

AVISO DE RESULTADOS



MSU ENERGY S.A. Emisora

OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE VIII DENOMINADAS, A SER INTEGRADAS Y PAGADERAS EN PESOS A TASA DE INTERÉS VARIABLE, CON VENCIMIENTO A LOS 10 MESES CONTADOS DESDE LA FECHA DE EMISIÓN Y LIQUIDACIÓN

OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE IX DENOMINADAS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES A SER INTEGRADAS EN PESOS AL TIPO DE CAMBIO INICIAL Y PAGADERAS EN PESOS AL TIPO DE CAMBIO APLICABLE, A TASA DE INTERÉS FIJA, CON VENCIMIENTO A LOS 24 MESES CONTADOS DESDE LA FECHA DE EMISIÓN Y LIQUIDACIÓN

OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE X, DENOMINADAS Y PAGADERAS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES EN EL PAÍS A TASA DE INTERÉS FIJA, CON VENCIMIENTO A LOS 24 MESES CONTADOS DESDE LA FECHA DE EMISIÓN Y LIQUIDACIÓN, A SER INTEGRADAS: (I) EN ESPECIE MEDIANTE LA ENTREGA DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES ELEGIBLES; Y/O (II) EN EFECTIVO, EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

OBLIGACIONES NEGOCIABLES CLASE XI DENOMINADAS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES A SER INTEGRADAS EN PESOS AL TIPO DE CAMBIO INICIAL Y PAGADERAS EN PESOS AL TIPO DE CAMBIO APLICABLE, A TASA DE INTERÉS FIJA, CON VENCIMIENTO A LOS 10 MESES CONTADOS DESDE LA FECHA DE EMISIÓN Y LIQUIDACIÓN

El presente aviso de resultados (el "[Aviso de Resultados](#)") es un aviso complementario al suplemento de prospecto de fecha 4 de marzo de 2024, (el "[Suplemento de Prospecto](#)"), al aviso de suscripción de fecha 4 de marzo de 2024 (el "[Aviso de Suscripción](#)") y a la adenda y aviso complementario al Suplemento de Prospecto y al Aviso de Suscripción de fecha 7 de marzo de 2024 (la "[Adenda](#)"), publicados en el Boletín Diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (la "[BCBA](#)") en virtud del ejercicio de la facultad delegada por Bolsas y Mercados Argentinos S.A. ("[BYMA](#)") a la BCBA, conforme lo dispuesto en la Resolución N°18.629 de la CNV (el "[Boletín Diario de BCBA](#)"), en la Autopista de la Información Financiera de la CNV (la "[Página Web de la CNV](#)"), en el sitio web institucional de la Emisora (www.msuenergy.com.ar) (la "[Página Web de la Emisora](#)") y en la página web del Mercado Abierto Electrónico ("[MAE](#)") (www.mae.com.ar) bajo la sección Mercado Primario (la "[Página Web del MAE](#)"), correspondiente a (a) las obligaciones negociables clase VIII denominadas, a ser integradas y pagaderas en pesos, a tasa de interés variable, con vencimiento a los 10 meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación (las "[Obligaciones Negociables Clase VIII](#)"); (b) obligaciones negociables clase IX denominadas en dólares estadounidenses, a ser integradas en pesos al Tipo de Cambio Inicial y pagaderas en pesos al Tipo de Cambio Aplicable, a tasa de interés fija, con vencimiento a los 24 meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación (las "[Obligaciones Negociables Clase IX](#)"); (c) obligaciones negociables clase X, denominadas y pagaderas en Dólares Estadounidenses en el país, a tasa de interés fija, con vencimiento a los 24 meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación, a ser integradas: (i) en especie mediante la entrega de Obligaciones Negociables Elegibles o (ii) en efectivo, en Dólares Estadounidenses (las "[Obligaciones Negociables Clase X](#)"); y (d) obligaciones negociables clase XI denominadas en dólares estadounidenses, a ser integradas en pesos al Tipo de Cambio Inicial y pagaderas en pesos al Tipo de Cambio Aplicable, a tasa de interés fija, con vencimiento a los 10 meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación (las "[Obligaciones Negociables Clase XI](#)", y junto con las Obligaciones Negociables VIII, las Obligaciones Negociables Clase IX, y las Obligaciones Negociables Clase X las "[Obligaciones Negociables](#)"), a ser emitidas por MSU ENERGY S.A. (en adelante, la "[Emisora](#)") en el marco del programa global de emisión de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) de la Emisora, por un monto máximo en circulación de hasta US\$ 900.000.000 (Dólares Estadounidenses novecientos millones) (o su equivalente en otras monedas o unidades de medida o valor) (el "[Programa](#)").

