



**ACTA NRO. 617:** En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a los 14 días de septiembre 2020, siendo las 11:00 horas, conectados a través de un sistema de videoconferencia, se reúnen los Señores Directores de **GRUPO FINANCIERO GALICIA S.A.** (“GFG” ó “la Sociedad”), Eduardo J. Escasany, Pablo Gutierrez, Abel Ayerza, Federico Braun, Silvestre Vila Moret, Daniel Llambías, Pedro A. Richards, Claudia Estecho y Miguel Maxwell bajo la presidencia del primero de los nombrados. Se cuenta con la participación del Síndico Titular Cdor. José Luis Gentile.

De conformidad con lo previsto en el Artículo 15, Inciso b) del Estatuto Social y por la Resolución General Nro. 830/2020 de la Comisión Nacional de Valores, y en atención a lo dispuesto por el Decreto de Necesidad y Urgencia Nro. 297/2020 y sus prórrogas, se deja constancia de que esta reunión es celebrada con la participación de todos los nombrados comunicados a distancia, a través del sistema de videoconferencia que permite la acreditación fehaciente de la identidad de todos los concurrentes y la deliberación en forma simultánea.

Se deja constancia de que una vez levantadas las medidas dispuestas en el Decreto 297/2020 y sus prórrogas, el acta será suscripta por los Señores Directores presentes en el acto y por el representante de la Comisión Fiscalizadora cuando se encuentren presentes en la sede social.

A continuación, el Sr. Presidente pone a consideración el **punto del Temario del día: “CONSIDERACIÓN DE LA REORGANIZACIÓN SOCIETARIA CON TARJETAS REGIONALES S.A. Y SUS ACCIONISTAS MINORITARIOS”**. El señor Presidente expone que, como es de conocimiento de los presentes, Grupo Financiero Galicia S.A. (la “Sociedad”) es titular del 83% de las acciones de Tarjetas Regionales S.A. (“TR”) y que el restante 17% corresponde a Fedler S.A. y Dusner S.A. (los “Accionistas Minoritarios de TR”). Informa el señor Presidente, que conforme lo resuelto por este Directorio en su reunión celebrada el pasado 28 de mayo, la Sociedad ha avanzado con la negociación de una reorganización societaria con los accionistas de Fedler S.A. y Dusner S.A. a través de la cual los Accionistas Minoritarios de TR escindirán de

su patrimonio las acciones de TR que son de su titularidad para ser absorbidas mediante fusión por la Sociedad, que pasará a ser titular del 100% de las acciones de TR. La Sociedad, deberá resolver un aumento de capital conforme a la relación de canje definida, y las acciones a ser emitidas serán entregadas a los accionistas de Fedler S.A. y Dusner S.A. Todo ello se hará de conformidad con los arts. 82 y siguientes de la Ley General de Sociedades y los arts. 80 y siguientes y concordantes de la ley de Impuesto a las Ganancias. Los detalles de la reorganización propuesta surgen del proyecto de Compromiso Previo de Escisión-Fusión, copia del cual fue distribuida entre los señores directores con anterioridad a la presente reunión. Este Compromiso se pactará sobre la base del Balance por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, aprobado en la reunión de Directorio de Grupo Financiero Galicia del 25 de agosto de 2020, de los balances Especiales a la misma fecha de Dusner S.A. y Fedler S.A., y del Balance Especial Consolidado de Escisión-Fusión al 30 de junio de 2020, consolidando los anteriores, todos los cuales también se circulan entre los presentes. A continuación, la Cdora. Claudia Estecho informa en su carácter de Presidente del Comité de Auditoría que, analizado el Compromiso Previo de Escisión-Fusión y demás documentación proyectada, el Comité de Auditoría no tiene comentarios ni objeciones que efectuar a esos documentos ni a las decisiones aprobatorias que se adopten a su respecto. Luego de un prolongado cambio de ideas durante el cual se aclaran las consultas de los señores Directores y del miembro de la Comisión Fiscalizadora, por unanimidad, se resuelve:

A. Celebrar con Dusner S.A. y Fedler S.A., el Compromiso Previo de Escisión-Fusión cuyo texto se transcribe a continuación:

### **COMPROMISO PREVIO DE ESCISIÓN-FUSIÓN**

*Son partes de este Compromiso Previo de Escisión-Fusión:*

A. I. **DUSNER S.A.**, con domicilio en Sucre 145, Barrio Centro, Ciudad de Córdoba, Departamento Capital, Provincia de Córdoba, cuya escritura de adecuación



en los términos del art. 124 del 11 de junio de 2019 fue inscripta en la Dirección General de Inspección de Personas Jurídicas (Córdoba) con fecha 17 de julio de 2019, en el Registro Público- Protocolo de Contratos y Disoluciones bajo la Matrícula 3917 – A1, representada en este acto por Roberto H. Crouzel, quien lo hace de conformidad con lo resuelto en las reuniones de directorio de fecha 28 de mayo de 2020 y 14 de septiembre de 2020, en adelante denominada "**Dusner**".

**II. FEDLER S.A.**, con domicilio en Sucre 145, Barrio Centro, Ciudad de Córdoba, Departamento Capital, Provincia de Córdoba, cuya escritura de adecuación en los términos del art. 124 del 11 de junio de 2019 fue inscripta en la Dirección General de Inspección de Personas Jurídicas (Córdoba) con fecha 24 de julio de 2019, en el Registro Público- Protocolo de Contratos y Disoluciones bajo la Matrícula 3916 – A1, representada en este acto por Roberto H. Crouzel, quien lo hace de conformidad con lo resuelto en las reuniones de directorio de fecha 27 de mayo de 2020 y 14 de septiembre de 2020, en adelante denominada "**Fedler**" y junto con Dusner, "**las Escidentes**".

**III.** Los señores (i) **Alejandro ASRIN**, DNI 21.022.583, con domicilio en Lote 3, Manzana U, Barrio La Reserva, Ciudad de Córdoba; (ii) **Mariano ASRIN**, DNI 18.444.819, con domicilio en Lote 6, Manzana M, Barrio La Reserva, Ciudad de Córdoba; (iii) **Claudio Gerardo ASRIN**, DNI 16.084.171, con domicilio en calle Paraguay n° 276, Villa Allende, Provincia de Córdoba; (iv) **María Gabriela ASRIN**, DNI 16.907.013, con domicilio en Lote 9, Manzana N, Barrio La Reserva, Ciudad de Córdoba; y (v) **Constanza María ASRIN**, DNI 28.851.141, con domicilio en Lote 43, Manzana 18, Barrio El Bosque, Ciudad de Córdoba, en su calidad de únicos accionistas de **Dusner**, en adelante denominados en conjunto "**Accionistas de Dusner**".

