Adición al Prospecto de Colocación del Programa de Emisión de Bonos Corporativos
VÁLIDO PARA TODOS LOS TRAMOS DEL PROGRAMA DE EMISIÓN

CEPM
Consorcio Energético
Punta Cana-Macao

Consorcio Energético Punta Cana-Macao (CEPM)
RNC: 1-0158340-1

Consorcio Energético Punta Cana-Macao (CEPM) fue constituida el 13 de diciembre de 1991, inició sus operaciones de producción, distribución y comercialización de energía eléctrica en la Zona Este de la República Dominicana en 1992. Tiene su domicilio social en la Av. Winston Churchill No. 1099, Torre Citigroup, Acrópolis Center, Piso 19, Santo Domingo, República Dominicana. Consorcio Energético Punta Cana – Macao (CEPM) fue calificado AAA (dom) por Fitch República Dominicana C. por A. y AA (dom) por Feller - Rate Dominicana, C. por A. Consorcio Energético Punta Cana-Macao (CEPM) se encuentra inscrito como Emisor en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el número SIVEV-035.

Programa de Emisión Bonos Corporativos inscrito en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el registro No. SIVEM-053 por USD 50,000,000.00 o su equivalente en Pesos Dominicanos DOP1,841,895,000.00, para dicha equivalencia se tomó el día hábil anterior a la fecha aprobación del Programa de Emisión por parte del Consejo Nacional de Valores. Previo a la Fecha de Emisión de cada Tramo a Colocar y sujeto a la aprobación de la Superintendencia de Valores el Emisor, informará en el Prospecto Simplificado correspondiente, la moneda del Tramo.

El Plazo de la Emisión: Cinco (5), Seis (6) y Siete (7) años.
Inversión Mínima: Mil Dólares Norteamericanos con 00/100 (USD 1,000.00).
Valor Nominal: Mil Dólares Norteamericanos con 00/100 (USD 1,000.00)
Tramos: La Colocación de los Valores consta de diez (10) Tramos.

La presente Adición al Prospecto de Colocación contiene información respecto a la modificación efectuada al Prospecto de Colocación aprobado el 23 de septiembre de 2010 de Consorcio Energético Punta Cana-Macao, S. A. y debe ser leído por los Inversionistas interesados para hacerse un juicio propio del Programa de Emisión.

Agente Estructurador y Colocador

BHD VALORES
Puesto de Bolsa

BHD Valores Puesto de Bolsa, S.A.
Número de Registro BVRD: PB-001 y SIV: SVPB-006
Calle Luís F. Thomen esq. Ave. Winston Churchill, Torre BHD, 5to Piso
Santo Domingo, Distrito Nacional.
Tels.: (809) 243-3600, Fax: (809) 243-3491

SIV SUPERINTENDENCIA DE VALORES
DIRECCION DE OFERTA PÚBLICA
APROBADO
08 DIC 2011
DIRECTOR

Representante de la Masa de Obligacionistas para cada una de las Series que componen el Programa de Emisión

BDO

BDO Auditoría, S.R.L.
Número de Registro SIV: SVAE-003
Ave. José Ortega y Gasset #46, Edf. Profesional Ortega, Ensanche Naco
Santo Domingo, Distrito Nacional
Tels.: (809) 472-1565, Fax: (809) 472-1925

Auditores Externos

pwc

PriceWaterhouseCoopers
Número de Registro SIV: SVAE-006
Ave. John F. Kennedy Edificio Banco Nova Scotia, 3er Piso
Santo Domingo, Distrito Nacional
Tels.: (809) 567-7741, Fax: (809) 541-1210

Calificadores de Riesgos

FitchRatings

Fitch República Dominicana S.R.L.
Número de Registro SIV: SVCR-001
Ave. Gustavo Mejía Ricart, Torre Piantini Piso 6 Ens. Piantini
Santo Domingo, Distrito Nacional
Tels.: (809) 473-4500, Fax: (809) 689-2936

Feller-Rate DOMINICANA

Feller Rate Dominicana, C. por A.
Número de Registro SIV: SVCR-002
C/ Manuel de Jesus Troncoso, No. 63, Ens. Paraiso
Santo Domingo, Distrito Nacional
Tels.: (809) 566-8320, Fax: (809) 567-4423

Agente de Custodia, Pago y Administración de la Emisión

CEVALDOM

CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S.A.
Número de Registro SIV: SVDCV-001
Gustavo Mejía Ricart No. 54, Solazar Business Center, Piso 18, Ensanche Naco
Santo Domingo, Distrito Nacional
Tels.: (809) 227-0100, Fax: (809) 562-2479

Este Programa de Emisión fue aprobado por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, mediante la Primera Resolución de fecha 28 de julio de 2011, inscrito en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el registro No. SIVEM-053 y registrado en la Bolsa de Valores de la República Dominicana, S.A., con el registro No.BV-1005-BC031.

