



Alianz
Fiducia



Alianza
Fiduciaria



Fecha 20/09/2016 12:00 (S) B1666530
Destinatario RLTB ISAGEN
Remitente VIANA YAJAIRA LINARES FRANCO

t: (571) 644 7700
f: (571) 616 2711
Av. 15 No 100 - 43
Bogotá, Colombia

RENDICIÓN SEMESTRAL DE CUENTAS

RLTB ISAGEN

Periodo informado:	01 de Marzo de 2016 al 31 de Agosto de 2016
Código del negocio:	9180 - 313805
Nombre del negocio:	RLTB ISAGEN S.A. E.S.P.
Agencia:	BOGOTA
Director de Gestión Cargo:	LILIANA ROCIO ESPINOSA ROA Tel 6447700 Ext: 1478 LRESPINOSA@ALIANZA.COM.CO
Comercial a Cargo:	VIANA YAJAIRA LINARES FRANCO Tel 6447700 Ext: 5134 VLINARES@ALIANZA.COM.CO
Estado del negocio:	ACTIVO

RENDICIÓN COMPROBADA DE CUENTAS

En concordancia con el contrato de Representación Legal de Tenedores de Bonos suscrito con el Emisor y lo previsto en el decreto 2555 de 2010 nos permitimos presentarle el siguiente informe de Representación Legal de Tenedores de Bonos.

Igualmente, nos permitimos comunicarle que el presente informe se basa en soportes y documentos que comprueban la veracidad de la información. Los soportes documentales que acreditan las diversas actuaciones de la fiduciaria están a su disposición en nuestras oficinas ubicadas en la Av. 15 No. 100 - 43 Piso 4°. En caso de requerir la verificación o revisión física de tales documentos.

www.alianza.com.co

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Dr. Jose Guillermo Peña Correo Electrónico: defenzora@sumza@pgabogados.com - Teléfono: +57 (1) 2131370 - +57 (1) 2156328 - Fax +57 (1) 2130495 - Dirección: AV 15 No 114 - 09 Oficina 502, Bogotá.



Alianza

Fiduciaria

t: (571) 644 7700

f: (571) 616 2711

Av. 15 No 100 - 43

Bogotá, Colombia

1. RESUMEN DEL NEGOCIO FIDUCIARIO

1.1. CONSTITUCIÓN DEL NEGOCIO

Forma Jurídica:	RLTB BONOS ORDINARIOS ISAGEN.
Fecha:	14 de Agosto de 2009

1.2. DURACIÓN

El término de duración del contrato corresponderá al de la total amortización del capital de títulos, de acuerdo con el prospecto y un mes calendario más.

1.3. OBJETO Y FINALIDAD DEL NEGOCIO FIDUCIARIO

El objeto del contrato consiste en regular las relaciones entre el emisor y el representante legal de tenedores de bonos y determinar las obligaciones que este último debe asumir ante los tenedores de los bonos emitidos por el emisor.

1.4. OBLIGACIONES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE TENEDORES DE BONOS

Serán obligaciones del Representante Legal las siguientes:

- Realizar todos los actos de administración y conservación que sean necesarios para el ejercicio de los derechos y la defensa de los intereses comunes de los Tenedores, lo cual supone un seguimiento estricto al cumplimiento de las obligaciones derivadas de la Emisión.
- Llevar a cabo los actos de disposición para los cuales la faculte la Asamblea General de Tenedores de Bonos, en los términos legales
- Actuar en nombre de los Tenedores de Bonos en los procesos que se adelanten como consecuencia de la adopción de cualquier instituto de salvamento, toma de posesión de los bienes haberes y negocios o cualquier tipo de intervención administrativa de que sea objeto EL EMISOR. Para tal efecto, el Representante Legal de los Tenedores de Bonos deberá hacerse parte en el respectivo proceso dentro del término legal, para lo cual acompañará a su solicitud como prueba del crédito, copia auténtica del contrato de representación legal de

www.alianza.com.co

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Dr. José Guillermo Peña Correo Electrónico: defensoralianza@pgabogados.com - Teléfono: +57 (1) 2131370 - +57 (1) 2156328 - fax +57 (1) 2130496 - Dirección: AV 19 No 114 - 02 Oficina 502, Bogotá.

