06.24	30.06.23
Numerador:		
Ganancia neta atribuible a los propietarios de la controladora	152.242.891	180.788.503
Ganancia neta atribuible a los propietarios de la controladora ajustado por el efecto de la dilución	152.242.891	180.788.503
Denominador:		
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período	612.710.079	612.710.079
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación del período ajustado por efecto de la dilución	612.710.079	612.710.079
Ganancia por acción Básica (Cifras expresadas en pesos)	248,4746	295,0637
Ganancia por acción Diluida (Cifras expresadas en pesos) (1)	248,4746	295,0637

(1) Dado que el Banco BBVA Argentina S.A. no ha emitido instrumentos financieros que tengan un efecto dilutivo en la utilidad por acción, las ganancias básicas y diluidas por acción son iguales

3. Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales

ESTADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO POR LOS PERÍODOS INTERMEDIOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	30.06.24	30.06.23
Resultado neto del período	153.380.074	181.873.347
Componentes de Otro Resultado Integral que se reclasificarán al resultado del período:		
Ganancias o pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI		
Resultado del período por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en el ORI	(265.051.924)	23.411.673
Ajuste por reclasificación del período	(86.750.307)	5.216.014
Impuesto a las ganancias	165.835.965	(14.744.138)
	(185.966.266)	13.883.549
Componentes de Otro Resultado Integral que no se reclasificarán al resultado del período:		
Ganancias o pérdidas por instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el ORI (Puntos 5.7.5 de la NIIF 9)		
Resultado del período por instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en el ORI	(149.339)	2.570.397
	(149.339)	2.570.397
Total Otro Resultado Integral del período	(186.115.605)	16.453.946
Resultado integral total	(32.735.531)	198.327.293
Resultado integral total:		
Atribuible a los propietarios de la controladora	(33.348.380)	197.242.525
Atribuible a participaciones no controladoras	612.849	1.084.768



4. Estado Consolidado de Situación Financiera

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO

AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	30.06.24	31.12.23
ACTIVO		
Efectivo y depósitos en bancos	1.450.661.054	2.054.707.627
Efectivo	713.253.005	1.307.432.378
Entidades Financieras y corresponsales	730.024.702	747.275.249
BCRA	658.515.447	646.918.071
Otras del país y del exterior	71.509.255	100.357.178
Otros	7.383.347	-
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	252.224.389	406.434.452
Instrumentos derivados	5.681.863	17.980.649
Operaciones de pase	278.874.103	2.161.621.693
Otros activos financieros	154.311.173	163.797.445
Préstamos y otras financiaciones	3.814.900.149	3.551.397.712
Sector Público no Financiero	1.701.146	261.043
Otras Entidades financieras	21.887.738	27.777.421
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	3.791.311.265	3.523.359.248
Otros títulos de deuda	2.256.515.996	1.362.264.706
Activos financieros entregados en garantía	462.225.699	470.346.876
Activos por impuestos a las ganancias corriente	45.324.125	288.251
Inversiones en instrumentos de patrimonio	9.399.258	9.367.810
Inversiones en asociadas	18.162.260	22.231.064
Propiedad y equipo	554.898.771	536.113.034
Activos intangibles	57.777.269	59.572.046
Activos por impuesto a las ganancias diferido	25.150.781	5.115.984
Otros activos no financieros	153.678.877	187.402.842
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.532.012	1.532.012
TOTAL ACTIVO	9.541.317.779	11.010.174.203



ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO
AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
 (Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	30.06.24	31.12.23
PASIVO		
Depósitos	5.810.545.000	6.542.466.427
Sector Público no Financiero	180.351.308	61.182.871
Sector Financiero	1.925.622	4.625.783
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	5.628.268.070	6.476.657.773
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	194.844	18.571.084
Instrumentos derivados	514.103	3.856.508
Operaciones de pase y cauciones	177.505.000	-
Otros pasivos financieros	889.478.741	805.844.664
Financiamientos recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	47.157.561	50.677.760
Obligaciones negociables emitidas	11.051.664	23.040.898
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	4.135.887	345.462.804
Provisiones	32.339.921	37.255.593
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	-	42.095.813
Otros pasivos no financieros	459.888.920	580.697.267
TOTAL PASIVO	7.432.811.641	8.449.968.818
PATRIMONIO NETO		
Capital social	612.710	612.710
Aportes no capitalizados	6.744.974	6.744.974
Ajustes al capital	743.873.408	743.873.408
Ganancias reservadas	1.045.631.444	1.168.794.372
Otros Resultados Integrales acumulados	126.486.164	312.077.435
Resultado del período / ejercicio	152.242.891	295.800.788
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	2.075.591.591	2.527.903.687
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	32.914.547	32.301.698
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.108.506.138	2.560.205.385
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	9.541.317.779	11.010.174.203



5. Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO
POR EL PERÍODO INTERMEDIO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024**
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Movimientos	2024										
	Capital Social	Aportes no capitalizados	Otros Resultados Integrales			Reservas de utilidades		Resultados no asignados	Total PN de participaciones controladoras	Total PN de participaciones no controladoras	Total
	Acciones en circulación	Primas de emisión de acciones	Ajustes al patrimonio	Resultados por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Legal	Otras					
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	612.710	6.744.974	743.873.408	312.077.435	479.577.622	689.216.750	295.800.788	2.527.903.687	32.301.698	2.560.205.385	
Resultado total integral del período											
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	152.242.891	152.242.891	1.137.183	153.380.074	
- Otro Resultado Integral del período	-	-	-	(185.591.271)	-	-	-	(185.591.271)	(524.334)	(186.115.605)	
- Distribución de dividendos, aprobados por la Asamblea de Accionistas del 26 de abril, el BCRA el 3 de mayo y la reunión de Directorio celebrada el día 6 de mayo de 2024											
Reserva legal	-	-	-	-	59.160.158	-	(59.160.158)	-	-	-	
Otras	-	-	-	-	-	236.640.630	(236.640.630)	-	-	-	
- Distribución de dividendos, aprobados por la Asamblea de Accionistas del 26 de abril, el BCRA el 3 de mayo y la reunión de Directorio celebrada el día 6 de mayo de 2024											
Dividendos en especies y en efectivo (1)	-	-	-	-	-	(418.963.716)	-	(418.963.716)	-	(418.963.716)	
Saldos al cierre del período	612.710	6.744.974	743.873.408	126.486.164	538.737.780	506.893.664	152.242.891	2.075.591.591	32.914.547	2.108.506.138	

(1) Corresponde a \$ 431,24 (en valores nominales) por acción.



