



La Paz, 20 de julio de 2016  
**CARTA CIRCULAR/ASFI/DSVSC/CC-5426/2016**

**Señores**  
**AGENCIAS DE BOLSA**  
**BOLSAS DE VALORES**  
**ENTIDADES DE DEPÓSITO DE VALORES**  
**Presente**

**REF: TRÁMITE N° T-2103012836**  
**BONOS PARTICIPATIVOS-MODELO DE ACTA DE JUNTA**  
**GENERAL EXTRAORDINARIA DE**  
**ACCIONISTAS/ASAMBLEA DE SOCIOS Y DECLARACIÓN**  
**UNILATERAL DE VOLUNTAD**

**Señores:**

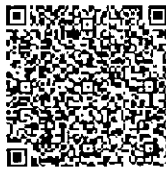
La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), en atribución a los numerales 8 y 13 del Artículo 15 de la Ley N° 1834 del Mercado de Valores de 31 de marzo de 1998, en consideración a lo establecido en el Capítulo X Bonos Participativos contenido en el Título I del Libro 1° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores (RNMV) y a fin de apoyar al sector de las Pequeñas y Medianas empresas (PyMES), pone en conocimiento, los modelos de Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas/Asamblea de Socios y Declaración Unilateral de Voluntad que deben ser utilizados por todas aquellas PyMES que deseen emitir Bonos Participativos en el Mercado de Valores.

La entidad o persona encargada de la estructuración de Bonos Participativos deberá tener en cuenta que los modelos del Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas/Asamblea de Socios y Declaración Unilateral de Voluntad no pueden ser modificados, debiendo en los casos que corresponda completar la información en los campos que claramente se distinguen o tomar el párrafo que corresponda según el tipo de empresa.

Las consultas respecto a estos documentos podrán ser realizadas a la Dirección de  
IEV/GBS/JEC/RES/DMM


Pág. 1 de 2

(Oficina Central) La Paz Plaza Isabel La Católica N° 2507, Telfs. (591-2) 2174444 - 2431919, Fax: (591-2) 2430028, Casilla N° 447 - Calle Batallón Colorados N° 42, Edif. Honnen, Telf. (591-2) 2911790 - Calle Reyes Ortiz esq. Federico Suazo, Edif. Gundlach, Torre Este, Piso 3, Telf. (591-2) 2311818, Casilla N° 6118. El Alto Av. Héroes del Km. 7 N° 11, Villa Bolívar "A", Telf. (591-2) 2821484. Potosí Plaza Alonso de Ibáñez N° 20, Galería El Siglo, Piso 1, Telf. (591-2) 6230858. Oruro Pasaje Guachalla, Edif. Cámara de Comercio, Piso 3, of. 307 Telfs. (591-2) 5117706 - 5112468. Santa Cruz Av. Irala N° 585, of. 201, Casilla N° 1359, Telf. (591-3) 3336288, Fax: (591-3) 3336289. Cobija Calle 16 de Julio N° 149 (frente al Kinder América), Telf. (591-3) 8424841. Trinidad Calle La Paz esq. Pedro de la Rocha N° 55, Piso 1, Telf/Fax: (591-3) 4629659. Cochabamba Av. Salamanca esq. Lanza, Edif. CIC, Piso 4, Telfs. (591-4) 4584505, 4584506 Fax: (591-4) 4584506. Sucre Calle Dalence N° 184 (entre Bolívar y Nicolás Ortiz), Telfs. (591-4) 6439777 - 6439776, Fax: (591-4) 6439776. Tarija Calle Junín N° 451, entre 15 de abril y Virgilio Lema Telf. (591-4) 6113709. Línea gratuita: 800 103 103 www.asfi.gob.bo asfi@asfi.gob.bo



Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de ASFI  
y Bolsa Boliviana de Valores S.A.

Atentamente.

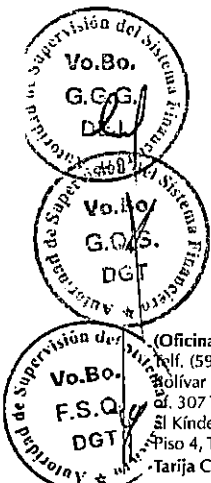
  
**Lto. Ivette Espinoza Vasquez**  
DIRECTORA GENERAL EJECUTIVA a.i.  
Autoridad de Supervisión  
del Sistema Financiero



Se adjunta lo citado  
IEV/GBS/UBC/RES/DMM

Pág. 2 de 2

(Oficina Central) La Paz Plaza Isabel La Católica N° 2507, Telfs. (591-2) 2174444 - 2431919, Fax: (591-2) 2430028, Casilla N° 447 - Calle Batallón Colorados N° 42, Edif. Honnen, Telf. (591-2) 2911790 - Calle Reyes Ortiz esq. Federico Suazo, Edif. Gundlach, Torre Este, Piso 3, Telf. (591-2) 2311818, Casilla N° 6118, El Alto Av. Héroes del Km. 7 N° 11, Villa Bolívar "A", Telf. (591-2) 2821484. Potosí Plaza Alonso de Ibáñez N° 20, Galería El Siglo, Piso 1, Telf. (591-2) 6230858. Oruro Pasaje Guachalla, Edif. Cámara de Comercio, Piso 3, of. 307 Telfs. (591-2) 5117706 - 5112468. Santa Cruz Av. Irala N° 585, of. 201, Casilla N° 1359, Telf. (591-3) 3336288, Fax: (591-3) 3336289. Cobija Calle 16 de Julio N° 149 (frente al Kinder América), Telf. (591-3) 8424841. Trinidad Calle La Paz esq. Pedro de la Rocha N° 55, Piso 1, Telf/Fax: (591-3) 4629659. Cochabamba Av. Salamanca esq. Lanza, Edif. CIC, Piso 4, Telfs. (591-4) 4584505, 4584506 Fax: (591-4) 4584506. Sucre Calle Dalence N° 184 (entre Bolívar y Nicolás Ortiz), Telfs. (591-4) 6439777- 6439776, Fax: (591-4) 6439776. Tarija Calle Junín N° 451, entre 15 de abril y Virgilio Lema Telf. (591-4) 6113709. Línea gratuita: 800 103 103 www.asfi.gob.bo asfi@asfi.gob.bo



ACTA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS / ASAMBLEA DE SOCIOS DE

[RAZÓN SOCIAL]  
CELEBRADA EN FECHA [FECHA]

En la ciudad de [CIUDAD], Estado Plurinacional de Bolivia, a horas [HORA] del día [DÍA], en [LUGAR] domicilio ubicado en [DIRECCIÓN], se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas / Asamblea de Socios de [RAZÓN SOCIAL] (en lo sucesivo la "Sociedad" o "Emisor").

La Junta General Extraordinaria de Accionistas / Asamblea de Socios antes mencionada (en adelante denominada simplemente la "Junta" / "Asamblea"), fue presidida por [NOMBRE COMPLETO DEL PRESIDENTE], y actuó como Secretario [NOMBRE COMPLETO DEL SECRETARIO]. Asimismo, estuvieron presentes \_\_\_\_\_.

**QUORUM:**

A solicitud del Presidente, el Secretario de la Junta / Asamblea procedió a la verificación del quórum confirmando que estaban presentes y/o representadas [CANTIDAD DE ACCIONES O CUOTAS DE CAPITAL] Acciones / Cuotas de capital equivalentes al [PORCENTAJE REPRESENTADO] % de las Acciones / Cuotas de capital emitidas por la Sociedad, de acuerdo al siguiente detalle:

No.	Accionista / Socio	Representante en la Junta / Asamblea	No. de Acciones/Cuotas de Capital	Porcentaje de participación
	TOTALES			

Verificada la existencia del quórum requerido por los Estatutos / Escritura de Constitución de la Sociedad, el Presidente declaró legal y válidamente instalada la Junta / Asamblea para el tratamiento del Orden del Día contenido en la convocatoria que fue publicada en el periódico de circulación nacional [PERIÓDICO EN EL QUE SE REALIZÓ LA PUBLICACIÓN] los días [DÍA 1], [DÍA 2] y [DÍA 3], con el siguiente contenido:

0

Constatada la presencia de la totalidad de las acciones / cuotas de capital legalmente emitidas por la Sociedad, el Presidente declaró legal y válidamente instalada la Junta / Asamblea, sin necesidad de convocatoria, para el tratamiento del Orden del Día con el siguiente contenido:

1. Consideración y aprobación de una Emisión de Bonos Participativos.

2. Aprobación para proceder con la Autorización e Inscripción de la Sociedad como Emisor en el Registro del Mercado de Valores ("RMV") de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ("ASFI"). [INCLUIR ESTE PUNTO SOLO CUANDO LA SOCIEDAD NO SE ENCUENTRE REGISTRADA COMO EMISOR EN EL RMV DE ASFI].
3. Autorización e Inscripción de la Emisión de Bonos Participativos en el RMV de ASFI para su Oferta Pública e inscripción en la [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS VALORES].
4. Lectura y aprobación del Acta de la Junta / Asamblea de Socios.

Concluida la lectura del Orden del Día, se dio inicio al tratamiento del mismo.

### **1. CONSIDERACIÓN Y APROBACIÓN DE UNA EMISIÓN DE BONOS PARTICIPATIVOS.**

El Presidente puso a consideración de los señores accionistas / socios la realización de una Emisión de Bonos Participativos para su Oferta Pública en el Mercado de Valores. Asimismo, señaló que los Bonos Participativos son Valores representativos de deuda que incorporan una parte alícuota de un crédito colectivo que paga un interés fijo y, adicionalmente, un interés variable, de acuerdo a lo establecido en el Capítulo X Bonos Participativos contenido en el Título I del Libro 1° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores (RNMV).

A este efecto, el Presidente expuso la posibilidad de analizar la conveniencia de que la Sociedad emita Bonos Participativos y explicó a la Junta / Asamblea de Socios las ventajas que tiene para la Sociedad la Emisión de Bonos Participativos (en adelante "Bonos" o "Bonos Participativos"), por la suma de \$us / Bs / UFV[NUMERAL] ([LITERAL] 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América/Bolivianos/Bolivianos con mantenimiento de valor a la UFV) para su negociación en la [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS VALORES]. Asimismo, añadió que por la colocación de los Bonos, la Sociedad percibirá recursos en efectivo que serán destinados [PARA CAPITAL DE OPERACIONES, Y/O CAPITAL DE INVERSIONES Y/O RECAMBIO DE PASIVOS O UNA COMBINACIÓN DE LAS TRES, EL EMISOR DEBERÁ ADECUAR EL DESTINO SEGÚN SUS NECESIDADES].

A fin de que se analice la propuesta, según lo establecido en el numeral 2) del Artículo 651 del Código de Comercio y para analizar la información financiera el Secretario distribuyó entre los presentes los Estados Financieros Auditados de la Sociedad, practicados al [FECHA], los mismos que se encuentran debidamente transcritos en el Anexo "A" que forma parte integrante e indisoluble de la presente Acta y cuyo contenido fue aprobado por unanimidad por los accionistas / socios

**Luego de un intercambio de opiniones y criterios por parte de los accionistas / Socios, resolvieron y aprobaron por unanimidad / el XX% de las acciones / cuotas de capital presentes y/o representadas, autorizar la Emisión de Bonos Participativos por una suma de \$us / Bs / UFV[NUMERAL] ([LITERAL] 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América / Bolivianos / Bolivianos con mantenimiento de valor a la UFV) para su colocación en la [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS**

**VALORES], aclarando que el monto recibido por la colocación será destinado a [DESTINO DE LOS FONDOS]**

Acto seguido, el Presidente informó a la Junta / Asamblea que la Emisión de Bonos Participativos tendrá las siguientes características y condiciones generales:

**1.1 CARACTERÍSTICAS DE LOS BONOS PARTICIPATIVOS:**

1.1.1. Denominación de la Emisión:	Bonos Participativos [DENOMINACIÓN].
1.1.2. Tipo de Bonos a emitirse:	Bonos Participativos, Obligacionales y redimibles a plazo fijo.
1.1.3. Monto de la Emisión:	\$us/ Bs / UFV[NUMERAL] ([LITERAL] 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América / Bolivianos / Bolivianos con mantenimiento de valor a la UFV)
1.1.4. Plazo de la Emisión:	[PLAZO DE LA EMISIÓN] días calendario a partir de la Fecha de Emisión.
1.1.5. Series en que se dividirá la Emisión:	La Emisión se dividirá en [CANTIDAD DE SERIES] Series: [***],[***],[***]. / Serie única.
1.1.6. Moneda en la que se expresará la Emisión:	Dólares de los Estados Unidos de América (\$us) / Bolivianos (Bs) / Bolivianos con mantenimiento de valor a la UFV (UFV)
1.1.7. Cantidad de Bonos y Valor nominal de los mismos:	[CANTIDAD DE BONOS] Bonos con un valor nominal de \$us / Bs / UFV [VALOR NOMINAL] cada uno.
1.1.8. Fecha de Emisión y Vencimiento:	Será definida conforme a la Delegación de Definiciones establecida en el numeral 1.2 siguiente.
1.1.9. Entidad Calificadora de Riesgo	La Emisión contará con Calificación de Riesgo otorgada por una Entidad Calificadora de Riesgo autorizada por ASFI, la cual será definida conforme a la Delegación de Definiciones establecida en el numeral 1.2 siguiente.
1.1.10. Forma de representación de los Bonos:	Mediante Anotaciones en Cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la [ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES], de acuerdo a regulaciones legales vigentes.
1.1.11. Forma de circulación	A la Orden.

