

ANEXO

3/19/21

Reestructuración de Deuda de la Provincia de Buenos Aires

Términos de reestructuración ilustrativos de GoldenTree Asset Management (“GTAM”)

	USD 2030	USD 2035	EUR 2030	EUR 2035
Descuento de capital	0%	0%	0%	0%
Fechas de pago	30 de diciembre y 30 de junio	30 de septiembre y 30 de marzo	30 de diciembre y 30 de junio	30 de septiembre y 30 de marzo
Cronograma de cupones	Liquidación – 2H21: 2.50% 2022-2023: 4.50% 2024: 5.00% 2025: 6.00% 2026-2030: 6.50%	Liquidación – 2H21: 2.50% 2022: 4.50% 2023: 5.00% 2024: 5.50% 2025: 6.00% 2026-2027: 6.50% 2028: 7.00% 2029-2035: 7.50%	Liquidación – 2H21: 2.50% 2022-2023: 3.75% 2024: 4.25% 2025: 5.25% 2026-2030: 5.75%	Liquidación – 2H21: 2.50% 2022: 3.75% 2023: 4.25% 2024: 4.75% 2025: 5.25% 2026-2027: 5.75% 2028: 6.25% 2029-2035: 6.75%
Vencimiento	30/12/30	30/09/35	30/12/20	30/09/35
Cronograma de amortización	15 pagos semestrales iguales a partir de diciembre de 2023	10 pagos semestrales iguales a partir de marzo 2031	15 pagos semestrales iguales a partir de diciembre de 2023	10 pagos semestrales iguales a partir de marzo 2031

Otros términos clave

- Reconocimiento de PDI para otorgantes de consentimiento: el PDI de cada bono elegible en poder de un bonista otorgante de consentimiento se pagará en forma de bonos nuevos (en la misma proporción que la asignación descrita a continuación) y se reconocerá hasta el cierre del intercambio.
- Asignación para otorgantes de consentimiento:
 - Quienes otorguen consentimiento tendrán la opción de elegir la asignación de bonos 2030 v 2035, siempre que el capital total de los nuevos bonos 2030 no exceda el 50% del monto principal de los bonos elegibles sujetos a la oferta de canje.
 - Quienes no otorguen consentimiento solo reciben un bono 2035 (para evitar dudas, los otorgantes de consentimiento pueden recibir más del 50% en los nuevos bonos 2030 dependiendo de las elecciones de otros otorgantes de consentimiento y la cantidad de no otorgantes de consentimiento).
 - Quienes otorguen consentimiento recibirán una tarifa de consentimiento equivalente a los nuevos bonos que se habrían emitido a cuenta del PDI capitalizado para los que no consientan.
- Moneda: Los tenedores de bonos tendrán derecho a elegir nuevos bonos 2030 o 2035 denominados en USD o Euros con la tasa de cambio basada en el tipo de cambio vigente en la fecha de liquidación o alrededor de esa fecha.
- Condicionalidad de la oferta de canje:
 - Oferta de canje y solicitud de consentimiento a todos los tenedores de bonos elegibles bajo los contratos de emisión de 2006 y 2015 regidos por la ley de Nueva York.
 - Consumación sujeta a un umbral mínimo de aceptación que se discutirá.
 - Documento de oferta y términos de nuevos bonos sujetos al consentimiento de GTAM.
- Emisión: Nuevos bonos se emitirán bajo el contrato de emisión de 2015 sujeto a ciertas enmiendas.
- Costos y gastos: Costos y gastos de GTAM y el comité directivo de los tenedores de bonos de la PBA se reembolsarán a través del acuerdo.