**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO
POR EL PERÍODO INTERMEDIO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023**
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Movimientos	2023										
	Capital Social	Aportes no capitalizados	Otros Resultados Integrales			Reservas de utilidades		Resultados no asignados	Total PN de participaciones controladoras	Total PN de participaciones no controladoras	Total
	Acciones en circulación	Primas de emisión de acciones	Ajustes al patrimonio	Pérdidas por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	Legal	Otras					
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	612.710	6.744.974	743.873.408	(41.978.749)	413.713.753	565.762.961	329.319.391	2.018.048.448	30.248.697	2.048.297.145	
Resultado total integral del período											
- Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	180.788.503	180.788.503	1.084.844	181.873.347	
- Otro Resultado Integral del período	-	-	-	16.454.022	-	-	-	16.454.022	(76)	16.453.946	
- Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea de Accionistas del 28 de abril de 2023											
Reserva legal	-	-	-	-	65.863.878	-	(65.863.878)	-	-	-	
Otras	-	-	-	-	-	263.455.513	(263.455.513)	-	-	-	
- Distribución de dividendos, aprobados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del Banco Central de la República Argentina el 31 de mayo y la reunión de Directorio celebrada el día 7 de junio de 2023											
Dividendos en especies y en efectivo (1)	-	-	-	-	-	(140.001.722)	-	(140.001.722)	-	(140.001.722)	
Saldos al cierre del período	612.710	6.744.974	743.873.408	(25.524.727)	479.577.631	689.216.752	180.788.503	2.075.289.251	31.333.465	2.106.622.716	

(1) Corresponde a \$ 58,05 (en valores nominales) por acción.

6. Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO
POR LOS PERÍODOS INTERMEDIOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Conceptos	30.06.24	30.06.23
Flujos de efectivo de las actividades operativas		
Resultado antes del impuesto a las ganancias	247.200.716	280.712.822
Ajuste por el resultado monetario total del período	946.920.630	549.094.385
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:	505.687.400	56.050.713
Amortizaciones y desvalorizaciones	30.128.337	25.945.328
Cargo por incobrabilidad	73.421.769	78.837.366
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre efectivo y equivalentes de efectivo	399.979.230	(66.522.678)
Otros ajustes	2.158.064	17.790.697
Disminuciones netos provenientes de activos operativos:	(3.862.446.234)	(4.241.788.308)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	(38.941.012)	(212.891.130)
Instrumentos derivados	4.756.251	(2.255.739)
Operaciones de pase	614.710.430	(551.418.849)
Préstamos y otras financiaciones	(2.160.706.358)	(1.524.547.689)
Sector público no financiero	(1.539.320)	(11.436)
Otras entidades financieras	(5.174.866)	(13.585.135)
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	(2.153.992.172)	(1.510.951.118)
Otros títulos de deuda	(1.958.614.591)	(1.512.033.925)
Activos financieros entregados en garantía	(168.415.589)	(144.912.145)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	(93.770.834)	(3.324.167)
Otros activos	(61.464.531)	(290.404.664)
Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:	3.294.142.596	3.936.611.236
Depósitos	2.729.541.915	2.993.903.657
Sector público no financiero	214.417.838	5.786.342
Sector financiero	(1.166.240)	6.488.277
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	2.516.290.317	2.981.629.038
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	(13.535.739)	191.664
Instrumentos derivados	(1.737.097)	635.836
Operaciones de pase y cauciones	177.505.000	-
Otros pasivos	402.368.517	941.880.079
Pagos por Impuesto a las ganancias	(225.634.159)	(6.070.806)
Total de flujos de efectivo generados por las actividades operativas	905.870.949	574.610.042

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO
POR LOS PERÍODOS INTERMEDIOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Conceptos	30.06.24	30.06.23
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Pagos:	(46.153.821)	(20.180.279)
Compra de propiedad y equipo, activos intangibles y otros activos	(46.153.821)	(18.219.232)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	(1.961.047)
Cobros:	3.000.000	1.789.475
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	3.000.000	1.789.475
Total de flujos de efectivo utilizados en las actividades de inversión	(43.153.821)	(18.390.804)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos:	(72.155.409)	(19.705.146)
Dividendos	(48.872.362)	(85.336)
Obligaciones negociables no subordinadas	(7.707.056)	(1.016.463)
Financiaciones de entidades financieras locales	(9.909.927)	(13.104.326)
Pagos por arrendamiento	(5.666.064)	(5.499.021)
Cobros:	6.432.242	4.982.185
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	6.432.242	4.982.185
Total de flujos de efectivo utilizados en las actividades de financiación	(65.723.167)	(14.722.961)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre saldos de efectivo y equivalentes de efectivo	(399.979.230)	66.522.678
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes	(1.001.061.304)	(689.203.860)
Total de la variación de los flujos de efectivo	(604.046.573)	(81.184.905)
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio reexpresados	2.054.707.627	1.658.707.997
Efectivo y equivalentes al cierre del período	1.450.661.054	1.577.523.092

a) Indicadores Financieros

A continuación se presentan los indicadores financieros al 30 de junio de 2024 y 2023.

	30.06.24	30.06.23
Solvencia	28,37%	22,09%
Liquidez	69,47%	84,13%
Inmovilización del capital	34,39%	33,22%
Retorno sobre patrimonio neto promedio	13,26%	17,81%

Capitalización y Endeudamiento.

En el cuadro siguiente se muestra la estructura patrimonial al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

	30.06.24	31.12.23
	(en miles de Pesos)	
Efectivo y depósitos en bancos	1.450.661.054	2.054.707.627
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	252.224.389	406.434.452
Instrumentos derivados	5.681.863	17.980.649
Operaciones de pase	278.874.103	2.161.621.693
Otros activos financieros	154.311.173	163.797.445
Préstamos y otras financiaciones	3.814.900.149	3.551.397.712
Otros títulos de deuda	2.256.515.996	1.362.264.706
Propiedad y equipo	554.898.771	536.113.034
Otros activos	773.250.281	755.856.885
TOTAL ACTIVO	9.541.317.779	11.010.174.203
Depósitos	5.810.545.000	6.542.466.427
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	194.844	18.571.084
Instrumentos derivados	514.103	3.856.508
Operaciones de pase y cauciones	177.505.000	-
Otros pasivos financieros	889.478.741	805.844.664
Otros pasivos no financieros	459.888.920	580.697.267
Otros pasivos	94.685.033	498.532.868
Endeudamiento garantizado	-	-
Endeudamiento no garantizado	94.685.033	498.532.868
TOTAL PASIVO	7.432.811.641	8.449.968.818
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.108.506.138	2.560.205.385

Valores Negociables en circulación.

A la fecha del presente el Banco no tienen valores negociables en circulación bajo el Programa.

