

OPERACION DE CANJE DE BONOS DE LA DEUDA PUBLICA NACIONAL INTERNA

EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA ACTUANDO EN SU CARACTER DE AGENTE FINANCIERO DEL GOBIERNO NACIONAL (AFG) Y POR INSTRUCCIONES DEL MINISTERIO DE FINANZAS, CONVOCA A LOS INSCRITOS EN EL REGISTRO GENERAL DEL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA PARA OPERACIONES CON TITULOS, A PARTICIPAR EN UNA SUBASTA PUBLICA Y UNICA DENOMINADA ACTO DE CANJE, CON LAS SIGUIENTES CARACTERISTICAS:

OPERACIÓN DE CANJE BONOS DPN - OBJETO DE CANJE -

SE EXTIENDE EL HORARIO HASTA LA 1:00 PM.

| | | | | | | |
|---------------------------|-----------------------|----------|-----------------------|----------|-----------------------|----------|
| GACETA OFICIAL Y DECRETO | 37075 | 1068 | 36973 | 864 | 37013 | 944 |
| EMISION N° Y CLASE | 5 | D | 436 | E | 452 | |
| DURACION DEL ACTO | 10:30 AM | 11:30 AM | 10:30 AM | 11:30 AM | 10:30 AM | 11:30 AM |
| CODIGO DEL INSTRUMENTO | DPBS01068D0010 | | DPBS00864E0016 | | DPBS00944E0011 | |
| PLAZO | 106 | | 140 | | 201 | |
| MONTO A COLOCAR (Mill.Bs) | 150.000 | | 150.000 | | 200.000 | |
| FECHA DE PACTO | 24/01/2003 | | 24/01/2003 | | 24/01/2003 | |
| FECHA VALOR | 24/01/2003 | | 24/01/2003 | | 24/01/2003 | |
| FECHA DE VENCIMIENTO | 10/05/2003 | | 14/06/2003 | | 15/08/2003 | |
| VIGENCIA CUPON | 10/11/2002 10/02/2003 | | 14/12/2002 14/03/2003 | | 15/11/2002 15/02/2003 | |
| AMORTIZACION DE CAPITAL | UNICA AL VCTO | | UNICA AL VCTO | | UNICA AL VCTO | |
| TIPO DE INTERES | VARIABLE REV. TRI | | VARIABLE REV. TRI | | VARIABLE REV. TRI | |
| FRECUENCIA PAGO INTERESES | TRIMESTRAL | | TRIMESTRAL | | TRIMESTRAL | |
| MONTO MINIMO NEGOCIACION | 10 MILL | | 10 MILL | | 10 MILL | |
| PRECIO | PAR, DCTO., PRIMA | | PAR, DCTO., PRIMA | | PAR, DCTO., PRIMA | |
| DIAS A COBRAR POR EL BCV | 74 | | 40 | | 69 | |
| PORCENTAJE DE REFERENCIA | 86,74% | | 88,61% | | 88,61% | |
| TAM VIGENTE AL | 33,09% 25/10/02 | | 32,67% 29/11/02 | | 33,50% 01/11/02 | |
| SISTEMA DE ADJUDICACION | MESA DE OPERACIONES | | MESA DE OPERACIONES | | | |
| TASA DE INTERES INICIAL | 28,70% 9no CUPON | | 28,95% 11o CUPON | | 29,68% 10mo CUPON | |
| GACETA OFICIAL Y DECRETO | 37075 | 1068 | 36877 | 658 | | |
| EMISION N° Y CLASE | 5 | E | 415 | G | | |
| DURACION DEL ACTO | 10:30 AM | 11:30 AM | 10:30 AM | 11:30 AM | | |
| CODIGO DEL INSTRUMENTO | DPBS01068E0017 | | DPBS00658G0011 | | | |
| PLAZO | 286 | | 362 | | | |
| MONTO A COLOCAR (Mill.Bs) | 200.000 | | 300.000 | | | |
| FECHA DE PACTO | 24/01/2003 | | 24/01/2003 | | | |
| FECHA VALOR | 24/01/2003 | | 24/01/2003 | | | |
| FECHA DE VENCIMIENTO | 10/11/2003 | | 25/01/2004 | | | |
| VIGENCIA CUPON | 10/11/2002 10/02/2003 | | 26/10/2002 25/01/2003 | | | |
| AMORTIZACION DE CAPITAL | UNICA AL VCTO | | UNICA AL VCTO | | | |
| TIPO DE INTERES | VARIABLE REV. TRI | | VARIABLE REV. TRI | | | |
| FRECUENCIA PAGO INTERESES | TRIMESTRAL | | TRIMESTRAL | | | |
| MONTO MINIMO NEGOCIACION | 10 MILL | | 10 MILL | | | |
| PRECIO | PAR, DCTO., PRIMA | | PAR, DCTO., PRIMA | | | |
| DIAS A COBRAR POR EL BCV | 74 | | 88 | | | |
| PORCENTAJE DE REFERENCIA | 88,61% | | 95,26% | | | |
| TAM VIGENTE AL | 33,09% 25/10/02 | | 32,27% 11/10/02 | | | |
| SISTEMA DE ADJUDICACION | MESA DE OPERACIONES | | MESA DE OPERACIONES | | | |
| TASA DE INTERES INICIAL | 29,32% 9no CUPON | | 30,74% 12vo CUPON | | | |

