

Pliego de Términos y Condiciones

PROVINCIA DEL CHUBUT



PROGRAMA DE LETRAS DEL TESORO

LICITACIÓN DE LA SERIE XCII CLASE 1 Y CLASE 2 DE LETRAS DEL TESORO DE LA PROVINCIA

19 de septiembre de 2022



Organizador y Co-Colocador
Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral
N° de matrícula 71 de la CNV



Co-Colocador
Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral
N° de matrícula 28 de la CNV



Co-Colocador
Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral
N° de matrícula 64 de la CNV



Co-Colocador
Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral
N° de matrícula 37 de la CNV



Co-Colocador
Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral
N° de matrícula 210 de la CNV



Co-Colocador
Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral
N° de matrícula 54 de la CNV

La Provincia del Chubut (la "Provincia") ofrece en suscripción la Serie XCII Clase 1 y Clase 2 de Letras del Tesoro (las "Letras") a ser emitidas bajo el Programa de Emisión de Letras del Tesoro de la Provincia (el "Programa") aprobado por la Ley Provincial II N° 145, N° 169, N° 170, N° 180 y N° 184; las Resoluciones N° 163/12-EC, N° 179/12-EC, N° 91/15-EC, N° 427/15-EC, N° 572/15-EC, N° 692/15-EC, N° 693/15-EC, N° 0001/16-EC, N° 0002/16-EC, N° 0335/16-EC, N° 0199/17-EC, N° 0200/17-EC, N° 0001/18-EC, N° 0173/19-EC, N° 208/19-EC, N° 001/20-EC, N° 029/20-EC, N° 061/20-EC, N° 227/20-EC, N° 228/20-EC, N° 362/20-EC, N° 385/21-EC, y N° 295/22-EC del Ministerio de Economía y Crédito Público de la Provincia, con sus eventuales modificaciones y de conformidad con la Resolución RESOL-2022-22-APN-SH#MEC de la Secretaría de Hacienda del Ministerio de Economía de la Nación.

I. TÉRMINOS Y CONDICIONES PARTICULARES DE LAS LETRAS DEL TESORO SERIE XCII CLASE 1 Y CLASE 2

TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LAS LETRAS DEL TESORO SERIE XCII		
	Clase 1	Clase 2
Instrumento	Letras con margen a licitar	
Plazo	34 días	181 días
V/N a Licitar	AR\$100.000.000 (ampliable)	AR\$100.000.000 (ampliable)
Fecha de	27 de octubre de 2022	23 de marzo de 2023

Sr. Francisco Luis SCATULARO
Leg. 179 - Tipo C
Área Mesa de Dinero
Filial Buenos Aires
Banco del Chubut S.A.

