

CARACTERÍSTICAS DE LOS PAGARÉS BURSÁTILES ILLAPA I – EMISIÓN 1 DENTRO DEL PROGRAMA DE EMISIONES DE PAGARÉS BURSÁTILES ILLAPA I

Características definidas según la Delegación de Definiciones establecidas en el punto 1.2. del Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de Sociedad Minera de Illapa S.A. de fecha 06 de diciembre de 2018 protocolizada en fecha 06 de diciembre de 2018

DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN	"PAGARÉS BURSÁTILES ILLAPA I – EMISIÓN 1"
TIPO DE VALOR A EMITIRSE	Pagarés Bursátiles obligacionales y redimibles a plazo fijo.
MONTO TOTAL DEL PROGRAMA DE EMISIONES	USD.25.000.000.- (Veinticinco millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América)
MONEDA DE LA EMISIÓN	Dólares de Estados Unidos de América
MONTO DE LA EMISIÓN	USD.25.000.000.- (Veinticinco millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América).
SERIES EN QUE SE DIVIDE LA EMISIÓN	Serie Única
FECHA DE EMISIÓN	04 de febrero de 2019
PLAZO DE LA EMISIÓN	360 días calendario computables a partir de la fecha de emisión.
FECHA DE VENCIMIENTO	30 de enero de 2020
TIPO DE INTERÉS DE LA EMISIÓN	Nominal, anual y fijo.
TASA DE INTERÉS DE LA EMISIÓN	2,80%
CANTIDAD DE PAGARÉS BURSÁTILES	25.000
VALOR NOMINAL	USD.1.000.- (Un mil 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América)
GARANTÍA	<p>La presente Emisión que forma parte del Programa estará respaldada por una Garantía Quirografaria de la Sociedad, lo que implica que se garantiza que la Emisión dentro del Programa con todos sus bienes presentes y futuros en forma indiferenciada solo hasta alcanzar el monto total de las obligaciones emergentes de la Emisión que compone el Programa de Emisión de Pagarés Bursátiles ILLAPA I.</p> <p>De acuerdo, a lo establecido en el Artículo 357 de la Constitución Política del Estado Plurinacional de Bolivia y el artículo 98 de la Ley No.535 del 19 de mayo de 2014 de Minería y Metalurgia, la Garantía Quirografaria no incluirá los recursos naturales que son de propiedad del pueblo boliviano. Así como también, la anotación y registro de reservas es una atribución exclusiva del Estado.</p> <p>Los recursos monetarios obtenidos del monto emitido y colocado de los Pagarés Bursátiles que componen las diferentes Emisiones del Programa de Emisiones serán destinados al financiamiento de CAPITAL DE OPERACIONES, específicamente para realizar el pago de los siguientes conceptos que forman parte del Costo de Minerales Vendidos, en las siguientes proporciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Labor: Representa el Costo de los Sueldos, Salarios, Beneficios Sociales y Otros, que van destinados a los trabajadores de: <i>interior de mina involucrados en el proceso de extracción de mineral, de planta concentradora, de mantenimiento de equipos mineros y de planificación, medición, seguridad de industrias y medio ambiente</i>, hasta USD.15.000.000.- (Quince millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América). • Energía: Energía eléctrica, hasta USD.2.500.000.- (Dos millones quinientos mil 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América). • Servicios: Servicios mantenimiento, Servicios varios, Alquiler, Seguros, hasta USD.2.500.000.- (Dos millones quinientos mil 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América). • Material: Insumos, Software y Licencias, Repuestos, hasta USD.5.000.000.- (Cinco millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América). <p>El plazo de utilización de los recursos obtenidos de la presente Emisión será de 360 días calendario computables a partir de la fecha de inicio de la colocación primaria.</p>
