

COMUNICADO DE PRENSA

ENEL CHILE PROPONE FUSIÓN CON ENEL GREEN POWER EN CHILE Y OPA SOBRE EL 100% DE ENEL GENERACIÓN CHILE

- **La propuesta busca reunir todos los activos de generación convencional y renovable no convencional en filiales de Enel Chile.**
- **Por decisión unánime en su directorio se resolvió que la operación sea tratada como operación entre partes relacionadas.**

Santiago, 25 de agosto, 2017. Por decisión unánime en su directorio Enel Chile presentó hoy una propuesta para incorporar por fusión los activos de generación de energía renovable no convencional que Enel Green Power Latinoamérica posee en Chile. De esta manera, todas las operaciones de generación tanto convencional como renovable no convencional que tiene el Grupo en Chile pasarían a ser desarrolladas por Enel Chile a través de sus filiales.

“Esta operación tiene como objetivo consolidar el liderazgo de Enel Chile en la industria de generación eléctrica nacional, como la empresa más competitiva y diversificada del mercado. Es una solución que entrega a la compañía nuevas oportunidades de crecimiento como operador de energías renovables no convencionales y de esa manera Enel Chile queda como líder en generación convencional, no convencional y distribución de energía en nuestro país a través de sus diversas filiales”, explicó **Herman Chadwick**, presidente de Enel Chile.

La propuesta de fusión está condicionada al éxito de una OPA (Oferta Pública de Adquisición de Acciones) que Enel Chile realizaría sobre Enel Generación Chile por el 100% de las acciones de la filial que sean de propiedad de los accionistas minoritarios de esta última. Esta OPA tendrá un carácter mixto, es decir será pagadera parte en dinero y parte en acciones emitidas por Enel Chile y estará sujeta a la condición de éxito de que, mediante la misma, Enel Chile alcance un porcentaje de control sobre Enel Generación Chile superior al 75% de su capital accionario.

El directorio de Enel Chile acordó declarar que toda la operación descrita anteriormente sea tratada como una operación entre partes relacionadas (OPR), lo que significa que será sometida a todos los procedimientos y requisitos contemplados en el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas, esto como mecanismo de protección a los accionistas minoritarios.

Origen de la propuesta

El 3 de julio pasado Enel Chile envió una carta a su accionista mayoritario, Enel SpA, informando de esta propuesta. Dicha misiva fue contestada mediante una carta recibida hoy en la que se da una acogida favorable y se detallan los requisitos mínimos de Enel SpA para respaldar la transacción. Estos son:

COMUNICADO DE PRENSA

- Que la operación se lleva a cabo en términos al efecto de mercado considerando las perspectivas de crecimiento de las energías renovables en Chile.
- Que se obtenga un incremento del beneficio neto atribuible por acción (*earnings per share*) de Enel Chile SA
- Que Enel SpA mantenga al final del proceso una participación accionaria en Enel Chile SA similar a la actual y sin perder en ningún momento su condición de controlador dentro del límite estatutario de concentración máxima accionaria situado en el 65%
- Que tras el proceso, Enel Generación Chile SA deje de estar sujeta al Título XII del D.L. 3500 de 1980, quedando eliminadas de sus estatutos las limitaciones a la concentración accionaria y demás restricciones previstas en el mismo.

Sobre EGP Chile

EGP Chile es la empresa más grande en el mercado nacional de las renovables y opera actualmente en nuestro país plantas con una capacidad instalada combinada de 1,2 GW, de los cuales 564 MW provienen de energía eólica, 492 MW de energía solar y 92 MW de energía hidroeléctrica, lo que convierte a Enel en líder en el mercado nacional. Además, EGP Chile acaba de comenzar a producir energía desde la planta de Cerro Pabellón (48 MW), que es la primera planta geotérmica de América del Sur y la primera planta geotérmica de alta entalpía construida a 4.500 metros sobre el nivel del mar.

Sobre Enel Generación Chile

Enel Generación Chile opera un total de 6.351 MW de potencia, lo que representa 29% de la capacidad instalada en el mercado local. El 54% de ella es hidroeléctrica, 44% termoeléctrica y 2%, eólica. La compañía participa en el Sistema Interconectado Central (SIC), principal sistema eléctrico del país, que abarca desde Taltal a Chiloé, territorio en el que vive alrededor del 93% de la población, y donde su capacidad instalada y la de sus filiales y sociedades de control conjunto aportan un total de 5.389 MW a este sistema, equivalente a cerca de 34%. La compañía también participa en el Sistema Interconectado del Norte Grande (SING), a través de sus Centrales GasAtacama y Celta. La capacidad instalada total en el SING alcanza a 963 MW, que representa 18% de este sistema.