



HECHO ESENCIAL
Enel Chile S.A.
Inscripción Registro de Valores N°1139

Santiago, 14 de noviembre de 2017
Ger. Gen. N°038/2017

Señor
Carlos Pavez Tolosa
Superintendente de Valores y Seguros
Superintendencia de Valores y Seguros
Avenida Libertador Bernardo O'Higgins N°1449
Presente

Ref. COMUNICA HECHO ESENCIAL.

De mi consideración:

De acuerdo con lo dispuesto en los artículos 9° y 10°, inciso segundo, de la Ley 18.045, sobre Mercado de Valores y lo previsto en la Norma de Carácter General N°30, de esa Superintendencia, y en uso de las facultades que se me han conferido, informo a Ud. con carácter de Hecho Esencial, que el Directorio de Enel Chile S.A. ("Enel Chile" o la "Compañía"), en sesión extraordinaria celebrada el día de hoy, ha recepcionado y analizado las Declaraciones Individuales emitidas por los señores Herman Chadwick Piñera, Presidente del Directorio, Giulio Fazio, Vicepresidente del Directorio y por los directores Salvatore Bernabei, Vincenzo Ranieri, Fernán Gazmuri Plaza, Pablo Cabrera Gaete y Gerardo Jofré Miranda, referidas a la reorganización societaria en su calidad de operación entre partes relacionadas regida por el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas.

El Directorio ha emitido, por la unanimidad de sus miembros, un pronunciamiento colectivo favorable a la operación, de conformidad a los estatutos sociales y a la legislación de los Estados Unidos de América.

Los documentos antes señalados se encontrarán, a partir del día de hoy, a disposición de los señores accionistas en el sitio Web de la Compañía, www.enelchile.cl. Copia de los referidos documentos puede ser obtenida por los accionistas de la Compañía en su domicilio social, ubicado en Santa Rosa 76, Piso 15 (Gerencia de Relación con los Inversionistas), Santiago de Chile, desde esta fecha.

Asimismo, el Directorio de Enel Chile, por la unanimidad de sus miembros, resolvió convocar a Junta Extraordinaria de Accionistas de la Compañía a celebrarse el día 20 de diciembre de 2017 a las 10:00 horas, la cual tendrá lugar en el Estadio Enel Chile, ubicado en calle Carlos Medina N°858, Comuna de Independencia, Santiago.

Las materias que se someterán al conocimiento y decisión de la Junta Extraordinaria de Accionistas, serán las siguientes:

- 1) **Operación con Partes Relacionadas.** Aprobar, conforme a los términos del Título XVI de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, la Operación con Partes Relacionadas consistente en una reorganización societaria (la "Reorganización") que contempla las siguientes etapas: (i) la fusión por incorporación de Enel Green Power Latin América S.A. ("Enel Green Power") en Enel Chile S.A. (en adelante la "Fusión"), que requerirá de un aumento de capital en Enel Chile para pagar a los accionistas de Enel Green Power las acciones a que tengan derecho en virtud de la relación de canje que se acuerde para la Fusión, y que se halla condicionado, entre otras, a la declaración de éxito de la OPA Enel Generación que se menciona en el numeral (ii) siguiente; (ii) una Oferta Pública de Adquisición de Acciones y una *Tender Offer* a ser realizadas por Enel Chile, para adquirir hasta el 100% de las acciones y *American Depositary Shares* ("ADS") emitidos por Enel Generación Chile S.A. ("Enel Generación"), que sean propiedad de los accionistas minoritarios de ésta última (la "OPA Enel Generación"), que tendrá, entre otras condiciones objetivas, que se hayan recibido aceptaciones a la OPA Enel Generación por un número tal de acciones que permita a Enel Chile alcanzar la propiedad de más de un 75% de las acciones emitidas por Enel Generación, debiendo tales aceptaciones contemplar el compromiso de los accionistas de Enel Generación que acepten vender sus acciones y ADS, a suscribir acciones y ADS, según corresponda, emitidos por Enel Chile en virtud del aumento de capital que se señala en el numeral (iii) siguiente. Dichas acciones y ADS, según corresponda, serán pagadas por los accionistas de Enel Generación con parte del precio de sus respectivos títulos que acepten vender en la OPA Enel Generación; (iii) un aumento de capital de Enel Chile destinado a disponer de acciones y ADS suficientes para ser entregados a los accionistas de Enel Generación que acepten vender sus acciones en la OPA Enel Generación, el cual será pagadero en dinero (el "Aumento de Capital de Enel Chile"); y que se halla condicionado a la declaración de éxito de la OPA Enel Generación que se menciona en el numeral (ii) precedente y (iv) como condición de éxito de la OPA Enel Generación, que ésta última acuerde una modificación estatutaria, en virtud de la cual dejen de ser aplicables a esta sociedad las disposiciones del Título XII del D.L. N° 3.500, de 1980, eliminando al efecto todas las limitaciones y restricciones correspondientes y, particularmente, la consistente en que un accionista no pueda concentrar más del 65% del capital con derecho a voto en Enel Generación (la "Modificación de Estatutos de Enel Generación") y que se halla condicionada a la declaración de éxito de la OPA Enel Generación que se menciona en el numeral (ii) precedente

La Reorganización comprende todas las etapas antes mencionadas, que se concatenan entre sí, de modo que sólo aprobadas todas ellas se entenderá aprobada aquella.

