

EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD HAINA, S. A.

PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE ACORDADOS DE REPRESENTACIÓN DE BONOS CORPORATIVOS POR HASTA US\$100,000,000 DE REFERENCIA SIVEM-084, APROBADOS POR LA SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPÚBLICA DOMINICANA, MEDIANTE LA PRIMERA RESOLUCIÓN DE FECHA 14 DE OCTUBRE DE 2014, CONFORME A LA LEY DE MERCADO DE VALORES NO. 19-00 DEROGADA POR LA LEY 249-17 Y SU REGLAMENTO DE APLICACIÓN DECRETO NO. 664-12 DE FECHA 7 DE DICIEMBRE DE 2012 Y LA LEY DE SOCIEDADES COMERCIALES Y EMPRESAS INDIVIDUALES DE RESPONSABILIDAD LIMITADA NO. 479-08 Y SU MODIFICACION LEY 31-11.

Por el período de tres (3) meses comprendidos desde el 1 de julio al 30 de septiembre de 2021.

Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.
Informe del Representante de la Masa de Obligacionistas

Procedimientos Previamente Acordados
Del 1 de julio al 30 de septiembre de 2021

Contenido	Página
<i>INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS A los Tenedores de Bonos Corporativos de: Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.</i>	
Anexo 1	1
INFORMACION DE LOS RESULTADOS:	1
A) VALIDAR LA AUTENTICIDAD DE LOS VALORES EN CUESTIÓN, SEAN FÍSICOS O ESTÉN REPRESENTADOS POR ANOTACIONES EN CUENTA.	1
B) VALIDAR EL VALOR ACTUALIZADO DE LAS GARANTÍAS PRENDARIAS O HIPOTECARIAS CONSTITUIDAS PARA LA EMISIÓN Y LAS MEDIDAS ADOPTADAS POR EL REPRESENTANTE PARA LA COMPROBACIÓN.	2
C) REPORTAR EL NIVEL DE CUMPLIMIENTO DEL ADMINISTRADOR EXTRAORDINARIO DE LA EMISIÓN.	2
D) REPORTAR EL NIVEL DE CUMPLIMIENTO DEL FIDUCIARIO DEL FIDEICOMISO DE GARANTÍA DE LA EMISIÓN.	2
E) CONFIRMACIÓN DE LA VIGENCIA Y COBERTURA DE LOS CONTRATOS DE SEGUROS SOBRE LOS BIENES MUEBLES E INMUEBLES DADOS EN GARANTÍA Y DE LAS ACCIONES LLEVADAS A CABO POR EL REPRESENTANTE DE LA MASA EN CASO DE HALLAZGOS QUE ATENTEN CONTRA LOS DERECHOS DE LOS TENEDORES DE VALORES.	3
F) VALIDAR EL CUMPLIMIENTO DEL PROCEDIMIENTO DE REVISIÓN DE LA TASA DE INTERÉS, EN CASO DE QUE SE HAYA ESPECIFICADO EN EL PROSPECTO DE EMISIÓN Y LA CONSECUENTE MODIFICACIÓN DE LA MISMA.	3
G) VALIDAR EL NIVEL DE LIQUIDEZ CON QUE CUENTA EL EMISOR PARA FINES DE REDENCIÓN ANTICIPADA DE LOS VALORES, EN CASO DE HABERSE ESPECIFICADO EN EL PROSPECTO DE EMISIÓN.	7
H) VALIDAR EL USO DE LOS FONDOS POR PARTE DEL EMISOR, DE CONFORMIDAD CON LOS OBJETIVOS ECONÓMICOS Y FINANCIEROS ESTABLECIDOS EN EL PROSPECTO DE EMISIÓN Y LAS MEDIDAS ADOPTADAS POR EL REPRESENTANTE DE LA MASA PARA LA COMPROBACIÓN.	7
I) VALIDAR LA COLOCACIÓN Y NEGOCIACIÓN DE LOS VALORES SEGÚN LAS CONDICIONES ESTABLECIDAS EN EL PROSPECTO DE COLOCACIÓN.	8
J) VALIDAR LA ACTUALIZACIÓN DE LA CALIFICACIÓN DE RIESGO DE LA EMISIÓN Y DEL EMISOR, CONFORME A LA PERIODICIDAD ESTABLECIDA A TALES FINES EN EL PROSPECTO DE EMISIÓN.	9
K) VALIDAR EL NIVEL DE ENDEUDAMIENTO DEL EMISOR DE CONFORMIDAD A LO ESTABLECIDO EN EL PROSPECTO DE EMISIÓN.	10
L) VALIDAR EL CUMPLIMIENTO DEL EMISOR EN CUANTO A LA REMISIÓN PERIÓDICA DE SUS ESTADOS FINANCIEROS A LA SUPERINTENDENCIA.	10
M) VALIDAR EL MONTO TOTAL QUE HA SIDO COLOCADO DE LA EMISIÓN.	11
N) VALIDAR EL CUMPLIMIENTO DEL PROCEDIMIENTO DE REDENCIÓN ANTICIPADA POR PARTE DEL EMISOR.	13
O) VALIDAR SI EXISTIÓ ENAJENACIÓN DE LAS ACCIONES DEL EMISOR Y LAS POSICIONES DOMINANTES DENTRO DE LA COMPOSICIÓN ACCIONARIAL, QUE REPRESENTEN POR LO MENOS EL DIEZ POR CIENTO (10%) DEL TOTAL DEL PATRIMONIO DEL EMISOR.	13
P) VALIDAR LA COLOCACIÓN O NEGOCIACIÓN DE VALORES POR PARTE DEL EMISOR EN MERCADOS INTERNACIONALES; ASÍ COMO CUALQUIER INFORMACIÓN RELEVANTE, COMO REDENCIÓN ANTICIPADA, AMORTIZACIÓN, ACUERDOS CON LOS TENEDORES DE LOS VALORES, ENTRE OTROS.	14
Q) VALIDAR SI EXISTIERON PROCESOS DE REESTRUCTURACIÓN SOCIETARIA DEL EMISOR, ESTABLECIENDO LOS AVANCES EN VIRTUD DEL ACUERDO SUSCRITO PARA ESOS FINES.	14
R) CUALQUIER ACTIVIDAD DEL EMISOR INTERNA O EXTERNA QUE PUDIERA ENTORPECER EL FUNCIONAMIENTO NORMAL DEL MISMO (LABORAL, ADMINISTRATIVO, CAUSAS DE FUERZA MAYOR ETC.).	15
S) VALIDAR CUALQUIER DOCUMENTO DE ÍNDOLE LEGAL QUE IMPLIQUEN PROCESOS DE NATURALEZA CIVIL, COMERCIAL, PENAL O ADMINISTRATIVO INCOADOS CONTRA EL EMISOR.	15
T) VALIDAR SI EXISTIERON MODIFICACIONES AL CONTRATO DE EMISIÓN.	16
U) VALIDAR SI EXISTIERON ADQUISICIONES Y ENAJENACIONES DE ACTIVOS POR PARTE EL EMISOR QUE REPRESENTAN EL DIEZ POR CIENTO (10%) O MÁS DE SU CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO.	16
V) VALIDAR LOS CAMBIOS EN LA ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA DEL EMISOR RELATIVOS A LOS PRINCIPALES EJECUTIVOS Y DE LAS ESTRUCTURAS QUE SE RELACIONEN CON LA EMISIÓN.	17
W) VALIDAR SOBRE CUALQUIER OTRA OBLIGACIÓN ESTABLECIDA EN EL PROSPECTO DE EMISIÓN, EL CONTRATO DE EMISIÓN Y LAS DISPOSICIONES NORMATIVAS VIGENTES, ASIMISMO CUALQUIER ELEMENTO O SUCESO QUE CONLLEVE IMPLICACIONES JURÍDICAS, DE REPUTACIÓN O ECONÓMICAS PARA EL EMISOR.	17

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS
A los Tenedores de Bonos Corporativos de: Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.**

IDENTIFICACION DEL TRABAJO

Hemos realizado los procedimientos convenidos con ustedes y que enumeramos en el **Anexo I** de este informe, con respecto a nuestra función de Representante de Tenedores de Bonos Corporativos de la **Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.**, correspondiente al trimestre comprendido del 1 de julio al 30 de septiembre del año 2021.

