DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

GLOBAL VALORES S.A.

Informe realizado a pedido de YPF S.A.

ARGENTINA

Noviembre 2023

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN







1.2. CONCLUSIÓN:

GLOBAL VALORES S.A. es una compañía de servicios financieros, líder en Argentina, estando registrada en el año 2003 y domiciliada legalmente en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Su accionista es MORNAGHI LUIS ANDRES (No se pudo determinar el porcentaje de participación). Según medios externos de consulta, cuentan con aproximadamente 20 empleados registrados. Tienen afiliación vigente con BERKLEY ART. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. No se observan períodos impagos de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. Según el Informe de Estado de Deuda de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, es un Contribuyente con Deuda (Categoría 3). Opera normalmente con el sistema bancario, sin informarse Cheques rechazados por Sin Fondos. No se observan juicios comerciales, ni embargos, pero existen cuestiones de integridad y notas de prensa negativa (ver detalle). No se obtuvo información contable actualizada.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 10
2.7.3 Directivos 10
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 11
2.8 ACTIVOS 13
2.8.1 Inmuebles 13
2.8.2 Rodados 13
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 13
OTRAS PUBLICACIONES 14
2.10 CERTIFICACIONES 15
2.10.1 Certificaciones de Calidad 15
2.10.2 Distinciones Obtenidas 15
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 16
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 16

3- SITUACIÓN COMERCIAL 17

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 17
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 21
3.3 VENTAS A YPF S.A. 21
3.4 COMPRAS A YPF S.A. 21
3.5 PROVEEDORES 21
3.6 CLIENTES 21
3.7 SEGUROS 21
3.7.1 Registro de contratos con las ART 21
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 21
3.7.3 Otros Seguros contratados 21

4- COMERCIO EXTERIOR 22

4.1 IMPORTACIONES 22
4.2 EXPORTACIONES 22

5- SITUACIÓN BANCARIA 23

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 23
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 23
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 24

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 25

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 25
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 25
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 25
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 25
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 25
6.3.3 Embargos 26
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 26

7- INTEGRIDAD 27

7.1 INTEGRIDAD 27
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 27

8- ESTADOS CONTABLES 30

8.1 DATOS CONTABLES 30

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	GLOBAL VALORES S.A.
CUIT	30-70853727-2
Domicilio	RECONQUISTA 144 PISO 10, (1003), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	1143312224 - (OTRO)
Actividad	661910 - SERVICIOS BURSÁTILES DE MEDIACIÓN O POR CUENTA DE TERCEROS
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Inscripción	24/10/2003
Fecha de Contrato Social	11/09/2003
Capital	$ 1 812 000
Cantidad Empleados	20 Aprox. (Fuente: Medios Externos de Consulta)
Domicilio Legal	RECONQUISTA 144 PISO 10, (1003), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Domicilios vinculados.	RECONQUISTA 00138, (1003), CAPITAL FEDERAL RECONQUISTA 144 PISO 10, (1003), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

La trayectoria en el mercado de capitales y el volumen de títulos negociados posiciona a GLOBAL VALORES S.A. entre las compañías de servicios financieros líderes de la Argentina. Somos Agentes de Liquidación y Compensación Integral especializados en Sales & Trading, Capital Markets, Asset Management y Research. Iniciamos nuestras actividades en 2004 por iniciativa de Luis Mornaghi, actual accionista y presidente, con más de 35 años de experiencia en el mercado financiero y bursátil del país. Con foco en clientes institucionales, nuestra firma también brinda servicios a clientes corporativos, sector público y pymes, especialmente en los negocios vinculados a Capital Markets. Privilegiamos por sobre todas las cosas un servicio de excelencia centrado en la necesidad de cada cliente, en términos de estructuración, ejecución, precio y confidencialidad.

Fuente: Empresa

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

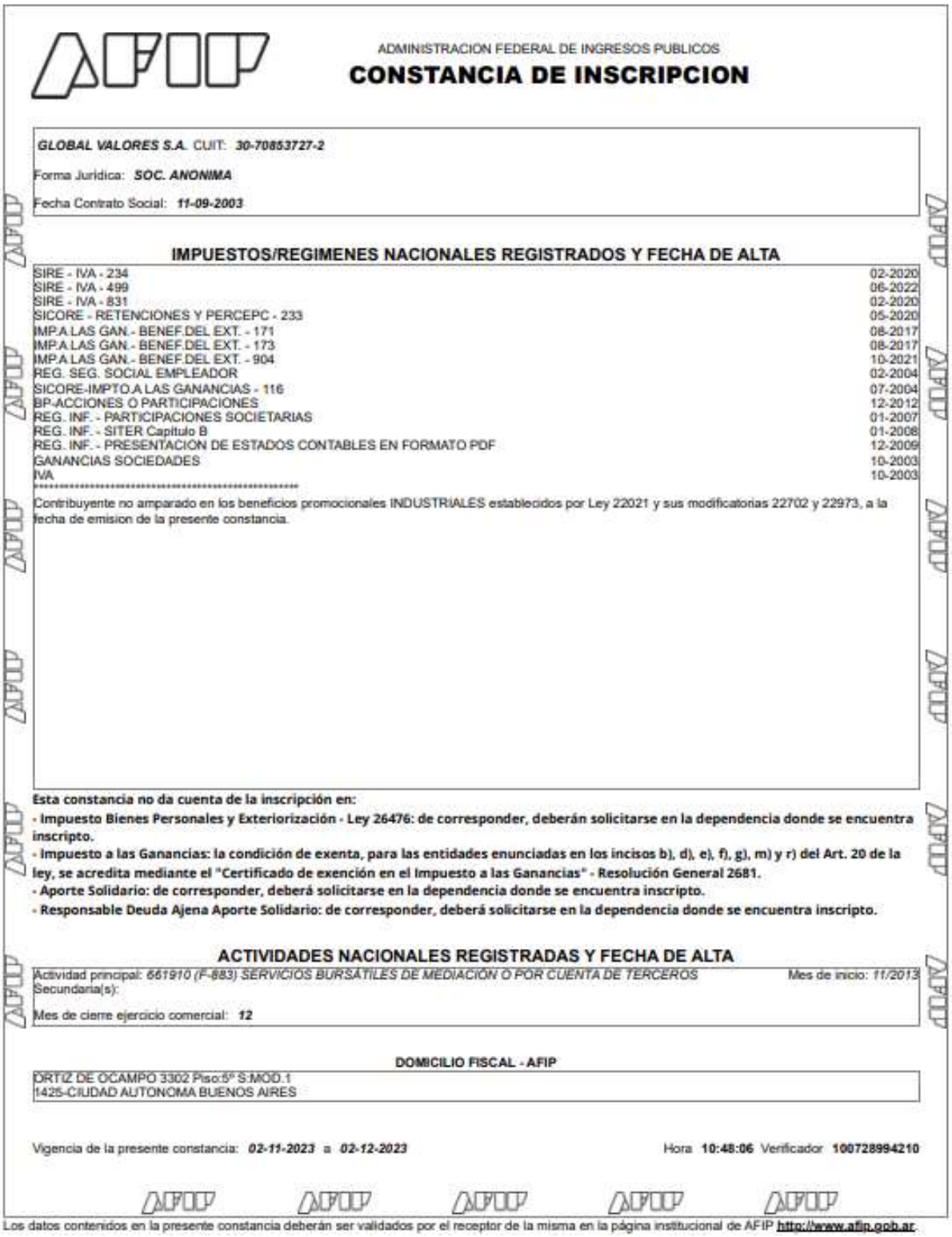
No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias



ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

GLOBAL VALORES S.A. CUIT: ***30-70853727-2***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***11-09-2003***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

SIRE - IVA - 234	02-2020
SIRE - IVA - 499	06-2022
SIRE - IVA - 831	02-2020
SICORE - RETENCIONES Y PERCEPC - 233	05-2020
IMP.A LAS GAN. - BENEF.DEL EXT. - 171	08-2017
IMP.A LAS GAN. - BENEF.DEL EXT. - 173	08-2017
IMP.A LAS GAN. - BENEF.DEL EXT. - 904	10-2021
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	02-2004
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 116	07-2004
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	12-2012
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - SITER Capítulo B	01-2008
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009
GANANCIAS SOCIEDADES	10-2003
IVA	10-2003

****

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emision de la presente constancia.