**IV.** Los señores (i) **Carlos Eduardo RUDA**, DNI 17.157.401, con domicilio en Lote 7, Manzana 41, Barrio Las Delicias, Ciudad de Córdoba; (ii) **Carola Marina RUDA**, DNI 22.033.981, con domicilio en calle Jose Roque Funes n° 1.115, Lote 9, Manzana 42, Barrio Barrancas Norte, Ciudad de Córdoba; y (iii) **Claudia Alejandra RUDA**, DNI 18.408.665, con domicilio en calle Jose Roque Funes n° 1.115, Lote 12, Manzana 38, Barrio Barrancas Norte, Ciudad de Córdoba, en su calidad de únicos accionistas de **Fedler**, en adelante denominados en conjunto "**Accionistas de Fedler**".



**B. GRUPO FINANCIERO GALICIA S.A.**, sociedad inscripta en el Registro Público de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (Inspección General de Justicia “IGJ”) el 30 de septiembre de 1999 bajo el N° 14.519 del libro N° 7, tomo A de Sociedades por acciones y la última modificación de estatuto inscripta el día 11 de septiembre de 2019 bajo el N° 17779 al libro N° 96 de Sociedades por Acciones, y último aumento de capital inscripto con fecha 8 de noviembre de 2017 bajo el N° 23124, del libro 87 de Sociedades por Acciones sociedad autorizada a hacer oferta pública y a cotizar sus acciones por la Comisión Nacional de Valores de la República Argentina, en adelante “CNV” y por la Securities and Exchange Commission y cotizante en los mercados bursátiles de las ciudades de Buenos Aires, Córdoba y New York (Nasdaq), con domicilio social en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y sede inscripta en la calle Tte. Gral. Juan D. Perón, N° 430, Piso 25°, de esta última ciudad, representada en este acto por su presidente, Lic. Eduardo J. Escasany, quien lo hace de conformidad con lo resuelto en la reunión de directorio de fecha 28 de abril de 2020, en adelante denominada “Grupo Financiero Galicia”, o “GFG”, o “la Incorporante”, y junto con las Escindentes, “las Partes”.

Las Partes convienen en celebrar el presente **Compromiso Previo de Escisión-Fusión** (en adelante el “Compromiso”) del cual se instruyen las cláusulas que siguen y, **Fedler, Dusner y Grupo Financiero Galicia** se obligan, cumplidos los trámites reglamentarios en la CNV, a convocar oportunamente a su respectiva Asamblea General Extraordinaria de Accionistas para que cada una de ellas apruebe y ratifique lo que aquí se pacta. Asimismo, las Partes se obligan a celebrar, previos los trámites de ley, el correspondiente Acuerdo Definitivo de Escisión-Fusión en los términos del Art. 83, numeral 4), de la Ley General de Sociedades (en adelante “LGS”).

## **Sección I. Exposición de Motivos, Finalidades y Encuadre Jurídico de la Escisión-Fusión**

### **PRIMERA: Antecedentes**

**1.1 Grupo Financiero Galicia, la Incorporante**, es una sociedad holding con objeto exclusivamente financiero y de inversión, encuadrada en el primer párrafo del Art. 31 de la LGS. La sociedad está autorizada a hacer oferta pública de sus acciones y cotiza sus acciones en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (en adelante, “BYMA”), la Bolsa de Comercio de Córdoba (en adelante, “BCC”) y en el Nasdaq de Nueva York, Estados



*Unidos de América, cotiza American Depositary Shares (en adelante “**ADSs**”), representados en American Depositary Receipts (“**ADRs**”), representativos de diez acciones Clase “B” cada uno, cuyo depositario es Bank of New York Mellon (“**BONY**”) en virtud de sucesivos acuerdos, el último de los cuales es de fecha 3 de diciembre de 2013 (el “**Deposit Agreement**”).*

**1.2** ***GFG** es titular de 313.093.437 acciones ordinarias escriturales Clase “A” de 5 votos cada una y de 1.081.459.231 acciones ordinarias escriturales Clase “B” de un voto cada una, representativas en conjunto del 83% del capital social de **Tarjetas Regionales S.A.**, sociedad inscrita en la Inspección General de Justicia de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires el 20 de septiembre de 1997 bajo la matrícula N° 10.757 Libro 122 Tomo A de Sociedades por Acciones y la última modificación de estatuto inscrita el día 26 de junio de 2018 bajo el N°11441 del libro N° 90 de Sociedades por Acciones, y último aumento de capital inscripto con fecha 4 de octubre de 2019 bajo el N°20389 del Libro 97 de Sociedades por Acciones, en adelante “**TR**”, una sociedad holding en los términos del Art. 31 de la **LGS**.*

**1.3** ***Dusner** es titular de 32.063.785 acciones ordinarias escriturales Clase “A” de 5 votos cada una y de 110.751.849 acciones ordinarias escriturales Clase “B” de un voto cada una, representativas en conjunto del 8,5% del capital social de **TR**.*

**1.4** ***Fedler**, a su vez, es titular de 32.063.785 acciones ordinarias escriturales Clase “A” de 5 votos cada una y de 110.751.849 acciones ordinarias escriturales Clase “B” de un voto cada una, representativas en conjunto del 8,5% del capital social de **TR**.*

**1.5** *De resultados de lo expuesto en los numerales precedentes, en conjunto, las Partes son titulares del cien por ciento del capital social de **TR**. Consecuentemente, la reorganización societaria que aquí se pacta por los motivos que se exponen en la cláusula SEGUNDA siguiente, permitirá una mejor organización de los negocios de las Partes, concentrando la totalidad de las tenencias de **TR** bajo una misma sociedad holding, **GFG**.*

**1.6** *Las tenencias accionarias de los **Accionistas de Fedler** a la fecha son las siguientes: (a) **Carlos Eduardo Ruda**, titular de 52.000.000 acciones Clase “B”, representativas del 33,33 % del capital y votos de la sociedad; (b) **Carola Marina Ruda**, titular de 52.000.000 acciones Clase “B”, representativas del 33,33 % del capital y votos de la sociedad; y (c) **Claudia Alejandra Ruda**, titular de 52.000.000*

acciones Clase “B”, representativas del 33,33 % del capital y votos de la sociedad. Se deja constancia de que no existen acciones Clase “A” emitidas de Fedler.

1.7 Las tenencias accionarias de los **Accionistas de Dusner** a la fecha son las siguientes: (a) **Alejandro Asrin** titular de 32.136.000 acciones Clase “B”, representativas del 20,6 % del capital y votos de la sociedad; (b) **Mariano Asrin**, titular de 32.136.000 acciones Clase “B”, representativas del 20,6 % del capital y votos de la sociedad; (c) **Claudio Gerardo Asrin**, titular de 27.456.000 acciones Clase “B”, representativas del 17,6 % del capital y votos de la sociedad; (d) **María Gabriela Asrin**, titular de 32.136.000 acciones Clase “B”, representativas del 20,6 % del capital y votos de la sociedad; y (e) **Constanza María Asrin**, titular de 32.136.000 acciones Clase “B”, representativas del 20,6 % del capital y votos de la sociedad. Se deja constancia de que no existen acciones Clase “A” emitidas de Dusner.

