

CARACTERÍSTICAS DE LOS PAGARÉS BURSÁTILES TSM 001- EMISIÓN 2

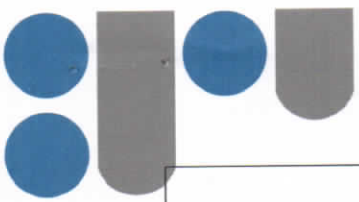
DENTRO DEL PROGRAMA DE EMISIONES DE PAGARÉS BURSÁTILES TSM 001

Características definidas según la Delegación de Definiciones establecidas en el punto 1.2 del Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de INDUSTRIA TEXTIL TSM S.A., de fecha 12 de marzo de 2019 y Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de INDUSTRIA TEXTIL TSM S.A., de fecha 10 y 23 de mayo de 2019.

Denominación de la Emisión	Pagarés Bursátiles TSM 001 - Emisión 2
Tipo de Valor a emitirse	Pagarés Bursátiles obligacionales y redimibles a plazo fijo
Monto del Programa de Emisiones	Bs48.000.000,00 (Cuarenta y ocho millones 00/100 Bolivianos)
Monto total de la emisión	Bs24.000.000,00 (Veinticuatro millones 00/100 Bolivianos)
Series en que se divide la emisión	Serie Única
Moneda en la que se expresa la emisión	Bolivianos
Fecha de Emisión	29 de noviembre de 2019
Plazo de la emisión	360 días calendario a partir de la fecha de emisión
Fecha de Vencimiento	23 de noviembre 2020
Tipo de interés	Nominal, Anual y Fijo
Tasa de interés	4.70%
Cantidad de Pagarés	24.000 (Veinticuatro mil)
Valor Nominal	Bs1.000.- (Un mil 00/100 Bolivianos)
Garantía	Quirografaria, lo que implica que la Sociedad garantizará la presente emisión con todos sus bienes presentes y futuros en forma indiferenciada sólo hasta alcanzar el monto total de la obligación emergente de la presente emisión.
Destino específico de los fondos y su plazo de utilización	Los recursos monetarios obtenidos con la colocación de los Pagarés que forman parte de la presente Emisión serán utilizados según el siguiente detalle: Capital de Operaciones tal como: <ul style="list-style-type: none">• MATERIAS PRIMAS: Algodón, Elastómeros (Spandex), Polyester, Hilo de algodón, Hilo Texturizado• INSUMOS: Conos de cartón, Conos de plástico, Separadores de cartón, Bobinas plásticas, Polipropileno, DENISOL Colorante Índigo, Hidrosulfito de Sodio, Soda caustica, Almidón, Auxiliares químicos• SERVICIOS: Servicios básicos, mantenimiento, varios• MANO DE OBRA RELACIONADA CON LA PRODUCCION El plazo de utilización de los fondos obtenidos de la presente emisión será de 180 días calendario a partir de la fecha de inicio de la colocación primaria.
Plazo de colocación de la emisión	Ciento ochenta (180) días calendario, computables a partir de la Fecha de Emisión
Reajustabilidad del Empréstimo	La presente emisión y el empréstimo resultante no será reajutable
Redención Anticipada	Los Pagarés Bursátiles que componen la presente Emisión, podrán ser redimidos anticipadamente total o parcialmente, conforme a lo siguiente:

	<p>Compras en el Mercado Secundario: Estas transacciones deberán realizarse en la Bolsa Boliviana de Valores S.A. y deberán ser informadas como Hecho Relevante a ASFI, a la Bolsa Boliviana de Valores S.A. y al Representante Común de Tenedores de Pagarés Bursátiles, si la Asamblea General de Tenedores de Pagarés, designara un Representante, a más tardar 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 con relación a la redención anticipada, será definido conforme la delegación de definiciones establecida en el punto 1.2 del Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 12 de marzo de 2019 modificado mediante Actas de Juntas General Extraordinaria de Accionistas de fecha 10 y 23 de mayo de 2019</p>
Forma de Representación de los Valores	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"), ubicada en la AV. Arce N°2333 Edificio Bolsa Boliviana de Valores, de la ciudad de la Paz, de acuerdo a regulaciones legales vigentes.
Lugar de pago del capital e Intereses	El pago de capital e intereses se realizará en las oficinas del Agente Pagador Multivalores Agencia de Bolsa S.A. y a través de los servicios de esta entidad, en las siguientes direcciones: La Paz: Calle Gregorio Reynolds Nro. 5 (Plaza España), Zona Sopocachi
Plazo de pago de capital e Intereses	El pago de capital e intereses será efectuado, al vencimiento de la presente emisión.
Forma de pago de capital y de Intereses de la presente emisión	<p>La forma de pago de capital e intereses será efectuada de la siguiente manera:</p> <ol style="list-style-type: none"> 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 EDV, dando cumplimiento a las normas legales vigentes aplicables. 2. De forma posterior al día de inicio del pago de intereses y de capital, contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad ("CAT") emitido por la EDV, dando cumplimiento a las normas legales vigentes aplicables
Fecha desde la cual el Tenedor del Pagaré comienza a ganar intereses	<p>Los Pagarés Bursátiles devengarán intereses a partir de la Fecha de Emisión y dejarán de generarse a partir de la fecha establecida para el pago o vencimiento de la presente Emisión.</p> <p>En caso de que la fecha de vencimiento del 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	Inversionistas institucionales y/o particulares.
Precio de colocación	Mínimamente a la par del valor nominal
Forma de circulación de los Valores	A la orden. La Sociedad reputará como titular de un Pagaré perteneciente a la presente emisión, a quien figure registrado en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a Cargo de la EDV. Adicionalmente, los gravámenes sobre los Pagarés Bursátiles anotados en cuenta serán también registrados en el Sistema a cargo de la EDV.
Modalidad de otorgamiento	A fecha fija a 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	El pago resultante 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: $VC_i = VN * (Ti * PI / 360)$ Dónde: VC _i = Monto de los intereses en el periodo i VN = Valor nominal Ti = Tasa de interés nominal anual PI = Plazo del pagaré (número de días calendario) Donde i, representa el periodo.
Calificación de Riesgo	El Programa de emisiones de Pagarés Bursátiles TSM 001 - Emisión 2, cuenta con la siguiente calificación de riesgo: N-1: Corresponde a aquellos valores que cuentan con una alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada de forma significativa ante posibles cambios en el emisor, en el sector a que pertenece o en la economía.
Entidad Calificadora de Riesgo	Pacific Credit Rating S.A. (PCR)
Procedimiento de colocación primaria y mecanismo de negociación	Mercado Primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A
Agencia de Bolsa encargada de la Estructuración de la presente Emisión	Multivalores Agencia de Bolsa S.A.
Agente Colocador y Pagador de las emisiones que conforman el Programa	Multivalores 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, de cada una de las emisiones que componen el PROGRAMA, serán comunicados a los Tenedores de Pagarés 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.
Bolsa en la que se inscribirá la presente Emisión	Bolsa Boliviana de Valores S.A.
Regla de determinación de Tasa de Cierre o adjudicación en colocación primaria	La regla de determinación de tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria para la Emisión, según lo señalado en el Artículo VI.20, punto I, inciso c), numeral 1) del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV, será:



Tasa Discriminante: La Tasa de Cierre es la Tasa ofertada por cada postor dentro del grupo de posturas que completen 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.

Las demás características y condiciones de la presente Emisión se encuentran detalladas en el Prospecto Marco del Programa de Emisiones de Pagarés Bursátiles TSM 001.



MIGUEL ANGEL RADA SANCHEZ
C.I. 2524713 LP.
REPRESENTANTE LEGAL