



31 de agosto de 2020

**La República Argentina anuncia los Resultados del Canje de Deuda Pública Externa
bajo Ley Extranjera**

Buenos Aires, Argentina: La República Argentina (la "República") anuncia que ha obtenido los consentimientos requeridos para canjear y/o modificar el **99,01%** del monto total de capital pendiente de todas las series de bonos elegibles emitidos en virtud del Contrato de 2005 (los "Bonos Elegibles del Contrato de 2005") y del Contrato de 2016 (los "Bonos Elegibles del Contrato de 2016", y junto con los Bonos Elegibles del Contrato de 2005, los "Bonos Elegibles") conforme a los términos de su invitación (la "Invitación") descrita en el Suplemento del Prospecto de fecha 21 de abril de 2020, tal como fuere recientemente enmendado y reformulado el 17 de agosto de 2020 (el "Suplemento del Prospecto").

A las 5:00 p.m., hora de la Ciudad de Nueva York, del 28 de agosto de 2020, los tenedores del 93,55% del monto total de capital pendiente de todos los Bonos Elegibles aceptaron la invitación de la República para canjear sus Bonos Elegibles por nuevos bonos a ser emitidos por la República (los "Nuevos Bonos") y brindaron su consentimiento a las acciones propuestas en la Invitación, incluso autorizar e instruir al Fiduciario, cuando corresponda, para que modifique los Bonos Elegibles de las series pertinentes que permanecen pendientes luego de la entrada en vigencia de las ofertas de canje, substituyéndolos por los montos pertinentes de los Nuevos Bonos. La República ha aceptado todas las Órdenes de Canje válidas entregadas conforme a la Invitación. Los consentimientos por escrito otorgados por los tenedores de Bonos Elegibles conforme a la

Invitación son suficientes para efectivizar las Modificaciones Propuestas (tal como se define a continuación) para cada una de las siguientes series (las “Series Modificadas”):

1. Bonos Descuento en USD 2033 I (US040114GL81)	7. Bonos en USD 2021 (US040114GW47; USP04808AA23)	13. Bonos en USD 6.625% 2028 (US040114HF05; USP04808AJ32)	19. Bonos en Euro 2023 (XS1715303340)
2. Bonos Descuento en USD 2033 II y III (XS0501194756, XS0501195050)	8. Bonos en USD 2022 (US040114HK99; USP04808AL87)	14. Bonos en USD 2036 (US040114HG87; USP04808AK05; US040114HE30)	20. Bonos en CHF 2020 (CH0361824458)
3. Bonos Par en USD 2038 I (US040114GK09)	9. Bonos en USD 2023 (US040114HP86)	15. Bonos en USD 2046 (US040114GY03; USP04808AE45; US040114GU80)	21. Bonos en Euro 2027 (XS1503160498)
4. Bonos Descuento en Euro 2033 I (XS0205545840)	10. Bonos en USD 2026 (US040114GX20; USP04808AC88; US040114GS35)	16. Bonos en USD 2048 (US040114HR43)	22. Bonos en Euro 2028 (XS1715303779)
5. Bonos Descuento en Euro 2033 II y III (XS0501195134, XS0501195308)	11. Bonos en USD 2027 (US040114HL72; USP04808AM60)	17. Bonos en USD 2117 (USP04808AN44; US040114HM55; US040114HN39)	23. Bonos en Euro 2047 (XS1715535123)
6. Bonos Par en Euro 2038 I (XS0205537581)	12. Bonos en USD 5.875% 2028 (US040114HQ69)	18. Bonos en Euro 2022 (XS1503160225)	

(1) De acuerdo con la Invitación, la República excluyó las siguientes series del listado de series inicialmente designadas: Bonos Par en USD 2038 II y III (XS0501195647, XS0501195720) y Bonos Par en Euros 2038 II y III XS0501195993, XS0501196025).