Tenedores de Bonos y una constancia, con base en los registros que reciba de Deceval, sobre el monto insoluto del empréstito y sus intereses.

- Representar a los Tenedores en todo lo concerniente a sus intereses comunes o colectivos
- Intervenir con voz pero sin voto en todas las reuniones de la asamblea de accionistas del Emisor.
- Convocar y presidir la Asamblea General de Tenedores de Bonos en los casos previstos en la Ley y en el decreto 2555 de 2010
- Solicitar a la Superintendencia Financiera de Colombia, los informes que considere necesarios y las revisiones indispensables de los libros de contabilidad y demás documentos del Emisor.
- Informar a los Tenedores de Bonos y a la Superintendencia Financiera de Colombia, a la mayor brevedad posible y por medios idóneos, cualquier incumplimiento de las obligaciones de EL EMISOR o sobre la existencia de cualquier circunstancia que origine el temor razonable de que se llegue a dicho incumplimiento, así como de cualquier hecho que afecte o pueda afectar de forma significativa la situación financiera y/o legal de EL EMISOR.
- Cumplir con todas y cada una de las obligaciones emanadas del Prospecto y con cualquier otra obligación que dispongan las leyes vigentes.
- Guardar reserva sobre los inmuebles que reciba respecto de EL EMISOR y le es prohibido revelar o divulgar las circunstancias y detalles que hubiere conocido sobre los negocios de esta en cuanto no fuere estrictamente indispensable para el resguardo de los intereses de los Tenedores de Bonos.
- Dirigirse a la Superintendencia Financiera de Colombiana a fin de que esta, si así lo estima conveniente, exija a la entidad emisora de la constitución de garantías especiales y la adopción de medidas de conservación y seguridad de los bienes gravados con las mismas.
- Denunciar ante las autoridades competentes las irregularidades que puedan comprometer la seguridad o los intereses de los Tenedores de Bonos.
- Percibir los Honorarios por sus servicios

www.alianza.com.co

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Dr. José Guillermo Peña Correo Electrónico: df@fonsoralianza@pgabogados.com - Teléfono: +57 (1) 2131370 - +57 (1) 2156328 - Fax +57 (1) 2130496 - Dirección: AV 12 No 114 - 09 Oficina 502, Bogotá.

- Cumplir oportunamente con sus obligaciones de remisión de información a la Superintendencia Financiera de Colombia.
- Permitir a los tenedores de bonos por el término que sea necesario hasta que la emisión de bonos haya sido amortizada en su totalidad, consultar en sus oficinas los siguientes documentos: i) Estados Financieros de ISAGEN (balance general, estado de garantías y pérdidas y flujo de caja) no auditados a marzo, junio y septiembre de cada año, ii) Estados Financieros de ISAGEN (balance general, estado de garantías y perdidas y flujo de caja) no auditados a treinta y uno (31) de diciembre de cada año.

2. PARTES DEL CONTRATO

2.1. EMISOR

EMISOR
ISAGEN S.A.

3. ASPECTOS GENERALES DE LA EMISIÓN

Principales características de los Títulos	
Emisor	ISAGEN S.A. E.S.P.
Clase de Título:	Bonos Deuda Pública Interna
Monto total de la Emisión	\$850.000.000.000
Número de Bonos a emitir	850.000
Monto Actual	\$450.000.000.000 Primer Lote
	\$400.000.000.000 Segundo Lote
Plazo de los Valores	7,10 y 15 años
Valor nominal	\$1.000.000 equivalente al valor de un (1) Bono
Serie	A: Bonos denominados en pesos y con tasa variable IPC
Plazo de redención	Entre uno (1) y veinte años (20) contados a partir de la Fecha de Emisión

www.alianza.com.co

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Dr. José Guillermo Peña Correo Electrónico: defensoralianza@pgabogados.com - Teléfono: +57 (1) 2151370 - +57 (1) 2156328 - Fax: +57 (1) 2130495 - Dirección: AV 13 No 114 - 09 Oficina 502, Bogotá.

