

PATRIMONIO AUTÓNOMO SOBOCE – NAFIBO 002

El Patrimonio Autónomo SOBOCE – NAFIBO 002 se crea con el fin de titularizar los derechos sobre los Flujos Futuros, consistentes en los ingresos efectivamente percibidos en dinero por ventas futuras al crédito o al contado, de cemento y hormigón premezclado DE LA Sociedad Boliviana de Cemento S.A. (SOBOCE S.A.). Los bienes de NAFIBO S.A.M. no responderán por las obligaciones contraídas por el Patrimonio Autónomo.

EMISIÓN DE VALORES DE OFERTA PÚBLICA VALORES DE TITULARIZACIÓN DE CONTENIDO CREDITICIO SOBOCE – NAFIBO FLUJOS FUTUROS 1

RESOLUCIÓN ADMINISTRATIVA DE LA SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES, VALORES Y SEGUROS: SPVS-IV-No. 833/2002

INSCRIPCIÓN DE LA EMISIÓN EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES: SPVS-IV-TD-SBN-002/2002
INSCRIPCIÓN DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES: SPVS-IV-PA-SBN-002/2002

MONTO AUTORIZADO DE LA EMISIÓN: US\$ 12.500.000.-
(DOCE MILLONES QUINIENTOS MIL 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)
CUATRO SERIES: “A” Subordinada, “B”, “C” y “D”

MONTO A COLOCARSE:				US\$ 12.500.000.-			
PRECIO DE COLOCACIÓN:				A la par del valor nominal			
TIPO DE VALOR A EMITIR:				Valores de contenido crediticio			
MONEDA EN QUE SE EXPRESA EL VALOR:				Dólares de los Estados Unidos de América			
MECANISMOS DE COBERTURA:				Fondo de Liquidez, Subordinación de la Emisión, Fondo de Aceleración de Flujos.			
FECHA DE EMISIÓN:				1 de noviembre de 2002			
PLAZO DE COLOCACION:				180 días calendario desde la fecha de emisión			
FORMA DE PAGO DE CAPITAL E INTERESES:				Cada 20 de mes, a partir de diciembre de 2002.			
FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES:				Física			
FORMA DE CIRCULACIÓN DE LOS VALORES:				A la orden			
ELABORACIÓN DEL PROSPECTO DE EMISIÓN:				NAFIBO S.A.M. y Nacional de Valores S.A. Agente de Bolsa			
FORMA DE COLOCACIÓN:				Primaria bursátil			
ACTIVOS TITULARIZADOS				Derechos sobre Flujos Futuros			
SERIE	MONTO	CLAVE	PLAZO	VALOR NOMINAL	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	NUMERACIÓN
“A” Subordinada	US\$ 500.000.-	SBN-TD-EIA	1.845 días	US\$ 50.000.-	7,50%	20 de noviembre de 2007	del 001 al 010
“B” Senior	US\$ 4.000.000.-	SBN-TD-EIB	1.115 días	US\$ 10.000.-	6,00%	20 de noviembre de 2005	del 011 al 410
“C” Senior	US\$ 4.000.000.-	SBN-TD-EIC	1.480 días	US\$ 20.000.-	6,75%	20 de noviembre de 2006	del 411 al 610
“D” Senior	US\$ 4.000.000.-	SBN-TD-EID	1.845 días	US\$ 20.000.-	7,50%	20 de noviembre de 2007	del 611 al 810
CALIFICACIÓN DE RIESGO PACIFIC CREDIT RATING S.A. Series Senior “B”, “C” y “D”: AA3 Serie “A” Subordinada: A1				SIGNIFICADO Corresponde a aquellos Valores que cuentan con alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía. Corresponde a aquellos Valores que cuentan con una buena capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía			

“ LA CALIFICACIÓN DE RIESGO NO CONSTITUYE UNA SUGERENCIA O RECOMENDACIÓN PARA COMPRAR, VENDER O MANTENER UN VALOR, NI UN AVAL O GARANTÍA DE UNA EMISIÓN O SU EMISOR; SINO UN FACTOR COMPLEMENTARIO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN”.

“Véase la sección V “Factores de Riesgo”, la cual contiene una exposición de ciertos factores que deberán ser considerados por los potenciales adquirentes de los valores ofrecidos”.



ORIGINADOR



**ESTRUCTURADOR Y ADMINISTRADOR DEL
PATRIMONIO AUTÓNOMO
PROSPECTO
RESPONSABLE DE LA ELABORACIÓN DEL PROSPECTO**



**AGENTE COLOCADOR
RESPONSABLE DE LA ELABORACIÓN DEL**

“LA SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES, VALORES Y SEGUROS NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN NI POR LA SOLVENCIA DEL EMISOR. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE PROSPECTO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR Y DEL O LOS RESPONSABLES QUE HAN PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN, CUYOS NOMBRES APARECEN IMPRESOS EN EL PRESENTE PROSPECTO DE EMISIÓN”