*Handwritten signature/initials*

de los Bonos :	La Sociedad reputará como titular de un Bono perteneciente a la Emisión, a quien figure registrado en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la [ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES]. Adicionalmente, los gravámenes sobre los Bonos Anotados en Cuenta, serán también registrados en el Sistema a cargo de la [ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES].
1.1.12. Pago/Amortización de capital:	El capital de los Bonos será pagado a vencimiento. <b>O</b> El capital de los Bonos será amortizado según el cronograma de cupones que será definido conforme a la Delegación de Definiciones establecida en el numeral 1.2 siguiente.
1.1.13. Periodicidad de pago de intereses:	El interés de los Bonos será pagado según el cronograma de cupones, que será definido conforme a la Delegación de Definiciones establecido en el numeral 1.2 siguiente.
1.1.14. Tipo de interés:	Variable, en función a los puntos 1.1.15 Tasa de interés fija y al 1.1.17 Forma y cálculo del interés variable.
1.1.15. Tasa de interés fija:	<b>[PORCENTAJE] %</b> <b>O</b> La tasa de interés fija de la Emisión será determinada conforme a la Delegación de Definiciones establecida en el numeral 1.2 siguiente.
1.1.16. Forma y cálculo del interés fijo:	Para efecto del cálculo del monto de interés fijo devengado se usará como base el año comercial (360 días) según la siguiente fórmula: <b><math>VCi = K * (Tr * PI / 360)</math></b> Donde: VCi = Monto de los intereses en el periodo "i" expresado en la moneda de la Emisión. K = Valor nominal o Saldo de capital pendiente de pago expresado en la moneda de la Emisión, según corresponda.

*[Handwritten signature]*

	<p>Tr = Tasa de interés nominal anual.</p> <p>Pl = Plazo del período "i" (número de días calendario).</p> <p>Donde i representa el periodo.</p>
1.1.17. Forma y cálculo del interés variable:	<p>[DESCRIBIR LAS VARIABLES O PARÁMETROS QUE MIDAN EL DESEMPEÑO ECONÓMICO Y FINANCIERO DEL EMISOR DE BONOS PARTICIPATIVOS, LOS CUALES DEBERÁN SER OBJETIVAMENTE VERIFICABLES Y TANTO LA MEDICIÓN DE ESAS VARIABLES COMO EL CÁLCULO DEL INTERÉS VARIABLE DEBERÁ ESTAR RESPALDADO POR UNA EMPRESA DE AUDITORÍA INSCRITA EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES, QUE PODRÁ SER LA MISMA EMPRESA QUE REALIZA LA AUDITORÍA EXTERNA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EMISOR DE LOS BONOS PARTICIPATIVOS.</p> <p>POSTERIORMENTE SE DEBE DESCRIBIR DE MANERA PRECISA LA METODOLOGÍA PARA LA DETERMINACIÓN DEL INTERÉS VARIABLE.]</p> <p><b>O</b></p> <p>La metodología para la determinación del interés variable será determinada conforme a la Delegación de Definiciones establecida en el numeral 1.2 siguiente</p> <p>El Emisor comunicará, en calidad de Hecho Relevante, a la ASFI y a la [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS VALORES], la fecha de pago, el importe correspondiente al interés que será pagado por cada Bono en circulación así como la tasa de interés variable que representa, información que deberá estar respaldada por una empresa de auditoria externa inscrita en el RMV y que deberá ser presentada conjuntamente con los Estados Financieros auditados.</p> <p>A este efecto, el Emisor enviará la información solicitada como máximo hasta el día hábil siguiente de realizado el cálculo, el cual será efectuado por lo menos dos días hábiles previos a la fecha establecida para el pago del Cupón inmediatamente anterior al Cupón que contendrá el pago del interés variable. Estos datos serán considerados para efectos del devengamiento y</p>

	<p>pago del cupón inmediatamente siguiente.</p> <p>El interés variable se pagará en la misma fecha establecida para el pago de cualquiera de los Cupones del interés fijo de acuerdo al Cronograma de Cupones</p>				
1.1.18. Forma y Lugar de pago de Capital y/o Intereses:	<p>El pago de Capital y/o Intereses será efectuado a partir de la fecha de vencimiento de cada Cupón, según el Cronograma de Cupones establecido para el efecto.</p> <p>El pago antes mencionado se realizará en las oficinas del Agente Pagador ubicadas en [DETERMINAR EL LUGAR].</p> <p>El pago de capital y/o intereses serán efectuados de la siguiente manera:</p> <p>El día de inicio del pago de intereses y/o pago de capital, se efectuará en base a la relación de titulares de Tenedores de la Emisión de Bonos, proporcionada por la [ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES]</p> <p>A partir del día siguiente del inicio del pago de intereses y/o pago de capital, el pago se efectuará contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad ("CAT") emitido por la [ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES], dando cumplimiento a las normas legales vigentes aplicables.</p>				
1.1.19. Destino de los fondos y plazo de utilización:	<p>Los recursos monetarios obtenidos con la colocación de los Bonos de la Emisión serán utilizados de acuerdo a lo siguiente:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Destino específico</th><th>Monto \$us/Bs/UFV</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td><td></td></tr> </tbody> </table> <p>El plazo de utilización de los recursos captados para la Emisión será de [PLAZO DE UTILIZACIÓN] días calendario de iniciada la colocación primaria.</p>	Destino específico	Monto \$us/Bs/UFV		
Destino específico	Monto \$us/Bs/UFV				
1.1.20. Precio de colocación primaria:	Mínimamente a la par del valor nominal.				
1.1.21. Plazo de colocación	[NUMERAL] ([LITERAL]) días calendario,				



primaria:	computables a partir de su fecha de Emisión.
1.1.22. Forma de Pago en colocación primaria de los Bonos:	En efectivo.
1.1.23. Modalidad de Colocación:	A mejor esfuerzo / Compromiso en firme/ Compromiso en garantía.
1.1.24. Bolsa en la cual se inscribirá la Emisión:	[BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁ LA EMISIÓN]
1.1.25. Procedimiento de colocación primaria:	Mercado Primario Bursátil a través de [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS VALORES]
1.1.26. Reajustabilidad del Empréstito:	<p>La Emisión y el Empréstito resultante no serán reajustables. [APLICA SÓLO EN CASO DE EMISIONES EN Bs O \$us]</p> <p><b>O</b></p> <p>Por tratarse de una Emisión denominada en Bolivianos con Mantenimiento de Valor respecto a la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV), el empréstito resultante será reajutable en función al valor de la UFV, publicado por el Banco Central de Bolivia.</p>
1.1.27. Fecha desde la cual el Tenedor del Bono comienza a ganar intereses y reajustes (si corresponde):	<p>Los Bonos devengarán intereses a partir de su fecha de Emisión y dejarán de generarse a partir de la fecha establecida para el pago del último Cupón y/o Bono que corresponda.</p> <p>[INCLUIR CUANDO CORRESPONDA] , los Bonos se reajustaran a la fecha establecida para el pago del Cupón y/o Bono, cuando la Emisión se realice en Bolivianos indexados a la Unidad de Fomento a la Vivienda.</p> <p>En caso de que la fecha de vencimiento para el pago de un Cupón y/o Bono fuera día feriado, sábado o domingo, el Cupón y/o Bono será cancelado el primer día hábil siguiente a la fecha establecida para el pago y el monto de intereses se mantendrá a la fecha de vencimiento .</p>
1.1.28. Destinatarios a los que va dirigida la Oferta Pública:	Inversionistas institucionales y/o particulares.

1.1.29. Convertibilidad:	Los Bonos a emitirse dentro de la presente Emisión no serán convertibles en acciones / Cuotas de Capital de la Sociedad.
1.1.30. Rescate Anticipado mediante sorteo:	<p>La Sociedad se reserva el derecho de rescatar anticipada y parcialmente los Bonos que componen la presente Emisión por sorteo, de acuerdo a lo establecido en los Artículos 662 y siguientes (en lo aplicable) del Código de Comercio. Sobre la base de las delegaciones establecidas en el punto 1.2 siguiente, se determinará la realización del rescate y la cantidad de Bonos a redimirse, la fecha y la hora del sorteo. Este sorteo se celebrará ante Notario de Fe Pública, quien levantará Acta de la diligencia indicando la lista de los Bonos que salieron sorteados para ser rescatados anticipadamente, Acta que se protocolizará en sus registros. La lista de los Bonos sorteados se publicará dentro de los 5 (cinco) días calendario, siguientes por una vez y en un periódico de circulación nacional incluyendo la identificación de los Bonos sorteados de acuerdo a la nomenclatura que utiliza la [ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES] y la indicación de que sus intereses y capital correspondiente cesarán y serán pagaderos desde los 15 (quince) días calendario siguientes a la fecha de publicación.</p> <p>Los Bonos sorteados conforme lo anterior, dejarán de devengar intereses desde la fecha fijada para su pago.</p> <p>El Emisor depositará en la cuenta que a tal efecto establezca el Agente Pagador, el importe del Capital de los Bonos sorteados y los intereses generados a más tardar 1 (un) día antes del señalado pago.</p> <p>La decisión de rescate anticipado de los Bonos mediante sorteo será comunicada como Hecho Relevante a la ASFI, a la [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS VALORES] y al Representante de Tenedores de Bonos.</p> <p>[REDACCION ADICIONAL OPCIONAL]</p> <p>Esta redención estará sujeta a una compensación monetaria al inversionista, calculada sobre la base porcentual respecto al monto de capital redimido</p>

9/1 R

	anticipadamente, en función a los días de vida remanente de los Bonos Participativos con sujeción a lo siguiente:					
	<table><tr><th>Plazo de vida remanente de los Bonos Participativos (En días)</th><th>Porcentaje de compensación</th></tr><tr><td></td><td></td></tr></table>	Plazo de vida remanente de los Bonos Participativos (En días)	Porcentaje de compensación			
Plazo de vida remanente de los Bonos Participativos (En días)	Porcentaje de compensación					
1.1.31. Redención mediante compra en Mercado Secundario:	El Emisor se reserva el derecho a realizar redenciones anticipadas de Bonos a través de compras en el mercado secundario siempre que éstas se realicen en la [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS VALORES]. Sobre la base de las delegaciones establecidas en el punto 1.2 siguiente, se definirá la redención mediante compras en Mercado Secundario.  Cualquier decisión de redimir los Bonos a través de Mercado Secundario deberá ser comunicada como Hecho Relevante a la ASFI, a la [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS VALORES] y al Representante de Tenedores de Bonos.					
1.1.32. Agente Pagador:	[RAZÓN SOCIAL].					
1.1.33. Agente Colocador:	[RAZÓN SOCIAL].					
1.1.34. Agente Estructurador / Estructurador PyME:	[NOMBRE COMPLETO O RAZÓN SOCIAL].					
1.1.35. Garantía:	La Emisión de Bonos estará respaldada por una Garantía Quirografaria, lo que significa que la Sociedad garantiza la misma con todos sus bienes presentes y futuros en forma indiferenciada, sólo hasta alcanzar el monto total de las obligaciones emergentes de la Emisión.  (MENCIONAR CUALQUIER OTRA GARANTÍA ESPECÍFICA QUE SE VAYA A OTORGAR, DE SER EL CASO)					
1.1.36. Frecuencia y forma en que se comunicarán los pagos a los Tenedores de Bonos con la indicación del o de los medios de prensa de circulación	Los pagos a los Tenedores de Bonos serán comunicados mediante avisos en un periódico de circulación nacional, con al menos 1 (un) día hábil de anticipación a la fecha establecida para el pago.					

