



GOBIERNO DE MENDOZA
MINISTERIO DE HACIENDA Y FINANZAS

Mendoza, 17 de octubre de 2017.

RESOLUCIÓN N° 256-HyF

Visto el expediente N° EX-2018-03071367--GDEMZA-DGDEPU#MHYF; y

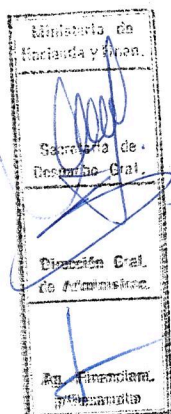
CONSIDERANDO:

Que el Artículo 4° de la Ley N° 8816, autoriza al Poder Ejecutivo a hacer uso del crédito público con el objeto de disminuir la deuda flotante del Sector Público Provincial hasta la suma de PESOS UN MIL MILLONES (\$ 1.000.000.000,00), en un todo de acuerdo con lo establecido en los Artículos 60 y 66 de la Ley N° 8706.

Que de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 46 de la Ley N° 9033, la autorización del Artículo 4° de la Ley N° 8816 podrá ser destinada a realizar los pagos, mediante la entrega de Títulos Públicos, para cancelar intereses y diferencias de cambio originados en obligaciones de causa o título anterior al 31 de Diciembre de 2015, con aquellos proveedores y contratistas que hayan ingresado su reclamo hasta el 22 de febrero de 2016 y hayan suscripto convenio de cancelación de obligaciones con la Provincia en el marco de lo dispuesto por la Ley N° 8816.

Que el Ministerio de Hacienda y Finanzas, a partir de datos provistos por el Ministerio de Economía, Infraestructura y Energía, la Unidad de Financiamiento Internacional (U.F.I.), la Dirección Provincial de Vialidad y el Instituto Provincial de la Vivienda, ha estimado que el valor nominal total de los Títulos Públicos para cancelar intereses y diferencias de tipo de cambio, actualizado al momento de su entrega, no será superior a PESOS CUATROCIENTOS MILLONES (\$ 400.000.000,00).

Que las consideraciones precedentes han sido contempladas en los considerandos del Decreto N° 1324/18 por medio del cual se crea el "Programa Financiero 2018" destinado a ejecutar las autorizaciones legales para hacer uso del crédito otorgadas a la Provincia, contemplando expresamente la prevista por el Artículo 4° de la Ley N° 8816.



G.R.N. PAULA ALLASINO
MINISTRA DE HACIENDA Y FINANZAS
GOBIERNO DE MENDOZA



GOBIERNO DE MENDOZA
MINISTERIO DE HACIENDA Y FINANZAS

-2-

RESOLUCIÓN N° 256-HyF-18.

Que a los fines de dar cumplimiento a lo dispuesto por el Artículo 46 de la Ley N° 9033, es preciso determinar los términos y condiciones financieros de los Títulos respectivos.

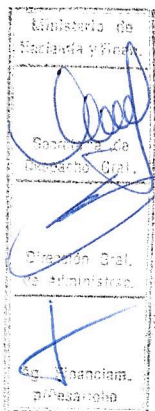
Que los destinatarios de los títulos a ser emitidos conforme lo establecido por el Artículo 46 de la Ley N° 9033 son aquellos proveedores y contratistas que hayan ingresado su reclamo hasta el 22 de febrero de 2016 y hayan suscripto convenio de cancelación de obligaciones con la Provincia en el marco de lo dispuesto por la Ley N° 8816.

Que el Convenio al que alude la norma referida es el celebrado conforme al modelo aprobado por Decreto N° 335/16 como Anexo III, cuya Cláusula Segunda, en su inciso b), requiere de la suscripción de un nuevo convenio entre las partes, a los fines de proceder a la entrega de títulos para la cancelación de los intereses correspondientes.

Que a los efectos de dar cumplimiento a la Cláusula citada precedentemente resulta necesaria la aprobación de un modelo de convenio, el que constituye un accesorio de la operatoria de emisión, en tanto su suscripción es estrictamente indispensable para que los títulos sean aplicados al destino autorizado por el Artículo 46 de la Ley N° 9033.

Que la presente resolución se emite en virtud de las facultades expresamente otorgadas por medio del Artículo 3° del Decreto N° 1324/18.

