

AVISO DE SUSCRIPCIÓN



Automotores Pampeanos S.A.

Emisora



Banco de Servicios y Transacciones S.A.
Matrícula ALyC y AN Integral N° 64
Organizador y Colocador



Puente Hnos. S.A.
Matrícula ALyC y AN Integral N° 28
Colocador



Aval Federal S.G.R.
Entidad de Garantía

OBLIGACIONES NEGOCIABLES PYME CNV GARANTIZADAS CNV SERIE I A TASA FIJA CON VENCIMIENTO A LOS 24 MESES DESDE LA FECHA DE EMISIÓN POR UN VALOR NOMINAL DE HASTA U\$D 1.000.000.

- 1) Emisora: Automotores Pampeanos S.A. con domicilio en Calle 24 N° 1663, General Pico, La Pampa, Argentina, código postal 6360 – (Atención: Mario Rojas, teléfono 02954-455-900, e-mail: mrojas@fortecar.com.ar).
- 2) Colocadores: Banco de Servicios y Transacciones S.A., con domicilio en Av. Corrientes 1174 Piso 9, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina (Atención: Paz Sementuch, teléfono 011-4131-7960, e-mail: psementuch@bst.com.ar/mesa@bst.com.ar); y Puente Hnos. S.A., con domicilio en Tucumán 1, Piso 14, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina (Atención: Sales & Trading, teléfono 011-4329-0130, e-mail: salesandtrading@puentenet.com).
- 3) Entidad de Garantía: Aval Federal S.G.R., con domicilio en Maipú 116, Piso 3, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina.
- 4) Período de Difusión Pública: Comenzará el 12 de diciembre de 2018 y finalizará el 14 de diciembre de 2018. Durante este período los agentes del Mercado Abierto Electrónico S.A. ("MAE") no podrán ingresar ofertas de compra (las "Ofertas") a través del módulo colocaciones primarias del sistema SIOPEL.
- 5) Período de Licitación Pública: Comenzará el día hábil bursátil siguiente al cierre del Período de Difusión Pública a las 10 hs. y finalizará a las 16 hs. del 17 de diciembre de 2018.
- 6) Terminación, suspensión y/o prórroga del Período de Difusión Pública y del Período de Licitación Pública: La Emisora a su sólo criterio podrá terminar y dejar sin efecto, suspender y/o prorrogar el Período de Difusión Pública y/o el Período de Licitación Pública en cualquier momento del mismo, pero antes del cierre, será informado mediante un aviso complementario al Prospecto que será publicado en la Autopista de Información Financiera, y por un día en el Boletín Diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires y en el micro sitio WEB de licitaciones del sistema SIOPEL y el Boletín Electrónico del MAE. La terminación,

suspensión y/o prórroga del Período de Difusión Pública y/o del Período de Licitación Pública no generará responsabilidad alguna a la Emisora y/o a los Colocadores ni otorgará a los inversores que hayan presentado Ofertas, ni a los agentes del MAE y/o adherentes del mismo que hayan presentado Ofertas, derecho a compensación y/o indemnización alguna. En caso de terminación del Período de Difusión Pública y/o del Período de Licitación Pública, todas las Ofertas que, en su caso, se hayan presentado hasta ese momento, quedarán automáticamente sin efecto. En caso de suspensión y/o prórroga del Período de Difusión Pública y/o del Período de Licitación Pública, las Ofertas presentadas con anterioridad a dicha suspensión y/o prórroga podrán ser retiradas en cualquier momento anterior a la finalización del Período de Licitación Pública, sin penalidad alguna.

