

AVISO DE SUSCRIPCIÓN



Obligaciones Negociables Clase 12 a Tasa Variable con Vencimiento a los 24 meses desde la Fecha de Emisión y Liquidación por un valor nominal de hasta \$60.000.000 (ampliable por hasta un monto máximo de \$94.500.000)

Se comunica al público inversor en general que Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. (“TCFA” o el “Emisor”) ofrece en suscripción la clase N° 12 de obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones, a tasa variable con vencimiento a los 24 meses desde la Fecha de Emisión y Liquidación por un valor nominal de hasta \$60.000.000 (ampliable por hasta un monto máximo de \$94.500.000) (las “Obligaciones Negociables”), en el marco del Programa Global para la Emisión de Obligaciones Negociables por un valor nominal de hasta \$400.000.000 (o su equivalente en otras monedas) del Emisor (el “Programa”) autorizado por la Comisión Nacional de Valores (la “CNV”) mediante Resolución N° 16.206 de fecha 13 de octubre de 2009 y Resolución N° 16.631 de fecha 17 de agosto de 2011, y de acuerdo con los principales términos y condiciones que se resumen a continuación y que forman parte del prospecto del Programa de fecha 22 de abril de 2013 que fuera publicado en el Boletín Diario de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires (la “BCBA”) de fecha 24 de abril de 2013 (el “Prospecto”) y del suplemento de precio relativo a la emisión de las Obligaciones Negociables de fecha 12 de febrero de 2014 que fuera publicado en el Boletín Diario de la BCBA de 13 de febrero de 2014 (el “Suplemento de Precio”), y en el Boletín diario electrónico del Mercado Abierto Electrónico (el “MAE”), pudiendo ambos documentos también ser encontrados en la Autopista de Información Financiera (la “AIF”) de la CNV, en el micrositio web del MAE para colocaciones primarias (www.mae.com.ar/mpmae) y en el sitio web institucional del Emisor www.toyotacfa.com.ar. La emisión de las Obligaciones Negociables fue aprobada mediante Providencia de la Gerencia de Emisoras de la CNV de fecha 12 de febrero de 2014. Todos los términos utilizados en mayúscula no definidos en el presente aviso, tendrán el significado que se les asigna en el Prospecto y el Suplemento de Precio, según corresponda:

1) **Emisor:** Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A., con domicilio en Maipú 1210, piso 5 (C1006ACT), Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina (Atención: Alejo Rawson, teléfono 6090-7902, fax 6090-7971, e-mail: arawson@toyotacfa.com.ar).

2) **Co-Colocadores:** Banco Santander Río S.A., con domicilio en Bartolomé Mitre 480, Piso 14 (C1036AAH), Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina (Atención: Santiago Buratovich, teléfono 4341-1184, fax 4341-1327, e-mail: sburatovich@santanderrio.com.ar); BBVA Banco Francés S.A., con domicilio en Reconquista 199, (C1003ABC), Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina (Atención: Adolfo Martínez Luque, teléfono 4346-4264 fax 4346-4347, e-mail: adolfocesar.martinezluque@bbva.com).

3) **Período de Difusión:** Comenzará con la publicación del presente aviso de suscripción el 14 de febrero de 2014 y finalizará el 19 de febrero de 2014. Durante este período los agentes del MAE no podrán ingresar posturas a través del módulo colocaciones primarias del sistema SIOPEL.

4) **Período de Licitación Pública:** Comenzará el día hábil bursátil siguiente al cierre del Período de Difusión a las 10 hs. y finalizará a las 16 hs. del 20 de febrero de 2014.

5) **Terminación, suspensión y/o prórroga del Período de Difusión y del Período de Licitación Pública:** El Emisor a su sólo criterio podrá terminar y dejar sin efecto, suspender y/o prorrogar el Período de Difusión y/o el Período de Licitación Pública en cualquier momento del mismo, lo cual, en su caso, será informado (a más tardar el día anterior a la fecha en que finalice el período de que se trate) mediante un aviso complementario al presente que será publicado en la AIF, en el sitio web institucional del Emisor, y por un día en el Boletín Diario de la BCBA 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 y/o del Período de Licitación Pública no generará responsabilidad alguna al Emisor y/o a los Co-Colocadores ni otorgará a los Inversores que hayan presentado Órdenes de Compra, ni a los agentes del MAE y/o adherentes del mismo que hayan presentado Ofertas de Compra, derecho a compensación y/o indemnización alguna. En caso de terminación del Período de Difusión y/o del Período de Licitación Pública, todas las Ofertas de Compra 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 y/o del Período de Licitación Pública, las Ofertas de Compra presentadas con anterioridad a tal suspensión y/o prórroga podrán ser retiradas en cualquier momento anterior a la finalización del Período de Licitación Pública, sin penalidad alguna.