"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, no implica certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del Emisor".

23 de noviembre de 2011

CONSORCIO ENERGETICO PUNTA CANA - MACAO, S.A.
CEPM

CONSIDERANDO: Que el 06 de octubre de 2011 fue informado al público como Hecho Relevante el reemplazo del señor Pastor Sanjurjo como Responsable del Contenido del Prospecto de Colocación del Programa de Emisión, inscrito en el Registro del Mercado de Valores y Productos bajo el registro No. SIVEM-053, por el Sr. José Inostroza López, conforme a lo establecido en las actas de la Asamblea General Extraordinaria del Emisor de fecha 16 de septiembre de 2011 y de 18 de octubre de 2011.

CONSIDERANDO: Que el 15 de septiembre de 2011 en la Asamblea General Ordinaria No Anual de Consorcio Energético Punta Cana – Macao, S. A. (CEPM) queda determinada la nueva composición del Consejo de Directores, así como la nueva Composición Accionaria, dichas modificaciones fueron informadas al público como Hecho Relevante el 06 de octubre de 2011.

Se modifica el acápite 1.1 y queda de la siguiente manera:

1.1 Responsables del Contenido Prospecto

CEPM entrega el siguiente Prospecto para facilitar al potencial inversionista su decisión de inversión en los Valores relacionados con el presente Programa de Emisión.

Mediante las Actas de la Asamblea General Extraordinaria de fecha 16 de septiembre de 2011 y de 18 de octubre de 2011 se designó como la persona responsable del contenido del presente Prospecto al señor José A. Inostroza López , chileno, mayor de edad, portador de la Cédula de Identidad No.402-2226051-1, domiciliado en esta ciudad de Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional, Capital de la República Dominicana, en calidad de Gerente General de CEPM, quien hace constar expresamente que, a su juicio, todos los datos e informaciones contenidos en el presente Prospecto son veraces y que no se ha omitido en el mismo ningún dato relevante susceptible de alterar el alcance del Prospecto o que induzca a error.

De conformidad con los requerimientos de la Reglamentación aplicable, el responsable del contenido del Prospecto de Colocación ha realizado la siguiente declaración jurada:

"Único: Que el infrascrito se hace responsable del contenido de los Prospecto de Colocación relativos al PROGRAMA DE EMISIÓN, a partir de la designación otorgada por las Asamblea General Extraordinaria de la sociedad de fecha 16 de septiembre de 2011 y de 18 de octubre de 2011 haciendo constar expresamente que, a su mejor conocimiento, todos los datos e informaciones contenidas en el Prospecto de Colocación del PROGRAMA DE EMISIÓN son veraces y que no se ha omitido en el mismo ningún dato relevante, susceptible de alterar su alcance y, en consecuencia, afectar la decisión de futuros inversionistas."

Se modifica el *acápite 3.2.1 literal d) Composición Accionaria del Emisor* y queda de la siguiente manera:

Accionista	Número de Acciones
CEPM Energy LTD.	1,382,499
Rolando González Bunster	1
TOTAL:	**1,382,500**

CONSORCIO ENERGETICO PUNTA CANA - MACAO, S.A. CEPM

SIV SUPERINTENDENCIA DE VALORES DIRECCION DE OFERTA PÚBLICA

08 DIC 2011

APROBADO

Se modifica el *acápite 3.2.1 literal e) Composición del Consejo de Directores* y queda de la siguiente manera:

Nombre	Nacionalidad	Posición en el Consejo	Documento de Identidad
Rolando González Bunster	Argentino	Presidente	Pasaporte Argentino No. 00584814M
Roberto A. Herrera Pablo	Dominicano	Vicepresidente	Cédula de Identidad No. 001-0064461-6
Marcos Ortega Fernández	Dominicano	Secretario	Cédula de Identidad y Electoral No. 001-1509352-8
Rafael Benavente	Norteamericano	Miembro	Pasaporte Americano No. 422088086
Michael Ian Bax	Británico	Miembro	Pasaporte Británico No. 761077825
Carlos Martínez de la Escalera	Español	Miembro	Pasaporte Español No. BE409928
Enrique Gallango Farraco	Español	Miembro	Pasaporte Español No. BE674703
José A. Inostroza López	Chileno	Miembro	Cédula de Identidad No. 402-2226051-1
Jorge V. Jasson	Argentino	Miembro	Pasaporte Norteamericano No. 113043942
Flavio da Silveira Pinheiro	Brasilero	Miembro	Pasaporte Brasilero No. YA203647

Rolando González-Bunster. El Sr. González-Bunster tiene el cargo de Presidente de CEPM. Asimismo, es Presidente de Basic Energy, Ltd., Transcontinental Capital Corporation y Compañía de Electricidad de Bayahíbe S. A. (CEB). El Sr. González-Bunster es miembro del Consejo de Iniciativas Internacionales de la Universidad de Georgetown, fiduciaria de la Biblioteca William Jefferson Clinton y miembro de la Fundación William Clinton. Además, el Sr. González-Bunster es director de la Compañía de Electricidad de Puerto Plata.

José A. Inostroza López: El Sr. Inostroza ha sido el Gerente General de CEPM y CEB desde Febrero del 2008. Tiene más de 26 años de experiencia gerencial en el sector de distribución eléctrica, especializándose en las áreas técnicas, de servicio al cliente y de gestión de la energía. Fue Gerente General de CODENSA S.A. ESP, una empresa de distribución

SIV SUPERINTENDENCIA DE VALORES DIRECCIÓN DE OFERTA PÚBLICA
08 DIC 2011
APROBADO

CONSORCIO ENERGÉTICO PUNTA CANA - MACAO, S.A.
CEPM

eléctrica en Bogotá, Colombia, del 2005 al 2007 y CERJ (Compañía de Electricidad do Estado do Rio de Janeiro), una empresa de distribución eléctrica de Rio de Janeiro, Brasil, del 2003 al 2004. Fungió como ejecutivo a cargo de las áreas técnicas y de distribución de CODENSA S.A. ESP del 2000 al 2002, como ejecutivo a cargo de las operaciones de EDELNOR S.A. en Lima, Perú del 1994 al 2003 y como ejecutivo de esa misma área para EDESUR S.A. en Buenos Aires, Argentina del 1992 al 1994.

Roberto A. Herrera Pablo: Presidente de la Red Nacional de Apoyo Empresarial a la Protección Ambiental. Economista graduado de la PUCMM, con maestrías en Administración y Economía en la PUCMM y en la Universidad de Strathclyde en Escocia. Gerente General de la Compañía de Electricidad de San Pedro de Macorís y de Basic RD. Actual Director de los Consejos de la Cámara Americana de Comercio, Cámara Británica de Comercio, Cámara de Trinidad y Tobago, Asociación de Industrias de la República Dominicana. Tesorero de la Mesa Redonda de los Países de la Mancomunidad, Vice-Tesorero de la Fundación Sinfonía y Vicepresidente del Consejo de Nuestros Pequeños Hermanos.

Michael Bax. El Sr. Bax ha sido director de CEPM desde 2000 y es actualmente el Presidente de Hispaniola Management Corporation. Por otra parte, Sr. Bax fue el gerente general de EGE Haina de 2001 a 2003. El Sr. Bax es Contador Público Autorizado en Deloitte & Touche, donde ha estado más de diez años trabajando en el departamento de Auditoría y Finanzas Corporativas.

Jorge V. Jasson: Socio co-fundador y director del fondo privado InterEnergy Partners. Previamente, fue socio fundador y presidente de Dolomita Capital Managment, fondo privado constituido en 2005 y vendido a Ashmore Group en 2008. Su extensa carrera en la banca inicia en Citibank, pasando a Chase en 1985 (luego JP Morgan Chase) con asientos en Argentina, Brasil y mayormente en New York sirviendo ininterrumpidamente hasta 2003. Creador y Director de la unidad de Mercados Emergentes de la firma, con exposición al negocio de deuda, derivados, monedas, derivados de créditos, ventas y trading. Miembro del Consejo de Chase Securities Inc, broker dealer autorizado en los Estados Unidos y miembro director del EMTA (Emerging Markets Traders Association). El Sr Jasson es Ingeniero Industrial de la Universidad de Buenos Aires.