Que asimismo, el Artículo 47 de la Ley N° 9033 autoriza al Poder Ejecutivo para que a través del Ministerio de Hacienda y Finanzas, ejecute todas las gestiones, contrataciones, suscriba los documentos, prorrogue la jurisdicción, defina la legislación aplicable, acuerde compromisos habituales conforme al tipo de operación, efectúe las adecuaciones presupuestarias y realice las diligencias necesarias para la instrumentación de las operatorias contempladas en el Capítulo V - De las normas sobre financiamiento y uso del crédito (Artículos 36 al 47 de la citada Ley).



C.P.N. PAULA ALLASINO
MINISTRA DE HACIENDA Y FINANZAS
GOBIERNO DE MENDOZA



GOBIERNO DE MENDOZA
MINISTERIO DE HACIENDA Y FINANZAS

-3-

RESOLUCIÓN N° 256-HyF-18.

Por ello, de conformidad con lo dispuesto por los Artículos 4° la Ley N° 8816, 46 y 47 de la Ley N° 9033, lo autorizado por el Decreto N° 1324/18, lo informado conjuntamente por la Dirección General de la Deuda Pública y la Agencia de Financiamiento para el Desarrollo de la Provincia en el Orden N° 2 y lo dictaminado por la Dirección de Asuntos Legales de este Ministerio en el Orden N° 18, todas del expediente N° EX-2018-03071367--GDEMZA-DGDEPU#MHYF,

LA

MINISTRA DE HACIENDA Y FINANZAS

R E S U E L V E:

ARTÍCULO 1° - Establézcanse los términos y condiciones de los Títulos Públicos denominados "Bonos de Intereses", a ser emitidos por la suma de VALOR NOMINAL PESOS CUATROCIENTOS MILLONES (VN \$ 400.000.000,00), en el marco de la autorización legal para hacer uso del crédito otorgada por el Artículo 4° de la Ley N° 8816, los que a continuación se detallan:

- a) **Denominación de los Títulos:** "Bonos de Intereses";
- b) **Moneda de denominación y Pago:** Pesos;
- c) **Monto de emisión:** hasta un valor nominal de PESOS CUATROCIENTOS MILLONES (\$ 400.000.000,00).
- d) **Denominación mínima:** La denominación mínima de los Bonos de Intereses será de valor nominal \$1, y la unidad mínima de negociación será de \$1.000 y de múltiplos de \$1 por encima de dicho monto Valor Nominal Pesos Uno (\$ 1);
- e) **Fecha de Vencimiento:** 22 de Agosto de 2025;
- f) **Fecha de Emisión:** Será la que se determine por medio de la Resolución del Ministerio de Hacienda y Finanzas de la Provincia de Mendoza que disponga la emisión de los



C.B.N. PAULA ALLASINO
MINISTRA DE HACIENDA Y FINANZAS
GOBIERNO DE MENDOZA



GOBIERNO DE MENDOZA
MINISTERIO DE HACIENDA Y FINANZAS

-4-

RESOLUCIÓN N° 256-HyF-18.

títulos, una vez que se obtenga la autorización exigida por el Artículo 25 de la Ley N° 25.917 modificada por Ley N° 27.428;

- g) **Amortización:** En Doce (12) cuotas semestrales y consecutivas, comenzando el 22 de Febrero de 2020 inclusive. Las primeras 11 cuotas amortizarán el 8,33% del capital y la última el 8,37% del capital. La última fecha de pago coincidirá con la Fecha de Vencimiento
- h) **Intereses:** Los Bonos de Intereses devengarán intereses sobre su capital pendiente de pago, a una tasa variable anual que será equivalente a la Tasa Badlar. Sin perjuicio de la fecha de emisión, los intereses se devengarán desde el día 22 de Agosto de 2018. La "Tasa Badlar" significa el promedio aritmético simple de la Tasa Badlar para Bancos Privados (para montos mayores a ARS 1.000.000 y plazos de 30 a 35 días) o aquella que en el futuro la sustituya, calculado considerando las tasas promedio publicadas diariamente por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) correspondientes a los 10 días hábiles anteriores (inclusive) al inicio del Periodo de devengamiento de cada período de interés. En caso que el BCRA suspenda la publicación de dicha tasa de interés (i) se considerará la tasa sustituta de dicha tasa que informe el BCRA; o (ii) en caso de no existir dicha tasa sustituta, se considerará como tasa representativa el promedio aritmético de tasas pagadas para depósitos en Pesos por un monto mayor a un millón de Pesos para idéntico plazo por los cinco primeros bancos privados según el último informe disponible de depósitos publicados por el BCRA; Los Intereses serán calculados en virtud de los días efectivamente transcurridos sobre la base de un año de trescientos sesenta y cinco días (365).
- i) **Fecha de pago de intereses:** Serán pagaderos en forma semestral los días 22 de Febrero y 22 de Agosto de cada año, siendo la primera fecha de pago de servicios de interés el 22 de Febrero de 2019. Coincidiendo la última fecha de pago con la Fecha de Vencimiento.



