

Obligación Negociable PyME CNV Garantizada Serie I BAUGE CONSTRUCCIONES

Período de Difusión	14/02/2019 al 18/02/2019
Período de Licitación Pública	19/02/2019 desde las 11 hs. hasta las 16 hs.
Fecha de Emisión y Liquidación	22/02/2019

Emisora	BAUGE CONSTRUCCIONES S.A.
Organizador y Colocador	Benedit Bursátil S.A.
Avalistas (indicar %)	Garantizar S.G.R. (100%)

Los términos y condiciones de la licitación son los siguientes:

La colocación de la ON estará a cargo de **BENEDIT BURSÁTIL S.A.** (el "Colocador"), junto con los demás Agentes autorizados, y se realizará mediante el sistema denominado "Subasta Holandesa Modificada" conforme al rango de tasas que surja de la oferta y la demanda una vez finalizada la licitación pública, a través del Sistema Electrónico de Colocaciones Primarias del MAV (SEMAV). Durante el Período de Licitación las ofertas serán recibidas por el Colocador y los Agentes autorizados, y se ingresarán al SEMAV. Luego del cierre del Período de Licitación, se informará el resultado de la colocación mediante el Aviso de Resultado a publicar en el Boletín Diario del Mercado de Capitales de la Bolsa de Comercio de Rosario (BCR), y en la AIF de la CNV.

Obligación Negociable PyME CNV Garantizada SERIE I BAUGE CONSTRUCCIONES S.A.

Monto de la Emisión	HASTA \$15.000.000
Moneda de suscripción e integración	Pesos
Moneda de pago	Pesos
Fecha de Vencimiento	22/02/2022
Precio de Suscripción	100%
Amortización	Las Obligaciones Negociables amortizarán en doce (12) cuotas trimestrales y consecutivas que se distribuirán de la siguiente manera y orden: (a) en diez (10) cuotas equivalentes al 8,34% sobre el capital efectivamente emitido pagaderas en los días 22/05/2019, 22/08/2019, 22/11/2019, 22/02/2020, 22/05/2020, 22/08/2020, 22/11/2020, 22/02/2021, 22/05/2021, 22/08/2021; y (b) dos (2) últimas cuotas equivalentes al 8,30% del capital efectivamente emitido pagaderas los días 22/11/2021 y 22/02/2022.
Tasa de Interés	Será determinada trimestralmente en función de la Tasa de Referencia aplicable para cada Período de Interés (tal como está definida en el Prospecto de Emisión) más el Diferencial Adicional determinado e informado por el Emisor al cierre del Período de Licitación.
Fecha de Pago de Servicios	Los intereses devengados, serán pagaderos trimestralmente en las siguientes fechas 22/05/2019, 22/08/2019, 22/11/2019, 22/02/2020, 22/05/2020, 22/08/2020, 22/11/2020, 22/02/2021, 22/05/2021, 22/08/2021, 22/11/2021 y 22/02/2022.

Monto Mínimo de Suscripción	VN \$20.000
Período de devengamiento de intereses	Trimestrales
Unidad Mínima de Negociación	VN \$1
Método de Colocación y Adjudicación de Ofertas	La colocación será realizada por "subasta o licitación pública" a través del Sistema Electrónico de Colocaciones Primarias de Mercado Argentino de Valores S.A. ("SEMAV") por intermedio de cualquier Agente habilitado para ello. En el proceso de licitación los interesados en participar deberán ofrecer el diferencial adicional pretendido expresado como % (tanto por ciento) con dos decimales (el "Diferencial Adicional Pretendido").
Listado y Negociación	Mercado Argentino de Valores S.A. y Bolsas y Mercados Argentinos S.A.
Garantía	Garantizar S.G.R.
Calificación de Riesgo	Garantizar ha sido calificada por FIX SCR con Calificación de Largo Plazo: AA(arg) Perspectiva Estable y Calificación de Corto Plazo: A1+ (arg).

Destino de los Fondos:

Capital de trabajo, más precisamente al Proyecto Belgrano I, proyecto de construcción de una torre de departamentos destinados a vivienda familiar y oficinas, ubicado en la calle Belgrano 344, en el partido de Pilar, provincia de Buenos Aires. Este Proyecto se desarrolla en un terreno de 556 ms2., que consta de cuatro pisos, una azotea, cocheras y locales comerciales en la planta baja. Al presente, Bauge ya cuenta con propuestas de negocios que incluyen negocios tradicionales o alternativos como el alquiler con opción a leasing por parte de entidades públicas y privadas.

Proceso de Ingreso de Órdenes

La colocación será llevada a cabo bajo lo dispuesto por TOC2013 de la Comisión Nacional de Valores, a través del Sistema de Colocaciones Primarias SEMAV.

Para los interesados ingresar en <https://trading.mav-sa.com.ar/licitaciones/benedit/index.php?r=user/login>

Les recordamos que en el ingreso de las órdenes cada colocador deberá **identificar al inversor** que realiza una postura, incluyéndolo dentro de la categoría correspondiente.

Contactos:

Nombre	Teléfono	E-mail
Miguel Benedit	011 4315 - 8005	mbenedit@benedit.sba.com.ar
Jorge Lee Arias	011 4315 - 8005	jleearias@benedit.sba.com.ar
Dolores Duncan	011 4315 - 8005	dduncan@benedit.sba.com.ar
Florencia Magnano	011 4315 - 8005	fmagnano@benedit.sba.com.ar