

ACTA N° 1212. En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a los veinticinco días del mes de febrero de dos mil veintidós, siendo las dieciséis horas, se reunió el Directorio de la Sociedad bajo la presidencia de su titular Sr. Martín A. Berardi, y contando con la presencia del Vicepresidente señor David Uriburu y los Directores titulares Sres. Augusto E. Costa, Horacio de las Carreras, Marcelo Kloster, Gustavo E. Kopyto, Juan Santiago Fraschina, Roberto O. Philipps, Santiago J. Sturla, Mario C. Lapalma y Sra. Maria Gabriela Macagni y de los Consejeros de Vigilancia titulares y suplente Sres. Raúl Aguirre Saravia, Juan José Valdez Follino y Sra. Norma Vicente Soutullo. Presidió las deliberaciones el Presidente del Directorio Ing. Martín Berardi, quien constató la existencia de quórum estatutario para sesionar. Se deja constancia que debido a la situación sanitaria ocasionada por la pandemia de COVID-19, que es de público y notorio conocimiento, y en cumplimiento con las medidas generales de prevención establecidas por el Poder Ejecutivo Nacional mediante Decreto de Necesidad y Urgencia N° 678/2021, así como por lo previsto en la Resolución General de la Comisión Nacional de Valores N° 830/2020, todos los Directores y los miembros del Consejo de Vigilancia que participan de la presente reunión lo hacen comunicados a través del sistema “Microsoft Teams”, que permite la conexión mediante sistema de audio y video en forma simultánea. Declarada abierta la sesión, el Sr. Presidente manifestó que el Directorio había sido convocado y citado en forma legal y estatutaria a efectos de considerar el único punto del orden del día: **OFERTA DE COMPRA DE ACCIONES RECIBIDA DE TERNIUM INTERNACIONAL ESPAÑA, S.L.** Sometido el mismo a consideración, recordó el Sr. Presidente que, conforme lo informado en la reunión de Directorio del pasado del 22 de diciembre de 2021 (Acta de Directorio N° 1208), el 21 de diciembre de 2021 la Sociedad había recibido una oferta (la “Oferta”) de TERNIUM INTERNACIONAL ESPAÑA, S.L. (“Ternium España”) para adquirir de la Sociedad: (i) 103.770.972 (ciento tres millones setecientos setenta mil novecientos setenta y dos) acciones ordinarias de TERNIUM MÉXICO S.A. DE C.V., representativas de aproximadamente el 28,73% del capital social y los derechos de voto de ésta (las “Acciones de Ternium México”) y (ii) 1.094.288.000 (mil noventa y cuatro millones doscientas ochenta y ocho mil) acciones de PROSID INVESTMENTS S.A., representativas del 99.99% del capital social y los derechos de voto de la misma (las “Acciones

de Prosid”) (en conjunto la adquisición de las Acciones de Ternium México y de las Acciones de Prosid por parte de Ternium España, la “Operación”), conforme los términos y condiciones expuestos en la mencionada reunión. Luego, el Ing. Berardi informó que, a efectos de analizar la razonabilidad de la Oferta, se había contratado a dos firmas evaluadoras independientes (en conjunto los “Evaluadores”) para que analizaran la operación propuesta y presentaran sus respectivos informes acerca de si las condiciones de la oferta podían considerarse razonablemente adecuadas a las condiciones normales y habituales de mercado de conformidad con lo previsto en el artículo 72 de la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831 y su reglamentación. Agregó que los Evaluadores, utilizando diferentes metodologías de valuación, concluyeron que el precio ofrecido en la Oferta era razonable, al estar incluido dentro de los rangos de valor por ellos estimados, y que con posterioridad a ello, el Comité de Auditoría había considerado razonables los diferentes criterios de determinación de rangos de valor y las conclusiones a las que arribaron los Evaluadores independientes. En consonancia con lo antedicho, y considerando que el precio ofrecido por Ternium España se encontraba comprendido dentro de la porción inferior de los rangos mencionados, el Comité de Auditoría se había pronunciado, señalando que el precio ofrecido por Ternium España podía razonablemente considerarse representativo de valores de mercado, y agregando que cualquier mejora del precio u otros términos de la oferta que Ternium Argentina pudiera obtener como resultado de una eventual negociación con Ternium España también podría considerarse representativa de valores de mercado. El Sr. Presidente concluyó al respecto señalando que la Oferta se encontraba condicionada –entre otros aspectos- a la aprobación final de los términos de la Operación por parte del Consejo de Administración de Ternium España antes del 28 de febrero de 2022. A continuación, el Sr. Presidente señaló que, si bien continuaba considerando conveniente la Operación para la Sociedad por todo lo que esto implica, en función del análisis de la Operación efectuado por los distintos miembros del Directorio, y atento el inminente vencimiento del plazo de la Oferta, resultaba conveniente requerir a Ternium España evalúe la posibilidad de presentar una nueva oferta superadora –en cuanto a precio y demás condiciones- respecto de los términos de la oferta efectuada el 21 de diciembre de 2021. Concluyó al respecto

