

Características de la emisión denominada Pagarés Bursátiles TIENDA AMIGA II – Emisión 1 comprendida dentro del Programa de Emisiones de Pagarés Bursátiles TIENDA AMIGA II

De acuerdo a lo establecido en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Tienda Amiga ER S.A. de fecha 13 de marzo de 2023, y para efectos del Programa y de sus Emisiones, son considerados representantes legales de Tienda Amiga ER S.A.: (i) individualmente el Gerente General, o (ii) de manera conjunta el Gerente Administrativo Financiero y/o Gerente de Operaciones y/o Gerente de Innovación, para que siempre actuando indistintamente dos cualquiera de ellos, definan características y aspectos operativos de la presente Emisión de Pagarés Bursátiles dentro del Programa.

En mérito a estas atribuciones, a continuación, se definen las características de la emisión de Pagarés Bursátiles denominada: Pagarés Bursátiles TIENDA AMIGA II – Emisión 1 (la Emisión). Asimismo, se exponen las características generales definidas en la Junta de Accionistas antes señalada.

1. Denominación de la Emisión:	Pagarés Bursátiles TIENDA AMIGA II – Emisión 1.
2. Tipo de Valor a emitirse:	Pagarés Bursátiles obligacionales y redimibles a plazo fijo. El pagaré es un valor representativo de deuda a corto plazo (menor o igual a 360 días), que contiene la promesa incondicional de pago del emisor, respecto a un monto establecido en una fecha determinada.
3. Monto total de la Emisión:	Bs21.000.000.- (Veintiún millones 00/100 Bolivianos).
4. Plazo de la Emisión:	360 (Trescientos sesenta) días calendario, computables a partir de la fecha de emisión.
5. Moneda de la Emisión:	Bolivianos (Bs).
6. Reajustabilidad del Empréstito:	La presente Emisión y el empréstito resultante no serán reajustables.
7. Series en que se divide la Emisión:	Serie Única.
8. Forma de representación de los Valores:	Mediante anotaciones en cuenta y estarán inscritos en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta de la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. (EDV), de acuerdo a regulación legal vigente. A la orden.
9. Forma de circulación de los Valores:	Para la Sociedad, será considerado titular de un Pagaré Bursátil perteneciente al PROGRAMA, 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 Pagarés Bursátiles anotados en cuenta serán también inscritos en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. (EDV).
10. Valor nominal:	Bs1.000.- (Un Mil 00/100 Bolivianos).

11. Cantidad de Valores de la Emisión:	21.000 (Veintiún mil) Pagarés Bursátiles.
12. Fecha de emisión:	17 de mayo de 2024.
13. Modalidad del otorgamiento de los Pagarés Bursátiles:	A fecha fija.
14. Fecha de vencimiento:	12 de mayo de 2025.
15. Pago de capital e interés:	Será pagado al vencimiento.
16. Tipo de interés:	Nominal, anual y fijo.
17. Tasa de interés:	7,00% (Siete por ciento). El cálculo será efectuado sobre la base del año comercial de trescientos sesenta (360) días.
18. Fórmula para el cálculo de los intereses:	Los intereses serán calculados sobre la base del año comercial de 360 (trescientos sesenta) días calendario. La fórmula para dicho cálculo se detalla a continuación: $VCI = VN * (Ti * PI / 360)$ Dónde: VCI = Valor del cupón en el periodo i. VN = Valor nominal o saldo de capital pendiente de pago (según corresponda). Ti = Tasa de interés nominal anual. PI = Plazo del cupón (número de días calendario). Dónde i representa el periodo.
19. Fecha desde la cual el Tenedor del Pagaré Bursátil comienza a ganar intereses:	Los Pagarés Bursátiles devengarán intereses a partir de su fecha de emisión, y dejarán de generarse a partir de la fecha de vencimiento. En caso que la fecha de pago de un Pagaré Bursátil coincida con día sábado, domingo o feriado, el pago se trasladará automáticamente al primer día hábil siguiente.
20. Forma de pago de los Pagarés Bursátiles:	En el día del vencimiento de los Pagarés Bursátiles, el capital y los intereses se pagarán contra la presentación de la identificación respectiva en base a la lista emitida por la EDV. A partir del día siguiente hábil de la fecha de vencimiento, el capital y los intereses se pagarán contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT) emitido por la EDV, dando cumplimiento a las normas legales vigentes aplicables.
21. Modalidad de pago de los Pagarés Bursátiles:	El pago de la obligación emergente de los Pagarés Bursátiles de la Emisión (capital e intereses), se efectuará a favor del Tenedor titular de cada Pagaré Bursátil en efectivo en la fecha de vencimiento.
22. Lugar de emisión (expedición) de los Pagarés Bursátiles:	Ciudad de Santa Cruz de la Sierra del Estado Plurinacional de Bolivia.