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:

- **Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.**
- **Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.**
- **Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.**
- **Responsable Deuda Ajena Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.**

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal: *661910 (F-883) SERVICIOS BURSATILES DE MEDIACION O POR CUENTA DE TERCEROS* Mes de inicio: *11/2013*

Secundaria(s):

Mes de cierre ejercicio comercial: ***12***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

ORTIZ DE OCAMPO 3302 Piso:5º S:MOD.1
1425-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***02-11-2023*** a ***02-12-2023*** Hora **10:48:06** Verificador **100728994210**

Los datos contenidos en la presente constancia deberán ser validados por el receptor de la misma en la página institucional de AFIP http://www.afip.gob.ar

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

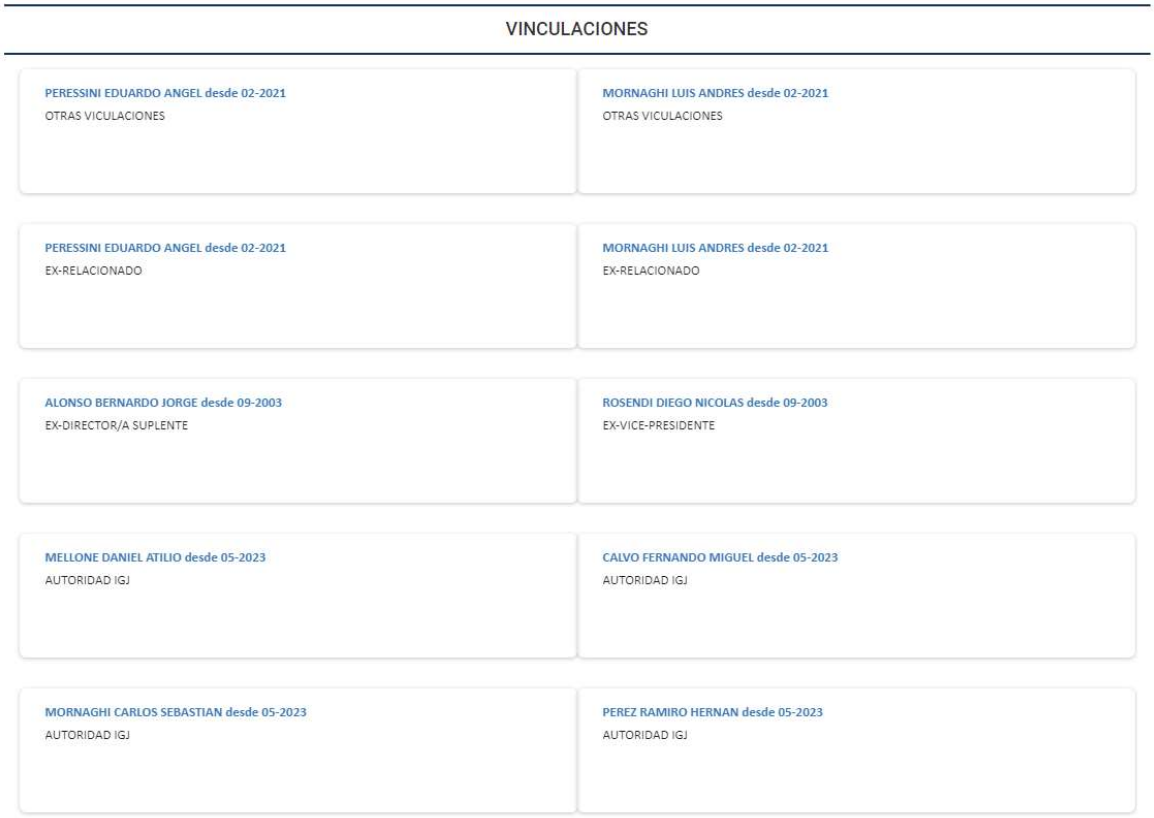
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
MORNAGHI LUIS ANDRES	Argentina	20-14026492-0	N/I

Fuente: Empresa

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas



2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
MORNAGHI LUIS ANDRES	Argentina	20-14026492-0	Presidente
PERESSINI EDUARDO ANGEL	Argentina	20-12747443-6	Vice- Presidente
PATERNO JORGE	Argentina	20-25440603-2	Director Titular
MORNAGHI ANDRES	Argentina	20-32952321-8	Director Suplente

Fuente: Medios Externos de Consulta.



MORNAGHI LUIS ANDRES
EX-VICE-PRESIDENTE DE: GESTIONES FINANCIERAS S A
CUIT : 30678622546

MORNAGHI LUIS ANDRES
EX-DIRECTOR/A SUPLENTE DE: CREDITO FELIZ S A (desde 06-1998)
CUIT : 30696314332

MORNAGHI LUIS ANDRES
EX-VICE-PRESIDENTE DE: BANCO FINANSUR S A
CUIT : 30518954241

MORNAGHI LUIS ANDRES
PRESIDENTE DE: SANCHEZ CORDOVA Y CIA S A
CUIT : 30586395803

PATERNO JORGE
EX-SOCIA/O DE: NEXUS SRL (desde 08-2003
CUIT : 30708500263

PATERNO JORGE
SOCIA/O DE: COMPLIANCE SOLUTIONS PARTNERS SRL (desde 04-2021)
CUIT : 30716330539

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

MORNAGHI LUIS ANDRES - 20140264920

SCORE

74.2

MORNAGHI LUIS ANDRES

FECHA NACIMIENTO:	26/03/1960
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	5 191 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	02/2001

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
DON BOSCO 2222, (1642), SAN ISIDRO, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
DON BOSCO 2222, (1642), SAN ISIDRO, BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
RECONQUISTA 144 10, (1003), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
AV. CORRIENTES 880 PISO 13, BUENOS AIRES, ARGENTINA
ACCESO TIGRE 216, (1642), SAN ISIDRO, BUENOS

FISCALES

EMPLEADO DE	GLOBAL VALORES S.A. (05/2023)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO	01/04/2009

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

PERESSINI EDUARDO ANGEL - 20127474436

SCORE

72.1

PERESSINI EDUARDO ANGEL

FECHA NACIMIENTO:	24/01/1957
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	690 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	06/2003

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

AVELLANEDA AV. 530 PISO:03 DPTO:D, (1405), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

ACOYTE 266 PISO:PB, (1405), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

AV. GAONA 4719 1 A, (1407), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	GLOBAL VALORES S.A. (05/2023)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/09/2008
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

PATERNO JORGE - 20254406032

SCORE

86.5

PATERNO JORGE

FECHA NACIMIENTO:	23/07/1976
ESTADO CIVIL:	SOLTERA/O
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	169 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	01/2012

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

ZAPIOLA 2352 PISO:1 DPTO:5, (1428), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

ZAPIOLA 2352 PISO:1 DPTO:5, (1428), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

SUCRE MRCAL A J DE 3250, (1428), CAPITAL FEDERAL, CAPITAL Y GBA NORTE

ZAPIOLA 1989 - PISO 3° - DEPTO. A, (1428), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	COMPLIANCE SOLUTIONS PARTNERS SRL (05/2023)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS

CONCURSOS Y QUIEBRAS	0
REMATES	0
PEDIDOS DE QUIEBRA Y JUICIOS EJECUTIVOS	0
OTROS JUICIOS	0
COMO ACTOR	0
COMO DEMANDADO HOMÓNIMO	0
COMO ACTOR HOMÓNIMO	1

