

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 18 de marzo de 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | March 18, 2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Señores<br><b>SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES – SMV</b><br>Av. Santa Cruz 315, Miraflores<br><u>Presente.-</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Sirs<br><b>SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES – SMV</b><br>Av. Santa Cruz 315, Miraflores<br><u>Present.-</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <u>Atención:</u> Intendencia General de Supervisión de Conductas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <u>Attention:</u> <i>Intendencia General de Supervisión de Conductas</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| De nuestra consideración:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Dear sirs:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Hacemos referencia a la presentación de información financiera del Fondo A <sup>1</sup> en el prospecto informativo correspondiente a la Oferta Pública de Adquisición Previa realizada por Niagara Energy S.A.C. para la adquisición de participación significativa de Enel Generación Perú S.A.A. (la “OPA”).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | We refer to the presentation of financial information of Fund A <sup>2</sup> in the tender offer prospectus corresponding to the Ex-Ante Tender Offer made by Niagara Energy S.A.C. for the acquisition of significant participation of Enel Generación Perú S.A.A. (the “Tender Offer”).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Mediante la presente, en el marco de la OPA, cumplimos con informar que los documentos constitutivos del Fondo A no establecen obligación alguna de elaborar estados financieros trimestrales ni, en general, para ningún periodo distinto al anual (en cuyo caso se producen estados financieros consolidados anuales y se sujetan a informe de auditoría). En otras palabras, dichos documentos constitutivos no regulan como obligación la de preparar estados financieros trimestrales (individuales o consolidados) no auditados del referido Fondo A. Al respecto, adjuntamos como <u>Anexo A</u> los extractos relevantes de los documentos constitutivos | In the context of the Tender Offer, we hereby inform you that the organizational documents of Fund A do not establish any obligation to prepare quarterly financial statements or, in general, for any period other than the annual period (in which case annual consolidated financial statements are produced and are subject to an audit report). In other words, these organizational documents do not regulate the obligation to prepare unaudited quarterly financial statements (individual or consolidated) for the aforementioned Fund A. In this regard, please refer to <u>Annex A</u> , which includes the relevant extracts from the organizational documents that indicate the |

<sup>1</sup> Para estos efectos y de acuerdo a lo señalado en el referido prospecto marco, el 97.83% del Fondo A está compuesto por Actis Energy 5 A LP (56.65%), Actis Energy 5 LP (30.59%), Actis Energy 5 B LP (5.88%), Actis Energy 5 Discretionary Co-Investment LP (4.43%), Actis Energy 5 Discretionary Co-Investment (2) LP (4.43%) y Actis Energy 5 SCSp (1.50%). El remanente (2.30%) se encuentra distribuido en otros dos vehículos de co-inversión de Actis (cada uno con una participación de 2.08% (Actis Energy 5 (Lev) Co-Investment Scheme LP) y 0.22% (Actis Energy 5 Co-Investment Scheme LP), respectivamente). De forma conjunta, estos LP serán considerados como el “Fondo A”.

Sin perjuicio de ello, la información financiera no contempla a (i) Actis Energy 5 Discretionary Co-Investment LP y Actis Energy 5 Discretionary Co-Investment (2) LP; ni a (ii) Actis Energy 5 (Lev) Co-Investment Scheme LP y Actis Energy 5 Co-Investment Scheme LP, dado que al ser vehículos de co-inversión no consolidan información financiera con el resto de entidades.

<sup>2</sup> For these purposes and as indicated in the aforementioned tender offer prospectus, 97.83% of Fund A is comprised of Actis Energy 5 A LP (56.65%), Actis Energy 5 LP (30.59%), Actis Energy 5 B LP (5.88%), Actis Energy 5 Discretionary Co-Investment LP (4.43%), Actis Energy 5 Discretionary Co-Investment (2) LP (4.43%) and Actis Energy 5 SCSp (1.60%). The remainder (2.30%) is held by two other Actis co-investment vehicles (Actis Energy 5 (Lev) Co-Investment Scheme LP with 2.08% interest and Actis Energy 5 Co-Investment Scheme LP with 0.22% interest, respectively). Collectively, these LPs will be considered as the Fund A.

Note that, the financial information does not include (i) Actis Energy 5 Discretionary Co-Investment LP and Actis Energy 5 Discretionary Co-Investment (2) LP, neither consider (ii) Actis Energy 5 (Lev) Co-Investment Scheme LP and Actis Energy 5 Co-Investment Scheme LP since, given that those are co-investment vehicles, these entities do not consolidate its financial information with the rest of vehicles.