**SEGUNDA: Motivos, propósito y conveniencia de la Escisión-Fusión.**

2.1 La **Escisión-Fusión** de que da cuenta este **Compromiso** consistirá en la separación de una parte del patrimonio de **Dusner** y **Fedler**, consistente única y exclusivamente, en la totalidad de sus tenencias de acciones de **TR**, conforme a lo descripto en el numeral 1.3. y 1.4 de la cláusula PRIMERA, y que en su totalidad representan el 17% (diecisiete por ciento) del capital social de **TR**, para su incorporación al patrimonio de **Grupo Financiero Galicia**.

2.2 Los motivos, propósitos y la conveniencia de esta reorganización estriban, para **Grupo Financiero Galicia** como sociedad holding y cabeza del grupo económico, en la generación de una estructura societaria con una mayor eficiencia y alineación en los negocios de las empresas sociales involucradas, obteniendo una organización y administración más eficiente de sus inversiones. También permitirá una mejor organización de los negocios de las Partes, quienes concentrarán la totalidad de las tenencias de **TR** bajo una misma sociedad holding, **GFG**. Ello encuadra en la estrategia de lograr organizaciones más simples, ágiles, innovadoras y flexibles, de establecer el foco y la especialización de cada una de las sociedades en su modelo de negocio, permitiendo el desarrollo de alianzas estratégicas acordes con las actividades de cada una.

2.3 Para **Grupo Financiero Galicia**, la fusión por incorporación producirá el aumento de capital en **GFG** y la incorporación como nuevos accionistas de los

*Accionistas de Dusner y de los Accionistas de Fedler. Ello permitirá a **GFG** directamente, y a sus accionistas actuales indirectamente, obtener el control directo del 100% del capital social y votos de **TR**.*

*2.4 Para los **Accionistas de Dusner** y los **Accionistas de Fedler** el propósito y la conveniencia de desprenderse del patrimonio representado por sus participaciones accionarias en **TR**, que se escinde para fusionarse por incorporación en **Grupo Financiero Galicia**, radica en el beneficio que les representa participar en la totalidad de los negocios e inversiones de esta última y en las sinergias que se producen actual o potencialmente entre todas las sociedades controladas o participadas por ella, eliminando todo posible conflicto de intereses en **TR** y las demás. Además los convertirá en accionistas de una sociedad cotizada en varios Mercados de Valores nacionales e internacionales, con pública y notoria liquidez y con la consiguiente mayor libertad de disposición de su patrimonio.*

*2.5 A los fines contables, legales y fiscales la **Escisión-Fusión** tendrá efecto a partir del 1° de septiembre de 2020.*

*2.6 La legislación argentina, tanto societaria como fiscal, brinda elementos adecuados para la eficiente consecución de las finalidades propuestas.*

*2.7 Desde el punto de vista societario, la **Escisión-Fusión** se encuadra en el Art. 88 párrafo I y, por remisión, en los Arts. 83 a 87 de la LGS, normativa que persigue como propósito principal el logro de una adecuada reorganización de la estructura societaria para la expansión y mayor eficiencia de los negocios de las empresas sociales involucradas, cuyo objeto, en este caso, es substancialmente similar. Como quedó dicho, la **Escisión-Fusión** que aquí se pacta se realiza mediante la separación de una parte del patrimonio de **Dusner** y **Fedler** constituido, única y exclusivamente, por la totalidad de sus acciones en **TR**, para destinarlo a fusionarse por incorporación a **Grupo Financiero Galicia**. Ninguna sociedad se disuelve. **Dusner** y **Fedler** disminuirán su capital social en proporción al patrimonio escindido, cancelando las acciones respectivas. **GFG** recibirá el patrimonio escindido, o sea, las acciones de **TR**, como activo e incrementará su capital social para otorgar acciones a los Accionistas de **Dusner** y **Fedler**, conforme a la **Relación de Canje**.*

*2.8 La **Escisión-Fusión** por incorporación del patrimonio escindido de **Dusner** y **Fedler** en **Grupo Financiero Galicia** constituye una reorganización empresaria libre de impuestos de conformidad con lo dispuesto por los Arts. 80, siguientes y*

concordantes de la Ley de Impuestos a las Ganancias N° 20.628 (T.O. 2019), y sus normas complementarias y reglamentarias, con todos cuyos requisitos cumple. A todo evento, las **Partes** se obligan a cumplir con todos los recaudos, exigencias y requisitos establecidos en la normativa aplicable para que la presente **Escisión-Fusión** constituya una reorganización libre de impuestos.

## **Sección II. Balance de Escisión-Fusión. Relaciones patrimoniales y de canje**

### **TERCERA: Balances Especiales. Fecha**

3.1 **Grupo Financiero Galicia** utilizará como balance especial de Fusión el **Balance Especial al 30 de junio de 2020**, aprobado por su Directorio con fecha 14 de septiembre de 2020, junto con el Informe de Contadores Públicos Independientes y el Informe de la Comisión Fiscalizadora. Este balance junto con los referidos informes se agrega al presente como **Anexo I**.

3.2 **Dusner** utilizará como balance especial de escisión el **Balance Especial de Escisión-Fusión al 30 de junio de 2020**, aprobado por su Directorio con fecha 14 de septiembre de 2020, junto con el Informe de Contador Público Independiente y el Informe de la Sindicatura. Este balance junto con los referidos informes se agrega al presente como **Anexo II**.

3.3 **Fedler** utilizará como balance especial de escisión el **Balance Especial de Escisión-Fusión al 30 de junio de 2020**, aprobado por su Directorio con fecha 14 de septiembre de 2020, junto con el Informe de Contador Público Independiente y el Informe de la Sindicatura. Este balance junto con los referidos informes se agrega al presente como **Anexo III**.

3.4 Los balances citados en los numerales precedentes reflejan la situación patrimonial de las tres sociedades Partes de este **Compromiso** a la fecha señalada, antes de la **Escisión-Fusión**, y fueron confeccionados sobre bases homogéneas utilizando criterios uniformes de valuación.

3.5 Del Balance Especial de Grupo Financiero Galicia referido en el numeral 3.1 (**Anexo I**) en su estado anterior a la fusión, surgen los siguientes datos relevantes:

- (i) **Capital suscrito e integrado**: \$1.426.764.597 dividido en 281.221.650 acciones ordinarias Clase "A" de cinco votos cada una y 1.145.542.947 acciones ordinarias Clase "B" de un voto cada una, todas de valor nominal \$ 1 por acción.