Reseña Informativa.

Resultado de las operaciones por los períodos intermedios de seis meses finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023.

General

	Periodo finalizado el			
	30 de junio de			
	2024	2023	Variación	
	(en miles de Pesos, excepto porcentajes)			
Ingresos por intereses	2.486.856.397	2.525.211.868	(38.355.471)	(1,52%)
Egresos por intereses	(874.263.141)	(1.232.694.905)	358.431.764	(29,08%)
Resultado neto por intereses	1.612.593.256	1.292.516.963	320.076.293	24,76%
Ingresos por comisiones	225.732.247	223.787.885	1.944.362	0,87%
Egresos por comisiones	(107.051.659)	(84.716.223)	(22.335.436)	26,37%
Resultado neto por comisiones	118.680.588	139.071.662	(20.391.074)	(14,66%)
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	64.043.542	59.635.439	4.408.103	7,39%
Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en ORI	88.276.385	8.685.492	79.590.893	n.m.
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	32.465.093	16.855.876	15.609.217	92,60%
Otros ingresos operativos	62.315.361	52.528.102	9.787.259	18,63%
Cargo por incobrabilidad	(73.421.769)	(78.837.366)	5.415.597	(6,87%)
Ingreso operativo neto	1.904.952.456	1.490.456.168	414.496.288	27,81%
Beneficios al personal	(216.137.933)	(209.189.752)	(6.948.181)	3,32%
Gastos de administración	(239.566.515)	(226.031.786)	(13.534.729)	5,99%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(30.128.337)	(25.945.328)	(4.183.009)	16,12%
Otros gastos operativos	(224.066.806)	(201.408.645)	(22.658.161)	11,25%
Resultado operativo	1.195.052.865	827.880.657	367.172.208	44,35%
Resultado por asociadas y negocios conjuntos	(931.519)	1.926.550	(2.858.069)	(148,35%)
Resultado por la posición monetaria neta	(946.920.630)	(549.094.385)	(397.826.245)	72,45%
Resultado antes del impuesto a las ganancias	247.200.716	280.712.822	(33.512.106)	(11,94%)
Impuesto a las ganancias	(93.820.642)	(98.839.475)	5.018.833	(5,08%)
Resultado neto de las actividades que continúan	153.380.074	181.873.347	(28.493.273)	(15,67%)
Resultado neto del período atribuible a:				
Los propietarios de la controladora	152.242.891	180.788.503	(28.545.612)	(15,79%)
Las participaciones no controladoras	1.137.183	1.084.844	52.339	4,82%

Ingresos por intereses

Los componentes de los ingresos por intereses se exponen en el siguiente cuadro:

	Periodo finalizado el			
	30 de junio de			
	2024	2023	Variación	
	(en miles de Pesos, excepto porcentaje)			
Primas por pases activos	689.878.406	198.155.028	491.723.378	248,15%
Ajustes por Cláusula CER	588.079.200	270.092.925	317.986.275	117,73%
Intereses por documentos	266.852.883	209.230.415	57.622.468	27,54%
Intereses por títulos públicos	206.044.925	1.050.049.450	(844.004.525)	(80,38%)
Intereses por préstamos de tarjetas de crédito	201.502.886	243.369.038	(41.866.152)	(17,20%)
Intereses por adelantos	146.433.833	154.666.471	(8.232.638)	(5,32%)
Ajustes por Cláusula UVA	135.904.122	91.643.129	44.260.993	48,30%
Intereses por otros préstamos	103.300.620	134.848.092	(31.547.472)	(23,39%)
Intereses por préstamos personales	99.797.725	114.925.177	(15.127.452)	(13,16%)
Intereses por préstamos prendarios	21.233.468	32.168.803	(10.935.335)	(33,99%)
Intereses por préstamos al sector financiero	6.560.119	4.746.339	1.813.780	38,21%
Intereses por préstamos hipotecarios	6.054.713	7.257.087	(1.202.374)	(16,57%)
Intereses por arrendamientos financieros	5.904.855	7.954.715	(2.049.860)	(25,77%)
Intereses por préstamos para la prefinanciación y financiación de exportaciones	3.979.004	1.431.240	2.547.764	178,01%
Intereses por títulos privados	2.582.517	2.669.120	(86.603)	(3,24%)
Otros intereses	2.747.121	2.004.839	742.282	37,02%
TOTAL	2.486.856.397	2.525.211.868	(38.355.471)	(1,52%)

La disminución en los ingresos por intereses del Banco en el período finalizado el 30 de junio de 2024 en comparación con su mismo período del año anterior se debió principalmente a una caída en los intereses por títulos públicos, explicada principalmente por la baja en la tasa de política monetaria sumado a la cancelación total de las LELIQ por parte del Banco Central en diciembre de 2023. Esto se da en un contexto en el cual el Gobierno busca transferir la deuda del Banco Central hacia deuda del Tesoro.

La disminución citada anteriormente fue parcialmente compensada por un aumento en las primas por pases activos y ajuste por cláusulas CER. El aumento se explica principalmente por los intereses generados por títulos atados a este índice.

Egresos por intereses

Los componentes de los egresos por intereses se exponen en el siguiente cuadro:

	Periodo finalizado el			
	30 de junio de			
	2024	2023	Variación	
	(en miles de Pesos, excepto porcentaje)			
Intereses por depósitos a plazo fijo	462.521.942	985.377.388	(522.855.446)	(53,06%)
Intereses por depósitos en cuentas corrientes	285.618.162	172.555.767	113.062.395	65,52%
Ajustes por Cláusula UVA	87.375.549	46.960.195	40.415.354	86,06%
Intereses por préstamos interfinancieros recibidos	12.485.830	21.009.978	(8.524.148)	(40,57%)
Intereses por depósitos en cajas de ahorros	11.008.866	5.491.026	5.517.840	100,49%
Intereses por otras obligaciones por intermediación financiera	15.219.115	1.286.983	13.932.132	n.m.
Primas por pases pasivos	29.620	256	29.364	n.m.
Otros intereses	4.057	13.312	(9.255)	(69,52%)
TOTAL	874.263.141	1.232.694.905	(358.431.764)	(29,08%)

La disminución en los egresos por intereses en el período finalizado el 30 de junio de 2024 en comparación con su mismo período del año anterior se debió principalmente a una caída en los intereses por depósitos a plazo fijo, tras la desregulación de la tasa de plazo fijo a finales de marzo de 2024, y por un menor volumen operado. Asimismo, hubo un menor egreso por intereses por préstamos interfinancieros recibidos debido a la caída de la actividad económica.

