

AVISO DE SUSCRIPCIÓN
PROVINCIA DE RÍO NEGRO



EMISIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA PÚBLICA “BONO RÍO NEGRO 2023 SERIE II” POR UN VALOR NOMINAL DE HASTA \$2.500.000.000 (PESOS DOS MIL QUINIENTOS MILLONES) AMPLIABLES POR HASTA \$5.110.000.000 (PESOS CINCO MIL CIENTO DIEZ MILLONES) CON VENCIMIENTO EN 2024.

A ser emitidos bajo el Programa de Emisión de Título Público Provincial 2023 creado y aprobado mediante Decreto N°72/2023 por un valor nominal en circulación de hasta \$8.000.000.000 (pesos ocho mil millones)

Se comunica al público inversor local en general que la Provincia de Río Negro (la “Provincia”) ofrece en suscripción los títulos de deuda pública “BONO RÍO NEGRO 2023 SERIE II” (“Títulos de Deuda”) con vencimiento en 2024 por un valor nominal de hasta \$2.500.000.000 (pesos dos mil quinientos millones) ampliables por hasta \$5.110.000.000 (pesos cinco mil ciento diez millones) bajo su Programa de Emisión de Título Público Provincial 2023 (el “Programa”), creado y aprobado mediante Decreto del Poder Ejecutivo de la Provincia N°72/2023, en el marco de la Ley Provincial N°5.618 de Presupuesto de la Provincia para el ejercicio 2023. Las condiciones de emisión de los Títulos de Deuda constan en el prospecto de fecha 14 de julio de 2023 (el “Prospecto”), cuya versión completa fuera publicada en el Boletín Diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (la “BCBA”), en virtud del ejercicio de la facultad delegada por Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (“BYMA”) a la BCBA y en el micrositio MPMMAE en la página web del Mercado Abierto Electrónico (“MAE”), en fecha 14 de julio de 2023, el que debe leerse conjuntamente con el presente aviso, aprobados por la Resolución N°295 del Ministerio de Economía de la Provincia de fecha 14 de julio de 2023. Los Títulos de Deuda podrán ser integrados en Pesos y/o en especie mediante la entrega de títulos de deuda 2022, que son los títulos de deuda pública “Bono Río Negro 2022 Serie II”, con vencimiento el 20 de julio de 2023, emitidos por la Provincia con fecha 20 de julio de 2022, por un valor nominal de \$2.500.000.000 (Pesos dos mil quinientos millones) a una tasa de interés Badlar Privada, más un margen fijo de 8% nominal anual, (Código de MAE: RNA 24; Código CVSA: 42670), a la Relación de Canje (tal como se define más adelante) (los “Títulos de Deuda Elegibles”). Todos los términos utilizados en mayúscula no definidos en el presente aviso tendrán el significado que se les asigna en el Prospecto. A continuación, se detallan los principales términos y condiciones de los Títulos de Deuda.

Los Títulos de Deuda podrán ser integrados en Pesos y/o en especie mediante la entrega de Títulos de Deuda Elegibles.

- 1) **Emisor:** Provincia de Río Negro
- 2) **Plazo:** 371 días contados a partir de la Fecha de Emisión y Liquidación, es decir, 25 de julio de 2024, o aquella otra fecha que se publique en el Aviso de Resultados.
- 3) **Organizador y Colocador:** Banco Patagonia S.A. (“Banco Patagonia”), con domicilio en Av. De Mayo 701, Piso 24, Ciudad Autónoma de Buenos Aires (Atención: Tomas Adolfo Salmain / Patricio Esquivel / María Fernanda Geragalet / Pamela Pereyra; Teléfono: 4343-5150; e-mail: tsalmain@bancopatagonia.com.ar; pesquivel@bancopatagonia.com.ar; mgeragalet@bancopatagonia.com.ar; ppereyra@bancopatagonia.com.ar).

