



Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 29 de junio de 2021

Señores

**COMISIÓN NACIONAL DE VALORES**

25 de Mayo 175

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

**MERCADO ABIERTO ELECTRÓNICO S.A.**

Maipú 1210

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

**BOLSAS Y MERCADOS ARGENTINOS S.A.**

Sarmiento 299

C1041AAE Ciudad Autónoma de Buenos Aires

**Presente**

Ref.: Información relevante –Oferta de Canje – Anuncio de Resultados

De nuestra consideración:

Por la presente nos dirigimos a Uds. al efecto de cumplir con lo requerido por el artículo 2 del Capítulo I, Título XII de las Normas de la Comisión Nacional de Valores (T.O. 2013, sus modificatorias y complementarias).

Remitimos el presente hecho relevante a fin de informar los resultados de la oferta de canje anunciada por Mastellone Hermanos S.A. (la “Compañía”) el 1 de junio de 2021 (la “Oferta de Canje”) por un valor nominal de US\$ 162.750.139 o el 81,50% del valor nominal total de sus Obligaciones Negociables Clase F a una tasa fija del 12,625% con vencimiento en 2021 en circulación (las “Obligaciones Negociables Existentes”), por Obligaciones Negociables Clase G garantizadas no subordinadas a una tasa fija del 10,95% con vencimiento en 2026 por un valor nominal de hasta US\$110.000.000 (las “Nuevas Obligaciones Negociables”), en los términos y sujeto a las condiciones establecidos en el suplemento de precio de fecha 1 de junio de 2021 (según pudiera ser periódicamente complementado y modificado, el “Suplemento de Precio”).

Se adjunta la traducción del aviso de prensa mediante el cual se informa que al 28 de junio de 2021, a las 11:59 pm, hora de la Ciudad de Nueva York (“Fecha de Vencimiento de la Oferta”), se habían recibido ofertas por US\$ 164.246.620 del valor nominal de las Obligaciones Negociables Existentes, que representan el 82,25% del valor nominal total de las Obligaciones Negociables Existentes. De ellas, US\$ 159.823.453 del valor nominal de las Obligaciones Negociables Existentes, habían sido presentadas antes de la Fecha de Presentación Temprana, y US\$ 4.423.167 del valor nominal de las Obligaciones Negociables Existentes fueron presentadas con posterioridad a la Fecha de Presentación Temprana, pero antes de la Fecha de Vencimiento de la Oferta.

Se informa que, de conformidad con los términos y condiciones de la Oferta de Canje previstos en el Suplemento de Precio, la Compañía ha decidido aceptar para el Canje todas las Obligaciones Negociables Existentes presentadas, dispensando la Condición de Oferta Mínima en virtud de haber obtenido un monto superior al requerido por dicha condición, y, en consecuencia, deberá emitir Nuevas Obligaciones Negociables por un valor nominal de US\$110.866.214 en la Fecha de Emisión. Asimismo, se informa que la Compañía tiene intención de pagar la Contraprestación de Canje por Presentación Temprana a las Obligaciones Negociables Existentes presentadas a la Fecha de Presentación Temprana y la Contraprestación de Canje por Presentación Tardía a las Obligaciones Negociables existentes presentadas luego de la Fecha de Presentación

Temprana pero antes de la Fecha de Vencimiento, en ambos casos, junto con los intereses devengados y no pagados desde la última fecha de pago de intereses, pero sin incluir el 30 de junio de 2021 (“Fecha de Liquidación”).

Por último, en la Fecha de Liquidación, la Compañía espera pagar US\$64.973.103,81 como Pago en Efectivo (incluyendo el Pago en Efectivo, la Contraprestación de Canje por Presentación Temprana, la Contraprestación de Canje por Presentación Tardía y los Intereses Devengados) como contraprestación total por las Obligaciones Negociables Existentes válidamente presentadas a la Oferta de Canje.

Todos los términos en mayúscula que no estén definidos en el presente tienen el significado que se les asigna en el Suplemento de Precio.

Sin otro particular, saludamos a Ustedes muy atentamente.