9/1

nacional a utilizar:	
1.1.37. Provisión de los fondos para pago de capital e intereses	<p>El Emisor deberá depositar los fondos para el pago de capital y/o intereses en una cuenta corriente, en coordinación con el Agente Pagador, por lo menos 1 (un) día hábil antes de la fecha de vencimiento del capital y/o intereses de los Bonos de acuerdo al cronograma de pagos (que señala la fecha de vencimiento) que estará establecido en la Declaración Unilateral de Voluntad y en el Prospecto de Emisión.</p> <p>Transcurridos 90 (noventa) días calendario computados a partir de la fecha señalada para el pago, el Emisor podrá retirar las cantidades depositadas y -en tal caso- el pago del capital e intereses de los Bonos que no hubiesen sido reclamados o cobrados, quedarán a disposición de los Tenedores de Bonos en la cuenta que para tal efecto designe el Emisor. Los Tenedores podrán exigir el pago del capital e intereses de los Bonos directamente al Emisor.</p> <p>De acuerdo a lo establecido en los Artículos 670 y 681 del Código de Comercio, las acciones para el cobro de intereses y para el cobro del capital de los Bonos, prescriben en 5 (cinco) años y 10 (diez) años respectivamente.</p> <p>[EN CASO DE EMISIONES DENOMINADAS EN BOLIVIANOS INDEXADOS A LA UNIDAD DE FOMENTO A LA VIVIENDA (UFV) SE DEBE INCLUIR EL SIGUIENTE PÁRRAFO]</p> <p>El Emisor se obliga a cubrir cualquier diferencia de valor o tipo de cambio que pudiera generarse entre el día de la provisión de fondos y la fecha de vencimiento del Cupón o la fecha de pago, según corresponda.</p>

**Identificadas y detalladas las características y condiciones generales de la Emisión de Bonos, los accionistas / socios resolvieron y aprobaron por unanimidad / el [PORCENTAJE] % de las acciones / cuotas presentes y/o representadas, que la misma se efectúe conforme a las características antes descritas.**

## **1.2 DELEGACIÓN DE DEFINICIONES**

A continuación, la Junta/Asamblea deliberó respecto a que ciertas condiciones referentes a la Emisión deberán ser fijadas de manera previa a la autorización de la Oferta Pública de la Emisión, por lo que a objeto de agilizar dicho proceso, los accionistas / socios

Handwritten signature/initials.

resolvieron y aprobaron por unanimidad delegar dichas determinaciones al Directorio de la Sociedad / representante (s) legal (es), principal (es) ejecutivo (s) de la Sociedad.

En este sentido, la Junta / Asamblea determinó delegar al Directorio de la Sociedad / Representante(s) Legal (es), Principal (es) Ejecutivo (s) de la Sociedad lo siguiente:

- a) Fecha de Emisión y Vencimiento de los Bonos Participativos;
- b) La empresa calificadora de riesgo;
- c) Pago / Amortización de capital y/o pago de intereses, según el cronograma de cupones
- d) Determinar la tasa de interés fija de la emisión de Bonos participativos. (Si es que no fue determinada previamente).
- e) La forma y cálculo del interés variable. (Si es que no fue determinada previamente)
- f) El nombramiento del Representante Provisorio de Tenedores de Bonos.

Todas las definiciones delegadas al Directorio / Representante(s) Legal(es), Principal(es) Ejecutivo(s) de la Sociedad, serán incorporadas en la Declaración Unilateral de Voluntad correspondiente a la Emisión de Bonos, a excepción de la señalada en el inciso a) del presente punto, que será definida y comunicada mediante carta dirigida a la ASFI con copia a la [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS VALORES].

Por otra parte, la Junta / Asamblea determinó delegar al Directorio / Representante(s) Legales(es), Principal(es) Ejecutivos(s) de la Sociedad, además de los incisos anteriormente señalados, la determinación y las condiciones del rescate anticipado, así como la sustitución del Agente Pagador y la Empresa Calificadora de Riesgo, cuando corresponda.

**Los accionistas / socios resolvieron y aprobaron por unanimidad / el [PORCENTAJE] % acciones / cuotas de capital presentes y/o representadas, delegar al Directorio / Representante(s) Legal(es), Principal(es) Ejecutivos(s) de la Sociedad las definiciones antes señaladas.**

### **1.3 ASAMBLEA GENERAL DE TENEDORES DE BONOS.**

El Presidente manifestó que en virtud a lo determinado por el Código de Comercio, es pertinente fijar las normas relativas a las convocatorias, el quórum y las mayorías necesarias para las decisiones de la Asamblea General de Tenedores de Bonos.

En virtud a lo determinado por el Artículo 657 del Código de Comercio, los Tenedores de Bonos podrán reunirse en Asamblea General de Tenedores de Bonos.

#### **1.3.1 Convocatorias**

A este efecto, el Presidente propuso que los Tenedores de Bonos podrán reunirse en Asamblea General de Tenedores de Bonos a convocatoria de la Sociedad o del Representante Común de Tenedores de Bonos. Adicionalmente, la Asamblea General de Tenedores de Bonos podrá ser convocada a solicitud expresa de los Tenedores de Bonos que representen al menos el 25% de los Bonos computados por capitales remanentes. En caso de que exista una solicitud de convocatoria a una Asamblea General de Tenedores de Bonos que cumpla con los requisitos antes previstos y la Sociedad no haya procedido a tal convocatoria en un plazo de 30 (treinta) días calendarios posteriores a la recepción de

98

dicha solicitud, el Representante Común de Tenedores de Bonos procederá a emitir la convocatoria respectiva.

La Asamblea General de Tenedores de Bonos se reunirá por lo menos una vez al año convocada por el Emisor. Adicionalmente, a la solicitud de la Sociedad, el Representante Común de Tenedores de Bonos o los Tenedores de Bonos, de acuerdo a lo establecido en el párrafo anterior, se podrán efectuar otras Asambleas Generales de Tenedores de Bonos.

Cada convocatoria a la Asamblea General de Tenedores de Bonos indicará los temas a tratar y se efectuará mediante publicación en un periódico de circulación nacional por lo menos tres veces en fechas discontinuas, debiendo la última realizarse al menos 10 (diez) días calendario y no más de 30 (treinta) días calendario antes de la reunión.

Las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos se llevarán a cabo en la ciudad de [CIUDAD].

Asimismo, la Sociedad se compromete a asumir el costo de convocatoria y realización de no más de tres Asambleas Generales de Tenedores de Bonos por año, independientemente si la convocatoria es realizada por la Sociedad o por el Representante Común de Tenedores de Bonos o por los Tenedores de Bonos. Adicionalmente, en caso de que este límite sea sobrepasado y sea necesaria la realización de más Asambleas Generales de Tenedores de Bonos como efecto de algún incumplimiento de la Sociedad a los compromisos asumidos mediante esta Emisión, el costo de convocatoria y realización de estas Asambleas adicionales también será asumido por la Sociedad.

El costo de convocatoria y realización de las demás Asambleas Generales de Tenedores de Bonos correrá por cuenta de los Tenedores de Bonos, el Representante Común de Tenedores de Bonos o el Emisor según quien las convoque.

Finalmente, se aclara que el costo de realización de una Asamblea se refiere al costo de provisión de un lugar adecuado para la realización de la misma y al costo de publicación de la convocatoria correspondiente.

El quórum para cada Asamblea General de Tenedores de Bonos será de 51% (cincuenta y uno por ciento) de los Bonos en circulación.

Las decisiones de las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos, aún en segunda y posteriores convocatorias, serán tomadas por la mayoría simple de los Tenedores de Bonos presentes y/o representados, con excepción de los numerales 1.3.3 y 1.13 de la presente Acta.

### **1.3.2 Segunda Convocatoria**

En caso de no existir quórum suficiente para instaurar la Asamblea General de Tenedores de Bonos, se convocará por segunda vez en un plazo máximo de 15 (quince) días hábiles y el quórum suficiente será el número de votos presentes y/o representados en la Asamblea General de Tenedores de Bonos. Si ningún Tenedor de Bonos asistiese, se realizarán posteriores convocatorias con la misma exigencia de quórum que para las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos convocadas por segunda convocatoria. Para posteriores convocatorias se aplicará el plazo antes indicado.

JR  
11

### **1.3.3 Asamblea General de Tenedores de Bonos sin Necesidad de Convocatoria**

Las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos podrán reunirse válidamente sin el cumplimiento de los requisitos previstos para la convocatoria y resolver cualquier asunto de su competencia, siempre y cuando concurran el 100% de los Tenedores de Bonos en circulación que conformen la Asamblea General de Tenedores de Bonos. Para este caso, las resoluciones se adoptarán por el voto de los Tenedores de Bonos que representen el 67% (sesenta y siete por ciento) del capital remanente, presente y/o representado en la Asamblea General de Tenedores de Bonos.

### **1.3.4 Derecho a voto**

Para efectos de conformación del quórum y cálculo del porcentaje de participación al que tienen derecho los Tenedores de Bonos en las decisiones que se adopten en las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos, cada Bono da derecho a un voto en dichas Asambleas.

**Puesta a consideración de la Junta / Asamblea la integridad del punto 1.3, la Junta de Accionistas / Asamblea de Socios, luego de algunas consideraciones determinó aprobar y autorizar el mismo en su integridad por unanimidad/el [PORCENTAJE] % de las acciones / cuotas presentes y/o representadas.**

### **1.4 REPRESENTANTE COMÚN DE TENEDORES DE BONOS.**

El Presidente comunicó a los accionistas / Socios que de conformidad al Artículo 654 del Código de Comercio, los Tenedores de Bonos podrán designar en Asamblea General de Tenedores de Bonos, un Representante Común de Tenedores de Bonos para la Emisión, otorgándole para tal efecto las facultades correspondientes.

Asimismo, el Presidente comunicó la necesidad de nombrar un Representante Provisorio de Tenedores de Bonos para la Emisión de Bonos; el cual, una vez finalizada la colocación de la Emisión, podrá ser sustituido o ratificado por la Asamblea General de Tenedores de Bonos. Comunicó adicionalmente, que la designación del Representante Provisorio de los Tenedores de Bonos para la Emisión corresponde a la(s) persona(s) delegada(s) conforme a lo determinado en el numeral 1.2 de la presente Acta. Añadió que, una vez concluida la colocación de la Emisión, la Asamblea General de Tenedores de Bonos podrá reunirse a efecto de considerar la sustitución o ratificación del Representante Común de Tenedores de Bonos. Se entenderá que el representante provisional ha sido ratificado como definitivo si transcurridos 30 (treinta) días calendario de la fecha de conclusión de la colocación de la Emisión no existiera pronunciamiento al respecto por parte de la Asamblea General de Tenedores de Bonos.

Adicionalmente, el Presidente señaló que de acuerdo con lo establecido en el Artículo 658 del Código de Comercio, la Asamblea General de Tenedores de Bonos podrá remover libremente al Representante Común de Tenedores de Bonos.

#### **1.4.1 Deberes y Facultades**

En cuanto a los deberes y facultades del Representante Común de Tenedores de Bonos, la Asamblea General de Tenedores de Bonos podrá otorgarle las facultades que vea por conveniente. No obstante, debe quedar claro que el Representante Común de Tenedores de Bonos de acuerdo a lo señalado en el Artículo 654 del Código de Comercio deberá cerciorarse, en su caso, de la existencia y el valor de los bienes que constituyan las

94

garantías específicas y comprobar los datos y registros contables manifestados por la Sociedad.