Amortización de capital	El capital correspondiente a los Bonos de Deuda Pública Interna será amortizado en su totalidad al vencimiento de los mismos.
Rendimiento de los Bonos	Los Bonos ofrecerán un rendimiento en pesos según la serie bajo la cual sean emitidos. La tasa máxima de rentabilidad será establecida por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público
Destinatarios de la oferta	Público general
Objetivos Económicos del Programa:	Los recursos de la colocación serán destinados para atender el plan de inversiones de la compañía
Calificación:	"AAA" otorgada por Fitch Rating Colombia SA Sociedad Calificadora de Valores (Duff & Phelps de Colombia S.A. anteriormente)
Bolsa de Valores:	Los valores estarán inscritos en la Bolsa de Valores de Colombia S.A.
Administrador de la Emisión:	La emisión será totalmente desmaterializada y administrada por DECEVAL S.A.
Representante Legal de los Tenedores de Bonos:	Alianza Fiduciaria S.A.
Estructurador y Agente Líder Colocador:	Santander Investment Valores Colombia S.A. Comisionista de Bolsa

4. COMENTARIOS DE GESTIÓN

4.1. GESTIÓN PARTICULAR

Durante el periodo de corte del presente informe se han suscrito los siguientes documentos requeridos por el Emisor en virtud del desarrollo del negocio.

www.alianza.com.co

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Dr. José Guillermo Peña Corrao Electrónico: defensor@alianza@pgabogados.com - Teléfono: +57 (1) 2151370 - +57 (1) 2156228 - Fax +57 (1) 2130495 - Dirección: AV 19 No 114 - 08 Oficina 502, Bogotá.



- Mediante radicado B1482076 de fecha 18 de marzo de 2016, Alianza Fiduciaria remitió el informe del representante legal de tenedores de Bonos Isagen con corte 01 de septiembre de 2015 a 29 de febrero de 2016.
- Mediante radicado B1526254 de fecha 04 de mayo de 2016, Alianza Fiduciaria recibió de Isagen copia de los reportes enviados a la Superintendencia Financiera de Colombia donde se informa la totalidad de los títulos en circulación que posee Isagen correspondiente a los siguientes periodos: Enero – fecha de emisión 15 de septiembre de 2009, valor nominal 850.000 y valor en circulación 981.391, Febrero - fecha de emisión 15 de septiembre de 2009 valor nominal 850.000 y valor en circulación 979.165, Marzo – fecha de emisión 15 de septiembre de 2009, valor nominal 850.000 y valor en circulación 934.567, los estados financieros con corte 31 de marzo de 2016 y copia de reporte de pago de intereses realizados en marzo 15 de 2016.
- Mediante radicado B1589727 de fecha 11 de julio de 2016, Alianza Fiduciaria remitió a Isagen comunicación donde se solicita copia de los pagos realizados en el mes de junio de 2016 a los Tenedores de Bonos, indicando los beneficiarios de pagos, valores pagados a cada tenedor y las condiciones de los bonos que fueron cancelados.
- Mediante radicado B1613203 de fecha 02 de agosto de 2016, Alianza Fiduciaria recibió de Isagen copia de los reportes enviados a la Superintendencia Financiera de Colombia donde se informa sobre la totalidad de títulos en circulación que posee Isagen correspondiente a los siguientes periodos: Abril - fecha de emisión 15 de septiembre de 2009, valor nominal 850.000 y valor en circulación 950.966, Mayo – fecha de emisión 15 de septiembre de 2009 valor nominal 850.000 y valor de circulación 959.714, Junio – fecha de emisión 15 de septiembre de 2009 valor nominal 850.000 valor de circulación 968.429 y los estados financieros con corte a 30 de junio de 2016

4.2. HECHOS RELEVANTES

A continuación se relaciona la información relevante publicada en la página de la Superintendencia Financiera de Colombia en el periodo de la rendición:



Alianza
Fiduciaria

t: (571) 644 7700
f: (571) 616 2711
Av. 15 No 100 - 43
Bogotá, Colombia

Fecha	Tema	Resumen
12/09/2016	Avisos ofertas	ISAGEN publico Aviso de Oferta Pública para la colocación de Bonos Ordinarios por \$300.000 millones.
30/08/2016	Publicación prospectos de emisión	Isagen publicó el prospecto de información de la emisión de BONO PRIVADO autorizada mediante resolución No. 1079 fechada el 25/08/2016 de la Superintendencia Financiera de Colombia.
29/08/2016	Emisión de valores	Mediante Resolución No. 1079 del 25 de agosto de 2016, la Superintendencia Financiera de Colombia ordenó la inscripción de una emisión de bonos ordinarios de ISAGEN por \$300.000 millones y autoriza su oferta pública
25/08/2016	Comunicaciones de Accionistas	En relación con la oferta pública de adquisición de las acciones de ISAGEN, publicaron la información que se envió a la Superintendencia Financiera y BVC en cumplimiento del numeral 4.4 del cuadernillo de oferta y al numeral 3 del aviso de oferta
12/08/2016	Avisos publicados por la sociedad	ISAGEN publicó boletín de Prensa sobre resultados financieros del Segundo trimestre de 2016.
11/08/2016	Situaciones financieras del emisor	INFORME FINANCIERO SEGUNDO TRIMESTRE DE 2016. ISAGEN registró al corte del segundo trimestre de 2016 ingresos operacionales por \$1.481.413 millones. Al cierre de junio 30 registra una pérdida neta de \$81.952 millones.
10/08/2016	Decisiones de Junta Directiva	La Junta Directiva de ISAGEN en su sesión de agosto 9 autorizó la emisión de Bonos Ordinarios hasta por la suma de \$300.000 Millones.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

www.alianza.com.co

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Dr. Jose Guillermo Peña Carrero Electrónico: defensor@alianza.com.co - Teléfono: +57 (1) 2151370 - +57 (1) 2156328 - Fax: +57 (1) 2130495 - Dirección: AV 19 No 114 - 09 Oficina 502, Bogotá.



Alianza
Fiduciaria

t: (571) 644 7700
f: (571) 616 2711
Av. 15 No 100 - 43
Bogotá, Colombia

25/07/2016	Comunicaciones de Accionistas	Isagen dio alcance a lo informado, en relación con las publicaciones del aviso de oferta pública de adquisición sobre acciones ordinarias de ISAGEN, aclarando que los días de publicación fueron 16, 19 y 22 de julio en "El Colombiano y La República"
25/07/2016	Comunicaciones de Accionistas	BRE Colombia Investments L.P. y BRE Colombia Hydro Investments Limited han publicado en tres ocasiones el aviso de oferta pública de adquisición sobre acciones ordinarias de ISAGEN, los días 16, 19 y 22 de junio en "El Colombiano y La República"
21/07/2016	Comunicaciones de Accionistas	BRE Colombia Investments L.P. accionista mayoritario de ISAGEN S.A. E.S.P y BRE Colombia Hydro Investments Limited informaron el aviso de oferta pública de adquisición sobre acciones ordinarias de ISAGEN S.A. E.S.P.
15/07/2016	Emisión de valores	Con la finalidad de explorar diferentes alternativas de financiación incluyendo pero sin limitarse a operaciones en el mercado público de valores local, ISAGEN contrató la Banca de Inversión Bancolombia S.A
12/07/2016	Calificación emisor	Fitch publicó el informe técnico de calificación de Isagen con motivo de su revisión periódica calificación : AAA
29/06/2016	Comunicaciones de Accionistas	EPM publica adenda al Programa de Enajenación de su participación accionaria en ISAGEN, aprobada por la Junta Directiva en su sesión del 28 de junio de 2016.
21/06/2016	Comunicaciones de Accionistas	EPM, accionista de ISAGEN, publica el aviso de oferta de la Segunda Etapa del Programa de Enajenación de Acciones que EPM posee en ISAGEN

VIGILADO
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

www.alianza.com.co

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Dr. José Guillermo Peña Correo Electrónico: defensor@alianza.com.co - Teléfono: +57 (1) 2131370 - +57 (1) 2156826 - FAX +57 (1) 2130495 - Dirección: AV 19 No 114 - 09 Oficina 302, Bogotá.