- ✓ 1 Juicio como actor homónimo



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BORA Fecha: 22/08/2023
GLOBAL VALORES SA CUIT 30708537272 Edicto rectificatorio de Publicacion del 26/07/2023 N 57260/23 Por escritura 73 del 14/07/2023 folio 279 del Registro Notarial 508 CABA quedo protocolizada el Acta de Asamblea General Ordinaria N 36 y Acta de Directorio N 357 ambas del 10/03/2023 Se deja constancia que los domicilios especiales constituidos de los directores son: Luis Andres MORNAGHI: Don Bosco 2222 San Isidro Provincia de Buenos Aires Eduardo Angel PERESSINI: Acoyte 266 planta baja Capital Federal Jorge PATERNO: Reconquista 618 piso 10 oficina B Capital Federal Andres MORNAGHI: Don Bosco 2222 San Isidro Provincia de Buenos AiresAutorizado segun instrumento publico Esc N 73 de fecha 14/07/2023 Reg N 508 CARLOS ADOLFO BARCELO Matricula: 2558 CECBA e 22/08/2023 N 65076/23 v 22/08/2023

Provincia: BORA Fecha: 26/07/2023
GLOBAL VALORES SA CUIT 30708537272 Por escritura 73 de fecha 14 de julio de 2023 folio 279 del Registro Notarial 508 CABA quedaron protocolizadas las Actas de Asamblea Ordinaria N 36 y de Directorio N 357 ambas del 10/03/2023 por las cuales el nuevo Directorio quedo constituido por: Presidente: Luis Andres Mornaghi Vicepresidente: Eduardo Angel Peressini Director Titular: Jorge Paterno y Director Suplente: Andres Mornaghi Quienes aceptan los cargos y constituyen domicilio especial en la sede social de Avenida Ortiz de Ocampo 3302 Piso 5 UF 623 Torre 1 de la Ciudad Autonoma de Buenos Aires Autorizado segun instrumento publico Esc N 73 de fecha 14/07/2023 Reg N 508 CARLOS ADOLFO BARCELO Matricula: 2558 CECBA e 26/07/2023 N 57260/23 v 26/07/2023

Provincia: NACION Fecha: 23/02/2021

GLOBAL VALORES S.A. CUIT 30-70853727-2. Por escritura Nº 10 de fecha 02/02/2021 folio 64 del Registro Notarial 508 C.A.B.A., quedaron protocolizadas las Actas de Asamblea General Ordinaria Nº 28 del 10/03/2020, de Asamblea General Ordinaria Nº 30 del 21/12/2020 y el Acta de Directorio Nº 290 del 22/12/2020, por las que se resuelve la integracion del Directorio, la renuncia presentada por el Director Titular y Vicepresidente y la eleccion de un nuevo Director, se distribuyen y aceptan los cargos, quedando constituido el Directorio de la siguiente manera: Presidente: Luis Andres Mornaghi Vicepresidente: Eduardo Angel Peressini Director Titular: Jorge Paterno Director Suplente: Andres Mornaghi. Quienes aceptan los cargos y constituyen domicilio especial en la sede social en la Avenida Ortiz de Ocampo 3302, Piso 5º UF 623, Torre 1 de la Ciudad de Buenos Aires.- Autorizado segun instrumento publico Esc. Nº 10 de fecha 02/02/2021 Reg. Nº 508 CARLOS ADOLFO BARCELO - Matricula: 2558 C.E.C.B.A. e. 23/02/2021 N° 9040/21 v. 23/02/2021

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 20/07/2018

GLOBAL VALORES S.A. Por escritura Nº 171 del 04/07/2018 folio 1.533 del Registro Notarial 508 CABA, quedo protocolizada el Acta de Asamblea General Extraordinaria del 26/06/2018 por la que se reformaron los articulos 8º, 9º, 10º y 17º del Estatuto, ampliandose el plazo de duracion del mandato de los Directores, adecuando la garantia que deben prestar los mismos, modificandose las facultades del Directorio conforme a las Resoluciones Generales de la IGJ 7/2015 y 9/2015, el Codigo Civil y Comercial de la Nacion y la nueva denominacion adoptada por la sociedad. Por ultimo se aprobo la redaccion de un Texto Ordenado del Estatuto Social.- Autorizado segun instrumento publico Esc. Nº 171 de fecha 04/07/2018 Reg. Nº 508 CARLOS ADOLFO BARCELO - Matricula: 2558 C.E.C.B.A. e. 20/07/2018 N° 52237/18 v. 20/07/2018

OTRAS PUBLICACIONES

Milei: El candidato que más fondos estatales necesitó para la campaña
Fecha: 01/11/2023 Fuente: codigobaires.com.ar

Pese al constante discurso de achicar al estado, el partido libertario fue el que, porcentualmente, más dinero necesitó del estado para financiar su campaña. Si bien a la contienda electoral en Argentina todavía le queda el capítulo del balotaje, se revelaron distintos datos y aspectos en cuanto al financiamiento de campañas. Si bien Juntos por el Cambio (JxC) encabezó la lista de gastos generales, la campaña de Javier Milei, representante de La Libertad Avanza (LLA), se destacó por ser el partido político que, porcentualmente, más utilizó al estado para costear los gastos. De los gastos declarados, un 87,5% fueron de fondos estatales, sobre un total de $455 millones de pesos, de los cuales solo el 12,5% provino de donaciones privadas. Un dato un tanto controversial, teniendo en cuenta que son los candidatos libertarios los que izan constantemente las banderas del achicamiento del estado. Los datos constan en los informes de financiamiento que cada alianza presentó ante la Cámara Nacional Electoral (CNE). Allí, el frente libertario calculó ingresos estatales por $397.859.930 (la mayor parte para la confección de boletas) y $56.997.721 proveniente de donaciones. Sebastián Braun, miembro de la familia dueña de La Anónima, fue la persona física que más aportes realizó, como ya había sucedido en las PASO. ¿Y las empresas? Llamativamente, solo figura la firma Sistem Melesur Argentina. Por su parte, Patricia Bullrich, ex candidata a presidenta de Juntos por el Cambio, ostenta la medalla de haber sido la candidata que más dinero destinó a la campaña y la que mayor recaudación privada obtuvo, con un 48% del total de su campaña proveniente de individuos y empresas. El informe de JxC registró ingresos por $1.253.817.281, compuestos por $659.525.302 de fondos públicos; $589.910.334 de donaciones y $4.381.644 de “otros aportes”. Sus principales contribuyentes, entre otras firmas, fueron: Supervielle Asset Management e Inversiones Urbanas Nuevo Milenio ($40 millones cada firma), **Global Valores SA** ($25 millones) y Massalin Particulares SRL, Prometex Argentina, Florida Grill & Bar y Securitas Buenos Aires ($6 millones cada una) En cuanto a Unión por la Patria (UxP), la campaña de Sergio Massa tuvo un total de $926.621.216, de los cuales el 78% provino de fondos estatales y el 22% restante de fuentes privadas. Diversas empresas y personas, como Massalin Particulares ($5 millones), misma empresa que donó a JxC y Francisco De Narváez ($10 millones), se contaron entre los principales donantes del frente.