Adicionalmente, el Representante Común de Tenedores de Bonos tendrá el derecho de asistir con voz a las Juntas Generales de Accionistas / Asambleas de Socios de la Sociedad y deberá ser convocado a ellas mediante carta dirigida al domicilio que éste señale. El Representante Común de Tenedores de Bonos actuará como mandatario del conjunto de Tenedores de Bonos y representará a éstos frente a la Sociedad y cuando corresponda, frente a terceros, conforme al Artículo 655 del Código de Comercio.

Asimismo, la Sociedad le deberá proporcionar al Representante Común de Tenedores de Bonos la misma información que se encuentra obligada a presentar a ASFI, particularmente aquella referida al estado de colocación de los Bonos dentro de la Emisión.

Adicionalmente, el Representante Común de Tenedores de Bonos tendrá la obligación de comunicar oportunamente a los Tenedores de Bonos, toda aquella información relativa a la Emisión establecida en el marco de la normativa vigente aplicable, que considere pertinente poner en conocimiento de éstos.

Cualquiera de los Tenedores de Bonos puede ejercer individualmente las acciones que le corresponda, pero el juicio colectivo que el Representante Común de Tenedores de Bonos pudiera iniciar, atraerá a todos los juicios iniciados por separado.

El Emisor se obliga a pagar los honorarios del Representante de Tenedores durante la vigencia de la Emisión, hasta por un monto máximo mensual equivalente a [MONTO NUMERAL Y LITERAL].

Los honorarios del Representante de Tenedores de Bonos serán pagados a partir de la colocación del primer Bono de la Emisión.

El Representante Común de Tenedores de Bonos es responsable de la correcta revisión del cumplimiento de las restricciones, obligaciones y compromisos financieros establecidos en los puntos 1.5.1, 1.5.2 y de su oportuna información a los Tenedores de Bonos.

**Expuestos los temas relativos a la Asamblea General de Tenedores de Bonos y al Representante Común de Tenedores de Bonos, la Junta / Asamblea aprobó por unanimidad/el [PORCENTAJE] % de las acciones / cuotas de capital presentes y/o representadas la moción del Presidente.**

### **1.5 RESTRICCIONES, OBLIGACIONES Y COMPROMISOS FINANCIEROS.**

El Presidente nuevamente hizo uso de la palabra y explicó a los accionistas / socios presentes en la Junta / Asamblea, que la Sociedad tendrá en su condición de Emisor de Bonos, en tanto se encuentre pendiente la redención total de los Bonos por parte de la Sociedad, las siguientes restricciones, obligaciones y compromisos financieros:

#### **1.5.1 Restricciones y obligaciones.**

- a) De acuerdo a lo establecido por el Artículo 648 del Código de Comercio, la Sociedad no reducirá su capital sino en proporción al reembolso que haga de los Bonos en circulación. De la misma forma, la Sociedad no cambiará su objeto, su domicilio o su denominación sin el consentimiento previo de la Asamblea General de Tenedores de Bonos.



- b) La Sociedad obtendrá, mantendrá y si fuere necesario, renovará todos los derechos, autorizaciones, privilegios, licencias, consentimientos y aprobaciones (colectivamente, los "Permisos") requeridos para su operación y normal funcionamiento, con sujeción a las leyes bolivianas aplicables. Asimismo, obtendrá y mantendrá vigentes todos los registros que sean necesarios para fines de la presente Emisión.
- c) La Sociedad efectuará una auditoría externa anual de sus Estados Financieros por una empresa de auditoría independiente debidamente inscrita en el RMV de ASFI.
- d) La Sociedad se compromete a asumir el costo de convocatoria y realización de no más de tres convocatoria(s) por año a las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos, independientemente si la convocatoria es realizada por la Sociedad o por el Representante Común de Tenedores de Bonos o por los Tenedores de Bonos. Adicionalmente, en caso de que este límite sea sobrepasado en virtud a que resulte necesaria la realización de más Asambleas Generales de Tenedores de Bonos como efecto de algún incumplimiento de la Sociedad a los compromisos asumidos en esta Emisión, el costo de convocatoria y realización de estas Asambleas adicionales también será asumido por la Sociedad.

El costo de convocatoria y realización de las demás Asambleas Generales de Tenedores de Bonos correrá por cuenta de los Tenedores de Bonos, el Representante Común de Tenedores de Bonos o el Emisor según quien las convoque.

Finalmente, se aclara que el costo de realización de una Asamblea se refiere al costo de provisión de un lugar adecuado para la realización de la misma y de la publicación de la convocatoria en prensa.

- e) Los fondos obtenidos por la colocación de la Emisión serán destinados conforme a lo establecido en el numeral 1.1.19 del punto 1 de la presente Acta.
- f) En caso de una fusión o escisión de la Sociedad, los Bonos que formen parte de esta Emisión, pasarán a formar parte del pasivo de la nueva empresa fusionada o escindida, la que asumirá el cumplimiento de todos los compromisos asumidos por la Sociedad conforme a la presente Emisión y los que voluntariamente asuma en acuerdos con la Asamblea General de Tenedores de Bonos. En caso de una transformación, se seguirán las reglas contenidas en el Código de Comercio.
- g) Los balances especiales de una eventual fusión, transformación, o escisión de la Sociedad, serán puestos a disposición de los Tenedores de Bonos en Asamblea General de Tenedores de Bonos.
- h) La Sociedad no cambiará sus Estatutos ni su escritura de constitución de ninguna manera que pudiera ser inconsistente con las obligaciones o restricciones de la presente Emisión.

[SE PUEDEN INCLUIR OTRAS RESTRICCIONES U OBLIGACIONES, SIEMPRE QUE NO ALTERE LA ESTRUCTURA O EL ALCANCE DEL PRESENTE DOCUMENTO]

**Luego de un intercambio de opiniones, la Junta / Asamblea resolvió y aprobó por unanimidad / el [PORCENTAJE] % de las acciones / cuotas de capital presentes y/o**

*Handwritten signature/initials*

**representadas, las restricciones y obligaciones a las que se sujetará la Sociedad durante la vigencia de la Emisión de Bonos.**

#### 1.5.2 Compromisos Financieros

La Sociedad se obliga al cumplimiento de los compromisos financieros en su condición de Emisor de Bonos y en tanto se encuentre pendiente la redención de los Bonos emitidos:

- La Sociedad mantendrá una relación de cobertura de deuda no inferior a [COMPROMISO], entre la generación interna de fondos y el servicio de deuda.

La relación de cobertura de deuda estará definida por la siguiente fórmula:

$$RCD = \frac{\text{Activo Corriente} + \text{EBITDA}}{\text{Amortización de Capital} + \text{Intereses}}$$

**Activo Corriente:** Suma (en la fecha de cálculo relevante) de todas las cuentas expresadas en el activo corriente dentro del Balance General.

**EBITDA:** Es el resultado de los últimos (12) meses a la fecha de cálculo relevante de la Utilidad antes de impuestos, más Depreciación, más Amortización de Cargos Diferidos, más Previsión para Indemnizaciones (neta de pagos), más Previsión para Incobrables, más Previsión de Intereses por Financiamiento, más otros cargos que no representan una salida de efectivo. Este resultado se presume como el mejor estimador del EBITDA de los siguientes doce (12) meses.

**Amortización de Capital:** Amortizaciones de capital de la Deuda Financiera Neta que vencen durante el período relevante de doce (12) meses siguientes.

**Intereses:** Intereses por pagar durante el período relevante de los doce (12) meses siguientes de la deuda financiera neta.

Se aclara que se entenderá por Deuda Financiera Neta a la suma de todas las deudas bancarias y financieras de corto, mediano y largo plazo, incluyendo emisiones de valores de contenido crediticio.

Para realizar el cálculo se tomará como fecha de cálculo relevante el último día del trimestre al que se desea realizar el cálculo para los conceptos incluidos en el numerador, y los doce (12) meses siguientes para los conceptos incluidos en el denominador.

La relación deuda a patrimonio neto de la Sociedad, no superará el índice de [COMPROMISO].

La relación deuda a patrimonio neto es definida por la siguiente fórmula:

$$RDP = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Donde:

**Pasivo Total:** Suma (en fecha de cálculo relevante) de todas las obligaciones de la Sociedad con terceros que se registran en el pasivo según las normas de contabilidad generalmente aceptadas.

**Patrimonio Neto:** Es la diferencia entre el Activo Total y el Pasivo Total.

Para realizar el cálculo se tomará como fecha de cálculo relevante el último día del trimestre al que se desea realizar el cálculo.

[SE PUEDEN INCLUIR OTROS COMPROMISOS FINANCIEROS]

Estos conceptos estarán claramente expuestos para su cálculo en los Estados Financieros generados por la Sociedad. Los informes conteniendo el cálculo de los compromisos serán enviados trimestralmente (marzo, junio, septiembre y diciembre) a ASFI, a la [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS VALORES] y al Representante Común de los Tenedores de Bonos, conjuntamente con la información financiera trimestral, en los plazos establecidos por la normativa vigente.

La Sociedad se obliga a incorporar, dentro del alcance de la Auditoría Externa a sus estados financieros, la revisión del cálculo de los Compromisos Financieros por parte del Auditor Externo.

A excepción de los compromisos, restricciones y obligaciones establecidos por norma jurídica expresa, los demás compromisos, restricciones y obligaciones señalados en los puntos 1.5.1 y 1.5.2, podrán ser modificados por la Sociedad previo consentimiento de la Asamblea General de Tenedores de Bonos, la cual no podrá negar, retrasar ni condicionar dicho consentimiento de manera no razonable cuando dicha modificación sea (i) necesaria para el desarrollo de la Sociedad, (ii) pudiera resultar en un incremento en los ingresos de la Sociedad o (iii) pudiera resultar en una disminución de los costos de la Sociedad y dichas modificaciones se encuentren dentro de un marco de las prácticas comerciales generalmente aceptadas en el campo de la actividad del Emisor

**Luego de un intercambio de opiniones, la Junta / Asamblea resolvió y aprobó por unanimidad / el [PORCENTAJE] % de las acciones / cuotas de capital presentes y/o representadas, los compromisos financieros a los que se sujetará la Sociedad durante la vigencia de la Emisión de Bonos.**

#### **1.6 HECHOS POTENCIALES DE INCUMPLIMIENTO Y HECHOS DE INCUMPLIMIENTO.**

##### **1.6.1 Aspectos Generales Aplicables a Hechos Potenciales de Incumplimiento y a Hechos de Incumplimiento mientras los Bonos están pendientes de pago**

###### **1.6.1.1 Definiciones**

De manera previa al desarrollo del presente punto, se debe tomar en cuenta las definiciones que se detallan a continuación:

###### **Hechos Potenciales de Incumplimiento:**

Significan todos aquellos hechos o acciones descritos en el punto 1.6.2 siguiente, que implican un incumplimiento de los compromisos asumidos por la Sociedad aplicables a la presente Emisión y que de no ser corregidos durante el Período de Corrección se convierten en Hechos de Incumplimiento conforme a lo previsto en el punto 1.6.3 siguiente.

###### **Notificación del Hecho Potencial de Incumplimiento:**

Significa la notificación que el Representante Común de Tenedores de Bonos Participativos, efectúe a la Sociedad por escrito en su domicilio legal, dentro del primer día

hábil siguiente de conocido el hecho, dando cuenta de la existencia de un Hecho Potencial de Incumplimiento, momento a partir del cual correrá el Período de Corrección.

**Período de Corrección:**

El periodo de Corrección para cada Hecho Potencial de Incumplimiento, será de [NUMERAL] ([LITERAL]) días hábiles, prorrogable por decisión de la Asamblea General de Tenedores de Bonos. Cabe señalar que, para cualquier Hecho Potencial de Incumplimiento, si la Sociedad ha comenzado a desarrollar esfuerzos significativos para corregir el Hecho Potencial de Incumplimiento, dentro del Período de Corrección aplicable y posteriormente prosigue en forma diligente y continua con la corrección del Hecho Potencial de Incumplimiento, entonces dicho Periodo de Corrección podrá ser ampliado por la Asamblea General de Tenedores de Bonos por un periodo razonable (Que no exceda los 360 días calendario a partir del día siguiente de realizada la mencionada Asamblea) que permita que la Sociedad concluya la corrección de dicho Hecho Potencial de Incumplimiento. La Sociedad deberá presentar adicionalmente, dentro de los 30 (treinta) días calendario de recibida la notificación del Hecho Potencial de Incumplimiento, un plan que exponga la forma de corregir este hecho.