4) **Subcolocadores:** (i) **Banco Comafi S.A.** (en adelante “**Banco Comafi**”), con domicilio en Reconquista 823, Piso 5, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina (Atención: Juan Pablo Martín, Teléfono: 11 4338-9344, Mail: juan.martin@comafi.com.ar y Javier Gourdy Allende, Teléfono 11 4338-9270 Mail: Javier.Gourdy@comafi.com.ar y/o BancaInstitucional@comafi.com.ar); (ii) **Banco de Servicios y Transacciones S.A.** (en adelante “**BST**”), con domicilio en Av. Corrientes 1174, Piso 3º, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina (Atención: Paz Sementuch /Matías Veloso/Mariano Alonso / Matías Veloso/ Tomás Bajdacz , Teléfonos: (011) 5006 6278 / 3517 2806 / 3038 9886 / 4029 8345 , E-mail: mesa@bst.com.ar); (iii) **Puente Hnos. S.A.** (en adelante “**Puente**”) con domicilio en la calle Tucumán 1, Piso 14º, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina (Atención: Gaston Rios / Santiago Perazzo Tel.: 4329-0130, e-mail: salesandtrading@puentenet.com.); (iv) **Adcap Securities Argentina S.A.** (en adelante “**Adcap**”) con domicilio en Ortiz de Ocampo 3220, Piso 4, de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina (Atención: Lucas Confalonieri y Mateo Lacroze; LConfalonieri@ad-cap.com.ar / mlacroze@ad-cap.com.ar / cm@ad-cap.com.ar); e (v) **Industrial Valores S.A.** (en adelante “**BIND**” y junto con Banco Comafi, BST, Puente y Adcap los “**Agentes Colocadores**”) con domicilio en Maipú 1210, Piso 10º, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, (Atención: Veronica Landro / Javier Padova / Marcos Romero / Andrea Gaffuri / Sofia Guillón / Paula Dalmasso, e-mail: operaciones@bindinversiones.com.ar / mdc@bancoindustrial.com.ar / sales@bancoindustrial.com.ar, Tel (011) 5238-0280).

5) **Moneda de Denominación:** Pesos.

6) **Monto nominal ofrecido:** Los Títulos de Deuda se ofrecen por un valor nominal de hasta \$2.500.000.000 (pesos dos mil quinientos millones) ampliables por hasta \$5.110.000.000 (pesos cinco mil ciento diez millones). El monto nominal definitivo de los Títulos de Deuda a ser emitidos por la Provincia será informado en el Aviso de Resultados.

7) **Período de Difusión:** Desde las 10.00 horas hasta las 16.00 horas del 17 de julio de 2023. Durante este período, los interesados no podrán presentar Órdenes de Compra. La Provincia, a su solo arbitrio, podrá dar por terminado y dejar sin efecto, suspender y/o prorrogar el Período de Oferta en cualquier momento, pero con una antelación de dos (2) horas previo a su finalización.

8) **Período de Subasta Pública:** Tendrá lugar entre las 10.00 horas hasta las 16.00 horas del 18 de julio de 2023. La Provincia, a su solo arbitrio, podrá dar por terminado y dejar sin efecto, suspender y/o prorrogar el Período de Subasta Pública en cualquier momento, pero con una antelación de dos (2) horas previo a su finalización.

Exclusivamente la Provincia y los Agentes Colocadores tendrán acceso a la totalidad de las ofertas volcadas en el libro, salvo que la Provincia y el Banco Patagonia, conjuntamente, decidan que otras entidades que sean agentes del, o adherentes al, MAE también tengan acceso al mismo. Los Agentes Colocadores serán habilitados en la rueda en forma automática y todos los agentes intermediarios habilitados que contaren con línea de crédito otorgada por los Agentes Colocadores (los “**Agentes del MAE**”), podrán, a pedido de ellos, ser, dados de alta para participar en la Subasta por el Agente de Liquidación siempre que acrediten su inscripción ante la CNV como “**Agente Registrado**” en los términos de la Ley de Mercado de Capitales y el cumplimiento de las normas en materia de prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo de forma satisfactoria para el Agente de Liquidación, quien observará y respetará en todo momento el trato igualitario entre los inversores. En cualquier caso, la solicitud de alta deberá ser realizada por los Agentes del MAE antes de las 15 horas del cierre del Período de la Oferta e implicará el alta en la rueda de la Subasta. Los Agentes del MAE no recibirán comisión alguna de parte de la Provincia y/o los Agentes Colocadores.