Tavarone, Rovelli, Salim & Miani y Bruchou & Funes de Rioja asesoran en nuevas emisiones de obligaciones negociables del Grupo Albanesi por US$ 72.574.793
Fecha: 31/10/2023 Fuente: abogados.com.ar

Generación Mediterránea S.A. y Central Térmica Roca S.A. co-emitieron sus obligaciones negociables clase XXV denominadas y pagaderas en el país en Dólares Estadounidenses a una tasa de interés fija del 9,50% nominal anual con vencimiento el 18 de abril de 2026 por un valor nominal de US$ 4.505.191 (las “Obligaciones Negociables Clase XXV”), sus obligaciones negociables clase XXVI denominadas en Dólares Estadounidenses y pagaderas en Pesos a una tasa de interés fija del 6,50% nominal anual con vencimiento el 12 de abril de 2026 por un valor nominal de US$ 35.886.341 (las “Obligaciones Negociables Clase XXVI”), y sus obligaciones negociables clase XXVII denominadas en Unidades de Valor Adquisitivo (UVAs) y pagaderas en Pesos a una tasa de interés fija del 5,00% nominal anual con vencimiento el 12 de abril de 2027 por un valor nominal de 31.820.983 UVAs (las “Obligaciones Negociables Clase XXVII”, en conjunto con las Obligaciones Negociables Clase XXV y las Obligaciones Negociables Clase XXVI, las “Obligaciones Negociables”); todas ellas co-emitidas en el marco del Programa de Obligaciones Negociables Simples (no convertibles en acciones) por un valor nominal total de hasta US$1.000.000.000 (o su equivalente en otras monedas o unidades de medida o valor). Las Obligaciones Negociables Clase XXVI y las Obligaciones Negociables Clase XXVII fueron emitidas el 12 de octubre de 2023 y las Obligaciones Negociables Clase XXV fueron emitidas el 18 de octubre de 2023. Las Obligaciones Negociables Clase XXV fueron integradas de la siguiente manera (i) US$2.633.626 en efectivo en Dólares Estadounidenses; y (ii) US$1.871.565 en especie mediante la entrega de obligaciones negociables clase XIII co-emitidas por las Sociedades el 10 de enero de 2022. El valor total de

emisión de las Obligaciones Negociables Clase XXV asciende a US$4.505.191. Las Obligaciones Negociables Clase XXVI fueron ofrecidas al público inversor en dos series totalmente fungibles entre sí, la Serie A de la Clase XXVI y la Serie B de la Clase XXVI. La Serie A de la Clase XXVI fue integrada exclusivamente en especie mediante la entrega de obligaciones negociables clase XI y clase XII por un monto de US$23.617.293, que fueron co-emitidas por las Sociedades el 12 de noviembre de 2021. La Serie B de la Clase XXVI fue integrada exclusivamente en efectivo en Pesos al Tipo de Cambio de Integración (conforme dicho término se define en el Suplemento de fecha 6 de octubre de 2023) por un monto de US$12.269.048. La Serie A y la Serie B de las Obligaciones Negociables Clase XXVI son completamente fungibles entre sí, constituyendo una única clase cuyo valor total de emisión asciende a US$35.886.341. Las Obligaciones Negociables Clase XXVII fueron ofrecidas al público inversor en dos series totalmente fungibles entre sí, la Serie A de la Clase XXVII y la Serie B de la Clase XXVII. La Serie A de la Clase XXVII fue integrada exclusivamente en especie mediante la entrega de obligaciones negociables clase XII por un monto de 30.638.844 UVAs co-emitidas por las Sociedades el 12 de noviembre de 2021. La Serie B de la Clase XXVII fue integrada exclusivamente en efectivo en Pesos al valor UVA inicial (conforme dicho término se define en el Suplemento de fecha 6 de octubre de 2023) por un monto de 1.182.139 UVAs. La Serie A y la Serie B de las Obligaciones Negociables Clase XXVII son completamente fungibles entre sí, constituyendo una única clase cuyo valor total de emisión asciende a 31.820.983 UVAs. En la co-emisión Generación Mediterránea S.A. y Central Térmica Roca S.A. actuaron como Co-Emisoras de las Obligaciones Negociables. Banco de Servicios y Transacciones S.A., SBS Trading S.A., Balanz Capital Valores S.A.U., Facimex Valores S.A., Banco de la Provincia de Buenos Aires, Nación Bursátil S.A., Banco Supervielle S.A., Bull Market Brokers S.A., Banco Santander Argentina S.A., Buenos Aires Valores S.A., S&C Inversiones S.A., Macro Securities S.A.U., Invertir en Bolsa S.A., Adcap Securities Argentina S.A., Don Capital S.A.**,Global Valores S.A**., GMA Capital S.A., Becerra Bursátil S.A., Banco Hipotecario S.A., BACS Banco de Crédito y Securitización S.A. y Allaria S.A actuaron como Agentes Colocadores de las tres clases de Obligaciones Negociables, mientras que TPCG Valores S.A.U. y Latin Securities S.A. actuaron como Agentes Colocadores de las Obligaciones Negociables Clase XXVI y las Obligaciones Negociables Clase XXVII. A su vez, SBS Capital S.A. y Banco de Servicios y Transacciones S.A. actuaron como Organizadores, y Banco de Servicios y Transacciones S.A. como Agente de Liquidación de las tres clases de Obligaciones Negociables. Tavarone, Rovelli, Salim & Miani actuó como asesor legal de Generación Mediterránea S.A. y de Central Térmica Roca S.A., a través del equipo liderado por su socio Francisco Molina Portela y por los asociados Ximena Sumaria, Agustín Ponti, Quimey Lia Waisten y Sebastián Chibán Zamar. Generación Mediterránea S.A. y Central Térmica Roca S.A. también fueron asesoradas por su equipo legal interno integrado por Fabiana Marcela López León, Claudio Gastón Mayorca y María Mercedes Cabello. Bruchou & Funes de Rioja actuó como asesor legal de los Organizadores, de los Agentes Colocadores y del Agente de Liquidación, a través del equipo liderado por su socio José María Bazán y por los asociados Leandro Exequiel Belusci, Josefina Mortola Saiach y Pedro María Azumendi.

Emisión de Obligaciones Negociables por US$ 15.100.000 de MSU ENERGY S.A.
Fecha: 18/01/2023 Fuente: abogados.com.ar

Con fecha 12 de enero de 2023, MSU Energy S.A. (la "Sociedad") emitió obligaciones negociables Clase VII por un valor nominal de US$ 15.100.000, denominadas, integradas y pagaderas en Dólares Estadounidenses, con registro público en el país, a una tasa de interés fija del 7,5% nominal anual, con vencimiento a los 24 meses desde la fecha de emisión (las "Obligaciones Negociables"), en el marco de su programa global para la emisión de obligaciones negociables por un monto máximo en circulación de hasta US$ 285.000.000 (o su equivalente en otras monedas o unidades de medida o valor). La Sociedad podrá destinar los fondos provenientes de la emisión de las Obligaciones Negociables a la refinanciación de pasivos y/o a inversiones en activos fijos que incrementen su producción energética, incluyendo sin limitación, obras de infraestructura. Banco Supervielle S.A., Banco Itaú Argentina S.A., Banco Santander Argentina S.A., Banco Mariva S.A., Banco de Servicios y Transacciones S.A., Banco de la Provincia de Buenos Aires, Banco Piano S.A., Nación Bursátil S.A., Balanz Capital Valores S.A.U., Allaria Ledesma & Cía. S.A., Facimex Valores S.A., Invertir Online S.A., SBS Trading S.A., Puente Hnos. S.A., **Global Valores S.A.** e Itaú Valores S.A. actuaron como colocadores. Tavarone, Rovelli, Salim & Miani actuó como asesor legal de MSU Energy S.A. en la emisión de las Obligaciones Negociables a través del equipo liderado por el socio Francisco Molina Portela y por los asociados Fiorella Ascenso Sanabria, Ramiro Catena y Agustín Ponti. Bruchou & Funes de Rioja actuó como asesor legal del organizador y de los colocadores en la emisión de las Obligaciones Negociables, a través del equipo liderado por el socio José María Bazán y por los asociados Leandro Exequiel Belusci, Ramon Augusto Poliche y Facundo Martin Suárez Loñ.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detecta información

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

No se detecta información.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detecta información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

SALES & TRADING

RENTA FIJA

Realizamos transacciones de intermediación de instrumentos de renta fija con un profundo conocimiento del mercado. Somos *market maker* de activos de renta fija (bonos provinciales, soberanos, corporativos y otros instrumentos). Participamos en mercados primarios y secundarios, con la sólida contrapartida de los principales bancos del sistema financiero argentino.

RENTA VARIABLE

Negociamos acciones, opciones y cauciones a través del BYMA y operaciones a plazo firme sobre índices. Contamos con una larga trayectoria en mercados emergentes, los que nos permite asegurar a nuestros clientes el valor agregado de nuestro know-how en la lectura y el entendimiento del mercado.