- (ii) **Aportes no capitalizados**: \$10.951.132.



- (iii) **Ajustes al Capital**: \$48.532.492.
- (iv) **Ganancias reservadas**: \$114.263.702.
- (vi) **Resultados no asignados**: \$(47.255.915).
- (vii) **Otros resultados integrales acumulados**: \$(270.578).
- (viii) **Resultado del período**: \$14.404.895.
- (ix) **Total del Activo**: \$142.300.859.
- (x) **Total del Pasivo**: \$248.366.
- (xi) **Patrimonio Neto**: \$142.052.493.

Los números de los ítems (ii) a (xi) están expresados en miles de pesos.

**3.6** Del Balance Especial de Escisión - Fusión de **Dusner** referido en el numeral 3.2 **(Anexo II) en su estado anterior a la Escisión - Fusión**, surgen los siguientes datos relevantes:

- (i) **Capital suscrito e integrado**: \$156.000.000,00 dividido en 156.000.000 acciones ordinarias de un voto cada una, de valor nominal \$1 por acción.
- (ii) **Ajuste de capital**: \$87.875.607,10.
- (iii) **Reserva Legal**: \$48.775.121,42.
- (iv) **Reserva Especial**: \$937.519.262,94.
- (v) **Resultados no asignados**: \$1.160.187.461,96.
- (vi) **Total del Activo**: \$2.404.661.722,99.
- (vii) **Acciones de TR parte del Activo**: \$1.697.496.070,00 correspondientes a la titularidad de 32.063.785 acciones ordinarias escriturales Clase "A" de 5 votos cada una y de 110.751.849 acciones ordinarias escriturales Clase "B" de un voto cada una, representativas en conjunto del 8,5% del capital social de TR.
- (viii) **Total del Pasivo**: \$14.304.269,57.
- (ix) **Patrimonio Neto**: \$2.390.357.453,42.

**3.7** Del Balance Especial de Escisión - Fusión de **Fedler** referido en el numeral 3.3 **(Anexo III) en su estado anterior a la Escisión - Fusión**, surgen los siguientes datos relevantes:

- (i) **Capital suscrito e integrado**: \$156.000.000,00 dividido en 156.000.000 acciones ordinarias de un voto cada una, de valor nominal \$1 por acción.
- (ii) **Ajuste de capital**: \$87.875.607,10.
- (iii) **Reserva Legal**: \$48.775.121,42.
- (iv) **Reserva Especial**: \$1.055.300.514,48.

- (v) **Resultados no asignados**: \$1.121.316.315,05.
- (vi) **Total del Activo**: \$2.474.353.303,73.
- (vii) **Acciones de TR parte del Activo**: \$1.697.496.070,00 correspondientes a la titularidad de 32.063.785 acciones ordinarias escriturales Clase "A" de 5 votos cada una y de 110.751.849 acciones ordinarias escriturales Clase "B" de un voto cada una, representativas en conjunto del 8,5% del capital social de TR.
- (viii) **Total del Pasivo**: \$5.085.745,68.
- (ix) **Patrimonio Neto**: \$2.469.267.558,05.

**CUARTA: Balance Especial Consolidado de Escisión-Fusión.**

4.1 Como **Anexo IV** se agrega el **Balance Especial Consolidado de Escisión-Fusión al 30 de junio de 2020**, en adelante el "**Balance Consolidado**", que da cuenta de la escisión de parte del patrimonio de **Dusner** y **Fedler** destinado a su fusión por incorporación en **Grupo Financiero Galicia**, balance que se integra, conforme a los requerimientos del Art. 83 de la LGS, con el Informe de la Comisión Fiscalizadora, así como con el Informe Especial de Auditoría confeccionado sobre la base de los informes de fecha 14 de septiembre de 2020 correspondientes a los Balances Especiales al 30 de junio de 2020 de **Grupo Financiero Galicia**, de **Dusner** y de **Fedler**. y los fundamentos y dictamen de Contador Público independiente sobre la **Relación de Canje**, que se agrega como **Anexo V**.

4.2 El **Balance Consolidado** fue aprobado a todos los efectos por los directorios de **Grupo Financiero Galicia**, de **Dusner** y de **Fedler** junto con el presente **Compromiso** y cuenta con los Informes de que da cuenta el numeral precedente.

**QUINTA: Patrimonio que se escinde. Relación de canje. Aumento de capital. Dividendos GFG. Limitación a la transferencia de acciones. Responsabilidad solidaria**

5.1 El patrimonio de **Dusner** y **Fedler** que se escinde está constituido, única y exclusivamente, por la totalidad de sus tenencias accionarias en **TR**, representativas en su conjunto del 17% (diecisiete por ciento) del capital social de **TR**. En la escisión no está comprendido ningún pasivo de las Sociedades Escipientes. La incorporación de las acciones de **TR** objeto de la escisión se realizará teniendo en cuenta los valores registrados en los respectivos Balances Especiales de Escisión-Fusión de **Dusner**,

*Fedler y GFG y el Balance Especial Consolidado de Escisión Fusión, cerrados al 30 de junio de 2020.*

*5.2 De acuerdo con lo establecido en el numeral precedente, el valor contable de las acciones que son parte del patrimonio de **Dusner** y de **Fedler** que se escinde asciende, en cada una de ellas, a la suma de \$1.697.496.070,00. Por lo tanto, de conformidad con los datos contables expuestos en la cláusula TERCERA, numerales 3.6. y 3.7., ese valor representa el 71% del patrimonio de **Dusner** y el 69% del patrimonio de **Fedler**.*

*5.3 En consecuencia, la disminución patrimonial que produce la escisión de esa parte del patrimonio de **Dusner** y de **Fedler**, será imputada a las respectivas reducciones del capital social en igual porcentaje de 71% y 69%, respectivamente, lo cual importa una reducción de \$110.782.338,00 y la consiguiente cancelación de 110.782.338 acciones ordinarias, de un voto por acción, y valor nominal \$1 en **Dusner**; y \$107.242.079,00 y la consiguiente cancelación de 107.242.079 acciones ordinarias, de un voto por acción, y valor nominal \$1 en **Fedler**.*

*5.4 La incorporación del patrimonio escindido en **GFG** implicará la transferencia de las acciones de **TR** de titularidad de **Dusner** y **Fedler** a **GFG**. Como resultado de la reorganización, los **Accionistas de Dusner** y los **Accionistas de Fedler** recibirán acciones de **GFG** representativas en conjunto del 3,25% (tres con veinticinco por ciento) del capital social de **GFG**, luego del aumento de capital previsto en el numeral 5.6.*

