

**Aufforderung zur Abgabe von Verkaufsangeboten /
Request for Submission of Tender Offers:**

Bonds of Republic of Venezuela and PDVSA Petroleos de Venezuela SA

Eligible to bonds held in Euroclear / Clearstream / DTC Accounts

Die Hellwig Wertpapierhandelsbank GmbH, Frankfurt am Main, wurde als Vermittler (Information Agent) durch MCAHoldCo Ltd („MCA“) beauftragt, ein freiwilliges öffentliches Kaufangebot für Anleihen der Republik Venezuela und PDVSA Petroleos de Venezuela SA zu unterbreiten.

Potenzielle Verkäufer werden hiermit aufgefordert, Verkaufsangebote für die nachfolgenden Anleihen zu den unten erwähnten Preisen abzugeben. Die Preisen sind Netto, bezogen auf 100% Nominalwert der jeweiligen Anleihe einschließlich der Zinskupons - *jeweils ohne Vergütung aufgelaufener Stückzinsen (i.e. flat)*.

ISIN	Description	Currency	Price
US922646AT10	REPUBLIC OF VENEZUELA 13.625% 08/15/18	USD	10.5%
USP17625AC16	REPUBLIC OF VENEZUELA 12.75% 08/23/22	USD	10.5%
USP17625AE71	REPUBLIC OF VENEZUELA 11.75% 10/21/26	USD	10.5%
US922646AS37	REPUBLIC OF VENEZUELA 9.25% 09/15/27	USD	10.5%
USP17625AB33	REPUBLIC OF VENEZUELA 9.25% 05/07/28	USD	10.5%
USP17625AD98	REPUBLIC OF VENEZUELA 11.95% 08/05/31	USD	10.5%
US922646BL74	REPUBLIC OF VENEZUELA 9.375% 01/13/34	USD	10.5%
USP17625AA59	REPUBLIC OF VENEZUELA 9% 05/07/23	USD	10.5%
USP97475AP55	REPUBLIC OF VENEZUELA 8.25% 10/13/24	USD	10.5%
USP7807HAV70	Petroleos de Venezuela SA PDVSA 8.5% 10/27/20	USD	6.5%
USP7807HAP03	Petroleos de Venezuela SA PDVSA 9% 11/17/21	USD	6.5%
USP7807HAM71	Petroleos de Venezuela SA PDVSA 12.75% 02/17/22	USD	6.5%
USP7807HAT25	Petroleos de Venezuela SA PDVSA 6% 05/16/24	USD	6.5%
USP7807HAR68	Petroleos de Venezuela SA PDVSA 6% 11/15/26	USD	6.5%
XS0294364954	Petroleos de Venezuela SA PDVSA 5.375% 04/12/27	USD	6.5%
USP7807HAQ85	Petroleos de Venezuela SA PDVSA 9.75% 05/17/35	USD	6.5%

Die Aufforderung ist zeitlich befristet bis zum **17. März 2020, 12:00 Uhr, CET**.

Die Bestätigung der Annahme der eingegangenen Verkaufsangebote erfolgt durch MCA spätestens bis zum 17. März 2020, 17:00 Uhr, Ortszeit Frankfurt am Main.

Das Angebot ist zunächst auf einen Gesamtbetrag von 25.000.000 Nominal begrenzt.

Weiter können nur Angebote mit einem **Mindestbetrag von 5.000 Nominal** berücksichtigt wer-

den. Nur elektronisch verwahrte und abwickelbare Stücke werden akzeptiert – effektive Stücke werden nicht angenommen.

Eingehenden Verkaufsangebote werden nach der Reihenfolge ihres Eingangs bearbeitet. Auf Grund von Sanktionen durch das US Treasury wird jedes eingehende Angebot individuell geprüft gemäß **OFAC General License 3G bzw. 9F**. For reference:

<https://www.clearstream.com/clearstream-en/products-and-services/settlement/a19020-1493060>

Ein Anspruch auf die Annahme eines Verkaufsangebotes besteht nicht. MCA ist auch ohne Angabe von Gründen zur Ablehnung eingehender Verkaufsangebote berechtigt, ebenso wie zur vorzeitigen Beendigung der Annahme von Verkaufsangeboten.

Diese Aufforderung richtet sich ausschließlich an Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute mit der Erlaubnis zum Betreiben des Finanzkommissionsgeschäfts, des Eigenhandelsgeschäfts oder des Eigengeschäfts, die Teilschuldverschreibungen im eigenen Namen handelnd zum Kauf anbieten können, und über Euroclear, Clearstream oder DTC Setteln können.

Die Hellwig Wertpapierhandelsbank GmbH und MCA gehen davon aus, dass die Adressaten dieser Aufforderung im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit, Kunden die über Bestände in den o.g. Anleihen verfügen, über diese Aufforderung informieren. Die Hellwig Wertpapierhandelsbank GmbH und MCA weisen vorsorglich darauf hin, dass keine Verkaufsangebote angenommen werden können, aus Staaten in denen solche Aufforderung bzw. Transaktionen rechtlichen Beschränkungen unterliegen.

Die Hellwig Wertpapierhandelsbank GmbH bittet um Verständnis, dass sie nur über die im eigenen Namen handelnden Adressaten dieser Aufforderung vermittelte Verkaufsangebote annehmen wird, jedoch keine von (Privat-) Kunden dieser Adressaten unmittelbar abgegebenen Verkaufsangebote. Kunden der Adressaten müssen sich daher mit den jeweiligen Instituten in Verbindung setzen, um ihre Bestände im Rahmen dieser Aufforderung veräußern zu können. Um Missverständnissen der Kunden der Adressaten entgegenzuwirken, bittet die Hellwig Wertpapierhandelsbank GmbH darum, Kontaktdaten nicht an die betroffenen Kunden weiterzugeben.

Verkaufsangebote von Adressaten sind zu richten an:

Hellwig Wertpapierhandelsbank GmbH
Attn: Purchase Offering Team
Tel. 0049 69 920026 160
Fax: 0049 69 920026 – 101
Email: PO@Hellwigbank.com

Hierfür steht ein Formular unter <http://www.hellwigbank.com/index.php/downloads-e.html> zur Verfügung. Bei Rückfragen: Tel. 0049-69-920026160, Email: PO@Hellwigbank.com.

Ein Vertrag kommt zustande, wenn die MCAHoldCo Ltd ein Verkaufsangebot mittels Bestätigung per Telefax or E-mail annimmt. MCA wird die Verkäufer zeitnah über die Annahme/Ablehnung von Angeboten informieren. Soweit Kaufverträge über Teilschuldverschreibungen zustande

kommen, erfolgt die Abwicklung innerhalb von zwei Börsenhandelstagen ab Annahme (T+2) mittels „Zahlung gegen Lieferung“ über den Clearstream 25150.

Hellwig Wertpapierhandelsbank GmbH
Hochstraße 49
60313 Frankfurt am Main

HR-Nr.: HRB 49853
LEI: 529900XOJQMU4B2G
CT21

Hellwig Wertpapierhandelsbank GmbH is a licensed financial securities trading bank in Germany, regulated by BaFin (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht). MCA Holdco LTD is a licensed financial institution in the UK, regulated by the FCA (FCA FRN 579169)