Durante el Periodo de Corrección y sus Prórrogas, si las hubiere, los Tenedores de Bonos Participativos, la Asamblea General de Tenedores de Bonos y el Representante Común de Tenedores de Bonos Participativos no tendrán derecho a proseguir ninguna acción o recurso contra el emisor a causa del Hecho Potencial de Incumplimiento.

**Hechos de Incumplimiento:**

Significan todos aquellos hechos o acciones descritos en el punto 1.6.3. siguiente que implican un incumplimiento a uno o más compromisos asumidos por la Sociedad aplicables a la presente Emisión no sujetos a un Período de Corrección, así como todos aquellos Hechos Potenciales de Incumplimiento que no fueron objeto de corrección por parte de la Sociedad durante la vigencia del Período de Corrección y sus prórrogas, si las hubiere.

**Notificación del Hecho de Incumplimiento:**

Significa la notificación que el Representante Común de Tenedores de Bonos Participativos, efectúe a la Sociedad por escrito en su domicilio legal, dentro del primer día hábil siguiente de conocido el hecho, por lo cual, define y da cuenta de la existencia de la ocurrencia de uno o más Hechos de Incumplimiento.

**1.6.2. Hechos Potenciales de Incumplimiento**

Cada uno de los siguientes Hechos Potenciales de Incumplimiento constituirá un Hecho de Incumplimiento, si continúa más allá del Periodo de Corrección y sus prórrogas, si existieren. Son Hechos Potenciales de Incumplimiento solamente los referidos en los incisos siguientes:

- a) El incumplimiento a las restricciones, obligaciones y compromisos financieros establecidos anteriormente en el numeral 1.5. de la presente Acta.
- b) Si una autoridad judicial competente dictara una sentencia final que tenga la calidad de cosa juzgada, de cumplimiento obligatorio, emitida por un tribunal

94<sup>R</sup>

competente en contra de la Sociedad por un monto, liquidado judicialmente de modo definitivo e irrecurrible, que exceda \$US [NUMERAL] ([LITERAL] 00/100 Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica) o su equivalente en moneda nacional y esas obligaciones no fueran pagadas por la Sociedad, computado a partir de la fecha en que la obligación se constituya en mora.

- c) Si una autoridad judicial competente instruyera la retención de fondos contra la Sociedad, resultado de un proceso judicial por una suma que exceda los \$US [NUMERAL] ([LITERAL] 00/100 Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica) o su equivalente en moneda nacional y la Sociedad no tomara las medidas adecuadas legalmente a su disposición para recurrir, impugnar, evitar o remediar dicha retención de fondos, computable desde que la retención de fondos se perfeccione en contra de la Sociedad.

### **1.6.3. Hechos de Incumplimiento**

Sin perjuicio de lo anterior y sin necesidad de previa aprobación de la Asamblea General de Tenedores de Bonos, cada uno de los hechos siguientes constituirá un Hecho de Incumplimiento no sujeto a un periodo de corrección, ni susceptible de controversia o arbitraje:

- a) Si la Sociedad no efectuara cualquier pago correspondiente al capital o intereses de los Bonos en las fechas de vencimiento, sin importar el motivo o las razones del incumplimiento.
- b) Si una autoridad competente emitiera respecto a la Sociedad, un auto declarativo de quiebra o una resolución aprobando la adopción de una petición para el concurso preventivo de quiebra, su intervención o la suspensión del pago de sus deudas bajo cualquier ley aplicable o disponiendo la designación de un interventor, liquidador o semejante de modo que impida la prosecución de las actividades de la Sociedad e implique que la Sociedad no efectuará los pagos correspondientes al capital o intereses de los Bonos de esta Emisión en las fechas de vencimiento.
- c) Si una autoridad competente declara que alguna declaración efectuada por la Sociedad, en la presente Emisión o en la Declaración Unilateral de Voluntad o en el Bono Participativo fuese incorrecta en cualquier aspecto fundamental a la fecha de la Emisión y que pueda causar perjuicio a los Tenedores de Bonos (Manifestación Incorrecta) y el Tenedor de Bonos hubiera confiado en dicha Manifestación Incorrecta para perjuicio suyo en el momento que esta fue hecha.

1.6.4 Todo Hecho Potencial de Incumplimiento y Hecho de Incumplimiento deberá ser comunicado en calidad de Hecho Relevante a ASFI y a la [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS VALORES] por el Emisor al día siguiente de conocido el mismo. **Luego de un intercambio de opiniones, la Junta / Asamblea resolvió y aprobó por unanimidad / el [PORCENTAJE] % de las acciones / cuotas de capital presentes y/o representadas los Hechos Potenciales de Incumplimiento y los Hechos de Incumplimiento a los que se sujetará la Sociedad durante la vigencia de los Bonos de esta Emisión.**

8  
4  
6

### **1.7 CASO FORTUITO, FUERZA MAYOR O IMPOSIBILIDAD SOBREVENIDA.**

La Sociedad no será considerada responsable, ni estará sujeta a la aplicación de los Hechos de Incumplimiento, cuando dicho incumplimiento sea motivado por caso fortuito, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida.

Se entiende como caso fortuito, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida cualquier evento de la naturaleza, tales como, y sin que se limiten a: catástrofes, inundaciones, epidemias o hechos provocados por los hombres,; ataques por enemigo público, conmociones civiles, huelgas (excepto la de su propio personal), actos del gobierno como entidad soberana o persona privada, eventos no previstos o imposibles de prever por la Sociedad, no imputables a la misma y que impidan el cumplimiento de las obligaciones y compromisos contraídos en la presente Emisión; de manera general, cualquier causa fuera de control por parte de la Sociedad que no sea atribuible a ésta.

En tal caso, la Sociedad deberá comunicar el hecho al Representante Común de los Tenedores de Bonos dentro de las 48 (cuarenta y ocho) horas siguientes de conocido el mismo, proporcionando la información disponible que permita corroborar el mismo.

Comprobado el caso fortuito, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida, se tendrá un plazo de corrección que será acordado entre la Sociedad y la Asamblea General de Tenedores de Bonos, de conformidad a las mayorías establecidas para tal efecto en la presente Acta.

**Luego de un intercambio de opiniones, la Junta / Asamblea resolvió y aprobó por unanimidad / el [PORCENTAJE] % de las acciones / cuotas de capital presentes y/o representadas, el presente punto respecto a Caso Fortuito, Fuerza Mayor o Imposibilidad Sobrevenida.**

### **1.8 ACELERACIÓN DE PLAZOS.**

Si ocurriera uno o más Hechos de Incumplimiento según lo dispuesto en la presente Acta, los Tenedores de Bonos podrán dar por vencidos sus Bonos y declarar la aceleración de los plazos de vencimiento del capital y los intereses pendientes de pago (conjuntamente con cualquier otro monto devengado, exigible e impago adeudado). En este caso, el capital y los intereses pendientes de pago vencerán inmediatamente y serán exigibles, sin necesidad de citación o requerimiento, salvo que dicha citación o requerimiento fuese exigida por alguna Ley aplicable.

**Puesto lo anterior en consideración de la Junta / Asamblea, esta instancia resolvió y aprobó por unanimidad / [PORCENTAJE] % de los votos presentes y/o representados el texto precedente como un compromiso más asumido por la Sociedad.**

### **1.9 PROTECCIÓN DE DERECHOS.**

La omisión o demora en el ejercicio de cualquier derecho, facultad o recurso reconocido al Tenedor de Bonos, al Representante Común de Tenedores de Bonos o a la Asamblea General de Tenedores de Bonos respecto a un Hecho Potencial de Incumplimiento o Hecho de Incumplimiento, no significará la renuncia a dicho derecho, facultad o recurso ni tampoco se interpretará como un consentimiento o renuncia a las obligaciones de la Sociedad.

**Puesto lo anterior en consideración de la Junta / Asamblea, ésta instancia resolvió y aprobó por unanimidad/ el [PORCENTAJE] de las acciones / cuotas de capital**



**presentes y/o representadas todos los aspectos considerados en el presente punto en lo relacionado a la Protección de Derechos.**

#### **1.10 REDENCIÓN DE LOS BONOS.**

Luego de tratar el tema, la Junta / Asamblea por unanimidad de las acciones / socios presentes y/o representados, resolvió y aprobó que el Directorio de la Sociedad / Representante(s) Legal(es), Principal(es) Ejecutivo(s) de la Sociedad efectúen todos los actos necesarios, sin limitación alguna, para llevar a buen término la redención de los Bonos, el pago de intereses a los Tenedores de Bonos, sostener y llevar a buen fin las relaciones con los Tenedores de Bonos y su Representante Común de Tenedores de Bonos y cumplir con otras obligaciones inherentes a la presente Emisión, como ser la publicación de los Estados Financieros auditados de la Sociedad o proporcionar la información que sea requerida por los Tenedores de Bonos, en cuanto a las restricciones, obligaciones y compromisos financieros a los que se sujetará la Sociedad durante la vigencia de esta Emisión, éstas no serán otras que aquellas contempladas en la presente Acta y otras disposiciones legales aplicables.

#### **1.11 TRIBUNALES COMPETENTES.**

Con relación a este punto, la Junta / Asamblea resolvió y aprobó por unanimidad que los Tribunales de Justicia del Estado Plurinacional de Bolivia son competentes para que la Sociedad sea requerida judicialmente para el pago y en general para el ejercicio de todas y cualquiera de las acciones que deriven de la Emisión de Bonos.

#### **1.12 ARBITRAJE.**

En caso de discrepancia entre la Sociedad y el Representante Común de Tenedores de Bonos y/o los Tenedores de Bonos, respecto de la interpretación de cualesquiera de los términos y condiciones descritos en los documentos de la Emisión, que no pudieran haber sido resueltas amigablemente, serán resueltas en forma definitiva mediante arbitraje con sede en la ciudad de [CIUDAD QUE CORRESPONDA], administrado por el Centro de Conciliación y Arbitraje [CENTRO ELEGIDO POR LA SOCIEDAD], de conformidad con su Reglamento.

No obstante lo anterior, se aclara que no serán objeto de arbitraje los Hechos de Incumplimiento descritos en la presente Acta.

**En votación, la Junta de Accionistas / Asamblea de Socios decidió por unanimidad / el [PORCENTAJE] de las acciones / cuotas de participación presentes y/o representadas, resolver y aprobar la moción.**

#### **1.13 MODIFICACIÓN A LAS CONDICIONES Y CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN DE BONOS.**

La Sociedad se encuentra facultada a modificar las condiciones y características de la Emisión de Bonos, previa aprobación de la Asamblea General de Tenedores de Bonos expresamente reunida para considerar modificaciones a las condiciones y características de Emisión, conforme lo siguiente:

La convocatoria a Asamblea General de Tenedores de Bonos se efectuará conforme lo estipulado en el punto 1.3.1. (Convocatorias), en lo que sea aplicable.

*[Handwritten signature]*  
a

El quórum requerido será en primera convocatoria de 75% (setenta y cinco por ciento), computado por capital remanente de los Bonos en circulación.

En caso de no existir quórum suficiente para instaurar la Asamblea General de Tenedores de Bonos, se convocará por segunda vez y el quórum suficiente será de 67% (sesenta y siete por ciento), computado por capital remanente de los Bonos en circulación. En caso de no existir quórum suficiente en segunda convocatoria para considerar modificaciones a las condiciones y características de la Emisión, se podrá realizar posteriores convocatorias hasta lograr el quórum de 67% (sesenta y siete por ciento), computado por capital remanente de los Bonos en circulación.