Esta disminución fue parcialmente compensado por un aumento en los egresos por intereses por depósitos en cuentas corrientes, debido a un aumento en el volumen de las operaciones con fondos comunes de inversión.

Ingresos por comisiones

La siguiente tabla muestra la apertura de los ingresos por comisiones por categoría:

	Periodo finalizado el			
	30 de junio de			
	2024	2023	Variación	
	(en miles de Pesos, excepto porcentaje)			
Comisiones por tarjetas de crédito	116.765.270	96.902.625	19.862.645	20,50%
Comisiones vinculadas con obligaciones	58.018.489	81.533.532	(23.515.043)	(28,84%)
Comisiones vinculadas con créditos	24.134.621	22.312.618	1.822.003	8,17%
Comisiones por operaciones del exterior y cambios	11.267.803	9.913.589	1.354.214	13,66%
Comisiones por seguros	7.966.135	8.881.265	(915.130)	(10,30%)
Comisiones vinculadas con valores mobiliarios	7.194.586	3.857.993	3.336.593	86,49%
Comisiones vinculadas con compromisos de préstamos	223.058	310.590	(87.532)	(28,18%)
Comisiones por garantías otorgadas	162.285	75.673	86.612	114,46%
TOTAL	225.732.247	223.787.885	1.944.362	0,87%

Los ingresos por comisiones del Banco en el período finalizado el 30 de junio de 2024 se incrementaron en comparación con su mismo período del año anterior, debido principalmente al aumento de los ingresos por tarjetas de crédito por un mayor consumo y actividad, y por un aumento en las comisiones vinculadas con valores mobiliarios, generada por un mayor volumen de operaciones con fondos comunes de inversión.

El incremento citado fue parcialmente compensado por una disminución en las comisiones vinculadas con obligaciones, particularmente relacionadas con mantenimiento de paquetes de personas físicas.

Egresos por comisiones

La siguiente tabla muestra la apertura de nuestros egresos por comisiones por categoría:

	Periodo finalizado el			
	30 de junio de			
	2024	2023	Variación	
	(en miles de Pesos, excepto porcentaje)			
Comisiones por tarjetas de crédito y débito	56.812.439	52.447.532	4.364.907	8,32%
Comisiones por operaciones de comercio exterior	27.690.305	9.382.717	18.307.588	195,12%
Comisiones por pago de sueldos	8.633.250	6.757.387	1.875.863	27,76%
Comisiones por nuevos canales	6.431.007	4.675.753	1.755.254	37,54%
Comisiones por procesamiento	4.789.967	3.763.801	1.026.166	27,26%
Comisiones por campañas	274.268	453.427	(179.159)	(39,51%)
Comisiones vinculadas con operaciones con títulos valores	61.958	47.979	13.979	29,14%
Otros egresos por comisiones	2.358.465	7.187.627	(4.829.162)	(67,19%)
TOTAL	107.051.659	84.716.223	22.335.436	26,37%

Los egresos por comisiones del Banco aumentaron en el período finalizado el 30 de junio de 2024 en comparación con su mismo período del año anterior principalmente por un incremento en las comisiones por operaciones de comercio exterior, como consecuencia de un mayor gasto de procesamiento y regalías Visa en moneda extranjera; y por un alza en las comisiones por tarjetas de créditos y débito.

Este incremento fue parcialmente compensado por una disminución en otros egresos por comisiones, principalmente relacionadas con reintegros de aportes por promociones con MODO.

Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados

La siguiente tabla muestra la apertura del resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados por categoría:

	Periodo finalizado el			Variación
	2024	2023	30 de junio de	
	(en miles de Pesos, excepto porcentaje)			
Resultados por títulos públicos	73.236.703	53.689.716	19.546.987	36,41%
Resultados por títulos privados	1.310.265	4.718.292	(3.408.027)	(72,23%)
Resultados por obligaciones negociables	843.211	743	842.468	n.m.
Resultado por permutas de tasas de interés	385.823	(119.361)	505.184	(423,24%)
Resultado por opciones de venta tomadas	(1.165.864)	(439.737)	(726.127)	165,13%
Resultado por operaciones a término de moneda extranjera	(10.568.970)	1.786.247	(12.355.217)	n.m.
Otros	2.374	(461)	2.835	n.m.
TOTAL	64.043.542	59.635.439	4.408.103	7,39%

El resultado neto del Banco por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados aumentó en el período finalizado el 30 de junio de 2024 en comparación con su mismo período del año anterior, principalmente explicado por el incremento en el resultado por títulos públicos. Esto estuvo parcialmente compensado por una mayor pérdida por operaciones a término en moneda extranjera.

Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en ORI

La siguiente tabla muestra la apertura del resultado por baja de activos medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en ORI por categoría:

	Periodo finalizado el			Variación
	2024	2023	30 de junio de	
	(en miles de Pesos, excepto porcentaje)			
Resultado por venta de títulos públicos	84.371.890	8.680.822	75.691.068	n.m.
Resultado por venta de títulos privados	3.904.495	4.670	3.899.825	n.m.
TOTAL	88.276.385	8.685.492	79.590.893	n.m.

Dentro de este rubro se imputan los resultados que surgen por la expiración de los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o por transferencias de activos financieros que cumplen los requisitos para la baja en cuentas, como así también el resultado proveniente de la venta/amortización de activos financieros registrados dentro de la cartera de ORI. El resultado del Banco por baja de activos medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en ORI aumentó en el período finalizado el 30 de junio de 2024 en comparación con su mismo período del año anterior especialmente impulsado por el resultado por venta de bonos del Tesoro Nacional con ajuste por CER de la cartera de ORI.

Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera

La siguiente tabla muestra la apertura de la diferencia de cotización de oro y moneda extranjera por categoría:

	Periodo finalizado el			Variación
	2024	2023	30 de junio de	
	(en miles de Pesos, excepto porcentaje)			
Resultado por compra-venta de divisas	19.531.721	33.631.229	(14.099.508)	(41,92%)
Conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera	12.933.372	(16.775.353)	29.708.725	(177,10%)
TOTAL	32.465.093	16.855.876	15.609.217	92,60%

La diferencia de cotización de oro y moneda extranjera del Banco experimentó un aumento en el período finalizado el 30 de junio de 2024, en comparación con su mismo período del año anterior, principalmente debido a una mayor ganancia en la conversión a pesos de los activos y pasivos en moneda extranjera. Esto se explica por una mayor posición promedio de dólares. Dicho aumento se vio parcialmente compensado por un menor resultado por compra-venta de divisas durante el mismo período.

