



PDVSA anuncia el Vencimiento y los Resultados Finales de sus Ofertas de Canje de los Bonos Senior de 5,250% con vencimiento en el 2017 y los Bonos Senior de 8,50% con vencimiento en el 2017, por Nuevos Bonos Senior Garantizados de 8,50% con vencimiento en el 2020

Caracas, Venezuela, 24 de octubre de 2016 – Petróleos de Venezuela, S.A. (“PDVSA” o la “Compañía”), anunció hoy que las ofertas de intercambio (las “Ofertas de Canje”) de hasta U.S.\$5.325 millones del monto total del capital (el “Monto Máximo Total de Canje”) de los Bonos Senior de 5,250% con vencimiento en 2017 (los “bonos de abril de 2017”) y los Bonos Senior de 8,50% con vencimiento en 2017 (los “bonos de noviembre de 2017”), y en conjunto con los bonos de abril de 2017, los “Bonos Existentes”) por nuevos Bonos Senior Garantizados de 8,50% con vencimiento en el año 2020 (los “Nuevos Bonos”), venció a las 5:00 p.m., hora de la ciudad de Nueva York, el 21 de octubre de 2016 (la “Fecha de Vencimiento”).

Como contraprestación total a ser pagada por los Bonos Existentes válidamente ofertados de conformidad con las Ofertas de Canje, PDVSA emitirá un monto total de capital de aproximadamente U.S.\$3.367 millones de los Nuevos Bonos en la Fecha de Liquidación, sujeto a los ajustes de redondeo como se establece en la Circular de Oferta (como se encuentra definida abajo) y el cual será ajustado según cualquier retraso en el procesamiento de instrucciones de oferta. A la Fecha de Vencimiento, los tenedores de los Bonos Existentes han ofertado aproximadamente U.S.\$2.799 millones de los Bonos Existentes, lo que es aproximadamente 52,57% del Monto Máximo Total de Canje o aproximadamente 39,43% del monto total del capital por pagar. La Compañía pretende renunciar a cualesquiera condiciones de las Ofertas de Canje. La Fecha de Liquidación con respecto a las Ofertas de Canje se espera que sea el 27 de octubre de 2016.

El desglose de los Bonos Existentes ofertados con respecto a las Ofertas de Canje, el cual será ajustado según sea requerido por cualquier retraso en el procesamiento de instrucciones de oferta, es el siguiente:

Título de los Bonos Existentes	CUSIP/ISIN	Monto por pagar	Monto del Capital Ofertado y Aceptado	Porcentaje del Capital Ofertado y Aceptado
Bonos Senior de 5,250% con vencimiento en el 2017	N.A. (Regla 144A)/ XS0294364103 (Regulación S)	U.S.\$3.000.000.000	U.S.\$ 942.103.000	31,40%
Bonos Senior de 8,50% con vencimiento en	716558AB7 (Regla 144A); P7807HAK1 (Regulación S)/ US716558AB79 (Regla 144A); USP7807HAK16	U.S.\$4.100.000.000	U.S.\$1.857.169.267	45,30%

el 2017

(Regulación S)

Los Nuevos Bonos estarán garantizados por una garantía prendaria con prioridad sobre el 50,1% de las acciones que conforman el capital social de CITGO Holding, Inc. y estarán garantizados incondicional e irrevocablemente por PDVSA Petróleo, S.A. Los pagos de capital de los Nuevos Bonos serán pagaderos anualmente, en cuatro cuotas iguales, en cada aniversario de la Fecha de Liquidación de los Nuevos Bonos.

Las Ofertas de Canje se realizaron conforme a la Circular de la Oferta de fecha 16 de septiembre de 2016 y su Suplemento de fecha 26 de septiembre de 2016 (la "Circular de la Oferta"), que establecen de manera detallada los términos y condiciones de las Ofertas de Canje. Los términos en mayúsculas no definidos en el presente, tendrán el significado establecido en la Circular de Oferta. Esta nota de prensa no constituye una oferta para la compra, ni una solicitud para comprar títulos valores, ni una solicitud para la aceptación de las Ofertas de Canje.

D.F. King & Co., Inc. ha sido designado como el agente de información y el agente de intercambio de las Ofertas de Canje. Los Tenedores de los Bonos Existentes pueden obtener copias de la Circular de la Oferta de D.F. King & Co., Inc., entrando a la página web <https://sites.dfkingltd.com/pdvsa>. Los Tenedores de los Bonos Existentes pueden contactar al agente de información en Nueva York al: +1 (800) 431-9646 (línea gratuita) o al +1(212)269-5550 (bancos y firmas de brókeres), en Londres: +44 20 7920-9700 o por correo electrónico a pdvsa@dfkingltd.com.