

ANUNCIO DEL MINISTERIO DE ECONOMÍA

LLAMADO A LICITACIÓN PARA LA CONVERSIÓN DE INSTRUMENTOS EN EL MARCO DE LOS DECRETOS 141/2020 Y 193/2020.

El Ministerio de Economía invita nuevamente a participar de una operación de conversión de activos, en el marco de los artículos 4° del decreto 141/2020 y 8° del decreto 193/2020, a los tenedores de los Títulos Elegibles (TE) que se detallan a continuación, los que serán aceptados a sus valores técnicos a la fecha de liquidación.

Detalle de los Títulos Elegibles y sus valores técnicos:

LETRAS DEL TESORO EN USD				
	Descripción	Código de Especie BYMA Y MAE	ISIN	Valor Técnico por cada VNO USD 1.000
1	LETES U\$S 30-08-2019	U30G9	ARARGE5206U6	600
2	LETES U\$S 13-09-2019	U13S9	ARARGE5206X0	600
3	LETES U\$S 27-09-2019	U27S9	ARARGE520700	850
4	LETES U\$S 11-10-2019	U11O9	ARARGE520767	850
5	LETES U\$S 25-10-2019	U25O9	ARARGE520775	850
6	LETES U\$S 15-11-2019	U15N9	ARARGE5207E8	850
7	LETES U\$S 29-11-2019	U29N9	ARARGE5207F5	850
8	LETES U\$S 20-12-2019	U20D9	ARARGE5207M1	1.000
9	LETES U\$S 17-01-2020	U17E0	ARARGE5207P4	1.000
10	LETES U\$S 31-01-2020	U31E0	ARARGE5207R0	1.000
11	LETES U\$S 14-02-2020	U14F0	ARARGE5207S8	1.000
12	LETES U\$S 28-02-2020	U28F0	ARARGE5207V2	1.000

BONOS DEL TESORO USD				
	Descripción	Código de Especie BYMA Y MAE	ISIN	Valor Técnico por cada VNO USD 1.000
13	BONOS DE LA NACION ARGENTINA EN MONEDA DUAL VENCIMIENTO 2020	AF20	ARARGE320622	1.000

Los tenedores que acepten participar, recibirán una canasta compuesta por los instrumentos que se detallan a continuación:

Instrumentos de la Canasta (IC)	Código de Especie BYMA Y MAE	Precio de Colocación por cada VNO \$ 1.000	Porcentaje
Nuevo BONO DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADO POR CER 1,3% vto. 20 de septiembre de 2022 (BONCER 2022 N)	N/D	\$ 1.000,-	20%

Reapertura del BONO DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADO POR CER 1,4% vto. 25 de marzo de 2023 (BONCER 2023)	TX23	1.050,64	20%
Reapertura del BONO DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADO POR CER 1,5% vto. 25 de marzo de 2024 (BONCER 2024)	TX24	1.050,80	60%

La recepción de ofertas **comenzará a las 10:00 horas y finalizará a las 15:00 horas del día viernes 15 de mayo de 2020 (T)**. La licitación será por adhesión, con un tramo único para cada Título Elegible a convertir. Las ofertas que se presenten deberán indicar el **monto de VNO a entregar de cada uno de los Títulos Elegibles**.

Para determinar la cantidad de VNO de los IC se utilizarán las siguientes fórmulas:

- 1) $VNO \text{ BONCER } 22 \text{ N} = 20\% * VNOTE * TCR * VTTE / PIC$
- 2) $VNO \text{ BONCER } 23 \text{ (TX23)} = 20\% * VNOTE * TCR * VTTE / PIC$
- 3) $VNO \text{ BONCER } 24 \text{ (TX24)} = 60\% * VNOTE * TCR * VTTE / PIC$

Donde:

VNOTE: Valor Nominal Original de los Títulos Elegibles.

VTTE: Valor Técnico Títulos Elegibles (detallado en los cuadros).

PIC: Precio de colocación de los Instrumentos de la Canasta a entregar en la conversión.

TCR: Tipo de Cambio de Referencia, del día hábil anterior a la fecha de licitación publicado por el BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA mediante la Comunicación "A" 3.500 (14 de mayo de 2020).

A los resultados obtenidos por las fórmulas descriptas, se los redondeará al entero más cercano al múltiplo de la denominación mínima de cada Instrumento de la Canasta.

ANTES DE LAS 16 HS DEL DÍA MARTES 19 DE MAYO (T+2), los participantes que presenten ofertas deberán **transferir EN UNA ÚNICA OPERACIÓN (sin diferenciación entre cartera propia o de terceros) el total de los Títulos Elegibles aceptados desde sus cuentas en la Central de Registro y Liquidación de Pasivos Públicos y Fideicomisos Financieros (CRYL) del Banco Central de la República Argentina (BCRA), a la cuenta de la Secretaría de Finanzas 99990-01** en esa entidad. Si algún participante tuviera los títulos depositados en Caja de Valores S.A., deberá tomar los recaudos necesarios para que, antes del tiempo límite de recepción, el Título Elegible sea transferido primero a su cuenta en CRYL y luego a la cuenta de la Secretaría de Finanzas en CRYL.