Para efectos de la aprobación de la Operación con Partes Relacionadas, los siguientes antecedentes se han puesto a disposición de los señores accionistas: (i) el documento denominado "*Bases Generales de la Reorganización*", que contiene una descripción detallada de los fundamentos, términos y condiciones de la Reorganización, y que se someterá a la aprobación de los señores accionistas como parte integrante del presente numeral 1); (ii) los informes de los evaluadores independientes designados por los Directorios de Enel Chile y Enel Generación y por sus respectivos Comités de Directores; (iii) los informes de los peritos independientes designados a efectos de la Fusión por Enel Chile y por Enel Green Power; (iv) los balances auditados de Enel Chile y Enel Green Power, en cuanto sociedades que participan en la Fusión; (v) Informe del Comité de Directores de Enel Chile; y (vi) Declaraciones Individuales emitidas por los señores Herman Chadwick Piñera, Presidente del Directorio, Giulio Fazio, Vicepresidente del Directorio y por los directores Salvatore Bernabei, Vincenzo Ranieri, Fernán Gazmuri Plaza, Pablo Cabrera Gaete y Gerardo Jofré Miranda. Los accionistas pueden obtener copia de los antecedentes antes indicados, a contar de esta misma fecha, en el sitio Web de la Sociedad: www.enelchile.cl ó en el

domicilio social, ubicado en Santa Rosa 76, Piso 15 (Gerencia de Relación con Inversionistas), Santiago de Chile.

- 2) **Fusión.** Aprobar, conforme a los términos del Título IX de la Ley sobre Sociedades Anónimas y del Título IX del Reglamento de Sociedades Anónimas: (i) la propuesta de Fusión, en virtud de la cual Enel Chile, como entidad absorbente, incorporará a la sociedad Enel Green Power, la que se disolverá sin necesidad de liquidación, sucediéndola Enel Chile en todos sus derechos y obligaciones; y (ii) la relación de canje de la Fusión, los estados financieros auditados de Enel Chile y Enel Green Power en cuanto sociedades que se fusionan; un aumento de capital de Enel Chile para el solo efecto de asignar y distribuir las acciones que se emitan a los accionistas de Enel Green Power en aplicación de la relación de canje de la Fusión.
- 3) **Aumento de Capital de Enel Chile.** Aumentar el capital de Enel Chile en la cantidad de 1.891.727.278.668 pesos, moneda de curso legal en Chile, mediante la emisión de 23.069.844.862 nuevas acciones de pago, todas de una misma serie y sin valor nominal, al precio y demás condiciones que acuerde la Junta Extraordinaria de Accionistas.
- 4) **Votación de Enel Chile en Asamblea Extraordinaria de Accionistas de Enel Generación Chile sobre Modificación de sus Estatutos.** Facultar al Presidente del Directorio de Enel Chile, don Herman Chadwick Piñera, o a quien éste delegue, para que comparezca a la o las correspondientes asambleas extraordinarias de accionistas de Enel Generación y vote favorablemente la Modificación de Estatutos de Enel Generación.
- 5) **Modificación de Estatutos de Enel Chile.** (a) Modificar los estatutos de Enel Chile, a fin de reflejar, los acuerdos relativos a la Fusión, el Aumento de Capital de Enel Chile y demás acuerdos adoptados en esta Junta, sustituyendo para tales efectos los Artículos Quinto y Primero Transitorio de los estatutos sociales. (b) Ampliar el objeto social de Enel Chile con el fin de incorporar las actividades del área de tecnología de la información y comunicaciones modificando para tales efectos el Artículo Cuarto de los estatutos sociales. (c) Modificar los artículos Décimo Quinto y Décimo Sexto para eliminar el cargo de Vicepresidente del Directorio y las referencias al mismo y, (d) Eliminar los Artículos Segundo Transitorio a Décimo Transitorio de los estatutos sociales, por haber perdido éstos su vigencia y, (e) Otorgar un texto refundido de los estatutos sociales de Enel Chile S.A.
- 6) **Facultades al Directorio de Enel Chile, para la inscripción de las Nuevas Acciones en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros y de nuevos *American Depositary Shares* ante la *Securities and Exchange Commission* y otras Facultades para la Reorganización.** Facultar al Directorio de Enel Chile para realizar todas las actuaciones que sean necesarias con motivo de la Reorganización, incluyendo solicitar la inscripción de las acciones representativas de los aumentos de capital en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros (o de su sucesora, la Comisión para el Mercado Financiero), así como el registro de *American Depositary Shares* ante la *Securities and Exchange Commission* de los Estados Unidos de América, realizar la OPA Enel Generación de conformidad con los términos y condiciones aprobados por la Junta, llevar a cabo los actos convenientes para el perfeccionamiento de la Fusión y, en general, perfeccionar todos los demás actos relacionados a la Reorganización, adoptando los demás acuerdos que sean convenientes para legalizar y hacer efectivas las modificaciones estatutarias de Enel Chile antes indicadas, con amplias facultades.
- 7) **Información sobre Otras Operaciones con Partes Relacionadas.** Comunicar a los accionistas los acuerdos adoptados relativos a otras Operaciones con Partes Relacionadas a que se refiere

el Título XVI de la Ley N°18.046 sobre Sociedades Anónimas distintas de la Reorganización y que han sido tomados durante el período transcurrido desde la última junta de accionistas de Enel Chile hasta la fecha de la asamblea convocada, con indicación de los directores que las hayan aprobado.

Saluda atentamente a Ud.,



Nicola Cotugno
Gerente General
Enel Chile S.A.

c.c.: Banco Central de Chile
Fiscalía Nacional Económica
Bolsa de Comercio de Santiago
Bolsa Electrónica de Chile
Bolsa de Corredores de Valparaíso
Banco Santander-Chile – Representante de los Tenedores de Bonos
Depósito Central de Valores
Comisión Clasificadora de Riesgos