

Obligaciones Negociables

MSU S.A.

Serie XI - Hasta V/N U\$S 15.000.000 ampliable hasta V/N U\$S 30.000.000

Serie XII - Hasta V/N U\$S 55.000.000 ampliable hasta V/N U\$S 65.000.000

Noviembre 2022

Resumen de Términos y Condiciones para la Serie XI y Serie XII de Obligaciones Negociables

ON SERIE XI	
EMISORA	MSU S.A.
MONTO DE EMISIÓN	HASTA U\$S 15.000.000 V/N AMPLIABLE HASTA U\$S 30.000.000 V/N
MONTO MINIMO DE SUSCRIPCION	U\$S 100
MONEDA DE DENOMINACION	DÓLARES ESTADOUNIDENSES.
MONEDA DE INTEGRACION	EN ESPECIE MEDIANTE ENTREGA DE LAS ON SERIE IX POR UN VALOR NOMINAL DE U\$S 15.000.000 CONFORME A LA RELACIÓN DE CANJE Y/O EN PESOS AL TIPO DE CAMBIO INICIAL.
MONEDA DE PAGO	PESOS AL TIPO DE CAMBIO APLICABLE.
PRECIO DE EMISIÓN	100% DEL VALOR NOMINAL DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES.
FECHA DE VENCIMIENTO	48 MESES
TASA DE INTERÉS	TASA FIJA DE INTERÉS A LICITAR.
GARANTÍA	COMÚN.
BASE DE CALCULO PARA INTERESES	CANTIDAD REAL DE DIAS TRANSCURRIDOS Y UN AÑO DE 365 DIAS.
PAGO DE INTERESES	TRIMESTRAL.
AMORTIZACIÓN DE CAPITAL	PAGADERO EN DOS CUOTAS, LA PRIMERA CON VENCIMIENTO A LOS 36 MESES DESDE LA FECHA DE EMISIÓN POR UN 33,33% DEL CAPITAL, Y LA ÚLTIMA CON VENCIMIENTO A LOS 48 MESES DESDE LA FECHA DE EMISIÓN POR UN 66,67% DEL CAPITAL.
DESTINO DE LOS FONDOS	INVERSIONES EN ACTIVOS FÍSICOS Y BIENES DE CAPITAL SITUADOS EN EL PAÍS, ADQUISICIÓN DE FONDOS DE COMERCIO SITUADOS EN EL PAÍS, INTEGRACIÓN DE CAPITAL DE TRABAJO EN EL PAÍS (INCLUYENDO SIN LIMITACIÓN OBRAS DE INFRAESTRUCTURA), REFINANCIACIÓN DE PASIVOS, INTEGRACIÓN DE APORTES DE CAPITAL EN SOCIEDADES CONTROLADAS O VINCULADAS A LA SOCIEDAD EMISORA, ADQUISICIÓN DE PARTICIPACIONES SOCIALES Y/O FINANCIAMIENTO DEL GIRO COMERCIAL DE SU NEGOCIO, SIEMPRE QUE EL PRODUCIDO SE APLIQUE EXCLUSIVAMENTE A LOS DESTINOS ANTES ESPECIFICADOS.
LISTADO Y NEGOCIACIÓN	BYMA Y MAE.
CALIFICACIÓN DE RIESGO	"A+.ar" OTORGADA POR MOODY'S. "A+(arg)" OTORGADA POR FIX Scr.
LEY APLICABLE	REPUBLICA ARGENTINA
ORGANIZADOR	BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U.
ORGANIZADORES Y COLOCADORES	BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U., BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U., BANCO SUPERVIELLE S.A., BANCO DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES, PUENTE HNOS S.A., BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A., ALLARIA LEDESMA & CÍA. S.A., FACIMEX VALORES S.A., SUPERVIELLE AGENTE DE NEGOCIACIÓN S.A.U. Y BANCO SANTANDER ARGENTINA S.A.