La Asamblea General de Tenedores de Bonos en segunda convocatoria, para considerar modificaciones a las condiciones y características de la Emisión, deberá llevarse a cabo dentro de los 20 (veinte) días calendario siguientes a la fecha fijada para la celebración de la Asamblea General de Tenedores de Bonos en primera convocatoria. En caso de posteriores convocatorias, igualmente se deberá respetar el plazo de los 20 (veinte) días calendario siguientes a la fecha fijada para la celebración de la última Asamblea General de Tenedores de Bonos.

La Sociedad podrá modificar las condiciones y características de la Emisión previa aprobación de los Tenedores de Bonos que representen el 67% (sesenta y siete por ciento) de participación de la Emisión en la Asamblea General de Tenedores, con excepción del destino de los fondos.

**En votación, la Junta de Accionistas / Asamblea de Socios decidió por unanimidad / el [PORCENTAJE] de las acciones / cuotas de participación presentes y/o representadas, resolver y aprobar la moción del presente punto.**

#### **1.14 DESIGNACIÓN DE REPRESENTANTES.**

El Presidente informó que era necesario designar a los representantes de la Sociedad para que a nombre de ésta, suscriban y emitan cualquier documento relacionado con la presente Emisión, así como para obtener la autorización de la Oferta Pública y la inscripción de la Emisión de Bonos en el RMV de ASFI y la inscripción de la Emisión en la [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS VALORES]. Asimismo, era necesario designar a un representante para suscribir la escritura pública para la anotación en cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta, a cargo de la [ENTIDAD DE DEPOSITO DE VALORES] de los Bonos emergentes de la presente Emisión.

El Presidente propuso a la Junta / Asamblea aprobar que sea el Representante(s) Legal(es), Principal(es) Ejecutivo(s) de la Sociedad quién suscriba los documentos necesarios a nombre de la Sociedad.

**En votación, la Junta / Asamblea decidió por unanimidad/ el [PORCENTAJE] de las Acciones / Cuotas de Capital presentes y/o representadas resolver y aprobar la moción presentada por el Presidente, facultando a Representante(s) Legal(es), Principal(es) Ejecutivo(s) de la Sociedad para la suscripción de cualquier documento relacionado con la presente Emisión. Adicionalmente, la Junta / Asamblea determinó facultar al representante a suscribir la escritura pública que fuera necesaria para la anotación en cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta, a cargo de la [ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES] de los Bonos emergentes de la presente Emisión.**

9  
a f



### **1.15 DECLARACIÓN UNILATERAL DE VOLUNTAD.**

El Presidente informó que el Artículo 650 del Código de Comercio establece que la Sociedad elabore una Declaración Unilateral de Voluntad para la presente Emisión, la cual desde el punto de vista legal, contendrá la voluntad de la Sociedad para emitir los Bonos y obligarse a la redención de los mismos, al pago de los intereses, constituir las garantías en caso de corresponder y obligar a la Sociedad a otorgar a los fondos obtenidos de la Emisión el destino aprobado por esta Junta / Asamblea.

Asimismo, se solicitó a la Junta / Asamblea aprobar el otorgamiento de los documentos que contengan la declaración señalada, nombrando al efecto a las personas encargadas de realizarla.

**En votación, la Junta / Asamblea por unanimidad/ el [PORCENTAJE] de las acciones / cuotas de participación presentes y/o representadas, resolvió y aprobó que [NOMBRE(S)], otorguen el documento, a nombre de la Sociedad, que contendrá la Declaración Unilateral de Voluntad.**

### **1.16 IDENTIFICACIÓN DE LAS DEUDAS FINANCIERAS AL [FECHA]:**

[CUADRO DE DEUDAS FINANCIERAS]

### **1.17 INFORMACIÓN ADICIONAL**

- Incluir el Objeto de la Sociedad [OBJETO DE LA SOCIEDAD], el domicilio [DOMICILIO],
- De conformidad a los Estados Financieros Auditados de la Sociedad al [FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS], la Sociedad registra los siguientes datos (según corresponda por tipo de sociedad S.R.L. o S.A.):

- Capital Pagado: Bs
- Capital Suscrito: Bs
- Reserva Legal: Bs
- Total de Reservas: Bs
- Total Activo: Bs
- Total Pasivo: Bs
- Total Patrimonio: Bs

**La Junta / Asamblea aprobó todos los datos incorporados en el presente punto.**

### **2. APROBACIÓN PARA PROCEDER CON LA AUTORIZACIÓN E INSCRIPCIÓN DE LA SOCIEDAD COMO EMISOR EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES ("RMV") DE LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO ("ASFI"). [INCLUIR ESTE PUNTO SOLO CUANDO LA SOCIEDAD NO SE ENCUENTRE REGISTRADA COMO EMISOR EN EL RMV DE ASFI].**

El Presidente expresó que de acuerdo al Título I Reglamento del Registro del Mercado de Valores, contenido en el Libro 1° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, para realizar Oferta Pública de Valores, la Sociedad deberá inscribirse como Emisor ante el Registro del Mercado de Valores de ASFI, requerimiento que deberá ser solicitado a la mencionada Autoridad de Supervisión.

Luego de un intercambio de opiniones y criterios por parte de los accionistas, se resolvió y aprobó por unanimidad / el [PORCENTAJE]% de las acciones / cuotas de capital presentes y/o representadas, autorizar la inscripción de la Sociedad como emisor en el Registro de Mercado de Valores ("RMV") de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ("ASFI").

**3. AUTORIZACIÓN E INSCRIPCIÓN DE LA EMISIÓN DE BONOS PARTICIPATIVOS EN EL RMV DE ASFI PARA SU OFERTA PÚBLICA E INSCRIPCIÓN EN [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS VALORES].**

En el presente punto del Orden del Día, el Presidente expresó que para la Oferta Pública de los Bonos que correspondan a la presente Emisión se deberá contar con la autorización e inscripción de dicha Emisión de Bonos ante el RMV de ASFI, lo cual deberá ser solicitado a esa Autoridad de Supervisión. De igual forma, la Emisión de Bonos se inscribirá en la [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS VALORES] para su negociación y cotización en dicha entidad.

En consecuencia, la Junta / Asamblea resolvió y aprobó por unanimidad / el [PORCENTAJE] % de las acciones / cuotas de capital presentes y/o representadas autorizar dichas autorizaciones e inscripciones conforme a las normas generales establecidas al efecto.

**4. LECTURA Y APROBACION DEL ACTA DE LA JUNTA/ASAMBLEA DE SOCIOS.**

La Junta / Asamblea determinó que todos los accionistas/socios presentes y/o representados suscriban la presente Acta, en forma conjunta con el Presidente y el Secretario.

Acto seguido los accionistas resolvieron declarar un cuarto intermedio para redactar el Acta y una vez hecha, fue leída y aprobada sin observaciones.

No habiendo más asuntos que tratar, la Junta / Asamblea se levantó a horas [HORA] del mismo día.

---

**SECRETARIO**

---

**PRESIDENTE**

---

**ACCIONISTA/SOCIO**

---

**ACCIONISTA/SOCIO**

*[Handwritten signature]*

**ANEXO "A"**  
**Estados Financieros al [FECHA]**

84

## SEÑOR NOTARIO DE FE PÚBLICA:

En el registro de escrituras públicas que corre a su cargo, se dignará Usted insertar una DECLARACIÓN UNILATERAL DE VOLUNTAD, al tenor de las siguientes cláusulas:

**PRIMERA.- (Antecedentes):** Dirá Usted los siguientes antecedentes inherentes a la presente Declaración Unilateral de Voluntad:

- 1) **[RAZÓN SOCIAL]**, en lo sucesivo la "Sociedad", es una Sociedad Anónima/Sociedad de Responsabilidad Limitada, legalmente constituida bajo la legislación Boliviana, con Matrícula de Comercio otorgada por el Registro de Comercio a cargo de FUNDEMPRESA No. [\*\*\*] y con domicilio en [\*\*\*] de la ciudad de [\*\*\*] – Estado Plurinacional de Bolivia.
- 2) Con la concurrencia de los accionistas/socios de la Sociedad que representan el [\*\*\*] % del capital social, en la ciudad de [\*\*\*], en fecha [\*\*\*], se llevó a cabo la Junta General Extraordinaria de Accionistas/ Asamblea de Socios, en adelante (Junta/Asamblea) de conformidad a lo dispuesto por el artículo [\*\*\*] de los Estatutos concordante con lo establecido en el Código de Comercio, la cual fue protocolizada mediante Testimonio/Escritura Pública N° [\*\*\*] de fecha [\*\*\*] a cargo de la Notaría de Fe Pública No. [\*\*\*] de la ciudad de [\*\*\*]. En la Junta/Asamblea, se resolvieron, entre otros aspectos, aprobar por [\*\*\*] % del capital social los siguientes extremos:
  - Autorizar la inscripción de la Sociedad como emisor en el Registro del Mercado de Valores ("RMV") de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ("ASFI"). ( EN CASO DE CORRESPONDER)
  - Autorizar la Emisión de Bonos Participativos por una suma de \$us / Bs / UFV [NUMERAL] ([LITERAL] 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América / Bolivianos / Bolivianos con mantenimiento de valor a la UFV) para su negociación y cotización en la [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS VALORES], aclarando que el monto recibido por la colocación será destinado a [DESTINO DE LOS FONDOS].
  - Aprobar la inscripción de la Emisión de Bonos Participativos "[NOMBRE]" en el RMV de la ASFI y la autorización de la Oferta Pública Primaria ante el Registro del Mercado de Valores de ASFI. De igual forma, autorizó que la Emisión se inscriba en la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (en adelante "BBV").
- 3) (INCLUIR LA INFORMACIÓN DE LAS JUNTAS/ASAMBLEAS EN CASO DE QUE HUBIESE MODIFICACIONES A LAS CONDICIONES A LAS CARACTERÍSTICAS). SI CORRESPONDE.
- 4) En cumplimiento a las resoluciones adoptadas en la Junta/Asamblea, se ha determinado efectuar la presente Declaración Unilateral de Voluntad, a fin de proceder con la Emisión de Bonos denominada **Bonos Participativos "[NOMBRE]"** (en adelante "Bonos" o "Bonos Participativos").



**SEGUNDA.- (Declaración Expresa):** Dirá usted Señor Notario, que la Sociedad, actuando a través de sus representantes delegados, **[Directorio / Representante(s) Legal(es), Principal(es) Ejecutivo(s) DELEGADOS POR LA JUNTA/ASAMBLEA]**, en virtud y observancia a las resoluciones establecidas en el Acta de la Junta/Asamblea se obliga a:

- 1) Realizar la Emisión de Bonos denominada **Bonos Participativos "[NOMBRE]"**, por el monto de \$us/Bs/ UFV **[\*\*\*]**.- (**[\*\*\*]** 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América/Bolivianos/ Bolivianos con Mantenimiento de Valor respecto a la UFV), conforme a las características aprobadas y establecidas en el Acta de la Junta/Asamblea, la cual forma parte integrante de la presente minuta, debiendo ser transcrita por Usted Señor Notario; y conforme a las características específicas establecidas en la presente Declaración Unilateral de Voluntad.
- 2) Redimir los **Bonos Participativos "[NOMBRE]"**, pagando el capital y los intereses en los plazos señalados en la presente Declaración Unilateral de Voluntad.
- 3) Cumplir con todas las restricciones, obligaciones y compromisos financieros establecidos en el Acta de la Junta /Asamblea de la Sociedad y sus modificaciones (SI ES QUE HUBIEREN).
- 4) Reconocer que existen causales y condiciones para la redención anticipada de los **Bonos Participativos "[NOMBRE]"**, conforme a lo previsto en el Acta de la Junta/Asamblea y sus modificaciones (si es que hubieren).
- 5) Que el plazo para la amortización o pago total de la deuda no podrá, en ningún caso, ser superior al plazo de duración de la Sociedad.
- 6) Reconocer que existen causales y condiciones de Aceleración de Plazos correspondientes a los intereses pendientes de pago y al capital de los Bonos Participativos **"[NOMBRE]"**, si ocurriera uno o más Hechos de Incumplimiento según lo dispuesto en el Acta de la Junta/Asamblea, los Tenedores de Bonos podrán dar por vencidos sus Bonos y declarar la aceleración de los plazos de vencimiento del capital y los intereses pendientes de pago (conjuntamente con cualquier otro monto devengado, exigible e impago adeudado). En este caso, el capital y los intereses pendientes de pago vencerán inmediatamente y serán exigibles, sin necesidad de citación o requerimiento, salvo que dicha citación o requerimiento fuese exigida por alguna Ley aplicable.