En caso de incumplimiento en la entrega de los Títulos Elegibles, la liquidación se realizará el miércoles 20 de mayo de 2020 mediante el débito del valor efectivo correspondiente al Título Elegible de la cuenta corriente en pesos de la entidad financiera participante en el BCRA. La participación en la presente oferta implica la aceptación de esta condición.

El **miércoles 20 de mayo (T+3)**, la CRYL acreditará los Instrumentos de la Canasta en las cuentas de cada participante en esa entidad y debitará el valor efectivo en los casos de

incumplimiento.

La licitación y colocación de todos los instrumentos se efectuará de acuerdo a los procedimientos aprobados por la Resolución Conjunta de la Secretaría de Finanzas y de la Secretaría de Hacienda N° 9/2019 ambas del ex Ministerio de Hacienda.

Podrán participar de estas operaciones personas humanas o jurídicas interesadas, debiendo a estos efectos dirigir sus manifestaciones de interés en tiempo y forma a través de los agentes de liquidación y compensación (integrales y propios) y agentes de negociación registrados en la CNV.

El detalle de los instrumentos y datos adicionales de la licitación se encuentra disponible en www.argentina.gob.ar/hacienda.

BUENOS AIRES, 12 de mayo de 2020
MINISTERIO DE ECONOMÍA

A continuación, se detallan las condiciones financieras de los Instrumentos de la Canasta a entregar por las ofertas que se acepten:

Instrumento	BONOS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADO POR CER 1,30% Vto. 20 de septiembre de 2022 (nuevo)
Fecha de emisión	20 de mayo de 2020.
Fecha de vencimiento	20 de septiembre de 2022.
Plazo	2 años y 4 meses.
Moneda de emisión, denominación y pagos	Pesos.
Suscripción	Podrán ser suscriptos con los Títulos Elegibles a su valor técnico a la fecha de liquidación, según lo establecido en los artículos 4° del decreto 141/2020 y 8° del decreto N° 193/2020.
Precio de emisión	\$ 1.000,00 por cada VNO \$ 1.000
Amortización	Íntegra al vencimiento. El capital será ajustado conforme lo estipulado en la cláusula "Ajuste de capital".
Ajuste de Capital	El saldo de capital de los bonos será ajustado conforme al Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) referido en el artículo 4° del decreto 214/02, informado por el Banco Central de la República Argentina, correspondiente al período transcurrido entre los diez (10) días hábiles anteriores a la fecha de emisión y los diez (10) días hábiles anteriores a la fecha de vencimiento del servicio de interés o amortización de capital correspondiente. La Oficina Nacional de Crédito Público, dependiente de la SUBSECRETARÍA DE FINANCIAMIENTO DE LA SECRETARÍA DE FINANZAS DEL MINISTERIO DE ECONOMÍA, será el Agente de Cálculo. La determinación del monto del ajuste efectuado por el Agente de Cálculo será, salvo error manifiesto, final y válido para todas las partes.
Intereses	Devengará intereses sobre saldos ajustados a partir de la fecha de emisión, a la tasa del uno coma tres por ciento (1,3%) nominal anual, los que serán pagaderos por los días 20 de septiembre de 2020, 20 de marzo de 2021, 20 de septiembre de 2021, 20 de marzo de 2022 y 20 de septiembre de 2022 y serán calculados sobre la base de meses de treinta (30) días y años de trescientos sesenta

	(360) días (30/360). Si el vencimiento del cupón no fuere un día hábil, la fecha de pago del mismo será el día hábil inmediato posterior a la fecha de vencimiento original, devengándose intereses hasta la fecha de vencimiento original.
Denominación mínima	VNO \$ 1.
Negociación	MERCADO ABIERTO ELECTRÓNICO (MAE) y en bolsas y mercados de valores del país.
Titularidad	Se emitirán Certificados Globales a nombre de la Central de Registro y Liquidación de Pasivos Públicos y Fideicomisos Financieros (CRYL) del Banco Central de la República Argentina (BCRA), en su carácter de Agente de Registro de las Letras.
Exenciones impositivas	Gozará de todas las exenciones impositivas dispuestas en las leyes y reglamentaciones vigentes en la materia.
Atención de los servicios financieros	Los pagos se cursarán a través del BCRA mediante transferencias de fondos en las respectivas cuentas de efectivo que posean los titulares de cuentas de registro en dicha Institución.
Ley aplicable	Ley de la REPÚBLICA ARGENTINA.