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>que indican la información financiera que se produce, junto con una traducción simple al español.</p> <p>Del mismo modo, bajo la normativa de Luxemburgo aplicable al Fondo A, según corresponda, no existe una obligación expresa o requerimiento de generar o producir estados financieros trimestrales auditados o no auditados (individuales o consolidados) para fondos como el Fondo A. Al respecto, adjuntamos como <u>Anexo B</u> los extractos relevantes de la legislación aplicable, junto con una traducción simple al español.</p> <p>A la fecha, la única información financiera disponible del Fondo A es la información financiera consolidada (<i>combined financial statements</i>) para el periodo anual terminado al 31 de diciembre del 2022, información que ha sido auditada por la firma Ernst &amp; Young LLP.</p> <p>Asimismo, conforme a los documentos constitutivos del Fondo A, a la fecha no se ha cumplido el plazo para la elaboración de la información financiera consolidada para el periodo anual terminado al 31 de diciembre del 2023 (salvo acuerdo distinto, a más tardar 90 días luego del cierre del 31 de diciembre de 2023). Al respecto, adjuntamos como <u>Anexo A</u> los extractos relevantes de los documentos constitutivos que indican la información financiera que se produce, junto con una traducción simple al español.</p> <p>No expresamos ninguna opinión en cuanto a normas u ordenamientos legales distintos a la jurisdicción de Luxemburgo. En particular, no hemos realizado ninguna investigación independiente de las normas legales de otra jurisdicción.</p> <p>Las opiniones anteriores se limitan a los hechos existentes y a la legislación de Luxemburgo a la fecha de la presente.</p> <p>Declaramos tener capacidad para suscribir la presente declaración.</p> <p>Sin otro particular, quedamos de ustedes.</p> | <p>financial information that is produced, together with a free translation to Spanish.</p> <p>Similarly, under Luxembourg regulations applicable to Fund A, as applicable, there is no express obligation or requirement to generate or produce audited or unaudited quarterly financial statements (individual or consolidated) for funds such as Fund A. In this regard, please refer to <u>Annex B</u>, which includes the relevant extracts from the applicable legislation, together with a free translation to Spanish.</p> <p>To date, the only financial information available for Fund A is the combined financial statements for the annual period ended December 31, 2022, which has been audited by Ernst &amp; Young LLP.</p> <p>In addition, under the organizational documents of Fund A, the deadline for the preparation of the consolidated financial information for the annual period ended December 31, 2023 (unless otherwise agreed, no later than 90 days after the close of business on December 31, 2023) has not been met as of the date hereof. In this regard, please refer to <u>Annex A</u>, which includes the relevant extracts from the organizational documents that indicate the financial information that is produced, together with a free translation to Spanish.</p> <p>We do not express any opinion as to the rules or legal systems other than Luxembourg. In particular, we have not made any independent investigation of the legal rules of any other jurisdiction.</p> <p>The foregoing opinions are limited to the facts as they exist and the law of Luxembourg as of the date hereof.</p> <p>We hereby declare having capacity to execute and deliver this affidavit.</p> <p>We remain at your disposal.</p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Atentamente,

*Actis Energy 5 SCSp representada por by Actis EU GP S.à.r.l. actuando como general partner, representado a su vez por Actis UK Advisers Limited actuando como portfolio manager en virtud a un poder especial otorgado, a través de dos directores.*



---

Nombre: Rick Phillips  
Director



---

Nombre: David Morley  
Director

Yours faithfully,

*Actis Energy 5 SCSp represented by Actis EU GP S.à.r.l. acting as managing general partner, itself represented by Actis UK Advisers Limited acting as portfolio manager by virtue of a special power, by two directors.*



---

Name: Rick Phillips  
Director



---

Name: David Morley  
Director

## **ANNEX A**

### **RELEVANT EXTRACTS FROM THE ORGANIZATIONAL DOCUMENTS**

#### **Versión original – Limited Partnership Agreement dated May 29, 2020 (as amended on October 12, 2021)**

---

#### **11 ACCOUNTS, REPORTS AND AUDITORS**

##### **11.1 Accounts**

The Managing GP shall prepare and approve accounts of the Fund in respect of each Accounting Period in accordance with United Kingdom generally accepted accounting principles (consistently applied, subject to any changes in such principles), including a balance sheet, profit and loss account, capital account statement and a summary of Investments. The Managing GP shall cause such accounts to be audited by the Auditors. The Managing GP shall provide to each Partner audited annual accounts for the Fund as soon as possible after such reports are prepared and in any event no later than 90 days after the end of each Accounting Period (subject to any reasonable delays in the event of the late receipt of any necessary financial information from any entity in which the Partnership or any Additional Partnership holds an Investment or any other circumstances reasonably beyond the control of the Managing GP).

