

Buenos Aires, 15 de abril de 2013.

**Señores**  
**Comisión Nacional de Valores**  
**Presente**

**Ref.** : Mastellone Hermanos Sociedad Anónima.  
Anexo IV del Libro 7, Capítulo XXIII. 14, de las  
Normas de la Comisión Nacional de Valores.

De nuestra consideración:

Tenemos el agrado de dirigirnos a Uds., a efectos de adjuntar el informe trimestral al 31 de marzo de 2013 respecto de las Obligaciones Negociables a tasa creciente, con vencimiento en 2018, Clases “A” y “C”, y las Obligaciones Negociables al 9.5% Clase E con vencimiento en 2013.

Saludamos muy atentamente.

**Rodolfo D. González**  
Responsable de Relaciones con el Mercado

*Anexo IV*

*Informe trimestral al 31 de marzo de 2013 sobre emisión de obligaciones negociables, cedeas, otros valores representativos de deuda y/o certificados de participación*

1. **Emisor:** MASTELLONE HERMANOS S.A.
2. **Tipo de valor negociable emitido:** Obligación Negociable
3. **Fechas autorizaciones CNV:** 01/11/2007  
(del programa, de cada serie y/o clase y fecha del levantamiento de condicionamientos, en su caso)
4. **Monto autorizado del programa, cada serie y/o clase:** 250.000.000  
**Moneda:** Dólar Estadounidense **Programa / serie y/o clase:**
5. **Fecha de colocación de cada serie y/o clase:** 07/05/2010 **Serie y/o clase:** A
6. **Para el programa y/o cada clase y/o serie:**
  - a) **Monto colocado total:** 138.967.183
  - b) **Monto total en circulación:** 131.361.501
  - c) **Monto total neto ingresado a la emisora:** no ha habido ingresos, por haberse entregado las Obligaciones Negociables en canje por deuda financiera anterior
7. **Precio de colocación de cada serie y/o clase (%):** no aplica por tratarse de un canje por reestructuración de deuda
8. **Tasa de interés de cada serie y/o clase:** **Fija:** creciente, según detalle a continuación

Año	Tasa
2011	7,0%
2012	7,5%
2013	8,0%
2014	8,5%
2015	9,0%
2016	9,0%
2017	9,0%
2018	9,0%

Puede existir adicionalmente una tasa de interés contingente, según el nivel de EBITDA de la emisora

**Flotante: x** (indicar tasa de referencia)

**Margen s/ tasa flotante: x**

9. **Fecha de vencimiento del programa y de cada serie y/o clase (en meses):** 103
10. **Fecha comienzo primer pago de interés y periodicidad en meses de cada serie y/o clase:** 30/06/2010 – 6 meses (primer período, irregular)
11. **Fecha comienzo primera amortización y periodicidad en meses de cada serie y/o clase:**

Año	Amort.
30-Jun-12	2,50%
31-Dic-12	2,50%
30-Jun-13	2,50%
31-Dic-13	2,50%
30-Jun-14	2,50%
31-Dic-14	2,50%
30-Jun-15	2,50%
31-Dic-15	2,50%
30-Jun-16	10,00%
31-Dic-16	10,00%
30-Jun-17	15,00%
31-Dic-17	15,00%
30-Jun-18	15,00%
31-Dic-18	15,00%

**12. Detalle de amortización e interés:** (detallar por cada serie y clase desde el inicio de cada uno de los servicios de amortización e interés, indicar fecha y monto equivalente en US\$)

Fecha	Monto amortizado / interés s/condiciones de emisión	Fecha	Monto amortizado / Interés pagado real
30/06/10	1.432.134	30/06/10	1.432.134 (intereses)
31/12/10	4.863.851	31/12/10	4.863.851 (intereses)
30/06/11	6.323.007	30/06/11	6.323.007 (intereses)
10/12/11	657.324	10/12/11	657.324 (recompra)
31/12/11	6.293.099	31/12/11	6.293.099 (intereses)
30/06/12	3.474.179	30/06/12	3.474.179 (capital)
30/06/12	6.811.761	30/06/12	6.811.761 (intereses)
31/12/12	3.474.179	31/12/12	3.474.179 (capital)
31/12/12	6.640.657	31/12/12	6.640.657 (intereses)

**13. Cotización:** Bolsa de Comercio de Buenos Aires – Mercado Abierto Electrónico

(indicar Bolsas y/o Mercados Nacionales o Extranjeros en los que cotiza el programa, cada serie y/o clase)

**14. Rescate anticipado – Cancelación – Conversión en acciones:**

(Aclarar por cada serie y/o clase si existen incumplimientos en los pagos o refinanciaciones o conversiones):

