



ACTA JUNTA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS
DE CGE DISTRIBUCIÓN S.A.
DEL 29 DE NOVIEMBRE DE 2017

En la ciudad de Santiago, a 29 de noviembre de 2017, siendo las 10:04 horas, en las oficinas ubicadas en Avenida Presidente Riesco número 5561, comuna de Las Condes, ciudad de Santiago, se lleva a efecto la Junta Extraordinaria de Accionistas de CGE Distribución S.A. ("CGED" o la "Sociedad").

Preside la Junta el presidente de la Sociedad don Gonzalo Soto Serdio y actúa como secretario el Director de Servicios Jurídicos, señor Rafael Salas Cox. Asimismo, se cuenta con la asistencia del gerente general de la Sociedad, don Eduardo Aplaza Dau.

El presidente da la bienvenida y manifiesta que de acuerdo con las atribuciones que le confieren los estatutos, da por iniciada la junta extraordinaria de accionistas de CGED.

1. ASISTENCIA Y QUÓRUM

Se encuentran en la Junta los siguientes accionistas, personalmente o representados en virtud de los poderes registrados:

<u>ASISTE A LA JUNTA</u>	<u>ACCIONISTA</u>	<u>ACCIONES POR SÍ</u>	<u>ACCIONES REPRESENTADAS</u>	<u>TOTAL</u>
Nelly Acuña Castillo	Nelly Acuña Castillo	24	0	24
Pablo Eugenio Silvas Oro	Compañía General de Electricidad S.A.	0	176.784.084	176.784.084
Andrés Dallserra González	Andrés Dallserra González	63.551	0	63.551
Lorena León Cubillos	Gloria Ramírez Gallardo	0	74	74
Paula Romero Miño	Eduardo Ramírez Muñoz	0	9.689	9.689
Andrés Gassibe Poidevin	Sociedad Inversiones FGB Ltda.	0	6.416	6.416
TOTALES		63.575	176.800.263	176.863.838

El presidente expresa a continuación que luego de haberse cerrado el proceso de registro de poderes se encuentran en la sala, por sí o debidamente representados, accionistas que reúnen un total de 176.863.838 acciones, esto es, el 99,39% del total de las acciones emitidas por la Sociedad con derecho a voto, por lo que se cumple con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas. Igualmente, señala que de conformidad con lo establecido en el artículo 62 de la Ley 18.046 y en el artículo 103 del

m
D.
m
E.P.



Reglamento sobre Sociedades Anónimas, solamente pueden participar en la Junta y ejercer sus derechos a voz y voto los titulares de acciones inscritas en el registro de accionistas a la medianoche del quinto día hábil anterior a la fecha de la Junta, situación en la que se encontraban las acciones presentes.

Deja constancia el presidente, que de conformidad a lo dispuesto en el artículo 117 del Reglamento sobre Sociedades Anónimas, ningún accionista solicitó calificación de poderes.

El presidente expresa que los apoderados y accionistas concurrentes firmaron la hoja de asistencia, la que se conservará en los archivos de la Sociedad.

Agrega que los poderes con que actúan los representantes de los accionistas asistentes se encuentran extendidos en la forma establecida en el artículo 111 del Reglamento sobre Sociedades Anónimas y han sido revisados debidamente por los abogados de la Sociedad, por lo que propone aprobarlos.

Ofrecida la palabra, la proposición es aprobada por aclamación unánime.

En razón de lo expuesto, el presidente declara constituida la Junta extraordinaria de accionistas de CGED (la "Junta").

2. CONVOCATORIA

El presidente cede la palabra al secretario quien a continuación informa que la junta extraordinaria de accionistas fue convocada en sesión de directorio de la Sociedad celebrada con fecha 7 de noviembre de 2017. Asimismo, informa que la publicación de los avisos de citación se realizó los días 9, 14 y 21 de noviembre de 2017 en el Diario "La Tercera". El presidente propone que se omita la lectura.

Ofrecida la palabra a los señores accionistas, se aprueba por aclamación unánime no dar lectura al aviso de citación.

También expresa el secretario que se ha dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 59 y 63 de la Ley 18.046, enviándose una citación por correo a todos los accionistas y poniendo a disposición de éstos los antecedentes mencionados en el aviso de citación en las oficinas de la Sociedad, ubicadas en Avenida Presidente Riesco N° 5561, piso 12, Las Condes, y han sido publicados en el sitio web www.cgedistribucion.cl.

m
B.
W
g
Fl



Señala el presidente que con fecha 7 de noviembre de 2017 se comunicó a la Superintendencia de Valores y Seguros y a las bolsas de valores la convocatoria a Junta.

3. REPRESENTANTE DE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS

El presidente pregunta si se encuentra presente en la sala algún representante de la Superintendencia de Valores y Seguros, solicitando se identifique de manera de dejar constancia en el acta.

Nadie hace uso de la palabra por lo que se deja constancia de la ausencia en la sala de representante de la Superintendencia de Valores y Seguros.

4. NOTARIO PÚBLICO

El presidente hace presente que se encuentra en la sala el señor notario Titular de la Notaría de Santiago, con asiento en la comuna de Huechuraba, don Mauricio Bertolino Rendic, en cumplimiento a lo instituido en los estatutos sociales y la ley.

5. ACTA DE LA JUNTA ANTERIOR

El presidente expresa que el acta de la junta ordinaria de accionistas celebrada con fecha 11 de abril de 2017 se encuentra firmada por la totalidad de los accionistas designados para dicho efecto junto con el presidente y el secretario, y debidamente pegada en el libro respectivo, por lo que debe entenderse como aprobada.

A continuación, propone omitir su lectura.

Ofrecida la palabra, la proposición es aprobada por aclamación unánime.

6. ACCIONISTAS QUE FIRMAN EL ACTA

El presidente cede la palabra al secretario quien expresa que ha llegado a la mesa una proposición para designar a los accionistas que firmarán el acta de la Junta, a fin que firmando tres cualquiera de ellos conjuntamente con el presidente y el secretario, el acta se entienda aprobada. Indica que los accionistas propuestos son Pablo Silva Oro, Paula Romero Miño, Lorena León Cubillos y Andrés Gassibe Poidevin.

Luego, el presidente pregunta si hay en la sala algún otro accionista interesado en firmar el acta y ningún otro manifiesta interés.



El presidente ofrece la palabra, y la propuesta es aprobada por aclamación unánime.

7. FORMA DE VOTACIÓN

El presidente expresa que, de conformidad a lo señalado por el artículo 62 de la Ley 18.046, las materias sometidas a decisión de la junta deberán llevarse individualmente a votación, salvo que por acuerdo unánime de los accionistas presentes con derecho a voto se permita omitir la votación de una o más materias y se proceda por aclamación.

Luego, propone a los accionistas que respecto de todas las materias sometidas a decisión de la junta se proceda por aclamación a la aprobación o rechazo de cada una de ellas.

Se aprueba por aclamación unánime lo expresado por el presidente.

8. OBJETO DE LA JUNTA

Enseguida, el presidente cede la palabra al secretario, quien expuso que de acuerdo a la información entregada a los accionistas, la Junta tiene por objeto que éstos se pronuncien sobre la fusión de la Sociedad, conjuntamente con sus relacionadas Compañía Nacional de Fuerza Eléctrica S.A. (CONAFE) y Empresa Eléctrica Atacama S.A. (EMELAT) con su matriz Compañía General de Electricidad S.A., (CGE), tratándose en particular las siguientes materias:

1. Aprobar la Fusión de la Sociedad, CONAFE y EMELAT con su matriz CGE como operación con parte relacionada, en conformidad a lo establecido en el Título XVI de la Ley 18.046 (LSA).
2. Aprobar la Fusión por incorporación de la Sociedad, CONAFE y EMELAT a CGE, siendo esta última la que absorberá a las tres primeras, adquiriendo todos sus activos y pasivos y sucediéndolas en todos sus derechos y obligaciones, en conformidad a lo establecido en el Título IX de la Ley 18.046, produciéndose la disolución de las absorbidas sin necesidad de liquidación, en conformidad a lo establecido en el artículo 99 de la Ley N° 18.046. Con motivo de la Fusión se incorporarán a CGE la totalidad del patrimonio y accionistas de la Sociedad, de CONAFE y de EMELAT.
3. Aprobar los siguientes antecedentes que servirán de base para la Fusión señalada en el número 2. precedente:

u
P.
S
H.D.

N



- I. Estados financieros auditados de la Sociedad, CONAFE, EMELAT y CGE al 30 de septiembre de 2017.
- II. Informe pericial sobre el valor de la Sociedad, CONAFE, EMELAT y CGE y la relación de canje de las acciones, que incluye las bases utilizadas para establecer dicha relación, el factor de canje, el número de acciones a emitir por la absorbente y el estado de situación financiera pro forma post fusión, elaborado por don Nolberto Carlos Pezzati, con fecha 7 de noviembre de 2017.
4. Aprobar los estatutos de la sociedad continuadora CGE, considerando las modificaciones que deberá conocer y aprobar la Junta Extraordinaria de Accionistas de CGE al aprobar la Fusión.
5. Informar la fecha desde la cual la Fusión producirá sus efectos.
6. Adoptar todos los acuerdos necesarios que sean procedentes para llevar a cabo la Fusión señalada en los números precedentes, así como el otorgamiento de los poderes que se estimen convenientes para legalizar, materializar y llevar adelante la Fusión que acuerden los accionistas.

9. DERECHO A RETIRO

El presidente informó a los accionistas que la aprobación de la Fusión de la Sociedad, CONAFE y EMELAT con CGE por parte de la junta, concederá a los accionistas disidentes el derecho a retiro de la Sociedad, previo pago por ésta del valor de sus acciones, de conformidad con lo dispuesto en el número 2) del inciso 4° del artículo 69 de la Ley 18.046. Señala a continuación que para los efectos del derecho a retiro, se considerará como accionista disidente a aquel que en la presente junta se oponga a la Fusión y todo aquel que no habiendo asistido a la junta, manifieste su disidencia por escrito a la Sociedad dentro de los próximos 30 días corridos.

