



## PROVINCIA DE MENDOZA

### PROGRAMA DE LETRAS DE TESORERÍA 2021 LICITACIÓN DE LA SERIE I, CLASES I Y II DE LETRAS DEL TESORO DE LA PROVINCIA

Se comunica al público inversor que la Provincia de Mendoza (la "Provincia") ofrece en suscripción la Serie I, Clases I y II de Letras del Tesoro (las "Letras") a ser emitidas bajo el Programa de Emisión de Letras del Tesoro de la Provincia 2021 creado por Decreto Nº 58/21 (el "Programa") por un monto nominal en circulación de hasta pesos SEIS MIL TRESCIENTOS NOVENTA Y SIETE MILLONES TRESCIENTOS SESENTA Y CUATRO MIL SEISCIENTOS CUARENTA Y DOS (VN \$ 6.397.364.642).

El Programa se encuentra autorizado por Resolución Nro. 68 de la Secretaría de Hacienda de la Nación y cuenta con la no objeción del Banco Central de la República Argentina por Comunicación "A" 7284.

Las Clases I y II se emitirán conforme las condiciones establecidas en la Resolución Nº 87-HyF-2021 del Ministerio de Hacienda y Finanzas de la Provincia con los siguientes términos y condiciones:

| TERMINOS Y CONDICIONES DE LAS LETRAS DEL TESORO SERIE I |   |   |
|---|---|---|
| Clase   | I   | II  |
| Instrumento   | Letras a Tasa Variable  |   |
| Plazo   | 110 días  | 348 días  |
| V/N a Licitarse   | Monto Máximo en conjunto Clase I y II AR\$6.397.364.642   |   |
| Vencimiento   | 21 de septiembre de 2021  | 17 de mayo de 2022  |
| Integración   | <p>Las Letras podrán integrarse mediante:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) la entrega de los pesos (AR\$) correspondientes;</li> <li>ii) la entrega de Títulos de Deuda "TP-BONO MENDOZA CLASE 1 VTO 09-06-21, CODIGO CVSA N° 32913, ISIN ARPMZA3200P8 (el "PMJ21")", emitidos por Resolución Nº 143-HyF-17 y/o</li> <li>iii) la entrega de Letras de Tesorería Serie II del Programa 2020, CODIGO CVSA N° 42329, ISIN ARPMZA5200V4 (las "Letras 2020")</li> <li>iv) una combinación de las anteriores en ofertas por separado.</li> </ul> <p>A los efectos de la integración mediante PMJ21 o Letras 2020, los inversores deberán realizar las transferencias de títulos y/o letras, según corresponda, a la <b>cuenta comitente Número 3013443 Depositante 1190</b> de titularidad de la Provincia de Mendoza en el Banco de la Ciudad de Buenos Aires hasta las <b>15 horas</b> del día <b>2 de junio del 2021</b>. Para ello, los inversores deberán tener en consideración, entre otras cuestiones, (i) los tiempos y plazos de procesamiento requeridos por sus respectivos depositantes para lograr transferir dichos títulos <b>antes de las 15 horas del 2 de junio del 2021</b> y (ii) los costos que esta transferencia pudiera generarle al tenedor de los Títulos Habilitados para Suscribir.</p> |   |
| Servicio de Amortización                                | Pago íntegro al vencimiento   |   |
| Cupón de Interés  | Tasa Base más Margen Aplicable a licitar  |   |
| Tasa Base   | Promedio aritmético simple de la Tasa BADLAR para Bancos Privados (para montos mayores a \$1.000.000 y plazos de 30 a 35 días) para el periodo comprendido entre los 10 días hábiles anteriores al inicio del periodo de intereses, inclusive y hasta los 10 días hábiles anteriores al vencimiento del cupón de interés, no inclusive  |   |
| Intereses Compensatorios Adicionales                    | <p>En la fecha de pago de intereses, la Provincia pagará en concepto de intereses compensatorios adicionales la suma de pesos que resulte de restar:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) el interés sobre valor nominal que resulte de adicionar la variación entre el CER Inicial y el CER Final más una tasa nominal anual del 2% para la Clase Nro. I y del 2.8% para la Clase Nro. II. Esta variación se calculará por cada uno de valor nominal emitido de la siguiente manera:<br/><b>(CER Final/CER Inicial)-1</b><br/><b>MENOS,</b></li> <li>(ii) el interés sobre el valor nominal a ser pagados por la Provincia conforme la Tasa Aplicable. En caso de que el resultado de esa resta sea negativo, no se pagará interés compensatorio adicional.</li> </ul> <p>"CER Inicial" significa el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) referido en el artículo 4º del Decreto Nº 214/02, informado por el BCRA, correspondiente al quinto día hábil anterior al inicio del periodo de intereses.</p> <p>"CER Final" significa el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) referido en el artículo 4º del Decreto Nº 214/02, informado por el BCRA, correspondiente al quinto día hábil anterior a la fecha de pago de intereses.</p>   |   |
| Adjudicación  | Subasta Holandesa de margen de corte  |   |
| Relación de Canje                                       | (i) Por cada \$1,00 de VN de PMJ21 que sus tenedores apliquen para la integración en especie de la Serie I Clase I Programa 2021, recibirán, en caso de que su oferta haya sido adjudicada, 1.099 del VN de la de la Serie I Clase I Programa 2021.   | (i) Por cada \$1,00 de VN de PMJ21 que sus tenedores apliquen para la integración en especie de la Serie I Clase II Programa 2021, recibirán, en caso de que su oferta haya sido adjudicada, 1.125 del VN de la de la Serie I Clase II Programa 2021. |