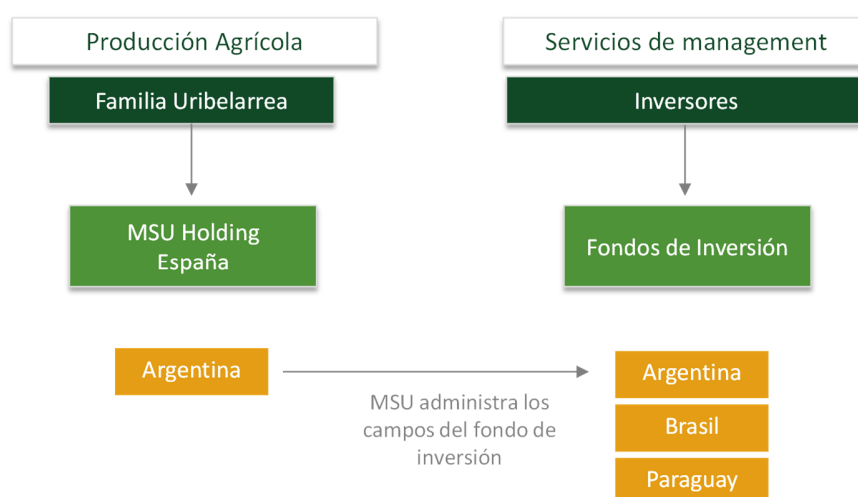
ON SERIE XII

EMISORA	MSU S.A.
MONTO DE EMISIÓN	HASTA U\$S 55.000.000 V/N AMPLIABLE HASTA U\$S 65.000.000 V/N
MONTO MINIMO DE EMISIÓN	EL VALOR NOMINAL DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE XII A SER EMITIDAS NO PODRÁ SER INFERIOR A LA SUMA DE U\$S60.000.000 (DÓLARES ESTADOUNIDENSES SESENTA MILLONES)
MONTO MINIMO DE SUSCRIPCION	U\$S 100
MONEDA DE DENOMINACION	DÓLARES ESTADOUNIDENSES.
MONEDA DE INTEGRACION	PESOS AL TIPO DE CAMBIO INICIAL.
MONEDA DE PAGO	PESOS AL TIPO DE CAMBIO APLICABLE.
PRECIO DE EMISIÓN	100% DEL VALOR NOMINAL DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES.
FECHA DE VENCIMIENTO	120 MESES.
TASA DE INTERÉS	TASA FIJA DE INTERÉS A LICITAR.
GARANTÍA	COMÚN.
BASE DE CALCULO PARA INTERESES	CANTIDAD REAL DE DIAS TRANSCURRIDOS Y UN AÑO DE 365 DIAS.
PAGO DE INTERESES	TRIMESTRAL.
AMORTIZACIÓN DE CAPITAL	PAGADERO A PARTIR DEL MES 60 DESDE LA FECHA DE EMISIÓN, EN 6 CUOTAS ANUALES E IGUALES DEL 16,67% DEL CAPITAL, EXCEPTO LA ÚLTIMA CUOTA QUE SERA DEL 16,65% DEL CAPITAL.
INTERÉS COMPENSATORIO ADICIONAL	EN CASO DE QUE LA SOCIEDAD NO EMPLEE TOTALMENTE EL PRODUCIDO NETO PROVENIENTE DE LA COLOCACIÓN DE LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE XII CONFORME LO PREVISTO EN EL SUPLEMENTO DENTRO DE LOS 28 MESES DESDE LA FECHA DE EMISIÓN Y LIQUIDACIÓN LAS OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE XII DEVENGARÁN ENTRE LAS FECHAS DESCRIPTAS DEL SUPLEMENTO UN INTERÉS COMPENSATORIO ADICIONAL EQUIVALENTE A UNA TASA FIJA NOMINAL ANUAL DE 100 BPS, ADICIONALES A LOS INTERESES COMPENSATORIOS QUE SE DEVENGUEN DURANTE EL PERÍODO EN CUESTIÓN
DESTINO DE LOS FONDOS	CONSTRUCCIÓN Y EQUIPAMIENTO DE UNA PLANTA DE PROCESAMIENTO E INDUSTRIALIZACIÓN DE MANÍ.
LISTADO Y NEGOCIACIÓN	BYMA Y MAE.
CALIFICACIÓN DE RIESGO	"A+.ar" OTORGADA POR MOODY'S. "A+(arg)" OTORGADA POR FIX Scr.
LEY APLICABLE	REPUBLICA ARGENTINA
ORGANIZADOR	BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U.
COLOCADORES	BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U., BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U., BANCO SUPERVIELLE S.A., BANCO DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES, PUENTE HNOS S.A., BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A., ALLARIA LEDESMA & CÍA. S.A., FACIMEX VALORES S.A., SUPERVIELLE AGENTE DE NEGOCIACIÓN S.A.U. Y BANCO SANTANDER ARGENTINA S.A.
ASESOR LEGAL	BRUCHOU & FUNES DE RIOJA