Las palabras que en la presente Declaración Unilateral de Voluntad se inician con mayúsculas, tendrán el significado que les otorga el Acta de la Junta /Asamblea.

**TERCERA.- (Antecedentes de la Sociedad):** Los antecedentes de la Sociedad son los que a continuación se detallan:

Denominación o Razón Social	: [***]
Rótulo Comercial	: [***]
Domicilio Legal	: [***]

88  
A

Representante Legal	: [***]
Giro o Actividad	: [***]
Objeto Social.	: [***]
Matrícula de Registro de Comercio administrado por FUNDEMPRESA	: [***]
Número de Identificación Tributaria	: [***]
Clasificación Internacional Industrial Uniforme	: [***]
Número de inscripción en ASFI	:

**3.1. Identificación de las Deudas Preferentes o Privilegiadas y de las Emisiones de Bonos Vigentes a la fecha de la presente Declaración:**

**CUARTA.- (ANTECEDENTES DEL REPRESENTANTE PROVISORIO):** Mientras los Tenedores de Bonos no se reúnan en Asamblea General de Tenedores de Bonos a fin de designar a su Representante Común de Tenedores de Bonos, en virtud a la Delegación de Definiciones establecida en la Junta/Asamblea, se designa como Representante Provisorio de la presente Emisión a [\*\*\*], siendo los antecedentes los siguientes:

Nombre completo/Razón Social	: [***]
Cédula de Identidad/Número de Identificación Tributaria	: [***]
Domicilio Legal	: [***]
Teléfonos	: [***]
Correo Electrónico	: [***]
Si fuere una sociedad, la ciudad, fecha y Notaría de Fe Pública en que se hubiere otorgado la escritura de constitución social, fecha y número del Decreto o Resolución de autorización de existencia y las inscripciones y publicaciones pertinentes de su legalización. En caso de tratarse de entidades que no sean sociedades, indicación del instrumento constitutivo y fecha, ciudad y Notaría de Fe Pública de su otorgamiento, indicación del decreto o resolución de autoridad competente y de las inscripciones y publicaciones para su legalización si correspondiere.	: [***]

Ante la eventualidad que la Asamblea General de Tenedores de Bonos de la Emisión no designe a su Representante de Tenedores de Bonos definitivo conforme a lo previsto en el Artículo 654 del Código de Comercio, dentro de los treinta (30) días calendario computables desde la fecha de conclusión de la colocación de los Bonos Participativos "[NOMBRE]", el Representante Provisorio quedará ratificado como tal, asumiendo todos los derechos y obligaciones establecidos por el Código de Comercio, el Acta de la Junta/Asamblea y demás normas jurídicas conexas.

**QUINTA.- (CARACTERÍSTICAS):** Siguiendo los lineamientos resueltos, aprobados y establecidos en el Acta de la Junta/Asamblea, la Emisión de los **Bonos Participativos "[NOMBRE]"** tendrá las siguientes características:

5.1. Denominación de la Emisión	:	Bonos Participativos [DENOMINACIÓN].
5.2. Tipo de Bonos a emitirse	:	Bonos Participativos, Obligacionales y redimibles a plazo fijo, que son Valores representativos de deuda que incorporan una parte alícuota de un crédito colectivo que paga un interés fijo y, adicionalmente, un interés variable, de acuerdo a lo establecido en el "Reglamento para la Emisión de Bonos Participativos de Pequeñas y Medianas Empresas", contenido en el Capítulo X, Título I, contenido en el Libro 1º de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.
5.3. Monto de la Emisión	:	\$us / Bs / UFV [NUMERAL] ([LITERAL] 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América / Bolivianos / Bolivianos con mantenimiento de valor a la UFV).
5.4. Plazo de la Emisión	:	[***], días calendario a partir de la Fecha de Emisión. El plazo de Emisión/cada serie, se computará a partir de la fecha de emisión contenida en la Autorización de Oferta Pública e inscripción en el RMV de ASFI de la presente Emisión.
5.5. Series en la que se dividirá la Emisión	:	La Emisión se dividirá en [CANTIDAD DE SERIES] Series: [***],[***],[***]. / Serie única.
5.6. Moneda en la que se expresará la Emisión	:	Dólares de los Estados Unidos de América (\$us) / Bolivianos (Bs) / Bolivianos con mantenimiento de valor a la UFV (UFV).
5.7. Cantidad de Bonos y Valor Nominal de los mismos:	:	[CANTIDAD DE BONOS] Bonos con un Valor Nominal de \$us / Bs / UFV [VALOR NOMINAL] cada uno.
5.8. Fecha de Emisión y Vencimiento	:	Será definida conforme a la Delegación de Definiciones establecida en el numeral 1.2 del Acta de la Junta/Asamblea.
5.9. Entidad Calificadora de Riesgo	:	La presente Emisión contará con la correspondiente calificación de riesgo otorgada por [***], entidad que se encuentra debidamente

88

		autorizada e inscrita en el RMV de ASFI.
5.10. Forma de representación de los Bonos que conforman la Emisión	:	Mediante Anotaciones en Cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la [ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES], de acuerdo a regulaciones legales vigentes.
5.11. Forma de circulación de los Bonos	:	A la Orden. La Sociedad reputará como titular de un Bono perteneciente a la Emisión, a quien figure registrado en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la [ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES]. Adicionalmente, los gravámenes o actos de disposición sobre los Bonos Anotados en Cuenta, serán también registrados en el Sistema a cargo de la [ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES].
5.12. Pago/ Amortización de Capital	:	El capital de los Bonos será pagado a vencimiento. <b>O</b> El capital de los Bonos será amortizado según el Cronograma de Cupones, de la siguiente manera: [Detallar los porcentajes o montos de amortización a Valor Nominal indicando los Cupones respectivos].
5.13. Periodicidad de pago de intereses	:	Los intereses se pagarán según el Cronograma de Cupones cada [***] días calendario.
5.14. Tipo de interés	:	Variable, en función al punto 5.37.
5.15. Forma y cálculo del interés fijo	:	Para efecto del cálculo del monto de interés fijo devengado se usará como base el año comercial (360 días) según la siguiente fórmula:  $VCI = K * (Tr * PI / 360)$ Donde: VCI = Monto de los intereses en el periodo "i" expresado en la moneda de la Emisión. K = Valor nominal o Saldo de capital pendiente de pago expresado en la moneda de la Emisión, según corresponda. Tr = Tasa de interés nominal anual. PI = Plazo del periodo "i" (número de días calendario). Donde i representa el periodo.
5.16. Forma y cálculo del interés variable:	:	[DESCRIBIR LAS VARIABLES O PARÁMETROS QUE MIDAN EL DESEMPEÑO ECONÓMICO Y FINANCIERO DEL EMISOR DE BONOS PARTICIPATIVOS, LOS CUALES DEBERÁN SER OBJETIVAMENTE VERIFICABLES Y TANTO LA MEDICIÓN DE ESAS VARIABLES COMO EL CALCULO DEL INTERES VARIABLE DEBERÁ

SR  
4



	<p>ESTAR RESPALDADO POR UNA EMPRESA DE AUDITORÍA INSCRITA EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES, QUE PODRÁ SER LA MISMA EMPRESA QUE REALIZA LA AUDITORÍA EXTERNA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EMISOR DE LOS BONOS PARTICIPATIVOS.</p> <p>POSTERIORMENTE SE DEBE DESCRIBIR DE MANERA PRECISA LA METODOLOGÍA PARA LA DETERMINACIÓN DEL INTERÉS VARIABLE.]</p> <p>A este efecto, el Emisor enviará la información solicitada como máximo hasta el día hábil siguiente de realizado el cálculo, el cual será efectuado por lo menos dos días hábiles previos a la fecha establecida para el pago del Cupón inmediatamente anterior al Cupón que contendrá el pago del interés variable. Estos datos serán considerados para efectos del devengamiento y pago del Cupón inmediatamente siguiente.</p> <p>El interés variable se pagará en la misma fecha establecida para el pago de cualquiera de los Cupones del interés fijo de acuerdo al Cronograma de Cupones.</p>
<p>5.17. Forma y Lugar de pago de Capital y/o Intereses:</p>	<p>El pago de capital y/o intereses será efectuado a partir de la fecha de vencimiento de cada Cupón, según el Cronograma de Cupones establecido para el efecto.</p> <p>El pago antes mencionado se realizará en las oficinas del Agente Pagador ubicadas en [DETERMINAR EL LUGAR].</p> <p>El pago de capital y/o intereses serán efectuados de la siguiente manera:</p> <p>El día de inicio del pago de intereses y/o pago de capital, se efectuará en base a la relación de titulares de Tenedores de la Emisión de Bonos, proporcionada por la [ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES].</p> <p>A partir del día siguiente del inicio del pago de intereses y/o pago de capital, el pago se efectuará contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad ("CAT") emitido por la [ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES], dando cumplimiento a las normas legales vigentes aplicables.</p>

98  
4

5.18. Destino específico de los fondos y su plazo de utilización	<p>: Los recursos monetarios obtenidos con la colocación de los Bonos de la Emisión serán utilizados de acuerdo a lo siguiente:</p> <table border="1" data-bbox="719 336 1321 445"> <tr> <th data-bbox="719 336 1101 405">Destino específico</th><th data-bbox="1101 336 1321 405">Monto \$us/Bs/UFV</th></tr> <tr> <td data-bbox="719 405 1101 445"></td><td data-bbox="1101 405 1321 445"></td></tr> </table> <p>(LA INFORMACIÓN RESPECTO AL DESTINO DE FONDOS DEBE SER DETALLADA. ASIMISMO, SI CORRESPONDE, UTILIZAR LA SIGUIENTE REDACCIÓN: EN CASO QUE ANTES DE LA OBTENCIÓN DE LA INSCRIPCIÓN Y AUTORIZACIÓN DE ASFI PARA REALIZAR LA OFERTA PÚBLICA DE LOS "BONOS PARTICIPATIVOS XXX" Y DE SU COLOCACIÓN, LA EMPRESA TUVIERA QUE FINANCIAR EL MENCIONADO DESTINO DE FONDOS CON RECURSOS PROPIOS, PRÉSTAMOS BANCARIOS O DE TERCERAS PERSONAS, EL IMPORTE DE HASTA \$us/Bs/UFV XXX (XXX 00/100 \$us/Bs/UFV) PROVENIENTES DE LA COLOCACIÓN DE LA PRESENTE EMISIÓN SERÁ UTILIZADO PARA LA REPOSICIÓN DE ESTE DINERO.)</p> <p>El plazo de utilización de los recursos captados para la Emisión será de [PLAZO DE UTILIZACIÓN] días calendario de iniciada la colocación primaria.</p>	Destino específico	Monto \$us/Bs/UFV		
Destino específico	Monto \$us/Bs/UFV				
5.19. Precio de Colocación Primaria	: Mínimamente a la par del Valor Nominal.				
5.20. Plazo de colocación primaria de la Emisión	: [NUMERAL] ([LITERAL]) días calendario, computables a partir de su Fecha de Emisión.				
5.21. Forma de Pago en Colocación Primaria	: En efectivo.				
5.22. Modalidad de Colocación	: A mejor esfuerzo / Compromiso en firme/ Compromiso en garantía.				
5.23. Bolsa de Valores en que se inscribirá la Emisión	: [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁ LA EMISIÓN]				
5.24. Procedimiento de colocación primaria	: Mercado Primario Bursátil a través de [BOLSA EN LA QUE SE INSCRIBIRÁN LOS VALORES].				
5.25. Reajustabilidad	: La Emisión y el Empréstito resultante no serán reajustables. [APLICA SÓLO EN CASO DE EMISIONES EN Bs O \$us] O				