Luego de la ejecución de los Contratos de Fideicomiso Complementarios y el cumplimiento (o dispensa) de todas las otras condiciones de la Invitación, los Bonos Elegibles de las Series Modificadas que permanecen pendientes luego de la entrada en vigencia de las ofertas de canje, se substituirán por los montos pertinentes de (i) los Nuevos Bonos en USD 2038 (en el caso de Bonos Descuento en USD), (ii) Nuevos Bonos en Euros 2038 (en el caso de Bonos Descuentos en Euros), (iii) Nuevos Bonos en USD 2041 (en el caso de los Bonos Par en USD), (iv) Nuevos Bonos en Euros 2041 (en el caso de los Bonos Par en Euros), (v) Nuevos Bonos en USD 2046 (en el caso de cualquier Bono Elegible del Contrato de 2016 denominado en USD) o (vi) Nuevos Bonos en Euros 2046 (en el caso de cualquier Bono Elegible del Contrato de 2016 denominado en Euros o Francos Suizos) (con respecto a cada serie de Bonos Elegibles, las “Modificaciones Propuestas”). Las Modificaciones Propuestas serán concluyentes y vinculantes para todos los tenedores de dichas Series Modificadas que no hayan participado en la oferta de canje, hayan consentido o no a las Modificaciones Propuestas.

Luego de la entrada en vigencia de los Procedimientos de Aceptación Prioritaria descriptos en la Invitación, la República planea emitir (i) US\$ 2.635.028.874 de monto total

de capital de los Nuevos Bonos en USD 2029, (ii) € 90.389.736 de monto total de capital de los Nuevos Bonos en Euros 2029, (iii) US\$ 16.090.612.138 de monto total de capital de los Nuevos Bonos en USD 2030, (iv) € 1.165.590.836 de monto total de capital de los Nuevos Bonos en Euros 2030, (v) US\$ 20.501.717.804 de monto total de capital de los Nuevos Bonos en USD 2035, (vi) €298.795.262 de monto total de capital de los Nuevos Bonos en Euros 2035, (vii) US\$ 11.405.065.289 de monto total de capital de los Nuevos Bonos en USD 2038, (viii) €809.336.807 de monto total de capital de los Nuevos Bonos en Euros 2038, (ix) US\$ 10.482.111.279 de monto total de capital de los Nuevos Bonos en USD 2041, (x) €1.572.601.941 de monto total de capital de los Nuevos Bonos en Euros 2041, (xi) US\$ 2.091.997.126 de monto total de capital de los Nuevos Bonos en USD 2046 y (xii) €248.126.086 de monto total de capital de los Nuevos Bonos en Euros 2046, en cada caso, serán entregados como contrapartida por los Bonos Elegibles a ser canjeados o modificados y substituidos conforme a la Invitación.

U.S.\$ 27.826.578 de los Nuevos Bonos en USD 2029 y € 956.071 de los Nuevos Bonos en Euros 2029 constituirán Bonos para el Reembolso de Gastos y (i) se aplicarán para compensar a los Acreedores que brindaron Respaldo por los honorarios y gastos de sus asesores en relación con la Invitación y (ii) reducirán proporcionalmente los montos de capital de los Nuevos Bonos en USD 2029 y/o los Nuevos Bonos en Euros 2029 que, de lo contrario, cada tenedor hubiese tenido derecho a recibir conforme a la Invitación.

La fecha de ejecución, la fecha de entrada en vigencia y la fecha de liquidación de la Invitación han sido programadas para el 4 de septiembre de 2020 o lo antes posible de allí en adelante.

Para más información sobre los montos de las Órdenes de Canje válidas recibidas y aceptadas, ver el Anexo A. Para más información sobre las Modificaciones Propuestas, ver el Anexo B.

Los términos en mayúscula utilizados en este documento y no definidos de otra manera tendrán el significado que se les atribuye en el Suplemento del Prospecto.

La República lanzó la Invitación para obtener el alivio necesario para recuperar la sostenibilidad de la deuda externa de la República. La República también le ha propuesto a sus acreedores de otras deudas denominadas en moneda extranjera un enfoque integral para abordar la situación financiera que ha dado lugar al alivio buscado en la Invitación. El 26 de agosto de 2020, la República se acercó al Fondo Monetario Internacional con la intención de iniciar consultas para llegar a un acuerdo sobre un nuevo programa de asistencia del FMI para reemplazar el Acuerdo de Asistencia Stand-By de 2018.