DESTINO ESPECÍFICO DE LOS FONDOS Y SU PLAZO DE UTILIZACIÓN DE LOS RECURSOS	<p>Ciento ochenta (180) días calendario, computables a partir de la fecha de emisión.</p> <p>La presente emisión y el empréstito resultante no serán reajustables.</p> <p>Mediante lo previsto en el artículo 567 del Código de Comercio, los Pagarés Bursátiles que componen la presente Emisión dentro del Programa podrán ser redimidos anticipadamente sin penalidad alguna, mediante Compras en el Mercado Secundario siempre que estas transacciones sean realizadas en la Bolsa Boliviana de Valores S.A., como también ser informadas como Hecho Relevante a la ASFI, a la BBV y al Representante Común de Tenedores de Pagarés Bursátiles como máximo al día siguiente de conocido el mismo.</p> <p>La definición sobre la realización de redención anticipada de los Pagarés Bursátiles, la cantidad de Pagarés a ser rescatados y cualquier otro aspecto que sea necesario en relación con la redención anticipada, será definido conforme en el punto 1.2., referido a Delegación de Definiciones dentro del Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de Sociedad Minera Illapa S.A. de fecha 06 de diciembre de 2018.</p> <p>Mediante anotaciones en cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. ("EDV"), de acuerdo con regulaciones legales vigentes aplicables.</p> <p>El pago de capital e intereses se realizará en la oficina del Agente Pagador iBolsa Agencia de Bolsa S.A. ubicado en la ciudad de La Paz, Bolivia, en la Avenida Arce No.2942 entre calle Clavijo y Av. 6 de agosto, Zona San Jorge.</p>
PLAZO DE COLOCACIÓN DE LA EMISIÓN	Ciento ochenta (180) días calendario, computables a partir de la fecha de emisión.
REAJUSTABILIDAD DEL EMPRÉSTITO	La presente emisión y el empréstito resultante no serán reajustables.
REDENCIÓN ANTICIPADA	Mediante lo previsto en el artículo 567 del Código de Comercio, los Pagarés Bursátiles que componen la presente Emisión dentro del Programa podrán ser redimidos anticipadamente sin penalidad alguna, mediante Compras en el Mercado Secundario siempre que estas transacciones sean realizadas en la Bolsa Boliviana de Valores S.A., como también ser informadas como Hecho Relevante a la ASFI, a la BBV y al Representante Común de Tenedores de Pagarés Bursátiles como máximo al día siguiente de conocido el mismo.
FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS PAGARÉS BURSÁTILES	Mediante anotaciones en cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. ("EDV"), de acuerdo con regulaciones legales vigentes aplicables.
LUGAR DE PAGO DEL CAPITAL E INTERESES	El pago de capital e intereses se realizará en la oficina del Agente Pagador iBolsa Agencia de Bolsa S.A. ubicado en la ciudad de La Paz, Bolivia, en la Avenida Arce No.2942 entre calle Clavijo y Av. 6 de agosto, Zona San Jorge.
PERIODICIDAD DE PAGO DE LOS INTERESES Y DE CAPITAL	Al vencimiento.
FECHA DESDE LA CUAL EL TENEDOR DEL PAGARÉ COMIENZA A GANAR INTERESES	<p>Los intereses de los Pagarés Bursátiles devengarán a partir de la fecha de emisión establecida en la comunicación emitida por ASFI que autoriza la oferta pública y la inscripción en el RMV de ASFI de la emisión y dejarán de generarse a partir de la fecha establecida para el pago del Pagaré Bursátil.</p> <p>En caso de que la fecha de vencimiento de un Pagaré Bursátil fuera día feriado, sábado o domingo, será cancelado el primer día hábil siguiente (fecha de pago) y el monto de intereses se mantendrá a la fecha de vencimiento del Pagaré Bursátil.</p>