Otros ingresos operativos

La siguiente tabla muestra la apertura de otros ingresos operativos por categoría:

	Periodo finalizado el 30 de junio de			
	2024	2023	Variación	
	(en miles de Pesos, excepto porcentaje)			
Ajustes e intereses por créditos diversos	25.290.607	20.096.254	5.194.353	25,85%
Alquiler de cajas de seguridad	7.777.748	7.026.758	750.990	10,69%
Créditos recuperados	4.823.466	5.097.919	(274.453)	(5,38%)
Comisiones por tarjetas de débito y crédito	4.859.669	4.202.835	656.834	15,63%
Intereses punitivos	2.649.338	2.185.283	464.055	21,24%
Alquileres	2.458.376	2.206.247	252.129	11,43%
Recupero de gastos por honorarios	1.663.411	2.016.043	(352.632)	(17,49%)
Previsiones desafectadas	2.022.372	1.031.428	990.944	96,07%
Comisiones por operaciones sindicadas	613.634	811.943	(198.309)	(24,42%)
Otros ingresos operativos	10.156.740	7.853.392	2.303.348	29,33%
TOTAL	62.315.361	52.528.102	9.787.259	18,63%

Los otros ingresos operativos del Banco aumentaron en el período finalizado el 30 de junio de 2024, en comparación con su mismo período del año anterior, principalmente debido a la ganancia registrada en ajustes e intereses por créditos diversos, producto del ajuste por devengamiento UVA de la financiación en pesos otorgada a Prisma resultante de la operación de venta de la participación remanente del Banco en Prisma. Adicionalmente, también aumentó la línea de otros ingresos operativos, a raíz de la registración del resultado por venta de acciones de COELSA, por un mayor volumen de autorizaciones de consumos electrónicos y por recupero de gastos de cartas de créditos. Este aumento fue parcialmente compensado por una disminución en el recupero de gastos por honorarios y en un menor ingreso en las comisiones por operaciones sindicadas. Asimismo, si bien los créditos recuperados disminuyen en términos reales, debido a la mayor inflación en el período enero-junio 2024 versus mismo período del año anterior, se ha producido un aumento en términos nominales debido al recupero de créditos en situación judicial.

Cargo por incobrabilidad

La siguiente tabla muestra la apertura del cargo por incobrabilidad por categoría:

	Periodo finalizado el 30 de junio de			
	2024	2023	Variación	
	(en miles de Pesos, excepto porcentaje)			
Activos financieros medidos a costo amortizado				
Cargo por incobrabilidad en pesos	71.260.858	77.254.445	(5.993.587)	(7,76%)
Cargo por incobrabilidad en moneda extranjera	2.149.423	1.534.243	615.180	40,10%
Activos financieros medidos a VR con cambios en ORI				
Corrección de valor por pérdidas crediticias	11.488	48.678	(37.190)	(76,40%)
TOTAL	73.421.769	78.837.366	(5.415.597)	(6,87%)

El cargo por incobrabilidad disminuyó en el período finalizado el 30 de junio de 2024, en comparación con su mismo período del año anterior, como consecuencia de la caída de la actividad sufrida en el último trimestre del año 2023 y al inicio del año 2024, como así también por la mejora en los ratings de ciertos activos que conforman la cartera de crédito.

Nuestra cartera de cumplimiento irregular ascendió a \$48.136 millones al 30 de junio de 2024, lo cual representó una disminución del 18,49% respecto de la cartera irregular de \$59.055 millones al 30 de junio de 2023. El ratio de calidad de cartera (cartera irregular/cartera total) mantiene una muy buena performance pasando de 1,38% al 30 de junio de 2023 a 1,18% al 30 de junio de 2024, impulsado por el buen comportamiento de la cartera total, tanto por la cartera irregular comercial y la minorista. La Dirección estima que las provisiones por riesgo de incobrabilidad es adecuada para cubrir los riesgos conocidos de nuestra cartera y aquellos riesgos inherentes a la misma.

Beneficios al personal

La siguiente tabla muestra la apertura de los beneficios al personal por categoría:

	Periodo finalizado el 30 de junio de			
	2024	2023	Variación	
	(en miles de Pesos, excepto porcentaje)			
Remuneraciones	114.910.798	114.880.895	29.903	0,03%
Otros beneficios al personal de corto plazo	40.589.503	45.859.443	(5.269.940)	(11,49%)
Cargas sociales sobre las remuneraciones	34.606.223	34.101.963	504.260	1,48%
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	18.014.513	6.749.773	11.264.740	166,89%
Servicios al personal	4.457.596	4.007.730	449.866	11,22%
Beneficios al personal por terminación	707.481	563.415	144.066	25,57%
Otros beneficios a largo plazo	2.851.819	3.026.533	(174.714)	(5,77%)
TOTAL	216.137.933	209.189.752	6.948.181	3,32%

Los beneficios al personal se incrementaron en el período finalizado el 30 de junio de 2024 en comparación con su mismo período del año anterior, principalmente por la variación en la línea de indemnizaciones y gratificaciones al personal y por el aumento de servicios al personal, como consecuencia de las actividades de capacitación interna y del incremento en gastos de refrigerio y comedor. Los mismos se vieron parcialmente compensados por una disminución en otros beneficios al personal de corto plazo, principalmente como consecuencia de un menor cargo en la provisión de vacaciones y otros conceptos.

La cantidad de empleados a tiempo completo aumentó de 5.889 al 30 de junio de 2023 a 6.009 al 30 de junio de 2024 (sin incluir empleados de subsidiarias no bancarias).

Gastos de administración

Los componentes de los gastos de administración se detallan en el siguiente cuadro:

	Periodo finalizado el 30 de junio de			
	2024	2023	Variación	
	(en miles de Pesos, excepto porcentaje)			
Impuestos	56.650.720	44.364.765	12.285.955	27,69%
Alquileres	33.041.352	34.052.685	(1.011.333)	(2,97%)
Servicios administrativos contratados	32.044.919	26.037.172	6.007.747	23,07%
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	19.098.335	18.379.865	718.470	3,91%
Transporte de valores	18.680.495	18.686.750	(6.255)	(0,03%)
Informática	15.935.509	30.042.372	(14.106.863)	(46,96%)
Propaganda y publicidad	15.889.427	13.425.776	2.463.651	18,35%
Distribución de documentación	9.603.377	6.056.752	3.546.625	58,56%
Electricidad y comunicaciones	7.943.727	7.335.298	608.429	8,29%
Otros honorarios	6.911.041	6.811.547	99.494	1,46%
Servicios de seguridad	6.537.392	5.156.762	1.380.630	26,77%
Informes comerciales	4.291.653	4.588.420	(296.767)	(6,47%)
Seguros	1.552.437	1.648.599	(96.162)	(5,83%)
Representación, viáticos y movilidad	1.390.880	1.258.814	132.066	10,49%
Papelería y útiles	488.097	261.500	226.597	86,65%
Honorarios a directores y síndicos	258.281	248.031	10.250	4,13%
Otros gastos de administración	9.248.873	7.676.678	1.572.195	20,48%
TOTAL	239.566.515	226.031.786	13.534.729	5,99%

Los gastos de administración aumentaron en el período finalizado el 30 de junio de 2024 en comparación con su mismo período del año anterior. Este efecto se explica principalmente por las líneas de (i) impuestos; (ii) servicios administrativos contratados, dentro de los cuales encontramos gastos por búsqueda y selección de personal, servicios contratados para gestión de mora, personal contratado para promoción y gastos relacionados con la banca digital, entre otros; y (iii) distribución de documentación.

Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes

Los componentes de las depreciaciones y desvalorizaciones de bienes se detallan en el siguiente cuadro:

	Periodo finalizado el			
	30 de junio de			
	2024	2023	Variación	
	(en miles de Pesos, excepto porcentaje)			
Depreciación de propiedad y equipo	20.897.487	19.440.960	1.456.527	7,49%
Amortización de activos intangibles	6.918.402	3.047.966	3.870.436	126,98%
Depreciación de derechos de uso de inmuebles arrendados	1.346.973	2.487.584	(1.140.611)	(45,85%)
Depreciación de bienes diversos	965.475	968.818	(3.343)	(0,35%)
TOTAL	30.128.337	25.945.328	4.183.009	16,12%

Las depreciaciones de bienes aumentaron en el período finalizado el 30 de junio de 2024, representando un aumento del 16,12% respecto del importe registrado en el período finalizado el 30 de junio de 2023, como consecuencia de un proceso de amortización acelerada luego de realizar el test de deterioro de activos intangibles.

Otros gastos operativos

Los componentes de los otros gastos operativos se detallan en el siguiente cuadro:

	Periodo finalizado el			
	30 de junio de			
	2024	2023	Variación	
	(en miles de Pesos, excepto porcentaje)			
Impuesto sobre los ingresos brutos	164.412.112	156.329.331	8.082.781	5,17%
Cargo por otras previsiones	23.499.765	15.206.887	8.292.878	54,53%
Resultado por reconocimiento inicial de préstamos	6.424.359	8.507.237	(2.082.878)	(24,48%)
Aporte al Fondo de Garantía de los depósitos	4.009.223	5.365.279	(1.356.056)	(25,27%)
Ajuste por remediación en moneda homogénea de dividendos	10.280.527	-	10.280.527	N/A
Siniestros	1.289.244	2.324.928	(1.035.684)	(44,55%)
Intereses sobre el pasivo por arrendamiento	1.698.838	1.442.795	256.043	17,75%
Otros gastos operativos	12.452.738	12.232.188	220.550	1,80%
TOTAL	224.066.806	201.408.645	22.658.161	11,25%

Otros gastos operativos aumentaron en el período finalizado el 30 de junio de 2024, en comparación con su mismo período del año anterior, principalmente debido a un aumento en el cargo por otras previsiones y por el mayor costo generado por el ajuste por remediación en moneda homogénea de los dividendos, ajustados a la fecha de pago de las respectivas cuotas. El mismo se vio parcialmente compensado por una disminución en resultado por reconocimiento inicial de préstamos, producto del otorgamiento a tasa inferior de mercado de ciertas financiaciones con tarjetas de crédito; y por una disminución en siniestros, fundamentalmente por una baja relacionada con las estafas por canales digitales y fraudes en admisión de individuos.

Resultado por asociadas y negocios conjuntos

El resultado por asociadas y negocios conjuntos al 30 de junio de 2024 registró una pérdida de \$931.519, principalmente por la participación accionaria del Banco en BBVA Seguros Argentina S.A., Rombo Compañía Financiera S.A., Interbanking S.A., Play Digital S.A. y Openpay Argentina S.A. Estas variaciones están directamente relacionadas con las ganancias o pérdidas de las asociadas del Banco antes mencionadas.

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias por el período finalizado el 30 de junio de 2024 fue de \$93.820.642, lo que representó una disminución del 5,08% respecto de los \$98.839.475 registrados por el período finalizado el 30 de junio de 2023.

La tasa efectiva del Banco calculada sobre el impuesto a las ganancias reconocido en el estado de resultados por el período finalizado el 30 de junio de 2024 y 2023 fue de 38% y 35%, respectivamente.

Resultado neto del período

Como consecuencia de lo mencionado con anterioridad, la utilidad del período finalizado el 30 de junio de 2024 descendió a \$153.380.074 en comparación con los \$181.873.347 del período finalizado el 30 de junio de 2023, lo que representa una disminución del 15,67% del resultado neto del período.

Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controladora

La ganancia atribuible a los propietarios de la controladora por el período finalizado el 30 de junio de 2024 disminuyó a \$152.242.891 en comparación con una utilidad de \$180.788.503 del período finalizado el 30 de junio de 2023, lo que representa una disminución del 15,79% del resultado neto del período.

Resultado neto del ejercicio atribuible a las participaciones no controladoras

La ganancia atribuible a las participaciones no controladoras por el período terminado el 30 de junio de 2024 ascendió a \$1.137.183 en comparación con una utilidad de \$1.084.844 para el período terminado el 30 de junio de 2023, lo que representa un aumento del 4,82% del resultado neto del período.

Situación financiera al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

	30.06.24	31.12.23	Variación	
	(en miles de Pesos, excepto porcentajes)			
ACTIVO				
Efectivo y depósitos en bancos	1.450.661.054	2.054.707.627	(604.046.573)	(29,40%)
Títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados	252.224.389	406.434.452	(154.210.063)	(37,94%)
Instrumentos derivados	5.681.863	17.980.649	(12.298.786)	(68,40%)
Operaciones de pase	278.874.103	2.161.621.693	(1.882.747.590)	(87,10%)
Otros activos financieros	154.311.173	163.797.445	(9.486.272)	(5,79%)
Préstamos y otras financiaciones	3.814.900.149	3.551.397.712	263.502.437	7,42%
Otros títulos de deuda	2.256.515.996	1.362.264.706	894.251.290	65,64%
Activos financieros entregados en garantía	462.225.699	470.346.876	(8.121.177)	(1,73%)
Activos por impuestos a las ganancias corriente	45.324.125	288.251	45.035.874	n.m.
Inversiones en instrumentos de patrimonio	9.399.258	9.367.810	31.448	0,34%
Inversiones en asociadas	18.162.260	22.231.064	(4.068.804)	(18,30%)
Propiedad y equipo	554.898.771	536.113.034	18.785.737	3,50%
Activos intangibles	57.777.269	59.572.046	(1.794.777)	(3,01%)
Activos por impuesto a las ganancias diferido	25.150.781	5.115.984	20.034.797	391,61%
Otros activos no financieros	153.678.877	187.402.842	(33.723.965)	(18,00%)
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.532.012	1.532.012	-	-
TOTAL ACTIVO	9.541.317.779	11.010.174.203	(1.468.856.424)	(13,34%)