---

**Claudio Fernandez Saavedra**  
Responsable de Relaciones con el Mercado  
Mastellone Hermanos S.A.

## **Mastellone Hermanos S.A. Anuncia los resultados finales de la Oferta de Canje de sus Obligaciones Negociables Clase F al 12,625% en circulación con Vencimiento en 2021**

**29 de junio de 2021 - Buenos Aires, Argentina.** El 1 de junio de 2021 **Mastellone Hermanos S.A.** (la “Compañía”) anunció el inicio de su oferta de canje (la “Oferta” u “Oferta de Canje”) de US\$162.750.139 valor nominal (el “Monto Máximo de la Oferta”), o el 81,50%, del monto total de sus Obligaciones Negociables Clase F al 12,625% en circulación con vencimiento en 2021 (las “Obligaciones Negociables Existentes”) por una nueva emisión de obligaciones negociables garantizadas al 10,95% con vencimiento en 2026 (las “Nuevas Obligaciones Negociables”), según los términos y sujeto a las condiciones establecidas en el Prospecto de Canje (*Exchange Offering Memorandum*) (el “Prospecto de Canje”) de fecha 1 de junio de 2021, el Suplemento de Precio de fecha 1 de junio de 2021 (el “Suplemento de Precio”), la carta de elegibilidad (la “Carta de Elegibilidad”) y, cuando corresponda, la Carta de Transferencia, como se define a continuación (en conjunto, los “Documentos de la Oferta”). Los términos en mayúscula no definidos en este documento tendrán el significado que se les atribuye en los Documentos de la Oferta.

Por medio del presente la Compañía anuncia que la Oferta de Canje expiró el 28 de junio de 2021, a las 11:59 pm, hora de la Ciudad de Nueva York (“Fecha de Vencimiento de la Oferta”). A la Fecha de Vencimiento de la Oferta US\$ 164.246.620 del valor nominal de las Obligaciones Negociables Existentes, que representan el 82,25% del valor nominal total de las Obligaciones Negociables Existentes, habían sido presentadas a la Oferta de Canje. De ellas, US\$ 159.823.453 del valor nominal de las Obligaciones Negociables Existentes, habían sido presentadas antes de la Fecha de Presentación Temprana, y US\$4.423.167 del valor nominal de las Obligaciones Negociables Existentes fueron presentadas con posterioridad a la Fecha de Presentación Temprana, pero antes de la Fecha de Vencimiento de la Oferta (“Presentación Tardía”).

Sujeto al cumplimiento o a la dispensa de ciertas condiciones previstas en la Oferta de Canje, la Compañía ha aceptado para el Canje, aumentando el Monto Máximo de la Oferta, todas las Obligaciones Negociables Existentes presentadas y tiene intención de pagar la Contraprestación de Canje por Presentación Temprana a las Obligaciones Negociables Existentes presentadas a la Fecha de Presentación Temprana y la Contraprestación de Canje por Presentación Tardía a las Obligaciones Negociables existentes presentadas luego de la Fecha de Presentación Temprana pero antes de la Fecha de Vencimiento, en ambos casos, junto con los intereses devengados y no pagados desde la última fecha de pago de intereses, pero sin incluir el 30 de junio de 2021 (“Fecha de Liquidación”).

En la Fecha de Liquidación la Compañía espera emitir Nuevas Obligaciones Negociables por un valor nominal de US\$110.866.214 y pagar US\$64.973.103,81 como Pago en Efectivo (incluyendo el Pago en Efectivo, la Contraprestación de Canje por Presentación Temprana, la Contraprestación de Canje por Presentación Tardía y los Intereses Devengados) como contraprestación total por las Obligaciones Negociables Existentes válidamente presentadas a la Oferta de Canje.

Global Bondholder Services Corporation es el Agente de Información y Canje en la Oferta. Las preguntas o solicitudes de asistencia relacionadas con la Oferta o para obtener copias adicionales de los Documentos de la Oferta pueden dirigirse a Global Bondholder Services Corporation al (866) 924-2200 (llamada gratuita). También puede comunicarse con su corredor, distribuidor, banco comercial, compañía fiduciaria u otro para obtener ayuda con respecto a la Oferta. Los Documentos de la oferta están disponibles para los Tenedores Elegibles en la siguiente dirección web: <https://gbsc-usa.com/eligibility/mastellone>.

Citigroup Global Markets Inc., J.P. Morgan Securities LLC y Santander Investment Securities Inc. actúan como Colocadores Internacionales (“Colocadores Internacionales”) en relación con la Oferta.

