



SIV SUPERINTENDENCIA DE VALORES
DIRECCIÓN DE OFERTA PÚBLICA
APROBADO

13 OCT 2010

[Firma]
DIRECTOR

Cervecería Nacional Dominicana, C. por A.
Autopista 30 de Mayo esquina San Juan Bautista, Km. 6 1/2,
Edificio Corporativo, en Santo Domingo, Distrito Nacional.
RNC 1-01-00116-1

AVISO DE OFERTA PÚBLICA DE BONOS CORPORATIVOS

Programa de Emisión de Bonos Corporativos por la suma de veintidós millones doscientos cincuenta mil dólares estadounidenses con 00/100 (US\$ 23,250,000.00) y
Doscientos ochenta y seis millones setecientos cincuenta mil pesos dominicanos con 00/100 (RD\$ 286,750,000.00).
Oferta pública de Bonos Corporativos correspondiente a los Tramos I, II y III.

Emisor: Cervecería Nacional Dominicana, C. por A.
Instrumento: Bonos Corporativos
Calificaciones de Riesgo del Programa Emisión: AA+ (dom) por Fitch Dominicana, denota muy baja expectativa de riesgo de crédito y una sólida capacidad de pago oportuno para con los compromisos financieros
A+ (dom) por Feller-rate Dominicana, la cual denota una muy buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados

Firmas Calificadoras: Fitch República Dominicana, C. por A. y Feller-rate Dominicana, C. por A.
Fecha de emisión: 18 de octubre de 2010
Fecha de Vencimiento: 18 de octubre de 2015
Plazo de Vencimiento: 5 años, contados a partir de la Fecha de emisión
Fecha de Inicio de la Colocación: 18 de octubre de 2010
Fecha de Liquidación: T+1
Fecha de Término de la Colocación: 6 meses a partir de la fecha de aprobación del Programa de Emisión
Monto del Programa de Emisión: US\$ 23,250,000.00 y RD\$286,750,000.00
Tramos y Series Ofertadas: Tramo I (Serie A)
Tramo II (Serie B)
Tramo III (Serie C)

Monto de los Tramos y Series Ofertadas: Tramo I (Serie A): US\$12,000,000.00
Tramo II (Serie B): US\$11,250,000.00
Tramo III (Serie C): RD\$286,750,000.00

Tipo de Deuda y Garantía: Deuda ordinaria y no tiene garantía específica
Valor Nominal de los Bonos Corporativos del Tramo I y II: US\$1,000.00
Valor Nominal de los Bonos Corporativos Tramo III: RD\$10,000.00
Inversión Mínima de los Tramo I y II: US\$ 10,000.00
Inversión Mínima del Tramo III: RD\$100,000.00
Representación de los Bonos: Desmaterializada, mediante anotación en cuenta en CEVALDOM
Fecha de aprobación por parte de la SIV: Ocho (8) de Septiembre de 2010
Registro del Programa de Emisión en la SIV: SIVEM-055
Registro del Emisor en la SIV: SIVEV-022
Registro del Emisor en la BVRD: Tramo I y II (US\$) - BV1010-BC033
Tramo III (RD\$) - BV1010-BC034

Tasa de Interés Fija de los Tramos I y II y Base de Cálculo: 5.50%
Año Base de 365 días (ACT/365)
Tasa de Interés Fija del Tramo III y Base de Cálculo: 12.00%
Año Base de 365 días (ACT/365)

Frecuencia de Pago de los Intereses: Trimestralmente
Forma de Pago de los Intereses: Todo pago de interés será efectuado a través del Agente de Pago, CEVALDOM, mediante crédito a cuenta o transferencia bancaria de acuerdo a las instrucciones de pago que a tal efecto convenga cada inversionista con dicho Agente de Pago, por vía de un puesto de bolsa autorizado. En caso de que la fecha de pago corresponda a sábado, domingo o día feriado, la misma se trasladará al día laborable inmediatamente posterior, no obstante, esto no afectará el cálculo del cupón de intereses del tramo en cuestión. Los intereses se pagarán trimestralmente, a partir de la Fecha de Emisión. El monto de los intereses a pagar será computado en base al número de días actuales entre, e incluyendo, la fecha del último pago de intereses, hasta el día anterior a la fecha de pago del período correspondiente, sobre la base de un año de trescientos sesenta y cinco (365) días ("ACT/365").

Amortización del Capital: 100% a Vencimiento
Reembolso Anticipado por parte del Emisor: El presente Programa de Emisión contempla una opción de reembolso anticipado, para cada uno de los tramos a favor de El Emisor y disponible a partir de cumplido el segundo año de la Fecha de emisión de cada tramo, conforme al punto 2.1.2.7. "Amortización del Capital de los Valores: Opciones de Reembolso Anticipado", del Prospecto de Colocación.

Agente de Pago y Custodia: CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.
Transferencia de los Bonos: Mediante anotación en cuenta a través de CEVALDOM
Colocación y Mecanismo de Negociación: A través de la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD)
Destinatarios de la Oferta: Personas físicas y jurídicas, nacionales y extranjeras.
Horario de recepción de ofertas: Lunes a Viernes. De 8:00 AM a 5:00 PM
Desembolso para Realizar la Inversión: Mediante Cheque de Administración o Transferencia Bancaria

Representante de la Masa de Obligacionistas para cada una de las series del programa de emisión, designado mediante contrato de emisión de fecha ocho (8) de septiembre de 2010: Ortega & Asociados, SRL (BDO)
Prospecto disponible a través de: Valores León, S.A., Puesto de Bolsa e Inversiones Popular, S. A., Puesto de Bolsa, Superintendencia de Valores de la República Dominicana y Bolsa de Valores de la República Dominicana

Agentes Colocadores:



Valores León, S. A.-Puesto de Bolsa
Complejo Banco León
Av. John F. Kennedy esq. Av.
Tiradentes, Santo Domingo
Tel: (809) 947-7311/ 7877/ 7084
Fax (809) 947-7019



Inversiones Populares, S.A. Puesto de Bolsa
Torre Popular
Av. J. F. Kennedy esq. Máximo Gómez
Santo Domingo, República Dominicana
Tel: (809) 544-5714
Fax: (809)544-5928



Para mayor información favor contactar a Valores León, S.A., Puesto de Bolsa e Inversiones Popular, S. A., Puesto de Bolsa en los teléfonos (809) 947-7084 y (809) 544-5714 o vía e-mail a las direcciones electrónicas j.espin@leon.com.do / msallent@bpd.com.do

"La inscripción del valor en el Registro del Mercado de Valores y Productos, y la autorización para realizar la oferta pública por parte de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, no implican certificación sobre la bondad del valor ofertado o la solvencia del emisor."

"La inscripción del valor en la Bolsa de Valores de la República Dominicana no implican certificación sobre la bondad del valor ofertado o la solvencia del emisor."