

Garantía corporativa EEBIS Guatemala



Grupo Energía Bogotá

8 CRÉDITO EEBIS - CITI



Condiciones del crédito actual:

| | |
|------------------|--|
| Contraparte: | Citi, Sabadell |
| Monto: | USD 48,000,000 |
| Plazo: | 5 años |
| Vencimiento: | 26-ago-21 |
| Amortización: | A partir de 26-02-19 (1/6) ; pagos semestrales |
| Tasa de interés: | Libor 6M +2.40% |
| Comisiones: | Disponib: 0.30% margen aplicable |
| Ley Aplicable: | New York |
| Garantía: | Corporativa de GEB S.A. ESP, autorizada por el MHCP el 23-jun-16 |

| Asesor Legal NY | Asesor Legal Guatemala | Asesor Legal Colombia |
|------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Chadbourne & Parke LLP | Arenales & Skinner-Klée | Cárdenas & Cárdenas Abogados Ltda |

8 Propuesta Refinanciamiento EEBIS - CITI



| Indicative Term | Conditions | | |
|---------------------|--|----------------------------|--|
| Borrowers | EEB Ingeniería y Servicios S.A. | | |
| Guarantor | Empresa de Energía de Bogotá | | |
| Lenders | Citibank. N.A. or any affiliate and/or subsidiary thereof | | |
| Use proceeds | Debt refinancing an general corporate purposes | | |
| Currency | USD | | |
| Transaction Amount | Up to \$53,000,000 | | |
| Tenor | 5 years | | |
| Amotization | Bullet | | |
| Interest Payment | Semi Annual | | |
| Interes Rate* | Alternative I: Floating | Alternative II: Fixed Rate | Alternativa III: Fixed Rate |
| | Libor 6M + 2.25% p.a. | 5.80% p.a. | 5.40% p.a. |
| Structuring Fee | 0.50% | | |
| Early Repayment | No breakage cost will apply if early termination occurs on an interest payment date | | No brakage cost will apply if early termination occurs on an interest payment date after the 3rd anniversary |
| Financial Covenants | Usual and customary for this. Type of transaction Customary assignment provisions | | |
| Governing Law | State of New York | | |
| Loan Documentation | NY Credit Agreement NY Citi Standard Corporate Guarantee | | |
| Expenses | All expenses shall be assumed by the borrower | | |

Costo Proyectado: USD 265K

Gastos asociados a asesoría legal depende de sondeo de mercado y se asumirán los costos de ambas partes

8 Propuesta refinanciamiento EEBIS - CITI



GEB / EEBIS con el fin de mejorar su perfil financiero y aumentar la vida media del portafolio de pasivos busca realizar una operación de manejo de deuda, consistente en la refinanciación o sustitución del crédito externo suscrito por EEBIS el 26 de agosto de 2016 con Citi.

La operación brinda los siguientes beneficios:

- ✓ Reducción de tasa y eliminación riesgo tasa interés (Libor (6M) +**2.40%** a fija **5.40%**)
- ✓ Documentación estándar
- ✓ Extensión del vencimiento de 2021 a 2024
- ✓ Reducción costo ponderado de la deuda del grupo
- ✓ Aumento del monto financiado

Para realizar la operación se requiere:

- Autorizaciones corporativas – Junta Directiva y Asamblea General de Accionistas
- Contratación de asesores legales bajo ley de NY, Guatemala y Colombia
- Negociar documentación para realizar Otrosí al Contrato de Crédito y Garantía
- Solicitar autorización al MHCP para realizar una operación de manejo de deuda, consistente en modificar los siguientes términos y condiciones del crédito:
 - Aumentar monto de USD\$48 millones a USD\$53 millones
 - Ampliar plazo del crédito a 5 años, bullet
 - Modificar tasa de tasa fluctuante (Libor 6M +2.40%) a tasa fija 5.40%
 - Pago comisión de estructuración

Asamblea General de Accionistas

De conformidad con la recomendación del Comité Financiero y de Inversiones, la Junta Directiva y lo señalado en el numeral 19 del artículo 59 de los Estatutos Sociales, la Asamblea General de Accionistas:

Autorizó al Representante Legal para:

Gestionar y suscribir los documentos y contratos necesarios y adelantar los trámites que se requieran ante el Departamento Nacional de Planeación, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y cualquier autoridad nacional e internacional, para otorgar garantías u otro instrumento de soporte a EEB Ingeniería y Servicios S.A. (EEBIS Guatemala) para la celebración de contratos de empréstito, y/u otras facilidades crediticias, consistentes en sustituir y/o ampliar la garantía corporativa actual por USD 48 millones por una de USD 53 millones con el objetivo de refinanciar parcialmente la deuda existente de EEBIS Guatemala, incluidos los costos y gastos asociados a la transacción, dadas las nuevas condiciones de mercado que se obtengan