Alianza
Fiduciaria

t: (571) 644 7700
f: (571) 616 2711
Av. 15 No 100 - 43
Bogotá, Colombia

17/05/2016	Cambio en la composición accionaria del emisor	ISAGEN informa que con ocasión de la Oferta Pública de Adquisición de acciones de ISAGEN realizada por BRE COLOMBIA INVESTMENTS LP, al 13 de mayo aumentó su participación accionaria en la compañía pasando del 57.61% al 83,61%
12/05/2016	Situaciones financieras del emisor	ISAGEN S.A. E.S.P. informó que realizó la presentación de resultados en línea y teleconferencia del primer trimestre del año 2016, el día viernes 13 de mayo a las 08:00 am, hora Colombia
12/05/2016	Situaciones financieras del emisor	ISAGEN S.A. E.S.P. publica el Informe Financiero del primer trimestre del año 2016
06/05/2016	Calificación valores	Fitch Afirma en AAA(col) las Calificaciones de Isagen
06/05/2016	Calificación emisor	Fitch Afirma en AAA(col) las Calificaciones de Isagen
22/04/2016	Informes de fin de Ejercicio	Publicaron el informe de Fin de Ejercicio 2015 de ISAGEN para dar cumplimiento a la Circular Externa 004 de 2012
20/04/2016	Modificación de condiciones de los créditos	ISAGEN S.A. E.S.P informa el cambio de línea del crédito con seguro de riesgo político OPIC en el contrato de crédito con el Power Finance Trust Limited - PFTL.
07/04/2016	Comunicaciones de Accionistas	EPM da alcance a la publicación del Programa de Enajenación de acciones que posee en ISAGEN, realizada el día 4 de abril de 2016, en el sentido de actualizar el documento anexo
04/04/2016	Comunicaciones de Accionistas	EPM, accionista de ISAGEN, publica el Adendo No. 1 al Reglamento del Programa de Enajenación de Acciones que EPM posee en ISAGEN.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

www.alianza.com.co

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Dr José Guillermo Peña Correo Electrónico: defensoralianza@pgabogados.com - Teléfono: +57 (1) 2151370 - +57 (1) 2156322 - Fax +57 (1) 2130495 - Dirección: AV 19 No 114 - 09 Oficina 902, Bogotá.



Alianza

Fiduciaria

t: (571) 644 7700

f: (571) 616 2711

Av. 15 No 100 - 43

Bogotá, Colombia

04/04/2016	Comunicaciones de Accionistas	EPM, accionista de ISAGEN, publica el aviso de oferta que da inicio a la Primera Etapa del Programa de Enajenación de Acciones que EPM posee en ISAGEN.
04/04/2016	Comunicaciones de Accionistas	EPM, accionista de ISAGEN, publica el cuadernillo de venta del Programa de Enajenación de Acciones que EPM posee en ISAGEN.
04/04/2016	Comunicaciones de Accionistas	EPM, accionista de ISAGEN, publica el Reglamento del Programa de Enajenación de Acciones que EPM posee en ISAGEN.
04/04/2016	Comunicaciones de Accionistas	EPM, accionista de ISAGEN, publica el Programa de Enajenación de Acciones que EPM posee en ISAGEN.
30/03/2016	Reforma de estatutos	La Asamblea General de Accionistas de ISAGEN, celebrada el día 30 de marzo de 2016, dispuso reformar parcialmente el artículo segundo y el parágrafo segundo del artículo treinta de los Estatutos Sociales
30/03/2016	Situaciones financieras del emisor	La Asamblea General de Accionistas celebrada el día 30 de marzo de 2016, aprobó los Estados Financieros de la Compañía con corte a diciembre 31 de 2015 y los demás documentos que ordena la Ley
30/03/2016	Proyecto de Utilidad o Perdida aprobado por Asamblea	La Asamblea General de Accionistas celebrada el día 30 de marzo de 2016, aprobó el proyecto de distribución de utilidades
23/03/2016	Comunicaciones de Accionistas	BRE Colombia Investments L.P. ha publicado en tres ocasiones el aviso de oferta pública de adquisición sobre acciones ordinarias de ISAGEN S.A. E.S.P. Las publicaciones son de fecha 15, 18 y 22 de marzo de 2016, en los diarios El Colombiano y La República

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

www.alianza.com.co

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Dr. José Guillermo Peña Corrao Electrónico: defensor@alianza@pogabogados.com - Teléfono: +57 (1) 2131370 - +57 (1) 2156328 - Fax +57 (1) 2130495 - Dirección: AV 19 No 114 - 09 Oficina 502, Bogotá.

