

**CARACTERÍSTICAS DE LOS PAGARÉS DISMATEC I – EMISIÓN 5
DENTRO DEL PROGRAMA DE EMISIONES DE PAGARÉS BURSÁTILES DISMATEC I**

Características definidas según la Delegación de Definiciones establecidas en el punto 3.2 del Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 6 de enero de 2023, modificada por las Actas de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 14 de abril de 2023 y de fecha 31 de julio de 2023.

Denominación de la Emisión	Pagarés DISMATEC I – Emisión 5
Tipo de Valor a emitirse	Pagarés Bursátiles obligacionales y redimibles a plazo fijo.
Monto total de la emisión	Bs. 20.000.000,00 (Veinte millones 00/100 bolivianos)
Serie en que se divide la emisión	Serie Única
Moneda en la que se expresa la emisión	Bolivianos
Fecha de Emisión	18 de noviembre de 2025
Plazo de la emisión	360 días calendario a partir de la fecha de emisión.
Fecha de Vencimiento	13 de noviembre de 2026
Tipo de interés	Nominal, Anual y Fijo
Tasa de interés	9,50%
Cantidad de Pagarés	20.000
Valor Nominal	Bs. 1.000.- (Un mil 00/100 bolivianos)
Garantía	Quirografaría, lo que implica que la Sociedad garantiza 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: <ul style="list-style-type: none">• Bs. 20.000.000 (Veinte millones 00/100 bolivianos) será utilizado en capital de operaciones según el giro normal de la Empresa, como ser: adquisición de electrodomésticos y artículos para el hogar. 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 Empréstito	La presente emisión y el empréstito resultante no será reajustable.
Redención Anticipada	Los Pagarés Bursátiles que componen la presente Emisión, podrán ser redimidos anticipadamente total o parcialmente, a través del siguiente mecanismo: 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 a más tardar al día siguiente de conocido el mismo. 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 a la redención anticipada, será definido conforme la delegación de definiciones establecida en el punto 3.2 del Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 6 de enero de 2023, modificada por las Actas de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 14 de abril de 2023 y de fecha 31 de julio de 2023. En caso de determinarse una Redención Anticipada, ésta quedará sujeta a lo dispuesto por el artículo 567 del Código de Comercio.



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 esquina Rosendo Gutiérrez Nro. 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	<p>El pago de capital e intereses se realizará en las oficinas del Agente Pagador BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa y a través de los servicios de esta entidad, en las siguientes direcciones:</p> <p>La Paz: Av. Camacho esq. c. Colón N° 1296, piso 5.</p> <p>Cochabamba: Calle Nataniel Aguirre N° E-198, esq. Jordán.</p> <p>Santa Cruz: Calle René Moreno N° 258.</p> <p>Sucre: Calle España N° 90</p>
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 del Pagaré Bursátil.</p> <p>En caso de que la fecha de vencimiento fuera día feriado, sábado o domingo, el Pagaré será cancelado el primer día hábil siguiente (fecha de pago) y el monto de intereses se mantendrá a la fecha de vencimiento.</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.
Modalidad de otorgamiento	A fecha fija a trescientos (360) días calendario, computables a partir de la Fecha de Emisión de la presente Emisión.
Modalidad de colocación Primaria	"A mejor esfuerzo"
Forma de pago en Colocación Primaria	El pago proveniente de la colocación primaria de la presente emisión se efectuará en efectivo.
Forma de Cálculo de los intereses	<p>El cálculo será efectuado sobre la base del año comercial de trescientos sesenta (360) días. La fórmula para dicho cálculo se detalla a continuación:</p> $VCi = VN * (Ti * PI / 360)$ <p>Dónde:</p> <p>VCi = Monto de los intereses en el periodo i</p> <p>VN = Valor Nominal</p> <p>Ti = Tasa de interés nominal anual</p> <p>PI = Plazo del pagaré (número de días calendario)</p> <p>Donde i representa el periodo</p>

Calificación de Riesgo

El Programa de emisiones de Pagarés Bursátiles DISMATEC I, cuenta con la calificación de riesgo **N-1** con tendencia 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 de forma significativa ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.

Entidad Calificadora de Riesgo

Calificadora de Riesgo Pacific Credit Rating S.A.

Procedimiento de colocación primaria

Mercado Primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

Agencia de Bolsa encargada de la Estructuración de la presente Emisión

BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa

Agente Colocador y Pagador

BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa

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.

Bolsa en la que se inscribirá la presente Emisión

Bolsa Boliviana de Valores S.A.

Frecuencia y forma en que se comunicarán los pagos a los Tenedores de Pagarés 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 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.

Regla de determinación de Tasa de Cierre o adjudicación en colocación primaria:

Según lo señalado en el Artículo VI.22, punto I, inciso c), numeral 1) del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV), la regla de determinación de tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria para la presente Emisión será la siguiente:

Tasa Discriminante: La Tasa de Cierre es la Tasa ofrecida por cada postor dentro del grupo de Posturas que completen la cantidad ofrecida.

Sin perjuicio de lo señalado, en caso de Colocación Primaria bajo los procedimientos de Contingencia de la BBV, se seguirá las reglas de adjudicación 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 DISMATEC I.

Juan Pablo Saavedra Tardío
Presidente del Directorio
DISMATEC S.A.