Luego expresa que el derecho a retiro podrá ser ejercido por los accionistas que hayan manifestado su disidencia mediante comunicación escrita enviada a la Sociedad por carta certificada o por presentación escrita entregada en el lugar en que funciona la gerencia de la Sociedad, es decir, en Avenida Presidente Riesco 5561, piso 14, comuna de Las Condes, Región Metropolitana. Añade que para efectos de computar el plazo antes referido, se considerará como fecha del ejercicio del derecho a retiro, el tercer día hábil siguiente al de entrega de la carta certificada en las oficinas de correos y en el segundo caso, la fecha de

M
 B
 M
 S
 J
 F.P.



recepción por parte de la Sociedad de la comunicación escrita en que se ejerza el referido derecho.

Señala asimismo que el accionista disidente deberá explicar claramente en la comunicación en que ejerza su derecho a retiro, su voluntad de retirarse de la Sociedad por estar en desacuerdo con las decisiones adoptadas en esta junta. Asimismo, se informa que los accionistas disidentes sólo podrán ejercer su derecho a retiro por la totalidad de las acciones que posean inscritas a su nombre en el registro de accionistas de la Sociedad a la medianoche del quinto día hábil anterior a esta fecha y que el pago se realizará respecto de aquellas acciones que permanezcan en su propiedad el día en que éste se realice.

El precio a pagar a los accionistas disidentes corresponde al valor de mercado de sus acciones, que en este caso, conforme a lo dispuesto en el artículo 132 número 4 del Reglamento sobre Sociedades Anónimas, equivale a su valor de libros determinado con arreglo a lo dispuesto en los artículos 130 y 131 del mismo reglamento. Agrega que el valor de libros de las acciones de la Sociedad al 30 de septiembre de 2017, debidamente reajustado a esta fecha, asciende a \$2.925,1045 por acción y que el precio a pagar por las acciones de la Sociedad a los accionistas que ejerzan el derecho a retiro se efectuará sin recargo alguno dentro de los 60 días siguientes a la fecha de celebración de la presente junta, a partir del día que fije e informe oportunamente el directorio para este efecto. La información relativa al ejercicio del derecho a retiro se comunicará mediante un aviso destacado publicado en el diario "La Tercera", y en el sitio web de la Sociedad www.cgedistribucion.cl, además de enviar una comunicación escrita a los accionistas con derecho, al domicilio que tuvieran registrado en la Sociedad.

10. DESARROLLO DE LA TABLA

A continuación el presidente expresa que corresponde tratar la primera materia de la convocatoria, esto es:

1. Aprobar la fusión de la Sociedad, CONAFE y EMELAT con su matriz CGE como operación con parte relacionada, en conformidad a lo establecido en el Título XVI de la Ley 18.046 (LSA).

Señala el presidente que la presente junta tiene por objeto someter a la consideración de los señores accionistas la fusión por incorporación de la Sociedad, CONAFE y EMELAT en su matriz CGE, de acuerdo a los términos y condiciones que se detallarán a continuación.

m
J.
M
J
Ill.



Continua expresando que en sesión de directorio celebrada con fecha 4 de octubre de 2017, se aprobó estudiar una eventual reorganización societaria consistente en la fusión de la Sociedad, CONAFE y EMELAT con su matriz CGE, para lo cual se encargó a la administración la elaboración de diversos estudios e informes para determinar la necesidad y conveniencia de llevar a efecto un proceso de esa naturaleza. Agrega que dicha operación de fusión se enmarca dentro del proceso de reorganización societaria de las empresas del Grupo CGE, iniciado en el año 2016.

Enseguida expresa que esta reorganización societaria tiene por objetivo dar cumplimiento a las necesidades y conveniencias de las empresas del grupo del que forma parte la Sociedad, en el sentido que la consolidación de los negocios de CGE, CGED, CONAFE y EMELAT permitirá obtener una estructura corporativa más simple, haciendo menos compleja la administración y toma de decisiones en las compañías.

Luego el presidente expresa que en caso de concretarse la reorganización, se estima que ésta traerá beneficios inmediatos para CGED y sus accionistas, después de incorporada ésta en la compañía resultante de la fusión, pues se produciría una consolidación y captura de sinergias operativas, se obtendrían beneficios en las condiciones de financiamiento, habría una mejora en la liquidez de la acción, una diversificación de riesgos, tanto por ampliación del espectro geográfico como de negocios, se accedería a mejores posibilidades para el desarrollo profesional de los trabajadores y aumentarían las oportunidades de brindar un mejor servicio al cliente, entre otros aspectos favorables.

Agrega que, por concurrir en la Fusión la matriz CGE y sus filiales CGED, CONAFE y EMELAT, se trataría de una operación entre partes relacionadas, según lo determinado por la jurisprudencia reciente, en relación con lo dispuesto en el Título XVI de la Ley 18.046.

Añade que por tal razón, en sesión de fecha 7 de noviembre de 2017 el directorio acordó citar a la presente junta para que sea ésta quien se pronuncie respecto de la aprobación o rechazo de la fusión, en tanto operación entre partes relacionadas, en conformidad a lo establecido en la parte final del numeral 4) del inciso primero del artículo 147 de la Ley 18.046.

Continúa expresando que además, para los mismos efectos, se encargó y recibió el informe de un evaluador independiente, KPMG Auditores Consultores Ltda., para que informara a los accionistas respecto de las condiciones de la operación, sus efectos y su potencial impacto para la Sociedad, todo ello de acuerdo a lo establecido en el numeral 5° del inciso primero del artículo 147 de la Ley 18.046, el que fue puesto a disposición de los accionistas con fecha 8 de noviembre de 2017 en el sitio web de la Sociedad www.cgedistribucion.cl.

m
B.
§
FR.



Acerca de las conclusiones del informe del evaluador independiente, el presidente expresa que éste indica que la fusión de CGE y CGED, CONAFE y EMELAT se enmarca dentro de un proceso de reorganización del grupo CGE, con el objetivo de simplificar la estructura societaria. Asimismo, entre los impactos identificados y analizados para la Sociedad al concretarse la operación, se destaca la consolidación de las sinergias alcanzadas a través del modelo de operación conjunta, ahorros en gastos corporativos, mayor liquidez de las acciones de la Sociedad, ampliación de las alternativas de financiamiento, diversificación de riesgos por nuevos negocios y áreas geográficas, junto a otros beneficios para los accionistas. Se agrega en el informe que, en base a los antecedentes contenidos en él, los efectos e impactos esperados para CGED contribuyen al interés social y la fusión se ajusta tanto en precio, como en términos y condiciones a aquellas que prevalecen en el mercado para este tipo de operaciones.

En cuanto al análisis cuantitativo de la operación, expresa que en el informe del evaluador independiente se consignan los efectos de la consolidación y recurrencia de sinergias y beneficios que se lograrán en CGE a partir del modelo de operación conjunta. En tal sentido, el evaluador señala que la mejora estimada en flujo de caja anual al año 2020 comparada con el año 2015 asciende entre MM\$ 11.284 y MM\$15.952 por consolidación de beneficios de operación conjunta y mejora en gastos corporativos, administrativos y financieros; entre MM\$3.082 y MM\$4.404 por optimización de inversiones por sinergias operativas y entre MM\$6.292 y MM\$8.405 por efectos tributarios (caja) estimados. Por otra parte el evaluador establece que se espera que en términos de márgenes, la compañía resultante logre consolidar mejoras en flujos estimados entre MM\$7.300 y MM\$10.500 aproximadamente. Asimismo, el informe consigna que desde el punto de vista financiero, al momento de la fusión, la operación originará una utilidad financiera en CGE ascendente a aproximadamente MM\$96.000, debido a una disminución de los pasivos por impuestos diferidos con efecto contable en resultados, no caja.

Seguidamente el presidente señala que el informe del evaluador independiente destaca que de acuerdo a las metodologías de valoración utilizadas, esto es, flujos de caja descontados, múltiplos y/o valoración patrimonial ajustada, se obtuvo que la relación de canje de acciones para las compañías involucradas en la fusión, debiera estar en el rango de 4,1992 y 4,3354 acciones de CGE por cada acción de CGED, de 1,4108 y 1,5473 acciones de CGE por cada acción de CONAFE y de 1,6806 y 2,4586 acciones de CGE por cada acción de EMELAT, por lo que considerando que para la fusión se tenía previsto proponer una relación de canje de 4,262 acciones de CGE por cada acción de CGED, de 1,474 acciones de CGE por cada acción de CONAFE y de 2,102 acciones de CGE por cada acción de EMELAT, se podía asumir que la operación se enmarcaba en condiciones de mercado.

M
 B.
 S
 &
 J.P.



Finalmente expresa que, en conformidad a lo establecido en el inciso tercero del numeral quinto del inciso primero del citado artículo, con fecha 10 de noviembre de 2017, se emitieron los pronunciamientos de los directores respecto de la conveniencia de la fusión para el interés social, los que fueron oportunamente puestos a disposición de los accionistas el día 10 de noviembre de 2017, en el sitio web de la Sociedad www.cgedistribucion.cl. Acerca del contenido de dichos pronunciamientos, el presidente expresa que en ellos existe coincidencia en orden a estimar conveniente la operación de fusión para el interés social.