23. Lugar de pago de los Pagarés Bursátiles:	El pago de capital e intereses se realizará en las oficinas del Agente Pagador (BISA S.A. Agencia de Bolsa) y a través de sus servicios. Las oficinas de BISA S.A. Agencia de Bolsa se encuentran en: La Paz: Avenida Arce No. 2631, Edificio Multicine Piso 15. Teléfono 2434514. Cochabamba: Av. Portales s/n, entre Av. Pando y Av. Melchor Urquidi, Edificio Hupermall. Piso 1. Teléfono 4793941 Santa Cruz: Avenida Las Ramblas Edificio Torre Alas (Centro Empresarial) Piso 14. Teléfono 3888769.
24. Provisión de fondos para pago de los Pagarés Bursátiles:	El Emisor deberá depositar los fondos para el pago de capital e intereses en una cuenta corriente, en coordinación con el Agente Pagador, por lo menos un (1) día hábil antes de la fecha de vencimiento.
25. Frecuencia y forma en que se comunicará el pago a los Tenedores de Pagarés Bursátiles:	Los pagos por capital e intereses serán comunicados a los Tenedores de Pagarés mediante avisos publicados en un medio de prensa escrito (periódico) de circulación nacional, según se vea por conveniente con al menos un (1) día de anticipación a la fecha establecida para el pago.
26. Calificación de Riesgo:	El Programa de Emisiones de Pagarés Bursátiles TIENDA AMIGA II cuenta con una Calificación de Riesgo N-1 con una perspectiva estable. Significado de la 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 en forma significativa ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.
27. Entidad Calificadora de Riesgo:	Calificadora de Riesgo Pacific Credit Rating S.A. (PCR)
28. Procedimiento de colocación primaria:	Mercado Primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV).
29. Modalidad de Colocación de los Pagarés Bursátiles:	A mejor esfuerzo.
30. Regla de determinación de tasa de cierre en colocación primaria de la Emisión:	La regla de determinación de tasa de cierre en colocación primaria de los Pagarés Bursátiles de la Emisión, será Tasa Discriminante. La Tasa de Cierre es la tasa ofertada por cada postor dentro del grupo de Posturas que completen la cantidad ofertada. No obstante, en caso de colocación primaria bajo los procedimientos en Contingencia de la BBV, se seguirá las reglas de adjudicaciones dispuestas en el Anexo 1 Procedimientos de Negociación de Contingencia del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV.
31. Precio de colocación	Mínimamente a la par del valor nominal.

primaria de la Emisión:	
32. Plazo de colocación primaria de la Emisión:	180 (ciento ochenta) días calendario, computables a partir de la fecha de emisión.
33. Forma de pago en colocación primaria de la Emisión:	En efectivo.
34. Destinatarios a los que va dirigida la oferta pública primaria:	Personas naturales, personas jurídicas, fondos, patrimonios autónomos y/u otras personas colectivas.
35. Garantía:	Los Pagarés Bursátiles de la Emisión estarán respaldados por una Garantía Quirografaria de la Sociedad, lo que significa que TIENDA AMIGA ER S.A. garantiza la Emisión con todos sus bienes presentes y futuros, en forma indiferenciada y sólo hasta el monto total de las obligaciones emergentes de la Emisión.
36. Agencia de Bolsa encargada de la estructuración de la Emisión:	BISA S.A. Agencia de Bolsa.
37. Agente Colocador:	BISA S.A. Agencia de Bolsa.
38. Agente Pagador:	BISA S.A. Agencia de Bolsa. El Agente Pagador podrá ser sustituido por decisión del Emisor según lo establecido en el numeral 2.2 (Definición de características y aspectos operativos) del Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 13 de marzo de 2023.
39. Destino de los fondos y 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: - Hasta Bs14.000.000 (Catorce millones 00/100 Bolivianos) será utilizado en capital de operaciones. Se entenderá por capital de operaciones a los pagos por concepto de insumos, materia prima, proveedores, contratación de servicios y otros necesarios para ejecutar sus operaciones, según el giro normal de la Sociedad. Recambio de Pasivos: - Hasta Bs11.128.000 (Once millones ciento veinte y ocho mil 00/100 bolivianos). Estos pasivos se encuentran descritos en el cuadro a continuación:

	Institución	Monto a refinanciar con pasivo Hasta	Límite de financiamiento	Saldo a marzo 2024 de la deuda	Fecha de desembolso	Fecha de vencimiento	Plazo de la deuda (días)	Tasa de interés
	BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.	8.628.000	8.628.000	8.628.000	23/02/2024	17/02/2025	360	8,50%
	BANCO BISA S.A.	2.500.000	2.500.000	2.330.000	05/02/2024	30/01/2025	360	9,00%
	Considerando que algunos de los pasivos bajo líneas de crédito detallados en el cuadro anterior, podrían ser cancelados por la empresa y que eso podría ocurrir antes de la colocación de la emisión de pagarés, se podrá usar los fondos obtenidos por la colocación de los pagarés, para el pago de nuevas operaciones desembolsadas bajo las señalada líneas de crédito o si hubieran sido canceladas con recursos propios, para el reembolso a la empresa por dicho pago, siempre y cuando el monto no supere los límites establecidos. 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.							
40. Redención anticipada:	La Sociedad se reserva la opción de poder rescatar anticipadamente los Pagarés Bursátiles de la Emisión, a través de compras en el mercado secundario siempre que éstas se realicen en la BBV. La redención anticipada estará sujeta a lo dispuesto por el artículo 567 del Código de Comercio. La realización de la redención y la cantidad de los Pagarés Bursátiles a redimirse; así como las gestiones operativas sobre un rescate, serán definidas y asumidas según lo establecido en el numeral 2.2 (Definición de características y aspectos operativos) del Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 13 de marzo de 2023. La decisión de rescate anticipado de los Pagarés Bursátiles será comunicada como Hecho Relevante a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, a la BBV y al Representante de Tenedores, si existiese.							
41. Bolsa en la cual se inscribirá la Emisión:	Bolsa Boliviana de Valores S.A.							

Las demás condiciones y características de la presente emisión se encuentran señaladas en el Prospecto Marco del Programa de Emisiones de Pagarés Bursátiles TIENDA AMIGA II.


Emanuel Roca Vaca
 Gerente General
 Tienda Amiga ER S.A.

