



República Bolivariana de Venezuela
Ministerio de Finanzas
Oficina Nacional de Crédito Público

Addendum N°1 a la Convocatoria para la Oferta Combinada de Bonos Soberanos

El Ministerio de Finanzas, considerando varias solicitudes efectuadas por Entidades e Inversionistas, emite el presente addendum (“Addendum N°1”) a la Convocatoria (la “Convocatoria”) para la Oferta Pública de Bonos Soberanos publicada por el Ministerio de Finanzas el día 22 de Noviembre de 2005:

En consecuencia, se modifica la Oferta de la siguiente manera:

- Los cuadros ubicados en los títulos: “Cronograma de la Oferta Combinada:”, “Aspectos preliminares”, “Procedimiento para la Presentación de Órdenes de Compra”, “Adjudicación” y “Anuncio de los Resultados” quedan redactados de la siguiente manera:

Cronograma de la Oferta:

Día y Fecha	Hora (Caracas 04GMT)	Evento
Martes, 22 de noviembre de 2005	09:00 am	Publicación de la Convocatoria. El Ministerio de Finanzas a través la página web (www.mf.gov.ve), los Agentes Coordinadores y cualquier medio de difusión de información financiera que el Ministerio de Finanzas haya elegido, anunciará los términos de la Oferta Combinada. El Bono 2016 y el Bono 2020 serán colocados a la par. Los Inversionistas, a través de las Entidades, tendrán acceso a los términos de la Oferta Combinada.
	3:00 pm	Inicio del Período de la Oferta Combinada Las Entidades, a través del Banco Central de Venezuela, mediante el formato de transmisión (el “Formato de Transmisión”) y según el instructivo de la Oferta Combinada (el “Instructivo de la Oferta Combinada”), podrán iniciar la remisión de las órdenes de compra de acuerdo a las Características de la Oferta Combinada (las “Órdenes de Compra”) del Bono 2016 y del Bono 2020 en nombre propio o en nombre de los Inversionistas.
Viernes, 25 de noviembre de 2005	4:00 pm	Vencimiento del Período de la Oferta Combinada Las Entidades podrán remitir, enmendar o retirar las Órdenes de Compra, a nombre propio o a nombre de los Inversionistas, hasta las 4:00 pm. Las Órdenes de Compra que hayan sido recibidas hasta dicha hora y no retiradas, se considerarán definitivas.

Día y Fecha	Hora (Caracas 04GMT)	Evento
Lunes, 28 de noviembre de 2005	3:00 pm	Adjudicación y Anuncio de los Resultados Tras el cierre del período de la Oferta Combinada, el Ministerio de Finanzas fijará el monto del Bono 2016 y del Bono 2020 a ser adjudicados. Los resultados se anunciarán ese mismo día y reflejarán: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Monto nominal del Bono 2016 y del Bono 2020 a ser emitidos, ▪ Valor de Pago de la Combinación (ver sección: "Liquidación"). ▪ La metodología de adjudicación de las Órdenes de Compra.
Viernes, 9 de diciembre de 2005		Liquidación de la Oferta Combinada

Aspectos preliminares:

La metodología para la adjudicación será anunciada conjuntamente con el anuncio de los resultados (el "Anuncio de los Resultados") de la Oferta Combinada, el lunes 28 de noviembre de 2005 a las 3:00 pm.

Procedimiento para la Presentación de Órdenes de Compra:

Las Entidades deberán presentar las Órdenes de Compra siguiendo las indicaciones establecidas en el Instructivo de la Oferta Combinada y especialmente en las Características de la Oferta Combinada. Las Entidades podrán iniciar la presentación de Órdenes de Compra ante el Banco Central de Venezuela a partir de las 3:00 pm del día martes 22 de noviembre de 2005 hasta las 4:00 pm del día viernes 25 de noviembre de 2005.

Adjudicación:

A las 3:00 pm del lunes 28 de noviembre de 2005, el Ministerio de Finanzas determinará el volumen de Bonos 2016 y de Bonos 2020 adjudicados en la Oferta Combinada y las asignaciones correspondientes.

Anuncio de los Resultados:

A las 3:00 pm del lunes 28 de noviembre de 2005, el Ministerio de Finanzas anunciará mediante la publicación en su página web www.mf.gov.ve, los Agentes Coordinadores y cualquier otro medio de difusión la siguiente información:

Los términos y condiciones establecidos en la Convocatoria que no hayan sido modificados por el presente Addendum N° 1 se mantienen vigentes.

Caracas, 24 de noviembre de 2005.