

**AVISO DE OFERTA PARA INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO EMITIDOS POR  
EMPRESAS QUE FORMAN PARTE DEL  
MERCADO ALTERNATIVO DE VALORES - MAV**



**AGRICOLA Y GANADERA CHAVIN DE HUANTAR S.A.**

**SEGUNDO PROGRAMA DE INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO CHAVÍN**

Hasta por un monto máximo en circulación de **US\$ 3'000,000.00 (TRES MILLONES Y 00/100 DÓLARES AMERICANOS) O SU EQUIVALENTE EN SOLES**

**PRIMERA EMISIÓN DEL SEGUNDO PROGRAMA DE INSTRUMENTOS DE CORTO PLAZO CHAVÍN**

Hasta por un monto máximo en circulación de **US\$ 3'000,000.00 (TRES MILLONES Y 00/100 DÓLARES AMERICANOS)**

Por Resolución de la Intendencia General de Supervisión de Conductas N° 056-2019-SMV/11.1, de fecha **01 de julio de 2019**, se dispuso la inscripción en el Registro Público del Mercado de Valores de la Superintendencia de Mercados de Valores - SMV, del programa de emisión denominado **Segundo Programa de Instrumentos de Corto Plazo Chavín de Agrícola y Ganadera Chavín de Huantar S.A.** (la "Empresa"), que posibilita la emisión de instrumentos de corto plazo hasta por un monto máximo en circulación de **US\$ 3'000,000.00 (Tres Millones y 00/100 Dólares Americanos)** o su equivalente en **Soles** en el marco del Reglamento del Mercado Alternativo de Valores – MAV, aprobado por Resolución SMV N° 025-2012-SMV/01. Los Instrumentos de Corto Plazo de **Agrícola y Ganadera Chavín de Huantar S.A.** se podrán emitir en una o más emisiones y sus series correspondientes hasta por un monto máximo en circulación de **US\$ 3'000,000.00 (Tres Millones y 00/100 Dólares Americanos)** o su equivalente en **Soles**.

La Empresa fue constituida el **10 de agosto de 1998**, extendida ante el notario público de Casma, Marcelo Tinoco Blácido, inscrita en el asiento A0001, de la partida N° 11000332 del Registro de Personas Jurídicas de la Oficina Registral de Casma en la Zona Registral N° VII – Sede Huaraz. El objeto social de la Empresa es la producción y exportación de frutas y vegetales, tanto frescos como congelados. Adicionalmente brinda servicios de empaque de productos agrícolas y agroindustriales para exportación.

La Empresa cumple con los requisitos establecidos en el numeral 4.2 del artículo 4° del Reglamento del Mercado Alternativo de Valores - MAV, aprobado mediante Resolución SMV N° 025-2012-SMV/01, para poder participar en el Mercado Alternativo de Valores.

El capital social de la Empresa al **30 de junio de 2019**, asciende a **S/ 10'981,197.00** y se encuentra representado por **10'981,197** acciones de un valor nominal de **S/ 1.00** cada una.

Se ha acordado en esta oportunidad emitir Instrumentos de Corto Plazo en el marco del Reglamento del Mercado Alternativo de Valores—MAV, aprobado por Resolución SMV N°

025-2012-SMV/01 y sus normas modificatorias y complementarias, bajo las siguientes condiciones:

<b>Empresa</b>	<b>Agrícola y Ganadera Chavín de Huantar S.A.</b>
<b>Agente Colocador</b>	<b>BNB Valores Perú S.A. Sociedad Agente de Bolsa</b> con domicilio en <b>Av. Manuel Olguín 511, Oficina 901, Edificio Macros, Santiago de Surco</b> y teléfono <b>207-9300 – Anexo 1655</b>
<b>Representante del Agente Colocador</b>	<b>Solange Ramirez O.</b> <b>(Subgerente de Negocios)</b>
<b>Denominación de la Emisión</b>	Primera Emisión del Segundo Programa de Instrumentos de Corto Plazo Chavín.
<b>Tipo de Instrumento</b>	Instrumentos de Corto Plazo (Papeles Comerciales)
<b>Clase</b>	Instrumentos de Corto Plazo nominativos, indivisibles, libremente negociables y estará representados por anotaciones en cuenta a través de CAVALI.
<b>Código ISIN</b>	PEP20950V383
<b>Código Nemónico</b>	CHAVI2CP1F
<b>Moneda</b>	<b>Dólares Americanos.</b>
<b>Monto Subastarse</b>	Hasta por un importe de <b>US\$ 600,000.00 (Seiscientos mil y 00/100 Dólares Americanos)</b> . No obstante, en caso no se presenten ofertas de compra o cuando las ofertas de compra no sean acordes con las condiciones del mercado o las expectativas de la Empresa, la Empresa podrá reducir el monto de la Emisión.
<b>Valor Nominal</b>	<b>US\$ 1,000.00 (Mil y 00/100 Dólares Americanos)</b> cada uno.
<b>Serie</b>	<b>Serie F</b> que no podrá exceder de <b>US\$ 600,000.00 (Seiscientos mil y 00/100 Dólares Americanos)</b> .
<b>Número de Instrumentos a Subastarse</b>	<b>600</b> (Seiscientos Instrumentos de Corto Plazo)
<b>Plazo de Vencimiento</b>	La <b>Serie F</b> tendrá un vencimiento de <b>270 días</b> , contados a partir de la Fecha de Emisión.
<b>Precio de Colocación</b>	<b>Bajo la Par</b>
<b>Rendimiento</b>	<b>Cupón Cero</b>
<b>Amortización</b>	Sobre el 100% del Valor Nominal al plazo del vencimiento.
<b>Tipo de Oferta</b>	Oferta Pública Primaria
<b>Mecanismo de colocación</b>	Oferta Pública Primaria en Rueda de Bolsa de la <b>Bolsa de Valores de Lima S.A.A. (BVL)</b> bajo la modalidad de negociación periódica a través del Libro de Subastas del <b>Sistema Electrónico de Negociación de la BVL – Millennium</b> en el marco del Reglamento del Mercado Alternativo de Valores -



	MAV, aprobado mediante Resolución SMV N° 025-2012-SMV/01 y modificatorias.
<b>Mecanismo para la Adjudicación</b>	Subasta Holandesa
<b>Variable a Subastar</b>	Tasa de Rendimiento
<b>Mecanismo de Prorratio</b>	<p>En caso de que la demanda exceda la oferta al rendimiento de emisión, se efectuará un prorratio proporcional entre todos los adjudicatarios cuyas órdenes de compra solicitaron un rendimiento igual al rendimiento de emisión.</p> <p>En caso el prorratio origine la adjudicación de un número de valores no entero, el redondeo se hará a la unidad más cercana.</p> <p>Se encuentra descrito en el Complemento del Prospecto Marco.</p>
<b>Prospecto Marco y Complemento del Prospecto</b>	Estarán disponibles para su evaluación en la oficina principal de la "Empresa (Emisor)", de BNB Valores Perú S.A. SAB y en el Registro Público del Mercado de Valores de la SMV.
<b>Garantías</b>	<p>Los Valores de la Primera Emisión del Segundo Programa de Instrumentos de Corto Plazo Chavín adicionalmente a la garantía genérica sobre el patrimonio de la Empresa cuentan con garantía específica de un Fideicomiso en Administración de Flujos y Garantía sobre los flujos futuros de ventas ya comprometidas de la empresa con sus clientes, los derechos de cobro que Agrícola y Ganadera Chavín de Huántar cede al Fideicomiso de Administración para Pago serán, no menores al 120% del valor nominal de los Instrumentos de Corto Plazo que se mantengan en circulación en el marco del Programa.</p> <p>Es importante señalar que el Emisor ha designado a BNB Valores Perú S.A. SAB como Representante de los Fideicomisario, a fin de que sirva como nexo de comunicación entre los adquirentes de los Instrumentos de Corto Plazo y CORFID Corporación Fiduciaria S.A como entidad Fiduciaria.</p> <p>El Contrato de Fideicomiso en Administración de Flujos y Garantía se suscribió el 30 de mayo de 2019 por Agrícola y Ganadera Chavín de Huántar S.A. (Fideicomitente), CORFID Corporación Fiduciaria S.A. (Fiduciario), BNB Valores Perú S.A. S.A.B. (Representante de los Fideicomisarios) y</p>

