018133

una empresa AES

Av. Winston Churchill # 1099
Torre Acrópolis, Piso 23,
Ens. Piantini, Santo Domingo,
República Dominicana
tel 809-955-2223
fax 809-955-8413

RI-022/2010

Santo Domingo, R.D.
27 de octubre de 2010

Señor
Guarocuya Félix
Superintendente
Superintendencia de Valores
Av. César Nicolás Penson #66,
Gazcue
Ciudad

SUPERINTENDENCIA DE VALORES
DE LA REP. DOM.
4:26 p.m.
27 OCT 2010
RECIBIDO

Atención: Dirección de Cumplimiento

Asunto: Redención Bonos Internacionales

Distinguido Señor Superintendente:

En cumplimiento de las disposiciones del Artículo 28 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores, así como de la Resolución R-CNV-2008-02-MV, la cual establece las Disposiciones sobre Información Privilegiada, Hechos Relevantes y Manipulación del Mercado, emitida el 2 de junio de 2008, tenemos a bien informarle lo siguiente:

1. Itabo Finance, S. A., una sociedad constituida y existente bajo las leyes de las Islas Cayman ("Itabo Finance"), subsidiaria de la Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A. ("Itabo"), ha decidido emitir una oferta de recompra (la "Oferta") de todos o parte de los bonos emitidos por Itabo Finance el 5 de octubre de 2006 por un total de US$125,000,000, bajo la Regla 144A de la Regulación S del Securities and Exchange Comission de Estados Unidos (la "SEC"), a una tasa de 10.875% con vencimiento en el 2013 (los "Bonos"). El monto de capital vigente bajo los Bonos es de US$106,032,000, luego de dar efecto a una cancelación parcial de los Bonos que tendrá lugar el 28 de octubre de 2010. Itabo Finance e Itabo planean redimir y cancelar cualquier Bono internacional que quede vigente luego de efectuada la Oferta.

2. Itabo es garante de los Bonos.

3. La oferta de compra de los Bonos tendrá vigencia a partir de la fecha de publicación de la oferta formal, luego del depósito de la presente comunicación,, y expirará a las 11:59 p.m., hora de Nueva York, del día 24 de noviembre de 2010, a menos que fuese extendida por Itabo Finance a su sola discreción.

4. El depositario de la oferta de compra de los Bonos es D.F. King & Co., Inc., y su dirección en los Estados Unidos de America es 48 Wall Street, Piso 22, Nueva York, Nueva York 10005.

5. Los corredores gerentes (*dealer managers*) de la oferta de compra de los Bonos son:

Credit Suisse Securities (USA) LLC
Eleven Madison Avenue
Nueva York, Nueva York 10010

Deutsche Bank Securities Inc.
60 Wall Street
Nueva York, Nueva York 100055.

Reiterándonos a sus órdenes para cualquier información adicional.

Se despide atentamente,

Angel Guastaferro
Representante Legal
Empresa Generadora de Electricidad Itabo, S. A.

EMPRESA GENERADORA DE ELECTRICIDAD ITABO, S. A.
Santo Domingo
República Dominicana