

Fideicomiso financiero individual “Desarrollo Minero Martín Bronce”



Un yacimiento de cobre con ventajas competitivas únicas, ubicado en la provincia de Jujuy.

RESUMEN DE LA EMISIÓN

Fiduciante, Operador Técnico y Fideicomisario	MOM Mining S.R.L.
Organizador	Cohen S.A.
Colocadores	Cohen S.A., Banco Comafi S.A., Inviu S.A.U., Allaria S.A., BST
Fiduciario	TMF Trust Company (Argentina) S.A.
Objeto	Financiamiento de pequeñas y medianas empresas
Títulos Ofrecidos	Valores de Deuda Fiduciaria (VDF) VN 4.000.000 Certificados de Participación (CP) VN 6.000.000
Moneda de integración	USD MEP, con posibilidad de integrar en ARS al tipo de cambio inicial
Moneda de pago	USD MEP
Fecha de vencimiento	23 meses (VDF), 37 meses (CP).
Duration	VDF 1,15; CP 2,52
Activo subyacente	El 40% de los derechos de cobro del contrato con Trafigura y el 40% de todos los demás flujos de fondos futuros del Proyecto Martín Bronce.
Deudor Cedido	Trafigura PTE LTD y Trafigura Chile LTDA
Asesores Legales	TCA Tanoira Cassagne

Valores de deuda fiduciaria

V/N US\$ 4.000.000

Calificación de Riesgo: "AAA.ar" (Moody's Local). La máxima calificación crediticia local, reflejando la robustez de su estructura y garantía.

Garantía: El 100% del capital más los intereses base de los VDF están garantizados mediante Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América (T-bills).

Tasa: Fija del 7% anual, que, bajo el cumplimiento de ciertas condiciones, podrá incrementarse si el precio promedio mensual del cobre supera los US\$ 10.000 por tonelada.

Amortización: mensual con 5 meses de gracia.

Certificados de participación

V/N US\$ 6.000.000

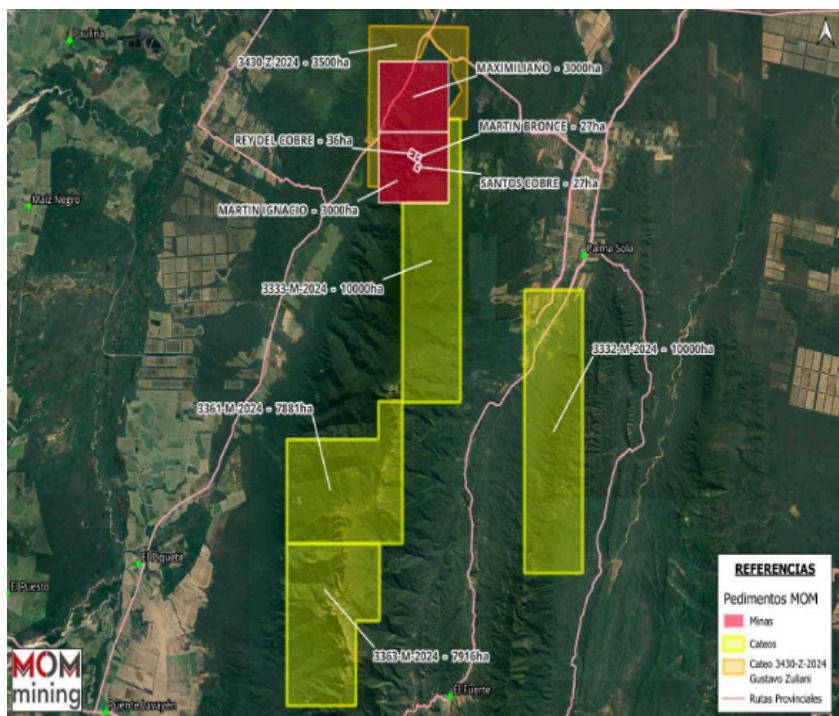
Este es el tramo de equity de la emisión, diseñado para inversores que buscan exposición directa al upside y la rentabilidad del proyecto minero.

Rendimiento: Los tenedores de CP tienen derecho a una distribución semestral equivalente al 15% de las ventas brutas de cemento de cobre que genere el Proyecto "Martín Bronce".

Capital: El capital se amortiza en un único pago al mes 37.