DERIVADOS

La interconexión con ROFEX (Mercado de Futuros de Rosario) nos permite ofrecer la operación de futuros de divisas y futuros sobre índices bursátiles, ya sea para cobertura o por expectativas de volatilidad de precios.

RANKINGS

Global Valores se encuentra entre los principales agentes de negociación de títulos públicos y privados, especialmente en el mercado de renta fija según lo reflejan los rankings de los dos mercados argentinos mas relevantes, el Mercado Abierto Electronico (MAE) y el de Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA).

CAPITAL MARKETS

Nuestro equipo de profesionales cuenta con amplia experiencia en la Originación, Estructuración y Colocación de emisiones primarias de Obligaciones Negociables, Fideicomisos Financieros y Acciones -ya sea de empresas, sector público o entidades financieras- en el mercado de capitales argentino.

Para el sector pymes, ofrecemos productos como ON Pyme y la negociación de cheques avalados por sociedades de garantía recíproca (SGR).

Asimismo, brindamos asesoramiento financiero a clientes en negocios de Valuación de Empresas, Mergers & Acquisitions y Corporate Finance.

Somos fiduciarios financieros inscriptos en la Comisión Nacional de Valores.

CREDENTIALS

Estas son algunas de las transacciones de Mercado de Capitales y Asesoría Financiera ejecutadas para nuestros clientes en los últimos años:

RESEARCH

Brindamos valor agregado a nuestros clientes a partir de nuestro análisis y visión sobre la evolución de las variables macroeconómicas de la Argentina y la región, y el seguimiento específico de los emisores de deuda y las compañías cotizantes.

Efectuamos informes semanales y mensuales especialmente destinados a nuestros clientes; y desarrollamos reportes específicos de industrias y sectores de la economía.

Organizamos eventos destacados con invitados especiales de relevancia en el quehacer económico del país y charlas con miembros de nuestro staff de profesionales, exclusivamente para nuestros clientes.

ASSET MANAGEMENT

Ofrecemos carteras a medida según la necesidad de cada cliente en relación a las variables de rentabilidad y riesgo especificas. Ofrecemos todos los productos de inversión disponibles en el mercado local e internacional, tanto para inversiones en pesos o en dólares. Tambien ofrecemos productos de cobertura cuando la necesidad del cliente asi lo demande.

Por otro lado, Global Valores está inscripto como Agente de Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversion, ofreciendo a nuestros clientes la posibilidad de suscribir con nosotros Fondos Comunes de Inversión de diversas compañía dedicadas exclusivamente al manejo de fondos, sin necesidad de abrir una cuenta de inversión con ellas.

Fondos Fima · Galileo · Quinquela Asset Management · Schroders · StoneX

CLIENTES

CLIENTES INSTITUCIONALES.

Trabajamos con los principales clientes institucionales del país, que nos eligen por la calidad de nuestro servicio, eficiencia operativa y volúmenes operados

Fondos Comunes de Inversión, Compañías de Seguros, Cajas de Previsión y Fondos del Exterior forman parte de nuestra clientela.

CLIENTES CORPORATIVOS.

Trabajamos con algunas de las Empresas mas importantes del país, a las que les brindamos servicios de Capital Markets, Asset Management y Asesoría.

Asesoramos a nuestros clientes Corporativos en Emisiones Primarias en el Mercado de Capitales, colocación de excedentes via fondos comunes de inversión y coberturas de tipo de cambio y commodities a través de nuestra conexión a Rofex.

SECTOR PÚBLICO.

Brindamos al Sector Público nuestros servicios de Capital Markets y Asesoria Financiera.

Asesoramos a Provincias, Municipios y Empresas Estatales en los Prospectos de Emision de Deuda, Colocación y Asesoria Financiera cuando es requerida.

PYMES.

Atendemos a las Pymes brindándoles el servicio de Negociacion y Colocación de cheques de pago diferido (en Pesos), pagarés bursátiles (en dólares) y ON Simple avalados por SGR.

Asesoramos también a las Pymes en colocaciones en Fondos Comunes de Inversión y Futuros de Dólar a través de Rofex.

INDIVIDUOS.

Para individuos que desean invertir sus ahorros, brindamos nuestro asesoramiento y nuestra plataforma de inversiones, la cual abarca bonos, acciones y fondos comunes de inversión.

RANKINGS

GLOBAL está entre los principales operadores del mercado argentino de renta fija tanto en BYMA como en el Mercado Abierto Electrónico.

RANKING OPERADORES MAE.

Septiembre 2019

		MARKET SHARE
1	HSBC	17,85%
2	Banco Galicia	8,89%
3	BACS	5,44%
4	Citibank	5,39%
5	**Global Valores**	**5,22%**
6	Max Valores	5,20%
7	INTL Cibsa	4,96%
8	ICBC	4,16%
9	Allaria Ledesma	3,73%
10	CFA	3,30%

Fuente: MAE Ranking Renta Fija Garantizada

CAPITAL MARKETS

ESTRUCTURACIÓN Y COLOCACIÓN DE BONOS, FIDEICOMISOS Y ACCIONES.

Estructuracion y colocación de Obligaciones Negociables con Oferta Publica, ON Pyme, Fideicomisos Financieros con Oferta Publica, VCPs, Emision de Acciones (IPO)

Nuestro equipo se encuentra preparado para atender a clientes de las diversas industrias del sector Corporativo, segmento PYME y sector Publico.

RESEARCH.

Nuestro equipo de Research brinda valor agregado a nuestros clientes en informes Macroeconomicos y recomendaciones de productos de Renta Fija y Variables.

Nos distinguimos por un enfoque personalizado en los researchs, incluyendo charlas personalizadas y contacto directo con nuestros analistas

ASESORAMIENTO & CORPORATE FINANCE.

Contamos con un equipo de profesionales con experiencia en Banca de Inversion dedicado para asesorar a empresas en Asesoria Financiera/ Valuacion y M&A/Reestructuracion de Pasivos/Acquisition Finance.

FINANCIAMIENTO PYME

Global es un activo partipante en el sector de Financiamiento PYME a traves del Mercado de Capitales para aquellas empresas que sean consideradas PYME de acuerdo a los parámetros de la SEPYME, y que son mayormente negociados en el M.A.V. (Mercado Argentino de Valores , con sede en Rosario)

Global asesora a las PYMES, gestiona los avales de SGRs de ser necesarios, negocia en el Mercado de Capitales y obtiene el financiamiento, a la vez que tambien les brinda tambien alternativas de inversión de fondos excedentes o de manejo del dinero a traves de Fondos Comunes de Inversion e instrumentos de inversion de corto plazo y cobertura de riesgos.

Los productos que Global ofrece a las PYMES son los siguientes:

DESCUENTO DE CHEQUES CON AVAL DE SGR:

Mediante aval de SGR las Pymes pueden financiarse a tasas competitivas en el Mercado de Capitales, a traves del descuento de sus cheques de terceros o propios. Global gestiona los avales con diversas SGRs de las cuales es Socio Protector y con las que tiene acuerdos.

DESCUENTO DE CHEQUES SIN AVAL DE SGR:

Las PYMES pueden descontar en el Mercado sus cheques de clientes en caso de ser proveedores de empresas de primera línea a tasas de interés que reflejen elriesgo del firmante del cheque. Esta facilidad no requiere aval de SGR

ON SIMPLE:

A través de la Obligacion Negcoiable simple, con aval de una o mas SGRs, las PYMES pueden accede a financiamiento hasta 5 años de plazo, en Pesos o Dólares a través de la emission de un bono. Estas ON son un regimen simplificado que estableció la Comisión Nacional de Valores para que las PYMES puedan accede al Mercado de Capitales con mínimos requisitos.

PAGARÉ BURSÁTIL:

El Pagaré Bursátil, avala por SGR, permite a las PYMES financiarse en un plazo de hasta 3 años, en Pesos o Dólares (liquidables en Pesos al tipo de cambio vendedor del Banco Nación).