Nuestro compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la Norma Internacional sobre Servicios Relacionados aplicable a compromisos de procedimientos convenidos (ISRS 4400).

La suficiencia de estos procedimientos es solamente responsabilidad de la Administración de la **Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.** Consecuentemente, no hacemos representación sobre la suficiencia de los procedimientos aplicados y descritos más adelante para los propósitos que este informe ha sido requerido ni para ningún otro propósito.

OBJETIVOS DE LOS PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE CONVENIDOS

Hemos efectuado los procedimientos enumerados más abajo, los cuales fueron previamente acordados con la **Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.**, emisor de los Bonos Corporativos con acreencia quirografaria por valor de US\$100,000,000, nosotros BDO, S. R. L., designados como Representante de la Masa de los Obligacionistas ante la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV), mediante Contrato de Emisión y Designación del Representante de la Masa de los Obligacionistas firmado entre las partes en fecha 4 de diciembre de 2014, conforme a los requerimientos establecidos en la Ley de Mercado de Valores No.19-00 derogada por la Ley 249-17, y su Reglamento de Aplicación según Decreto No. 664-12, de fecha 7 de diciembre de 2012, Capítulo V, Artículos 58 hasta el 71, Ley de Sociedades No. 479-08, y su modificación Ley 31-11 y las Resoluciones emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV). La suficiencia y eficacia de estos procedimientos es de la responsabilidad de la **Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.**, debidamente registrada en la SIMV como emisor de Bonos conforme al registro SIVEV-025, según la Segunda Resolución del Consejo Nacional del Mercado de Valores de fecha 2 de marzo de 2009, Emisor del Programa de Emisiones de referencia SIVEM-084, según la Primera Resolución de fecha 14 de octubre de 2014.

Consecuentemente, no efectuamos ninguna representación con respecto a la interpretación legal o proporcionamos ninguna convicción, acerca de cualquier materia que se relacione con los procedimientos a ejecutar, los cuales no constituirán una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y no estaremos comprometidos a realizar procedimientos adicionales o una auditoría, de acuerdo con las Normas profesionales.

Nuestro trabajo de procedimientos previamente acordados en cumplimiento a nuestra función de Representante de La Masa de los Obligacionistas, está sustentado en las responsabilidades especificadas en la Ley de Mercado de Valores No. 19-00 derogada por la Ley 249-17, el Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores, Decreto No. 664-12 de fecha 7 de diciembre de 2012, la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08 y su modificación Ley 31-11, y la Resolución R-CNV-2016-14-MV sobre “Norma que establece disposiciones sobre el representante de la masa en virtud de una Emisión de oferta Pública de Valores”, donde está establecido realizar ciertos procedimientos que se complementan con los procedimientos ejecutados.

RESULTADOS DE LA APLICACIÓN DE LOS PROCEDIMIENTOS CONVENIDOS

Los procedimientos realizados y los resultados obtenidos se detallan en el Anexo I de este informe. Estos procedimientos están basados en información y representaciones proporcionadas por la **Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.** Por consiguiente, la integridad de la información suministrada y de las representaciones hechas es responsabilidad exclusiva de la **Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.**

Los resultados de nuestra revisión, presentados en este informe, no deben ser considerados como garantía para los tenedores de conservar o vender los bonos producto de la emisión realizada por el Emisor; dicho informe ha sido preparado para dar cumplimiento a lo especificado en el Artículo 11 de la Resolución R-CNV-2016-15-MV, emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana. El alcance de esta revisión comprende básicamente el trimestre de julio-septiembre de 2021.

No fuimos contratados para ejecutar una auditoría, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre los estados financieros de **Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.**, o ciertos elementos específicos, cuentas u otras partidas, por lo cual no expresamos tal opinión. Si hubiéramos sido contratados para ejecutar procedimientos adicionales a los procedimientos acordados, otros asuntos pudiesen haber llamado nuestra atención y hubiesen sido reportados a ustedes.

Este reporte ha sido preparado con el propósito de que BDO, S. R. L, con el número de registro en el mercado de valores SVAE-003, como Representante de los Tenedores de los Bonos Corporativos de **Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.**, aprobados por un valor de US\$100,000,000 y colocados US\$100,000,000 y conforme a los requerimientos especificados en la Ley de Mercado de Valores No. 19-00 derogado por la Ley 249-17, y su Reglamento de Aplicación según Decreto 664-12, informe sobre los resultados obtenidos durante el desarrollo de nuestra revisión, conforme a los objetivos que fueron asignados a nuestra función, por lo que no debe distribuirse con ningún propósito que no sea el especificado, y no debe ser utilizado por aquellos que no acordaron estos procedimientos, ni asumieron responsabilidad sobre la suficiencia de dichos procedimientos y sus propósitos.

BDO

04 de noviembre de 2021
Distrito Nacional, República Dominicana.



INFORMACION DE LOS RESULTADOS:

OBJETIVO:

A)

Validar la autenticidad de los valores en cuestión, sean físicos o estén representados por anotaciones en cuenta.

Descripción del procedimiento realizado:

Verificamos que la emisión fue debidamente aprobada por el Consejo de Administración de la **Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.**, mediante Certificación de Acta celebrada el 1ero. de julio de 2014, y por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV), mediante la Primera Resolución emitida en fecha 14 de octubre de 2014.

Los Bonos Corporativos serán nominativos, emitidos en forma desmaterializada. Los valores del Programa de Emisiones están representados por medio de anotaciones en cuenta y los mismos constan en Acto Auténtico instrumentado por Notario Público y un Macrotítulo por la totalidad de la Emisión, los cuales son depositados en Cevaldom, que custodiará los mismos, en el entendido de que los valores emitidos contra el referido Macrotítulo serán colocados a través de la Bolsa de Valores de la República Dominicana.

Resultado del procedimiento realizado:

El Macrotítulo emitido se encuentra en custodia de Cevaldom, Depósito Centralizado de Valores, S. A., conforme a los acuerdos especificados en el Contrato de Servicios para el Registro y Administración de Valores de fecha 13 de noviembre de 2014, representada por la señora Gianina Estrella Hernández (Directora Legal) y en representación del Emisor el Señor Marcelo Aicardi (Gerente General).