Los términos y condiciones de las Obligaciones Negociables se encuentran detallados en el Programa, en el Suplemento de Prospecto, en el Aviso de Suscripción y en la Adenda, todos ellos publicados en el Boletín Diario de la BCBA y en la Página Web de la CNV.

Los términos en mayúsculas utilizados que no estén definidos en el presente tienen el significado que se les asigna en el Suplemento de Prospecto y/o en el Prospecto y/o en el Aviso de Suscripción y/o en la Adenda, según corresponda.

De acuerdo con lo previsto en el Suplemento de Prospecto, habiendo finalizado el Período de Licitación Pública en el día de la fecha se informan los resultados de la colocación de las Obligaciones Negociables:

Obligaciones Negociables Clase VIII:

- 1) **Valor Nominal Ofertado:** \$ 8.236.009.206 (Pesos ocho mil doscientos treinta y seis millones nueve mil doscientos seis)
- 2) **Cantidad de Ofertas recibidas:** 218.
- 3) **Valor Nominal a emitirse:** \$ 7.831.109.206 (Pesos siete mil ochocientos treinta y un millones ciento nueve mil doscientos seis).
- 4) **Fecha de Emisión y Liquidación:** 12 de marzo de 2024.
- 5) **Fecha de Vencimiento de la Clase VIII:** 12 de enero de 2025.
- 6) **Precio de Emisión:** 100% del valor nominal.
- 7) **Margen Aplicable:** 3,00%.
- 8) **Amortización:** El 100% del capital de las Obligaciones Negociables Clase VIII será repagado en una única cuota, en la Fecha de Vencimiento de la Clase VIII, el 12 de enero de 2025.
- 9) **Fechas de Pago de Intereses:** Los intereses se pagarán en forma vencida, a partir de la Fecha de Emisión y Liquidación, en las fechas que se detalla a continuación: 12 de junio de 2024, 12 de septiembre de 2024, y en la Fecha de Vencimiento de la Clase VIII, es decir, el 12 de enero de 2025.
- 10) **Factor de prorrateo:** N/A.
- 11) **Duration:** 0.64 años.

Obligaciones Negociables Clase IX:

Se informa que la colocación de las Obligaciones Negociables Clase IX se ha declarado desierta.

Obligaciones Negociables Clase X:

- 12) **Valor Nominal Ofertado:** US\$ 14.590.545 (Dólares Estadounidenses catorce millones quinientos noventa mil quinientos cuarenta y cinco).
- 13) **Cantidad de Ofertas recibidas:** 899.
- 14) **Valor Nominal a emitirse:** US\$ 13.987.965 (Dólares Estadounidenses trece millones novecientos ochenta y siete mil novecientos sesenta y cinco).

Asimismo se informa que:

- a) US\$5.520.539 a ser integrados en efectivo.
- b) US\$5.925.043 a ser integrados en especie mediante la entrega de Obligaciones Negociables Clase IV
- c) US\$2.542.383 a ser integrados en especie mediante la entrega de Obligaciones Negociables Clase V