La República contrató a BofA Securities, Inc. y HSBC Securities (USA) Inc. para que actúen como agentes colocadores de la Invitación. Cualquier consulta o solicitud de asistencia con respecto a la Invitación puede dirigirse a BofA Securities, Inc. al +1 (888) 292-0070 (llamada gratuita) o al +1 (646) 855-8988 (por cobrar) o HSBC Securities (USA) Inc. a +1 (888) HSBC-4LM (sin cargo) y +1 (212) 525-5552 (por cobrar).

Lazard actuó como asesor financiero y D.F. King actuó como agente de información, tabulación y canje para la Invitación de la República.

* * * *

Las preguntas sobre este comunicado de prensa pueden dirigirse a DF King a su dirección de correo electrónico (argentina@dfkingltd.com) o número de teléfono (+1 (800) 341-6292 (llamada gratuita) /+1 (212) 269-5550 (llamada por cobrar) / +44 20 7920 9700).

ANEXO A

Los cuadros a continuación reflejan los montos totales de capital de órdenes de canje válidas recibidas (antes de la aplicación de los Procedimientos de Prioridad de Aceptación) y aceptadas para canjear Bonos Elegibles por (i) Nuevos Bonos en USD 2038 y Nuevos Bonos en USD 2041 (Cuadro 1A), (ii) Nuevos Bonos en Euros 2038 y Nuevos Bonos en Euros 2041 (Cuadro 1B), (iii) Nuevos Bonos en USD 2030, Nuevos Bonos en USD 2035 y Nuevos Bonos en USD 2046 (Cuadro 2A) y (iv) Nuevos Bonos en Euros 2030, Nuevos Bonos en Euros 2035 y Nuevos Bonos en Euros 2046 (Cuadro 2B).

Cuadro 1A: Órdenes de Canje Válidas para Canjear Bonos Elegibles por Nuevos Bonos en USD 2038 y Nuevos Bonos en USD 2041 que fueron recibidas y aceptadas

Bonos Elegibles	Monto de Capital Original Total de Órdenes de Canje Válidas Recibidas y Aceptadas para Nuevos Bonos en USD 2038	Monto de Capital Original Total de Órdenes de Canje Válidas Recibidas y Aceptadas para Nuevos Bonos en USD 2041
Bonos Descuento en USD 2033 I	US\$ 2.929.952.937	US\$ 18.904.908
Bonos Descuento en USD 2033 II y III	US\$ 883.786.091	US\$ 5.368.243
Bonos Par en USD 2038 I	N/A	US\$ 4.960.857.548
Bonos Par en USD 2038 II y III	N/A	US\$ 55.936.856
Bonos Descuento en Euros 2033 I	€ 1.912.461.789	N/A
Bonos Descuento en Euros 2033 II y III	€ 1.690.025.833	N/A
Bonos Par en Euros 2038 I	N/A	€ 3.554.340.088
Bonos Par en Euros 2038 II y III	N/A	€ 782.647.458

Cuadro 1B: Órdenes de Canje Válidas para Canjear Bonos Elegibles por Nuevos Bonos en Euros 2038 y Nuevos Bonos en Euros 2041 que fueron Recibidas y Aceptadas

Bonos Elegibles	Monto de Capital Original Total de Órdenes de Canje Válidas Recibidas y Aceptadas por Nuevos Bonos en Euros 2038	Monto de Capital Original de Órdenes de Canje_Válidas Recibidas y Aceptadas por Nuevos Bonos en Euros 2041
Bonos Descuento en Euros 2033 I	€ 117.876.947	€ 3.818.628
Bonos Descuento en Euros 2033 II y III	€ 75.092.214	€ 1.348.047
Bonos Par en Euros 2038 I	N/A	€ 341.184.772
Bonos Par en Euros 2038 II y III	N/A	€ 86.964.930

Cuadro 2A: Órdenes de Canje Válidas para Canjear Bonos Elegibles por Nuevos Bonos en USD 2030, Nuevos Bonos en USD 2035 y Nuevos Bonos en USD 2046 que fueron recibidas y aceptadas