8 R  
H

		Por tratarse de una Emisión denominada en Bolivianos con Mantenimiento de Valor respecto a la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV), el empréstito resultante será reajutable en función al valor de la UFV, publicado por el Banco Central de Bolivia.
5.26. Fecha desde la cual el Tenedor del Bono comienza a ganar intereses (y reajustes si corresponde)	:	<p>Los Bonos devengarán intereses a partir de su Fecha de Emisión y dejarán de generarse a partir de la fecha establecida para el pago del Cupón y/o Bono que corresponda.</p> <p>[INCLUIR CUANDO CORRESPONDA] Los Bonos se reajustaran a la fecha establecida para el pago del Cupón y/o Bono, cuando la Emisión se realice en bolivianos indexados a la Unidad de Fomento a la Vivienda.</p> <p>En caso de que la fecha de vencimiento para el pago de un Cupón y/o Bono fuera día feriado, sábado o domingo, el Cupón y/o Bono será cancelado el primer día hábil siguiente a la fecha establecida para el pago y el monto de intereses se mantendrá a la fecha de vencimiento</p>
5.27. Destinatarios a los que va dirigida la Oferta Pública	:	Inversionistas institucionales y/o particulares.
5.28. Convertibilidad:	:	Los Bonos a emitirse dentro de la presente Emisión no serán convertibles en acciones / Cuotas de Capital de la Sociedad.
5.29. Rescate Anticipado.	:	La Sociedad se reserva el derecho de rescatar anticipadamente los Bonos Participativos de la presente Emisión mediante Sorteo o por Compras en el Mercado Secundario, según lo aprobado en los puntos 1.1.30 y 1.1.31 del Acta de la Junta/Asamblea.
5.30. Agente Pagador	:	[RAZÓN SOCIAL]
5.31. Agente Colocador	:	[RAZÓN SOCIAL]
5.32. Agente Estructurador/ Estructurador PyME	:	[NOMBRE COMPLETO O RAZÓN SOCIAL]
5.33. Garantía	:	<p>La Emisión de Bonos estará respaldada por una Garantía Quirografaria, lo que significa que la Sociedad garantiza la misma con todos sus bienes presentes y futuros en forma indiferenciada, sólo hasta alcanzar el monto total de las obligaciones emergentes de la Emisión.</p> <p>(MENCIONAR CUALQUIER OTRA GARANTÍA ESPECÍFICA QUE SE VAYA A OTORGAR, DE SER EL CASO)</p>
5.34. Frecuencia y forma en	:	Los pagos a los Tenedores de Bonos serán

DR  
H

que se comunicarán los pagos a los Tenedores de Bonos con la indicación de los medios de prensa de circulación nacional a utilizar.		comunicados mediante avisos en un periódico de circulación nacional, con al menos 1 (un) día hábil de anticipación a la fecha establecida para el pago.
5.35. Provisión de los fondos para pago de capital e intereses.	:	<p>El Emisor deberá depositar los fondos para el pago de capital y/o intereses en una cuenta corriente, en coordinación con el Agente Pagador, por lo menos 1 (un) día hábil antes de la fecha de vencimiento del capital y/o intereses de los Bonos de acuerdo al Cronograma de Cupones (que señala la fecha de vencimiento) que estará establecido en el Prospecto Emisión.</p> <p>Transcurridos 90 (noventa) días calendario computados a partir de la fecha señalada para el pago, el Emisor podrá retirar las cantidades depositadas y -en tal caso- el pago del capital e intereses de los Bonos que no hubiesen sido reclamados o cobrados, quedarán a disposición de los Tenedores de Bonos en la cuenta que para tal efecto designe el Emisor, siendo este el único responsable del pago.</p> <p>De acuerdo a lo establecido en los Artículos 670 y 681 del Código de Comercio, las acciones para el cobro de intereses y para el cobro del capital de los Bonos, prescriben en 5 (cinco) años y 10 (diez) años respectivamente.</p> <p>[EN CASO DE EMISIONES DENOMINADAS EN BOLIVIANOS INDEXADOS A LA UNIDAD DE FOMENTO A LA VIVIENDA (UFV) SE DEBE INCLUIR EL SIGUIENTE PÁRRAFO]</p> <p>El Emisor se obliga a cubrir cualquier diferencia de valor o tipo de cambio que pudiera generarse entre el día de la provisión de fondos y la fecha de vencimiento del Cupón o la fecha de pago, según corresponda.</p>
5.36. Forma de Numeración de los Valores:	:	Al tratarse de una Emisión con Valores a ser representados mediante Anotaciones en Cuenta, no se considera la numeración de los Bonos.
5.37. Tasa de interés	:	Tasa de interés Fijo: xx% más una Tasa de interés Variable calculada de acuerdo al numeral 5.16.

80  
A

5.38. Cronograma de Cupones	:	Incluir cronograma (s) a valor nominal.																					
		<table><tr><th>Cupón</th><th>Periodo de pago (días)</th><th>Días Acumulados</th><th>%Amortización de capital (Si corresponde)</th><th>Amortización de Capital (USD, Bs, Bs-UFV)</th><th>Intereses (USD, Bs, Bs-UFV)</th><th>Total Cupón (USD, Bs, Bs-UFV)</th></tr><tr><td>1</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>2 ...</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr></table>	Cupón	Periodo de pago (días)	Días Acumulados	%Amortización de capital (Si corresponde)	Amortización de Capital (USD, Bs, Bs-UFV)	Intereses (USD, Bs, Bs-UFV)	Total Cupón (USD, Bs, Bs-UFV)	1							2 ...						
Cupón	Periodo de pago (días)	Días Acumulados	%Amortización de capital (Si corresponde)	Amortización de Capital (USD, Bs, Bs-UFV)	Intereses (USD, Bs, Bs-UFV)	Total Cupón (USD, Bs, Bs-UFV)																	
1																							
2 ...																							
5.39. Procedimientos para canje de títulos o cupones, o reemplazo de éstos en caso de extravío, hurto o robo, inutilización o destrucción.	:	No aplicable, al tratarse de una Emisión con Valores a ser representados mediante Anotaciones en Cuenta.																					

Todas aquellas referencias a las obligaciones específicas de información que la Sociedad deberá proporcionar a los Tenedores de Bonos; así como todas aquellas Restricciones, Obligaciones y Compromisos Financieros a los que se sujetará la Sociedad durante la vigencia de la presente Emisión; Delegación de Definiciones; Asamblea General de Tenedores de Bonos; Representante Común de Tenedores de Bonos; Hechos Potenciales de Incumplimiento y Hechos de Incumplimiento; Caso Fortuito, Fuerza Mayor o Imposibilidad Sobrevenida; Aceleración de Plazos; el tratamiento de una eventual fusión, transformación, o escisión de la Sociedad; Protección de Derechos; Redención de los Bonos; Tribunales Competentes; Arbitraje; Modificación a las Condiciones y Características de la Emisión de Bonos; así como todas aquellas obligaciones emergentes y aplicables a la presente Emisión, entre otros aspectos, que se encuentran reflejados en el Acta de la Junta/Asamblea de fecha y sus modificaciones (si es que hubieren), que forma (n) parte integrante e inseparable de la presente Declaración Unilateral de Voluntad, sin necesidad de ser transcrita (s) por Usted Señor Notario.

**SÉXTA.- (RELACIÓN ENTRE LA SOCIEDAD, LOS TENEDORES DE BONOS, EL REPRESENTANTE COMÚN Y OBLIGACIONES DE INFORMACIÓN QUE EL EMISOR PROPORCIONARÁ A LOS TENEDORES DE BONOS):** La relación entre la Sociedad y los Tenedores de Bonos y el Representante Común de los Tenedores de Bonos de la presente Emisión, será mantenida por el o los Representantes Legales de la Sociedad.

La Sociedad proporcionará a los Tenedores de Bonos Participativos, a través de su Representante Común de Tenedores de Bonos, toda aquella información comprometida de acuerdo a los compromisos asumidos en el Acta de la Junta/Asamblea. Además, la Sociedad deberá proporcionar al Representante Común de Tenedores de Bonos la misma información que se encuentra obligada a presentar a la BBV y la ASFI.

**SÉPTIMA.- (SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA SOCIEDAD):** De conformidad a los Estados Financieros Auditados de la Sociedad al [\*\*\*], la Sociedad registra los siguientes datos (según corresponda por tipo de sociedad S.R.L. o S.A.):

*[Handwritten signature]*

- **Capital Pagado:** Bs
- **Capital Suscrito:** Bs
- **Capital Social:** Bs
- **Reserva Legal:** Bs
- **Total de Reservas:** Bs
- **Total Activo:** Bs
- **Total Pasivo:** Bs
- **Total Patrimonio:** Bs

**OCTAVA.- (Contenido del Bono):** El contenido de los Bonos Participativos será aquel establecido en el Artículo 645 del Código de Comercio, y demás normas aplicables en caso que algún Tenedor de Bonos decidiera materializar sus Valores por exigencia legal o para su negociación en alguna Bolsa de Valores o mecanismo similar en el Extranjero, según corresponda.

**NOVENA.- (MENCIONES OBLIGATORIAS):** De conformidad a las normas legales vigentes aplicables a las emisiones de Bonos, es necesario efectuar las siguientes menciones obligatorias:

- 1) Que la cesión de los **Bonos** a la orden se efectuará de conformidad a lo establecido por los procedimientos emitidos por la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A.
- 2) Que el plazo para la amortización o pago total de la deuda no podrá, en ningún caso, ser superior al plazo de duración de la Sociedad.
- 3) Que sólo podrán tomar parte en las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos, los Tenedores de **Bonos Participativos "[NOMBRE]"** a la orden que figuren inscritos en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. con anticipación al día en que haya de celebrarse la Asamblea respectiva.
- 4) Que en las Asambleas Generales de Tenedores de **Bonos Participativos "[NOMBRE]"**, cada Bono otorga un voto a cada Tenedor.

Los **Bonos Participativos "[NOMBRE]"** que no hayan sido puestos en circulación no podrán ser representados en la Asamblea General de Tenedores de Bonos.

- 5) Que cuando se realice redención por sorteo, ésta estará sujeta a lo dispuesto por el Art.662 y siguientes del Código de Comercio y complementariamente a las disposiciones de la presente minuta y del Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas/Asamblea General de Socios de fecha [\*\*\*], que forma parte integrante de la presente minuta.

**DÉCIMA.- (DOCUMENTACIÓN INDISOLUBLE):** Forma parte integrante e indisoluble del presente documento, sin necesidad de transcripción, el Acta de la Junta/Asamblea de fecha [\*\*\*] y sus modificaciones (si hubiere). Asimismo, forman parte integrante e indisoluble los Estados Financieros auditados de la Sociedad al XXX mismos que deben ser transcritos inextenso en el protocolo correspondiente.

**DÉCIMA PRIMERA.- (DOCUMENTO PRIVADO):** La presente minuta tendrá todo el valor de un documento privado entre tanto sea elevada al rango de escritura pública.

*R/R*

**DÉCIMA SEGUNDA.- (ACEPTACIÓN):** Nosotros, señores [NOMBRE], con cédula de identidad N° [\*\*\*], y [NOMBRE], con cédula de identidad N° [\*\*\*], en calidad de [CARGO EN LA SOCIEDAD] y [CARGO EN LA SOCIEDAD] de la Sociedad, según se desprende, respectivamente, del poder N° [\*\*\*] otorgado por ante la Notaría N° [\*\*\*] en fecha [\*\*\*], en nombre y representación de [NOMBRE DE LA SOCIEDAD], en virtud a las Resoluciones contenidas en los puntos [\*\*\*],[\*\*\*] y [\*\*\*] del Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas/Asamblea General de Socios de fecha [\*\*\*], manifestamos nuestra aceptación y conformidad con todas y cada una de las cláusulas que componen la presente declaración, obligando de esta manera a la Sociedad a su fiel y estricto cumplimiento, en cuya señal firma la misma a los [\*\*\*] días del mes de [\*\*\*] de 20[\*\*\*].

Usted Señor Notario se servirá insertar las demás cláusulas de seguridad y estilo.

[\*\*\*]  
[\*\*\*]

[\*\*\*]  
[\*\*\*]

#### ANEXO

- ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS.

RA  
Y