Ofrecida la palabra por el presidente para que los accionistas se pronuncien acerca de la materia sometida a su aprobación, interviene don Andrés Gassibe Poidevin, en representación del accionista Sociedad Inversiones FGB Ltda., quien señala que de los antecedentes analizados, no le queda claro qué explicaría las mejoras en el margen EBITDA proyectado. Expresa que hubo una disminución del margen en CGED este año, cree que por la aplicación de tarifas nuevas, pero según su punto de vista en el informe se proyecta una mejora bastante importante en ese indicador, cuya causa no le queda clara. Interviene el presidente, quien le indica que el grupo CGE ha tenido un modelo de operación conjunta, en virtud del cual ha ido logrando sinergias que, se espera, puedan consolidarse con la Fusión. Agrega, que este año CGED tiene tarifas nuevas que han impactado en los márgenes, como asimismo lo han hecho las contingencias climáticas, como los incendios, nevazones y temporales, eventos que no debieran reiterarse en los próximos años.

A continuación, el presidente cede la palabra a don Christian Rojas Cepeda, representante de KPMG Auditores Consultores Ltda., quien indica que este año se desarrollaron ciertas actividades aisladas, esto es, sólo por una vez y que obedecieron a directrices del regulador, razón por la cual sólo impactarían los resultados de este período financiero y no los futuros. Agrega que en su opinión, la captura de esos mejores valores se debiera mantener en el tiempo.

Continúa expresando el señor Rojas que a su juicio, la Información que entregó la administración de CGED es razonable para entender que no debieran repetirse los eventos de OPEX referidos por el presidente, los cuales efectivamente aumentaron el gasto a un nivel superior al histórico para dar cumplimiento a lo exigido por el regulador, como fue efectuar labores de raleo y poda por los incendios de principios de este año. Finalmente señala que, en consecuencia, se estima que los potenciales problemas y multas asociados a esos eventos, no debieran repetirse, además de que la administración ha tomado las medidas para evitar dichos eventos.

Handwritten notes on the left margin: "m", "D", "N", "S", "H".



Ofrecida la palabra por el presidente para que los accionistas se pronuncien acerca de la materia sometida a su aprobación, se aprueba por aclamación la operación de fusión entre la Sociedad, CONAFE, EMELAT y CGE, en conformidad a lo establecido en la parte final del numeral 4) del inciso primero del artículo 147 de la Ley 18.046, con la sola oposición de don Andrés Gassibe Poidevin, representante de Sociedad Inversiones FGB Ltda., poseedora de 6.416 acciones, equivalentes al 0,00361% de la propiedad accionaria de la Sociedad, quien se declara disidente y solicita que se deje constancia de ello en actas.

A continuación el presidente expresa que corresponde tratar la segunda materia de la convocatoria, esto es:

2. Aprobar la Fusión por incorporación de la Sociedad, CONAFE y EMELAT a CGE, siendo esta última la que absorberá a las tres primeras, adquiriendo todos sus activos y pasivos y sucediéndolas en todos sus derechos y obligaciones, en conformidad a lo establecido en el Título IX de la Ley 18.046, produciéndose la disolución de las absorbidas sin necesidad de liquidación, en conformidad a lo establecido en el artículo 99 de la Ley N° 18.046. Con motivo de la Fusión se incorporarán a CGE la totalidad del patrimonio y accionistas de la Sociedad, de CONAFE y de EMELAT.

El presidente expresa que, conforme a los documentos e informes puestos a disposición de los accionistas y que corresponden a (i) el acuerdo de fusión suscrito entre la Sociedad, CONAFE, EMELAT y CGE con fecha 7 de noviembre de 2017; (ii) el informe pericial sobre el valor de la Sociedad, CONAFE, EMELAT y CGE y la relación de canje de las acciones, que incluye las bases utilizadas para establecer dicha relación, el factor de canje, el número de acciones a emitir por la absorbente y el estado de situación financiera pro forma post Fusión, elaborado por Nolberto Carlos Pezzati, con fecha 7 de noviembre de 2017; (iii) los estados financieros auditados de la Sociedad, de CONAFE, de EMELAT y de CGE al 30 de septiembre de 2017; (iv) los estatutos de la sociedad continuadora, CGE; (v) el informe del evaluador independiente emitido por KPMG Auditores Consultores Ltda. con fecha 7 de noviembre de 2017; y (vi) el informe de objetivos y beneficios de la fusión; el directorio acordó en su sesión del 7 de noviembre pasado convocar a junta extraordinaria para que se pronuncie acerca de su propuesta de fusionar la Sociedad, CONAFE y EMELAT con su matriz CGE.

Luego indica que la fusión, como se ha expresado, forma parte de un proceso de reorganización societaria que tiene por objetivo obtener una estructura corporativa más simple, haciendo menos compleja la administración y toma de decisiones en las compañías.

Handwritten notes:
u
D
K.F.
S
L.B.
H.P.



Agrega que respecto a los beneficios monetariamente cuantificables, considerando la concurrencia de la nueva etapa de la reorganización tendiente a la unificación del negocio eléctrico en una sola compañía, se estima que al año 2020, en comparación con el año 2015, la Fusión permitirá obtener ahorros en gastos corporativos y financieros, y consolidar a nivel de la sociedad fusionada CGE, beneficios logrados a través de la operación conjunta del negocio eléctrico, con impacto positivo en flujo de caja por un monto de entre MM\$21.000 y MM\$30.000 aproximadamente, así como consolidar beneficios asociados a inversiones de entre MM\$3.400 y MM\$4.800 y efectos tributarios de entre MM\$5.100 y MM\$7.500. Los accionistas minoritarios de CGED se beneficiarán de estas mejoras a prorrata de la participación que tengan en CGE como sociedad continuadora.

El presidente indicó que se propone aprobar la fusión de la Sociedad, CONAFE y EMELAT con su matriz CGE, por incorporación de las tres primeras en la última. Añade que como efecto de la Fusión, CGE adquirirá todos los activos, derechos, autorizaciones, permisos, obligaciones, y pasivos de las sociedades absorbidas, de conformidad con lo establecido en el artículo 99 de la Ley 18.046. Por lo anterior, se incorporarán a CGE la totalidad del patrimonio y los accionistas de CGED, CONAFE y EMELAT, quedando éstas legalmente disueltas, sin necesidad de liquidación. Indica que de esta forma, como consecuencia de la fusión, y para todos los efectos a que haya lugar, deberá entenderse que CGE será la sucesora y continuadora legal de dichas distribuidoras.

A continuación expresa que la propuesta de Fusión se realiza en base al informe pericial sobre el valor de la Sociedad, CONAFE, EMELAT y CGE, sobre la relación de canje de las acciones y el factor de canje, sobre el número de acciones a emitir por la sociedad absorbente y el estado de situación financiera pro forma post fusión, suscrito por don Nolberto Carlos Pezzati ante notario público con fecha 7 de noviembre de 2017 y a los estados financieros auditados de la Sociedad, CONAFE, EMELAT y CGE, al 30 de septiembre de 2017.

Asimismo, indica que de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 158 del Reglamento sobre Sociedades Anónimas, la fusión producirá sus efectos de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 5° del citado reglamento, esto es, en la última fecha de reducción a escritura pública de las actas de las juntas extraordinarias de fusión de la Sociedad, CONAFE, EMELAT y CGE, en caso que se opte por reducir las por separado, siempre y cuando los extractos de dichas reducciones a escritura pública sean oportunamente inscritos y publicados de acuerdo al artículo 5° de la LSA, y en caso que se reduzcan las actas referidas en una sola escritura pública, la fusión surtirá sus efectos en la fecha de otorgamiento de esta última, en la medida que su extracto se inscriba y publique oportunamente, de acuerdo a lo establecido en el citado artículo de la ley.

W
B
G
J
H.R.



Continúa expresando que se ha previsto que la sociedad absorbente, para los efectos de lo establecido en el inciso 4° del artículo 64 del Código Tributario, mantenga registrados los valores tributarios de los activos y pasivos de CGED, CONAFE y EMELAT, en iguales términos a los que se encuentran en la contabilidad de éstas. Añade que en lo que respecta a la obligación de dar aviso escrito del término de giro de las sociedades absorbidas, no será necesario en la medida que CGE se haga responsable solidariamente de todos los impuestos que adeuden o pudieren adeudar CGED, CONAFE y EMELAT, en la escritura de fusión, todo ello de conformidad a lo establecido en el artículo 69 del Código Tributario. Indica a continuación que no obstante y de acuerdo a lo prescrito en esta última disposición legal, las sociedades absorbidas deberán efectuar un balance de término de giro a la fecha de su disolución y CGE pagar los impuestos a la renta que se determinen dentro de los dos meses siguientes a la terminación de las actividades de la sociedad absorbida y los demás impuestos dentro de los plazos legales, sin perjuicio de la responsabilidad solidaria por otros impuestos que pudieran adeudarse.

Luego el presidente expresa que, tanto para los efectos de formalizar la radicación en CGE de todos los activos y pasivos de CGED, CONAFE y EMELAT, como para determinar la fecha desde la cual la sociedad absorbente se hará cargo de las operaciones de las sociedades absorbidas, desde el punto de vista regulatorio, comercial, financiero y laboral, entre otros, la fusión se declarará materializada mediante el otorgamiento y suscripción de una escritura pública por parte de las sociedades involucradas en ella, en la cual se dejará constancia de tal circunstancia y de todas aquellas otras materias que se estimen necesarias para la más adecuada ejecución de dicho acto.

Asimismo, el presidente deja constancia que el día de ayer, a las 12:30 horas, se celebró la junta extraordinaria de accionistas de EMELAT, aprobándose en ella la fusión en los términos que se propone a la presente Junta, con un quórum superior a las dos terceras partes de las acciones emitidas con derecho a voto. Agrega que para que la fusión surta plenos efectos jurídicos debe ser aprobada por esta junta de accionistas por a lo menos los dos tercios de las acciones emitidas con derecho a voto, de conformidad a lo establecido en el inciso 2° del artículo 67 de la Ley 18.046 y posteriormente aprobada por los accionistas de CONAFE y CGE, con el mismo quórum antes señalado. Añade que las juntas extraordinarias de accionistas de CONAFE y CGE convocadas para pronunciarse sobre la fusión, se encuentran citadas para las 16:00 horas del día de hoy y para las 12:00 horas de mañana 30 de noviembre, respectivamente.