Bonos Elegibles	Monto de Capital Original Total de Órdenes de Canje Válidas Recibidas por Nuevos Bonos en USD 2030, antes de la aplicación de los Procedimientos de Prioridad de Aceptación	Monto de Capital Original Total de Órdenes de Canje Válidas Recibidas por Nuevos Bonos en USD 2030, luego de la aplicación de los Procedimientos de Prioridad de Aceptación	Monto de Capital Original Total de Órdenes de Canje Válidas Recibidas por Nuevos Bonos en USD 2035, antes de la aplicación de los Procedimientos de Prioridad de Aceptación	Monto de Capital Original Total de Órdenes de Canje Válidas Recibidas por Nuevos Bonos en USD 2035, luego de la aplicación de los Procedimientos de Prioridad de Aceptación	Monto de Capital Original Total de Órdenes de Canje Válidas Recibidas y Aceptadas para Nuevos Bonos en USD 2046
Bonos en USD 2021	US\$ 4.340.296.000	US\$ 4.340.296.000	US\$ 78.245.000	US\$ 78.245.000	US\$ 4.560.000
Bonos en USD 2022	US\$ 2.716.614.000	US\$ 2.716.614.000	US\$ 88.421.000	US\$ 88.421.000	US\$ 5.142.000
Bonos en USD 2023	US\$ 1.707.832.000	US\$ 1.707.832.000	US\$ 13.555.000	US\$ 13.555.000	US\$ 4.101.000
Bonos en USD 2026	US\$ 5.912.899.000	US\$ 2.087.832.502	US\$ 479.511.000	US\$ 479.511.000	US\$ 7.890.000
Bonos en USD 2027	US\$ 3.393.343.000	US\$ 1.198.182.449	US\$ 263.472.000	US\$ 263.472.000	US\$ 13.341.000
Bonos en USD 5,875% 2028	US\$ 3.922.502.000	US\$ 1.385.027.406	US\$ 227.004.000	US\$ 227.004.000	US\$ 27.523.000
Bonos en USD 6,625% 2028	US\$ 868.600.000	US\$ 306.700.877	US\$ 105.154.000	US\$ 105.154.000	US\$ 8.190.000
Bonos en USD 2036	US\$ 1.371.640.000	US\$ 484.323.269	US\$ 339.202.000	US\$ 339.202.000	US\$ 18.080.000
Bonos en 2046 en USD	N/A	N/A	US\$ 2.578.012.000	US\$ 2.578.012.000	US\$ 95.993.000
Bonos	N/A	N/A	US\$ 2.856.986.000	US\$ 2.856.986.000	US\$ 77.560.000

2048 en USD					
Bonos en USD 2117	N/A	N/A	US\$ 2.434.533.000	US\$ 2.434.533.000	US\$ 210.063.000
Bonos en Euros 2022	€ 905.034.000	€ 905.034.000	N/A	N/A	N/A
Bonos en Euros 2023	€ 851.218.000	€ 851.218.000	N/A	N/A	N/A
Bonos en CHF 2020	CHF254.295.000	CHF254.295.000	N/A	N/A	N/A
Bonos en Euros 2027	N/A	N/A	€ 790.528.000	€ 790.528.000	N/A
Bonos en Euros 2028	N/A	N/A	€ 613.761.000	€ 613.761.000	N/A
Bonos en Euros 2047	N/A	N/A	N/A	N/A	€ 464.030.000
Bonos Descuento en USD 2033 I	N/A	N/A	N/A	N/A	US\$ 1.590.021
Bonos Descuento en USD 2033 II y III	N/A	N/A	N/A	N/A	US\$ 681.695
Bonos Par en USD 2038 I	N/A	N/A	N/A	N/A	US\$ 46.043.785
Bonos Par en USD 2038 II y III	N/A	N/A	N/A	N/A	US\$ 5.182.763

Tabla 2B: Órdenes de Canje Válidas para Canjear Bonos Elegibles por Nuevos Bonos en Euros 2030, Nuevos Bonos en Euros 2035 y Nuevos Bonos en Euros 2046 que fueron Recibidas y Aceptadas