“**Accounting Date**” means 31 December 2021 and 31 December in each year thereafter or such other date as the Managing GP may determine and notify to the Limited Partners or (in the case of the final Accounting Period) the date when the Partnership is dissolved;

“**Accounting Period**” means a period ending on and including an Accounting Date and beginning (in the case of the first Accounting Period) on the commencement of the Partnership or, in all other cases, on the day following the preceding Accounting Date;

#### **Traducción Simple – Limited Partnership Agreement de fecha 29 de mayo de 2020, modificado el 12 de octubre de 2021**

#### **11. Cuentas, Reportes y Auditores**

##### **11.1 Cuentas**

La Sociedad Gestora elaborará y aprobará las cuentas del Fondo correspondientes a cada ejercicio contable de conformidad con los principios contables generalmente aceptados en el Reino Unido (aplicados de forma coherente, sujetos a cualquier modificación), incluyendo un balance, una cuenta de pérdidas y ganancias, un estado de la cuenta de capital y un resumen de las inversiones. La Sociedad Gestora proporcionará a cada Socio las cuentas anuales auditadas del Fondo tan pronto como sea posible tras la elaboración de dichos informes y, en cualquier caso, a más tardar 90 días después del final de cada Periodo Contable (sujeto a retrasos razonables en caso de recepción tardía de cualquier información financiera necesaria de cualquier entidad en la que la Sociedad o cualquier Sociedad Adicional posea Inversiones o cualquier otra circunstancia razonablemente fuera del control de la Sociedad Gestora).

“**Fecha Contable**” significa el 31 de diciembre de 2021 y el 31 de diciembre de cada año posterior o cualquier otra fecha que la Sociedad Gestora determine y notifique a los *Limited Partners* o (en el caso del Periodo Contable final) la fecha en que se disuelva la Sociedad.

“**Período Contable**” significa un período que finaliza e incluye la Fecha Contable y que comienza (en el caso del primer Período Contable) con la constitución de la Sociedad o, en todos los demás casos, el día siguiente a la Fecha Contable anterior.

## ANNEX B

### RELEVANT EXTRACTS OF THE APPLICABLE LAW

Traducción Simple – Limited Partnership Agreement de fecha 29 de mayo de 2020, conforme fue modificado el 12 de octubre de 2021

#### **Chapter 4 – Transparency requirements**

##### **Article 20. Annual report**

- (1) An AIFM established in Luxembourg must, for each of the EU AIFs it manages and for each of the AIFs it markets in the European Union, make available an annual report for each financial year no later than six months following the end of the financial year to which the report refers. The annual report must be provided to investors on request. The annual report must be made available to the CSSF, and, where applicable, the home Member State of the AIF.

Where the AIF is required to make public an annual financial report in accordance with Directive 2004/109/EC only such additional information referred to in paragraph 2 hereafter

---

needs to be provided to investors on request, either separately or as an additional part of the annual financial report. In the latter case the annual financial report must be made public no later than four months following the end of the financial year to which it refers.

- (2) The annual report must at least contain the following:
- (a) a balance-sheet or a statement of assets and liabilities;
  - (b) an income and expenditure account for the financial year;
  - (c) a report on the activities of the financial year;
  - (d) any material changes in the information listed in Article 21 during the financial year to which the report refers;
  - (e) the total amount of remuneration for the financial year, split into fixed and variable remuneration, paid by the AIFM to its staff, and number of beneficiaries, and, where relevant, carried interest paid by the AIF;
  - (f) the aggregate amount of remuneration broken down by senior management and members of staff of the AIFM whose actions have a material impact on the risk profile of the AIF.
- (3) The accounting information given in the annual report must be prepared in accordance with the accounting standards of the home Member State of the AIF or in accordance with the accounting standards of the third country where the AIF is established and with the accounting rules laid down in the AIF management regulations or instruments of incorporation. "For the purposes of this paragraph, the accounting standards applicable to a Luxembourg AIF which has adopted the form of a **société en commandite spéciale** (special limited partnership) are the accounting standards provided for by the Law of 19 December 2002 on the trade and companies register and the accounting practices and annual accounts of undertakings, as amended, as well as the accounting standards considered as equivalent by the amended Commission Decision of 12 December 2008 on the use by third countries' issuers of securities of certain third country's national accounting standards and International Financial Reporting Standards to prepare their consolidated financial statements."<sup>13</sup>

The accounting information given in the annual report must be audited by one or more persons empowered by law to audit accounts in accordance with Directive 2006/43/EC of the European Parliament and of the Council of 17 May 2006 on statutory audits of annual accounts and consolidated accounts. The auditor's report, including any qualifications, shall be reproduced in full in the annual report.