DESCUENTO DE FACTURAS ELECTRÓNICAS DE CRÉDITO:

De acuerdo a la Ley de 19,740 de Financiamiento Productivo, las PYMES proveedoras de Grandes Empresas pueden descontar sus Facturas Electronicas de Crédito en el Mercado, con o sin aval de SGR a tasas competitivas.

FINANCIAMIENTO PYME

Global se encuentra entre los principales Agentes de Mercado en negociacion de Pagarés Bursatiles tal como se ve en los rankings de Agentes del Mercado Argentino de Valores de Rosario.

RANKING PAGARE
Bursatil USD
Julio 2019

		VOLUMEN OPERADO
1	Schweber Securities	8,33%
2	Benedit Bursatil	2,55%
3	Allaria Ledesema	1,56%
4	Rig Valores	1,49%
5	Estructura y Manda	1,26%
6	Capital Markets Arg	1,21%
7	SBS Trading	1,06%
8	BLD S.A.	0,74%
9	LBO S.A.	0,72%
10	Global Valores	0,62%

Fuente: Mercado Argentino de Valores

RANKING PAGARE
Bursátil $
Julio 2019

		VOLUMEN OPERADO
1	Allaria Ledesma	71,70%
2	BLD S.A.	23,83%
3	RIG Valores S.A.	19,62%
5	Global Valores	8,85%
4	Tarallo S.A.	3,50%
6	Cono Sur Inversiones	3,00%
7	Bahia Blanca SB.	1,66%
8	Invertir en Bolsa	1,23%
9	Benedit Bursatil	1,00%
10	Consultatio Investm.	0,90%

Fuente: Mercado Argentino de Valores

ALGUNAS CREDENCIALES

CAPITAL MARKETS

CRISZEL

Organizador y Colocador de **Obligaciones Negociables Simples para Lustramax S.R.L.** por ARS 20 MM a 36 meses de plazo (Diciembre 2018)

SICOM GRUPO

Colocador **Fideicomiso Financiero Sicom Creditos VI** por ARS 28 millones (2014)

TARJETA SHOPPING

Colocador **Obligaciones Negociables Tarshop** por ARS 347 millones, Serie XI. (Julio 2017)

PreverCred

Co-Colocador del **Fideicomiso Financiero Prever** I por ARS 15 millones, que fue distribuido al Fondo de Pensión Estatal (ANSES) y compañías de seguro. (2013)

MetroGAS

Estructuración y asesoramiento del **Programa de Propiedad Participada (PPP)**, representando el 10% del capital de Metrogas, que luego fue vendido a una empresa Europea de Trading de Energía por USD 8 millones. (2015)

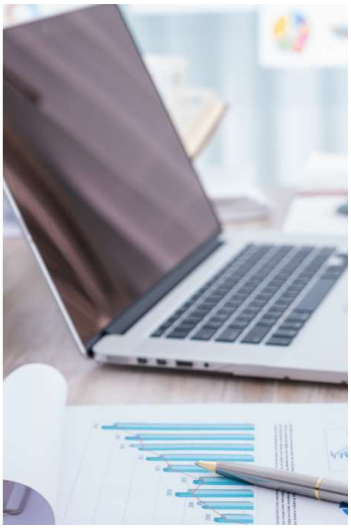
siembro

Asesoramiento Financiero y Financiamiento de Maquinaria Agricola para productores agropecuarios a través del Mercado Bursatil por USD 10 MM (Noviembre 2017)

ALIANZAS ESTRATÉGICAS

Global se haya asociado estrategicamente a diferentes empresas de diferentes rubros con las cuales potenciamos y desarrollamos nuestro negocio en beneficio de nuestros clientes.

AVAL AR · AXIS · siembro · ROFEX Futuros y Opciones para Todos · CUYO AVAL · Fima · AcindarPymes · Quinquela Asset Management · Garantizar 20



Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A YPF S.A.

No se detectó información.

3.4 COMPRAS A YPF S.A.

No se detectó información.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	BERKLEY
N° de contrato:	85033
Desde:	01/05/2012 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	Afiliación vigente

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	89133
Desde:	25/03/2004 - Alta de afiliación
Hasta:	30/04/2012 - Cambio de Aseguradora

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

No se detecta información

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.2 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se detecta información

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

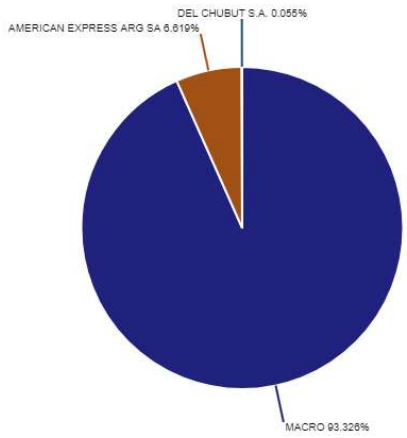
Banco	09/2021	10/2021	11/2021	12/2021	01/2022	02/2022	03/2022	04/2022
COMAFI S.A.								
DEL CHUBUT S.A.								
SANTANDER RIO S.A.			2			2		2
MACRO	133	95	115	186	126	121	170	131
AMERICAN EXPRESS ARG SA	74	75	40	64	27	79	22	67
TOTAL PERIODO	**207**	**170**	**157**	**250**	**153**	**202**	**192**	**200**

Banco	05/2022	06/2022	07/2022	08/2022	09/2022	10/2022	11/2022	12/2022
COMAFI S.A.					2			
DEL CHUBUT S.A.				1				
SANTANDER RIO S.A.							15	
MACRO	252	253	123	469	351	358	523	585
AMERICAN EXPRESS ARG SA	277	46	28	39	62	41	53	114
TOTAL PERIODO	**529**	**299**	**151**	**509**	**415**	**399**	**591**	**699**

Banco	01/2023	02/2023	03/2023	04/2023	05/2023	06/2023	07/2023	08/2023
COMAFI S.A.	2						4	
DEL CHUBUT S.A.					2			1
SANTANDER RIO S.A.	28	35				17		
MACRO	380	726	981	1 110	1 053	1 487	1 520	1 706
AMERICAN EXPRESS ARG SA	103	152	28	84	106		209	121
TOTAL PERIODO	**513**	**913**	**1 009**	**1 194**	**1 161**	**1 504**	**1 733**	**1 828**