<b>10/12/11</b>	<b>US\$ 657.324 – recompra</b>
<b>30/06/12</b>	<b>US\$ 3.474.179 – amortización</b>
<b>31/12/12</b>	<b>US\$ 3.474.179 – amortización</b>

**15. Tipo de garantía del programa, cada serie y/o clase:** (i) garantía de las subsidiarias Mastellone San Luis S.A., Promas S.A. y Leitesol Industria e Comercio S.A., y (ii) prenda sobre acciones representativas 32,51% del capital de Mastellone Hnos. S.A., otorgada por los accionistas de la emisora

**16. Costos y gastos de emisión del programa, cada serie y/o clase:** gastos estimados: 1.9% el monto de la emisión; costo total aproximado: 8,5%

17. **Otros datos:** -----

18. **Fecha de publicación del prospecto y/o suplementos:** 21/04/2010  
(indicar lugar y fecha de todas las publicaciones y/o sus modificaciones)

19. **Observaciones:**

---

**Firma: Rodolfo D. González**

**Cargo: Responsable de Relaciones con el Mercado**

*Anexo IV*

*Informe trimestral al 31 de marzo de 2013 sobre emisión de obligaciones negociables, cedeas, otros valores representativos de deuda y/o certificados de participación*

1. **Emisor:** MASTELLONE HERMANOS S.A.
  2. **Tipo de valor negociable emitido:** Obligación Negociable
  3. **Fechas autorizaciones CNV:** 01/11/2007  
(del programa, de cada serie y/o clase y fecha del levantamiento de condicionamientos, en su caso)
  4. **Monto autorizado del programa, cada serie y/o clase:** 250.000.000  
**Moneda:** Dólar Estadounidense **Programa / serie y/o clase:**
  5. **Fecha de colocación de cada serie y/o clase:** 07/05/2010 **Serie y/o clase:** C
  6. **Para el programa y/o cada clase y/o serie:**
    - a) **Monto colocado total:** 5.386.405
    - b) **Monto total en circulación:** 3.117.085
    - c) **Monto total neto ingresado a la emisora:** no ha habido ingresos, por haberse entregado las Obligaciones Negociables en canje por deuda financiera anterior
  7. **Precio de colocación de cada serie y/o clase (%):** no aplica por tratarse de un canje por reestructuración de deuda
  8. **Tasa de interés de cada serie y/o clase:** **Fija:** creciente: según detalle a continuación

Año	Tasa
2011	7,0%
2012	7,5%
2013	8,0%
2014	8,5%
2015	9,0%
2016	9,0%
2017	9,0%
2018	9,0%
- Puede existir adicionalmente una tasa de interés contingente, según el nivel de EBITDA de la emisora
- Flotante:**  (indicar tasa de referencia)
- Margen s/ tasa flotante:**
9. **Fecha de vencimiento del programa y de cada serie y/o clase (en meses):** 103
  10. **Fecha comienzo primer pago de interés y periodicidad en meses de cada serie y/o clase:** 30/06/2010 – 6 meses (primer periodo, irregular)
  11. **Fecha comienzo primera amortización y periodicidad en meses de cada serie y/o clase:**

Año	Amort.
30-Jun-12	2,50%
31-Dic-12	2,50%
30-Jun-13	2,50%
31-Dic-13	2,50%
30-Jun-14	2,50%
31-Dic-14	2,50%
30-Jun-15	2,50%
31-Dic-15	2,50%
30-Jun-16	10,00%
31-Dic-16	10,00%
30-Jun-17	15,00%
31-Dic-17	15,00%
30-Jun-18	15,00%
31-Dic-18	15,00%

**12. Detalle de amortización e interés:** (detallar por cada serie y clase desde el inicio de cada uno de los servicios de amortización e interés, indicar fecha y monto equivalente en US\$)

Fecha	Monto amortizado / interés s/condiciones de emisión	Fecha	Monto amortizado / Interés pagado real
30/06/10	55.510	30/06/10	55.510 (intereses)
31/12/10	188.524	31/12/10	188.524 (intereses)
07/04/11	500.000	07/04/11	500.000 (recompra)
24/06/11	500.000	24/06/11	500.000 (recompra)
30/06/11	222.331	30/06/11	222.331 (intereses)
25/07/11	1.000.000	25/07/11	1.000.000 (recompra)
31/12/11	154.081	31/12/11	154.081 (intereses)
30/06/12	134.660	30/06/12	134.660 (capital)
30/06/12	166.780	30/06/12	166.780 (intereses)
31/12/12	134.660	31/12/12	134.660 (capital)
31/12/12	160.148	31/12/12	160.148 (intereses)

**13. Cotización:** Bolsa de Comercio de Buenos Aires – Mercado Abierto Electrónico  
(indicar Bolsas y/o Mercados Nacionales o Extranjeros en los que cotiza el programa, cada serie y/o clase)