7) Método de Colocación y Adjudicación: La colocación primaria de las obligaciones negociables ("ON") será realizada de conformidad con lo establecido por las Normas de la Comisión Nacional de Valores ("CNV") T.O. 2013 (Título VI Capítulo IV) (las "Normas"), a través de un proceso licitatorio que será llevado adelante por medio del sistema denominado SIOPEL de propiedad de, y operado por, el MAE. Los inversores que quisieran suscribir ON deberán presentar sus correspondientes Ofertas, las cuales deberán ser remitidas: (i) a los Colocadores, quienes las recibirán, procesarán e ingresarán como Ofertas, a través del módulo de licitaciones del sistema "SIOPEL" del MAE, de forma inmediata o (ii) como Ofertas por medio de agentes del MAE (excluyendo a los Colocadores) y/o adherentes al mismo, quienes las recibirán, procesarán e ingresarán, a través del módulo de licitaciones del sistema "SIOPEL" del MAE. En el caso de Ofertas ingresadas por Agentes del MAE, ni la Emisora ni los Colocadores tendrán responsabilidad alguna respecto de la forma en que las Ofertas sean cargadas a través del módulo de licitaciones del sistema "SIOPEL" del MAE ni por el cumplimiento de las normas de prevención de lavado de dinero. En ningún caso, un inversor interesado podrá presentar, ante los Colocadores y/o Agentes del MAE, Ofertas por medio de las cuales, en forma individual o conjunta, se solicite un valor nominal superior al monto total autorizado de las ON ofrecido por la Emisora. Los inversores interesados podrán limitar su adjudicación final de ON, a un porcentaje máximo del valor nominal total de las ON a emitirse, según fuera el caso (el "Porcentaje Máximo"). Dicho Porcentaje Máximo deberá ser detallado por cada inversor en su respectiva Oferta correspondiente al tramo competitivo de las ON. En todos los casos, para la adjudicación final de las ON a los inversores interesados, se tomará en consideración: (i) el monto que resulte de aplicar el Porcentaje Máximo al monto de ON, según fuera el caso, que la Emisora decida emitir, y (ii) el monto nominal previsto en la Oferta solicitada; el que sea menor. Los Colocadores tendrán la facultad, pero no la obligación, de solicitar garantías u otros recaudos que aseguren la integración de las Ofertas presentadas por los inversores, cuando así lo consideren necesario. Por lo tanto, si los Colocadores resolvieran solicitar garantías que aseguren la integración de las Ofertas presentadas por los inversores y estos últimos no dieran cumplimiento con lo requerido, los Colocadores podrán, a su exclusivo criterio, tener la Oferta por no presentada y rechazarla.

8) Modalidad de Licitación: Modalidad Abierta - Significa que durante el período de licitación, podrán ver todas las Ofertas que se vayan cargando al Módulo MPMAE del Sistema SIOPEL tanto el colocador principal, Colocadores y participantes (agentes MAE y adherentes al MPMAE no Colocadores).

9) Valor Nominal: Hasta U\$S 1.000.000 (Dólares estadounidenses un millón).

10) Características: ON simples, no convertibles en acciones, no subordinadas, emitidas bajo el "Régimen PyME CNV GARANTIZADA" conforme Sección III, Capítulo VI, Título II de las Normas.

11) Precio de Emisión: 100% del valor nominal.

12) Monto mínimo de suscripción: U\$S400 (Dólares Estadounidenses cuatrocientos) y múltiplos de U\$S1 (Dólares Estadounidenses uno) por encima de dicho monto.

13) Unidad mínima de negociación: U\$S1 (Dólares Estadounidenses uno) o montos superiores que sean múltiplos de U\$S1 (Dólares Estadounidenses uno) por encima de dicho monto.

14) Denominación mínima: U\$S1 (Dólares Estadounidenses uno).

15) Moneda de suscripción: Podrán ser suscriptos e integrados en Dólares Estadounidenses tanto con débito en cuentas bancarias locales denominadas en moneda extranjera como con fondos provenientes del exterior y/o al equivalente en Pesos al tipo de cambio aplicable. El tipo de cambio aplicable para el cálculo del monto de emisión de las ON será el tipo de cambio determinado y publicado por el Banco Central de la República Argentina mediante la Comunicación "A" 3500 (o la regulación que la modifique), correspondiente a la fecha de finalización del Período de Licitación Pública, que será informado en el Aviso de Resultados.

16) Moneda de pago: Será en Dólares Estadounidenses. La Emisora no realizará pagos correspondientes a las ON a cuentas bancarias del exterior.

17) Fecha de Emisión: Será a los dos (2) días hábiles siguientes al Período de Licitación Pública.

18) Fecha de Vencimiento: Las ON Serie I vencerán a los 24 meses desde la Fecha de Emisión, fecha que será informada en el Aviso de Resultados.

19) Amortización: El 100% del valor nominal de las ON será pagado en 3 cuotas a los 12, 18 y 24 meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación. El primer pago corresponderá al 30% del capital, el segundo pago corresponderá al 30% del capital y el tercer pago corresponderá al 40% restante.

20) Tasa de Interés: El capital no amortizado de las ON devengará intereses a la tasa fija nominal anual truncada a dos decimales que surja del proceso de licitación pública y será informada mediante el Aviso de Resultados.

21) Reglas de prorrateo: Todas las Ofertas serán adjudicadas a la Tasa de Interés, a prorrata sobre la base del monto solicitado. Si, como resultado de los prorrateos, el monto a asignar a una Oferta fuera un monto que incluya entre 1 y 49 centavos, el monto asignado será el importe entero inferior. Si como resultado de los prorrateos, el monto a asignar a una Oferta fuera un monto que incluya entre 50 y 99 centavos, el monto asignado será el importe entero superior. Si, como resultado de los prorrateos, el monto a asignar a una Oferta fuera un monto inferior al monto mínimo de suscripción, a dicha Oferta no se le asignarán ON, y el monto de ON no asignado a tal Oferta será distribuido a prorrata entre las demás Ofertas con la tasa fija solicitada por el inversor interesado.