Bonos Elegibles	Monto de Capital Original Total de Órdenes de Canje Válidas Recibidas por Nuevos Bonos en Euros 2030, antes de la aplicación de los Procedimientos de Prioridad de Aceptación	Monto de Capital Original Total de Órdenes de Canje Válidas Recibidas por Nuevos Bonos en Euros 2030, luego de la aplicación de los Procedimientos de Prioridad de Aceptación	Monto de Capital Original Total de Órdenes de Canje Válidas Recibidas por Nuevos Bonos en Euros 2035, antes de la aplicación de los Procedimientos de Prioridad de Aceptación	Monto de Capital Original Total de Órdenes de Canje Válidas Recibidas por Nuevos Bonos en Euros 2035, luego de la aplicación de los Procedimientos de Prioridad de Aceptación	Monto de Capital Original Total de Órdenes de Canje Válidas Recibidas y Aceptadas para Nuevos Bonos en Euros 2046
Bonos en Euros 2022	€ 290.082.000	€ 290.082.000	€ 15.313.000	€ 15.313.000	€ 1.800.000
Bonos en Euros 2023	€ 134.398.000	€ 134.398.000	€ 5.588.000	€ 5.588.000	€ 4.526.000
Bonos en CHF 2020	CHF79.530.000	CHF79.530.000	CHF15.800.000	CHF15.800.000	CHF820.000
Bonos en Euros 2027	€ 355.030.000	€ 355.030.000	€ 42.864.000	€ 42.864.000	€ 3.800.000
Bonos en Euros 2028	€ 348.417.000	€ 348.417.000	€ 22.302.000	€ 22.302.000	€ 2.249.000
Bonos en Euros 2047	N/A	N/A	€ 207.325.000	€ 207.325.000	€ 14.480.000
Bonos Descuento en Euros 2033 I	N/A	N/A	N/A	N/A	€ 1.653.542
Bonos Descuento en Euros 2033 II y III	N/A	N/A	N/A	N/A	€ 119.814
Bonos Par en Euros 2038 I	N/A	N/A	N/A	N/A	€ 2.044.898
Bonos Par en Euros 2038 II y III	N/A	N/A	N/A	N/A	€ 514.338

ANEXO B

Modificaciones Propuestas a los Bonos del Contrato de 2005

Para cada serie de Bonos Elegibles del Contrato de 2005 enumerada en el Cuadro 3, las Modificaciones Propuestas obtuvieron consentimientos válidos de los tenedores de (x) no menos del 85% del monto total de capital pendiente de pago de las series afectadas enumeradas en el Cuadro 3 y (y) no menos del 66⅔% del monto total de capital pendiente de cada una de dichas series (consideradas individualmente).

Cuadro 3: Consentimientos recibidos para los Bonos Elegibles del Contrato 2005 a los efectos de las Modificaciones realizadas en virtud de la Cláusula 7.3 del Contrato de 2005

Bonos Elegibles	Monto de Capital Pendiente	Monto de Capital que Consintió a las Modificaciones Propuestas	Porcentaje del Capital Total Pendiente que Consintió a las Modificaciones Propuestas
Bonos Descuento en USD 2033 I	US\$3.857.694.668	U.S.\$ 3.732.792.329	96,76%
Bonos Descuento en USD 2033 II y III	US\$1.234.766.616	U.S.\$ 1.178.601.169	95,45%
Bonos Descuento en Euros 2033 I	€3.107.569.662	€2.794.245.001	89,92%
Bonos Descuento en Euros 2033 II y III	€2.661.472.438	€2.431.005.404	91,34%
Bonos Par en USD 2038 I	US\$ 4.938.658.529	U.S.\$ 4.648.872.080	94,13%
Bonos Par en Euros 2038 I	€5.034.912.168	€3.897.569.758	77,41%
Total	US\$ 21.760.432.764	U.S.\$ 19.464.455.289	89,45%

(1) De acuerdo con la Invitación, la República excluyó las siguientes series del listado de series inicialmente designadas: Bonos Par en USD 2038 II y III (XS0501195647, XS0501195720) y Bonos Par en Euros 2038 II y III XS0501195993, XS0501196025).