*5.5 La **Relación de Canje** aquí acordada es el resultado de la negociación de las Partes, ha sido libremente pactada por ellas de conformidad con sus respectivos intereses y ha sido convalidada por el análisis efectuado por Contador Público independiente que se acompaña como **Anexo V**. Ella es fija e inamovible y no quedará sujeta a ajustes, recálculos o modificaciones de ningún tipo, por ninguna causa o concepto. Se deja asentado que las **Partes** renuncian expresamente a invocar cualquier supuesto de imprevisión (Arts. 1091 y concordantes del Código Civil y Comercial de la Nación) y/o caso fortuito o fuerza mayor (Arts. 955, 956, 1730 y concordantes del Código Civil y Comercial de la Nación). Cada una de las **Partes**, en pleno conocimiento de las contingencias a que están expuestas las empresas directa o indirectamente involucradas así como de las generales de la economía en que operan,*

*asumen de modo informado y definitivo los respectivos riesgos involucrados en este pacto.*

**5.6** *El capital social de **GFG** según se halla declarado en la cláusula TERCERA, numeral 3.4. (i), será aumentado en la suma nominal de \$ 47.927.494 (Cuarenta y siete millones novecientos veintisiete mil cuatrocientos noventa y cuatro pesos). Se emitirá igual cantidad de acciones Clase “B” de valor nominal \$ 1 y de un voto por acción, que serán íntegramente atribuidas a los **Accionistas de Dusner** y a los **Accionistas de Fedler**, conforme se detalla a continuación: corresponderán 23.963.747 (veintitrés millones novecientos sesenta y tres mil setecientos cuarenta y siete) acciones a los **Accionistas de Dusner**, y 23.963.747 (veintitrés millones novecientos sesenta y tres mil setecientos cuarenta y siete) acciones a los **Accionistas de Fedler**, en proporción a sus respectivas tenencias en cada una de esas dos sociedades.*

**5.7** *De ello resulta que queda pactada una **Relación de Canje** de 1 (una) nueva acción de **Grupo Financiero Galicia** por cada 0,2163 acciones de **Dusner** y de 1 (una) nueva acción de **Grupo Financiero Galicia** por cada 0,2235 acciones de **Fedler**.*

**5.8** *Las Partes acuerdan que las acciones de **GFG** que se emitan a favor de los **Accionistas de Dusner** y de los **Accionistas de Fedler**, resultantes del aumento de capital mencionado en el numeral 5.6 anterior, no tendrán derecho retroactivo a participar de la distribución de utilidades resultantes de la desafectación de la Reserva Facultativa para Futura Distribución de Utilidades aprobada en el punto a) del Cuarto Punto del Orden del Día de la asamblea de accionistas de **GFG** realizada el 28 de abril de 2020, si ellos fueran distribuidos antes de la asamblea que trate los resultados del ejercicio 2020. Para el supuesto de que ello se produzca antes de esa oportunidad, los **Accionistas de Dusner** y los **Accionistas de Fedler** se obligan a prestar toda la colaboración que les sea requerida por **GFG** para instrumentar y suscribir la documentación que sea necesaria a fin de ser excluidos de percibir, u obligados a devolver a **GFG**, el monto equivalente a los dividendos que les correspondan hasta una distribución total de dividendos que alcance la suma de \$ 4.000.000.000 (Pesos cuatro mil millones). Las Partes acuerdan que los gastos e impuestos inherentes a tal instrumentación, serán a cargo de **GFG**.*

**5.9** *Las Partes acuerdan que si antes de que sean emitidas y entregadas a los **Accionistas de Dusner** y los **Accionistas de Fedler** las acciones de **GFG** que les corresponden según lo dispuesto en el numeral 5.7, **GFG** resolviera el pago de*

*dividendos al tratarse los resultados del ejercicio 2020 o posteriores, **GFG** queda obligada a reservar el monto proporcional que corresponde al 3,25% (Tres con veinticinco por ciento) del total de los dividendos a pagar, para pagar el importe correspondiente a los **Accionistas de Dusner** y a los **Accionistas de Fedler**, en proporción a sus tenencias, cuando se emitan y entreguen las acciones de éstos.*

**5.10** *Los **Accionistas de Dusner** y los **Accionistas de Fedler** se obligan en forma personal, conjunta e irrevocable, a limitar transitoriamente la transferencia directa o indirecta de la titularidad de las acciones de **GFG** que recibirán como consecuencia de la **Relación de Canje** resultante de la **Escisión-Fusión** que aquí se instrumenta. Les queda prohibido por el plazo de 1 (un) año realizar a cualquier título, en conjunto entre todos ellos, transferencias superiores al 20% (veinte por ciento) del total de las tenencias accionarias en **GFG** de las que resulten titulares todos los **Accionistas de Dusner** y los **Accionistas de Fedler**, calculadas en forma conjunta. El plazo de 1 (un) año se computará desde la **Fecha de Efectos de la Escisión- Fusión**.*

**5.11** *La responsabilidad por las consecuencias y por los daños y perjuicios causados por el incumplimiento por cualquiera de los **Accionistas de Dusner** o de los **Accionistas de Fedler** a las obligaciones pactadas en el numeral 5.10 precedente será solidaria entre todos ellos.*

**5.12** *En el supuesto de que alguno, varios o todos los **Accionistas de Dusner** o los **Accionistas de Fedler** incurrieran en actos que ocasionen un incumplimiento de las obligaciones legales o fiscales de la reorganización empresarial libre de impuestos, y dicho incumplimiento generara una contingencia para **GFG** (ya sea legal, impositiva y/o de cualquier otro carácter), la responsabilidad por las consecuencia será solidaria entre todos ellos y quedarán solidariamente obligados a mantener indemne a **GFG** así como a indemnizar y reembolsar cualquier costo, gasto o impuesto que deba afrontar **GFG**, con más los honorarios o gastos vinculados que se generen.*

**Sección III Fecha de efectividad de la reorganización. Aumento de capital y dividendos TR. Administración de los bienes de las Incorporadas. Indemnidad**

**SEXTA: Fecha de efectividad de la Escisión-Fusión. Aumento de capital y dividendos TR**

**6.1** *Las Partes pactan como fecha a partir de la cual se producen los efectos de la **Escisión-Fusión** el día **1º de septiembre de 2020** (en adelante, la “**Fecha de Efectos**”).*

*Las notificaciones a las autoridades fiscales, societarias y demás que correspondan se harán teniendo en cuenta la fecha indicada.*

**6.2** *Inscripta que sea la **Escisión-Fusión** en el Registro Público, todas las operaciones posteriores a la **Fecha de Efectos** serán trasladadas a la contabilidad general de **Grupo Financiero Galicia**.*

**6.3** *La totalidad de los derechos patrimoniales inherentes al patrimonio objeto de escisión e incorporación en **Grupo Financiero Galicia**, o sea, los derechos a la percepción de dividendos pendientes de pago, votados o no con anterioridad a la **Fecha de Efectos** en **TR**, son atribuidos a **Grupo Financiero Galicia** y le corresponderán exclusivamente a esta sociedad.*