By way of derogation from the second subparagraph, AIFMs marketing non-EU AIFs "may"<sup>14</sup> subject the annual reports of those AIFs to an audit meeting international auditing standards in force in the country where the AIF has its registered office.

---

**Traducción Simple - Artículo 20 de la Ley Luxemburguesa del 2013 sobre gestores de fondos de inversión alternativos**

Capítulo 4 – Requisitos de transparencia

Artículo 20. *Reporte anual*

- (1) Los *AIFM* establecidos en Luxemburgo deberán facilitar, por cada uno de los *EU AIFs* (*Alternative Investment Funds*) que gestionen y por cada uno de los *AIFs* que comercialicen en la Unión Europea, un informe anual correspondiente a cada ejercicio a más tardar seis meses después del cierre del ejercicio al que se refiera el informe. El informe anual debe facilitarse a los inversores que lo soliciten. El informe anual debe ponerse a disposición de la *CSSF* (*Commission for the Supervision of the Financial Sector*) y, en su caso, del Estado Miembro de origen del *AIF*.

Cuando el *AIF* esté obligado a publicar un informe financiero anual de conformidad con la Directiva 2004/109/CE, únicamente deberá facilitarse a los inversores que lo soliciten la información adicional a que se refiere el apartado 2 siguiente, bien por separado, bien como parte adicional del informe financiero anual. En este último caso, el informe financiero anual deberá hacerse público a más tardar cuatro meses después del cierre del ejercicio al que se refiera.

- (2) El reporte anual debe contener, al menos, lo siguiente:
- (a) un balance o un estado de activos y pasivos;
  - (b) una cuenta de ingresos y gastos del ejercicio;
  - (c) un reporte sobre las actividades del ejercicio;
  - (d) cualquier cambio material que se haya producido con la información enumerada en el artículo 21 durante el ejercicio al que se refiere el reporte;
  - (e) el importe total de la remuneración del ejercicio, dividida en remuneración fija y variable, abonada por el *AIFM* a su personal, y el número de beneficiarios y, en su caso, los intereses devengados abonados por el *AIF*;
  - (f) el importe agregado de las remuneraciones dividido en altos directivos y miembros del personal del *AIFM* cuyas actuaciones tengan una incidencia importante en el perfil de riesgo del *AIF*.
- (3) La información contable que figure en el informe anual deberá elaborarse de conformidad con las normas contables del Estado Miembro de origen del *AIF* o con las normas contables del tercer país en el que esté establecido el *AIF* y con las normas contables establecidas en el reglamento de gestión o en los documentos constitutivos del *AIF*. "A efectos del presente apartado, las normas contables aplicables a un *AIF* luxemburgués que haya adoptado la forma de una ***société en commandite spéciale*** (*special limited partnership*) son las normas contables previstas por la Ley de 19 de diciembre de 2002 relativa al registro mercantil y de sociedades y a las prácticas contables y las cuentas anuales de las empresas, en su versión modificada, así como las normas contables consideradas equivalentes por la Decisión modificada de la Comisión, de 12 de diciembre de 2008, relativa a la utilización, por parte de los emisores de valores de terceros países, de determinadas normas nacionales de contabilidad de terceros países y de las Normas Internacionales de Información Financiera para elaborar sus estados financieros consolidados".

La información contable que figure en el informe anual deberá ser auditada por una o varias personas facultadas por ley para auditar cuentas de conformidad con la Directiva 2006/43/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 17 de mayo de 2006, relativa a la auditoría legal de las cuentas anuales y de las cuentas consolidadas. El informe del auditor, incluidas las eventuales reservas, se reproducirá íntegramente en el informe anual.

No obstante lo dispuesto en el párrafo segundo, los *AIFMs* que comercialicen *AIF* de fuera de la EU "podrán " someter los informes anuales de dichos *AIFs* a una auditoría que cumpla las normas internacionales de auditoría vigentes en el país en el que el *AIF* tenga su domicilio social.