

PATRIMONIO AUTONOMO LIBERTY - NAFIBO 009

El Patrimonio Autónomo se ha constituido mediante Acto Unilateral de Nafibo Sociedad de Titularización S.A. (NAFIBO ST) con un Derecho de Compra de una Nota Estructurada emitida por SGA y garantizada por SG, con el objeto de emitir Valores de Titularización de Contenido Crediticio (Valores o Valores de Titularización) en el mercado boliviano y comprar la Nota Estructurada con los recursos recibidos de la colocación de los Valores de Titularización.

RESOLUCIÓN ADMINISTRATIVA DE LA SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES, VALORES Y SEGUROS: SPVS-IV-N°456 DE FE CHA 26 DE MAYO DE 2008
 N° DE REGISTRO DE LA EMISIÓN EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES DE LA SPVS: SPVS-IV-TD-LBN-011/2008
 N° DE REGISTRO DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES DE LA SPVS: SPVS-IV-PA-LBN-011/2008

DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN: “LIBERTY – BCP – NAFIBO 009”

MONTO AUTORIZADO DE LA EMISIÓN DE LOS VALORES DE TITULARIZACIÓN: US\$ 30.000.000.-
 (TREINTA MILLONES 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Características de los Valores de Titularización

MONTO DE LA EMISIÓN:	US\$ 30.000.000 (Treinta millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América).
TIPO DE VALORES A EMITIR:	Valores de Titularización de Contenido Crediticio.
FECHA DE EMISIÓN:	29 de mayo de 2008
FORMA DE PAGO DEL CAPITAL:	Se hará un pago único a la Fecha de Vencimiento
FORMA DE PAGO DE LOS INTERESES:	Se hará un pago único a la Fecha de Vencimiento, al mayor resultante del indicador
INDICADOR PARA DETERMINAR LA TASA DE INTERES:	a) $int\ erés = 0,45\%$ b) $int\ erés = \frac{\left(\frac{NE}{VT_0}\right)^{-1}}{n/360}$
TIPO DE INTERÉS:	Variable
RESPALDO DE LA EMISIÓN:	La Nota Estructurada, Mecanismo de Cobertura y Seguridad Adicional
MECANISMO DE COBERTURA:	Exceso de Flujo de Caja
SEGURIDAD ADICIONAL:	Protección de Capital y rendimiento mínimo garantizado a la Fecha de Vencimiento
MONEDA DE LA EMISIÓN:	Dólares de los Estados Unidos de América.
PLAZO DE COLOCACIÓN PRIMARIA:	Un (1) día hábil a partir de la Fecha de Emisión.
PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN:	Mercado primario bursátil en la Bolsa Boliviana de Valores S.A.
MODALIDAD DE COLOCACIÓN:	A mejor esfuerzo.
PRECIO DE COLOCACIÓN:	Mínimamente a la par del Valor Nominal.
FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES:	Mediante Anotaciones en Cuenta en la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A.
FORMA DE CIRCULACIÓN DE LOS VALORES:	A la orden.
BOLSA EN LA CUAL SE INSCRIBIRÁ LA EMISIÓN:	Bolsa Boliviana de Valores S.A.

SERIE	MONTO	CLAVE DE PIZARRA	PLAZO DE LA EMISIÓN	VALOR NOMINAL	TASA DE INTERÉS	FECHA DE VENCIMIENTO	CANTIDAD DE VALORES
Única	US\$ 30.000.000,00	LBN-TD-EU	2.900 días calendario	US\$ 100.000,00	Variable en función al indicador	7 de mayo de 2016	300

CALIFICACIÓN DE RIESGO DE PACIFIC CREDIT RATING S.A.: AAA

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 “FACTORES DE RIESGO” EN LA PÁGINA 64 DEL PRESENTE PROSPECTO, LA CUAL CONTIENE UNA EXPOSICIÓN DE CIERTOS FACTORES QUE DEBERÁN SER CONSIDERADOS POR LOS POTENCIALES ADQUIRIENTES DE LOS VALORES OFRECIDOS.

SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN, CO-ESTRUCTURADOR Y ADMINISTRADOR DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO

CO-ESTRUCTURADOR, RESPONSABLE DE LA ELABORACIÓN DEL PROSPECTO Y AGENTE COLOCADOR



LA SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES, VALORES Y SEGUROS NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN, NI POR LA SOLVENCIA DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE PROSPECTO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DE NAFIBO ST Y DEL O LOS RESPONSABLES QUE HAN PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN, CUYOS NOMBRES APARECEN IMPRESOS EN ESTA CUBIERTA. EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES, TENIENDO PRESENTE QUE ÉL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS VALORES DE TITULARIZACIÓN ES EL PATRIMONIO AUTÓNOMO LIBERTY - NAFIBO 009 Y QUIENES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO.

LOS VALORES DE TITULARIZACIÓN SERÁN PAGADOS EXCLUSIVAMENTE CON LOS ACTIVOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO LIBERTY - NAFIBO 009. NAFIBO SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN S.A. NO SE HACE RESPONSABLE DEL PAGO DE LAS OBLIGACIONES EMERGENTES DE LA PRESENTE EMISIÓN POR ADQUIRIR OBLIGACIONES DE MEDIO Y NO DE RESULTADO.

LA DOCUMENTACIÓN RELACIONADA CON LA PRESENTE EMISIÓN ES DE CARÁCTER PÚBLICO Y SE ENCUENTRA DISPONIBLE PARA EL PÚBLICO EN GENERAL EN LA SUPERINTENDENCIA DE PENSIONES, VALORES Y SEGUROS, EN LA BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A., EN NAFIBO SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN S.A. Y EN CREDIBOLSA S.A. AGENCIA DE BOLSA FILIAL DEL BANCO DE CRÉDITO DE BOLIVIA S.A.

Ni SGA, ni SG y sus subsidiarias ni alguna entidad vinculada a las mismas, (i) han participado ni participarán en la Oferta Pública de los Valores de Titularización emitidos por el Patrimonio Autónomo; (ii) han garantizado, ni tampoco garantizarán los Valores de Titularización emitidos; y (iii) han participado ni participarán en la administración y representación del Patrimonio Autónomo.

Ni SGA ni SG y sus subsidiarias, ni alguna entidad vinculada a las mismas, han realizado verificación alguna, ni asumen responsabilidad, acerca del contenido, la veracidad o la exactitud de la Declaración Unilateral, ni el presente Prospecto, sus anexos y demás documentos conexos, así como de la exactitud o veracidad del precio de cada Valor de Titularización al vencimiento de la Nota Estructurada o antes, excepto en lo referente al Contrato de Derecho y sus Anexos.

LA PAZ, MAYO DE 2008