

ANEXO

CONDICIONES DE EMISIÓN DE LOS TÍTULOS NUEVOS

A. “BONOS GLOBALES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DOLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2030”

Monto máximo de capital a emitir: el monto de capital total máximo de los Títulos Step Up en USD 2030 que la República puede emitir en virtud de la oferta es U\$S 11.400 millones.

Fecha de emisión: 15 de Mayo de 2020

Fecha de vencimiento: 15 de Noviembre de 2030

Amortización: la amortización se efectuará en CINCO (5) cuotas iguales el 15 de Noviembre de cada año, con la primera cuota el 15 de Noviembre de 2026 y la última cuota el 15 de Noviembre de 2030. Si resultara necesario, los pagos de amortización se redondearán al número entero inferior más próximo, cancelándose cualquier saldo remanente al vencimiento.

Intereses: los Títulos Step Up en USD 2030 devengarán intereses, sobre la base de un año de TRESCIENTOS SESENTA (360) días integrado por DOCE (12) meses de TREINTA (30) días cada uno, de acuerdo con las siguientes tasas anuales:

- i. Del 15 de Mayo de 2020 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2022 (exclusive): CERO POR CIENTO (0%).
- ii. Del 15 de Noviembre de 2022 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2025 (exclusive): CERO COMA CINCUENTA POR CIENTO (0,50%).
- iii. Del 15 de Noviembre de 2025 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2027 (exclusive): UNO POR CIENTO (1,00%).
- iv. Del 15 de Noviembre de 2027 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2030 (exclusive): UNO COMA SETENTA Y CINCO POR CIENTO (1,75%).

Las fechas de pago de intereses para los Títulos Step Up en USD 2030 son el 15 de Mayo y el 15 de Noviembre de cada año.

Denominación mínima: un dólar estadounidense (U\$S 1.-)

Ley aplicable: se regirán por la Ley del Estado de Nueva York, Estados Unidos de América, y de acuerdo con los términos y condiciones del Convenio de Fideicomiso (“Trust Indenture”) de 2016 (Resolución 146/2016 del ex Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas).

B. “BONOS GLOBALES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DOLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2036”

Monto máximo de capital a emitir: el monto de capital total máximo de los Títulos Step Up en USD 2036 que la República puede emitir en virtud de la oferta es U\$S 20.700 millones.

Fecha de emisión: 15 de Mayo de 2020

Fecha de vencimiento: 15 de Noviembre de 2036

Amortización: la amortización se efectuará en SEIS (6) cuotas iguales el 15 de Noviembre de cada año, con la primer cuota el 15 de Noviembre de 2031 y la última cuota el 15 de Noviembre de 2036. Si resultara necesario, los pagos de amortización se redondearán al número entero inferior más próximo, cancelándose cualquier saldo remanente al vencimiento.

Intereses: los Títulos Step Up en USD 2036 devengarán intereses, sobre la base de un año de TRESCIENTOS SESENTA (360) días integrado por DOCE (12) meses de TREINTA (30) días cada uno, de acuerdo con las siguientes tasas anuales:

- i. Del 15 de Mayo de 2020 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2022 (exclusive): CERO POR CIENTO (0%).
- ii. Del 15 de Noviembre de 2022 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2023 (exclusive): CERO COMA CINCUENTA POR CIENTO (0,50%).
- iii. Del 15 de Noviembre de 2023 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2025 (exclusive): UNO COMA CINCUENTA POR CIENTO (1,50%).
- iv. Del 15 de Noviembre de 2025 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2027 (exclusive): DOS COMA SETENTA Y CINCO POR CIENTO POR CIENTO (2,75%).
- v. Del 15 de Noviembre de 2027 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2036 (exclusive): TRES COMA OCHOCIENTOS SETENTA Y CINCO POR CIENTO (3,875%).

Las fechas de pago de intereses para los Títulos Step Up en USD 2036 son el 15 de Mayo y el 15 de Noviembre de cada año.

Denominación mínima: un dólar estadounidense (U\$S 1.-)

Ley aplicable: se regirán por la Ley del Estado de Nueva York, Estados Unidos de América, y de acuerdo con los términos y condiciones del convenio de fideicomiso ("Trust Indenture") de 2016 (Resolución 146/2016 del ex Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas).

C. "BONOS GLOBALES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DOLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2039"

Monto máximo de capital a emitir: el monto de capital total máximo de los Títulos Step Up en USD 2039 que la República puede emitir en virtud de la oferta es U\$S 5.570 millones.