El total de Bonos Corporativos se encuentra compuesto de la siguiente forma:

Emisión	Fecha Emisión de los Bonos de acuerdo a Oferta Pública.	Fecha Cancelación de los Bonos de acuerdo a Oferta Pública.	Cantidad de Títulos	Nominación US\$	Total US\$
1	23 de enero de 2015	23 de enero de 2025	10,000,000	1.00	10,000,000
2	25 de febrero de 2015	25 de febrero de 2025	10,000,000	1.00	10,000,000
3	25 de marzo de 2015	25 de marzo de 2025	10,000,000	1.00	10,000,000
4	25 de marzo de 2015	25 de marzo de 2025	10,000,000	1.00	10,000,000
5	25 de marzo de 2015	25 de marzo de 2025	10,000,000	1.00	10,000,000
6	28 de abril de 2015	28 de abril de 2025	10,000,000	1.00	10,000,000
7	28 de abril de 2015	28 de abril de 2025	10,000,000	1.00	10,000,000
8	28 de abril de 2015	28 de abril de 2025	10,000,000	1.00	10,000,000
9	11 de junio de 2015	11 de junio de 2025	10,000,000	1.00	10,000,000
10	11 de junio de 2015	11 de junio de 2025	10,000,000	1.00	10,000,000
					US\$100,000,000

Resultado del procedimiento realizado:

Ninguna observación.

OBJETIVO

B)

Validar el valor actualizado de las garantías prendarias o hipotecarias constituidas para la emisión y las medidas adoptadas por el representante para la comprobación.

Descripción del procedimiento realizado:

Verificamos el Prospecto de Colocación de los Bonos Corporativos donde se establece que la emisión realizada no posee garantía específica, sino que esta será una acreencia quirografaria, poseyendo los obligacionistas una prenda común sobre la totalidad del patrimonio del Emisor.

Resultado del procedimiento realizado:

Verificado que no posee garantía específica.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:

C)

Reportar el nivel de cumplimiento del Administrador Extraordinario de la Emisión.

Descripción del procedimiento realizado:

Verificamos el Prospecto de Colocación de Bonos Corporativos que la presente emisión no requiere de un Administrador Extraordinario.

Resultado del procedimiento realizado:

Verificado que no se requiere de un administrador extraordinario.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:

D)

Reportar el nivel de cumplimiento del fiduciario del fideicomiso de garantía de la Emisión.

Descripción del procedimiento realizado:

Verificamos en el Prospecto de Colocación de Bonos Corporativos que para esta emisión no aplica el cumplimiento del fiduciario.

Resultado del procedimiento realizado:

Constatado que no aplica el cumplimiento de un fiduciario.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:**E)**

Confirmación de la vigencia y cobertura de los contratos de seguros sobre los bienes muebles e inmuebles dados en garantía y de las acciones llevadas a cabo por el representante de la masa en caso de hallazgos que atenten contra los derechos de los tenedores de valores.

Descripción del procedimiento realizado:

Verificamos el Prospecto de Colocación de los Bonos Corporativos donde se establece que la emisión realizada no posee garantía específica, sino que esta será una acreencia quirografaria, poseyendo los obligacionistas una prenda común sobre la totalidad del patrimonio del Emisor.

Resultado del procedimiento realizado:

Verificado que no posee garantía específica.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:**F)**

Validar el cumplimiento del procedimiento de revisión de la tasa de interés, en caso de que se haya especificado en el prospecto de emisión y la consecuente modificación de esta.

Descripción del procedimiento realizado:

Un Observamos que la tasa de interés se mantiene fija, según se indica en el Prospecto de Colocación, véase punto 2.1.2.6 de los intereses de los valores.

Conforme está establecida en el Reglamento de aplicación, el Decreto No. 664-12 de fecha 7 de diciembre de 2012, de la Ley de Mercado de Valores No. 19-00 derogada por la Ley 249-17 y la Ley de Sociedades No. 479-08 y su modificación Ley 31-11 y en la Resoluciones emitidas por la SIMV, BDO, S. R. L., como Representante de la Masa de los Obligacionistas, revisamos los pagos correspondientes a los intereses devengados por los Bonos Corporativos. En este sentido ejecutamos los siguientes procedimientos:

- Asimismo, que los intereses se calcularán incluyendo la fecha de emisión de cada emisión hasta el día inmediatamente anterior a la fecha de pago del período correspondiente, empleando la convención: 365/365; correspondiente a años de 365 días, de doce (12) meses, con la duración mensual calendario que corresponde a cada uno de estos, excepto para el mes de febrero, al que le corresponderán veintiocho (28) días. Estas convenciones se deberán utilizar de la misma manera para años bisiestos.
- Para el cálculo de los intereses se tomó la tasa nominal anual fijada en cada Serie en los Avisos de Oferta Pública y en el Prospecto Simplificado de cada Emisión. Los intereses de las emisiones fueron pagados a una tasa fija de 7% para la Emisión 1, un 6.50% para la Emisión 2, un 6.25% para las Emisiones de la 3 a la 5, un 6% para la Emisiones de la 6 a la 8 y un 5.75% para las Emisiones 9 y 10. Siendo la fórmula la siguiente:

$$\text{Intereses} = (\text{Valor Nominal}) \times (\text{TI nominal anual} / 365) \times \text{días corrientes.}$$

- Observamos que los pagos de intereses fueron efectuados oportunamente vía transferencia electrónica interbancaria (ACH), a través del agente de pago CEVALDOM.

Resultado del procedimiento realizado:

Observamos que el pago correspondiente a los intereses y la acumulación de estos fueron efectuados oportunamente, realizamos recálculo de los montos de los intereses correspondientes al valor total del Programa de Emisión correspondiente al trimestre julio-septiembre de 2021, notando que los mismos coincidieron con los registros contables del Emisor y las acumulaciones realizadas. Al 30 de septiembre de 2021, trazamos en la contabilidad el monto correspondiente a la cuenta No. 2100-3112, provisión de intereses devengados a esa fecha, así como a la cuenta No. 70001128, intereses sobre bonos local donde el cliente registra el gasto de interés. Conforme a los siguientes recálculos:

NOTA SOBRE LA EMISIÓN I

Los intereses de la Emisión I son pagados los días 23 de cada mes.

La emisión I está compuesta por US\$10,000,000

MÉTODO DE CÁLCULO DE LA EMISIÓN I POR MES

INICIO	TERMINO	DIAS TRANSCURRIDOS	MONTO EMISIÓN I	TASA FIJA	INTERESES
24 de junio de 2021	23 de julio de 2021	30	10,000,000.00	7.00%	57,534.25
24 de julio de 2021	23 de agosto de 2021	31	10,000,000.00	7.00%	59,452.05
24 de agosto de 2021	23 de septiembre de 2021	31	10,000,000.00	7.00%	59,452.05
		<u>92</u>			<u>176,438.35</u>
Provisión					
24 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2021	7	10,000,000.00	7.00%	<u>13,424.66</u>

NOTA SOBRE LA EMISIÓN II

Los Cupones de la Emisión II, son pagados los días 25 de cada mes.

La emisión II está compuesta por US\$10,000,000

MÉTODO DE CÁLCULO DE LA EMISIÓN II POR MES

INICIO	TERMINO	DIAS TRANSCURRIDOS	MONTO EMISIÓN II	TASA FIJA	INTERESES
26 de junio de 2021	25 de julio de 2021	30	10,000,000.00	6.50%	53,424.66
26 de julio de 2021	25 de agosto de 2021	31	10,000,000.00	6.50%	55,205.48
26 de agosto de 2021	25 de septiembre de 2021	31	10,000,000.00	6.50%	55,205.48
		<u>92</u>			<u>163,835.62</u>
Provisión					
26 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2021	5	10,000,000.00	6.50%	<u>8,904.11</u>

NOTA SOBRE LA EMISION III

Los Cupones de la Emisión III, son pagados los días 25 de cada mes.