	30.06.24	31.12.23	Variación	
	(en miles de Pesos, excepto porcentajes)			
PASIVO				
Depósitos	5.810.545.000	6.542.466.427	(731.921.427)	(11,19%)
Pasivos a valor razonable con cambios en resultados	194.844	18.571.084	(18.376.240)	(98,95%)
Instrumentos derivados	514.103	3.856.508	(3.342.405)	(86,67%)
Operaciones de pase y cauciones	177.505.000	-	177.505.000	N/A
Otros pasivos financieros	889.478.741	805.844.664	83.634.077	10,38%
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	47.157.561	50.677.760	(3.520.199)	(6,95%)
Obligaciones negociables emitidas	11.051.664	23.040.898	(11.989.234)	(52,03%)
Pasivo por impuestos a las ganancias corriente	4.135.887	345.462.804	(341.326.917)	(98,80%)
Obligaciones negociables subordinadas	-	-	-	N/A
Provisiones	32.339.921	37.255.593	(4.915.672)	(13,19%)
Pasivo por impuestos a las ganancias diferido	-	42.095.813	(42.095.813)	(100,00%)
Otros pasivos no financieros	459.888.920	580.697.267	(120.808.347)	(20,80%)
TOTAL PASIVO	7.432.857.114	8.450.014.109	(1.017.157.177)	(12,04%)
Patrimonio Neto atribuible a los propietarios de la controladora	2.075.591.591	2.527.903.687	(452.312.096)	(17,89%)
Patrimonio Neto atribuible a participaciones no controladoras	32.914.547	32.301.698	612.849	1,90%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	9.541.363.252	11.010.219.494	(1.468.856.424)	(13,34%)

Cambios significativos en la condición financiera

Los activos del Banco sufrieron una disminución en el período finalizado el 30 de junio de 2024, en comparación con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, principalmente por una caída sustancial en las operaciones de pases, y una baja en los rubros de títulos de deuda a valor razonable con cambios en resultados y en efectivo y depósitos en bancos.

La cartera de préstamos del Banco aumentó en términos reales un 7,42% en el período finalizado el 30 de junio de 2024, en comparación con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023. Los préstamos minoristas (hipotecarios, prendarios, personales y tarjetas de crédito) han disminuido solo un 0,22% con respecto al cierre del ejercicio anterior. A partir del 15 junio de 2024, el Banco puso a disposición de sus clientes una línea de créditos hipotecarios UVA destinados a la compra de primera o segunda vivienda de uso permanente. Por otro lado, los préstamos comerciales (adelantos, documentos, créditos por arrendamiento financiero, prefinanciación y financiación de exportaciones, y otros préstamos) han aumentado un 14,16%, en línea con la estrategia del Banco de dar apoyo a empresas, MiPyMEs y emprendedores.

Las disminuciones mencionadas en el primer párrafo fueron parcialmente compensadas por un incremento en otros títulos de deuda, como resultado de la política monetaria tomada por el Gobierno, dentro de la cual busca retirar los pasivos remunerados del BCRA del mercado, y que esa liquidez se traslade a deuda del Tesoro.

Los pasivos del Banco disminuyeron en el período finalizado el 30 de junio de 2024, en comparación con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, principalmente por una caída en los depósitos a la vista, ocasionada en mayor medida por las cuentas corrientes remuneradas, y en el pasivo por impuestos a las ganancias corriente, producto del pago de la declaración jurada anual de dicho impuesto.

Las disminuciones citadas fueron parcialmente compensadas por un incremento en las operaciones de cauciones y en otros pasivos financieros, principalmente por un aumento en las líneas de acreedores por compras contado a liquidar y en obligaciones por financiación de compras. Este aumento se vio en parte compensado por una baja en los fondos recaudados por cuenta y orden de AFIP durante el período, en comparación con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

VI. DESTINO DE LOS FONDOS

El ingreso neto esperado de la colocación de las Obligaciones Negociables es de \$ 49.944.645.000 (considerando una emisión de \$50.000.000.000). En cumplimiento con lo establecido por el Artículo 36 de Ley de Obligaciones Negociables y demás normativa aplicable, respetando las relaciones técnicas y demás disposiciones previstas en la Comunicación "A" 3046 y demás normas aplicables del BCRA, el Emisor utilizará el producido proveniente de la colocación de las Obligaciones Negociables (neto de gastos, comisiones y honorarios relacionados con la emisión de las Obligaciones Negociables) a a (i) inversiones en activos físicos y bienes de capital situados en el país, (ii) adquisición de fondos de comercio situados en el país, (iii) integración de capital de trabajo en el país o refinanciación de pasivos, (iv) a la integración de aportes de capital en sociedades controladas o vinculadas al Emisor, cuyo producido se aplique exclusivamente a los destinos antes especificados o (v) a la adquisición de participaciones sociales y/o financiamiento del giro comercial del negocio.

Pendiente la aplicación de fondos de acuerdo al correspondiente plan, el Banco podrá invertir transitoriamente los fondos derivados de la suscripción de las Obligaciones Negociables en títulos públicos -incluyendo Letras emitidas por el Tesoro, cuyo plazo de vencimiento opere como mínimo a los 7 días y como máximo a los 365 días y en títulos privados que se encuentren disponibles en el mercado en ese momento y/o en préstamos interfinancieros de alta calidad y liquidez, hasta tanto destine dichos fondos a uno o más de los fines enunciados anteriormente.

VII. GASTOS DE LA EMISIÓN

Los gastos relacionados con la emisión de las Obligaciones Negociables estarán a cargo del Emisor, incluyendo, sin limitación, el costo de la calificación de riesgo (aproximadamente el 0,015% del Monto Total Autorizado), aranceles de la CNV, BCBA y MAE (aproximadamente el 0,067% del Monto Total Autorizado), honorarios de contador público certificante (aproximadamente el 0,017% del Monto Total Autorizado) y abogados del Emisor (aproximadamente el 0,01% del Monto Total Autorizado). El total de los gastos se estiman en \$55.355.000, lo que representaría un 0,11% del Monto Total Autorizado.