Instrumento	BONOS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADO POR CER 1,40% Vto. 25 de marzo de 2023 (reapertura)
Fecha de emisión original	25 de marzo de 2020.
Fecha de reapertura	20 de mayo de 2020
Fecha de vencimiento	25 de marzo de 2023.
Plazo remanente	Aprox. 2 años y 10 meses.
Moneda de emisión, denominación y pagos	Pesos.

Suscripción	Podrán ser suscriptos con los Títulos Elegibles a su valor técnico a la fecha de liquidación, según lo establecido en los artículos 4° del decreto 141/2020 y 8° del decreto N° 193/2020.
Precio de reapertura	\$ 1.050,64 por cada VNO \$ 1.000
Amortización	Íntegra al vencimiento. El capital será ajustado conforme lo estipulado en la cláusula "Ajuste de capital".
Ajuste de Capital	El saldo de capital de los bonos será ajustado conforme al Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) referido en el artículo 4° del decreto 214/02, informado por el Banco Central de la República Argentina, correspondiente al período transcurrido entre los diez (10) días hábiles anteriores a la fecha de emisión y los diez (10) días hábiles anteriores a la fecha de vencimiento del servicio de interés o amortización de capital correspondiente. La Oficina Nacional de Crédito Público, dependiente de la SUBSECRETARÍA DE FINANCIAMIENTO DE LA SECRETARÍA DE FINANZAS DEL MINISTERIO DE ECONOMÍA, será el Agente de Cálculo. La determinación del monto del ajuste efectuado por el Agente de Cálculo será, salvo error manifiesto, final y válido para todas las partes.
Intereses	Devengará intereses sobre saldos ajustados a partir de la fecha de emisión, a la tasa del uno coma cuarenta por ciento (1,40%) nominal anual, los que serán pagaderos por semestre vencido los días 25 de septiembre de 2020, 25 de marzo de 2021, 25 de septiembre de 2021, 25 marzo de 2022, 25 de septiembre 2022 y 25 de marzo 2023, y serán calculados sobre la base de meses de treinta (30) días y años de trescientos sesenta (360) días (30/360). Si el vencimiento del cupón no fuere un día hábil, la fecha de pago del mismo será el día hábil inmediato posterior a la fecha de vencimiento original, devengándose intereses hasta la fecha de vencimiento original.
Denominación mínima	VNO \$ 1.
Negociación	MERCADO ABIERTO ELECTRÓNICO (MAE) y en bolsas y mercados de valores del país.
Titularidad	Se emitirán Certificados Globales a nombre de la Central de Registro y Liquidación de Pasivos Públicos y Fideicomisos Financieros (CRYL) del Banco Central de la República Argentina (BCRA), en su carácter de Agente de Registro de

	las Letras.
Exenciones impositivas	Gozará de todas las exenciones impositivas dispuestas en las leyes y reglamentaciones vigentes en la materia.
Atención de los servicios financieros	Los pagos se cursarán a través del BCRA mediante transferencias de fondos en las respectivas cuentas de efectivo que posean los titulares de cuentas de registro en dicha Institución.
Ley aplicable	Ley de la REPÚBLICA ARGENTINA.

Instrumento	BONOS DEL TESORO NACIONAL EN PESOS AJUSTADO POR CER 1,50% Vto. 25 de marzo de 2024 (reapertura)
Fecha de emisión original	25 de marzo de 2020.
Fecha de reapertura	20 de mayo de 2020.
Fecha de vencimiento	25 de marzo de 2024.
Plazo remanente	Aprox. 3 años y 10 meses.
Moneda de emisión, denominación y pagos	Pesos.
Suscripción	Podrán ser suscriptos con los Títulos Elegibles a su valor técnico a la fecha de liquidación, según lo establecido en los artículos 4° del decreto 141/2020 y 8° del decreto N° 193/2020.
Precio de reapertura	\$ 1.050,80 por cada VNO \$ 1.000
Amortización	Íntegra al vencimiento. El capital será ajustado conforme lo estipulado en la cláusula "Ajuste de capital".
Ajuste de Capital	El saldo de capital de los bonos será ajustado conforme al Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) referido en el artículo 4° del decreto 214/02, informado por el Banco Central de la República Argentina, correspondiente al período transcurrido entre los diez (10) días hábiles anteriores a la fecha de emisión y los diez (10) días hábiles anteriores a la fecha de vencimiento del servicio de interés o amortización de capital correspondiente. La Oficina Nacional de Crédito Público, dependiente de la SUBSECRETARÍA