|                                       |   |   |
|---------------------------------------|---|---|
|                                       | (ii) Por cada \$1,00 de VN de Letras 2020 que sus tenedores apliquen para la integración en especie de la Serie I Clase I Programa 2021, recibirán, en caso de que su oferta haya sido adjudicada, 1.2703 del VN de la de la Serie I Clase I Programa 2021.   | (ii) Por cada \$1,00 de VN de Letras 2020 que sus tenedores apliquen para la integración en especie de la Serie I Clase II Programa 2021, recibirán, en caso de que su oferta haya sido adjudicada, 1.2703 del VN de la de la Serie I Clase II Programa 2021. |
| <b>Convención de intereses</b>        | Días reales sobre la base de 365 días   |   |
| <b>Pagos de Interés</b>               | Al vencimiento  | 3 de Setiembre de 2021, 3 de diciembre de 2021, 3 de marzo de 2022 y en la fecha de vencimiento   |
| <b>Precio de Emisión</b>              | A la par  |   |
| <b>Fecha de Licitación</b>            | 1 de Junio de 2021  |   |
| <b>Mecanismo de colocación</b>        | Licitación Pública en rueda del MAE a través del sistema SIOPEL mediante presentación de órdenes de suscripción ante Agentes de Mercado autorizados.  |   |
| <b>Monto Mínimo de suscripción</b>    | \$ 1.000.- y múltiplos de \$ 1  | \$ 1.000.- y múltiplos de \$ 1  |
| <b>Denominación Mínima</b>            | V/N \$1   |   |
| <b>Tramos y Adjudicación</b>          | <p>Tramo Único</p> <p>Si como resultado del prorrateo bajo el procedimiento de adjudicación, el valor nominal a adjudicar a un oferente bajo su respectiva orden de suscripción contuviera decimales por debajo de los \$ 0,50, los mismos serán suprimidos a efectos de redondear el valor nominal a adjudicar. Contrariamente, si contuviera decimales iguales o por encima de \$ 0,50, los mismos serán ponderados hacia arriba, otorgando a dichos decimales el valor nominal de Pesos uno (\$ 1) a adjudicar</p>                 |   |
| <b>Fecha de Emisión y Liquidación</b> | 03 de Junio de 2021   |   |
| <b>Liquidación</b>                    | MAE-Clear   |   |
| <b>Agente de Liquidación</b>          | Banco de la Ciudad de Buenos Aires  |   |
| <b>Forma</b>                          | Certificados Globales permanentes a ser depositados en Caja de Valores S.A.   |   |
| <b>Forma de Pago de los Servicios</b> | Transferencia de los importes correspondientes a la Caja de Valores, para su acreditación en las respectivas cuentas de los tenedores de las Letras con derecho al cobro.   |   |
| <b>Garantía</b>                       | La Provincia instruirá en forma irrevocable a su Agente Financiero, Banco de la Nación Argentina, para que, en caso de que el pago de los servicios de la Serie I Clases I y II de Letras no hubiere sido realizado por la Provincia a la fecha de su vencimiento, y ello fuere comunicado al Banco por Caja de Valores S.A., proceda a transferir a esta última, de los fondos existentes en la cuenta recaudadora de la Provincia abierta en dicho Banco, los importes necesarios para la cancelación de los servicios respectivos. |   |
| <b>Listado y Negociación</b>          | Se negociaran en el MAE y podrán ser listados en el BYMA  |   |
| <b>Calificación de Riesgo</b>         | ML A-3 (arg) de Moody's Local Argentina   |   |
| <b>Organizador</b>                    | Provincia de Mendoza a través del Ministerio de Hacienda y Finanzas   |   |
| <b>Colocadores</b>                    | ADCAP Securities Arg, Banco de Galicia y Buenos Aires SAU, TPCG Valores S.A.U y todos aquellos Agentes de Mercado autorizados a operar en MAE   |   |
| <b>Comisiones a Terceros</b>          | La comisión a los colocadores será del 0,25% sobre el monto adjudicado y se pagará en la fecha de la liquidación de las operaciones.  |   |
| <b>Ley Aplicable</b>                  | Leyes de la República Argentina   |   |
| <b>Jurisdicción</b>                   | Tribunales competentes de la Provincia de Mendoza   |   |



**Gobierno de la Provincia de Mendoza**

-

**Hoja Adicional de Firmas  
Informe Técnico Importado**

**Número:**

Mendoza,

**Referencia:** Aviso Licitación Serie I Letras 2021

---

El documento fue importado por el sistema GEDO con un total de 2 pagina/s.