Historia y Desarrollo

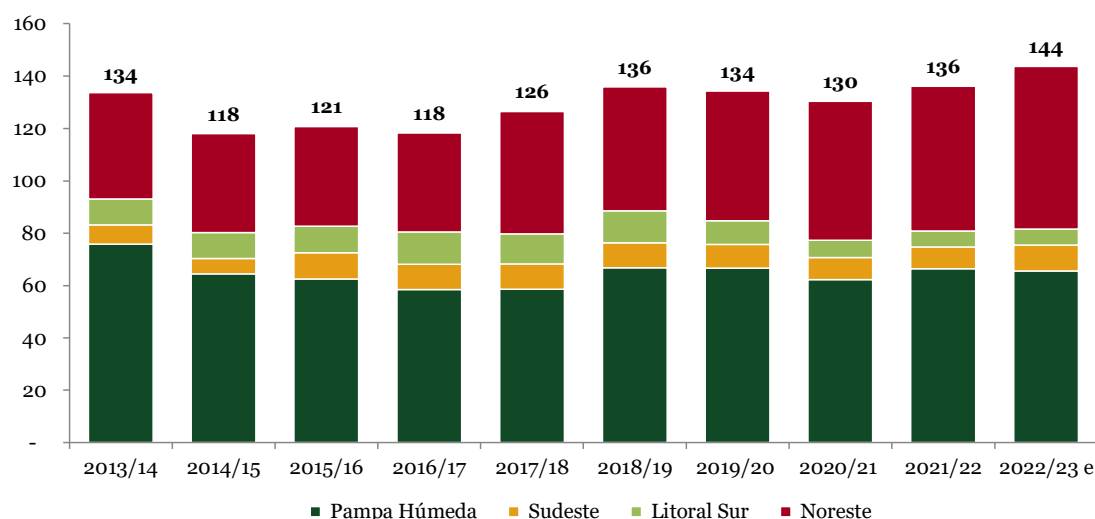
- La familia Uribelarrea inicia sus operaciones en el sector agropecuario en 1860.
- MSU inició sus actividades con la producción de 15.000 hectáreas de agricultura y 6.500 cabezas de ganado en campos propios localizados en el Sur de Santa Fe, Centro y Norte de Buenos Aires.
- A partir de 1997, comenzó a desarrollarse un nuevo negocio bajo un esquema de producción agrícola basado en el arrendamiento de campos de terceros y sustentado en el expertise productivo familiar.
- MSU es actualmente uno de los principales productores agropecuarios del país con una producción obtenida en la campaña agrícola 2021/2022 de 875.000 toneladas de granos sobre 165.000 hectáreas sembradas.
- Adicionalmente, MSU presta servicios de Management a Inversores Internacionales. Estos Fondos de Inversión poseen activos ubicados en Argentina, Brasil y Paraguay.



Descripción de la compañía

- En Argentina, MSU desarrolla su actividad de producción agrícola en campos ubicados en la provincia de Buenos Aires, sur de Santa Fe, sur de Córdoba, noreste de La Pampa, Entre Ríos, noreste de Santiago del Estero y sudoeste de Chaco (NEA). Bajo esta modalidad, durante la campaña agrícola 2021/22 operó más de 136 mil hectáreas físicas (sin considerar doble cultivo), de las cuales 10,5 mil corresponden a campos propios de la Sociedad.
- En los últimos años, MSU fue perfeccionando su portfolio de campos y en la actualidad ha logrado consolidar un portfolio rentable, con un promedio de antigüedad superior a los 10 años.
- Al mismo tiempo, la compañía tiene una muy buena relación con los dueños de campos (de acuerdo a un relevamiento privado, 9 de cada 10 son promotores de MSU como operador); debido a su profesionalismo, adherencia a los términos acordados, solidez financiera y confiabilidad.

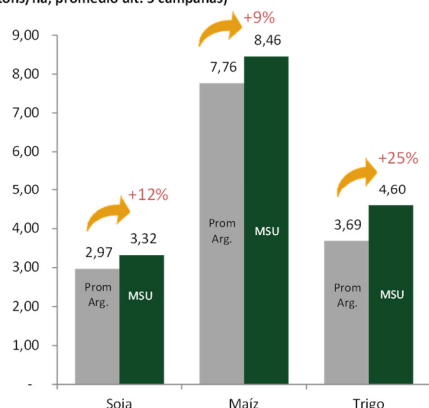
**Superficie en producción por MSU por región
(miles de has - 2014 - 2023 e)**



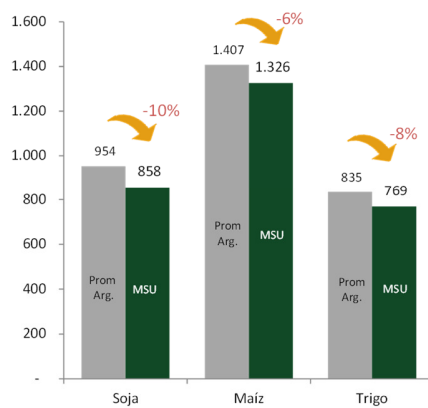
- Esta extensa diversificación geográfica le permitió a la compañía obtener muy buenos resultados a nivel consolidado en campañas con exceso de humedad como la 2016/17 y campañas con una fuerte sequía como la 2017/18.
- En las regiones donde está presente, MSU logra rendimientos sistemáticamente superiores a la media. Los rendimientos de MSU en soja, maíz y trigo son un 12%, 9% y 25% superiores, respectivamente, que el promedio nacional.
- Asimismo, MSU tiene costos por hectárea entre 6% y 10% inferiores que el promedio, principalmente como consecuencia de la eficiencia lograda por su producción en escala.