	<p>Mónica Patricia Salazar Vergaray (Depositario).</p> <p>En caso que se produzca un Evento de Incumplimiento, el Representante de los Fideicomisarios podrá solicitar a CORFID Corporación Fiduciaria S.A. que proceda a ejecutar el Patrimonio Fideicometido. El único requisito para ejecución del Patrimonio Fideicometido en caso de Evento de Incumplimiento es que el Representante de Los Fideicomisarios haya enviado la Notificación de Ejecución a CORFID Corporación Fiduciaria S.A. indicando la ocurrencia de un Evento de Incumplimiento, detallando el monto de las obligaciones garantizadas y solicitándole que proceda a ejecutar el Patrimonio Fideicometido. Según el numeral 14.2.1, cláusula décimo cuarta "Ejecución del Patrimonio Fideicometido", CORFID aplicará los recursos recaudados en las CUENTAS DEL FIDEICOMISO en el siguiente orden de prelación:</p> <p>(i) Para cubrir adeudos u obligaciones pendientes derivadas del Contrato de Fideicomiso, así como los tributos, gastos (incluyéndose de manera especial pero no restrictiva a los derivados de la defensa del PATRIMONIO FIDEICOMETIDO, auditorías, notariales, judiciales, extrajudiciales y de arbitraje), portes y comisiones bancarias por las CUENTAS DEL FIDEICOMISO, comisiones de CORFID, y los intereses compensatorios y moratorios derivados de los mismos, que pudieran generarse como consecuencia de la constitución, administración y liquidación del PATRIMONIO FIDEICOMETIDO; y,</p> <p>(ii) CORFID recaudará los montos correspondientes a los FLUJOS DINERARIOS y destinará dichos flujos al pago del íntegro de las OBLIGACIONES GARANTIZADAS. CORFID no tendrá responsabilidad alguna en el eventual caso que los recursos de las CUENTAS DEL FIDEICOMISO no fueran suficientes para cancelar el íntegro de las OBLIGACIONES GARANTIZADAS.</p>
<b>Clasificación de Riesgo</b>	<p><b>Pacific Credit Rating S.A.C. : PE2</b></p> <p><u>Significado:</u> Emisiones con certeza en el pago oportuno. La liquidez y otros aspectos del emisor son firmes; sin embargo, las necesidades continuas de fondos pueden incrementar los requerimientos totales de financiamiento.</p>



<b>Moneda de Pago</b>	Se realizará en <b>US\$ (Dólares Americanos)</b>
<b>Fecha de Pago de Principal e Intereses</b>	El pago del principal e intereses será efectuado en la fecha de <b>lunes 05 de octubre de 2020.</b>
<b>Lugar y Agente de Pago</b>	CAVALI S.A. I.C.L.V., con domicilio en Pasaje Acuña N° 191, Lima 1.
<b>Fecha de la Subasta y Adjudicación</b>	<b>Miércoles 08 de enero de 2020.</b>
<b>Hora de la Adjudicación</b>	A partir de las 13:00 hasta las 15:00 horas del <b>miércoles 08 de enero de 2020.</b>
<b>Recepción de órdenes de compra</b>	Las órdenes de compra serán remitidas en físico o en digital. Para el envío digital se utilizará formato escrito preparado por BNB VALORES PERÚ S.A. SAB, y se remitirá a través de los siguientes medios: vía fax o adjunto a correo electrónico, a la sociedad agente de bolsa de su preferencia.
<b>Ingreso de Propuestas</b>	<p>Las propuestas de compra se ingresan desde las 12:00 PM hasta las 13:00 PM horas del <b>miércoles 08 de enero de 2020</b>, a través del <b>Libro de Subastas del Mecanismo Electrónico de Negociación de la BVL - Millennium</b>. El mecanismo permite que los inversionistas puedan elegir a la sociedad agente de bolsa de su preferencia, a fin de remitir sus órdenes de compra.</p> <p>La tasa de rendimiento requerido, deberá ser expresada en treintaidosavos (1/32) porcentuales, hasta 4 decimales como máximo.</p> <p>El número máximo de propuestas de compras por inversionistas será cinco (5), considerándose como válidas las cinco (5) primeras que presente.</p>
<b>Fecha de Emisión</b>	<b>Jueves 09 de enero de 2020.</b>
<b>Fecha y Modalidad de Liquidación</b>	Se realizará el <b>jueves 09 de enero de 2020</b> , a través de CAVALI S.A. I.C.L.V., dentro del T + 1.
<b>Fecha de Vencimiento</b>	<b>Lunes 05 de octubre de 2020.</b>
<b>Fecha de Redención</b>	<b>Lunes 05 de octubre de 2020.</b>
<b>Costos de la colocación</b>	Todos los costos relacionados con la colocación y emisión de los Instrumentos de Corto Plazo serán asumidos por el Emisor.
<b>Aviso Importante</b>	En caso no se presenten ofertas de compra o cuando las ofertas de compra no sean acordes con las condiciones del mercado o las expectativas de la Empresa, la Empresa podrá reducir el monto de la oferta e inclusive declararla desierta. Asimismo, la Empresa se reserva el derecho de suspender o dejar sin efecto, en cualquier momento y sin necesidad de expresar causa alguna la subasta.

	
<b>BNB Valores Perú S.A. Sociedad Agente de Bolsa</b>	<b>BNB Valores Perú S.A. Sociedad Agente de Bolsa</b>
<b>Entidad Estructuradora</b>	<b>Agente Colocador</b>