

Buenos Aires, 4 de enero 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 diciembre de 2012 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 diciembre de 2012 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 | 3.479.179 | 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):

| | |
|-----------------|--------------------------------------|
| 10/12/11 | US\$ 657.324 – recompra |
| 30/06/12 | US\$ 3.474.179 – amortización |
| 31/12/12 | US\$ 3.474.179 – amortización |

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 30 de diciembre de 2012 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\$ |
|-----------------|------------------------------------|
| 07/04/11 | US\$ 500.000 – recompra |
| 24/06/11 | US\$ 500.000 – recompra |
| 25/07/11 | US\$ 1.000.000 – recompra |
| 30/06/12 | US\$ 134.660 – amortización |
| 31/12/12 | US\$ 134.660 – amortización |

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 30 de diciembre de 2012 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:** 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:** 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 (%):** 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