

República Bolivariana de Venezuela

Ministerio de Finanzas



Emisión Bonos 2018

Material preparado para la discusión
**INSTITUCIONES FINANCIERAS, CASAS DE BOLSA
Y SOCIEDADES DE CORRETAJE**

13 Noviembre 2003

Hoja de Términos (Preliminar)

Emisión de Bonos Internacional



República Bolivariana de Venezuela

MONTO EMISION : US\$ 1.000 Millones
VENCIMIENTO : 2018
PLAZO : 15 años
CUPON : [6,875% – 8,125%]
PRECIO : 100%

DENOMINACION : US\$1.000

FORMATO: REG S, Documentación Estándar
Bonos Deuda Externa, Inscritos en la Bolsa de
Luxemburgo.

Agentes Colocadores

CREDIT
SUISSE

FIRST
BOSTON

Deutsche Bank



Consideraciones para la Recepción de Ofertas

Parámetros de Participación

- ▶ Ofertas deben ser presentadas por las Instituciones Participantes, las cuales deben diferenciar sus ofertas entre:
 - Ofertas por Cuenta Propia
 - Ofertas por Cuenta de Terceros realizadas por personas naturales y/o jurídicas distintas a las Instituciones Participantes
- ▶ La oferta por Cuenta Propia de cada Institución Participante no podrá ser superior a la oferta por Cuenta de Terceros
- ▶ Cada Institución Participante podrá presentar por Cuenta Propia ofertas hasta por un monto máximo del 5% de la emisión total
- ▶ Se podrá asignar hasta un máximo del 20% del total de la emisión al conjunto de Instituciones Participantes que presenten ofertas por Cuenta Propia
- ▶ Ninguna Institución Participante podrá aceptar órdenes de sus clientes superiores al 1,5% de la emisión total
- ▶ En caso de sobre oferta, se hará una asignación prorata, con excepción de las ofertas menores o iguales a US\$10.000



Consideraciones Operativas

- ▶ El Banco Central de Venezuela (BCV) será el ente responsable de validar los parámetros de participación establecidos en la convocatoria y de captar las ofertas por cuenta de terceros
- ▶ Las ofertas de las Instituciones Participantes podrán únicamente ser presentadas por vía telefónica a los Agentes Colocadores en sus oficinas en Nueva York
- ▶ Toda la información pertinente a las ofertas también deberá ser enviada por vía electrónica (sistema de captación de órdenes) al BCV de forma segura
 - La información de ofertas por Cuentas de Terceros estará sólo disponible al BCV
- ▶ Las Instituciones Participantes serán responsables por asegurarse que las ofertas presentadas a los Agentes Colocadores en Nueva York sean consistentes con la información enviada al BCV
- ▶ Las Instituciones Participantes deberán liquidar a través de sus cuentas corrientes que mantienen en el BCV (departamento cuentas corrientes). De no poseer una cuenta en el BCV deberá liquidar a través de otra Institución Participante



Calendario de la Emisión

- ▶ **Miércoles – 12 Nov** Anuncio de la emisión de bonos 2018
- ▶ **Jueves – 13 Nov** Presentación privada a las Instituciones Participantes
- ▶ **Lunes – 17 Nov** Apertura del Libro de Ofertas
- ▶ **Jueves – 20 Nov**
 - 12:00 pm - Cierre de ofertas a Instituciones Participantes por Cuenta de Terceros
 - 3:00 pm - Cierre del Libro de Ofertas
- ▶ **Viernes – 21 Nov** Anuncio de Resultado de Asignaciones
- ▶ **Lunes – 1 Dic**
 - 10:00 am - Plazo para depositar fondos en el BCV
 - Fecha Valor