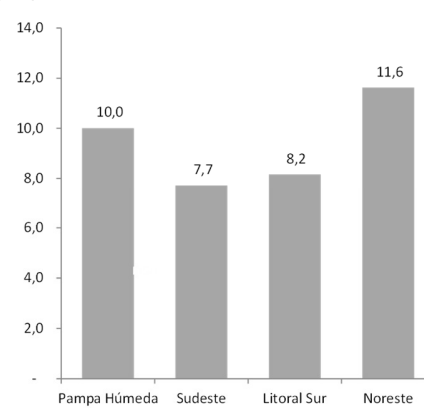
Rindes de MSU vs productor promedio (tons/ha; promedio últ. 5 campañas)



Costos de MSU vs productor promedio zona núcleo (u\$/ha; últimas 5 campañas)



Permanencia promedio de los campos (años)

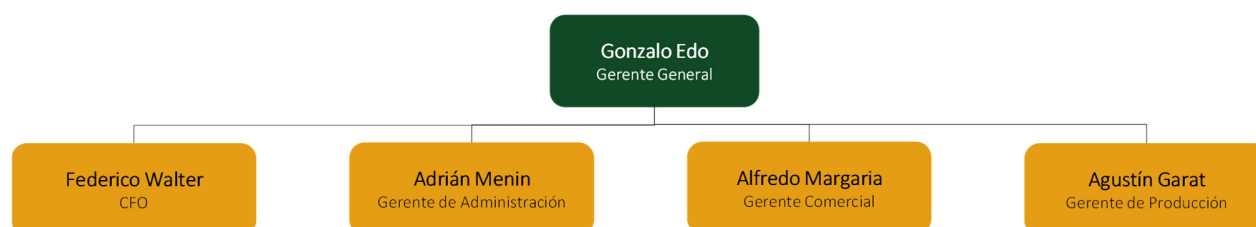


Estructura accionaria

- MSU S.A. es una sociedad anónima de capitales nacionales. El 99.9% es propiedad de MSU Agribusiness Holding S.L.U. con domicilio legal en España, siendo Manuel Santos de Uribelarrea (padre) y Manuel Santos Uribelarrea (hijo) los beneficiarios finales y quienes forman la mayoría de la voluntad social.

Management de la compañía

- Contamos con una amplia trayectoria en el sector agropecuario. Implementando tecnología de avanzada para aumentar la calidad y productividad del negocio, con foco en la eficiencia, sustentabilidad y cuidado del medio ambiente.



Nombre	Cargo	Años en la industria	Años en la compañía
Gonzalo Edo	Gerente General	18 años	18 años
Alfredo Margaria	Gerente Comercial	28 años	19 años
Agustin Garat	Gerente de Producción	20 años	8 años
Federico Walter	CFO	13 años	13 años
Adrian Menin	Gerente de Administración	19 años	15 años



Track record en mercado de capitales

- En su historia en Mercado de Capitales, MSU ha realizado diez emisiones exitosas de Obligaciones Negociables por un monto total equivalente a US\$ 141,3 millones desde junio de 2013 a la fecha.
- El 31 de Julio de 2022 se pagó completamente la Serie VIII de nuestras Obligaciones Negociables, por un valor nominal de US\$15 millones (dollar-linked).
- Actualmente se encuentran vigentes la Serie IX emitida el 24 de Agosto de 2021, por un monto total de US\$ 15 millones y la Serie X emitida el 12 de Septiembre 2022, por un monto total de US\$ 24,5 millones.