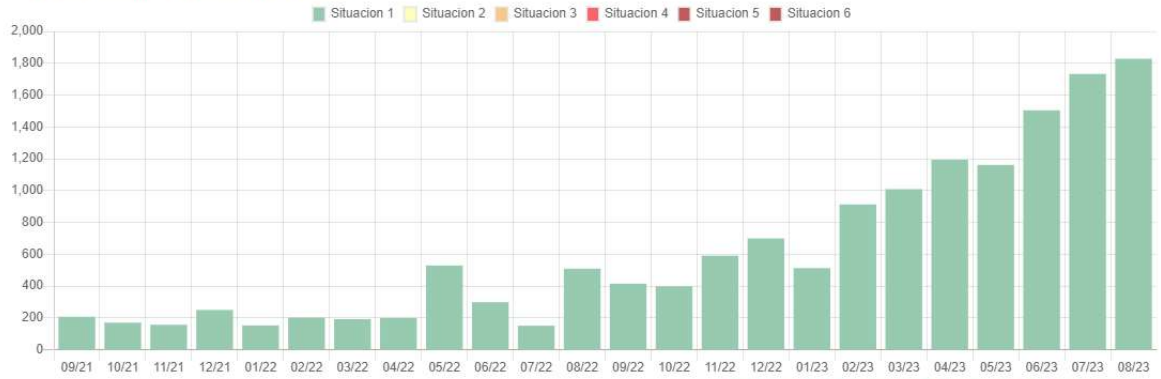
Importes expresados en Miles de Pesos

1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)
B.C.R.A. no informa



Situaciones últimos 24 meses

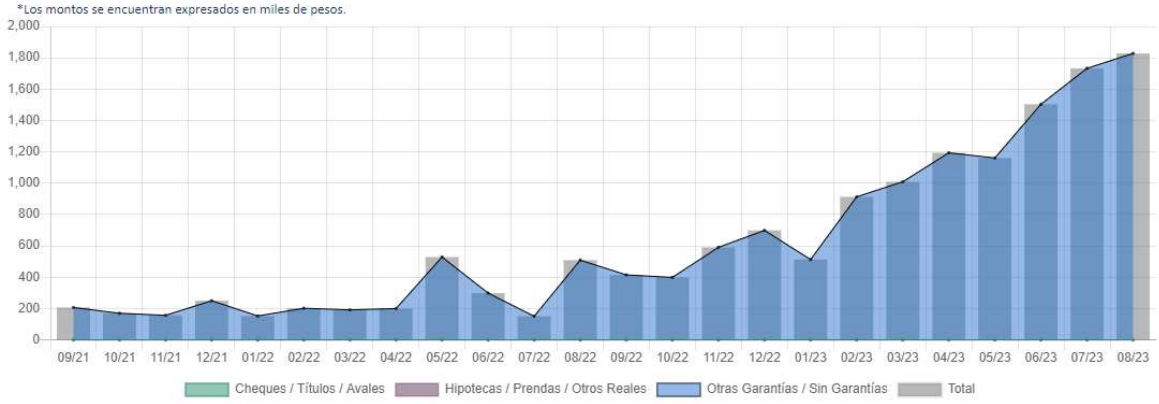
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2003-10
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	ACTIVO	2003-01
30	IVA	ACTIVO	2003-10
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2012-12
216	SIRE - IVA	ACTIVO	2020-02
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2004-07
218	IMP.A LAS GAN.- BENEF.DEL EXT.	ACTIVO	2017-08
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2004-02
353	RETENCIONES CONTRIB.SEG.SOCIAL	ACTIVO	2016-08
767	SICORE-IMPTO.AL VALOR AGREGADO	ACTIVO	2020-05

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emisión de la presente constancia.
Esta constancia no da cuenta de la inscripción en el Impuesto sobre los Bienes Personales ni del Impuesto Exteriorización - Ley 26476, la cual de corresponder deberá solicitarse en la Dependencia donde se encuentra inscripta la referida.

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. de Bs. As.

Contribuyente	
Identificación:	Contribuyente con Deuda
Situación actual:	**Categoría 3**

Referencias de categorías	
Categoría 0	**Contribuyente sin deuda.**
Categoría 1	Desde $501 hasta $4.500
Categoría 2	Desde $4.501 hasta $10.000
Categoría 3	**Mayor a $10.000**
Categoría 4	CONTRIBUYENTE EN INSTANCIA JUDICIAL

La información expuesta es la registrada al **02/11/2023** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
10-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2022	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO

GLOBAL VALORES S.A., CUIT 30708537272, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 02/11/2023.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, GLOBAL VALORES S.A. CUIT 30708537272 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 02/11/2023 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: c124ff45-50c4-45b0-ab34-4fc89a8894f9

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social Argentina · AFIP · CFT · RENATRE · SRT

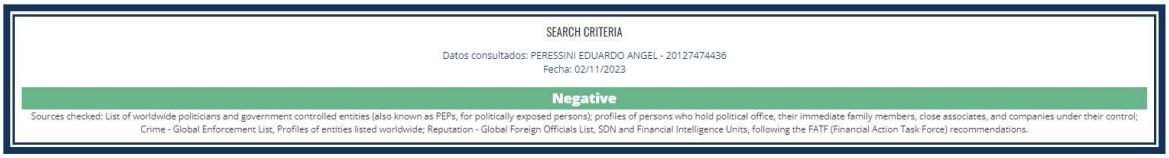
7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD











7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Nuevo nexo uruguayo entre las causas Ciccone y Báez Fecha: 26/11/2017 Fuente: infobae.com
Mariva Bursátil, del grupo duramente cuestionado por la Presidente, es una de las firmas en la ruta del dinero que el empresario kirchnerista habría parcialmente "repatriado", junto con otras, como Global Equity y Facimex Bursátil. En junio de 2013, el fiscal Campagnoli dió a conocer un impactante documento en el que confirmó que buena parte de los dineros introducidos por Lázaro Báez en Helvetic Services Group y SGI (aproximadamente unos u$ 65 millones), volvieron al país entre diciembre de 2012 y abril de 2013, y fueron depositados en la sucursal Plaza de Mayo del Banco Nación, en una cuenta perteneciente a Austral Construcciones. Campagnoli logró confirmar mediante pruebas que el viaje de regreso de parte de ese dinero, que retornó del exterior a las cuentas bancarias de Austral Construcciones, se realizó a través de 9 cheques a favor de Helvetic Services Group (luego endosados por Jorge Chueco, apoderado de la firma suiza), por un total de 208 millones de pesos. Ese dinero fue inicialmente "repatriado" por la sociedad de bolsa Financial Net, desde la Bolsa de Rosario, y en forma de tres tipos de bonos: BODEN 2015, BONAR X y BONAR VII. Estos bonos provinieron de cuentas del Banco J. SAFRA, radicado en Ginebra, Suiza. A estos 208 millones de pesos, Campagnoli los define como la "mitad quirúrgica" de los iniciales 65 millones de dólares aparentemente fugados al exterior vía Federico Elaskar/SGI, lo que abre la puerta a la suspicacia. Bien podría tratarse de un doble canal de activos: el primero, conformado por los 208 millones de pesos "repatriados" post venta de bonos, y el segundo, formado por el valor de esos mismos bonos en el caso de que hubiese existido una "auto compra", es decir, una venta simulada de estos últimos. También podría tratarse, señala Campagnoli, de un posible divorcio entre viejos socios, reflejado en un retorno parcial de la mitad exacta del dinero y su presunto blanqueo a nombre de Lázaro Báez. En el inicio de todo ese proceso bursátil, Campagnoli agregó también la información sobre la intervención y los pagos de las tres supuestas contrapartes: Global Equity Sociedad de Bolsa SA, Mariva Bursátil Sociedad de Bolsa SA y Facimex Bursatil Sociedad de Bolsa SA. Estas tres compañías bursátiles fueron las que compraron estos bonos de la deuda argentina pertenecientes a Helvetic Services Group. Dichas operaciones se efectuaron a través de la operadora Financial Net, inicialmente por un total de 225 millones de pesos. Pero Financial Net sólo declaró que recibió pagos de estas compañías solamente por 212 millones de pesos. Luego, Financial Net emitió cheques a favor de Helvetic Services Group