La emisión III está compuesta por US\$10,000,000

METODO DE CALCULO DE LA EMISIÓN III POR MES

INICIO	TERMINO	DIAS TRANSCURRIDOS	MONTO EMISIÓN III	TASA FIJA	INTERESES
26 de junio de 2021	25 de julio de 2021	30	10,000,000.00	6.25%	51,369.86
26 de julio de 2021	25 de agosto de 2021	31	10,000,000.00	6.25%	53,082.19
26 de agosto de 2021	25 de septiembre de 2021	31	10,000,000.00	6.25%	53,082.19
		<u>92</u>			<u>157,534.24</u>
PROVISION					
26 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2021	5	10,000,000.00	6.25%	<u>8,561.64</u>

NOTA SOBRE LA EMISION IV

Los Cupones de la Emisión IV, son pagados los días 25 de cada mes.

La emisión IV está compuesta por US\$10,000,000

METODO DE CALCULO DE LA EMISIÓN IV POR MES

INICIO	TERMINO	DIAS TRANSCURRIDOS	MONTO EMISIÓN IV	TASA FIJA	INTERESES
26 de junio de 2021	25 de julio de 2021	30	10,000,000.00	6.25%	51,369.86
26 de julio de 2021	25 de agosto de 2021	31	10,000,000.00	6.25%	53,082.19
26 de agosto de 2021	25 de septiembre de 2021	31	10,000,000.00	6.25%	53,082.19
		<u>92</u>			<u>157,534.24</u>

PROVISION

26 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2021	5	10,000,000.00	6.25%	<u>8,561.64</u>
--------------------------	--------------------------	---	---------------	-------	-----------------

NOTA SOBRE LA EMISION V

Los Cupones de la Emisión V, son pagados los días 25 de cada mes.

La emisión V está compuesta por US\$10,000,000

METODO DE CALCULO DE LA EMISIÓN V POR MES

INICIO	TERMINO	DIAS TRANSCURRIDOS	MONTO EMISIÓN V	TASA FIJA	INTERESES
26 de junio de 2021	25 de julio de 2021	30	10,000,000.00	6.25%	51,369.86
26 de julio de 2021	25 de agosto de 2021	31	10,000,000.00	6.25%	53,082.19
26 de Agosto de 2021	25 de septiembre de 2021	31	10,000,000.00	6.25%	53,082.19
		<u>92</u>			<u>157,534.24</u>

PROVISION

26 de junio de 2021	30 de septiembre de 2021	5	10,000,000.00	6.25%	<u>8,561.64</u>
---------------------	--------------------------	---	---------------	-------	-----------------

NOTA SOBRE LA EMISION VI

Los Cupones de la Emisión VI, son pagados los días 28 de cada mes.

La emisión VI está compuesta por US\$10,000,000

METODO DE CALCULO DE LA EMISIÓN VI POR MES

INICIO	TERMINO	DIAS TRANSCURRIDOS	MONTO EMISIÓN VI	TASA FIJA	INTERESES
29 de junio de 2021	28 de julio de 2021	30	10,000,000.00	6.00%	49,315.07
29 de julio de 2021	28 de agosto de 2021	31	10,000,000.00	6.00%	50,958.90
29 de agosto de 2021	28 de septiembre de 2021	31	10,000,000.00	6.00%	50,958.90
		<u>92</u>			<u>151,232.87</u>

PROVISION

29 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2021	2	10,000,000.00	6.00%	<u>3,287.67</u>
--------------------------	--------------------------	---	---------------	-------	-----------------

NOTA SOBRE LA EMISION VII

Los Cupones de la Emisión VII, son pagados los días 28 de cada mes.

La emisión VII está compuesto por US\$10,000,000

METODO DE CALCULO DE LA EMISIÓN VII POR MES

INICIO	TERMINO	DIAS TRANSCURRIDOS	MONTO EMISIÓN VII	TASA FIJA	INTERESES
29 de junio de 2021	28 de julio de 2021	30	10,000,000.00	6.00%	49,315.07
29 de julio de 2021	28 de agosto de 2021	31	10,000,000.00	6.00%	50,958.90
29 de agosto de 2021	28 de septiembre de 2021	31	10,000,000.00	6.00%	50,958.90
		<u>92</u>			<u>151,232.87</u>

PROVISION

29 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2021	2	10,000,000.00	6.00%	<u>3,287.67</u>
--------------------------	--------------------------	---	---------------	-------	-----------------

NOTA SOBRE LA EMISION VIII

Los Cupones de la Emisión VIII, son pagados los días 28 de cada mes.
La emisión VIII está compuesta por US\$10,000,000

METODO DE CALCULO DE LA EMISIÓN VIII POR MES

INICIO	TERMINO	DIAS TRANSCURRIDOS	MONTO EMISIÓN VIII	TASA FIJA	INTERESES
29 de junio de 2021	28 de julio de 2021	30	10,000,000.00	6.00%	49,315.07
29 de julio de 2021	28 de agosto de 2021	31	10,000,000.00	6.00%	50,958.90
29 de agosto de 2021	28 de septiembre de 2021	31	10,000,000.00	6.00%	50,958.90
		92			151,232.87

PROVISION

29 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2021	2	10,000,000.00	6.00%	3,287.67
--------------------------	--------------------------	---	---------------	-------	-----------------

NOTA SOBRE LA EMISION IX

Los Cupones de la Emisión IX, son pagados los días 11 de cada mes.
La emisión IX está compuesta por US\$10,000,000

METODO DE CALCULO DE LA EMISIÓN IX POR MES

INICIO	TERMINO	DIAS TRANSCURRIDOS	MONTO EMISIÓN IX	TASA FIJA	INTERESES
12 de junio de 2021	11 de julio de 2021	30	10,000,000.00	5.75%	47,260.27
12 de julio de 2021	11 de agosto de 2021	31	10,000,000.00	5.75%	48,835.62
12 de agosto de 2021	11 de septiembre de 2021	31	10,000,000.00	5.75%	48,835.62
		92			144,931.51

PROVISION

12 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2021	19	10,000,000.00	5.75%	29,931.51
--------------------------	--------------------------	----	---------------	-------	------------------

NOTA SOBRE LA EMISION X

Los Cupones de la Emisión X, son pagados los días 11 de cada mes.
La emisión X está compuesto por US\$10,000,000

METODO DE CALCULO DEL DE LA EMISIÓN X POR MES

INICIO	TERMINO	DIAS TRANSCURRIDOS	MONTO EMISIÓN X	TASA FIJA	INTERESES
12 de junio de 2021	11 de julio de 2021	30	10,000,000.00	5.75%	47,260.27
12 de julio de 2021	11 de agosto de 2021	31	10,000,000.00	5.75%	48,835.62
12 de agosto de 2021	11 de septiembre de 2021	31	10,000,000.00	5.75%	48,835.62
		92			144,931.51

PROVISION

12 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2021	19	10,000,000.00	5.75%	29,931.51
--------------------------	--------------------------	----	---------------	-------	------------------

Total, intereses pagados durante el trimestre

1,556,438.32

Total, intereses provisionados al final del trimestre

117,739.72

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:**G)**

Validar el nivel de liquidez con que cuenta el emisor para fines de redención anticipada de los valores, en caso de haberse especificado en el prospecto de emisión.