15/03/2016	Comunicaciones de Accionistas	BRE COLOMBIA INVESTMENTS L.P., accionista mayoritario de ISAGEN, publica Aviso de Oferta pública de adquisición de acciones ordinarias de ISAGEN
10/03/2016	Situaciones laborales	El Ministerio del Trabajo notificó a ISAGEN de la denuncia parcial de la Convención Colectiva de Trabajo realizada por SINTRAISAGEN.
09/03/2016	Reforma estatutos de	Mediante Escritura Pública No. 678 de la Notaría 20 del Círculo de Medellín, ISAGEN solemnizó la Reforma de Estatutos aprobada por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 01 de febrero de 2016.
04/03/2016	Reforma estatutos de	ISAGEN publica la propuesta de Reforma de estatutos que se pondrá a consideración de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas que tendrá lugar el 30 de marzo a las 10:00 am en Plaza Mayor, Medellín.
03/03/2016	Avisos publicados por la sociedad	BOLETIN DE PRENSA: Positivo balance en su gestión registró ISAGEN durante el 2015
03/03/2016	Situaciones financieras del emisor	INFORME FINANCIERO CUARTO TRIMESTRE DE 2015. ISAGEN registró al corte del cuarto trimestre de 2015 ingresos operacionales por \$2.844.022 millones. La utilidad neta fue de \$297.381 millones.

4.3. PAGO DE INTERESES

Atendiendo el procedimiento establecido en el Prospecto de la Emisión y Colocación, a la fecha, el Emisor ha reportado periódicamente al Representante Legal, los pagos realizados a los tenedores de bonos por concepto de Intereses.

5. CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES QUE SURGEN DE LA EMISIÓN

5.1. CARACTERÍSTICAS DE LAS EMISIONES:

www.alianza.com.co

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Dr. Jose Guillermo Peña Cornejo Electrónico: defensoralianza@pgabogades.com - Teléfono: +57 (1) 2131370 - +57 (1) 2156328 - Fax +57 (1) 2130495 - Dirección: AV 19 No 114 - 09 Oficina 502, Bogotá.

Primera Emisión Bonos de Deuda Pública Interna						
Monto Total	\$850.000 MM					
Saldo Vigente	\$450.000 MM			\$400.000 MM		
Lote	PRIMERO			SEGUNDO		
Series	A	A	A	A	A	A
Sub-Series	A-7	A-10	A-15	A-7	A-10	A-15
Monto emitido	\$98.856 MM	\$149.394 MM	\$201.750 MM	\$100.000 MM	\$130.000 MM	\$170.000 MM
Plazo	7 años	10 años	15 años	7 años	10 años	15 años
Fecha colocación	sep-09	sep-09	sep-09	nov-10	nov-10	nov-10
Tasa de Interés	IPC + 5,93%	IPC + 6,48%	IPC + 6,99%	IPC + 3,68%	IPC + 4,3%	IPC + 4,83%
Amortización	Única al vencimiento					

5.2. ESTADO DE LA COMISION FIDUCIARIA

Durante el periodo correspondiente a esta rendición la comisión fiduciaria manejo los siguientes saldos de causación:

PERIODO	NEGOCIO	NOMBRE	VALOR	FACTURA	ESTADO
201604	313805	RLTB ISAGEN	\$ 1.748.790,00	206278	PAGADO
201605	313805	RLTB ISAGEN	\$ 1.748.790,00	210492	PAGADO
201606	313805	RLTB ISAGEN	\$ 3.497.581,00	213391	PAGADO
201607	313805	RLTB ISAGEN	\$ 1.748.790,00	219333	PAGADO
201608	313805	RLTB ISAGEN	\$ 1.748.790,00	223556	FACTURADO

A continuación se detalla causación correspondiente a comisión fiduciaria durante el desarrollo del Fideicomiso: \$ 133.484.959,36

www.alianza.com.co

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Dr. Jova Guillermo Peña Correo Electrónico: defensoralianza@pgabogados.com - Teléfono: +57 (1) 2131370 - +57 (1) 2156328 - Fax: +57 (1) 2130495 - Ofreción: AV 15 No 114 - 09 Oficina 502, Bogotá.