Luego expresa que en la junta de CGE se propondrá un aumento de capital por la cantidad de \$5.753.789.538 mediante la emisión de 6.803.871 nuevas acciones, de una sola serie y

u
 M
 S
 \$P



sin valor nominal, las cuales se tendrán como íntegramente suscritas y pagadas mediante el aporte del activo y pasivo de CGED, CONAFE y EMELAT como efecto de la fusión.

Agrega que de dichas nuevas acciones, 4.978.544 serán entregadas a los accionistas de la Sociedad, con exclusión de CGE por encontrarse incorporado en su patrimonio el 99,34365% del patrimonio de CGED, 1.620.200 acciones serán entregadas a los accionistas de CONAFE, con exclusión de CGE por encontrarse incorporado en su patrimonio el 99,42645% del patrimonio de CONAFE y 205.127 acciones serán entregadas a los accionistas de EMELAT, con exclusión de CONAFE por encontrarse incorporado en su patrimonio el 98,40504% del patrimonio de EMELAT; todo ello de acuerdo a la relación de canje que se acuerde en esta Junta.

Agrega que el día en que surta efecto la fusión de acuerdo a lo establecido en el artículo 158 del Reglamento sobre Sociedades Anónimas, CGE deberá inscribir en su registro de accionistas, a todas las personas que sean accionistas de CGED, CONAFE y EMELAT a la medianoche del día precedente, pasando a ser consideradas a partir de ese momento accionistas de CGE, para todos los efectos legales. Indica que por ello, las transferencias de las acciones de CGED, CONAFE y EMELAT que se produzcan o presenten a inscripción a partir de ese día, se entenderán realizadas respecto de las nuevas acciones emitidas por CGE, por lo que ésta deberá inscribir dichas transferencias en su registro de accionistas con los ajustes que corresponda, según la relación de canje que se apruebe para la fusión. Añade que, para efectos de la inscripción de los accionistas provenientes de CGED, CONAFE y EMELAT en el registro de accionistas de CGE, se deberá estar a la información contenida en el registro de accionistas de cada una de las sociedades absorbidas.

Continúa señalando que CGE por intermedio de su directorio asignará y distribuirá directamente las acciones correspondientes al aumento de capital acordado con ocasión de la fusión, entre los accionistas no controladores de CGED, CONAFE y EMELAT, de acuerdo a la relación de canje que se apruebe. Luego expresa que la fecha a partir de la cual dichos accionistas podrán retirar los títulos de las acciones emitidas por CGE con cargo al aumento de capital referido, se comunicará mediante la publicación de un aviso en forma destacada, a lo menos por una vez, en el diario La Tercera.

Luego señala que en la junta extraordinaria de accionistas de CGE se propondrá facultar al directorio de esta última para fijar los términos, plazos y condiciones en que se llevará a efecto la emisión, asignación, canje y distribución de las acciones antes mencionadas, teniéndose presente que en ningún caso los accionistas de la Sociedad, de CONAFE ni de EMELAT pueden perder su calidad de tales con motivo de la fusión, salvo que alguno

ca
R
G
A
JH.



consienta en ello y que, en el evento que les correspondiere una fracción de acción, producto de la aplicación de la relación de canje, se les entregará una acción entera.

Finalmente, ofrecida la palabra para que la Junta se pronuncie acerca de la fusión de la Sociedad, CONAFE y EMELAT con CGE, mediante la absorción de las tres primeras por la última, adquiriendo la sociedad absorbente todos los activos y pasivos de las sociedades absorbidas, sucediéndolas en todos sus derechos y obligaciones como continuadora legal e incorporándose a la absorbente la totalidad del patrimonio y los accionistas de CGED, CONAFE y EMELAT, quedando éstas disueltas sin necesidad de liquidación, en conformidad a lo establecido en el Título IX, artículo 99 de la Ley 18.046, manteniéndose registrados los valores tributarios de los activos y pasivos de las absorbidas en iguales términos a los que se encuentran en la contabilidad de cada una de ellas, a objeto de dar cumplimiento a lo establecido en el inciso 4° del artículo 64 del Código Tributario; y mediante el otorgamiento y suscripción de una escritura pública en que se declare materializada la Fusión por parte de las sociedades fusionadas, la junta la aprueba por aclamación, con la sola oposición de don Andrés Gassibe Poidevin, representante de Sociedad Inversiones FGB Ltda.

A continuación el presidente expresa que corresponde tratar la tercera materia de la convocatoria, esto es:

3. Aprobar los siguientes antecedentes que servirán de base para la Fusión señalada en el número 2. precedente:

I. Estados financieros auditados de la Sociedad, CONAFE, EMELAT y CGE al 30 de septiembre de 2017.

II. Informe pericial sobre el valor de la Sociedad, CONAFE, EMELAT y CGE y la relación de canje de las acciones, que incluye las bases utilizadas para establecer dicha relación, el factor de canje, el número de acciones a emitir por la absorbente y el estado de situación financiera pro forma post fusión, elaborado por don Nolberto Carlos Pezzati, con fecha 7 de noviembre de 2017.

A continuación, el presidente cede la palabra al secretario, quien señala que se someten a la consideración y aprobación por parte de la Junta los siguientes antecedentes en base a los cuales se ha previsto realizar la fusión, los que fueron oportunamente puestos a disposición de los accionistas de la Sociedad y de la Superintendencia de Valores y Seguros, en cumplimiento de lo instruido en la Norma de Carácter General N°30 de fecha 10 de noviembre de 1989:

u
R
S
J
EP.



I. Estados financieros auditados de la Sociedad, CONAFE, EMELAT y CGE al 30 de septiembre de 2017.

Sobre este particular el secretario expresa que de conformidad a lo establecido en el artículo 99 de la Ley 18.046, corresponde que la junta de accionistas apruebe los balances auditados de las sociedades objeto de la fusión. Añade que para el tratamiento de estas materias, los directorios de CGED, de CONAFE, de EMELAT y de CGE encargaron la auditoría de los balances de las cuatro sociedades al 30 de septiembre de 2017, a la firma EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA, la cual evacuó sus informes con fecha 7 de noviembre de 2017.

Indica que respecto de los balances de CGED, el informe expresa en síntesis, que se efectuó una auditoría a los estados financieros intermedios de CGE Distribución S.A., que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de septiembre de 2017, y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016 y las correspondientes notas a los estados financieros intermedios. Continúa agregando que en opinión de don Oscar Gálvez R., auditor informante, los estados financieros intermedios presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de CGE Distribución S.A. al 30 de septiembre de 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016 de acuerdo con NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Luego, respecto de los balances de CONAFE, señala que el informe expresa en síntesis que se realizó una auditoría a los estados financieros consolidados intermedios de Compañía Nacional de Fuerza Eléctrica S.A. y subsidiaria, que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de septiembre de 2017, y los correspondientes estados consolidados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016 y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios. Continúa agregando que, en opinión de don Oscar Gálvez R., auditor informante, los mencionados estados financieros consolidados intermedios presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Compañía Nacional de Fuerza Eléctrica S.A. y subsidiaria al 30 de septiembre de 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de

u
B.
M.
S.
H.



2017 y 2016 de acuerdo con NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación, respecto de los balances de EMELAT, señala que el informe expresa en síntesis que se realizó una auditoría a los estados financieros intermedios de Empresa Eléctrica Atacama S.A., que comprenden el estado de situación financiera intermedio al 30 de septiembre de 2017, y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016 y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios. Continúa agregando que, al tenor de la opinión de don Oscar Gálvez, auditor informante, los estados financieros intermedios presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Empresa Eléctrica Atacama S.A. al 30 de septiembre de 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016 de acuerdo con NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.

Finalmente, con respecto a los balances de CGE, indica que el informe señala en resumen que se efectuó una auditoría a los estados financieros consolidados intermedios de Compañía General de Electricidad S.A. y subsidiarias, que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio al 30 de septiembre de 2017, y los correspondientes estados consolidados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016 y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados intermedios. Expresa que, en opinión del auditor independiente Oscar Gálvez R., los estados financieros consolidados intermedios presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Compañía General de Electricidad S.A. y subsidiarias al 30 de septiembre de 2017 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016 de acuerdo con NIC 34 "Información Financiera Intermedia" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera. Añade a continuación que sin perjuicio de la opinión antes expresada, el referido informe señala, con énfasis, los siguientes asuntos: a) que tal como se describe en Nota 1, con fecha 9 de agosto de 2016 se concretó la fusión por incorporación de Compañía General de Electricidad S.A. en Gas Natural Fenosa Chile S.A., manteniéndose esta última como continuadora, modificando en el acto su nombre a Compañía General de Electricidad S.A.; y b) que tal como se describe en Nota 1, con fecha 14 de octubre de 2016 la junta extraordinaria de accionistas de Compañía General de

1
 M
 R
 J
 H.P.



Electricidad S.A. aprobó la división social de esta última en dos sociedades, una continuadora que mantiene la personalidad jurídica y una nueva sociedad anónima abierta que nace producto de la división, denominada CGE Gas Natural S.A., con efectos contables a partir del 1 de septiembre de 2016.

II) Informe pericial sobre el valor de la Sociedad, CONAFE, EMELAT y CGE y la relación de canje de las acciones, que incluye las bases utilizadas para establecer dicha relación, el factor de canje, el número de acciones a emitir por la absorbente y el estado de situación financiera pro forma post fusión, elaborado por don Nolberto Carlos Pezzati, con fecha 7 de noviembre de 2017.