Descripción del procedimiento realizado:

Observamos que el Prospecto de Colocación de los Bonos Corporativos, que el Emisor tendrá el derecho de pagar de forma anticipada el valor total de una Emisión o del total colocado del Programa de Emisiones, una vez transcurrido el primer año después de la Fecha de Emisión de cada Emisión, según se encuentra establecido en el capítulo 2.1.2.11.

Observamos en el Prospecto de Colocación que la emisión no exige que el Emisor deba cumplir con índices de liquidez para ejercer la misma.

Resultado del procedimiento realizado:

Verificado que la emisión no exige que el Emisor deba cumplir con índices de liquidez para ejercer la redención anticipada de los valores.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:**H)**

Validar el uso de los fondos por parte del emisor, de conformidad con los objetivos económicos y financieros establecidos en el prospecto de emisión y las medidas adoptadas por el representante de la masa para la comprobación.

Descripción del procedimiento realizado:

De acuerdo con el Prospecto de Colocación de los Bonos Corporativos y al Programa de Emisión, los recursos obtenidos serán para el repago de deuda parcial o total para flexibilizar su estructura de capital de trabajo (esto incluye inventario, cuentas por pagar y gastos pagados por anticipado); y compra de activos fijos (CAPEX).

Las comisiones y otros gastos provenientes del presente Programa de Emisiones no serán cubierta por los montos colocados, es decir que el Emisor no utilizará los fondos para cubrir dichas comisiones y gastos y no se prevé su uso para adquisición de establecimientos comerciales y o compañías.

Observamos la entrada a los fondos obtenidos por el Emisor de la colocación de los Bonos Corporativos, mediante la cuenta corriente #3623-0035 operativa de la Entidad en el Citibank, N.A., cuya segregación de las transacciones relacionadas a dicha emisión, fue como sigue:

Entrada

Enero 2015	US\$	10,000,000
Febrero 2015		10,000,000
Marzo 2015		30,000,000
Abril 2015		30,000,000
Junio 2015		<u>20,000,000</u>
Total Emisión colocada al 30 de septiembre de 2021		US\$<u>100,000,000</u>

- Trazamos a la cuenta bancaria del Emisor y sus informaciones soportes por concepto de la entrada de los recursos recibidos de los bonos, con los datos contables presentados en la cuenta corriente en el Citibank, donde verificamos la entrada de US\$10,000,000, durante el mes de enero de 2015, US\$10,000,000, durante el mes de febrero de 2015, US\$30,000,000, durante el mes de marzo de 2015, US\$30,000,000, durante el mes de abril de 2015 y US\$20,000,000, durante el mes de junio de 2015, encontrando concordancia con los registros.

Resultado del procedimiento realizado:

Uso de los Fondos

- De los fondos obtenidos de la Emisión de Bonos correspondientes a la primera emisión, fueron usados en su totalidad para optimizar el capital de trabajo, esto incluye partidas como inventario, cuentas por pagar y gastos por US\$10,000,000, según información suministrada por el Emisor.
- De los fondos obtenidos de la Emisión de Bonos correspondientes a la segunda emisión se utilizaron para la compra de activos fijos US\$10,000,000, de acuerdo al prospecto de colocación.
- De los fondos obtenidos de la Emisión de Bonos correspondientes a la tercera, cuarta y quinta emisión el 50% (US\$15,000,000) se usó para capital de trabajo y el 50% (US\$15,000,000) restante se utilizó en la compra de activos fijos para el desarrollo del proyecto Larimar I.
- De los fondos obtenidos de la Emisión de Bonos correspondientes desde la sexta hasta la octava, emisión el 16.67% (US\$5MM) se usó para compra de activos (Capex), el 33.33% (US\$10MM) fue usado en repago de deudas y el 50% (US\$15,000,000) fue usado para capital de trabajo.
- De los fondos obtenidos de la Emisión de Bonos correspondientes a la novena y décima emisión se usó para capital de trabajo US\$20,000,000.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:

I)

Validar la colocación y negociación de los valores según las condiciones establecidas en el Prospecto de Colocación.

Descripción del procedimiento realizado:

Conforme a las obligaciones establecidas en la Ley de Mercado de Valores No. 19-00 derogada por la Ley 249-17 y su Reglamento de Aplicación, Ley de Sociedades 479-08 y su modificación Ley 31-11, así como también en el contrato de Representación de los Tenedores y en el Prospecto de Colocación; BDO, S. R. L., verificó el cumplimiento de las responsabilidades asumidas por la Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., como emisor de los Bonos Corporativos por valor original de US\$100,000,000, la totalidad de los bonos se encuentran colocados al 30 de septiembre de 2021.

Resultado del procedimiento realizado:

Notamos que conforme a los datos analizados no existen hechos a revelar.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:**J)**

Validar la actualización de la calificación de riesgo de la emisión y del emisor, conforme a la periodicidad establecida a tales fines en el prospecto de emisión.

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitamos al Emisor los informes de actualizaciones de las calificaciones, para validar el cumplimiento de ese procedimiento, conforme a las legislaciones establecidas en el mercado de valores y a los acuerdos especificados en el contrato de emisión y al prospecto de colocación.

Resultado del procedimiento realizado:

Observamos que Fitch Ratings República Dominicana, S. R. L., empresas calificadoras de la emisión han calificado AA (dom) estable, en su informe emitido en fecha 19 de octubre de 2021, presentando una perspectiva nacional de largo plazo estable a la emisión de bonos de la Empresa Generadora de Electricidad de Haina, S. A. Ver el histórico en detalle.

Observamos que Feller Rate República Dominicana, S. R. L., empresas calificadoras de la emisión han calificado A+ (estables), en su informe emitido en el mes de octubre de 2021, presentando una perspectiva nacional de largo plazo estable a la emisión de bonos de la Empresa Generadora de Electricidad de Haina, S. A. Ver el histórico en detalle.

Verificamos que los informes de las calificadoras han sido presentados de forma oportuna de acuerdo con el calendario y lineamientos de envío de información a la SIMV.

Reportes de Calificaciones de Riesgo**Fitch Rate Dominicana**

Calificadoras	Calificación	Fecha de presentación	Fecha de los Estados
Fitch Rate Dominicana	AA-(dom)	21/10/2020	30/06/2020
Fitch Rate Dominicana	AA-(dom)	20/01/2021	30/09/2020
Fitch Rate Dominicana	AA-(dom)	22/04/2021	31/12/2020
Fitch Rate Dominicana	AA (dom)	21/07/2021	31/03/2021
Fitch Rate Dominicana	AA (dom)	19/10/2021	30/06/2021

Feller Rate Dominicana

	Calificación	Fecha de presentación	Fecha de los Estados
Feller Rate Dominicana	A+(estable)	Julio 2020	30/06/2020
Feller Rate Dominicana	A+(estable)	Octubre 2020	30/09/2020
Feller Rate Dominicana	A+(estable)	Enero 2021	31/12/2020
Feller Rate Dominicana	A+(estable)	Abril 2021	31/03/2021
Feller Rate Dominicana	A+(estable)	Julio 2021	30/06/2021
Feller Rate Dominicana	A+(estable)	Octubre 2021	30/09/2021

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación

OBJETIVO:**K)****Validar el nivel de endeudamiento del emisor de conformidad a lo establecido en el prospecto de emisión.****Descripción del procedimiento realizado:**

Observamos, en el Prospecto de Colocación que la emisión realizada no exige que el Emisor deba cumplir con límites de endeudamiento. No obstante, el Emisor emitió bonos Corporativos en el mercado local de Referencia SIVEM-095 de hasta US\$100,000,000 o su equivalente RD\$4,550,950, con una vida hasta 10 años y una tasa fija a determinarse en el prospecto simplificado de cada emisión. Dicho programa de emisiones fue modificado por la quinta resolución de febrero 2016, donde se modifica el monto mínimo de inversión de mil pesos a quinientos pesos.