- 15) **Tasa de Interés:** 8,25%
- 16) **Factor de prorrateo:** N/A.
- 17) **Fecha de Emisión y Liquidación:** 12 de marzo de 2024.
- 18) **Fecha de Vencimiento de la Clase X:** 12 de marzo de 2026.
- 19) **Precio de Emisión:** 100% del valor nominal.
- 20) **Amortización:** El 100% del capital de las Obligaciones Negociables Clase X será repagado en una única cuota en la Fecha de Vencimiento de la Clase X, el 12 de marzo de 2026.
- 21) **Intereses Devengados:**
 - a. Intereses devengados de las Obligaciones Negociables Clase IV: US\$ 137.574,63
 - b. Intereses devengados de las Obligaciones Negociables Clase V: US\$ 27.861,73

22) Fechas de Pago de Intereses: Los intereses se pagarán semestralmente en forma vencida, a partir de la Fecha de Emisión y Liquidación, en las fechas que se detalla a continuación: 12 de septiembre de 2024, 12 de marzo de 2025, 12 de septiembre de 2025, y en la Fecha de Vencimiento de la Clase X, es decir, el 12 de marzo de 2026.

23) Duration: 1.88 años.

Obligaciones Negociables Clase XI:

Se informa que la colocación de las Obligaciones Negociables Clase XI se ha declarado desierta.

Oferta pública autorizada por Resolución N°RESFC-2020-20635-APN-DIR#CNV de fecha 5 de febrero de 2020 de la CNV. El aumento del monto del Programa por hasta US\$ 100.000.000 (o su equivalente en otras monedas) fue autorizado por Disposición N°DI-2020-41-APN-GE#CNV de la CNV de fecha 28 de agosto de 2020. La enmienda al Programa para prever emisiones en unidades de medida o valor fue autorizada por Disposición de la Gerencia de Emisoras de la CNV N°DI-2021-41-APN-GE#CNV de fecha 25 de julio de 2021. El aumento del monto del Programa por hasta US\$ 285.000.000 (o su equivalente en otras monedas o unidades de medida o valor) fue autorizado por Disposición N°DI-2022-50-APN-GE#CNV de fecha 22 de septiembre de 2022. El aumento del monto del Programa por hasta US\$ 900.000.000 (o su equivalente en otras monedas o unidades de medida o valor) fue autorizado por Disposición Nro. DI-2023-28-APN-GE-#CNV de fecha 9 de junio de 2023. Esta autorización sólo significa que se ha cumplido con los requisitos establecidos en materia de información. La CNV y el MAE no han emitido juicio sobre los datos contenidos en el Prospecto y/o en el Suplemento de Prospecto. La veracidad de la información contable, financiera y económica, así como de toda otra información suministrada en el Prospecto y/o en el Suplemento de Prospecto, es exclusiva responsabilidad del directorio de la Emisora y, en lo que le atañe, del órgano de fiscalización de la Emisora y de los auditores en cuanto a sus respectivos informes sobre los estados financieros que se acompañan al Prospecto y al Suplemento de Prospecto, y demás responsables contemplados en los artículos 119 y 120 de la Ley N°26.831 de Mercado de Capitales. El Directorio de la Emisora manifiesta, con carácter de declaración jurada, que el Prospecto y el Suplemento de Prospecto contienen, a la fecha de su respectiva publicación, información veraz y suficiente sobre todo hecho relevante que pueda afectar la situación patrimonial, económica y financiera de la Emisora y de toda aquella que deba ser de conocimiento del público inversor con relación a la presente emisión, conforme las normas vigentes en la República Argentina. El Directorio de la Emisora manifiesta, con carácter de declaración jurada, que la totalidad de los términos y condiciones en el Suplemento de Prospecto se encuentran vigentes. El Suplemento de Prospecto no ha sido previamente revisado ni conformado por la CNV ni por el MAE. De acuerdo con el procedimiento establecido en el Artículo 51 del Título II del Capítulo V de las Normas de la CNV, dentro de los cinco (5) días hábiles de suscriptas las Obligaciones Negociables, la Emisora presentará la documentación definitiva relativa a las mismas. Antes de tomar decisiones de inversión respecto de las Obligaciones Negociables, los interesados deberán considerar la totalidad de la información incluida en el Prospecto y en el Suplemento de Prospecto mencionados anteriormente (incluyendo, sin limitación, los factores de riesgo y el procedimiento de colocación allí detallados).