Calificación de Riesgo: "CCC.ar" (Moody's Local)

El proyecto Martín Bronce



Calidad única: La principal ventaja es la alta ley del mineral: 3% de Cobre, significativamente superior a los pórfitos tradicionales.

Habilitaciones aprobadas: El proyecto ya cuenta con todas las Declaraciones de Impacto Ambiental (DIA) necesarias para la Explotación, Exploración y la Planta de Procesamiento.

Interés estratégico: Declarado de "interés provincial", posicionando a Jujuy en la Mesa del Cobre.

Destino de los Fondos: Los fondos del fideicomiso se usarán para la industrialización (construcción de la planta), optimización de la producción y exploración detallada.



Vista panorámica Open Pit Martín Bronce.



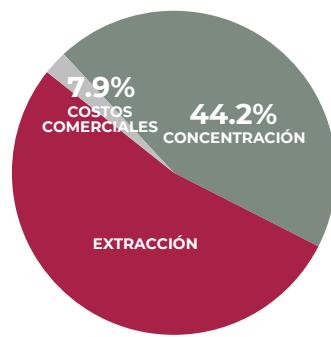
Imágenes de piedras con cobre

DISTRIBUCIÓN DE COSTOS UNITARIOS POR MODELO PRODUCTIVO

VENTA A GRANEL



CEMENTO DE COBRE





Fiduciante

MOM Mining S.R.L.

Experiencia: Único productor y exportador de cemento de cobre de Argentina, con 4 años de experiencia productiva.

Respaldo: Parte del "Grupo Villanueva e Hijos", un grupo empresario con más de 40 años de trayectoria en el norte argentino.

Rol Integral: Actúa como Fiduciante, Operador Técnico, Agente de Cobro y Fideicomisario del proyecto.

Alianza Estratégica Trafigura

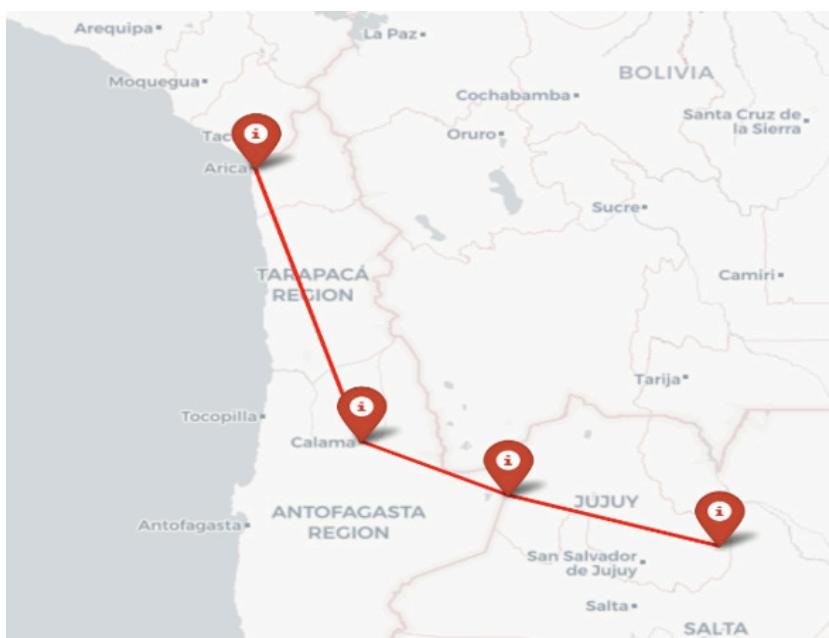
El flujo de fondos del proyecto está respaldado por un contrato de venta (*offtake*) con Trafigura, uno de los mayores comerciantes de materias primas del mundo.

Socio de Nivel Global: Trafigura es el segundo mayor operador independiente de petróleo y metales no ferrosos del mundo.³

Alcance: El grupo tiene presencia en más de 150 países y cuenta con aproximadamente 13.000 empleados.

Contrato de Venta: El acuerdo cubre la venta del 100% de la producción de cemento de cobre generada por el proyecto entre los años 2026 y 2028.

Activo Fideicomitido: El 40% de los derechos de cobro de este contrato (y otros flujos del proyecto) se cede al fideicomiso para el repago de los valores.