9) **Forma y Moneda de Integración:** El Monto a Integrar se realizará en Pesos y/o en especie mediante la entrega de los Títulos de Deuda Elegibles a la Relación de Canje, en la Fecha de Emisión y Liquidación o en la Fecha de Integración en Especie, según corresponda.

10) **Mecanismo de Colocación:** Licitación Pública a través del sistema SIOPEL provisto por el Mercado Abierto Electrónico S.A (“**MAE**”)

11) **Monto Mínimo de Suscripción:** \$1 (Pesos uno) y múltiplos de \$1 (Pesos uno) por encima de dicho monto.

- 12) **Denominación Mínima y Unidad Mínima de Negociación:** La denominación mínima será de valor nominal \$1 (Pesos uno), la unidad mínima de negociación será de \$1 (Pesos uno) y múltiplos de \$1 (Pesos uno) por encima de dicho monto.
- 13) **Relación de Canje:** A los efectos de la Integración en Especie de los Bonos Río Negro 2023 Serie II efectivamente adjudicadas por cada \$1 de valor nominal de los Títulos de Deuda Elegibles recibirán \$1,2360 de Bonos 2023 Río Negro Serie II.
- El inversor que integre los Títulos de Deuda en especie deberá tener en cuenta que (i) en caso de que el valor nominal de Títulos de Deuda a serle adjudicado, en base a la Relación de Canje, no coincida con un número entero, los decimales serán redondeados para abajo, y que (ii) a los efectos de determinar la cantidad de Títulos de Deuda que corresponderán a un inversor que integre en especie, se deberá considerar el valor técnico de los Títulos de Deuda Elegibles, calculado a la Fecha de Emisión y Liquidación del Bono Serie I a emitirse, dadas en especie, el cual podrá diferir de su valor nominal o residual.
- 14) **Precio de Emisión:** 100% del valor nominal.
- 15) **Agente de Depósito Colectivo:** Caja de Valores S.A. (“CVSA”)
- 16) **Listado y negociación:** Se negociarán en el MAE, y podrán ser listados y negociados en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (“BYMA”) y/o en cualquier otro mercado autorizado.
- 17) **Fecha de Emisión y Liquidación:** 20 de julio de 2023 o aquella otra fecha que se publique en el Aviso de Resultados. La liquidación e integración de los Títulos de Deuda se efectuará a través de MAECLEAR, Caja de Valores o a través de los Agentes Colocadores. La liquidación de la integración en especie de los Títulos de Deuda se realizará exclusivamente a través de los Colocadores, conforme los procedimientos que se detallan en la sección “Plan de Distribución” del Prospecto. En la Fecha de Emisión y Liquidación de los Títulos de Deuda, una vez efectuada su integración, los mismos serán acreditados en las cuentas depositantes y comitentes en Caja de Valores S.A. indicadas por los oferentes.
- 18) **Fecha de Integración en Especie:** Hasta las 14 horas del 19 de julio de 2023, o aquella otra fecha que se informe en el Aviso de Resultados.
- 19) **Fecha de Vencimiento:** 25 de julio de 2024, o aquella otra fecha que se informe en el Aviso de Resultados.
- 20) **Amortización:** El capital de los Títulos de Deuda será amortizado en un solo pago en la Fecha de Vencimiento. En caso de que la Fecha de Vencimiento no fuera un Día Hábil (tal como se define más adelante), el pago se realizará el Día Hábil inmediato posterior, teniendo la misma validez y alcance que si el pago se hubiere realizado en la fecha originariamente prevista.
- 21) **Fecha de Pago de Intereses:** Los intereses se pagarán por periodo vencido a partir de la Fecha de Emisión y Liquidación, en las siguientes fechas 20 de octubre de 2023, 20 de enero de 2024, 20 de abril de 2024 y en la Fecha de Vencimiento, o en aquellas otras fechas que se informen oportunamente en el Aviso de Resultados. Cuando la fecha de pago de intereses no fuera un día hábil, el pago se realizará el día hábil inmediato posterior y tendrá la misma validez que si hubiera sido efectuado en la fecha en la cual vencía el respectivo pago; no devengándose intereses durante el período comprendido entre dicha fecha y el Día Hábil inmediatamente siguiente. Salvo con relación a la última fecha de pago respecto de la cual, en caso de que no fuera un día hábil la emisora pagara los intereses devengados entre la fecha de pago y la de su efectivo pago.
- 22) **Moneda de Pago de Servicios:** La Provincia pagará los servicios de interés y capital de los Títulos de Deuda en Pesos, en la correspondiente fecha de pago.
- 23) **Tasa de Interés:** Los Títulos de Deuda devengarán intereses sobre el capital pendiente de pago a partir de la Fecha de Emisión y Liquidación a una tasa de interés variable anual que será el equivalente a la suma de la Tasa Badlar Privada más el Margen Aplicable. Los intereses serán calculados sobre la base de los días efectivamente transcurridos durante el periodo de intereses correspondiente sobre una base de trescientos sesenta y cinco (365) días.