Acerca del contenido del informe pericial, el secretario señala que en él se expresa que de acuerdo a las valoraciones efectuadas al 30 de septiembre de 2017, el valor económico del patrimonio de CGED es de MM\$589.844, el valor económico del patrimonio de CONAFE es de MM\$219.682, el valor económico del patrimonio de EMELAT es de MM\$9.998 y el valor económico del patrimonio de CGE a la misma fecha es de MM\$1.549.986. Añade que con respecto a la relación de estos valores, el informe pericial expresa que por cada acción de CGED habría que emitir 4,2619 acciones de CGE, por cada acción de CONAFE habría que emitir 1,4735 acciones de CGE y por cada acción de EMELAT habría que emitir 2,1021 acciones de CGE, lo que implica la emisión de 6.803.871 nuevas acciones, equivalentes a un 0,34% de CGE ya fusionada.

Luego indica que dicho informe incluye además el balance pro forma que representa la sociedad absorbente, presentando la suma de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de las sociedades que se fusionan. Sobre este particular expresa que el balance pro forma al 30 de septiembre de 2017, presenta:

Total activos	M\$	3.354.113.933
Total pasivos	M\$	1.720.707.437
Capital emitido	M\$	1.525.052.051
Ganancias (pérdidas) acumuladas	M\$	162.419.493
Acciones propias en cartera	M\$	(4.945.665)
Otras reservas	M\$	(109.490.858)
Participación no controladora	M\$	60.371.475
Total patrimonio	M\$	1.633.406.496
Total pasivos y patrimonio	M\$	3.354.113.933

A continuación el secretario hace presente que entre el 30 de septiembre de 2017 y esta fecha, 29 de noviembre de 2017, no han ocurrido cambios significativos a las cuentas de

Handwritten notes and signatures on the left margin, including the name 'H. Berio Quiroz' and other illegible markings.



activos, pasivos o patrimonio que hayan tenido lugar con posterioridad a la fecha de cierre del estado de situación financiera proforma post fusión.

Sin perjuicio de lo anterior, el secretario indica que en el estado de situación financiera pro forma post fusión se destaca: 1) que con fecha 25 de octubre de 2017, CGE efectuó el pago de un dividendo provisorio por la suma total de M\$15.889.434 y 2) que con fecha 5 de octubre de 2017 el capital de CGE disminuyó de pleno derecho en M\$4.437.424, en conformidad a lo preceptuado en el Inciso 3° del artículo 27 de la Ley 18.046, por no haberse enajenado dentro del plazo legal acciones en cartera propia. Indica que además, en el mismo estado de situación financiera pro forma post fusión, se hizo constar, como hechos posteriores, el reparto de dividendos por parte de CGE, ya señalado, y de algunas de sus filiales, lo cual fue ajustado al efectuarse la valoración de las compañías.

El secretario agrega que en consecuencia, todos esos montos y hechos posteriores se encuentran considerados en el balance pro forma post Fusión al 30 de septiembre de 2017 y sus efectos incorporados en el análisis contenido en el informe pericial. Añade que como efecto de lo anterior, en el estado de situación financiera pro forma post fusión, el total de pasivos se ajustó de M\$1.704.818.003 a M\$1.720.707.437; el capital emitido de M\$1.523.735.685 a M\$1.525.052.051; las ganancias (pérdidas) acumuladas de M\$178.308.927 a M\$162.419.493; las acciones propias en cartera de menos M\$9.383.089 a menos M\$4.945.665; la participación no controladora de M\$66.125.265 a M\$60.371.475 y el total patrimonio de M\$1.649.295.930 a M\$1.633.406.496.

A continuación el secretario expresa que, en lo que se refiere a los métodos utilizados por el perito para establecer los valores de la sociedad absorbente y de las sociedades absorbidas, en el informe pericial se indica que las metodologías aplicadas fueron las de Flujo de Caja Descontado (DCF), de Valor Patrimonial Ajustado (VPA) y de Múltiplos Comparables. Sobre el primero de ellos el informe expresa que es un método de valoración de carácter dinámico, es decir, considera el valor del negocio en función de la capacidad para generar flujos futuros. En la aplicación de esta metodología, tras la obtención de los flujos, estos son descontados a una tasa de descuento (Costo de Capital Promedio Ponderado - Wacc) que refleja el riesgo asociado al negocio considerado, ajustando dicho valor por deudas netas y activos/pasivos no operacionales. El método de Valor Patrimonial Ajustado (VPA) consiste en estimar el valor de mercado del patrimonio de una empresa, a partir del valor de mercado de cada una de las líneas que componen el activo y el pasivo observado en sus estados financieros. El valor del patrimonio será la diferencia entre activos y pasivos estimados. En el caso de una sociedad de inversión, se reconoce el valor razonable de la inversión en la(s) entidad(es) operativa(s), para luego obtener el valor patrimonial de la misma. Una vez estimado el



valor patrimonial total, se considera el porcentaje de participación respectivo que tiene la sociedad de inversión en cada entidad. Y el método de Múltiplos Comparables consiste en aplicar ratios financieros, como Enterprise Value/EBITDA, Price/Book, Price/Sales de empresas comparables en cuanto a la actividad, industria, área geográfica o mercado en el cual participa y tamaño, entre otros. Se utiliza el ratio de mercado obtenido y la referencia de la empresa a valorar para estimar el valor de la compañía.

El secretario añade que el informe expresa además que el trabajo estuvo basado, fundamentalmente, en información histórica proporcionada y en entrevistas con la administración de CGED, CONAFE, EMELAT y CGE.

Finalmente, el secretario informa a los accionistas que los documentos referidos precedentemente serán protocolizados conjuntamente con la escritura pública a que se reduzca el acta de la presente junta.

A continuación el presidente ofrece la palabra a los accionistas a fin que se pronuncien acerca de los estados financieros intermedios de la Sociedad, CONAFE, EMELAT y CGE, al 30 de septiembre de 2017, debidamente auditados por EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA y respecto del informe pericial emitido por don Nolberto Carlos Pezzati con fecha 7 de noviembre de 2017, y en consecuencia, en cuanto a la relación de canje de las acciones, el factor de canje, el número de acciones a emitir por la absorbente y el estado de situación financiera pro forma post fusión, todos los cuales sirven de base para la Fusión, en los términos y condiciones propuestos, los que son aprobados por aclamación, con la sola oposición de don Andrés Gassibe Poidevin, representante de Sociedad Inversiones FGB Ltda.

A continuación el presidente expresa que corresponde tratar la cuarta materia de la convocatoria, esto es:

4. Aprobar los estatutos de la sociedad continuadora CGE, considerando las modificaciones que deberá conocer y aprobar la Junta Extraordinaria de Accionistas de CGE al aprobar la Fusión.

El presidente cede la palabra al secretario, quien sobre este particular expresa que en Junta extraordinaria de accionistas de CGE, a celebrarse el día de mañana 30 de noviembre de 2017 a las 12:00 horas, se propondrá aprobar un nuevo texto refundido de los estatutos de dicha sociedad, considerando las modificaciones incorporadas para efectos de posibilitar la fusión con CGED, CONAFE y EMELAT. Luego agrega que como se ha expresado, como efecto de la fusión se incorporarán de pleno derecho a CGE todos los accionistas de la Sociedad,

Handwritten initials and marks on the left margin, including a large 'S' and 'J' and a signature 'JH'.



CONAFE y EMELAT. Indica que por esta razón resulta necesario que los accionistas de CGED conozcan y aprueben los estatutos de la sociedad absorbente, considerando todas las modificaciones a introducir en ellos por los accionistas de CGE en la junta que se celebrará en la oportunidad señalada.

Continúa expresando el secretario que dichos estatutos se encuentran disponibles en el sitio web de la sociedad www.cgedistribucion.cl a partir del día 8 de noviembre pasado, al igual que el resto de los documentos que sirven de base a los señores accionistas para aprobar la fusión.

Luego expresa que, debido a la extensión del texto de los estatutos de la sociedad absorbente y a que ellos se encuentran, como se señaló, disponibles en el sitio web de la Sociedad, se propone a la junta omitir su lectura sin perjuicio de incorporarlo en el acta que se levante de la presente Junta, lo que es aprobado por aclamación unánime.

A continuación el presidente ofrece la palabra a fin que los accionistas se pronuncien sobre el texto de los estatutos sociales de CGE, luego de lo cual éste es aprobado por aclamación unánime.

Los estatutos sociales de CGE son del siguiente tenor:

**"ESTATUTOS
COMPAÑÍA GENERAL DE ELECTRICIDAD S.A.**

TÍTULO I.

NOMBRE, DOMICILIO, OBJETO Y DURACIÓN DE LA SOCIEDAD.

ARTÍCULO PRIMERO. Nombre: Se constituye una sociedad anónima abierta denominada "Compañía General de Electricidad S.A." Dicha denominación no obsta al uso del nombre de fantasía "CGE", para fines publicitarios, propaganda u operaciones de banco.

ARTÍCULO SEGUNDO. Domicilio: El domicilio social es la ciudad de Santiago, sin perjuicio de las agencias, oficinas o sucursales que se acuerde establecer en otras provincias o comunas del país o en el extranjero.

ARTÍCULO TERCERO. Objeto: La Sociedad tendrá por objeto efectuar toda clase de inversiones, dentro y fuera del país, en bienes corporales o incorporeales, muebles e inmuebles, valores mobiliarios, títulos y acciones de sociedades anónimas y en derechos de

u
P.
M.
g
H.



sociedades de cualquier clase y en especial: a) Realizar inversiones, directa o indirectamente a través de filiales y coligadas, en la explotación, desarrollo, generación, producción, acumulación, operación, distribución, comercialización, transmisión, transporte, transformación, venta y suministro de energía eléctrica en cualquiera de sus formas y en el suministro de servicios necesarios para dicho objeto. b) Explotar y administrar sus inversiones, directa o indirectamente a través de filiales y o coligadas, en la explotación, desarrollo, generación, producción, acumulación, operación, distribución, comercialización, transmisión, transporte, transformación, venta y suministro de energía eléctrica y en el suministro de servicios necesarios para dicho objeto. c) Prestar a sus empresas filiales y o coligadas y o a terceros, servicios y asesorías gerenciales, financieras y comerciales, de planificación, de desarrollo y de regulación, técnicas, legales, de auditoría, contabilidad, de ingeniería, diseño y construcción de obras eléctricas y civiles y, en general, servicios y asesorías que sean necesarios para su mejor cometido. d) Invertir, sea directamente o a través de sociedades filiales o coligadas, en la adquisición, explotación, construcción, fabricación, reparación, instalación, arrendamiento, administración, comercialización y enajenación de toda clase de bienes muebles e inmuebles relacionados con el objeto social. e) Invertir en toda clase de instrumentos financieros, títulos de crédito, bonos, efectos de comercio y valores mobiliarios negociables y aportes a sociedades.