*Destino principal
de las exportaciones*

VDF

CRONOGRAMA TEÓRICO DE PAGOS DE SERVICIOS - ESCENARIO BASE				
Fecha de cálculo	Fecha de pago	Capital	Interés	Servicio
01/12/2025			-	4.000.000
01/12/2025			-	-
01/01/2026		-	-	-
01/02/2026		-	-	-
01/03/2026		-	-	-
01/04/2026		-	-	-
01/05/2026		-	-	-
01/06/2026	05/06/2026	222.222	140.000	362.222
01/07/2026	05/07/2026	222.222	22.037	244.259
01/08/2026	05/08/2026	222.222	20.741	242.963
01/09/2026	05/09/2026	222.222	19.444	241.667
01/10/2026	05/10/2026	222.222	18.148	240.370
01/11/2026	05/11/2026	222.222	16.852	239.074
01/12/2026	05/12/2026	222.222	15.556	237.778
01/01/2027	05/01/2027	222.222	14.259	236.481
01/02/2027	05/02/2027	222.222	12.963	235.185
01/03/2027	05/03/2027	222.222	11.667	233.889
01/04/2027	05/04/2027	222.222	10.370	232.593
01/05/2027	05/05/2027	222.222	9.074	231.296
01/06/2027	05/06/2027	222.222	7.778	230.000
01/07/2027	05/07/2027	222.222	6.481	228.704
01/08/2027	05/08/2027	222.222	5.185	227.407
01/09/2027	05/09/2027	222.222	3.889	226.111
01/10/2027	05/10/2027	222.222	2.593	224.815
01/11/2027	05/11/2027	222.222	1.296	223.519
Total		4.000.000	338.333	338.333

Fecha Pago	Fecha de pago	Capital	Rendimiento	Servicio	CP
01/12/2025				6.000.000	
01/12/2025		0	-	-	
01/01/2026		0	-	-	
01/02/2026		0	-	-	
01/03/2026		-	-	-	
01/04/2026		-	-	-	
01/05/2026		-	-	-	
01/06/2026	05/06/2026	-	-	-	
01/07/2026	05/07/2026	-	-	-	
01/08/2026	05/08/2026	-	-	-	
01/09/2026	05/09/2026	-	372.120	372.120	
01/10/2026	05/10/2026	-	-	-	
01/11/2026	05/11/2026	-	-	-	
01/12/2026	05/12/2026	-	-	-	
01/01/2027	05/01/2027	-	-	-	
01/02/2027	05/02/2027	-	-	-	
01/03/2027	05/03/2027	-	818.664	818.664	
01/04/2027	05/04/2027	-	-	-	
01/05/2027	05/05/2027	-	-	-	
01/06/2027	05/06/2027	-	-	-	
01/07/2027	05/07/2027	-	-	-	
01/08/2027	05/08/2027	-	-	-	
01/09/2027	05/09/2027	-	855.876	855.876	
01/10/2027	05/10/2027	-	-	-	
01/11/2027	05/11/2027	-	-	-	
01/12/2027	05/12/2027	-	-	-	
01/01/2028	05/01/2028	-	-	-	
01/02/2028	05/02/2028	-	-	-	
01/03/2028	05/03/2028	-	1.116.360	1.116.360	
01/04/2028	05/04/2028	-	-	-	
01/05/2028	05/05/2028	-	-	-	
01/06/2028	05/06/2028	-	-	-	
01/07/2028	05/07/2028	-	-	-	
01/08/2028	05/08/2028	-	-	-	
01/09/2028	05/09/2028	-	1.376.844	1.376.844	
01/10/2028	05/10/2028	-	-	-	
01/11/2028	05/11/2028	-	-	-	
01/12/2028	05/12/2028	-	-	-	
31/12/2028	05/01/2029	6.000.000	-	6.000.000	
Total		6.000.000	4.539.864	10.539.864	

El presente material es distribuido al solo efecto informativo. La información contenida en este material está sujeta a cambios y modificaciones, y no puede ser considerada definitiva por aquellas personas que tomen conocimiento de ella. Está prohibida cualquier reproducción o distribución del material contenido en la misma, sin previa autorización escrita por parte de MOM Mining S.R.L.

Ninguna de las entidades o individuos mencionados en este documento asume ninguna responsabilidad para con cualquier persona respecto del uso de esta presentación al tomar u omitir tomar cualquier decisión de inversión, o con relación a la decisión u omisión de adoptar cualquier acción que tenga consecuencias jurídicas.