- 24) **Margen Aplicable:** Es el margen fijo nominal anual que surja del proceso de colocación y adjudicación. Sin perjuicio de lo antedicho, el Margen Aplicable no podrá superar el 15% (quince por ciento) y será determinado en la Fecha de Subasta Pública e informado mediante el Aviso de Resultados. Se aclara al público inversor que dicho margen no podrá ser negativo.
- 25) **Período de Devengamiento de Intereses:** Los Títulos de Deuda devengarán intereses en períodos sucesivos (i) que comiencen, con respecto al primer Período de Devengamiento de Intereses, en la Fecha de Emisión y Liquidación y hasta, pero excluyendo, la Fecha de Pago de Intereses inmediatamente siguiente, (ii) que comiencen, con respecto al resto de los Períodos de Devengamiento de Intereses (excepto para el primer y último Período de Devengamiento de Intereses), en la Fecha de Pago de Intereses precedente y hasta, pero excluyendo, la Fecha de Pago de Intereses inmediatamente siguiente; y (iii) que comiencen, con respecto al último Período de Devengamiento de Intereses, desde la anteúltima Fecha de Pago de Intereses hasta, pero excluyendo, la Fecha de Vencimiento de los Títulos de Deuda.
- 26) **Garantía:** Cesión en garantía de los recursos provenientes del Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos, de acuerdo a lo establecido por los artículos 1º, 2º y 3º del Acuerdo Nación-Provincias sobre Relación Financiera y Bases de un Régimen de Coparticipación Federal de Impuestos, ratificado por la Ley Nacional N°25.570 y la Ley Provincial N°3.662, o aquél que en el futuro lo sustituya. A fin de instrumentar la Garantía, la Provincia enviará en o antes de la Fecha de Emisión y Liquidación una Carta Documento al Ministerio de Economía de la Nación, y realizará notificaciones por Escribano Público al Banco de la Nación Argentina, a Caja de Valores S.A. y al Banco Patagonia S.A. notificándolos de la cesión en garantía.
- 27) **Tramo Competitivo. Tramo No Competitivo:** La oferta constará de un tramo competitivo (el “Tramo Competitivo”) y de un tramo no competitivo (el “Tramo No Competitivo”).
- Las Ofertas de Suscripción presentadas bajo el Tramo Competitivo deberán indefectiblemente incluir el Margen Solicitado, expresado como porcentaje nominal anual truncado a 2 (dos) decimales, mientras que aquellas que se presenten bajo el Tramo No Competitivo no incluirán dicha variable.
- La totalidad de los Títulos de Deuda adjudicados al Tramo No Competitivo no podrá superar el 50% del valor nominal total de los Títulos de Deuda a ser emitidos.
- Bajo el Tramo Competitivo, cada inversor podrá presentar, sin limitación alguna, más de una Orden de Compra con Monto Solicitado y/o Márgenes Solicitados diferentes entre sí.
- 28) **Calificación de Riesgo:** los Títulos de Deuda han sido calificados “ML B.ar” por Moody’s Local AR Agente de Calificación de Riesgo S.A.
- 29) **Agente de Liquidación:** Banco Patagonia S.A.
- 30) **Rescate Anticipado:** A opción de la Provincia, antes de la Fecha de Vencimiento, los Títulos de Deuda podrán ser rescatados total o parcialmente al valor nominal de los mismos con más aquellos intereses devengados y no pagados a la fecha del rescate anticipado, y cualesquier Montos Adicionales aplicables. Sin perjuicio de lo antedicho, la Provincia no podrá realizar un rescate anticipado con anterioridad a los sesenta (60) días previos a la primera fecha en que la Provincia tuviera la obligación de pagar Montos Adicionales si en ese momento fuera exigible un pago en relación con los Títulos de Deuda.
- 31) **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 Río Negro, República Argentina, 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.
- 32) **Legislación Aplicable:** Los Títulos de Deuda se registrarán por las leyes de la República Argentina y sujetos a la jurisdicción exclusiva e improrrogable de los Tribunales en lo Civil y Comercial de la Provincia de Río Negro que, según la normativa provincial, resulten competentes.
- 33) **Jurisdicción:** En relación con cualquier demanda, acción legal o proceso judicial respecto de los Títulos de Deuda, la Provincia acuerda someterse irrevocablemente a la jurisdicción exclusiva e improrrogable de los Tribunales en lo Civil y Comercial de la Provincia de Río Negro, República Argentina.