6. ASAMBLEA GENERAL DE TENEDORES

El Decreto 2555 de 2010, así como el contrato de representación Legal de Tenedores de Bonos, establece la posibilidad de realizar Asamblea General de Tenedores de Bonos, la cual se reunirá en virtud de convocatoria escrita que efectúe el Representante Legal de los Tenedores cuando lo considere conveniente, cuando la entidad emisora, los tenedores o la Superintendencia Financiera lo solicite, siguiendo los lineamientos establecidos en la normatividad vigente. Para el periodo del presente informe no se citó a Asamblea de Tenedores.

7. QUEJAS Y/O RECLAMOS

Durante el período objeto del informe no se han registrado quejas y reclamos.

8. ANEXOS

Como soporte y en cumplimiento de nuestra obligación fiduciaria le remitimos:

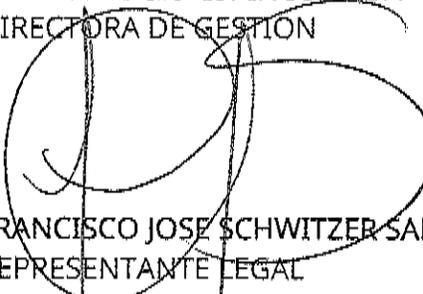
- Anexo 1. Estados Financieros a corte de 31 de agosto de 2016.

En el evento de generarse alguna inquietud respecto a la información reportada en el presente informe, agradecemos remitirla a la Revisoría Ernst & Young Audit S.A.S, Carrera 11 # 98 - 07, Piso 3 de Bogotá.

Cordialmente,



LILIANA ROCIO ESPINOSA ROA
DIRECTORA DE GESTION



FRANCISCO JOSE SCHWITZER SABOGAL
REPRESENTANTE LEGAL

www.alianza.com.co

En caso de existir alguna queja o reclamación puede contactarse con nuestro Defensor del Consumidor Financiero: Dr. José Guillermo Peña Correo Electrónico: defensoralianza@pgeabogados.com - Teléfono: +57 (1) 2181870 - +57 (1) 2156328 - Fax: +57 (1) 2150495 - Dirección: AV 19 No 114 - 09 Oficina 802, Bogotá.



SISTEMA FIDUCIARIO INTEGRADO SIFI
CONTABILIDAD

ESTADOS FINANCIEROS PERIODICOS
313805-RLTB ISAGEN

Periodo: 201608

BALANCE POR NATURALEZA MENSUAL

Página 1 de 1
16/09/16 03:24 PM
Programa: SCMRSLNA
WEIMEER MIGUEL HERRERA CEI

CUENTA	TERCERO	DESCRIP_CTA	SALDO INICIAL	DEBITO	CREDITO	SALDO FINAL
7		CUENTAS FIDUCIARIAS	.00		3,497,580.00	.00
78		CUENTAS DE ORDEN	.00		3,497,580.00	.00
782		ACREEDORAS	-1,748,790.00		1,748,790.00	-1,748,790.00
78295		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-1,748,790.00		1,748,790.00	-1,748,790.00
7829595		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-1,748,790.00		1,748,790.00	-1,748,790.00
782959501		OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-1,748,790.00		1,748,790.00	-1,748,790.00
782959501004		COMISION FIDUCIARIA A CARGO DEL FIDEICOMITENTE	-1,748,790.00		1,748,790.00	-1,748,790.00
784		ACREEDORAS POR CONTRA	1,748,790.00		1,748,790.00	1,748,790.00
78405		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	1,748,790.00		1,748,790.00	1,748,790.00
7840500		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	1,748,790.00		1,748,790.00	1,748,790.00
784050001		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	1,748,790.00		1,748,790.00	1,748,790.00
784050001001		ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	1,748,790.00		1,748,790.00	1,748,790.00
		Total	.00		3,497,580.00	.00
			.00		3,497,580.00	.00