	DE FINANCIAMIENTO DE LA SECRETARÍA DE FINANZAS DEL MINISTERIO DE ECONOMÍA, será el Agente de Cálculo. La determinación del monto del ajuste efectuado por el Agente de Cálculo será, salvo error manifiesto, final y válido para todas las partes.
Intereses	Devengará intereses sobre saldos ajustados a partir de la fecha de emisión, a la tasa del uno coma cincuenta por ciento (1,50%) nominal anual, los que serán pagaderos por semestre vencido los días 25 de septiembre de 2020, 25 de marzo de 2021, 25 de septiembre de 2021, 25 marzo de 2022, 25 de septiembre 2022, 25 de marzo 2023, 25 de septiembre 2023 y 25 de marzo 2024 y serán calculados sobre la base de meses de treinta (30) días y años de trescientos sesenta (360) días (30/360). Si el vencimiento del cupón no fuere un día hábil, la fecha de pago del mismo será el día hábil inmediato posterior a la fecha de vencimiento original, devengándose intereses hasta la fecha de vencimiento original.
Denominación mínima	VNO \$ 1.
Negociación	MERCADO ABIERTO ELECTRÓNICO (MAE) y en bolsas y mercados de valores del país.
Titularidad	Se emitirán Certificados Globales a nombre de la Central de Registro y Liquidación de Pasivos Públicos y Fideicomisos Financieros (CRYL) del Banco Central de la República Argentina (BCRA), en su carácter de Agente de Registro de las Letras.
Exenciones impositivas	Gozará de todas las exenciones impositivas dispuestas en las leyes y reglamentaciones vigentes en la materia.
Atención de los servicios financieros	Los pagos se cursarán a través del BCRA mediante transferencias de fondos en las respectivas cuentas de efectivo que posean los titulares de cuentas de registro en dicha Institución.
Ley aplicable	Ley de la REPÚBLICA ARGENTINA.

A continuación, se detallan las condiciones de la licitación:

DETALLES DE LA LICITACIÓN NO CONTENIDOS EN LA RESOLUCIÓN CONJUNTA 9/2019	
Comisiones:	No se pagarán comisiones.
Fecha de liquidación:	20 de mayo de 2020 (T+3).
Proceso de entrega del Título Elegible	ANTES DE LAS 16 HS DEL DÍA MARTES 19 DE MAYO (T+2) , los participantes que presenten ofertas deberán transferir EN UNA ÚNICA OPERACIÓN el total de los Títulos Elegibles aceptados desde sus cuentas en la Central de Registro y Liquidación de Pasivos Públicos y Fideicomisos Financieros (CRYL) del Banco Central de la República Argentina (BCRA), a la cuenta de la Secretaría de Finanzas 99990-01 en esa entidad. Si algún participante tuviera los títulos depositados en Caja de Valores S.A., deberá tomar los recaudos necesarios para que, antes del tiempo límite de recepción, el Título Elegible sea transferido primero a su cuenta en CRYL y luego a la cuenta de la Secretaría de Finanzas en CRYL.
Oferta mínima:	VNO USD 100 de cualquiera de los Títulos Elegibles. Todo monto superior deberá ser múltiplo de la denominación mínima de los Títulos Elegibles por los que se oferte.
Asignación de la canasta de BONCER	<p>Para determinar la cantidad de VNO de los Instrumentos de la Canasta se utilizarán las siguientes fórmulas:</p> <p style="text-align: center;">1) $VNO \text{ BONCER } 22 \text{ N} = 20\% * VNOTE * TCR * VTTE / PIC$</p> <p style="text-align: center;">2) $VNO \text{ BONCER } 23 \text{ (TX23)} = 20\% * VNOTE * TCR * VTTE / PIC$</p> <p style="text-align: center;">3) $VNO \text{ BONCER } 24 \text{ (TX24)} = 60\% * VNOTE * TCR * VTTE / PIC$</p> <p>Donde:</p> <p>VNOTE: Valor Nominal Original de los Títulos Elegibles.</p> <p>VTTE: Valor Técnico Títulos Elegibles (detallado en los cuadros de la primera página).</p> <p>PIC: Precio de colocación de los Instrumentos de la Canasta a entregar en la conversión.</p> <p>TCR: Tipo de Cambio de Referencia, del día hábil anterior a la fecha de licitación publicado por el BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA mediante la Comunicación "A" 3.500 (14 de mayo de 2020).</p> <p>A los resultados obtenidos por las fórmulas descriptas, se los redondeará al entero más cercano al múltiplo de la denominación mínima de cada IC.</p>
Monto a licitar:	Se aceptarán todas las ofertas presentadas por hasta el

DETALLES DE LA LICITACIÓN NO CONTENIDOS EN LA RESOLUCIÓN CONJUNTA 9/2019	
	monto máximo emitido de cada uno de los Instrumentos de la Canasta.

BUENOS AIRES, 12 de mayo de 2020
MINISTERIO DE ECONOMÍA