C.P.N. PAULA ALLASINO
MINISTRA DE HACIENDA Y FINANZAS
GOBIERNO DE MENDOZA



GOBIERNO DE MENDOZA
MINISTERIO DE HACIENDA Y FINANZAS

-5-

RESOLUCIÓN N° 256-HyF-18.

- j) **Pagos:** Si el correspondiente día de pago de capital, intereses, montos adicionales y/o cualquier otro monto adeudado no fuera un Día Hábil, tal pago de capital, intereses, montos adicionales y/o cualquier otro monto no será efectuado en esa fecha sino en el Día Hábil inmediatamente posterior. Cualquier pago de capital, intereses, montos adicionales y/o cualquier otro monto adeudado efectuado en ese Día Hábil inmediatamente posterior tendrá la misma validez que si hubiera sido efectuado en la fecha en la cual vencía el pago de capital, intereses, montos adicionales y/o cualquier otro monto adeudado en cuestión, sin perjuicio de que no se devengarán intereses durante el período comprendido entre tal fecha y el Día Hábil inmediatamente posterior;
- k) **Día Hábil:** Se considerará "Día Hábil" a cualquier día que no sea sábado, domingo o cualquier otro día en el cual los bancos comerciales en la Provincia de Mendoza y/o en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires estuvieran autorizados o requeridos por las normas vigentes a cerrar o que, de otra forma, no estuvieran abiertos para operar;
- l) **Forma de Pago:** La Provincia realizará todos los pagos de servicios financieros mediante la transferencia de los importes correspondientes a la Caja de Valores S.A., por los medios que ésta última determine en cada momento, para su acreditación en las respectivas cuentas de los titulares de Bonos de Intereses con derecho al cobro.
- m) **Agente depositario central de valores negociables:** Caja de Valores Sociedad Anónima;
- n) **Forma:** Los Bonos de Intereses serán documentados mediante un certificado global permanente a ser depositado en Caja de Valores S.A. Los tenedores renuncian al derecho a exigir la entrega de láminas individuales. Las transferencias se realizarán a través del sistema de depósito colectivo. Conforme a la Ley N° 20.643 "Régimen de Compra de Títulos Valores Privados",



G.P.N. PAULA ALLASINO
MINISTRA DE HACIENDA Y FINANZAS
GOBIERNO DE MENDOZA



GOBIERNO DE MENDOZA
MINISTERIO DE HACIENDA Y FINANZAS

-6-

RESOLUCIÓN N° 256-HyF-18.

encontrándose habilitada la Caja de Valores S.A. a cobrar aranceles a los depositantes, que estos podrán trasladar a los tenedores.

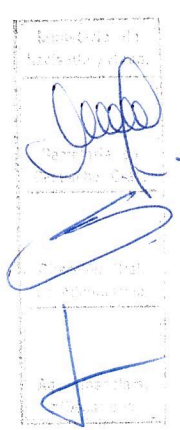
- o) **Listado y/o Negociación:** Los Bonos de Intereses podrán por instrucción del Ministerio de Hacienda y Finanzas de la Provincia, listarse en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. ("BYMA"), Mercado Abierto Electrónico S.A. ("MAE") y/o en Mercado Argentino de Valores ("MAV").
- p) **Legislación Aplicable:** Los Bonos de Intereses se regirán e interpretarán por las leyes de la República Argentina.
- q) **Tribunales competentes:** Cualquier controversia vinculada con los Bonos de Intereses será sometida a la jurisdicción exclusiva e irrevocable de los Tribunales Ordinarios de la Primera Circunscripción de la Provincia de Mendoza.