Los inversores que reciban las Obligaciones Negociables no estarán obligados a pagar comisión alguna, excepto que, si un inversor realiza la operación a través de su corredor, operador, banco comercial, compañía fiduciaria u otra entidad, puede ocurrir que dicho inversor deba pagar comisiones a dichas entidades, las cuales serán de su exclusiva responsabilidad. Asimismo, en el caso de transferencias u otros actos o constancias respecto de cualquiera de las Obligaciones Negociables incorporadas al régimen de depósito colectivo, CVSA se encuentra habilitada para cobrar aranceles a los depositantes, que éstos podrán trasladar a los Tenedores de cualquiera de las Obligaciones Negociables.

VIII. CONTRATO DE COLOCACIÓN

Banco BBVA Argentina S.A. actuará como colocador de las Obligaciones Negociables por lo tanto no se ha suscripto contrato de colocación alguno en relación con la presente emisión.

IX. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Desde el 30 de junio de 2024 (fecha de los últimos estados financieros incluidos en el presente) y hasta la fecha del presente Suplemento de Prospecto, el Directorio de la Compañía considera que no han ocurrido otros acontecimientos que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera o los resultados de BBVA Argentina que no hayan sido incluidos en el Prospecto y/o en el presente Suplemento de Prospecto.

X. INFORMACIÓN ADICIONAL

a) Controles de Cambio

Para un detalle de la totalidad de las restricciones cambiarias y de controles al ingreso de capitales vigentes al día de la fecha, se sugiere a los inversores una lectura de la sección “IX. Información Adicional – c) Controles de Cambio” del Prospecto. Sin perjuicio de ello, se incluyen a continuación las modificaciones introducidas al T.O. de Exterior y Cambios por el BCRA mediante Comunicaciones “A” 8073, 8085 y 8094, y el Decreto N° 777/2024.

Comunicación “A” 8073

Mediante la Comunicación “A” 8073, de fecha 23 de julio de 2024, el BCRA eliminó la restricción para los beneficiarios de medidas de emergencia allí señaladas, permitiendo que a partir de su dictado puedan vender títulos valores con liquidación en moneda extranjera o transferirlos a otras entidades depositarias, entre otras medidas que se encontraban restringidas para tales sujetos.

Comunicación “A” 8085

Mediante la Comunicación “A” 8085, de fecha 8 de agosto de 2024, el BCRA estableció que, a partir del 14 de agosto de 2024 el monto diario a partir del cual será necesario haber cumplimentado el régimen informativo de “Anticipo de operaciones cambiarias” previsto en el punto 3.16.1. de las normas sobre “Exterior y cambios” como requisito de acceso al mercado de cambios, se incrementará del equivalente a USD 10.000 (diez mil dólares estadounidenses) a USD 100.000 (cien mil dólares estadounidenses). A su vez, dicha comunicación dejó sin efecto el “Registro de información cambiaria de exportadores e importadores de bienes” previsto en el punto 3.16.5. de las normas sobre “Exterior y Cambios”.

Comunicación “A” 8094

Mediante la Comunicación “A” 8094, de fecha 22 de agosto de 2024, el BCRA incorporó como punto 10.10.2.11. de las normas sobre “Exterior y cambios”, que detalla las operaciones de importaciones de bienes nacionalizados a partir del 13 de diciembre de 2023 que pueden cancelarse antes de los plazos previstos en el punto 10.10.1. del citado ordenamiento o para cursar pagos de importaciones de bienes con registro de ingreso aduanero pendiente, incorporando la posibilidad de realizar los pagos de importaciones de bienes oficializadas a partir del 13 de junio de 2024 como parte de la implementación y ejecución de un plan de acción establecido por la Secretaría de Transporte del Ministerio de Economía en el marco de la emergencia pública en materia ferroviaria para los servicios de transporte de pasajeros y cargas de jurisdicción nacional establecida en el Decreto 525/24. La entidad deberá contar con la documentación emitida por la Secretaría de Transporte que certifique que los bienes a abonar se encuentran comprendidos en el Plan de Acción establecido por esa secretaría.

Impuesto PAIS para importación de bienes y fletes (Decreto N° 777/2024)

El PEN emitió el Decreto N° 777/2024 el 2 de septiembre de 2024, a través del cual se reduce del 17,5% al 7,5% las alícuotas fijadas en los incisos d) y e) del primer párrafo del artículo 13 bis del título III del Decreto N° 99/2019 y sus modificaciones.

b) Carga Tributaria

Para una descripción del tratamiento impositivo en Argentina aplicable a los titulares de Obligaciones Negociables véase la sección: “IX. Información Adicional – d) Carga Tributaria” del Prospecto.

c) Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo

De acuerdo con lo dispuesto por el Artículo 4, Capítulo IV, Título VI de las Normas de la CNV, los agentes colocadores deberán observar la totalidad de las normas vigentes sobre prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo. Para una descripción del régimen de lavado de activos vigente al día de la fecha, se sugiere a todo posible interesado consultar con sus propios asesores legales y leer en forma completa el Título XIII, Libro segundo del Código Penal Argentino y la normativa emitida por la UIF, a cuyo efecto podrán consultar en los sitios *web* de del Ministerio de Finanzas (www.minfinanzas.gob.ar), del Ministerio de Justicia y Derechos Humanos (www.infoleg.gov.ar), de la UIF (www.uif.gov.ar) y de la CNV (www.cnv.gob.ar).

d) Documentos a Disposición

Tanto el presente Suplemento de Prospecto como el Prospecto (incluyendo los estados financieros que se mencionan en los mismos), en su versión completa y/o resumida, se encuentran a disposición de los interesados: (a) en su versión impresa, en el horario habitual de la actividad comercial, en el domicilio del Banco, sito en la Avenida Córdoba 111 (C1054AAA), Ciudad Autónoma de Buenos Aires, teléfono número (54-11) 4346-4000; y (b) en su versión electrónica, en la AIF y en el sitio *web* institucional del Banco.

EMISOR Y COLOCADOR

Banco BBVA Argentina S.A.

Avenida Córdoba 111

(C1054AAA) Ciudad Autónoma de Buenos Aires

República Argentina

ASESORES LEGALES DE LA TRANSACCIÓN

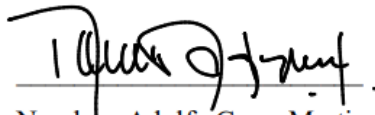
EGFA Abogados

Torre Fortabat - Bouchard 680

(C1106ABH) Ciudad Autónoma de Buenos Aires

República Argentina

En la Ciudad de Buenos Aires, a los 16 días del mes de septiembre de 2024.



Nombre: Adolfo Cesar Martinez Luque

Cargo: Subdelegado