6) **Método de Colocación y Adjudicación:** la colocación primaria de las Obligaciones Negociables será realizada de conformidad con lo establecido en las Normas de la CNV, a través de un proceso licitatorio o subasta pública que será llevado adelante por medio del sistema denominado SIOPEL de propiedad de, y operado por, el MAE. La licitación

pública que se realizará durante el Período de Licitación Pública, será ciega. En virtud de ello, durante el Período de Licitación Pública las Ofertas de Compra serán confidenciales y ni el Emisor, ni los Co-Colocadores, ni ninguna otra persona tendrá acceso a las mismas. El mecanismo de adjudicación será el descrito en el Suplemento de Precio. Para mayor información sobre estas y otras cuestiones relativas a la colocación de las Obligaciones Negociables, véase “Plan de Distribución” del Suplemento de Precio.

7) **Monto nominal ofrecido:** Las Obligaciones Negociables se ofrecen por un valor nominal de hasta \$60.000.000 (ampliable por hasta un monto máximo de \$94.500.000).

8) **Precio de Emisión:** 100% del Valor Nominal (a la par). El pago del precio de emisión correspondiente a las Obligaciones Negociables efectivamente adjudicadas tendrá lugar en la Fecha de Emisión y Liquidación.

9) **Unidad mínima de negociación:** \$400.000 y múltiplos de \$1 superiores a esta cifra. Las Obligaciones Negociables no podrán ser negociadas por montos inferiores a \$400.000.

10) **Monto mínimo de suscripción:** \$400.000.

11) **Moneda de suscripción y pago:** La suscripción y el pago de las Obligaciones Negociables se realizará en Pesos.

12) **Fecha de Emisión y Liquidación:** Se estima que la Fecha de Emisión y Liquidación será el 25 de febrero de 2014, sin perjuicio que la Fecha de Emisión y Liquidación definitiva será la fecha que se informe en el Aviso de Resultados.

13) **Fecha de Vencimiento:** Las Obligaciones Negociables vencerán en la fecha en que se cumplan veinticuatro (24) meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación. Dicha fecha se informará oportunamente en el Aviso de Resultados.

14) **Amortización:** El Emisor repagará el capital de las Obligaciones Negociables en tres (3) cuotas. La primera cuota se abonará en la fecha en que se cumplan dieciocho (18) meses desde la Fecha de Emisión y Liquidación, por un monto equivalente al 33,33% del monto de la emisión de Obligaciones Negociables. La segunda cuota se abonará en la fecha en que se cumplan veintiún (21) meses desde la Fecha de Emisión y Liquidación, por un monto equivalente al 33,33% del monto de la emisión de Obligaciones Negociables. La tercera cuota se abonará en la Fecha de Vencimiento, por un monto equivalente al 33,34% del monto de la emisión de Obligaciones Negociables.

15) **Tasa de Interés:** Las Obligaciones Negociables devengarán un interés a una tasa de interés variable, equivalente a la suma de: (i) la Tasa de Referencia, más (ii) el Margen de Corte. La Tasa de Interés será calculada para cada Fecha de Pago de Intereses por el Agente de Cálculo.

16) **Fecha de Pago de Interés:** Los intereses se pagarán trimestralmente por período vencido a partir de la Fecha de Emisión y Liquidación, comenzando en el mes y año que se informará oportunamente en el Aviso de Resultados y en las fechas que sean un número de día idéntico a la Fecha de Emisión y Liquidación, pero del correspondiente mes, o, de no ser dicha fecha un Día Hábil, el primer Día Hábil posterior.

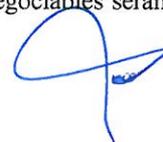
17) **Forma:** Las Obligaciones Negociables estarán representadas por un certificado global permanente a ser depositado en Caja de Valores S.A.

