

Buenos Aires, 28 de enero de 2015.

Señores
Comisión Nacional de Valores.
Presente

Ref. : Mastellone Hermanos Sociedad Anónima.
Informe trimestral de Obligaciones Negociables
según lo dispuesto en el Título IV, Capítulo II, Ar-
tículo 1, Anexo III, 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 trimes-
tral al 31 de diciembre de 2014 respecto de las Obligaciones Negociables emi-
tidas por la Compañía las cuales son:

- Obligaciones Negociables Clase/Serie F vencimiento 2021

Saludamos muy atentamente.

Claudio O. Fernández Saavedra
Responsable de Relaciones con el Mercado

Anexo III

Informe trimestral al 31 de Diciembre de 2014 sobre emisión de obligaciones negociables, Cedears, 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:**

Del Programa: 17/08/2011 y su actualización fue autorizada el día 09/05/2014
De la Serie: 05/06/2014
4. **Monto autorizado del programa, cada serie y/o clase:**

Moneda: Dólar Estadounidense
Monto del Programa: 400.000.000
Monto de la Serie: 199.693.422
5. **Fecha de colocación de cada serie y/o clase:** Serie F: 03/07/2014
6. **Para el programa y/o cada clase y/o serie:**

Monto colocado total: 199.693.422
Monto total en circulación: 199.693.422

Monto total neto ingresado a la emisora: Dólares Estadounidenses 113.733.774 (la diferencia entre este monto y el monto colocado total y/o el monto total en circulación, corresponde a la ejecución de la oferta de Compra y Canje lanzada por la Compañía el 4 de junio de 2014 cuya ejecución final aconteció el día 3 de julio de 2014).
7. **Precio de colocación de cada serie y/o clase (%):** 100%
8. **Tasa de interés de cada serie y/o clase:** 12,625% (tasa fija)
9. **Fecha de vencimiento del programa y de cada serie y/o clase (en meses):** 84 meses
10. **Fecha comienzo primer pago de interés y periodicidad en meses de cada serie y/o clase:**

Los intereses serán pagados por semestre vencido, con un primer pago el 3 de enero de 2015
11. **Fecha comienzo primera amortización y periodicidad en meses de cada serie y/o clase:**

El principal de las Obligaciones Negociables amortizará totalmente en un solo pago el día 3 de julio de 2021.
12. **Detalle de amortización e interés:** surge de lo detallado en los puntos 10. y 11. del presente informe.

13. Cotización:

- Bolsa de Comercio de Buenos Aires
- Mercado Abierto Electrónico
- Bolsa de Luxemburgo

13. Rescate anticipado – Cancelación – Conversión en acciones:

No existen. Las obligaciones negociables no son convertibles en acciones.

14. Tipo de garantía del programa, cada serie y/o clase:

Garantía de las subsidiarias Mastellone San Luis S.A., Compañía Puntana de Carnes Elabora das S.A., ConSer S.A., Promas S.A. y Leitesol Industria e Comercio S.A.

15. Costos y gastos de emisión del programa, cada serie y/o clase:

Gastos estimados: 2.2% el monto de la emisión; costo total aproximado: 13,525%

17. Otros datos: -----

18. Fecha de publicación del prospecto y/o suplementos:

Prospecto de Programa: 09/05/2014

Suplemento de Prospecto: 24/06/2014

19. Observaciones:

Firma: Claudio O. Fernández Saavedra

Cargo: Responsable de Relaciones con el Mercado