por un total de poco más de 208 millones de pesos. Estas irregularidades, junto a otras, fueron denunciadas en la causa e incluso Campagnoli, junto a su equipo, documentó datos de sumarios iniciados por la Comisión Nacional de Valores por irregularidades en este tipo de operaciones que involucraban el uso de esa cuenta y la intervención de varios agentes de bolsa. Facimex Bursátil es la sociedad de bolsa que, además de canalizar la mayor parte del dinero finalmente depositado en Austral Construcciones (a través de su cuenta comitente 2577), también figura en la causa Ciccone, ya que está señalada en la causa por un aparente ingreso de títulos (especie DICP 45696) a una cuenta a nombre de The Old Fund. Pero no es este el único nexo entre las rutas de dinero de Báez y Ciccone. Mariva Bursátil, la cual canalizó a través de la cuenta comitente 2164 más de 40 millones de pesos de los 208 totales, es parte del grupo que incluye a Banco Mariva, recientemente objeto de duras acusaciones por parte de la presidente Cristina Kirchner, quien mencionó a este establecimiento, a su sociedad bursátil y a su dueño, José Pardo, como responsables de la mayor parte del manejo del famoso "contado con liqui". Otra de las compañías bursátiles que canalizaron el regreso del dinero que acabó en manos de Lázaro Báez es Global Equity Sociedad de Bolsa, que fue la encargada del destino de 31,7 millones de pesos que retornaron, mediante la cuenta comitente 2601, a la cuenta de la empresa estandarte de Báez. Coincidentemente, Global Equity se ubica en el piso 10 del edificio de Reconquista 144, donde apenas un nivel más abajo tiene sus oficinas Financial Net. Global Equity es una sociedad de bolsa cuyos titulares son **Luis Andrés Mornaghi (ex Banco Finansur) y Carlos Sebastián Mornaghi**, quienes en 2011 intentaron ingresar infructuosamente en la Bolsa de Valores uruguaya a través de la compañía Latin American Equity Agente de Valores SA, presentando una solicitud de autorización para funcionar como Agente de Valores en ese país. Dicha solicitud fue rotundamente negada por varias irregularidades en un informe emitido por el banco Central de Uruguay. Una de ellas, la reticencia en la información solicitada a la familia **Mornaghi** sobre el origen de los fondos aportados y, otra, una sanción aplicada a Global Equity por el Mercado de Valores de Buenos Aires en noviembre de 2010, cuando los Sres. Mornaghi presentaron declaraciones juradas posteriores, indicando que no habían sido sancionados por organismos supervisores y de regulación financiera alguna. La respuesta negativa no escatima los términos duros: "La sociedad no demostró la debida seriedad y responsabilidad ante el requerimiento realizado por esta Superintendencia, siendo ello particularmente grave cuando se trata de declaraciones juradas de individuos que son quienes poseen el efectivo control de la empresa solicitante. Los Sres. Mornaghi no han brindado información suficiente a la fecha sobre el origen de los fondos aportados a la sociedad, habiéndosele requerido dicha justificación reiteradamente". En dicho informe se señala que la principal accionista de la solicitante -Latin American Equity- es una compañía panameña, Latin American Assets Management Group, en cuyo directorio figura Daniel García Belhot, quien fuera titular de Dusbel SA, la sociedad uruguaya accionista de The Old Fund y Ciccone. García Belhot ocupaba la titularidad de Dusbel SA al momento de asumir Alejandro Vandenbroele, presunto testaferro del vicepresidente Amado Boudou. Sumado a esto, en el directorio de Global Equity estuvo también Diego Rosendi, quien a principios de 2009 declaraba como domicilio Juana Manso 740, Piso 17, Departamento 1, Torre 2. Se trata del mismo edificio y la misma torre en donde el actual vicepresidente declara poseer una propiedad en el piso 25. Garcia Belhot figura además en al menos ocho sociedades registradas en Panamá, varias de ellas mediante el bufete Mossack & Fonseca, pieza clave en la ruta del dinero investigada por Campagnoli, y luego traspasadas al bufete Nieto Urriola y Asociados. En Latin American Assets Management Group, creada en febrero de 2010, quienes figuran actualmente como titulares de la compañía son integrantes del bufete Nieto Urriola, pero en un acta de asamblea extraordinaria celebrada en octubre de 2013, quienes presidieron dicha reunión fueron sus anteriores directores: el propio García Belhot, Martín Secco García y Gustavo Larriera Mendivil, este último. Allí García Belhot declara domicilio en la ciudad de Montevideo, en la calle Manuel Pagola 3029, oficina 603. Además de este nuevo nexo entre las causas Ciccone - Báez, todo parece indicar, una vez más, que Uruguay es el destino preferido también por la ruta del dinero sucio español , ya que una de las sociedades en donde figura García Belhot en Panamá es Keny Trading Inc, disuelta el año pasado. En el acta de disolución, figura un inmueble (un departamento de 160 m2 en el edificio Cibeles de Montevideo) que la sociedad le cede a Francisco Serrano Alberca , un español ligado al partido de la UCD española y que a principios de los años 90 fue procesado junto a su hermano por una operación sospechada de corrupción con una venta de terrenos de su propiedad al RenFe (Red Nacional de Ferrocarriles Españoles) en un precio 58 veces más elevado del que él había pagado.

Costa y Zuvic en la mira de la Justicia por 'lavado de dinero'
Fecha: 27/04/2016 Fuente: urgente24.com

Tras una denuncia del legislador Gustavo Vera, el fiscal Federico Delgado impulsa una investigación contra Silvia Majdalani, subdirectora de la AFI, por presunto lavado de dinero. Pero además esta denuncia involucra al diputado nacional por Santa Cruz, Eduardo Costa, y a su mujer, la parlamentaria del Mercosur Mariana Zuvic (una de las denunciantes de la ruta del dinero K que puso tras las rejas a Lázaro Báez), por la compra de acciones de la empresa El Tehuelche -propiedad de Costa- por parte de la empresa Holem, una offshore de Gustavo Larriera Mendivil radicada en Uruguay. El fiscal Federico Delgado impulsa una investigación contra Silvia Majdalani, subdirectora de la Agencia Federal de Inteligencia (AFI), por el delito de presunto lavado de dinero. Pero, además, esta denuncia -realizada por el legislador porteño Gustavo Vera- involucra al diputado nacional por Santa Cruz, Eduardo Costa, y su mujer, la parlamentaria del Mercosur, Mariana Zuvic, tras conocerse un pedido de investigación por la compra de acciones de la empresa El Tehuelche. Según explicó Vera en declaraciones al canal de noticias C5N, la funcionaria de la AFI integraría una empresa vinculada a Gustavo Larreira Mendivil, miembro de 57 empresas radicadas en Panamá, Nueva Zelanda, República Oriental del Uruguay y Gran Bretaña. Una de esas firmas es seguida de cerca por el juez Sebastián Casanello en el marco de su investigación contra el empresario Lázaro Báez. En el dictamen de Delgado, el fiscal también pidió investigar la compra de acciones de la empresa El Tehuelche, propiedad del diputado santacruceño Eduardo Costa, por parte de la empresa Holem, radicada en Uruguay a nombre de Larriera Mendivil y que no tendría actividad comercial. Según sostuvo Vera, Larriera Mendivil "se vincula con la compra de acciones de la empresa El Tehuelche SA, propiedad de Eduardo Costa - esposo de Mariana Zuvic, actual parlamentaria del Parlasur-". El valor de esas acciones, habría ascendido a la suma de US$2.000.000. De este modo, Zuvic, quien se autodefine como una "pieza fundamental" de la denuncia de la 'Ruta del dinero K' que puso tras las rejas a Lázaro Báez, ahora comenzó a ser investigada en una causa paralela por el mismo presunto delito de "lavado de dinero" por la que ella denunció al empresario santacruceño. Así, al menos, se desprende de la denuncia del legislador porteño Gustavo Vera, titular de la Fundación Alameda. La investigación del fiscal Federico Delgado ahora está en manos del juez Julián Ercolini. Holem SA, una offshore de Gustavo Larriera Mendivil radicada en Uruguay, habría comprado acciones de El Tehuelche SA, propiedad de Eduardo Costa. La

primera empresa, "que carecería de actividad comercial", a su vez, sería una de las 57 sociedades de Larriera Mendivil en "paraísos fiscales". Larriera Mendivil sería parte del directorio de una offshore radicada en Panamá, Latin American Assets Managment Group, que está mencionada en el expediente del juez federal Sebastián Casanello sobre una de las causas de la "Ruta del dinero K" que investiga a Lázaro Báez. Assets Managment sería la principal accionista de Latin American Equity Agente de Valores SA, relacionada con **Luis Andrés** y **Carlos Sebastián Mornaghi**, vinculados con Global Equity Sociedad de Bolsa, que finalmente habría comprado bonos de deuda en poder de la Helvetic Services Group, emparentada con Lázaro Báez. Pero, además, Larriera Mendivil sería el dueño de CFC Group, empresa radicada en Miami, que habría sido comprada por CFC Holding de, justamente, de la subdirectora de la AFI, Silvina Majdalani.

8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

No se detecta información.