ARTÍCULO 2° - Apruébese el modelo de "CONVENIO DE CANCELACIÓN DE INTERESES Y/O DIFERENCIA DE CAMBIO - Art. 46 Ley 9033", el que como Anexo forma parte integrante de la presente resolución.

ARTÍCULO 3° - El gasto que demande lo dispuesto en la presente resolución, será atendido con cargo a la Cuenta General: H99004 42300 000 U.G.E. H30921 - Presupuesto vigente Año 2018.

ARTÍCULO 4° - Autorícese a los Servicios Administrativos correspondientes, a imputar, liquidar y aprobar el respectivo gasto en los ejercicios futuros hasta tanto se mantengan vigentes los Títulos que oportunamente sean emitidos, y a efectuar las adecuaciones presupuestarias necesarias para el cumplimiento del presente.

ARTÍCULO 5° - La emisión de los títulos públicos previstos en la presente resolución, como asimismo, sus


Q.P.N. PAULA ALLASINO
MINISTRA DE HACIENDA Y FINANZAS
GOBIERNO DE MENDOZA



GOBIERNO DE MENDOZA
MINISTERIO DE HACIENDA Y FINANZAS

-7-

RESOLUCIÓN N° 256-HyF-18.

términos y condiciones, se encuentran supeditados a la obtención de la autorización prevista por el Artículo 25 de la Ley N° 25.917 modificada por la Ley N° 27.428.

ARTÍCULO 6° - Comuníquese, insértese en el Libro de Resoluciones y archívese.

Ministerio de Hacienda y Finan.
<i>[Firma]</i> Secretaría de Despacho Gral.
<i>[Firma]</i> Dirección Gral. de Administrac.
<i>[Firma]</i> Ag. Finanzas Mendoza

[Firma]
G.P.N. PAULA ALLASINO
MINISTRA DE HACIENDA Y FINANZAS
GOBIERNO DE MENDOZA



GOBIERNO DE MENDOZA
MINISTERIO DE HACIENDA Y FINANZAS

Exp N° EX-2018-03071367--GDEMZA-DGDEPU#MHYF

RESOLUCIÓN N° 256-HyF-18.

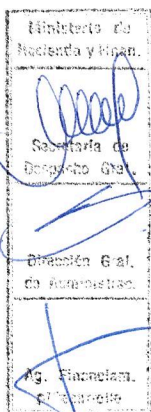
ANEXO

**CONVENIO CANCELACIÓN DE INTERESES Y/O DIFERENCIAS DE
CAMBIO –Art. 46 Ley 9033**

Entre la Sra. Subsecretaria de Hacienda del Ministerio de Hacienda y Finanzas de la Provincia de Mendoza, [●] D.N.I. N° [●], en nombre y representación de la Provincia de Mendoza, por una parte, en adelante la **PROVINCIA**, y por la otra, el Sr. [●], en representación de [●] en adelante el **PROVEEDOR**, y ambas partes denominadas conjuntamente las **PARTES**, acuerdan celebrar el presente convenio, en virtud de las consideraciones y conforme a las cláusulas que se establecen a continuación.

CONSIDERANDO:

- Que la CLÁUSULA SEGUNDA, INCISO b) del Modelo de ADHESIÓN A CONVENIO DE CANCELACIÓN DE OBLIGACIONES 100% PAGO EN BONOS - RECONOCIMIENTO DE INTERESES" aprobado por el Decreto N° 335/16 como Anexo III, establece lo siguiente: *Los intereses devengados por la Suma, siempre y cuando el Proveedor haya ingresado su reclamo hasta el 22 de febrero de 2016 y en caso de que dicho reclamo sea reconocido al Proveedor, se calcularán los que se devenguen entre la fecha en la que se produjo la mora y el 22 de febrero de 2016. Desde el 23 de febrero de 2016 la suma resultante del cálculo que se establece en el párrafo anterior devengará intereses a la misma tasa que la correspondiente a los bonos citados en el literal "a" de esta cláusula. El monto determinado se cancelará mediante la entrega de bonos a siete (7) años con dieciocho (18) meses de gracia en las condiciones que surjan de su reglamentación y el convenio respectivo a suscribir entre las Partes. La emisión de estos títulos deberá ser autorizada por ley de la Provincia de Mendoza, quedando supeditada su entrega a la sanción de la norma. La entrega al Proveedor de los referidos títulos se efectuará el 22 de agosto de 2018.*