- 34) **Forma de los Títulos de Deuda:** Los Títulos de Deuda estarán representados por un único certificado global que será depositado por la Provincia en CVSA. Los tenedores beneficiarios renuncian al derecho a exigir la entrega de láminas individuales. Las transferencias se realizarán dentro del depósito colectivo, conforme a la Ley N° 20.643 y sus normas modificatorias, encontrándose habilitada CVSA para cobrar aranceles a los depositantes, que estos podrán trasladar a los beneficiarios. Los Títulos de Deuda podrán ser mantenidos a través de participantes en CVSA, Euroclear u otros sistemas de compensación y liquidación existentes.

La información incluida en el presente es parcial, se encuentra referida a, y deberá ser completada con, la información contenida en el Prospecto, el cual se encuentra a disposición de los interesados en los domicilios del Organizador y Colocador y Subcolocadores. La información incluida en el presente aviso es información parcial que deberá ser completada con la información contenida en el Prospecto Preliminar y los demás documentos informativos. Los inversores deberán considerar cuidadosamente la información contenida en dichos documentos, previo a una decisión de inversión en los Títulos de Deuda.

Río Negro, 14 de julio de 2023.

Organizador y Colocador

BANCO PATAGONIA

BANCO PATAGONIA S.A.
AGENTE DE LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN Y
AGENTE DE NEGOCIACIÓN INTEGRAL MATRÍCULA CNV N° 66

Sub-Colocadores



BANCO DE SERVICIOS Y TRANSACCIONES S.A.
AGENTE DE LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN Y AGENTE
DE NEGOCIACIÓN INTEGRAL MATRÍCULA CNV N° 64



BANCO COMAFI S.A.
AGENTE DE LIQUIDACIÓN Y AGENTE DE NEGOCIACIÓN
INTEGRAL MATRÍCULA CNV N° 54



PUENTE HNOS S.A.
AGENTE DE LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN Y AGENTE
DE NEGOCIACIÓN INTEGRAL MATRÍCULA CNV N° 28.



ADCAP SECURITIES ARGENTINA S.A.
AGENTE DE LIQUIDACIÓN Y COMPENSACIÓN Y AGENTE
DE NEGOCIACIÓN PROPIO MATRÍCULA CNV N° 148.



INDUSTRIAL VALORES S.A.
AGENTE DE LIQUIDACIÓN, COMPENSACIÓN Y
AGENTE DE NEGOCIACIÓN INTEGRAL MATRÍCULA CNV N° 153

Adrián Chebeir
Autorizado