ARTÍCULO CUARTO. Duración: La duración de la Sociedad es indefinida.

TÍTULO II.

CAPITAL Y ACCIONES DE LA SOCIEDAD.

ARTÍCULO QUINTO. Capital y Acciones: El capital de la Sociedad es la cantidad de un billón quinientos veinticinco mil cincuenta y dos millones cincuenta y un mil ochenta y tres pesos, moneda nacional, dividido en mil novecientos noventa y nueve millones setecientas cuarenta y tres mil cincuenta y dos acciones, de una sola serie, sin valor nominal, que se suscriben y pagan en la forma indicada en el artículo primero transitorio. En caso de aumentarse el capital mediante la emisión de acciones de pago, el valor de éstas podrá ser enterado en dinero efectivo o en otros bienes y deberá ser pagado a más tardar dentro del plazo de tres años contados desde la fecha de celebración de la junta en que se tomó el acuerdo.

ca B
 G J
 H.R.



TÍTULO III.

ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD, REMUNERACIÓN DE LOS DIRECTORES, SESIONES, FACULTADES Y FUNCIONES DEL DIRECTORIO.

ARTÍCULO SEXTO. Administración: La Sociedad será administrada por un directorio integrado por cinco miembros reelegibles, que podrán ser o no accionistas. El directorio durará un período de tres años, al final del cual deberá renovarse totalmente. Si por cualquier causa, no se celebrare en la época establecida la junta de accionistas llamada a hacer la elección de los directores, se entenderán prorrogadas las funciones de éstos, hasta que se elijan los reemplazantes y el directorio estará obligado a convocar, dentro del plazo de treinta días, una junta para hacer el nombramiento.

ARTÍCULO SÉPTIMO. Remuneración de los directores: Los directores serán remunerados por el ejercicio de su cargo, debiendo la cuantía de su remuneración ser fijada anualmente por la junta ordinaria de accionistas.

ARTÍCULO OCTAVO. Sesiones de directorio: En la primera reunión que celebre después de la junta que lo haya designado, el directorio elegirá en su seno un presidente y un vicepresidente. Actuará de secretario del directorio el gerente o la persona especialmente designada para este cargo. Las sesiones de directorio serán ordinarias y extraordinarias. Las primeras se celebrarán en las fechas y horas predeterminadas por el propio directorio, y no requerirán de citación especial, debiendo realizarse, a lo menos una vez al mes; y las segundas, se celebrarán cuando las cite especialmente el presidente por sí o a petición de uno o más directores, previa calificación que el presidente haga de la necesidad de la reunión, salvo que ésta sea solicitada por la mayoría absoluta de los directores, caso en el cual deberá necesariamente celebrarse la reunión sin calificación previa. En las sesiones extraordinarias sólo podrán tratarse los asuntos que específicamente se señalen en la convocatoria. La Superintendencia de Valores y Seguros por resolución fundada, podrá requerir al directorio para que sesione a fin que se pronuncie sobre las materias que someta a su decisión. El quórum para que sesione el directorio será de tres de sus miembros y los acuerdos se tomarán por mayoría absoluta de los directores asistentes, considerándose, en caso de empate, que cuenta con dos votos el que preside la reunión. Se entenderá que participan en las sesiones aquellos directores que, a pesar de no encontrarse físicamente presentes, están comunicados simultánea y permanentemente a través de medios tecnológicos que autorice la Superintendencia de Valores y Seguros mediante instrucciones de general aplicación. La asistencia y participación en la sesión de los directores que participaron a través de los medios tecnológicos antes señalados, será certificada bajo la

M.
 D.
 M.
 J.
 J.H.



responsabilidad del presidente, o de quien haga sus veces, y del secretario del directorio, haciéndose constar este hecho en el acta que se levante de la misma.

ARTÍCULO NOVENO. Facultades y funciones del directorio: El directorio tendrá la representación judicial y extrajudicial de la Sociedad, y para el cumplimiento del objeto social, circunstancia que no será necesario acreditar ante terceros, estará investido de todas las facultades de administración y disposición que la ley o estos estatutos no establezcan como privativas de la junta de accionistas, sin que sea necesario otorgarle poder especial alguno, inclusive para aquellos actos o contratos respecto de los cuales las leyes exijan esta circunstancia. Lo anterior es sin perjuicio de la representación judicial que corresponde al gerente de la Sociedad. Las funciones de director no son delegables y se ejercen colectivamente en sala legalmente constituida. El directorio podrá delegar parte de sus facultades en el presidente o en un director o comisión de directores, en los gerentes, subgerentes o abogados de la Sociedad, y para objetos especialmente determinados, en otras personas.

TÍTULO IV.

PRESIDENCIA Y GERENCIA.

ARTÍCULO DÉCIMO. Presidencia: En su primera sesión después de la junta ordinaria de accionistas en que se haya efectuado su elección, el directorio elegirá de entre sus miembros un que lo será además de las juntas de accionistas y de la Sociedad. Le corresponde especialmente: a) Presidir las reuniones del directorio y las juntas generales de accionistas; b) Convocar a sesiones al directorio cuando lo juzgue necesario y a las juntas de accionistas cuando lo acuerde el directorio o lo pida el número competente de accionistas; c) Cumplir y hacer cumplir lo dispuesto en los estatutos y los acuerdos de la junta de accionistas y del directorio; y d) Tomar, en caso de urgencia en que no sea posible reunir al directorio, todas las medidas que sean necesarias a los intereses de la Sociedad, debiendo reunir al directorio para dar cuenta de ellas a la mayor brevedad posible.

ARTÍCULO DÉCIMO PRIMERO. Gerencia: El directorio designará una o más personas en calidad de gerente o gerentes. Entre éstos nombrará uno en calidad de gerente general, el que tendrá las siguientes facultades y obligaciones: a) Velar por el cumplimiento de las leyes, de estos estatutos de la Sociedad y de los reglamentos internos que dicte el directorio, cumplir las resoluciones de éste y de las juntas de accionistas; b) Cautelar los bienes y fondos de la Sociedad; c) Suscribir todos los documentos públicos y privados que debe otorgar la Sociedad, cuando expresamente no se hubiere designado a otra persona para hacerlo; d) Representar judicialmente a la Sociedad, en conformidad a la ley; e) Velar



porque la contabilidad se lleve puntual y ordenadamente; f) Participar con derecho a voz en las reuniones de directorio; g) Ejercer las demás funciones que le confieren estos estatutos y las que el directorio estime conveniente confiarle. Parte de estas facultades pueden ser encomendadas por el directorio a uno o más gerentes. El cargo de gerente o gerente general es incompatible con el de presidente, director, contador y auditor de la Sociedad.


TÍTULO V.

JUNTAS DE ACCIONISTAS.

ARTÍCULO DÉCIMO SEGUNDO. Convocatoria a junta: Los accionistas se reunirán en juntas ordinarias o extraordinarias. Las primeras se celebrarán una vez al año en el primer cuatrimestre siguiente a la fecha del balance, para decidir respecto de las materias propias de su conocimiento, sin que sea necesario señalarlas en la respectiva citación. Las segundas, podrán celebrarse en cualquier tiempo, cuando así lo exijan las necesidades sociales, para decidir respecto de cualquier materia que la ley o los estatutos entreguen al conocimiento de las juntas de accionistas y siempre que tales materias se señalen en la citación correspondiente. Cuando una junta extraordinaria deba pronunciarse sobre materias propias de una junta ordinaria, su funcionamiento y acuerdos se sujetarán, en lo pertinente, a los quórum aplicables a esta última clase de juntas. Las juntas además serán convocadas por el directorio de la Sociedad cuando así lo soliciten accionistas que representen, a lo menos, el diez por ciento de las acciones emitidas con derecho a voto, expresando en la solicitud los asuntos a tratar y cuando así lo requiera la Superintendencia de Valores y Seguros, sin perjuicio de su facultad para convocarlas directamente. Cada vez que sea necesario precisar qué accionistas tienen derecho a participar en las juntas de accionistas, se considerarán aquellos que se encuentren inscritos en el registro de accionistas de la Sociedad a la media noche del quinto día hábil anterior a aquel fijado para la celebración de la junta, circunstancia que deberá mencionarse en el aviso de citación.

ARTÍCULO DÉCIMO TERCERO. Citación a junta: La citación a la junta de accionistas se efectuará por medio de un aviso destacado que se publicará, a lo menos, por tres veces, en días distintos, en el periódico del domicilio social que haya determinado la junta de accionistas o en el Diario Oficial si por cualquier motivo no pudiera anunciarse en el primero. La omisión en posteriores designaciones hará presumir que se mantiene la última determinación adoptada. Además deberá enviarse una citación por correo a cada accionista con una anticipación mínima de quince días a la fecha de la celebración de la junta, la que deberá contener una referencia a las materias a ser tratadas en ella con indicación de la forma de obtener copias íntegras de los documentos que fundamentan las diversas

u


 H.P.



opciones sometidas a su voto, los que deberán además ponerse a disposición de los accionistas en el sitio de internet de la Sociedad, si es que dispone de tales medios. Podrán autoconvocarse y celebrarse válidamente aquellas juntas a las que concurran la totalidad de las acciones emitidas con derecho a voto, aun cuando no se hubieren cumplido las formalidades requeridas para su citación, pudiendo la junta celebrarse en cualquier lugar.