Flavio da Silveira Pinheiro: Co-fundador y director del fondo privado InterEnergy Partners, y director ejecutivo de Interbolsa USA, en donde dirige la estrategia de inversión del portafolio. Previamente, fue fundador y socio administrador de Sprimont Capital LLC, compañía asesora de transacciones en Latinoamérica para fusiones y adquisiciones. Formó parte de Credit Suisse Securities como Director en banca de inversión, con foco en el sector de medios y telecomunicaciones, liderando las transacciones de compañías tales como diario El Tiempo (Colombia) y la compañía de cable Vivax (Brasil). El Sr Pinheiro comenzó su carrera como en el Banco de Investimentos Garantía de São Paulo, entidad adquirida por parte de Credit Suisse First Boston en 1998.

Marcos Ortega Fernández: El Sr. Ortega ha trabajado desde hace 9 años en el sector eléctrico dominicano, para: EGE Haina; Consorcio Energético Punta Cana – Macao, S.A, Compañía de Electricidad de Bayahíbe, S. A y la Compañía de Electricidad de San Pedro de Macorís, S. A.. Anteriormente trabajó para COCIMAR, una de las mayores empresas constructoras de la República Dominicana y posteriormente para la firma de abogados Biaggi & Messina. Es miembro del Colegio de Abogados de la República Dominicana y admitido a la práctica desde el año 2005; posee un diploma de Negociaciones Básicas y otro en Negociaciones Avanzadas de la Escuela de Leyes de la Universidad de Harvard, Master en Derecho de la Energía del Instituto Superior de la Energía (Repsol YPF) en Madrid y una maestría en Dirección y Administración de Empresas del Instituto de Estudios Bursátiles en Madrid. Graduado de Doctor en Derecho de la Universidad Iberoamericana (UNIBE). Actualmente se desempeña como Director Legal y Secretario del Consejo de Directores de CEPM y CEB. Es miembro del cuerpo docente de la asignatura Derecho de la Energía en UNIBE y de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM).

SIV SUPERINTENDENCIA DE VALORES DIRECCIÓN DE OFERTA PÚBLICA
08 DIC 2011
APROBADO

Rafael Benavente: El Sr Benavente inicia su carrera en 1992 en Merrill Lynch como consultor Financiero para clientes de banca privada e instituciones para Latinoamérica. En 1995 se une al Royal Bank of Canada donde fue jefe de operaciones en Miami en la unidad de Asset Management, con un portafolio de $500 millones. En 1997 se une a Citicorp como jefe de trading en Mercados Emergentes y luego en similar cargo para la unidad de situaciones Especiales. En 2007

CONSORCIO ENERGÉTICO PUNTA CANA - MACAO, S.A. CEPM

es nombrado Director para Latinoamérica de las estrategias del grupo, con propiedades de inversión de más de $600 millones. En diciembre 2010, se une al grupo Interbolsa como CIO del fondo de situaciones especiales. El Sr Benavente posee licencias FINRA y es manager aprobado bajo el NYSE y el AMEX.

Carlos Martínez de la Escalera. Se ha desempeñado como Director de CEPM desde 1994 y sirvió como consultor para CEPM en materia comercial desde 2003. También se desempeñó como Gerente General de CEPM 1993 a 2003. Sr. Martínez de la Escalera tiene más de 30 años de experiencia en la industria energética y sus otras posiciones anteriores incluyen servir como miembro del Consejo de Administración de Gas y Electricidad, S.A. desde 1984 hasta 1994 y como Director de la Autoridad Reglamento en Cataluña y las Islas Canarias desde 1975 hasta 1983. El Sr. Martínez de la Escalera es licenciado por la Escuela de Ingenieros Industriales de Madrid y de la Universidad de La Laguna en las Islas Canarias.

Enrique Gallango. Ha servido como director de CEPM desde noviembre de 2007. Antes de unirse a CEPM, el Sr. Gallango ocupó diversos cargos en Gas y Electricidad, SA, como Director de Distribución de Electricidad de 1995 a 2002 y Director Adjunto de transmisión de energía eléctrica desde 1987 hasta 1995. El Sr. Gallango tiene un grado de ingeniería de la Escuela de Ingeniería Industrial de Madrid.

SIV SUPERINTENDENCIA DE VALORES
DIRECCION DE OFERTA PÚBLICA
APROBADO
08 DIC 2011
DIRECTOR

CONSORCIO ENERGETICO PUNTA CANA - MACAO
CEPM