EL VALOR EFECTIVO DEBE CORRESPONDER CON EL VALOR NOMINAL DE LOS SUJETOS A CANJE

OPERACIÓN DE CANJE BONOS DPN - SUJETOS A CANJE -

| | | | | | | |
|--------------------------|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| GACETA OFICIAL Y DECRETO | 5302 | 3255 | 36999 | 922 | 36877 | 660 |
| EMISION N° Y CLASE | 382 | | 4 | D | 417 | E |
| PLAZO ACTUAL | 1 | | 1 | | 1 | |
| CUPON ACTUAL | 30,62 / 30,33% | | 26,15% | | 28,44% | |
| FECHA DE VENCIMIENTO | 25/01/03 | | 25/01/03 | | 25/01/03 | |
| VIGENCIA CUPON | 26/07/02 | 25/01/03 | 25/10/02 | 25/01/03 | 26/10/02 | 25/01/03 |
| AMORTIZACION DE CAPITAL | UNICA AL | VCTO | UNICA AL | VCTO | UNICA AL | VCTO |
| TIPO DE INTERES | VARIABLE | REV. TRI | VARIABLE | REV. TRI | VARIABLE | REV. TRI |
| PRECIO | 100,00% | | 100,00% | | 100,00% | |
| DIAS A PAGAR POR EL BCV | 179 | | 89 | | 89 | |

| | | |
|--------------------------|------------|------------|
| GACETA OFICIAL Y DECRETO | 36877 | 659 |
| EMISION N° Y CLASE | 406 | E |
| PLAZO ACTUAL | 1 | |
| CUPON ACTUAL | 30,16% | |
| FECHA DE VENCIMIENTO | 25/01/2003 | |
| VIGENCIA CUPON | 26/10/2002 | 25/01/2003 |
| AMORTIZACION DE CAPITAL | UNICA AL | VCTO |
| TIPO DE INTERES | VARIABLE | REV. TRI |
| PRECIO | 100,0000% | |
| DIAS A PAGAR POR EL BCV | 89 | |

(*) A CADA INSTITUCION SE LE RECONOCERA EL CUPON DE INTERES DEL TITULO QUE POSEE
EL VALOR NOMINAL DEBE CORRESPONDER CON EL VALOR EFECTIVO DE LOS OBJETOS DE CANJE

A EFECTOS DEL PAGO DE LOS INTERESES DEVENGADOS Y NO COBRADOS EN EL MOMENTO DE LA COLOCACION, EL BANCO CENTRAL DE VENEZUELA ABONARA EN LAS CUENTAS DE DEPOSITO QUE MANTENGAN EN ESTE INSTITUTO LAS INSTITUCIONES FAVORECIDAS, EL MONTO DE LOS INTERESES DEVENGADOS POR EL BONO SUJETO A CANJE, DESDE LA FECHA DE INICIO DEL CUPON VIGENTE HASTA LA FECHA VALOR DE LA OPERACIÓN DE CANJE. ASIMISMO, DEBITARA DE LA CUENTA DE DEPOSITO DEL COMPRADOR PRIMARIO, ADICIONAL AL PRECIO CORRESPONDIENTE, EL MONTO DE LOS INTERESES DE LOS BONOS OBJETO DE CANJE CAUSADOS DESDE LA FECHA DE INICIO DEL CUPON VIGENTE HASTA LA FECHA VALOR DE LA OPERACIÓN DE CANJE Y LOS DEPOSITARA EN LA CUENTA ASIGNADA AL PAGO DE CUPONES DEL BONO DE LA DEUDA PUBLICA NACIONAL EL MONTO DERIVADO DEL CALCULO DE LOS INTERESES SERA TRUNCADO A DOS DECIMALES EL MONTO OFERTADO DEBE CORRESPONDERSE CON LA TENENCIA QUE MANTIENE EL TENEDOR EN SU CUENTA PROPIA EN EL SISTEMA INTEGRADO DE CUSTODIA ELECTRONICA DE TITULOS (SICET) AL MOMENTO DEL PACTO DE LA OPERACION. LOS TITULOS ADJUDICADOS PERMANECERAN EN STATUS DE BLOQUEO HASTA TANTO SE REALICE LA LIQUIDACION DE LA OPERACION.

EN LA FECHA DE PACTO LA POSICION DE CANJE PODRA CONSTATARSE EN EL ANEXO A LAS POSICIONES DE TITULOS SUMINISTRADO POR EL DEPARTAMENTO DE VALORES A REQUERIMIENTO DE LA INSTITUCION. LAS OPERACIONES CON FECHA VALOR DIFERENTE AL PACTO SE LIQUIDARAN ANTES DE LAS 11:00AM DEL DIA DE LA FECHA VALOR. EN LA FECHA DE PACTO, LAS INSTITUCIONES DEBERAN ENVIAR SWIFT O TELEX TESTADO A MAS TARDAR A LAS 4:00PM. SI EL ENTE FAVORECIDO NO CANCELA LA OPERACION, SE ANULARA Y EL PARTICIPANTE SE EXCLUIRA DEL REGISTRO GENERAL DEL BCV PARA OPERACIONES CON TITULOS.

CARACAS, 24 DE ENERO DE 2003