### **Aviso importante**

Este comunicado de prensa no constituye una oferta de venta de valores en los Estados Unidos, y ninguna de las Nuevas Obligaciones Negociables ha sido ni será registrado bajo la Securities Act o cualquier ley de valores estatal (excepto Argentina, en la cual la oferta pública de las Nuevas Obligaciones Negociables fue autorizada por la CNV de acuerdo con la Ley del Mercado de Capitales y las Normas de la CNV). No pueden ofrecerse ni venderse dentro de los Estados Unidos o para, o para la cuenta o beneficio de, personas estadounidenses, excepto en virtud de una exención de, o en una transacción no sujeta a, los requisitos de registro de la Ley de Valores. Este comunicado de prensa no constituye una oferta de venta de las Nuevas Obligaciones Negociables, ni la solicitud de una oferta para comprar valores, en ningún estado u otra jurisdicción en la que cualquier oferta, solicitud o venta sea ilegal.

Ni la Compañía, ni los Colocadores Internacionales, Agente de Información y Canje o sus respectivos directores, empleados y afiliados hacen recomendación alguna con respecto a la Oferta o cualquier recomendación sobre si los Tenedores Elegibles deben ofrecer o abstenerse de ofrecer sus Obligaciones Negociables Existentes al canje de conformidad con la Oferta de Canje. En consecuencia, cualquier persona que esté considerando participar en la Oferta de Canje o tomar una decisión de inversión relacionada con las Nuevas Obligaciones Negociables debe informarse de forma independiente, basándose únicamente en el Prospecto de Canje y en el Suplemento de Canje (y, en la medida que corresponda, los documentos de oferta local en Argentina) que se proporcionarán a los Tenedores Elegibles en relación con la Oferta antes de tomar cualquier decisión de inversión.

Este anuncio de prensa está dirigido únicamente a los Tenedores Elegibles. No se realiza ninguna oferta de ningún tipo a ningún beneficiario final de las Obligaciones Negociables Elegibles que no cumpla con los criterios anteriores ni a ningún otro propietario o beneficiario ubicado en una jurisdicción donde la Oferta no esté permitida por la ley.

La distribución de materiales relacionados con la Oferta puede estar restringida por ley en determinadas jurisdicciones. La Oferta es nula en todas las jurisdicciones donde está prohibida. Si los materiales relacionados con la Oferta llegan a su poder, la Compañía le exige que se informe y cumpla con todas estas restricciones. Los materiales relacionados con la Oferta, incluida esta comunicación, no constituyen ni pueden utilizarse en relación con una oferta o solicitud en ningún lugar donde las ofertas o solicitudes no estén permitidas por la ley. Si una jurisdicción requiere que la Oferta sea realizada por un corredor o distribuidor autorizado y un gerente de distribuidor o cualquier afiliado de un administrador de distribuidor es un corredor o distribuidor autorizado en esa jurisdicción, la Oferta se considerará realizada por el administrador del distribuidor o tal. afiliada en nombre de la Compañía en esa jurisdicción.

#### **Declaraciones sobre Hechos Futuros**

Todas las declaraciones en este comunicado de prensa, que no sean declaraciones de hechos históricos, son declaraciones sobre hechos futuros. Específicamente, la Compañía no puede asegurar que las transacciones propuestas descritas anteriormente se consumarán en los términos actualmente contemplados, si es que lo hacen. Estas declaraciones se basan en expectativas y suposiciones en la fecha de este comunicado de prensa y están sujetas a numerosos riesgos e incertidumbres que podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de los descritos en las declaraciones de hechos futuros. Los riesgos y las incertidumbres incluyen, entre otros, las condiciones del mercado y los factores sobre los que la Compañía no tiene control. La Compañía no asume ninguna obligación de actualizar estas declaraciones sobre hechos futuros y no tiene la intención de hacerlo, a menos que la ley exija lo contrario.