**SÉPTIMA: Administración de los bienes objeto de escisión e incorporación en Grupo Financiero Galicia**

**7.1** *De conformidad con lo que autoriza el Art. 84, último párrafo, de la LGS, se pacta que a partir de la fecha de suscripción del presente **Compromiso** y hasta la inscripción de la **Escisión-Fusión** en el Registro Público, la administración y representación, incluyendo los derechos de voto, de las participaciones accionarias en **TR** de los **Accionistas de Dusner** y los **Accionistas de Fedler**, quedarán a cargo del directorio de **GFG**, en su carácter de sociedad incorporante, el cual quedará a cargo de administrar el patrimonio escindido de **Dusner** y **Fedler**.*

**7.2** *En consecuencia, los derechos de voto que corresponden a las acciones emitidas por **TR** que antes de la **Escisión-Fusión** forman parte del patrimonio de las **Escindentes**, serán ejercidos por Grupo Financiero Galicia. Ello será notificado a **TR** mediante el documento que se suscribe en forma simultánea con el presente **Compromiso**.*

**7.3** *A efectos de realizar la **Escisión-Fusión** acordada en el presente **Compromiso**, se tramitarán las respectivas conformidades ante la Comisión Nacional de Valores y/o cualquiera de los restantes organismos de contralor con jurisdicción sobre las Partes, nacionales y/o internacionales. Obtenidas las conformidades y concluido el trámite de la **Escisión-Fusión** y su inscripción, se notificará a **TR** la orden de inscripción a nombre de **Grupo Financiero Galicia** de las acciones de esa sociedad que, antes de la escisión-fusión, integran el patrimonio de las **Escindentes**.*



*7.4 Serán por cuenta de cada una de las partes todos los impuestos que demanden los trámites de aprobación de la **Escisión-Fusión**.*

**OCTAVA: Indemnidad**

*8.1 **Dusner** y **Fedler**, ambas en relación con su respectiva participación accionaria en **TR**, declaran y garantizan que:*

*a. Son titulares de las participaciones accionarias declaradas en la cláusula PRIMERA, numerales 1.3 y 1.4; y*

*b. No existen gravámenes, prohibiciones, embargos, litigios, medidas precautorias, usufructos, acuerdos privados con terceros, acciones resolutorias, condicionamientos o limitaciones al dominio y/o derechos preferentes de terceros, sobre la totalidad o parte de las acciones de **TR** que son de su propiedad, así como que no existen a su respecto acciones ni reclamos de esta índole, ni tienen conocimiento de amenazas de su iniciación.*

*8.2 Las **Escindentes** comprenden y expresamente aceptan que es condición esencial para la celebración de la **Escisión-Fusión** aquí pactada, que las respectivas participaciones accionarias de **Dusner** y de **Fedler** en **TR** que serán incorporadas a **GFG** estén libres de cualquier restricción reclamo, gravamen o limitación en relación con su titularidad o incorporación a **GFG**. Por tal motivo, las **Escindentes** declaran y garantizan que las acciones de **TR** son de su propiedad y que ningún tercero tiene derecho o reclamo alguno sobre las mismas.*

*8.3 En consecuencia, las **Escindentes** se obligan en forma solidaria a mantener indemne a **GFG** de cualquier reclamo, obligación, deuda o contingencia de cualquier naturaleza derivada de cualquier reclamo en relación con la titularidad de las acciones de **TR** que son de su propiedad, así como de cualquier restricción o medida cautelar a su respecto, obligándose a hacer frente a cualquier obligación que se reclame a las **Escindentes** o a **GFG** por esa causa, así como a pagar cualquier suma que corresponda para dejar indemne a esta última.*

*8.4 Asimismo, las **Escindentes** se obligan en forma solidaria a mantener indemne a **GFG** respecto de cualquier oposición a la reorganización en los términos del inciso 3° del Art. 83 de la LGS, que pudiere ser interpuesta por parte de un acreedor de **Dusner** y/o de **Fedler** y/o por cualquier reclamo de parte de cualquier tercero contra **GFG** por pasivos o contingencias de **Dusner** y/o de **Fedler** que tengan causa anterior a la*



conclusión del proceso de reorganización, obligándose las **Escindentes** a desinteresarse o garantizar a los acreedores por los montos reclamados y a hacerse cargo de las indemnizaciones, acuerdos, gastos, costas y honorarios de asesoramiento, representación o patrocinio que correspondieren, así como a pagar íntegramente cualquier deuda u obligación que se reclame por tales conceptos a **GFG** o a desinteresarse a los respectivos acreedores.

**8.5** Los **Accionistas de Dusner** y los **Accionistas de Fedler** se obligan en forma solidaria entre sí y con las **Escindentes** por lo dispuesto en los numerales precedentes de esta cláusula OCTAVA. La totalidad de las garantías de indemnidad aquí otorgadas por las **Escindentes** serán vinculantes hasta la fecha de vencimiento del plazo de prescripción correspondiente al respectivo reclamo o acción.

**8.6** Los **Accionistas de Dusner**, señores Alejandro Asrin, Mariano Asrin, Claudio Gerardo Asrin, María Gabriela Asrin y Constanza María Asrin, y los **Accionistas de Fedler**, señores Carlos Eduardo Ruda, Carola Marina Ruda y Claudia Alejandra Ruda, en relación con sus respectivas participaciones accionarias en **Dusner** y en **Fedler** respectivamente, declaran y garantizan que:

a. Son titulares de las participaciones accionarias representativas del cien por ciento del capital social de **Dusner** y de **Fedler** respectivamente.

b. No existen gravámenes, prohibiciones, embargos, litigios, medidas precautorias, ni constituidos usufructos u otras limitaciones al dominio, ni tampoco acuerdos privados con terceros, acciones resolutorias, condiciones, y/o derechos preferentes de terceros, sobre la totalidad o parte de las acciones que son de su propiedad, o cualquier otra restricción o condición que importe disminuir el valor de las acciones, así como que no existen a su respecto actual o potencialmente, ni habrá en el futuro, acciones o reclamos por reducción de donaciones, o por su carácter inoficioso, o por colación. También declaran que no tienen conocimiento de amenazas de iniciación de cualquier acción o reclamo por cualquiera de esas causas.

**8.7** **Dusner**, **Fedler**, los **Accionistas de Dusner** y los **Accionistas de Fedler** declaran y garantizan solidariamente, asimismo, que no existen bienes que estén afectados a, o sean necesarios para los negocios de **TR** o de sus subsidiarias que sean de propiedad, directa o indirecta, o se hallen registrados a nombre de **Dusner**, de **Fedler**, de los **Accionistas de Dusner** y/o de los **Accionistas de Fedler**. En caso de que apareciera



alguno, deberán ser inmediatamente transferidos a **TR** o a la subsidiaria que corresponda.