DESTINATARIOS A LOS QUE VA DIRIGIDA LA OFERTA PÚBLICA	A oferta será dirigida inversionistas institucionales y/o particulares.
FORMA DE PAGO DE CAPITAL Y DE INTERESES DE LA EMISIÓN	La forma de pago de capital y pago de intereses será efectuada de la siguiente manera: 1. El día de inicio del pago de intereses y de capital, conforme a la relación de titulares de Tenedores de la presente Emisión, proporcionada por la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. ("EDV"), dando cumplimiento a las normas legales vigentes aplicables. 2. De forma posterior al día de inicio del pago de intereses y pago de capital, contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad ("CAT") emitido por la "EDV", dando cumplimiento a las normas legales vigentes aplicables.
PRECIO DE COLOCACIÓN	Mínimamente a la par del valor nominal. A la orden.
FORMA DE CIRCULACIÓN DE LOS VALORES	La sociedad reputará como titular de un Pagaré Bursátil perteneciente a la presente Emisión, a quien figure registrado en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. (EDV). Adicionalmente, los gravámenes sobre los Pagares Bursátiles anotados en cuenta serán también registrados en el Sistema a cargo de la EDV.
MODALIDAD DE OTORGAMIENTO DE LOS PAGARÉS BURSÁTILES	A fecha fija hasta trescientos sesenta (360) días calendario, computables a partir de la Fecha de Emisión de la presente Emisión dentro del Programa.
MODALIDAD DE COLOCACIÓN PRIMARIA	A mejor esfuerzo.
FORMA DE PAGO EN COLOCACIÓN PRIMARIA DE LA EMISIÓN	El pago proveniente de la colocación primaria de la presente Emisión se efectuará en efectivo.
FORMA DE CÁLCULO DE LOS INTERESES	El cálculo será efectuado sobre la base del año comercial de trescientos sesenta (360) días. La fórmula para dicho cálculo se detalla a continuación: $CI = VN * (ri * T / 360)$ Dónde: CI = Monto de los intereses en el periodo i, VN = Valor nominal, ri = Tasa de interés nominal anual, T = Plazo del pagaré (número de días calendario). Dónde "i" representa el periodo.
CALIFICACIÓN DE RIESGO	El Programa de Emisiones de Pagares Bursátiles ILLAPA I, cuenta con una calificación de riesgo N-1: la que corresponde a aquellos valores que cuentan con una alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazo pactados, la cual no se vería afectada de forma significativa ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.
CALIFICADORA DE RIESGO	Calificadora de Riesgo Pacific Credit Rating S.A. (PCR S.A.).
MECANISMO DE NEGOCIACIÓN Y PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA	Mercado Primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV).
REGLA DE DETERMINACIÓN DE TASA DE CIERRE DE ADJUDICACIÓN EN COLOCACIÓN PRIMARIA	La regla de determinación de tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria para la Emisión de Pagares Bursátiles ILLAPA I - Emisión 1, según lo señalado en el Artículo VI.20, punto l, inciso c), numeral 1) del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV), será: Tasa Discriminante: La Tasa de Cierre es la Tasa ofertada por cada postor dentro del grupo de Posturas que completan la cantidad ofertada. Sin perjuicio de lo señalado, en caso de Colocación Primaria bajo los procedimientos en Contingencia de la BBV, se seguirá las reglas de adjudicaciones dispuestas en el Anexo 1 del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV.
AGENCIA DE BOLSA ENCARGADA DE LA ESTRUCTURACIÓN DE LA PRESENTE EMISIÓN	IBolsa Agencia de Bolsa S.A.
AGENTE COLOCADOR Y PAGADOR	IBolsa Agencia de Bolsa S.A.
PROVISIÓN PARA EL PAGO DE CAPITAL E INTERESES	La Sociedad deberá depositar los fondos necesarios para el pago de capital e intereses, con al menos un día hábil de anticipación a la fecha establecida para el pago en una cuenta que al efecto designe el Agente Pagador.
FRECUENCIA Y FORMA EN QUE SE COMUNICARÁN LOS PAGOS A LOS TENEDORES DE PAGARÉS BURSÁTILES CON LA INDICACIÓN DEL O DE LOS MEDIOS DE Prensa DE CIRCULACIÓN NACIONAL A UTILIZAR.	Los pagos de intereses y capital serán comunicados a los Tenedores de Pagares a través de avisos en un órgano de prensa o periódico de circulación nacional, según se vea por conveniente, con al menos un día de anticipación a la fecha establecida para el pago.

Las demás características y condiciones de la presente Emisión se encuentran detalladas en el Prospecto Marco del Programa de Emisiones de Pagares Bursátiles ILLAPA I.


María de las Mercedes Carranza Aguayo
Directora
Sociedad Minera Illapa S.A.


Arturo Antonio Zalles Balanza
Director
Sociedad Minera Illapa S.A.