TÍTULO VI.

FISCALIZACIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN.

ARTÍCULO DÉCIMO CUARTO. Empresa de auditoría externa: La junta ordinaria de accionistas nombrará anualmente una empresa de auditoría externa de aquellas inscritas en el Registro que al efecto lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, con el objeto de examinar la contabilidad, inventario, balance y otros estados financieros de la Sociedad y con la obligación de informar por escrito con quince días de anticipación, a lo menos, a la fecha de celebración de la próxima junta ordinaria de accionistas sobre el cumplimiento de su mandato.

TÍTULO VII.

MEMORIA, BALANCE Y DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES.

ARTÍCULO DÉCIMO QUINTO. Memoria y balance: El directorio deberá presentar a la junta ordinaria de accionistas una memoria razonada acerca de la situación de la Sociedad en el último ejercicio, acompañada del balance general, del estado de ganancias y pérdidas al treinta y uno de diciembre y del informe que al respecto presente la empresa de auditoría externa. Todos estos documentos deberán reflejar con claridad la situación patrimonial de la Sociedad al cierre del respectivo ejercicio y los beneficios obtenidos o las pérdidas sufridas durante el mismo. La memoria incluirá como anexo una síntesis fiel de los comentarios y proposiciones que formulen los accionistas que posean o representen el diez por ciento o más de las acciones emitidas con derecho a voto, relativas a la marcha de los negocios sociales, siempre que dichos accionistas así lo soliciten. Asimismo, en toda información que envíe el directorio de la Sociedad a los accionistas, con motivo de una citación a junta, solicitudes de poder, fundamentación de sus decisiones y otras materias similares, deberán incluirse los comentarios y proposiciones pertinentes que hubieren formulado los accionistas antes mencionados. En una fecha no posterior a la del primer aviso de convocatoria para la junta ordinaria, el directorio deberá enviar a cada uno de los accionistas inscritos en el respectivo registro, una copia del balance y de la memoria de la Sociedad; incluyendo el dictamen de la empresa de auditoría externa y sus notas

u
D.
M.
S.
D.
H.D.



respectivas. El balance general, los demás estados financieros, el informe de la empresa de auditoría externa y las demás informaciones que determine la Superintendencia de Valores y Seguros, se publicarán en el sitio de internet de la Sociedad con no menos de diez días de anticipación a la fecha en que se celebre la junta que se pronunciará sobre los mismos. En el evento de que la Sociedad no cuente con un sitio en internet para efectuar las publicaciones antes referidas, deberá realizarlas en un diario de amplia circulación, en el lugar del domicilio social, con no menos de diez ni más de veinte días de anticipación a la fecha en que se celebre la junta que se pronunciará sobre el balance general, los demás estados financieros y el informe de la empresa de auditoría externa. Si el balance general y el estado de ganancias y pérdidas fueren alterados por la junta, las modificaciones, en lo pertinente, se enviarán a los accionistas dentro de los quince días siguientes a la fecha de la junta y se publicarán en el sitio de internet de la Sociedad, de haberlo, y, en caso contrario, en el mismo diario en que se hubieren publicado dichos documentos, dentro de igual plazo.

ARTÍCULO DÉCIMO SEXTO. Distribución de utilidades: Los dividendos se pagarán exclusivamente de las utilidades líquidas del ejercicio, o de las retenidas, provenientes de balances aprobados por junta de accionistas. No obstante, si la Sociedad tuviere pérdidas acumuladas, las utilidades del ejercicio se destinarán primeramente a absorberlas. Si hubiere pérdidas en un ejercicio, éstas serán absorbidas con las utilidades retenidas, de haberlas. Se distribuirá anualmente como dividendo en dinero a los accionistas, a prorrata de sus acciones, el treinta por ciento, a lo menos, de las utilidades líquidas de cada ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas. En todo caso, el directorio podrá, bajo la responsabilidad personal de los directores que concurran al acuerdo respectivo, distribuir dividendos provisorios durante el ejercicio con cargo a las utilidades del mismo, siempre que no hubiere pérdidas acumuladas.

TÍTULO VIII.

DISOLUCIÓN, LIQUIDACIÓN Y JURISDICCIÓN.

ARTÍCULO DÉCIMO SÉPTIMO. Disolución y liquidación: La Sociedad se disolverá en los casos que los estatutos o las leyes determinen. Disuelta la Sociedad, el directorio se entenderá subsistir hasta la celebración de la junta de accionistas que haya de proceder a la designación de la comisión liquidadora a quien competere efectuar la liquidación, quedando vigentes sus estatutos en lo que fuere pertinente. En este caso, deberá agregarse a su nombre o razón social las palabras "en liquidación". Durante la liquidación, la Sociedad sólo podrá ejecutar los actos y celebrar los contratos que tiendan directamente a facilitarla, no pudiendo en caso alguno continuar con la explotación del giro social. Sin perjuicio de lo

Handwritten initials and signatures in the left margin, including a large 'D' and 'M' and a signature that appears to be 'H.S.'.



anterior, se entenderá que la Sociedad puede efectuar operaciones ocasionales o transitorias de giro, a fin de lograr la mejor realización de los bienes sociales. Si la Sociedad se disolviera por reunirse las acciones en manos de una sola persona, no será necesaria la liquidación. Durante el proceso de liquidación será obligación de la comisión liquidadora, la designación de un presidente de entre sus miembros quien representará a la Sociedad judicial y extrajudicialmente y si hubiere un solo liquidador, en él se radicarán ambas representaciones. Además será obligación de la comisión liquidadora la convocatoria anual de la junta de accionistas para los efectos previstos en la ley y, si no lo hiciera, la citación se podrá requerir de la justicia ordinaria a petición de accionistas que representen, a lo menos, el diez por ciento de las acciones emitidas.

ARTÍCULO DÉCIMO OCTAVO. Jurisdicción: Las dificultades que se susciten entre los accionistas o entre éstos y la Sociedad y sus administradores, sea durante la vigencia de la Sociedad o durante su liquidación, serán resueltas por un árbitro mixto, esto es, arbitrador en cuanto al procedimiento y de derecho en cuanto al fallo, el que será designado de común acuerdo entre las partes y, en caso de desacuerdo, por la justicia ordinaria, caso en el cual el nombramiento deberá recaer en un abogado que sea o haya sido profesor de las cátedras de derecho civil o de derecho comercial de la Universidad de Chile o de la Pontificia Universidad Católica de Chile durante, a lo menos, diez años. El arbitraje estipulado en el presente artículo es sin perjuicio de que, al producirse un conflicto, el demandante pueda sustraer su conocimiento de la competencia del árbitro y someterlo a la decisión de la justicia ordinaria. Este derecho no podrá ser ejercido por los directores, gerentes, administradores y ejecutivos principales de la Sociedad. Tampoco por aquellos accionistas que individualmente posean, directa o indirectamente, acciones cuyo valor libro o bursátil superen las cinco mil unidades de fomento, de acuerdo al valor de dicha unidad a la fecha de presentación de la demanda.

TÍTULO FINAL.

ARTÍCULO DECIMO NOVENO. Normas supletorias: En todo lo no previsto en estos estatutos se aplicarán las disposiciones legales o reglamentarias vigentes para las sociedades anónimas abiertas.

ARTÍCULOS TRANSITORIOS.

ARTÍCULO PRIMERO TRANSITORIO: El capital social, que de acuerdo a lo indicado en el artículo quinto permanente asciende a la cantidad de un billón quinientos veinticinco mil cincuenta y dos millones cincuenta y un mil ochenta y tres pesos, moneda nacional, dividido en mil novecientos noventa y nueve millones setecientas cuarenta y tres mil cincuenta y

MD
G
H



dos acciones, de una sola serie, sin valor nominal, se encuentra íntegramente suscrito y pagado. El capital social se fijó en junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada el treinta de noviembre de dos mil diecisiete, en la cual se aprobó la fusión por incorporación de CGE Distribución S.A., Compañía Nacional de Fuerza Eléctrica S.A. y Empresa Eléctrica Atacama S.A. en Compañía General de Electricidad S.A. y como consecuencia de ello, la incorporación de la totalidad del patrimonio y los accionistas de las tres primeras en la última. Con el propósito de reunir en el patrimonio de Compañía General de Electricidad S.A. la totalidad de los patrimonios de CGE Distribución S.A., Compañía Nacional de Fuerza Eléctrica S.A. y Empresa Eléctrica Atacama S.A., en la misma junta se aprobó, por una parte, la valoración de estos últimos en la suma de quinientos ochenta y nueve mil ochocientos cuarenta y cuatro millones de pesos, en la suma de doscientos diecinueve mil seiscientos ochenta y dos millones de pesos y en la suma de nueve mil novecientos noventa y ocho millones de pesos, respectivamente, descontada aquella parte que ya se encontraba incorporada en el patrimonio de la sociedad absorbente, en su calidad de poseedora del noventa y nueve coma tres cuatro tres seis cinco por ciento del patrimonio de CGE Distribución S.A. y del noventa y nueve coma cuatro dos seis cuatro cinco por ciento del patrimonio de Compañía Nacional de Fuerza Eléctrica S.A., comprendido en él, el noventa y ocho coma cuatro cero cinco cero cuatro por ciento del patrimonio de su filial Empresa Eléctrica Atacama S.A., y por otra parte, el aumento del capital social, que a esa fecha ascendía a la suma de un billón quinientos diecinueve mil doscientos noventa y ocho millones doscientos sesenta y un mil quinientos cuarenta y cinco pesos, moneda nacional, dividido en mil novecientos noventa y dos millones novecientas treinta y nueve mil ciento ochenta y una acciones, de una sola serie, sin valor nominal, a la suma de un billón quinientos veinticinco mil cincuenta y dos millones cincuenta y un mil ochenta y tres pesos, moneda nacional, dividido en mil novecientos noventa y nueve millones setecientas cuarenta y tres mil cincuenta y dos acciones, de una sola serie, sin valor nominal, mediante la emisión de seis millones ochocientos tres mil ochocientos setenta y una nuevas acciones, de una sola serie, sin valor nominal, por un valor total de cinco mil setecientos cincuenta y tres millones setecientos ochenta y nueve mil quinientos treinta y ocho pesos. El capital social anotado en los estados financieros al treinta de septiembre de dos mil diecisiete, ascendente a la suma de un billón quinientos veintitrés mil setecientos treinta y cinco millones seiscientos ochenta y cinco mil cuatrocientos ochenta y dos pesos, dividido en dos mil un millones quinientas setenta y siete mil quinientas once acciones, de una sola serie, sin valor nominal, disminuyó de pleno derecho con fecha cinco de octubre de dos mil diecisiete, a la suma de un billón quinientos diecinueve mil doscientos noventa y ocho millones doscientos sesenta y un mil quinientos cuarenta y cinco pesos, moneda nacional, dividido en mil novecientos noventa y dos millones novecientas treinta y nueve mil ciento ochenta y una acciones, de una sola serie, sin valor nominal, de conformidad con lo preceptuado en el inciso tercero del artículo veintisiete de la ley número dieciocho mil

u/
 ND
 S

J.P.