señalando el Sr. Presidente que, de recibirse una oferta superadora por parte de Ternium España, y teniendo en cuenta lo oportunamente manifestado por el Comité de Auditoría respecto de que cualquier mejora del precio u otros términos de la oferta que Ternium Argentina pudiera obtener como resultado de una eventual negociación con Ternium España también podría considerarse representativa de valores de mercado, se convocará a una nueva reunión de Directorio a los fines de que, con todos estos elementos a su disposición, el mismo emita su recomendación al respecto y eventualmente, de conformidad con lo previsto en el art. 71 de la Ley N° 26.831, se convoque a una Asamblea Ordinaria de Accionistas para considerar la transacción. Oído lo expuesto, tras una deliberación entre los presentes, el Directorio, con la abstención de los Sres. Martín A. Berardi, David Uriburu, Horacio de las Carreras y Mario C. Lapalma (conforme al art. 272 de la Ley General de Sociedades) por unanimidad de los restantes Directores presentes resolvió:

Primero: Tomar nota de lo expuesto por el Sr. Presidente en su exposición.

Segundo: Solicitar a TERNIUM INTERNACIONAL ESPAÑA, S.L.U. evalúe la posibilidad de presentar una nueva oferta superadora –en cuanto a precio y demás condiciones- respecto de los términos de la oferta efectuada el 21 de diciembre de 2021.

Tercero: Comunicar lo decidido a la Comisión Nacional de Valores, en cumplimiento de la normativa vigente.

En forma previa a la finalización de la reunión de Directorio, se cedió la palabra al Consejero Sr. Juan J. Valdez Follino, quien en representación del órgano de fiscalización, dejó constancia que el Consejo de Vigilancia ha ejercido sus atribuciones durante la reunión, habiendo podido verificar que se han cumplido los recaudos legales pertinentes a efectos de la celebración válida de la misma. No habiendo más asuntos que tratar, se levantó la sesión siendo las dieciséis horas y veinticinco minutos, previa lectura y ratificación de la presente acta por los asistentes. **FIRMADO: M.A. BERARDI – D. URIBURU – R.O. PHILIPPS – G.E. KOPYTO – M.C. LAPALMA – S.J. STURLA – M.G. MACAGNI – HORACIO de las CARRERAS – A.E. COSTA – M. KLOSTER – J.S. FRASCHINA – J.J. VALDEZ FOLLINO – R.D. AGUIRRE SARAVIA – N. VICENTE SOUTULLO..**

Es copia fiel de su original que obra de fojas ciento doce a fojas ciento catorce del libro de Actas de Directorio número diecinueve de TERNIUM ARGENTINA S.A., rubricado en la Inspección General de Justicia, el doce de marzo de dos mil veintiuno. Referencia: RL-2021-22082231-APN-DSC#IGJ-Oblea E 133254.

Martín Berardi
Presidente