C.P.N. PAULA ALLASINO
MINISTRA DE HACIENDA Y FINANZAS
GOBIERNO DE MENDOZA



GOBIERNO DE MENDOZA
MINISTERIO DE HACIENDA Y FINANZAS

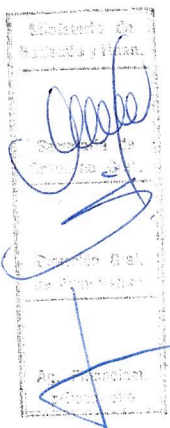
-2-

Exp N° EX-2018-03071367--GDEMZA-DGDEPU#MHYF

RESOLUCIÓN N° 256-HyF-18.

ANEXO

- Que entre la Subsecretaría de Hacienda de la Provincia y el Proveedor [●] celebraron un CONVENIO DE CANCELACIÓN DE OBLIGACIONES conforme al modelo aprobado por el Decreto N° 335/16 como Anexo III, ratificado por Decreto N° [●].
- Que el Artículo 46° de la Ley Provincial 9.033 (Ley de Presupuesto 2018) autoriza al Poder Ejecutivo a realizar pagos mediante la entrega de Títulos Públicos para cancelar intereses y diferencias de cambio originadas en obligaciones de causa o título anterior al 31 de diciembre de 2015, con aquellos proveedores y contratistas que hayan ingresado su reclamo hasta el 22 de febrero de 2016 y hayan suscripto convenio de cancelación de obligaciones con la Provincia en el marco de lo dispuesto por la Ley N° 8.816. Dichos conceptos podrán actualizarse desde producida la mora hasta el momento de la entrega de los Títulos.
- Que el Decreto N° 1324/18 de fecha 14 de Agosto de 2018, crea el Programa Financiero 2018 y dentro del mismo se contempla el uso del crédito autorizado por Artículo 4 de la Ley Provincial 8.816 con el destino previsto por el Artículo 46° de la Ley Provincial 9.033 y se autoriza al Ministerio de Hacienda y Finanzas a disponer la emisión de títulos públicos, pudiendo asimismo suscribir aquellos documentos accesorios que fueran necesarios.
- Que los intereses devengados a favor de EL PROVEEDOR, entre la fecha en la que se produjo la mora y el [●], valuados a esta última fecha ascienden a [●].



C.P.N. PAULA ALLASINO
MINISTRA DE HACIENDA Y FINANZAS
GOBIERNO DE MENDOZA



GOBIERNO DE MENDOZA
MINISTERIO DE HACIENDA Y FINANZAS

-3-

Exp N° EX-2018-03071367--GDEMZA-DGDEPU#MHYF

RESOLUCIÓN N° 256-HyF-18.

ANEXO

- Que dicha suma ha devengado intereses desde el [●] hasta el 22 de Agosto de 2018; a la misma tasa que la correspondiente a los bonos [●] recibidos por el Proveedor [●] conforme lo pactado en el CONVENIO DE CANCELACIÓN DE OBLIGACIONES.
- Que la Dirección General de la Deuda Pública ha definido un factor de actualización equivalente a [●] para el periodo mencionado, el cual ha sido calculado en base a las tasas devengadas por el bono [●].
- Que se han iniciado las actuaciones administrativas tendientes a concretar la emisión de los Títulos Públicos para cancelar intereses y diferencias de cambio (en adelante el "Bono de Intereses").
- Que dicha emisión debe contar con la autorización del Gobierno Nacional prevista en el art. 25 de la Ley N° 25.917 (modificada por la Ley N° 27.428 y adherida por la Provincia de Mendoza por Ley N° 9075), por lo que la emisión de los Bonos respectivos y su entrega al PROVEEDOR, se encuentran supeditadas a la obtención de la autorización mencionada.
- Que sin perjuicio de la fecha de emisión o entrega de los Bonos, los intereses de los mismos comenzarán a devengarse el día 22 de agosto de 2018.
- Que EL PROVEEDOR ha cumplido con los requisitos establecidos en el Artículo 46° de la Ley Provincial 9.033 (Ley de Presupuesto 2018) habiendo ingresado su reclamo por intereses con anterioridad al 22 de febrero de 2016 y suscripto el CONVENIO DE CANCELACIÓN DE OBLIGACIONES con la Provincia en el marco de lo dispuesto por la Ley N° 8.816 y el DECRETO N° 335/16.