cuarenta y seis, todo lo cual consta de la declaración formulada mediante escritura pública de fecha tres de noviembre de dos mil diecisiete, otorgada en la notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola, repertorio número cincuenta y nueve mil seiscientos cincuenta y cuatro/dos mil diecisiete, anotada al margen de la inscripción social de fojas setenta y dos mil quinientos sesenta número cuarenta y cuatro mil doscientos diez del Registro de Comercio de Santiago correspondiente al año dos mil catorce. El Directorio de la Sociedad distribuirá las nuevas acciones exclusivamente entre los accionistas minoritarios provenientes de CGE Distribución S.A., Compañía Nacional de Fuerza Eléctrica S.A. y Empresa Eléctrica Atacama S.A., en una relación de canje de cuatro coma dos seis uno nueve, una coma cuatro siete tres cinco y dos coma uno cero dos uno acciones de Compañía General de Electricidad S.A. fusionada, por cada acción de CGE Distribución S.A., Compañía Nacional de Fuerza Eléctrica S.A. y Empresa Eléctrica Atacama S.A., respectivamente.”

A continuación el presidente expresa que corresponde tratar la quinta materia de la convocatoria, esto es:

5. Informar la fecha desde la cual la Fusión producirá sus efectos.

El presidente señala a continuación que de conformidad a lo establecido en el artículo 158 del Reglamento sobre Sociedades Anónimas, en relación a lo establecido en el artículo 5° del mismo reglamento, la fusión producirá sus efectos en la última fecha de reducción a escritura pública de las actas de las juntas extraordinarias de fusión de la Sociedad, CONAFE, EMELAT y CGE, en caso que se opte por reducir las por separado, siempre y cuando los extractos de dichas reducciones a escritura pública sean oportunamente inscritos y publicados de acuerdo al artículo 5° de la Ley 18.046, y en caso que se reduzcan las actas referidas en una sola escritura pública, la fusión surtirá sus efectos en la fecha de otorgamiento de esta última, en la medida que su extracto se inscriba y publique oportunamente, de acuerdo a lo establecido en el citado artículo de la ley.

A continuación el presidente expresa que corresponde tratar la sexta materia de la convocatoria, esto es:

6. Adoptar todos los acuerdos necesarios que sean procedentes para llevar a cabo la Fusión señalada en los números precedentes, así como el otorgamiento de los poderes que se estimen convenientes para legalizar, materializar y llevar adelante la Fusión que acuerden los accionistas.

El presidente expresa que se ha previsto finalmente que los accionistas adopten los acuerdos necesarios para ejecutar lo acordado en la presente junta, como lo es el



otorgamiento de los poderes pertinentes para proceder a su legalización y el otorgamiento y suscripción de los instrumentos que se requieran para declarar materializada la Fusión y perfeccionar la incorporación de la totalidad del activo y pasivo de CGED, CONAFE y EMELAT en CGE.

Luego cede la palabra al secretario, quien indica que en este sentido es necesario designar mandatarios para reducir a escritura pública, en todo o parte, el acta que se levante de la presente junta, una vez que se encuentre firmada por las personas indicadas al tratar la materia; para solicitar las inscripciones, subinscripciones, anotaciones y publicaciones legales del extracto de dicha escritura pública; para otorgar y suscribir el o los instrumentos públicos y o privados que en derecho se requiera para permitir la radicación, transmisión, entrega, traspaso y o cesión de la totalidad del activo y pasivo de CGED, CONAFE y EMELAT a la Sociedad, como aquellos que tengan por objeto rectificar, complementar y o aclarar el contenido de los anteriores, pudiendo en esos mismos instrumentos otorgarse los poderes y formularse las declaraciones para obtener en los registros que correspondan, sean públicos o privados, o ante cualquier autoridad y o servicio público, la inscripción, subinscripción, anotación y o archivo de esos mismos instrumentos y de los derechos y obligaciones que consten en los mismos; para solicitar las autorizaciones, resoluciones y o pronunciamientos administrativos que procedan para obtener la radicación, transmisión, entrega, traspaso y o cesión de cualquier derecho, concesión y o permiso público y o administrativo; como asimismo para otorgar y suscribir la escritura pública de declaración de materialización de la fusión por incorporación materia de la presente junta de accionistas, pudiendo acordar todas sus estipulaciones, sean de la esencia, naturaleza o meramente accidentales.

Para estos efectos, el secretario señala que se propone facultar a los abogados Rafael Salas Cox, Pablo Silva Oro, Paula Romero Miño, Roberto Guerrero Valenzuela y Tomás Kubick Orrego, quienes podrán actuar indistinta y separadamente.

Luego el secretario expresa que también es necesario designar mandatarios para realizar todas las actuaciones, presentaciones, declaraciones, solicitudes, peticiones, aclaraciones, complementaciones y rectificaciones, sean orales o escritas, ante el Servicio de Impuestos Internos, la Tesorería General de la República y las municipalidades, relativas a la comunicación de la fusión acordada en la presente junta de accionistas, así como al balance de término de giro de CGE Distribución S.A., Compañía Nacional de Fuerza Eléctrica S.A. y Empresa Eléctrica Atacama S.A. el pago de los impuestos que correspondieren, para cuyo efecto se propone facultar a don José Marcelo Jacard Besoain, cédula de identidad número 8.002.714-1, a doña Carolina Rivas Cadiz, cédula de identidad número 14.058.407-K y a

Handwritten initials and signatures: 'u', 'R', 'S', 'P.O.'



doña Margarita Rojas Parada, cédula de identidad número 13.616.583-6, quienes podrán actuar indistinta y separadamente.

Ofrecida la palabra por el presidente, la junta de accionistas aprueba las proposiciones precedentes por aclamación unánime.

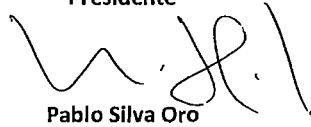
Finalmente, se aprobó por aclamación unánime dar curso de inmediato a los acuerdos adoptados en la presente junta, tan pronto como el acta que se levante de la misma se encuentre firmada por las personas indicadas al tratar la materia, sin esperar su posterior aprobación. Enseguida, el presidente expresa que todos los documentos que han servido de base a los acuerdos de fusión y que fueron aprobados en la presente junta de accionistas, se entenderán que forman parte integrante de la presente acta para todos los efectos legales y se agregarán en Libro de Juntas de Accionistas a continuación de ésta.

11. CLAUSURA

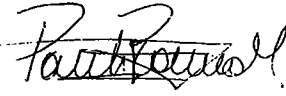
Sin haber más que tratar, se declara concluida la Junta, siendo las 10:54 horas.


Gonzalo Soto Sordio
Presidente


Rafael Salas Cox
Secretario


Pablo Silva Oro
pp. Compañía General de Electricidad S.A.
Accionista


Lorena León Cubillos
pp. Gloria Ramírez Gallardo
Accionista


Paula Romero Miño
pp. Eduardo Ramírez Muñoz
Accionista



CERTIFICADO NOTARIAL.

El Notario que suscribe certifica:

Uno: Que ha estado presente en la reunión a que hace mención el acta que precede y que corresponde a la junta extraordinaria de accionistas de "CGE Distribución S.A.", celebrada el día 29 de noviembre de 2017 a las 10:00 horas, en Avenida Presidente Riesco número 5561, comuna de Las Condes, ciudad de Santiago;

Dos: Que los acuerdos adoptados por la Junta fueron aprobados por la unanimidad de los asistentes;

Tres: Que el acta que precede es reflejo y expresión fiel de lo ocurrido y acordado en la junta extraordinaria;

Santiago, 29 de noviembre de 2017.

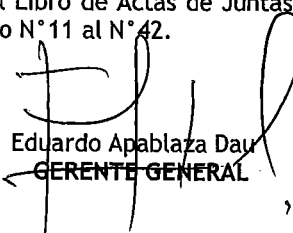


 Mauricio Bertolotto Rendic
 Notario Público Titular

32

CERTIFICADO

Certifico que la presente fotocopia es una reproducción fiel del Acta de la Junta Extraordinaria de Accionistas de CGE DISTRIBUCION S.A., celebrada el 29 de noviembre de 2017, que se encuentra adherida en el Libro de Actas de Juntas Extraordinarias de Accionistas de esta Sociedad, desde el folio N° 11 al N° 42.


 Eduardo Apablaza Dau
 GERENTE GENERAL

Santiago, 30 de noviembre de 2017