

The logo for Codensa, consisting of the word "codensa" in a blue, lowercase, sans-serif font, enclosed within a thin black rectangular border.

**CODENSA S.A. ESP
ASAMBLEA TENEDORES DE BONOS
1 DE DICIEMBRE DE 2014**

El Representante Legal de los Tenedores de Bonos emitidos por Codensa S.A. ESP (Helm Fiduciaria S.A.) publicó en el diario La República el aviso de primera convocatoria a la Asamblea de Tenedores de Bonos de cada una de las emisiones vigentes de la compañía, la cual se llevará a cabo el día 16 de diciembre de 2014 a las 7:30 am, en la Carrera 11 No. 82 - 76 Piso 3. A continuación se presenta el aviso publicado:



Fiduciaria

HELM FIDUCIARIA S.A.

Actuando en su calidad de Representante Legal de los Tenedores de Bonos Ordinarios emitidos por **CODENSA S.A. ESP** (en adelante "CODENSA"), convoca a los tenedores de bonos con títulos vigentes y correspondientes a cada una de las emisiones de CODENSA vigentes a la fecha de este aviso, y que se relacionan a continuación:

EMISION	MONTO INSOLUTO A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2014
14-mar-2007 (Segunda Emisión)	\$391.500.000.000
11-dic-2008 (Tercera Emisión)	\$ 80.000.000.000
17-feb-2010 (Primer Tramo Programa)	\$145.000.000.000
15-nov-2013 (Segundo Tramo Programa)	\$375.000.000.000
25-sep-2014 (Tercer Tramo Programa)	\$185.000.000.000

A LASAMBLEA DECISORIA DE TENEDORES DE BONOS ORDINARIOS DE CADA UNA DE LAS EMISIONES VIGENTES DE CODENSA

REUNION DE PRIMERA CONVOCATORIA

Que se llevará a cabo el día 16 de diciembre de 2014 a las 7:30 am en los auditorios 2y 3 ubicados en la dirección Cra. 11 No 82 – 76 piso 3 de la ciudad de Bogotá D.C., para desarrollar el siguiente:

ORDEN DEL DÍA

1. Verificación del quórum.
2. Lectura y aprobación del orden del día.
3. Nombramiento de Presidente y Secretario de la Asamblea.
4. Nombramiento comisión para aprobación del acta.
5. Presentación del informe de CODENSA
6. Lectura de la carta de Fitch Ratings Colombia S.C.V. sobre el cambio de objeto social propuesto.
7. Lectura del informe del Representante Legal de Tenedores de Bonos.
8. Consideración y Autorización de los Tenedores de Bonos a la Reforma Estatutaria propuesta por CODENSA.

CONDICIONES GENERALES PARA ASISTIR A LA ASAMBLEA DE TENEDORES DE BONOS

QUORUM Y MAYORIAS DECISORIAS: Según lo establecido en la Circular Externa 012 de 1998 en su numeral 3.4, para efectos de verificar el quórum y las mayorías se tomarán en forma independiente las emisiones realizadas por cada prospecto de emisión y de conformidad con lo establecido en el artículo 6.4.1.1.22 del decreto 2555 de 2010 la asamblea de tenedores, con el voto favorable de un número plural que represente la mayoría numérica de los tenedores presentes y el ochenta por ciento (80%) del empréstito insoluto, podrá consentir las modificaciones al Prospecto de Emisión. Si no hubiera quórum para deliberar y decidir en la reunión de primera convocatoria respecto a los temas citados en el orden del día, podrá citarse a una segunda reunión, en la cual se podrá decidir válidamente con el voto favorable de un número plural que representen la mayoría numérica de los tenedores presentes y el cuarenta por ciento (40%) del empréstito insoluto.

OBLIGATORIEDAD DE LAS DECISIONES DE LA ASAMBLEA: De conformidad con lo dispuesto en el artículo 6.4.1.1.22 del decreto 2555 de 2010 (Art. 1.2.4.21. Resolución 400 de 1995 Modificado. Res. 1210 de 1995, art. 8), las decisiones que adopte la respectiva Asamblea de Tenedores de Bonos emitidos por la Sociedad Emisora con sujeción a la ley, serán obligatorias aún para los tenedores ausentes o disidentes.

ACREDITACIÓN DE LA CALIDAD DE TENEDOR: Considerando que la totalidad de los bonos de la Sociedad Emisora fueron emitidos en forma desmaterializada, CODENSA solicitará a DECEVAL S.A., el certificado de depósito global, por lo cual no será necesario que los tenedores de bonos o sus representantes los presenten en el día de la reunión o antes de la hora fijada para su celebración. Quienes pretendan actuar en representación de una persona jurídica, deberán presentar el certificado de existencia y representación legal con fecha de expedición no mayor a treinta días. Los apoderados deberán exhibir el poder debidamente otorgado con el pleno cumplimiento de los requisitos legales, cuyo modelo será publicado en la página web del Emisor (www.codensa.com.co) y en la página web de Helm Fiduciaria S.A. (<https://www.grupohelm.com/personal/informe-tenedores/codensa/>).

INFORMES DE LA SOCIEDAD EMISORA Y EL REPRESENTANTE LEGAL DE TENEDORES DE BONOS: Desde la fecha de publicación de este aviso y hasta la celebración de la Asamblea, se encuentra a disposición de los Tenedores, el Informe especial elaborado por CODENSA, el Concepto de Fitch Ratings Colombia S.C.V. como Calificadora de Valores, el Concepto del Representante Legal de los Tenedores, así como el modelo de poder para los casos en los que los tenedores requieran hacerse representar por un apoderado en la asamblea a la que mediante el presente aviso se convoca, en la página web de CODENSA (www.codensa.com.co), en su oficina principal (Carrera 13 A No. 93-66), en la página web de Helm Fiduciaria S.A. (<https://www.grupohelm.com/personal/informe-tenedores/codensa/>), en la oficina principal de DECEVAL S.A. (Av. Calle 26 No. 59 - 51 Torre 3 Oficina 501), en la Bolsa de Valores de Colombia (Cra. 7ª No. 71-21 Torre B, piso 12) y en la Superintendencia Financiera de Colombia (Calle 7ª No. 4 - 49), todas ubicadas en la ciudad de Bogotá. El informe especial ilustra los asuntos que se informarán a los tenedores de los bonos y los efectos de los mismos sobre sus intereses, para dar cumplimiento a lo consagrado en el párrafo segundo del artículo 6.4.1.1.18 del decreto 2555 de 2010, por el cual se recogen y reexpiden las normas en materia del sector financiero, asegurador y del mercado de valores y se dictan otras disposiciones, derogando la Resolución 400 de 1995.