Vencimiento	
Integración	Las Letras podrán integrarse mediante: (i) la entrega de los pesos (AR\$) necesarios; y/o (ii) la entrega de los dólares estadounidenses necesarios al Tipo de Cambio de Integración (según se define más adelante).
Precio	A la par
Tasa de Interés	Margen a licitar.
Monto de intereses a abonarse por cada Clase	En la Fecha de Vencimiento de la Serie XCII Clase 1 y Clase 2 de Letras, según corresponda, la Provincia pagará en pesos el monto que resulte mayor entre (i) los intereses devengados a la tasa de interés fija nominal anual que será informada por la Provincia en un aviso complementario al presente que será publicado en o antes de la Fecha de Licitación (según se define más adelante), y (ii) los intereses devengados a la Tasa Base determinada como el promedio aritmético simple de la tasa BADLAR para Bancos Privados para depósitos a plazo fijo de más de pesos un millón (\$ 1.000.000) de treinta (30) a treinta y cinco (35) días, o aquella que en el futuro la sustituya, calculado considerando las tasas promedio diarias publicadas por el Banco Central de la República Argentina, para el período comprendido entre los cinco (5) días hábiles anteriores al inicio del período de intereses, inclusive y hasta los cinco (5) días hábiles anteriores a la respectiva Fecha de Vencimiento, no inclusive, más un margen fijo en términos porcentuales que se fijará como resultado del proceso de licitación correspondiente expresado como un porcentaje nominal anual.
Cálculo de Interés	Los intereses se calcularán desde la Fecha de Emisión y Liquidación hasta la respectiva Fecha de Vencimiento, excluyendo a esta última.
Servicios de Amortización e Interés	Pago íntegro en la Fecha de Vencimiento respectiva. Si la Fecha de Vencimiento no fuera un día hábil, el pago se realizará el día hábil inmediato posterior.
Garantía	Recursos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos (Ley N° 23.548), de acuerdo a lo establecido por los artículos 1°, 2° y 3° del Acuerdo Nación-Provincias sobre Relación Financiera y Bases de un Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos, o aquél que en el futuro lo sustituya.
Adjudicación	Subasta Holandesa de Margen sobre BADLAR
Prorrateo	En caso de sobresuscripción de una o más Clases, las ofertas con Margen Solicitado igual al Margen Aplicable respecto de dicha una o más Clases en cuestión serán prorrateadas. Si como resultado de los prorrateos, la cantidad de pesos a asignar a una oferta fuera un monto que incluya entre 1 y 49 centavos, el monto asignado será el importe entero inferior, y si fuera un monto que incluya entre 50 y 99 centavos, el monto asignado será el importe entero superior. Si por efecto del prorrateo, a una oferta le correspondiera un monto inferior al monto mínimo de suscripción, no se le asignarán Letras a las mismas serán asignadas al resto.
Convención de Intereses	Días reales transcurridos considerándose un año de 365 días.
Listado y Negociación	Las Letras se negociarán en Mercado Abierto Electrónico S.A. ("MAE"), y, de solicitarlo la Provincia, podrán listarse y negociarse en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. ("BYMA"), y/o en cualquier otro mercado autorizado en la República Argentina.

II. TÉRMINOS Y CONDICIONES GENERALES DE LAS LETRAS DEL TESORO

- Fecha de Licitación:** 21 de septiembre de 2022 de 10:00 a 16:00 hs.
- Fecha de Emisión y Liquidación:** 23 de septiembre de 2022.
- Moneda de emisión y pago:** Pesos.
- Denominación mínima y unidad mínima de negociación:** Valor nominal pesos uno (V/N AR\$1).
- Mecanismo de colocación:** Licitación pública.
- Organizador:** Banco del Chubut S.A.

- g) **Colocadores:** Banco del Chubut S.A., Puente Hnos. S.A., Banco de Servicios y Transacciones S.A., Global Valores S.A., Balanz Capital Valores S.A.U. y Banco Comafi S.A.
- h) **Agente Financiero:** Banco del Chubut S.A.
- i) **Tipo de oferta:** Oferta parcial.
- j) **Importe de las ofertas / Tramo Único:** el monto mínimo de suscripción será de valor nominal pesos un mil (V/N AR\$ 1.000) y múltiplos de pesos uno (V/N AR\$ 1) por encima de dicho monto.
- k) **Agente de cálculo:** Dirección General de Coordinación y Financiamiento dependiente de la Subsecretaría de Coordinación Financiera del Ministerio de Economía y Crédito Público de la Provincia del Chubut.
- l) **Tipo de Cambio de Integración:** Se entenderá por Tipo de Cambio de Integración, el tipo de cambio dispuesto por el Banco Central de la República Argentina conforme lo establecido por la Comunicación "A" 3.500 calculado a la Fecha de la Licitación.
- m) **Forma e Instrumentación de las Letras del Tesoro:** Cada Clase de las Letras estará representada por un certificado global que será depositado en Caja de Valores S.A. ("CVSA"). Los Beneficiarios renuncian al derecho de exigir la entrega de láminas individuales. Las transferencias se realizarán dentro del sistema de depósito colectivo, conforme a la Ley N° 20.643 y sus normas modificatorias y reglamentarias, encontrándose CVSA habilitada para cobrar los aranceles a los depositantes, que éstos podrán trasladar a los Beneficiarios.
- n) **Negociación:** Se negociarán en MAE, y, de solicitarlo la Provincia, podrán ser listadas y negociadas en BYMA, y/o en cualquier otro mercado autorizado en la República Argentina.
- o) **Liquidación e Integración:** A través de MAE-Clear y/o a través de los Colocadores.
- p) **Forma de Pago de los Servicios:** Los pagos se realizarán mediante la transferencia de los importes correspondientes a CVSA, para su acreditación en las respectivas cuentas de los tenedores de Letras con derecho al cobro o en la forma que la Provincia determine oportunamente.
- q) **Entidad Depositaria:** CVSA.
- r) **Tratamiento impositivo:** Gozarán de todas las exenciones impositivas dispuestas por las leyes y reglamentaciones vigentes en la materia. En cuanto a los impuestos provinciales, tanto las Letras como el producido de las mismas están exentos del impuesto de sellos y a los ingresos brutos en la Provincia del Chubut.
- s) **Jurisdicción:** Cualquier controversia originada en relación con las Letras será sometida a la jurisdicción de aquellos tribunales de la Provincia del Chubut que resulten competentes, según la normativa provincial vigente.
- t) **Legislación aplicable:** República Argentina.