2013 — 2014 — 2015 — 2017 — 2020 — 2021 — 2022

Jun-13 Serie I (Pagada) Emisión: jun-13 Monto: US\$ 18 M Plazo: 24 meses Clase: Dollar linked	Jul-14 Serie III (Pagada) Emisión: jul-14 Monto: US\$ 8,6 M Plazo: 36 meses Clase: Dollar linked	Dic-15 Serie V (Pagada) Emisión: dic-15 Monto: AR\$ 22,4 M US\$ 7 M Plazo: 24 meses 24 meses Clase: Pesos Dollar linked	Ago-17 Serie VI (Pagada) Emisión: ago-17 Monto: US\$ 15 M Plazo: 26 meses Clase: Dollar linked	Jul-20 Serie VIII (Pagada) Emisión: jul-20 Monto: US\$ 15 M Plazo: 24 meses Clase: Dollar Linked	Sep-22 Serie X (Vigente) Emisión: sep-22 Monto: US\$ 24,5 M Plazo: 24 meses Clase: Hard Dollar
Nov-13 Serie II (Pagada) Emisión: nov-13 Monto: US\$ 12 M Plazo: 30 meses Clase: Dollar linked	May-15 Serie IV (Pagada) Emisión: may-15 Monto: AR\$ 76,9 M US\$ 1,4 M Plazo: 19 meses 24 meses Clase: Pesos Dollar linked			Mar-20 Serie VII (Pagada) Emisión: mar-20 Monto: US\$ 2,7 M US\$ 11,2 M Plazo: 15 meses 15 meses Clase: Dollar Linked Hard Dollar	Ago-21 Serie IX (Vigente) Emisión: ago-21 Monto: US\$ 15 M Plazo: 23 meses Clase: Dollar Linked

Información financiera

Estado de Situación Patrimonial

(Valores en Miles de Pesos)	30/6/2017*	30/6/2018*	30/6/2019*	30/6/2020**	30/6/2021**	30/6/2022**
Activo corriente	1.995.072	3.612.269	6.011.263	8.461.102	14.114.295	24.677.762
Activo no corriente	800.201	1.225.489	1.772.017	4.726.669	7.254.683	12.386.039
Total Activo	2.795.273	4.837.757	7.783.280	13.187.771	21.368.979	37.063.801
Pasivo corriente	1.411.543	2.044.620	4.509.615	8.027.417	10.484.949	14.590.041
Pasivo no corriente	594.090	1.279.163	875.214	1.728.400	5.830.109	12.338.303
Total Pasivo	2.005.633	3.323.783	5.384.829	9.755.817	16.315.059	26.928.344
Patrimonio Neto	789.640	1.513.975	2.398.451	3.431.954	5.053.920	10.135.457

*Fuente: Estados Contables consolidados (NIIF), auditados por KPMG y presentados ante la CNV

**Fuente: Estados Contables consolidados (NIIF), auditados por Deloitte y presentados ante la CNV



Estado de Resultados

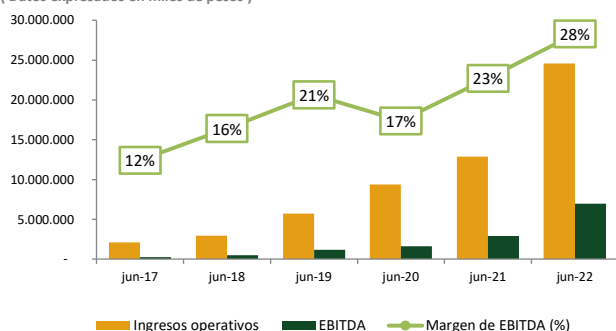
(Valores en Miles de Pesos)	30/6/2017*	30/6/2018*	30/6/2019*	30/6/2020**	30/6/2021**	30/6/2022**
Ingresos de producción	1.549.202	2.356.540	4.183.504	6.040.655	11.730.943	22.500.449
Servicios de gerenciamiento	75.137	55.057	36.058	51.605	128.230	144.293
Otros servicios agrícolas prestados	10.303	3.809	4.933	24.369	4.568	53.284
Costos de producción y prestación de servicios	- 1.291.859	- 1.749.663	- 3.451.783	- 5.613.418	- 7.484.956	- 13.333.118
Cambios en el valor neto de realización de los productos agrícolas	505.708	534.752	1.496.520	3.282.223	994.952	1.938.288
Resultado bruto	848.491	1.200.495	2.269.232	3.785.434	5.373.737	11.303.196
Gastos administración	- 150.632	- 169.632	- 313.476	- 605.420	- 823.507	- 1.387.126
Gastos comerciales	- 479.888	- 600.607	- 913.947	- 1.667.755	- 1.806.921	- 3.229.088
Otros ingresos netos	24.395	25.889	27.693	1.537	34.096	75.214
Ganancia Operativa	242.365	456.145	1.069.503	1.513.796	2.777.404	6.762.196
Resultados financieros	- 65.359	- 45.162	- 142.563	- 578.610	- 564.006	- 379.668
Ingresos financieros	22.285	43.724	86.853	105.275	129.272	534.276
Costos financieros	- 87.643	- 88.886	- 229.416	- 683.885	- 693.278	- 913.944
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	177.006	410.983	926.940	935.186	2.213.399	6.382.528
Impuesto a las ganancias	- 66.674	- 81.433	- 447.751	- 393.707	- 874.962	- 1.898.399
Ganancia del ejercicio/periodo	110.332	329.551	479.188	541.479	1.338.437	4.484.129
Partidas que no se reclasifican al resultado del ejercicio						
Cambios en la reserva de ajuste por conversión	48.455	423.925	533.406	1.379.968	480.871	1.442.169
Cambios en la reserva de revalorización de tierras agrícolas	-	- 84.625	-	102.791	-	-
Cambios en la reserva de revalorización de tierras agrícolas - impuesto diferido	-	115.721	-	25.698	251.937	55.872
Partidas que se reclasifican al resultado del ejercicio						
Ajuste por conversión de inversiones en subsidiarias	-	-	-	68.551	54.595	52.607
Otros resultados integrales del ejercicio/periodo	48.455	455.021	533.406	1.525.612	283.529	1.438.904
Resultado integral del ejercicio/periodo	158.787	784.572	1.012.595	2.067.091	1.621.966	5.923.033