La determinación de la Tasa de Interés aplicable será realizada mediante el sistema de licitación pública y a través del sistema "SIOPEL" del MAE, en virtud del cual: (i) todas las Ofertas con tasa fija solicitada por el inversor interesado, inferior a la Tasa de Interés aplicable, serán adjudicadas a la Tasa de Interés; (ii) todas las Ofertas con Tasa de Interés, igual a la tasa fija solicitada por el inversor interesado serán adjudicadas a la Tasa de Interés, según corresponda, a prorrata sobre la base del monto solicitado y sin excluir ninguna Oferta; y (iii) todas las Ofertas con tasa fija solicitada por el inversor interesado superior a la Tasa de Interés, según corresponda, no serán adjudicadas.

22) Fechas de Pago de Intereses: Los intereses se pagarán trimestralmente en forma vencida. Los pagos serán efectuados en las fechas que oportunamente se indiquen en el Aviso de Resultados que será publicado en la página web de la CNV (www.cnv.gob.ar). En caso que dicha Fecha de Pago de Intereses corresponda a un día que no sea un día hábil, la Fecha de Pago de Intereses a considerar será el día hábil inmediatamente siguiente.

Cualquier pago adeudado bajo las ON efectuado el día hábil inmediatamente siguiente a la Fecha de Pago de Intereses tendrá la misma validez que si hubiera sido efectuado en la fecha en la cual vencía el mismo, devengándose los intereses durante el período comprendido entre dicha fecha y el día inmediato anterior al del efectivo pago.

23) Negociación: Se ha solicitado la negociación de las ON en el MAE y podrán negociarse en cualquier otro mercado autorizado por la CNV, a criterio de la Emisora.

24) Forma de las ON: Las ON se encontrarán representadas bajo la forma de un certificado global permanente, que será depositado por la Emisora en el sistema de depósito colectivo llevado por Caja de

Valores S.A. (la "CVSA") de acuerdo a lo establecido por la Ley N° 24.587 de Nominatividad de los Títulos Valores Privados. Los tenedores renuncian al derecho a 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 posteriores modificaciones, encontrándose habilitada CVSA para cobrar los aranceles de los depositantes, que éstos podrán trasladar a los tenedores.

25) Agente de Liquidación: Banco de Servicios y Transacciones S.A., a través del sistema de liquidación MAECLEAR del MAE.

26) Agente de Registro y Pago: CVSA.

27) Destino de los Fondos: El producido neto de la colocación de las ON será utilizado para integración de capital de trabajo en el país, en la recompra de bienes de cambio en las terminales de la Emisora y en la compra de nuevas unidades, conforme con lo previsto en el artículo 36 de la Ley de Obligaciones Negociables.

28) Calificación de la Entidad de Garantía: Largo Plazo otorgada por FIX SCR S.A: A (arg), Perspectiva Estable.

29) Comisiones: Ni la Emisora ni los Colocadores pagarán comisión y/o reembolsarán gasto alguno a los Agentes del MAE y otros participantes (distintos de los Colocadores) y/o adherentes del mismo a través de los cuales se presenten Ofertas, sin perjuicio de que estos últimos podrían cobrar comisiones y/o gastos directamente a los inversores interesados que presenten Ofertas a través de los mismos.

30) Ley aplicable: Las ON se regirán por, y serán interpretadas de conformidad con, las leyes de Argentina y en particular la Ley General de Sociedades N° 19.550 (modificada por la Ley 26.994), la Ley N° 23.576 de Obligaciones Negociables, la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831 y sus normas modificatorias y complementarias y las Normas.

El Prospecto y demás documentos relevantes para la emisión de las ON se encuentran a disposición de los interesados en las oficinas de la Emisora y de los Colocadores a través de los contactos que se indica en los puntos 1 y 2 de este aviso. La Emisora recomienda la lectura y examen del Prospecto en su totalidad y de los estados contables del 30 de junio de 2018.



Mario Rubén Rojas

Subdelegado

Oferta pública autorizada por Resolución N° 19.920 de fecha 10 de diciembre de 2018 del Directorio de la CNV. Dicha autorización significa solamente que se ha dado cumplimiento a los requisitos de información de la CNV. La CNV no ha emitido juicio sobre los datos contenidos en el Prospecto. La información incluida en el presente es información parcial que deberá ser completada con la información contenida en el Prospecto, el cual se encuentra a disposición de los interesados en las oficinas de la Emisora y de los Colocadores, indicadas en este aviso y en el micrositio WEB del MAE <http://www.mae.com.ar/mercados/mpmae/index.aspx>. Los interesados, deben considerar cuidadosamente la información contenida en dichos documentos antes de tomar una decisión de invertir en las ON.