Fecha de emisión: 15 de Mayo de 2020.

Fecha de vencimiento: 15 de Noviembre de 2029.

Amortización: la amortización se efectuará en ONCE (11) cuotas iguales el 15 de Noviembre de cada año, con la primer cuota el 15 de Noviembre de 2029 y la última cuota el 15 de Noviembre de 2039. Si resultara necesario, los pagos de amortización se redondearán al número entero inferior más próximo, cancelándose cualquier saldo remanente al vencimiento.

Intereses: los Títulos Step Up en USD 2039 devengarán intereses, sobre la base de un año de TRESCIENTOS SESENTA (360) días integrado por DOCE (12) meses de TREINTA (30) días cada uno, de acuerdo con las siguientes tasas anuales:

- i. Del 15 de Mayo de 2020 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2022 (exclusive): CERO POR CIENTO (0%).

- ii. Del 15 de Noviembre de 2022 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2023 (exclusive): CERO COMA SESENTA POR CIENTO (0,60%).
- iii. Del 15 de Noviembre de 2023 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2025 (exclusive): UNO COMA SETENTA Y CINCO POR CIENTO (1,75%).
- iv. Del 15 de Noviembre de 2025 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2027 (exclusive): CUATRO POR CIENTO (4,00%).
- v. Del 15 de Noviembre de 2027 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2039 (exclusive): CUATRO COMA CINCUENTA POR CIENTO (4,50%).

Las fechas de pago de intereses para los Títulos Step Up en USD 2039 son el 15 de Mayo y el 15 de Noviembre de cada año.

Denominación mínima: un dólar estadounidense (U\$S 1.-)

Ley aplicable: se regirán por la Ley del Estado de Nueva York, Estados Unidos de América, y de acuerdo con los términos y condiciones del convenio de fideicomiso ("Trust Indenture") de 2016 (Resolución 146/2016 del ex Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas).

D. "BONOS GLOBALES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DOLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2043"

Monto máximo de capital a emitir: el monto de capital total máximo de los Títulos Step Up en USD 2043 que la República emitirá en virtud de la oferta será el necesario para cubrir los montos canjeados, en un todo de acuerdo con lo previsto en la sección Términos de la Invitación del Suplemento de Prospecto. En ningún caso el monto será superior a los U\$S 10.960 millones.

Fecha de emisión: 15 de Mayo de 2020.

Fecha de vencimiento: 15 de Noviembre de 2043.

Amortización: la amortización se efectuará en CATORCE (14) cuotas iguales el 15 de Noviembre de cada año, con la primera cuota el 15 de Noviembre de 2030 y la última cuota el 15 de Noviembre de 2043. Si resultara necesario, los pagos de amortización se redondearán al número entero inferior más próximo, cancelándose cualquier saldo remanente al vencimiento.

Intereses: los Títulos Step Up en USD 2043 devengarán intereses, sobre la base de un año de TRESCIENTOS SESENTA (360) días integrado por DOCE (12) meses de TREINTA (30) días cada uno, de acuerdo con las siguientes tasas anuales:

- i. Del 15 de Mayo de 2020 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2022 (exclusive): CERO POR CIENTO (0%).
- ii. Del 15 de Noviembre de 2022 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2023 (exclusive): CERO COMA SESENTA POR CIENTO (0,60%).
- iii. Del 15 de Noviembre de 2023 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2025 (exclusive): TRES POR CIENTO (3,00%).
- iv. Del 15 de Noviembre de 2025 (inclusive) al 15 de Mayo de 2029 (exclusive): TRES COMA SEISCIENTOS VEINTICINCO POR CIENTO (3,625%).
- v. Del 15 de Mayo de 2029 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2043 (exclusive): CUATRO COMA OCHOCIENTOS SETENTA Y CINCO POR CIENTO (4,875%).

Las fechas de pago de intereses para los Títulos Step Up en USD 2043 son el 15 de Mayo y el 15 de Noviembre de cada año.

Denominación mínima: un dólar estadounidense (U\$S 1.-)

Ley aplicable: se regirán por la Ley del Estado de Nueva York, Estados Unidos de América, y de acuerdo con los términos y condiciones del convenio de fideicomiso ("Trust Indenture") de 2016 (Resolución 146/2016 del ex Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas).