* Fuente: Estados Contables consolidados (NIIF), auditados por KPMG y presentados ante la CNV

** Fuente: Estados Contables consolidados (NIIF), auditados por Deloitte y presentados ante la CNV

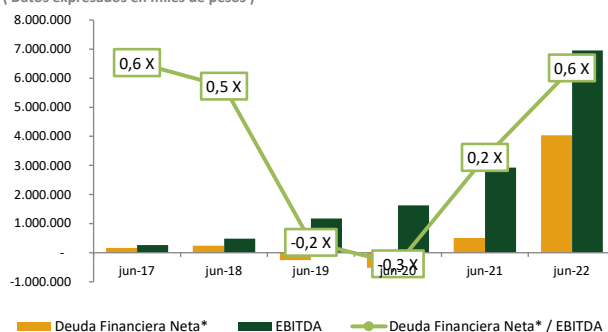
Evolución de Ingresos operativos y EBITDA

(Datos expresados en miles de pesos)



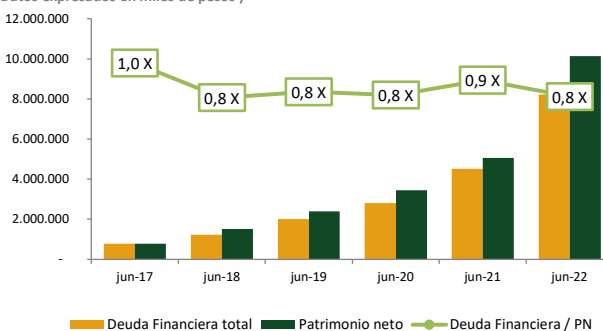
Evolución de la Deuda Financiera neta* y EBITDA

(Datos expresados en miles de pesos)



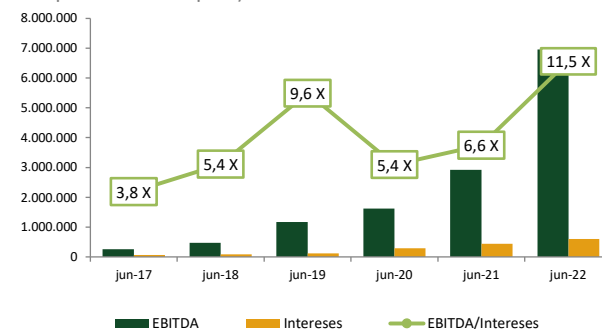
Evolución de la Deuda Financiera total y el Patrimonio neto

(Datos expresados en miles de pesos)



Evolución EBITDA e Intereses

(Datos expresados en miles de pesos)



Contactos

BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U

Clientes Institucionales: Eduardo Santamarina /Mariano Rossini / Guido Low / Roberto Bullrich / Tomas Cordeviola

Tel: 5411 6329-6735

Bancos e Instituciones Financieras: Juan I Roldan / Lucila Zallio

Tel: 5411 6329-3084/3087

Clientes Corporativos: Andrea Rinaldi / Carola Scazzola/ Jose David / Juan Salviani / Juan Rodriguez Sola / Zoilo Carpena