Al 30 de septiembre de 2021, se habían colocado desde la primera hasta la vigésima emisión del Programa de Emisiones de referencia SIVEM-095 de bonos, realizada por la Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., por un monto de US\$100,000,000, equivalente a RD\$4,550,950,000.

En el mes de diciembre de 2016, mediante la Octava Resolución del Consejo Nacional del Mercado de Valores, fue aprobado el Programa de Emisión de referencia SIVEM-105 de Bonos Corporativos en el mercado local por hasta US\$100,000,000, equivalente a RD\$4,665,960,000, con una vida hasta 10 años y una tasa fija a determinarse en el prospecto simplificado de cada emisión.

Al 30 de septiembre de 2021, se habían colocado desde el primero hasta la vigésima emisión del Programa de Emisiones de referencia SIVEM-105 de bonos, realizada por la Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., por un monto de US\$100,000,000, equivalente a RD\$4,665,960,000.

Resultado del procedimiento realizado:

Notamos que conforme a los datos analizados no existen hechos a revelar.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:**L)****Validar el cumplimiento del emisor en cuanto a la remisión periódica de sus estados financieros a la Superintendencia.****Descripción del procedimiento realizado:**

Obtuvimos de parte del Emisor las comunicaciones relacionadas con los estados financieros enviadas y recibidas de la SIMV y otras entidades o personas que guarden relación con el Emisor, con la finalidad de tener conocimiento de los temas tratados en dichas comunicaciones y verificar el cumplimiento del Emisor en cuanto a los documentos e informaciones que debe remitir periódicamente a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, de acuerdo a la Resolución R-CNV-2016-15-MV.

Resultado del procedimiento realizado:

Notamos que durante el trimestre julio-septiembre de 2021, se enviaron las siguientes comunicaciones:

Comunicación enviada periódicamente

DESCRIPCIÓN	PERIODICIDAD	CONFORME AL CALENDARIO DE LA SIMV	CONFORME A LA FECHA DE ACUSE DE RECIBO DE LA SIMV	OBSERVACIÓN
Estados Financieros interinos trimestrales comparativos Enero-Marzo 2021	Trimestral	21/04/2021	21/04/2021	Conforme al calendario
Estados Financieros interinos trimestrales comparativos Abril-Junio 2021	Trimestral	20/07/2021	20/07/2021	Conforme al calendario
Estados Financieros interinos trimestrales comparativos Julio-septiembre 2021	Trimestral	20/10/2021	20/10/2021	Conforme al calendario

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:



Validar el monto total que ha sido colocado de la emisión.

Descripción del procedimiento realizado:

Pudimos verificar que, del total de bonos aprobados a Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., por US\$100,000,000 al 30 de septiembre de 2021, se habían colocado US\$100,000,000, representando el 100% del total a emitir.

Resultado del procedimiento realizado:

A la fecha de nuestro informe, los bonos están distribuidos de la siguiente forma, de acuerdo con los listados obtenidos del Depósito Centralizado de Valores, S. A. (CEVALDOM):

PRIMERA EMISIÓN

<u>Composición de Obligacionistas</u>	<u>Facial</u>	<u>Títulos</u>	<u>Total</u>
Personas físicas	1.00	4,596,783	4,596,783
Personas jurídicas	1.00	5,403,217	5,403,217
Total Primera Emisión		10,000,000	10,000,000

SEGUNDA EMISIÓN

Personas físicas	1.00	2,795,657	2,795,657
Personas jurídicas	1.00	7,204,343	7,204,343
Total Segunda Emisión		10,000,000	10,000,000

TERCERA EMISIÓN

Personas físicas	1.00	2,220,971	2,220,971
Personas jurídicas	1.00	7,779,029	7,779,029
Total Tercera Emisión		10,000,000	10,000,000

<u>Composición de Obligacionistas</u>	<u>Facial</u>	<u>Títulos</u>	<u>Total</u>
<u>CUARTA EMISIÓN</u>			
Personas físicas	1.00	1,689,106	1,689,106
Personas jurídicas	1.00	<u>8,310,894</u>	<u>8,310,894</u>
Total Cuarta Emisión		<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
<u>QUINTA EMISIÓN</u>			
Personas físicas	1.00	1,220,237	1,220,237
Personas jurídicas	1.00	<u>8,779,763</u>	<u>8,779,763</u>
Total Quinta Emisión		<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
<u>SEXTA EMISIÓN</u>			
Personas físicas	1.00	2,016,180	2,016,180
Personas jurídicas	1.00	<u>7,983,820</u>	<u>7,983,820</u>
Total Sexta Emisión		<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
<u>SEPTIMA EMISIÓN</u>			
Personas físicas	1.00	2,705,484	2,705,484
Personas jurídicas	1.00	<u>7,294,516</u>	<u>7,294,516</u>
Total Séptima Emisión		<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
<u>OCTAVA EMISIÓN</u>			
Personas físicas	1.00	2,447,913	2,447,913
Personas jurídicas	1.00	<u>7,552,087</u>	<u>7,552,087</u>
Total Octava emisión		<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
<u>NOVENA EMISIÓN</u>			
Personas físicas	1.00	4,402,013	4,402,013
Personas jurídicas	1.00	<u>5,597,987</u>	<u>5,597,987</u>
Total Novena emisión		<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
<u>DECIMA EMISIÓN</u>			
Personas físicas	1.00	3,530,360	3,530,360
Personas jurídicas	1.00	<u>6,469,640</u>	<u>6,469,640</u>
Total Décima emisión		<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
Total colocado al 30 de septiembre de 2021		<u>100,000,000</u>	<u>US\$100,000,000</u>

Al 30 de septiembre de 2021, de la Emisión aprobada por US\$100,000,000 se encuentran colocados US\$100,000,000, según confirmación de CEVALDOM.

- Comparamos los recursos obtenidos de los bonos colocados con la cuenta contable acreedora No. 22001303, donde el Emisor, registró las obligaciones de capital contraídas por dicha colocación con un balance al 30 de septiembre de 2021, de US\$100,000,000 equivalente a 100,000,000 títulos.
- Verificamos la correcta presentación y revelación de los estados financieros preparados internamente por el Emisor para el trimestre julio-septiembre de 2021, en base consolidada, en los cuales se refleja la obligación de los bonos colocados a esas fechas.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:**N)****Validar el cumplimiento del procedimiento de redención anticipada por parte del emisor.****Descripción del procedimiento realizado:**

Pudimos observar, conforme a lo especificado en el Prospecto de Colocación de los Bonos Corporativos, que el Emisor tendrá el derecho de pagar de forma anticipada del valor total de una Emisión o del total colocado del Programa de Emisiones, una vez transcurrido el primer año después de la Fecha de Emisión de cada Emisión, según se encuentra establecido en el capítulo 2.1.2.11, este derecho podrá ser ejercido una vez transcurrido el primer año después de la fecha de emisión de cada emisión. Durante el trimestre de julio-septiembre de 2021, no se ha realizado redención anticipada de los bonos emitidos. Además, pudimos comprobar dicha situación con el análisis realizado de los intereses y pagos de las comisiones realizadas al Depósito Centralizado de Valores y mediante análisis de variaciones analíticas de los datos al 30 de septiembre de 2021.