Sr. Francisco Luis SCATULARO
Leg. 178 - Tipo C
Área Mesa de Dinero
Filial Buenos Aires
Banco del Chubut S.A.

- u) **Rescate anticipado:** A opción de la Provincia, cada una de las Clases podrá ser rescatada total o parcialmente en forma anticipada al valor nominal de las mismas con más aquellos intereses devengados y no pagados a la fecha del rescate anticipado.

St. Francisco Luis SCATULARO
Leg. 1739 - Tipo C
Filial Buenos Aires
Banco del Chubb & A.

EMISOR

Gobierno de la Provincia del Chubut

Avenida 25 de Mayo N° 550
Ciudad de Rawson
Chubut, U9103CSR
Argentina

ORGANIZADOR

Banco del Chubut S.A.

Rivadavia 615, P.A., U9103CRP
Rawson, Provincia del Chubut
Argentina

COLOCADORES

Banco del Chubut S.A.

Rivadavia 615, P.A., U9103CRP
Rawson, Provincia del Chubut
Argentina

Puente Hnos. S.A.

Av. del Libertador 498, Piso 4,
Sector Norte, Ciudad Autónoma
de Buenos Aires, Argentina

Banco de Servicios y Transacciones S.A.

Av. Corrientes 1174, Ciudad
Autónoma de Buenos Aires,
Argentina

Global Valores S.A.

Ortiz de Ocampo 3302, Módulo
1, Piso 5, Ciudad Autónoma de
Buenos Aires, Argentina

Balanz Capital Valores S.A.U.

Av. Corrientes 316,
Piso N°3, Ciudad Autónoma de
Buenos Aires, Argentina

Banco Comafi S.A.

Av. Roque Sáenz Peña 660, Piso
2°, Ciudad Autónoma de Buenos
Aires, Argentina

ASESORES LEGALES

De la Provincia

DLA Piper Argentina

Av. Eduardo Madero 900, Piso
16, Ciudad Autónoma de Buenos
Aires, C1106ACV
Argentina

De Banco del Chubut S.A.

Lorente&López Abogados

Miñones 2177, Piso 1° "A"
Ciudad Autónoma de Buenos
Aires, C1428ATG
Argentina

*De Puente Hnos. S.A., Banco de
Servicios y Transacciones S.A.,
Global Valores S.A., Balanz
Capital Valores S.A.U. y Banco
Comafi S.A.*

Martínez de Hoz & Rueda

Bouchard 680, Piso 19
Ciudad Autónoma de Buenos
Aires, C1106ABJ
Argentina


Sr. Francisco Luis SCATULARO
Leg. 178 - Tipo C
Área Mesa de Dinero
Filial Buenos Aires
Banco del Chubut S.A.