C.P.N. PAULA ALLASINO
MINISTRA DE HACIENDA Y FINANZAS
GOBIERNO DE MENDOZA



GOBIERNO DE MENDOZA
MINISTERIO DE HACIENDA Y FINANZAS

- 4 -

Exp N° EX-2018-03071367--GDEMZA-DGDEPU#MHYF

RESOLUCIÓN N° 256-HyF-18.

ANEXO

- Que en virtud de todo lo anterior, la Provincia propone cancelar las obligaciones pendientes de pago del modo previsto en este convenio y EL PROVEEDOR [●] acepta voluntariamente sujetarse a las condiciones de pago establecidas en el presente.

Por todo lo expuesto, **LAS PARTES** acuerdan sujetarse a las siguientes cláusulas:

CLÁUSULA PRIMERA: La **PROVINCIA** adeuda al **PROVEEDOR** en concepto de intereses devengados por las obligaciones descriptas en el **CONVENIO DE CANCELACIÓN DE OBLIGACIONES** suscripto en fecha [●] con la Subsecretaría de Hacienda de la Provincia valuados al 22 de Agosto de 2018, la suma única, total y definitiva de [●].

CLÁUSULA SEGUNDA: El **PROVEEDOR** acepta voluntariamente recibir por parte de la **PROVINCIA** como forma de pago con efecto cancelatorio de los intereses determinados en la Cláusula precedente, la cantidad de V/N _____ de Bonos de Intereses, los que se regirán por los términos y condiciones especificados en la Resolución N° [●], la que como Anexo I forma parte del presente convenio, prestando conformidad el **PROVEEDOR** al cálculo efectuado para la determinación del equivalente de Bonos a transferir para la cancelación total de la respectiva obligación.

CLÁUSULA TERCERA: La transferencia de los Bonos de Intereses a la Cuenta Comitente del **PROVEEDOR**, se realizará dentro del **QUINTO DÍA HÁBIL** inmediato posterior a la obtención de la autorización del Gobierno Nacional prevista en el Artículo 25 de la Ley N° 25.917 (modificada por la Ley N° 27.428 y adherida por la Provincia de Mendoza por Ley N° 9.075).



C.P.N. PAULA ALLASINO
MINISTRA DE HACIENDA Y FINANZAS
GOBIERNO DE MENDOZA



GOBIERNO DE MENDOZA
MINISTERIO DE HACIENDA Y FINANZAS

-5-

Exp N° EX-2018-03071367--GDEMZA-DGDEPU#MHYF

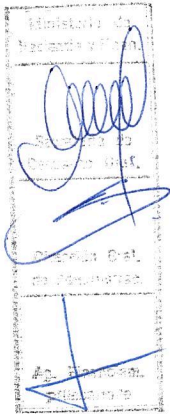
RESOLUCIÓN N° 256-HyF-18.

ANEXO

CLÁUSULA CUARTA: La efectiva recepción de los Bonos de Intereses por parte del **PROVEEDOR** en los términos aquí pactados, implica la cancelación total de las obligaciones referidas en la Cláusula Primera del presente convenio, renunciando expresamente el **PROVEEDOR** a la interposición de acciones administrativas o judiciales derivadas en forma directa o indirecta de las mismas.

CLÁUSULA QUINTA: Las **PARTES** acuerdan, para cualquier controversia originada en el presente, someterse a los Tribunales competentes de la Primera Circunscripción Judicial de la Provincia de Mendoza, renunciando en forma expresa a otro Fuero o Jurisdicción, sea esta Nacional o Internacional.

En prueba de conformidad, se firman **DOS** (2) ejemplares de un mismo tenor y a un solo efecto, en la Ciudad de Mendoza, a los [●] días del mes de [●] del año [●].



C.P.N. PAULA ALLASINO
MINISTRA DE HACIENDA Y FINANZAS
GOBIERNO DE MENDOZA