18) **Listado y negociación:** Se ha solicitado el listado de las Obligaciones Negociables en la BCBA y su negociación en el MAE.

19) **Calificación de Riesgo:** Las Obligaciones Negociables han sido calificadas “Aaa.ar” por Moody’s Latin America Calificadora de Riesgo S.A.

20) **Comisiones:** Por los servicios de los Co-Colocadores para actuar como agentes colocadores de las Obligaciones Negociables sobre la base de sus mejores esfuerzos conforme con los procedimientos usuales en el mercado de capitales de la República Argentina, estos recibirán una comisión de colocación de parte del Emisor (la cual no excederá aproximadamente el 1% del monto efectivamente colocado). Ni el Emisor ni los Co-Colocadores pagarán comisión y/o reembolsarán gasto alguno a los agentes del MAE (distintos de los Co-Colocadores) y/o adherentes del mismo a través de los cuales se presenten Ofertas de Compra, sin perjuicio que estos últimos podrían cobrar comisiones y/o gastos directamente a los Inversores que presenten Ofertas de Compra a través de los mismos.

21) **Forma de Liquidación:** La liquidación será realizada a través de Caja de Valores S.A. Las sumas correspondientes a las Obligaciones Negociables adjudicadas deberán ser integradas en efectivo hasta las 14 horas de la Fecha de Emisión y Liquidación, mediante la transferencia electrónica de los pesos pertinentes a la cuenta que les indiquen los Co-Colocadores y/o mediante autorización a los Co-Colocadores para que debiten de una o más cuentas las sumas correspondientes. En la Fecha de Emisión y Liquidación, una vez efectuada su integración, las Obligaciones Negociables serán acreditadas en la



cuentas depositante y comitente en Caja de Valores S.A. indicadas por los correspondientes agentes del MAE y/o adherentes del mismo.

22) **Ley Aplicable:** Las Obligaciones Negociables se emitirán conforme con la Ley N° 23.576 y sus modificatorias y demás normas vigentes en la República Argentina que resultaren de aplicación en la Fecha de Emisión y Liquidación.

El Prospecto y el Suplemento de Precio y demás documentos relevantes para la emisión de las Obligaciones Negociables se encuentran a disposición de los interesados en las oficinas del Emisor y de los Co-Colocadores a través de los contactos que se indica en los puntos 1 y 2 de este aviso, en la AIF de la CNV, en el micrositio *web* del MAE y en la página web institucional del Emisor www.toyotacfa.com.ar. La información incluida en el presente es información parcial que deberá ser completada con la información contenida en el Prospecto y en el Suplemento de Precio. Los interesados deben considerar cuidadosamente la información contenida en dichos documentos antes de tomar una decisión de invertir en las Obligaciones Negociables. El Emisor recomienda la lectura y examen del Prospecto y del Suplemento de Precio en su totalidad y de los estados contables de TCFA y sus notas correspondientes por el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2012, y por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2013.



Alejo Rawson

Responsable de Relaciones con el Mercado - Subdelegado

La creación del Programa ha sido autorizada por Resolución N° 16.206 de fecha 13 de octubre de 2009 del Directorio de la CNV, y la ampliación del monto del mismo ha sido autorizada por Resolución N° 16.631 de fecha 17 de agosto de 2011. Dicha autorización significa solamente que se ha dado cumplimiento a los requisitos de información de la CNV. La CNV no se ha expedido respecto de la información contenida en el Prospecto y/o en el Suplemento de Precio. Se deja expresa constancia que las Obligaciones Negociables se encuentran excluidas del sistema de seguro de garantía de los depósitos a los que se refiere la Ley N° 24.485 y del régimen de privilegios de los depósitos a que se refiere el artículo 49 de la Ley N° 21.526 de Entidades Financieras y sus modificatorias. Las Obligaciones Negociables no están garantizadas por ninguna clase de derecho real de garantía flotante o garantía especial ni están garantizadas por ningún otro medio ni por ninguna entidad financiera.

CO-COLOCADORES



Banco Santander Río S.A.

BBVA Francés

BBVA Banco Francés S.A.

La fecha de este Aviso de Suscripción es 14 de febrero de 2014