**8.8** Las **Escindentes** comprenden y expresamente aceptan que es condición esencial para la celebración de la **Escisión-Fusión** aquí pactada, que las respectivas participaciones accionarias de los **Accionistas de Dusner** y de los **Accionistas de Fedler** en esas dos sociedades estén libres de cualquier restricción reclamo, gravamen o limitación en relación con su titularidad o canje por acciones a emitirse por **GFG**. Por tal motivo, los **Accionistas de Dusner** y los **Accionistas de Fedler** declaran y garantizan que sus respectivas acciones de **Dusner** y de **Fedler** son de su propiedad y que ningún tercero tiene derecho o reclamo alguno sobre las mismas.

**8.9** En consecuencia, los **Accionistas de Dusner** se obligan en forma solidaria entre sí, y los **Accionistas de Fedler** se obligan en forma solidaria entre sí, a mantener indemne a **GFG** de cualquier reclamo, obligación, deuda o contingencia de cualquier naturaleza derivada de cualquier reclamo en relación con la titularidad de las acciones de **Dusner** o de **Fedler**, según corresponda, que son de su propiedad, así como de cualquier restricción o medida cautelar a su respecto, obligándose a hacer frente a cualquier obligación que se reclame a **GFG** por esa causa, así como a pagar cualquier suma que corresponda para dejar indemne a esta última.

**8.10** La totalidad de las garantías de indemnidad aquí otorgadas por los **Accionistas de Dusner** y por los **Accionistas de Fedler** serán vinculantes hasta la fecha de vencimiento del plazo de prescripción correspondiente al respectivo reclamo o acción.

#### **Sección IV. No competencia. Misceláneas. Domicilios. Ley aplicable y jurisdicción**

##### **NOVENA: Prohibición temporal de competir. Otras obligaciones**

**9.1** **Dusner, Fedler, los Accionistas de Dusner** y los **Accionistas de Fedler** asumen la obligación de no competir, directa o indirectamente, por sí o por interpósita persona, con las actividades que realizaba **TR** o cualquiera de las sociedades controladas o participadas por ésta al 22 de mayo de 2020. Les queda vedado y prohibido a todos y cada uno de adquirir participaciones en forma directa o a través de terceros en sociedades, fondos, fideicomisos y/o cualquier otro vehículo local o internacional, que realice actividades que compitan o sean similares a las realizadas por **TR** y/o cualquiera de sus sociedades controladas al día 22 de mayo de 2020, con la única excepción de la adquisición de acciones minoritarias de sociedades que coticen en



*cualquier mercado bursátil. Queda comprendida en la prohibición aquí pactada la realización dentro del período de vigencia de que trata el numeral 9.3, de actos preparatorios u organizativos para emprender las actividades después de ese período.*

**9.2** *La prohibición de competir establecida en el numeral precedente incluye la de formar parte del Directorio o del Consejo de Vigilancia de sociedades que compitan o cuyas actividades sean similares a las realizadas por **TR** y/o cualquiera de sus sociedades controladas o participadas al 22 de mayo de 2020, así como la de ser designados gerentes, empleados o prestar cualquier tipo de asesoramiento a esas sociedades. También queda incluida en la prohibición la realización de cualquier otra actividad que pueda ser considerada en competencia con las realizadas por **TR** y/o cualquiera de sus sociedades controladas o participadas.*

**9.3** *La vigencia temporal de la obligación de no competir pactada en los numerales precedentes de esta cláusula será de 2 (años) computados desde el día 22 de mayo de 2020.*

**9.4** *Desde la fecha del presente **Compromiso** y hasta la fecha de las asambleas que aprueben la **Escisión-Fusión**, cada una de las Partes se obliga a que, sin el previo consentimiento de las otras Partes, no realizará aumentos de capital, ni emitirá acciones o cualquier otro título convertible en acciones. Asimismo se comprometen a informar de inmediato por escrito a las otras partes sobre cualquier hecho o acto extraordinario que pueda alterar las condiciones de la **Escisión-Fusión**, o que pueda influir sobre ella, que ocurra hasta la fecha de inscripción del **Acuerdo Definitivo de Escisión-Fusión**.*

**9.5** *Las Partes acuerdan que si antes de que sean emitidas y entregadas a los **Accionistas de Dusner** y los **Accionistas de Fedler** las acciones de **GFG** que les corresponden con motivo de la **Escisión-Fusión**, **GFG** resolviera una reducción de su propio capital social con pagos a los accionistas, **GFG** queda obligada a reservar el monto proporcional que corresponde al 3,25% (Tres con veinticinco por ciento) del total del monto a pagar a los accionistas para pagar el importe correspondiente a ese porcentaje a los **Accionistas de Dusner** y a los **Accionistas de Fedler**, en proporción a sus tenencias, disminuyendo la cantidad de acciones a entregarles *pari passu* con la reducción de capital ejecutada, de manera tal que se mantenga en 3,25% el porcentaje de acciones a emitir y entregar a los **Accionistas de Dusner** y los **Accionistas de Fedler**.*



**9.6** Las Partes acuerdan que, en caso de que en el período que media entre el presente **Compromiso** y la inscripción del **Acuerdo Definitivo de Escisión Fusión GFG** realice aportes de capital a **TR** para financiar nuevos negocios, a título de aportes irrevocables o cualquier otro, no se alterará nada de lo aquí pactado ni, en especial, la **Relación de Canje**.

**DÉCIMA: Asentimientos conyugales. Actos complementarios. Deber de colaborar de buena fe. Confidencialidad**

**10.1** El presente **Compromiso** es suscripto por los siguientes cónyuges de los **Accionistas de Dusner** y de los **Accionistas de Fedler**, representados por Roberto Crouzel en su carácter de apoderado, prestando el asentimiento exigido por el Art. 470 del Código Civil y Comercial:

a. La señora Ana Rodriguez Pitt, en su calidad de cónyuge del señor Alejandro Asrin.

b. La señora Ana María Bustos, en su calidad de cónyuge del señor Mariano Asrin.

c. La señora Sivina Inés Zatta, en su calidad e cónyuge del señor Claudio Gerardo Asrin.

d. El Señor Carlos Fernando Losano, en su calidad de cónyuge de la señora María Gabriela Asrin.

**10.2** La señora Carola Marina Ruda declara: (i) Que el asentimiento del señor Fernando Fabián Figueroa no resulta necesario en atención a que su participación accionaria en Fedler S.A. es un bien propio, tal como consta en la Donación de Acciones instrumentada por Escritura Número noventa y seis de fecha 25 de octubre de 2019 pasada ante el Escribano Santiago José Rojas Moresi; y (ii) Que sin perjuicio de ello, el señor Fernando Fabián Figueroa prestó dicho asentimiento mediante un documento anterior. La declaración contenida en este numeral 10.2 queda incluida en la garantía pactada en el numeral 8.6 y en la indemnidad pactada en el numeral 8.9 de este **Compromiso**.