El Prospecto, el Suplemento de Prospecto, el Aviso de Suscripción, la Adenda, el presente Aviso de Resultados y demás documentos relevantes para la emisión de las Obligaciones Negociables, se encuentran a disposición de los interesados en formato digital o electrónico en la Página Web de la CNV y en la Página Web de la Emisora. Los interesados deben considerar cuidadosamente la información contenida en el Prospecto (incluyendo los estados contables que se mencionan en el Prospecto), el Suplemento de Prospecto y demás documentos relevantes antes de tomar una decisión de invertir en las Obligaciones Negociables.

El presente Aviso de Resultados debe ser leído en forma conjunta con el Prospecto, el Suplemento de Prospecto, el Aviso de Suscripción, la Adenda, cualesquiera avisos complementarios, y los estados financieros de la Emisora incorporados por referencia a dichos documentos. El contenido del presente Aviso de Resultados no deberá ser interpretado como asesoramiento de inversión, comercial, financiero, impositivo, cambiario, legal y/o de otro tipo. Se recomienda consultar a sus propios asesores legales, contables, financieros y de negocios respecto de asuntos legales, impositivos, cambiarios, comerciales y sobre cualquier otro aspecto relacionado con una potencial compra de las Obligaciones Negociables.

ORGANIZADORES Y COLOCADORES



Banco de Galicia y Buenos Aires
S.A.U.



Banco Santander Argentina
S.A.



Puente Hnos S.A.
Organizador y Colocador



Banco de Servicios y
Transacciones S.A.

Organizador y Colocador

Agente de Liquidación y Compensación y
Agente de Negociación Integral - Registro
N°22 de la CNV



Invertir en Bolsa S.A.

Organizador y Colocador

Agente de Liquidación y Compensación y
Agente de Negociación Integral - Registro
N°246 de la CNV



Banco de la Provincia de Buenos Aires

Organizador y Colocador

Agente de Liquidación y Compensación y
Agente de Negociación Integral - Registro
N°43 de la CNV



Latin Securities S.A.

Organizador y Colocador

Agente de Liquidación y Compensación y
Agente de Negociación Integral - N°31 de
la CNV

Organizador y Colocador

Agente de Liquidación y
Compensación y Agente de
Negociación Integral - Registro
N°72 de la CNV



Global Valores S.A.

Organizador y Colocador

Agente de Liquidación y
Compensación y Agente de
Negociación Integral -
Registro N°37 de la CNV



Balanz S.A.

Organizador y Colocador

Agente de Liquidación y
Compensación y Agente de
Negociación Integral -
Registro N°210 de la CNV



**Adcap Securities Argentina
S.A.**

Organizador y Colocador

Agente de Liquidación y
Compensación y Agente de
Negociación Propio - Registro
N°148 de la CNV

Agente de Liquidación y
Compensación y Agente de
Negociación Integral - Registro
N°28 de la CNV



Facimex Valores S.A.

Organizador y Colocador

Agente de Liquidación y
Compensación y Agente de
Negociación Integral Matrícula
CNV N°99



Invertironline S.A.U.

Organizador y Colocador

Agente de Liquidación y Propio
Matrícula CNV N°273



Nación Bursátil S.A.

Organizador y Colocador

Agente de Liquidación y
Compensación y Agente de
Negociación Propio - Registro
N°26 de la CNV

Organizador y Colocador

Agente de Liquidación y Compensación y
Agente de Negociación Integral - Registro
N°64 de la CNV



Allaria S.A.

Organizador, Colocador

y Agente de Liquidación

Agente de Liquidación y
Compensación y Agente de
Negociación Integral - Registro N°24
de la CNV



Supervielle S.A.

Organizador y Colocador

Agente de Liquidación y
Compensación y Agente de
Negociación Integral - Registro N°57
de la CNV



Banco Piano S.A.

Colocador

Agente de Liquidación y
Compensación y Agente de
Negociación Propio- Registro N° 320
de la CNV

La fecha de este Aviso de Resultados es 8 de marzo de 2024.

**Ezequiel Matías Abal
Subdelegado**