Resultado del procedimiento realizado:

Durante el trimestre de julio-septiembre de 2021, no se ha realizado redención anticipada de los bonos emitidos. Además, pudimos comprobar dicha situación con el análisis realizado de los intereses y pagos de las comisiones realizadas, a través de Depósito Centralizado de Valores y mediante análisis de variaciones analíticas de los datos del 30 de septiembre de 2021. A su vez recibimos mediante confirmación escrita que no fueron canceladas de manera anticipada los bonos de las emisiones en revisión.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:**O)****Validar si existió enajenación de las acciones del emisor y las posiciones dominantes dentro de la composición accionaria, que representen por lo menos el diez por ciento (10%) del total del patrimonio del Emisor.****Descripción del procedimiento realizado:**

Verificamos mediante variación analítica de los estados financieros del Emisor que durante el trimestre julio-septiembre de 2021, no existió variación en la cuenta de capital pagado, en adición obtuvimos una comunicación formal emitida por el Emisor, donde se indica la no realización de enajenación de acciones.

Trazamos a la composición accionaria del emisor y verificamos que en el trimestre objeto de revisión no se realizó enajenación de acciones.

Resultado del procedimiento realizado:

Conforme a la carta recibida del director legal de la empresa de fecha 14 de octubre de 2021, la Entidad está dirigida por un Consejo de Administración, compuesto de la siguiente manera:

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EGE HAINA	
Elegidos por los Accionistas "Clase B"	
Nombre	Cargo
Leonel Melo	Presidente
Rafael Vélez	Vicepresidente
Manuel Jiménez	Vocal
Juan Muñoz	Vocal

Elegidos por los Accionistas "Clase A"	
Nombre	Cargo
Georg Jacob Schwarzbartl Shiller	Secretario

Lista de accionistas y porcentaje que representan

Nombre	Acciones	%
Haina Investment Co., LTD	22,975,500	50.000%
Fondo Patrimonial de las Empresas Reformadas	22,972,500	49.994%
Otros accionistas	3,000	0.006%

OBJETIVO:

P)

Validar la colocación o negociación de valores por parte del emisor en mercados internacionales; así como cualquier información relevante, como redención anticipada, amortización, acuerdos con los tenedores de los valores, entre otros.

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitamos al Emisor mediante comunicación escrita, informarnos si durante el trimestre objeto de revisión no ha existido ninguna negociación en los mercados internacionales.

E igualmente le solicitamos las variaciones analíticas del período con respecto al anterior, para validar si las mismas reflejan nuevas emisiones de valores públicos, entre otros datos.

Resultado del procedimiento realizado:

Mediante comunicación recibida de fecha 15 de octubre de 2021, emitida por el Emisor, se nos comunica que durante el trimestre objeto de revisión no ha existido ninguna negociación en los mercados internacionales.

Conforme a los datos y documentos puestos a nuestra disposición, verificamos mediante la variación analítica de sus informaciones financieras que no se realizaron negociaciones de valores en mercados internacionales.

Como se especifica en el literal (n) durante el trimestre objeto de revisión, el Emisor no realizó redención anticipada o acuerdo con los tenedores de valores al respecto de ninguna de las emisiones.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:

Q)

Validar si existieron procesos de reestructuración societaria del Emisor, estableciendo los avances en virtud del acuerdo suscrito para esos fines.

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitamos al Emisor, mediante comunicación escrita confirmar si durante el trimestre objeto de revisión no ha existido ninguna actividad de fusión o adquisición por parte de la Entidad, ni de terceros que involucren al Emisor.

Resultado del procedimiento realizado:

Mediante comunicación de fecha 15 de octubre de 2021, emitida por el Emisor, se nos comunica que durante el trimestre objeto de revisión no ha existido ninguna actividad de fusión, adquisición o reestructuración por parte de la Empresa, ni de terceros que involucren al Emisor.

Trazamos a la variación analítica del emisor y verificamos que en el trimestre objeto de revisión no se realizaron adquisiciones, fusión, ni reestructuración con otras compañías.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación

OBJETIVO:

R)

Cualquier actividad del Emisor interna o externa que pudiera entorpecer el funcionamiento normal del mismo (laboral, administrativo, causas de fuerza mayor etc.).

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitamos al emisor mediante comunicación escrita, informarnos si durante el trimestre comprendido de julio-septiembre de 2021, existieron alguna situación que pudiera entorpecer la actividad laboral, administrativa, por causas de fuerza mayor del Emisor.

Resultado del procedimiento realizado:

Mediante comunicación de fecha 15 de octubre de 2021, emitida por el Emisor, se nos comunica que durante el trimestre objeto de revisión no ha existido ninguna actividad que haya entorpecido el normal desenvolvimiento de las operaciones y actividades del Emisor.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:

S)

Validar cualquier documento de índole legal que impliquen procesos de naturaleza civil, comercial, penal o administrativo incoados contra el emisor.

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitamos al Emisor mediante comunicación escrita, informarnos si durante el trimestre revisado existieron acciones legales, litigios y notificaciones.

Resultado del procedimiento realizado:

Recibimos del Emisor comunicación formal de fecha 14 de octubre de 2021, donde nos informan que durante el trimestre julio-septiembre de 2021, no existen acciones legales, litigios y notificaciones que tengan un efecto material adverso en la posición financiera, resultados de operaciones o flujos de efectivo del Emisor.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:

T)

Validar si existieron modificaciones al contrato de Emisión.

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitamos al Emisor mediante comunicación escrita, informarnos si durante el trimestre revisado fueron realizadas modificaciones al contrato de emisión.

Resultado del procedimiento realizado:

Recibimos del Emisor comunicación formal de fecha 15 de octubre de 2021, donde nos informan que durante el trimestre julio-septiembre de 2021, el Emisor no solicitó modificaciones al contrato de Emisión, según las comunicaciones obtenidas.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:

U)

Validar si existieron adquisiciones y enajenaciones de activos por parte el emisor que representan el diez por ciento (10%) o más de su capital suscrito y pagado.

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitamos al Emisor mediante comunicación escrita informarnos si durante el trimestre de julio-septiembre de 2021, existieron adquisiciones y enajenaciones de activos.

Resultado del procedimiento realizado:

Verificamos mediante comunicación recibida del emisor en fecha 15 de octubre de 2021, que durante el trimestre julio-septiembre de 2021 no sucedieron adquisiciones y enajenación de activos que representen el 10% o más de su capital suscrito y pagado por parte de la **Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A.**

Adicionalmente mediante variación analítica realizada al balance general del Emisor en el trimestre de julio-septiembre de 2021, observamos que las variaciones más significativas de dicha comparación fueron originadas básicamente por los siguientes eventos:

- Aumento de un 20% en las cuentas por cobrar, correspondiente principalmente a retrasos en cobros de EDE Norte, EDE Sur y CDEEE, facturas bajo proceso de arbitrio con una empresa de generación de energía local y provisiones por cobrar ETED proyecto Girasol.
- Disminución de un 28% en las cuentas de gastos pagados por anticipado, debido principalmente a la disminución del valor prepagado del gas natural y a la amortización de la póliza de seguros de propiedad.
- Aumento de un 26% en las cuentas de otros pasivos, correspondiente a la provisión por pagar del Bono por Objetivo del 2021.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:**V)**

Validar los cambios en la estructura administrativa del emisor relativos a los principales ejecutivos y de las estructuras que se relacionen con la emisión.