Tel: 5411 6529- 3077/3078

Cuentas Internacionales

Martin Gomez Fleytas/ Marcos Aberastury

Tel: 5411 6329-3093/3094

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

Oscar Barrera

Director Corporativo & Mercado de Capitales

Tel: +54 11 5276-7531

E-mail: obarrera@balanz.com

Sebastián Money*

Gerente de Mercado de Capitales & Finanzas Corporativas

Tel: +54 11 5276-7074

Cel: +54 9 11 32917467

E-mail: smoney@balanz.com

Gonzalo Javier Mendive*

Líder de Equipo Mercado de Capitales

Tel: +54 11 2150-4026

Cel: +54 9 11 60497780

E-mail: gmendive@balanz.com

Tomás Herrlein*

Analista

Tel: +54 11 2150 9048

E-mail: therrlein@balanz.com

Pedro Coll Dati*

Analista

Tel: +54 11 2150 9073

E-mail: pcoll@balanz.com

Ana Paula Dandlen*

Directora de Legales

Tel: +54 11 5276-7087

E-mail: adandlen@balanz.com

Luciano Taraciuk*

Abogado Sr Legales

Tel: +54 11 5276-7000

E-mail: ltaraciuk@balanz.com

Felipe Blaquier *

Gerente Corporativo

Tel: +54 11 2150-4036

Cel: +54 9 11 40746802

E-mail: fblaquier@balanz.com

Pablo Schmukler *

Asesor Financiero

Tel: +54 11 2150-9021

E-mail: pschmukler@balanz.com

Juan Barros Moss *

Asesor Financiero

Tel: +54 11 2150-9021

E-mail: jbarrosmoss@balanz.com



BANCO SUPERVIELLE S.A.

Roberto García Guevara
roberto.guevara@supervielle.com.ar
Tel: 11-4083-4664
Eduardo Medina
emedina.futurosdelosur@supervielle.com.ar
Cel: 11-6303-3654
Sabrina Lernik
sabrina.lernik@supervielle.com.ar
Cel: 11-3683-2847
Manuel Alvarado
manuel.alvarado@supervielle.com.ar
Cel: 11-2193-1187
Joaquin Vallejos
joaquin.vallejos@supervielle.com.ar
Cel: 15-3566-6946

BANCO DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES

Nicolás Giambruni
egiambruni@bpba.com.ar
Tel: 11-3189-5486
Ariel Perrone
aperrone@bpba.com.ar
Tel: 11-3694-9367
Martín Moreira
mmoreira@bpba.com.ar
Tel: 11-4047-5019
Verónica Lema Pose
vlemapose@bpba.com.ar
Tel: 11-3694-5233
Clara Finger
cvfinger@bpba.com.ar
Tel: 11-3191-9054
Micaela Lisei
mlisei@bpba.com.ar
Tel: 11-3781-7132

BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.

Santiago González Pini
sgonzalezpini@bst.com.ar
Cel: 11-4176-5623
Ana Vea Murguía
aveamurguia@bst.com.ar
Cel: 11-4051-5356
Tel: 11-5235-2334
Gisela Gahr
ggahr@bst.com.ar
Cel: 11-4131-7867
Pablo Ruffino
pruffino@bst.com.ar
Tel: 11-4131-7872
María Aranda
maranda@bst.com.ar
Rosario Jonas Mackinlay
rjonas@bst.com.ar
Cel: 11-2837-2157
Melina Lozano
mlozano@bst.com.ar
Juan Noguera
jnoguera@bst.com.ar
Tel: 11-5235-2367



Matías Veloso
mveloso@bst.com.ar
Tel: 11-5235-2383
Mariano Alonso
malonso@bst.com.ar
Tel: 11-5235-2826
Tomas Bajdacz
tbajdacz@bst.com.ar
Tel: 11-5235-2360

FACIMEX VALORES S.A.

Andrés Durban
andresdurban@facimex.com.ar
Matías Domínguez
matiasdominguez@facimex.com.ar
Agustín Fonseca
agustinfonseca@facimex.com.ar
Nicolás Pivideri
nicolaspivideri@facimex.com.ar
Ignacio Aimi
ignacioaimi@facimex.com.ar

ALLARIA LEDESMA & CÍA. S.A.

Alfredo Marin - *Director*
Tel: +54 (11) 5555-6077
E-mail: amarin@allaria.com.ar
Jorge Podesta - *Director*
Tel: +54 (11) 5555-6077
E-mail: jpodesta@allaria.com.ar
Juliana Rojido - *Directora Finanzas Corporativas*
Tel: +54 (11) 5555-6058
E-mail: juliana.rojido@allaria.com.ar
Jordan Casteglione - *Gerente Institucionales y Corporativos*
Tel: +54 (11) 5555-6057
E-mail: jcasteglione@allaria.com.ar
Juan Martí - *Coordinación Comercial*
Tel: +54 (11) 5555-6000 int. 6363
E-mail: juan.marti@allaria.com.ar
Matias Aizpeolea - *Gerente de Finanzas Corporativas*
Tel: +54 (11) 5555-6078
E-mail: matias.aizpeolea@allaria.com.ar
Joaquin Lomanto - *Finanzas Corporativas*
Tel: +54 (11) 5555-6000
E-mail: joaquin.lomanto@allaria.com.ar
Ezequiel Politi - *Legales*
Tel: +54 (11) 5555-6000
E-mail: ezequiel.politi@allaria.com.ar

BANCO SANTANDER ARGENTINA S.A.