**14. Rescate anticipado – Cancelación – Conversión en acciones:**  
(Aclarar por cada serie y/o clase si existen incumplimientos en los pagos o refinanciamientos o conversiones):

Fecha:	Monto equivalente en US\$
<b>07/04/11</b>	<b>US\$ 500.000 – recompra</b>
<b>24/06/11</b>	<b>US\$ 500.000 – recompra</b>
<b>25/07/11</b>	<b>US\$ 1.000.000 – recompra</b>
<b>30/06/12</b>	<b>US\$ 134.660 – amortización</b>
<b>31/12/12</b>	<b>US\$ 134.660 – amortización</b>

15. **Tipo de garantía del programa, cada serie y/o clase:** garantía de las subsidiarias Mastellone San Luis S.A., Promas S.A. y Leitesol Industria e Comercio S.A.

16. **Costos y gastos de emisión del programa, cada serie y/o clase:** gastos estimados: 1.9% el monto de la emisión; costo total aproximado: 8,5%

17. **Otros datos:** -----

18. **Fecha de publicación del prospecto y/o suplementos:** 21/04/2010  
(indicar lugar y fecha de todas las publicaciones y/o sus modificaciones)

19. **Observaciones:**

---

**Firma: Rodolfo D. González**  
**Cargo: Responsable de Relaciones con el Mercado**

*Anexo IV*

*Informe trimestral a 31 de marzo de 2013 sobre emisión de obligaciones negociables, cedear, otros valores representativos de deuda y/o certificados de participación*

1. **Emisor:** MASTELLONE HERMANOS S.A.
2. **Tipo de valor negociable emitido:** Obligación Negociable
3. **Fechas autorizaciones CNV:** 01/11/2007  
(del programa, de cada serie y/o clase y fecha del levantamiento de condicionamientos, en su caso)
4. **Monto autorizado del programa, cada serie y/o clase:** 250.000.000  
**Moneda:** Dólar Estadounidense      **Programa / serie y/o clase:**
5. **Fecha de colocación de cada serie y/o clase:** 21/12/2010      **Serie y/o clase:** E
6. **Para el programa y/o cada clase y/o serie:**
  - a) **Monto colocado total:** 20.000.000
  - b) **Monto total en circulación:** 20.000.000
  - c) **Monto total neto ingresado a la emisora:** 19.359.458
7. **Precio de colocación de cada serie y/o clase (%):** 96.79729
8. **Tasa de interés de cada serie y/o clase:** **Fija:** 9.5%  
(indicar tasa de referencia)      **Flotante:** x  
**Margen s/ tasa flotante:** x
9. **Fecha de vencimiento del programa y de cada serie y/o clase (en meses):** 30
10. **Fecha comienzo primer pago de interés y periodicidad en meses de cada serie y/o clase:**  
21/06/2011 – 6 meses
11. **Fecha comienzo primera amortización y periodicidad en meses de cada serie y/o clase:** pago total al vencimiento, el 21 de junio de 2013

12. **Detalle de amortización e interés:** (detallar por cada serie y clase desde el inicio de cada uno de los servicios de amortización e interés, indicar fecha y monto equivalente en US\$)

Fecha	Monto amortizado / interés s/condiciones de emisión	Fecha	Monto amortizado / Interés pagado real
21/06/11	950.000	21/06/11	950.000 (intereses)
21/12/11	950.000	21/12/11	950.000 (intereses)
21/06/12	950.000	21/06/12	950.000 (intereses)
21/12/12	950.000	21/12/12	950.000 (intereses)

13. **Cotización:** Bolsa de Comercio de Buenos Aires – Mercado Abierto Electrónico  
(indicar Bolsas y/o Mercados Nacionales o Extranjeros en los que cotiza el programa, cada serie y/o clase)



**14. Rescate anticipado – Cancelación – Conversión en acciones:**

(Aclarar por cada serie y/o clase si existen incumplimientos en los pagos o refinanciaciones o conversiones):

No existen

**15. Tipo de garantía del programa, cada serie y/o clase:** garantía de las subsidiarias Mastellone San Luis S.A., Promas S.A. y Leitesol Industria e Comercio S.A.

**16. Costos y gastos de emisión del programa, cada serie y/o clase:** gastos totales estimados: 3.1% del monto de la emisión; costo total aproximado: 12.93%

**17. Otros datos:** -----

**18. Fecha de publicación del prospecto y/o suplementos:** 30/11/2010

(indicar lugar y fecha de todas las publicaciones y/o sus modificaciones)

**19. Observaciones:** -----

---

**Firma: Rodolfo D. González**

**Cargo: Responsable de Relaciones con el Mercado**