E. "BONOS GLOBALES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN DOLARES ESTADOUNIDENSES STEP UP 2047"

Monto máximo de capital a emitir: el monto de capital total máximo de los Títulos Step Up en USD 2047 que la República emitirá en virtud de la oferta será el necesario para cubrir los montos canjeados, en un todo de acuerdo con lo previsto en la sección Términos de la Invitación del Suplemento de Prospecto. En ningún caso el monto será superior a los U\$S 44.500 millones.

Fecha de emisión: 15 de Mayo de 2020.

Fecha de vencimiento: 15 de Noviembre de 2047.

Amortización: la amortización se efectuará en VEINTE (20) cuotas iguales el 15 de Noviembre de cada año, con la primer cuota el 15 de Noviembre de 2028 y la última cuota el 15 de Noviembre de 2047. Si resultara necesario, los pagos de amortización se redondearán al número entero inferior más próximo, cancelándose cualquier saldo remanente al vencimiento.

Intereses: los Títulos Step Up en USD 2047 devengarán intereses, sobre la base de un año de TRESCIENTOS SESENTA (360) días integrado por DOCE (12) meses de TREINTA (30) días cada uno, de acuerdo con las siguientes tasas anuales:

- i. Del 15 de Mayo de 2020 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2022 (exclusive): CERO POR CIENTO (0%).
- ii. Del 15 de Noviembre de 2022 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2023 (exclusive): CERO COMA CINCUENTA POR CIENTO (0,50%).
- iii. Del 15 de Noviembre de 2023 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2025 (exclusive): UNO COMA SETENTA Y CINCO POR CIENTO (1,75%).
- iv. Del 15 de Noviembre de 2025 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2027 (exclusive): TRES COMA SETENTA Y CINCO POR CIENTO (3,75%).
- v. Del 15 de Noviembre de 2027 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2047 (exclusive): CUATRO COMA SETENTA Y CINCO POR CIENTO (4,75%).

Las fechas de pago de intereses para los Títulos Step Up en USD 2047 son el 15 de Mayo y el 15 de Noviembre de cada año.

Denominación mínima: un dólar estadounidense (U\$S 1.-)

Ley aplicable: se regirán por la Ley del Estado de Nueva York, Estados Unidos de América, y de acuerdo con los términos y condiciones del convenio de fideicomiso ("Trust Indenture") de 2016 (Resolución 146/2016 del ex Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas).

F. “BONOS GLOBALES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN EUROS STEP UP 2030”

Monto máximo de capital a emitir: el monto de capital total máximo de los Títulos Step Up en EUR 2030 que la República puede emitir en virtud de la oferta es € 3.200 millones.

Fecha de emisión: 15 de Mayo de 2020.

Fecha de vencimiento: 15 de Noviembre de 2030.

Amortización: la amortización se efectuará en CINCO (5) cuotas iguales el 15 de Noviembre de cada año, con la primer cuota el 15 de Noviembre de 2026 y la última cuota el 15 de Noviembre de 2030. Si resultara necesario, los pagos de amortización se redondearán al número entero inferior más próximo, cancelándose cualquier saldo remanente al vencimiento.

Intereses: los Títulos Step Up en EUR 2030 devengarán intereses, sobre la base de los días efectivamente transcurridos y la cantidad exacta de días de cada año (ACTUAL/ACTUAL), de acuerdo con las siguientes tasas anuales:

- i. Del 15 de Mayo de 2020 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2022 (exclusive): CERO POR CIENTO (0%).
- ii. Del 15 de Noviembre de 2022 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2025 (exclusive): CERO COMA CINCUENTA POR CIENTO (0,50%).
- iii. Del 15 de Noviembre de 2025 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2030 (exclusive): CERO COMA SETENTA Y CINCO POR CIENTO (0,75%).

La fecha de pago de intereses para los Títulos Step Up en EUR 2030 es el 15 de Noviembre de cada año.

Denominación mínima: un euro (€ 1. -)

Ley aplicable: se regirán por la Ley del Estado de Nueva York, Estados Unidos de América, y de acuerdo con los términos y condiciones del convenio de fideicomiso (“Trust Indenture”) de 2016 (Resolución 146/2016 del ex Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas).

G. “BONOS GLOBALES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN EUROS STEP UP 2036”

Monto máximo de capital a emitir: el monto de capital total máximo de los Títulos Step Up en EUR 2036 que la República puede emitir en virtud de la oferta es € 2.700 millones.