Maria Laura Segura
E-mail: marsegura@santander.com.ar
Juan Ignacio Ormachea
E-mail: jormachea@santander.com.ar
Esteban Randle
E-mail: erandleseal@santander.com.ar
Ignacio Manuel García Deibe
E-mail: igarciadeibe@santander.com.ar
Ezequiel Guerrero
E-mail: eguerrero@santander.com.ar



Aviso Legal

La información contenida en esta presentación ha sido puesta a disposición de los eventuales inversores solamente para su uso en relación con el análisis de MSU S.A. ("MSU" o la "Compañía") y de los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables Serie XI a tasa fija con vencimiento a los 36 meses por un 33,33% del capital y a los 48 meses por un 66,67% del capital desde la Fecha de Emisión, denominadas en Dólares Estadounidenses (las "Obligaciones Negociables Serie XI") a ser emitidas por un valor nominal total de hasta U\$S 15.000.000 ampliable por hasta U\$S 30.000.000 (Dólares Estadounidenses quince millones ampliable por hasta Dólares Estadounidenses treinta millones) integradas en especie mediante entrega de las Obligaciones Negociables Serie IX por un valor nominal de U\$S 15.000.000 emitidas por la Compañía conforme a la relación de canje y/o en pesos al tipo de cambio inicial y pagaderas en pesos al tipo de cambio aplicable, y de las Obligaciones Negociables Serie XII a tasa fija con vencimiento a partir de los 60 meses desde la Fecha de Emisión en 6 cuotas anuales e iguales del 16,67% del capital, excepto la última cuota que será del 16,65%, denominadas en Dólares Estadounidenses (las "Obligaciones Negociables Serie XII", y, conjuntamente con las Obligaciones Negociables Serie XI, las "Obligaciones Negociables") a ser emitidas por un valor nominal total de hasta U\$S 55.000.000 ampliable por hasta U\$S 65.000.000 (Dólares Estadounidenses cincuenta y cinco millones ampliable por hasta Dólares Estadounidenses sesenta y cinco millones) integradas en pesos al tipo de cambio inicial y pagaderas en pesos al tipo de cambio aplicable, emitidas en conjunto por un monto máximo de hasta U\$S 95.000.000 (Dólares Estadounidenses noventa y cinco millones), que serán emitidas por la Compañía en el marco de su programa global de obligaciones negociables simples por hasta V/N U\$S 150.000.000 o su equivalente en otras monedas (el "Programa"). La oferta pública del Programa actualizado ha sido autorizada por Resolución N° 17.091 de fecha 23 de mayo de 2013 y prórroga del plazo del Programa autorizada por Resolución N° 19.554 de fecha 14 de junio de 2018 por el Directorio de la Comisión Nacional de Valores (la "CNV") y aumento del monto del programa autorizado por Resolución N° DI-2021-51-APN-GE#CNV de fecha 28 de octubre de 2021. La prórroga de vigencia del plazo del Programa, la modificación de los términos y condiciones del Programa (incluyendo modificaciones que permitan dotar a la Sociedad de la capacidad de emitir obligaciones negociables denominadas en unidades de medida o valor), y la ampliación del monto del Programa hasta US\$150.000.000 (o su equivalente en otras monedas o unidades de medida o de valor) fue autorizada por Disposición N° DI-2022-55-APN-GE#CNV de fecha 26 de octubre de 2022 de la CNV. Esta autorización solo significa que se ha cumplido con los requisitos establecidos en materia de información. Esta presentación debe leerse conjuntamente con el suplemento de precio de fecha 4 de noviembre de 2022 (el "Suplemento") y el prospecto actualizado del Programa (el "Prospecto"). Los potenciales inversores deberán analizar detenidamente toda la información contenida en el Suplemento y en el Prospecto; en particular, los factores de riesgo para la inversión detalladas en los mismos y deberá realizar su propio análisis sobre la Compañía, los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables, incluyendo los beneficios y riesgos inherentes a la inversión, y sus consecuencias impositivas y legales. La presente no debe ser interpretada como asesoramiento legal, comercial, financiero, cambiario, impositivo y/o de otro tipo, ni constituye una invitación o recomendación alguna, no podrá ser interpretada como principio de ejecución de contrato ni dará lugar a reclamos de ningún tipo contra los Colocadores.