**10.3** Las Partes están contestes en que la **Escisión-Fusión** pactada en el presente **Compromiso** requiere de todos la permanente colaboración para llegar a los resultados comprometidos. En consecuencia, todas las Partes se obligan a actuar con diligencia, empleando los medios más adecuados y de buena fe a fin de instrumentar



cuanto ha sido pactado. Ello incluye la obligación de realizar o procurar que se realicen todos los actos que resulten necesarios para obtener la aprobación o, en su caso, la conformidad administrativa, de la **Escisión-Fusión** por los órganos, organismos y autoridades competentes.

**10.4** Cada Parte reconoce como confidencial cualquier información contenida en el presente y/o proporcionada por la otra en virtud de este **Compromiso**, o en general con relación a la **Escisión-Fusión**. Por tal motivo, las Partes se comprometen a mantener la información confidencial y a protegerla y mantenerla en secreto, utilizando medidas al menos tan protectoras como las que toma para proteger su propia información confidencial. Lo pactado en este numeral no aplica a la información que por disposición legal o reglamentaria deba hacerse pública, desde el momento que la misma se publique.

**10.5** Las Partes acuerdan además que, sin el consentimiento previo por escrito de la otra Parte, la información confidencial no será revelada, en su totalidad o en parte, a ninguna otra persona (distinta de sus representantes, directores, gerentes, empleados, asesores legales, contables o impositivos y/o cualquier otra persona que esté directamente relacionada y cuyo conocimiento de la información confidencial sea esencial para el propósito de la escisión-fusión), ni será utilizado de ninguna manera o para ningún otro propósito que no sea la dispuesta en el **Compromiso**.

**10.6** Sin perjuicio de lo expuesto, las Partes realizarán de común acuerdo todas las publicaciones y/o notificaciones que sean necesarias y/o que dispongan las normas vigentes.

#### **DÉCIMOPRIMERA: Ley aplicable. Jurisdicción. Domicilios**

**11.1** El presente **Compromiso** y todo cuanto se ha pactado en el presente estará regido por las leyes de la República Argentina.

**11.2** Para cualquier disputa, desavenencia, cuestionamiento o impugnación sobre cualquier aspecto de este **Compromiso**, sea de cualquier naturaleza que sea, lo mismo que sobre su validez o nulidad, las Partes se someten a la decisión final e inapelable de un Tribunal Arbitral designado en el ámbito del Mercado Abierto Electrónico S.A. de conformidad con los estatutos y reglamentos del mismo y regido por esa reglamentación y se obligan a cumplir con lo que resulte del laudo respectivo. Para la ejecución forzada del laudo que recaiga, si fuera el caso, o para cualquier aspecto que

*requiera de la intervención de un tribunal de justicia, se pacta la jurisdicción improrrogable de los Tribunales Ordinarios en lo Comercial con sede en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.*

**11.3** *Las Partes dejan constituidos domicilios en los indicados en el encabezamiento, donde serán válidas todas las notificaciones judiciales o extrajudiciales que las Partes se dirijan recíprocamente hasta tanto notifiquen de modo fehaciente la constitución de un nuevo domicilio”.*

**B.** Aprobar, a tal efecto: 1. Como Balance Especial de Grupo Financiero Galicia, el Balance por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2020, aprobado en la reunión de Directorio de Grupo Financiero Galicia del 25 de agosto de 2020; 2. el Balance Especial Consolidado de Escisión-Fusión al 30 de junio de 2020. Asimismo: i) se toma conocimiento del Informe que, con relación a dicha documentación, emitieron los Auditores Externos en el día de la fecha; y ii) se toma conocimiento del Informe que, con relación a Balance Especial Consolidado de Escisión-Fusión al 30 de junio de 2020 emitieron en el día de la fecha los miembros de la Comisión Fiscalizadora. Los Balances mencionados y el informe de los auditores externos se encuentran transcritos en el Libro de Inventario y Balances de la Sociedad.

**C.** Facultar indistintamente al señor Presidente, Lic. Eduardo J. Escasany y/o a los señores Cdor. Bruno Folino y/o Cdor. José Luis Ronsini para suscribir con los representantes legales o apoderados de las sociedades Dusner S.A. y Fedler S.A. y de sus accionistas, el Compromiso Previo de Escisión-Fusión, así como todos los demás documentos complementarios y necesarios, y oportunamente, previos los trámites de ley y la aprobación por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, suscribir, el Acuerdo Definitivo de Escisión-Fusión.

**D.** Iniciar inmediatamente luego de suscribirse el Compromiso Previo de Escisión-Fusión los trámites pertinentes para obtener la autorización de la Comisión Nacional de Valores y, de corresponder, de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América, así como de los demás entes que

fuere menester, y a hacer las demás publicaciones de ley, autorizando a los Sres. Luciana Denegri y/o Constanza Connolly y/o María Victoria Pavani y/o Valeria Kemerer y/o María Inés Cappelletti y/o Juan Agustín Videla y/o Carolina Daher y/o Joaquín Vallejos y/o Julián Ojeda y/o María Luján Retamozo y/o Rafaél Mariano Manóvil y/o Florencia Pagani y/o Gonzalo Braceras y/o Martín Berrotarán y/o Fernan M. Pereyra de Olazabal y/o Martina Del Carril y/o Maria Amparo Donzelli, indistintamente cualquiera de ellos, para cumplir con dichas gestiones y los trámites pertinentes.

E. Postergar la convocatoria a Asamblea General Extraordinaria de Accionistas para la aprobación del Compromiso Previo de Escisión-Fusión y documentos conexos, hasta tanto se hayan avanzado ante los organismos de contralor los trámites correspondientes a fin de obtener las aprobaciones que correspondan.

Seguidamente el miembro de la Comisión Fiscalizadora deja constancia de la participación a distancia mediante video conferencia de todos los asistentes ya nombrados y de la regularidad de las decisiones adoptadas.

No habiendo más asuntos que tratar se levanta la sesión siendo las 12:00 horas.---

Firmantes: Eduardo J. Escasany, Pablo Gutiérrez, Abel Ayerza, Federico Braun, Silvestre Vila Moret, Daniel Llambías, Pedro A. Richards, Claudia R. Estecho Miguel Maxwell y José Luis Gentile.-----

Es copia fiel de acuerdo a lo resuelto por el Directorio en su reunión de fecha 14 de septiembre de 2020, Acta Nro. 617.-----

---

A. Enrique Pedemonte  
Apoderado  
Grupo Financiero Galicia S.A.