Fecha de emisión: 15 de Mayo de 2020.

Fecha de vencimiento: 15 de Noviembre de 2036.

Amortización: la amortización se efectuará en SEIS (6) cuotas iguales el 15 de Noviembre de cada año, con la primer cuota el 15 de Noviembre de 2031 y la última cuota el 15 de Noviembre de 2036. Si resultara necesario, los pagos de amortización se redondearán al número entero inferior más próximo, cancelándose cualquier saldo remanente al vencimiento.

Intereses: los Títulos Step Up en EUR 2036 devengarán intereses, sobre la base de los días efectivamente transcurridos y la cantidad exacta de días de cada año (ACTUAL/ACTUAL), de acuerdo con las siguientes tasas anuales:

- i. Del 15 de Mayo de 2020 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2022 (exclusive): CERO POR CIENTO (0%).
- ii. Del 15 de Noviembre de 2022 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2025 (exclusive): CERO COMA CINCUENTA POR CIENTO (0,50%).
- iii. Del 15 de Noviembre de 2025 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2027 (exclusive): DOS POR CIENTO POR CIENTO (2%).
- iv. Del 15 de Noviembre de 2027 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2036 (exclusive): DOS COMA CINCUENTA POR CIENTO (2,50%).

La fecha de pago de intereses para los Títulos Step Up en EUR 2036 es el 15 de Noviembre de cada año.

Denominación mínima: un euro (€ 1. -)

Ley aplicable: se regirán por la Ley del Estado de Nueva York, Estados Unidos de América, y de acuerdo con los términos y condiciones del convenio de fideicomiso ("Trust Indenture") de 2016 (Resolución 146/2016 del ex Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas).

H. "BONOS GLOBALES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN EUROS STEP UP 2039"

Monto máximo de capital a emitir: el monto de capital total máximo de los Títulos Step Up en EUR 2039 que la República puede emitir en virtud de la oferta es € 5.780 millones.

Fecha de emisión: 15 de Mayo de 2020.

Fecha de vencimiento: 15 de Noviembre de 2039.

Amortización: la amortización se efectuará en ONCE (11) cuotas iguales el 15 de Noviembre de cada año, con la primer cuota el 15 de Noviembre de 2029 y la última cuota el 15 de Noviembre de 2039. Si resultara necesario, los pagos de amortización se redondearán al número entero inferior más próximo, cancelándose cualquier saldo remanente al vencimiento.

Intereses: los Títulos Step Up en EUR 2039 devengarán intereses, sobre la base de los días efectivamente transcurridos y la cantidad exacta de días de cada año (ACTUAL/ACTUAL), de acuerdo con las siguientes tasas anuales:

- i. Del 15 de Mayo de 2020 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2022 (exclusive): CERO POR CIENTO (0%).
- ii. Del 15 de Noviembre de 2022 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2023 (exclusive): CERO COMA SESENTA POR CIENTO (0,60%).
- iii. Del 15 de Noviembre de 2023 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2025 (exclusive): UNO COMA VEINTICINCO POR CIENTO (1,25%).
- iv. Del 15 de Noviembre de 2025 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2027 (exclusive): DOS POR CIENTO (2%).
- v. Del 15 de Noviembre de 2027 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2039 (exclusive): TRES COMA VENTICINCO POR CIENTO (3,25%).

La fecha de pago de intereses para los Títulos Step Up en EUR 2039 es el 15 de Noviembre de cada año.

Denominación mínima: un euro (€ 1.-)

Ley aplicable: se registrarán por la Ley del Estado de Nueva York, Estados Unidos de América, y de acuerdo con los términos y condiciones del convenio de fideicomiso (“Trust Indenture”) de 2016 (Resolución 146/2016 del ex Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas).

I. “BONOS GLOBALES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN EUROS STEP UP 2043”

Monto máximo de capital a emitir: el monto de capital total máximo de los Títulos Step Up en EUR 2043 que la República emitirá en virtud de la oferta será el necesario para cubrir los montos canjeados, en un todo de acuerdo con lo previsto en la sección Términos de la Invitación del Suplemento de Prospecto. En ningún caso el monto será superior a los €12.250 millones.

Fecha de emisión: 15 de Mayo de 2020.

Fecha de vencimiento: 15 de Noviembre de 2043.