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitamos al Emisor mediante comunicación escrita, informarnos si durante el trimestre revisado existieron cambios en la estructura administrativa del Emisor relativos a los principales ejecutivos y de las estructuras que se relacionen con la emisión.

Resultado del procedimiento realizado:

Mediante comunicación formal emitida por el Emisor en fecha 01 de octubre de 2021, se nos informó que en el trimestre julio- septiembre 2021, no se realizaron cambios en la estructura administrativa.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:**W)**

Validar sobre cualquier otra obligación establecida en el prospecto de emisión, el contrato de emisión y las disposiciones normativas vigentes, asimismo cualquier elemento o suceso que conlleve implicaciones jurídicas, de reputación o económicas para el emisor.

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitamos al Emisor una carta de representación, con respecto a los datos detallados en los procedimientos incluidos en este informe.

Resultado del procedimiento realizado:

Además de los asuntos expresados en los párrafos anteriores, conforme a las condiciones establecidas en el Prospecto de Colocación, realizamos los siguientes procedimientos:

- Recibimos de Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., la carta de representación, documento que resume de manera general las condiciones surgidas durante nuestro proceso de revisión, así como la integridad de los registros contables y operaciones relacionadas a los bonos emitidos y demás.
- Observamos que, en fecha 13 de julio de 2021, fue celebrada la reunión del Consejo de Administración, la cual constó de las siguientes resoluciones:
 - Aprobó la validez de la reunión celebrada de manera electrónica, al completarse el quórum requerido a tales fines por las disposiciones del Artículo 36 de los Estatutos Sociales.
 - Aprobó y ratificó la renuncia formal presentada por el Señor José Manuel Ortega en su calidad de Vocal del Consejo de Administración de EGE HAINA, designado por los accionistas “Clase B”, con efectividad de manera retroactiva a partir del 29 del mes de abril del año dos mil veintiuno (2021).
 - Aprobó el nombramiento provisional del Señor Juan Muñoz, quien es nominado por los accionistas “Clase B” como Vocal del Consejo de Administración de la Sociedad por el periodo establecido en los estatutos sociales o hasta que sea designado su sucesor.

- Observamos que, en fecha 30 de septiembre de 2021, fue celebrada la reunión del Consejo de Administración, la cual constó de las siguientes resoluciones:
 - Aprobó la validez de la reunión celebrada de manera electrónica, al completarse el quórum requerido a tales fines por las disposiciones del Artículo 36 de los Estatutos Sociales.
 - Aprobó la celebración de una Asamblea General Ordinaria de Accionistas, a ser celebrada en fecha 19 de octubre de 2021, dicha convocatoria deberá dejar constar la exhortación por parte de EGE HAINA para que cualquier accionista, que así lo decida, pueda participar de manera remota, no presencial; de conformidad con los Artículos 187 y 197 de la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No.479-08 y sus modificaciones, así como el Artículo 20 de los Estatutos Sociales.
 - Presentó para la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de EGE HAINA, un pago de dividendos por la suma de Sesenta Millones de Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica con 00/100 (US\$60,000,000.00), pagaderos en las fechas y cantidades que el flujo de caja de EGE HAINA permita.
 - Aprobó la celebración de una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 19 de octubre de 2021, esta convocatoria dejó constar para cualquier accionista que así lo decida de poder participar de manera remota o presencial; de conformidad con los Artículos 187 y 197 de la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No.479-08 y sus modificaciones, así como el Artículo 20 de los Estatutos Sociales. El propósito de está fue para conocer sobre la emisión de colocación de Bonos Internacionales 144 A, por un valor de hasta Trescientos Millones de Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica con 00/100 (US\$300,000,000.00).

- Posterior al cierre del trimestre, en fecha 20 de octubre 2021, fue comunicado como hecho relevante la celebración de la reunión de Asamblea General de Accionistas realizada el 19 de octubre de 2021, en la cual se conoció y aprobó lo siguiente:
 - Aprobó y ratificó la renuncia formal presentada por el Señor Jose Manuel Ortega en su calidad de Vocal del Consejo de Administración de EGE HAINA.
 - Aprobó y ratificó al Señor Juan Muñoz, quién es nominado por los accionistas de la “Clase B”, como Vocal del Consejo de Administración de La Sociedad, por el período pendiente para la presente gestión, así como lo establecido en los Estatutos Sociales o hasta que sea designado su sucesor, de acuerdo con el artículo 33, párrafo 11 de los estatutos de EGE HAINA.
 - Declaró un pago de un dividendo por la suma de Sesenta Millones de Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica con 00/100 (US\$60,000,000.00), correspondientes a las ganancias retenidas de EGE HAINA, pagadero en las fechas y cantidades que el flujo de caja de EGE HAINA permita.
 - Aprobó la emisión y colocación de los bonos 144A / Regulation S en los mercados internacionales, por un valor de hasta Trescientos Millones de Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica con 00/100 (USD300,000,000.00), a la vez se delega en la Gerencia General de EGE HAINA la determinación de si emitir o no los bonos descritos, tomando en consideración que las condiciones de mercado sean favorables para la Sociedad.

- Posterior al cierre del trimestre, en fecha 03 de noviembre 2021, fue comunicado como hecho relevante la Notificación de ejecución de Opción de Redención Anticipada del Programa SIVEM-084, tal y como está establecido en la Sección 2.1.2.11, Opción de Redención Anticipada y 2.1.2.11.1 Forma de Cálculo de los Prospectos Simplificados de las Emisiones Primera a la Décima del Programa de Emisiones SIVEM-084, que el 3 de diciembre del 2021 (Fecha de Redención Anticipada) el EGEHAINA realizará el repago anticipado de la totalidad de los valores en circulación del Programa de Emisiones SIVEM-084.
 - El repago anticipado en la Fecha de Redención Anticipada será por los montos establecidos en el para cada emisión del programa de Emisiones SIVEM-084. Dicho monto corresponde al valor facial de los bonos en circulación por Cien Millones de Dólares de los Estados Unidos de América con 00/100 (US\$100,000,000.00) calculados a un Precio de Ejecución. Dicho precio se compone del Precio a la Par (%) de 100.00 ajustado al Valor de Mercado de los bonos, más el Monto de la Prima (%) de 1.0%, calculado sobre la base del número de días restantes para el vencimiento de cada Emisión a prepagar del referido Programa de Emisiones, dividido por el plazo de vencimiento de los bonos en días, más los intereses correspondientes contados desde la fecha del último pago de cupones hasta el día inmediatamente anterior a la Fecha de Redención Anticipada.

- El pago anticipado será realizado a través del Agente de Custodia, Pago y Administración del Programa de Emisiones, CEVALDOM.
- El preaviso a los Obligacionistas se hará mediante publicación en un periódico de circulación nacional el día 03 de noviembre del año 2021, que se corresponde con un período de 30 días calendarios previos a la fecha de pago anticipado, cómo se establece en la Sección 2.1.2.11, de los referidos Prospectos de Emisión Simplificados.
- Aplicada dicha Opción de Redención Anticipada, queda saldada en su totalidad el Programa de Emisiones SIVEM-084.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.