A los efectos de determinar si los Consentimientos Requeridos fueron recibidos, el monto de capital pendiente de los Bonos Elegibles denominados en euros se ha convertido a dólares estadounidenses utilizando el tipo de cambio determinado por los Agentes Colocadores en función del precio que se muestra en la página FXC del Monitor de Precios de Bloomberg, alrededor de las 12:00 p.m. (mediodía), hora de la ciudad de Nueva York, del 21 de abril de 2020 (€ 1 equivale a US \$ 1,08565). En consecuencia, el monto total de capital pendiente de los Bonos Elegibles del Contrato 2005 denominados en euros fue de US \$ 11.729.312.951.

Modificaciones Propuestas a los Bonos del Contrato de 2016

Para cada serie de Bonos Elegibles del Contrato 2016 enumerados en el Cuadro 4, las Modificaciones Propuestas obtuvieron consentimientos válidos de tenedores de (x) no más de 66⅔% del monto total de capital pendiente de las series enumeradas en el Cuadro 3 y Cuadro 4, y (y) no más del 50% del monto total de capital pendiente de las series enumeradas en el Cuadro 4 (consideradas (consideradas individualmente)).

Cuadro 4: Consentimientos Recibidos por los Bonos Elegibles del Contrato 2016 a los efectos de las Modificaciones realizadas en virtud de la Cláusula 11.4 del Contrato de 2016

Bonos Elegibles	Monto de Capital Pendiente	Monto de Capital que Consintió a las Modificaciones Propuestas	Porcentaje del Monto Total de Capital Pendiente que Consintió a las Modificaciones Propuestas
Bonos en USD 2021	US\$ 4.484.000.000	US\$ 4.407.101.000	98,29%
Bonos en USD 2022	US\$ 3.250.000.000	US\$ 2.810.177.000	86,47%
Bonos en USD 2023	US\$ 1.750.000.000	US\$ 1.725.488.000	98,60%
Bonos en USD 2026	US\$ 6.454.850.000	US\$ 6.355.150.000	98,46%
Bonos en USD 2027	US\$ 3.750.000.000	US\$ 3.670.156.000	97,87%
Bonos en USD 5,875% 2028	US\$ 4.250.000.000	US\$ 4.177.029.000	98,28%
Bonos en USD 6,625% 2028	US\$ 965.000.000	US\$ 946.944.000	98,13%
Bonos en USD 2036	US\$ 1.727.000.000	US\$ 1.705.922.000	98,78%
Bonos en USD 2046	US\$ 2.617.685.000	US\$ 2.541.690.000	97,10%
Bonos en USD 2048	US\$ 3.000.000.000	US\$ 2.934.546.000	97,82%
Bonos en USD 2117	US\$ 2.689.176.000	US\$ 2.583.772.000	96,08%
Bonos en Euro 2022	EUR 1.250.000.000	EUR 1.212.229.000	96,98%
Bonos Euro 2023	EUR 1.000.000.000	EUR 995.730.000	99,57%
Bonos en CHF 2020	CHF 400.000.000	CHF350.445.000	87,61%
Bonos en Euro 2027	EUR 1.250.000.000	EUR 1.192.222.000	95,38%
Bonos en Euro 2028	EUR 1.000.000.000	EUR 986.729.000	98,67%
Bonos en Euro 2047	EUR 750.000.000	EUR 685.835.000	91,44%
Total Bonos Elegibles del Contrato de 2016	US\$41.615.421.000	US\$ 40.270.412.969	96,77%
Total Bonos Elegibles (Bonos Elegibles del Contrato de 2016 más Bonos Elegibles del Contrato de 2005)	US\$63.375.853.764	US\$ 59.734.868.258	94,25%

A los efectos de determinar si los consentimientos requeridos fueron recibidos, el monto de capital pendiente de los Bonos Elegibles denominados en euros y francos suizos se ha convertido a dólares estadounidenses utilizando el tipo de cambio determinado por los

Agentes Colocadores en función del precio que se muestra en la página FXC del Monitor de Precios de Bloomberg, alrededor de las 9:00 a.m., hora de Nueva York, de la Fecha de Vencimiento (€ 1 equivale a US\$ 1,1878 y CHF1 equivale a US\$ 1,1044). En consecuencia, el monto total de capital pendiente de: (i) todos los Bonos Elegibles del Contrato 2016 denominados en euros fue de US\$ 6.235.950.000 y (ii) los Bonos Elegibles del Contrato 2016 denominados en francos suizos fue de US\$ 441.760.000.