Amortización: la amortización se efectuará en CATORCE (14) cuotas iguales el 15 de Noviembre de cada año, con la primer cuota el 15 de Noviembre de 2030 y la última cuota el 15 de Noviembre de 2043. Si resultara necesario, los pagos de amortización se redondearán al número entero inferior más próximo, cancelándose cualquier saldo remanente al vencimiento.

Intereses: los Títulos Step Up en EUR 2043 devengarán intereses, sobre la base de los días efectivamente transcurridos y la cantidad exacta de días de cada año (ACTUAL/ACTUAL), de acuerdo con las siguientes tasas anuales:

- i. Del 15 de Mayo de 2020 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2022 (exclusive): CERO POR CIENTO (0%).
- ii. Del 15 de Noviembre de 2022 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2023 (exclusive): CERO COMA SESENTA POR CIENTO (0,60%).
- iii. Del 15 de Noviembre de 2023 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2025 (exclusive): UNO COMA SEISCIENTOS VEINTICINCO POR CIENTO (1,625%).
- iv. Del 15 de Noviembre de 2025 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2029 (exclusive): DOS COMA CINCUENTA POR CIENTO (2,50%).
- v. Del 15 de Noviembre de 2029 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2043 (exclusive): TRES COMA OCHOCIENTOS SETENTA Y CINCO POR CIENTO (3,875%).

La fecha de pago de intereses para los Títulos Step Up en EUR 2043 es el 15 de Noviembre de cada año.

Denominación mínima: un euro (€ 1.-)

Ley aplicable: se registrarán por la Ley del Estado de Nueva York, Estados Unidos de América, y de acuerdo con los términos y condiciones del convenio de fideicomiso (“Trust Indenture”) de 2016 (Resolución 146/2016 del ex Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas).

J. “BONOS GLOBALES DE LA REPÚBLICA ARGENTINA EN EUROS STEP UP 2047”

Monto máximo de capital a emitir: el monto de capital total máximo de los Títulos Step Up en EUR 2047 que la República emitirá en virtud de la oferta será el necesario para cubrir los montos canjeados, en un todo de acuerdo con lo previsto en la sección Términos de la Invitación del Suplemento de Prospecto. En ningún caso el monto será superior a los €17.600 millones.

Fecha de emisión: 15 de Mayo de 2020.

Fecha de vencimiento: 15 de Noviembre de 2047.

Amortización: la amortización se efectuará en VEINTE (20) cuotas iguales el 15 de Noviembre de cada año, con la primer cuota el 15 de Noviembre de 2028 y la última cuota el 15 de Noviembre de 2047. Si resultara necesario, los pagos de amortización se redondearán al número entero inferior más próximo, cancelándose cualquier saldo remanente al vencimiento.

Intereses: los Títulos Step Up en EUR 2047 devengarán intereses, sobre la base de los días efectivamente transcurridos y la cantidad exacta de días de cada año (ACTUAL/ACTUAL), de acuerdo con las siguientes tasas anuales:

- i. Del 15 de Mayo de 2020 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2022 (exclusive): CERO POR CIENTO (0%).
- ii. Del 15 de Noviembre de 2022 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2023 (exclusive): CERO COMA CINCUENTA POR CIENTO (0,50%).
- iii. Del 15 de Noviembre de 2023 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2025 (exclusive): UNO POR CIENTO (1%).
- iv. Del 15 de Noviembre de 2025 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2027 (exclusive): DOS COMA SETENTA Y CINCO POR CIENTO (2,75%).
- v. Del 15 de Noviembre de 2027 (inclusive) al 15 de Noviembre de 2047 (exclusive): TRES COMA CINCUENTA POR CIENTO (3,50%).

La fecha de pago de intereses para los Títulos Step Up en EUR 2047 es el 15 de Noviembre de cada año.

Denominación mínima: un euro (€ 1. -)

Ley aplicable: se regirán por la Ley del Estado de Nueva York, Estados Unidos de América, y de acuerdo con los términos y condiciones del convenio de fideicomiso ("Trust Indenture") de 2016 (Resolución 146/2016 del ex Ministerio de Hacienda y Finanzas Públicas).



República Argentina - Poder Ejecutivo Nacional
2020 - Año del General Manuel Belgrano

Hoja Adicional de Firmas
Informe gráfico

Número:

Referencia: Anexo - Condiciones de emisión de los Nuevos Títulos

El documento fue importado por el sistema GEDO con un total de 8 pagina/s.