#### **Aviso a Tenedores Elegibles de Obligaciones Negociables Existentes en el Espacio Económico Europeo**

En cualquier Estado Miembro, el Suplemento de Canje está destinado únicamente y solo está dirigido a Inversores Calificados, según lo definido en el Reglamento sobre Prospectos. El Suplemento de Canje ha sido confeccionado sobre la base de que cualquier oferta de las Nuevas Obligaciones Negociables en cualquier estado miembro del EEE será realizada según una exención del Reglamento sobre Prospectos respecto del requisito de publicar un prospecto para ofertas de Nuevas Obligaciones Negociables. Consecuentemente, toda persona que realice o tenga la intención de realizar una oferta, en ese Estado Miembro, de Nuevas Obligaciones Negociables que están sujetas a la oferta contemplada en el Suplemento de Canje podrán hacerlo únicamente en circunstancias en que no surja la obligación para la Compañía o cualquiera de los Colocadores Internacionales de publicar un prospecto conforme al artículo 3 del Reglamento sobre Prospectos en relación con dicha oferta. Ni la Compañía ni los Colocadores Internacionales autorizaron ni autorizan la realización de ninguna oferta de Nuevas Obligaciones Negociables en circunstancias en que surja una obligación para la Compañía o cualquiera de los Colocadores Internacionales de publicar un prospecto para dicha oferta. Ni la Compañía ni los Colocadores Internacionales han autorizado ni autorizan la realización de ninguna oferta de Nuevas Obligaciones Negociables a través de intermediarios financieros, con la excepción de ofertas realizadas por los Colocadores Internacionales que constituyen la colocación definitiva de las Nuevas Obligaciones Negociables contemplada en el Suplemento de Canje. A los fines de las disposiciones anteriores, la expresión “Reglamento sobre Prospectos” significa el Reglamento (UE) 2017/1129.

#### **Aviso a Tenedores Elegibles de Obligaciones Negociables Existentes en el Reino Unido**

En el Reino Unido, el Suplemento de Canje está destinado únicamente y dirigido solo a Inversores Calificados, según lo definido en el Reglamento sobre Prospectos del Reino Unido. El Suplemento de Canje ha sido confeccionado sobre la base de que cualquier oferta de las Nuevas Obligaciones Negociables en el Reino Unido será realizada según una exención del Reglamento sobre Prospectos del Reino Unido respecto del requisito de publicar un prospecto para ofertas de Nuevas Obligaciones Negociables. Consecuentemente, toda persona que realice o tenga la intención de realizar una oferta, en el

Reino Unido, de las Nuevas Obligaciones Negociables que están sujetas a la oferta contemplada en el Suplemento de Canje podrán hacerlo únicamente en circunstancias en que no surja la obligación para la Compañía o cualquiera de los Colocadores Internacionales de publicar un prospecto conforme al artículo 3 del Reglamento sobre Prospectos del Reino Unido en relación con dicha oferta. Ni la Compañía ni los Colocadores Internacionales han autorizado ni autorizan la realización de ninguna oferta de Nuevas Obligaciones Negociables en circunstancias en que surja la obligación para la Compañía o cualquiera de los Colocadores Internacionales de publicar un prospecto para dicha oferta. Ni la Compañía ni los Colocadores Internacionales han autorizado ni autorizan la realización de ninguna oferta de Nuevas Obligaciones Negociables a través de intermediarios financieros, con la excepción de ofertas realizadas por los Colocadores Internacionales que constituyen la colocación definitiva de las Nuevas Obligaciones Negociables contemplada en el Suplemento de Canje.

A los fines de las disposiciones anteriores, la expresión “Reglamento sobre Prospectos del Reino Unido” significa el Reglamento (UE) 2017/1129 ya que forma parte de legislación local de acuerdo con la *European Union (Withdrawal) Act* de 2018 del Reino Unido, (la “Ley EUWA”).

*The Information and Exchange Agent for the Exchange Offer is:*

**Global Bondholder Services Corporation**

65 Broadway – Suite 404  
New York, New York 10006  
Attn: Corporate Actions  
Email: contact@gbsc-usa.com

Banks and Brokers call: (212) 430-3774  
Toll free: (866) 924-2200

By facsimile:  
(For Eligible Institutions only):  
(212) 430-3775/3779

*By Mail:*  
65 Broadway – Suite 404  
New York, NY 10006

*By Overnight Courier:*  
65 Broadway – Suite 404  
New York, New York 10006

*By Hand:*  
65 Broadway – Suite 404  
New York, NY 10006

*The Dealer Managers for the Exchange Offer are:*

**Citigroup Global Markets Inc.**  
388 Greenwich Street, 7th Floor  
New York, New York 10013  
United States  
Attention: Liability Management  
Group  
Call Collect: (212) 723-6106  
US Toll-Free: (800) 558-3745

**J.P. Morgan Securities LLC**  
383 Madison Avenue, 6th Floor  
New York, New York 10179  
United States  
Attention: Latin America Debt  
Capital Markets  
Call Collect: (212) 834-7279  
Toll-Free: (866) 846-2874

**Santander Investment Securities Inc.**  
45 East 53rd Street, 5th Floor  
New York, New York 10022  
United States  
Attention: Liability Management Team  
U.S. Toll-Free: +1 (855) 404-3636  
Collect: +1 (212) 940-1442