

Santiago, 4 de mayo de 2018.

HECHO ESENCIAL

EMPRESA ELÉCTRICA DE ANTOFAGASTA S.A.

Sociedad Anónima Abierta

Inscripción Registro de Valores N°333

Señor Presidente:

En conformidad a lo establecido en el Art. 9º e inciso 2º del Art. 10º de la Ley 18.045, Ley de Mercado de Valores, lo previsto en la Norma de Carácter General N° 30 de la Comisión para el Mercado Financiero, y el artículo 3º bis letra b) del D.L. 3.538, debidamente facultado por el directorio de la Sociedad, informo a usted como hecho o información esencial lo siguiente:

El directorio de Empresa Eléctrica de Antofagasta S.A. ("ELECDA" o la "Sociedad") en sesión extraordinaria celebrada con fecha 4 del mes en curso, ha acordado por unanimidad citar a junta extraordinaria de accionistas (en adelante "la Junta") para efectos de proponer a éstos la fusión de ELECDA y sus relacionadas Empresa Eléctrica de Arica S.A. ("EMELARI") y Empresa Eléctrica de Iquique S.A. ("ELIQSA") con la sociedad matriz de todas ellas, Compañía General de Electricidad S.A. ("CGE"), (en adelante la "Fusión"), mediante la incorporación de aquéllas en ésta.

Los objetivos de la fusión propuesta se enmarcan en el plan de reorganización societaria impulsado por la matriz CGE, centrado en las acciones tendientes a obtener una simplificación de la malla societaria del grupo CGE para tener estructuras más reducidas y de esta forma ganar en eficiencia y agilidad, mejorar el gobierno corporativo, buscar eficiencias en materias de gastos operativos e inversiones, estandarizar, unificar y optimizar procesos, crear una organización integrada y favorecer la creación de una cultura corporativa única. Además, como efecto del cumplimiento de esta etapa del referido plan, se unificarán en una sola entidad los activos y actividades del negocio eléctrico, en sus segmentos de transmisión y distribución de electricidad.

De acuerdo a lo anterior, el directorio en sesión extraordinaria celebrada en la fecha antes citada, acordó lo siguiente:

Fusión por Incorporación ELECDA, EMELARI Y ELIQSA en CGE

Proponer a los señores accionistas fusionar a ELECDA, junto con EMELARI y ELIQSA en CGE, mediante la incorporación de las tres primeras en la última.

Para tal efecto, el directorio acordó por unanimidad:

- (i) Proponer a los accionistas que aprueben la fusión de conformidad a lo dispuesto en el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas por tratarse de una operación entre partes relacionadas, para cuyo efecto se pondrá a su disposición el informe del evaluador independiente KPMG Auditores Consultores Limitada, emitido el día de hoy, en las oficinas de ELECDA y en el sitio web www.elecda.cl.

- (ii) Aprobar el Acuerdo de Fusión suscrito entre CGE, ELECDA, EMELARI y ELIQSA con fecha 4 de mayo de 2018.
- (iii) Proponer a los accionistas la fusión por incorporación de ELECDA, EMELARI y ELIQSA en CGE, empresa esta última que adquiriría todos los activos y pasivos de las tres primeras, sucediéndolas en todos sus derechos y obligaciones, en conformidad a lo establecido en el Título IX artículo 99 de la Ley N° 18.046. El aporte del activo y pasivo de ELECDA, EMELARI y ELIQSA a CGE, se ha previsto efectuarlo a los correspondientes valores contables registrados en la contabilidad de las sociedades absorbidas al 31 de marzo de 2018, sin perjuicio de mantener registrados en la absorbente los valores tributarios que dichos activos y pasivos registran en las sociedades absorbidas, a objeto de cumplir con lo establecido en el inciso cuarto del artículo 64 del Código Tributario. Como efecto de la fusión se incorporarían a CGE la totalidad del patrimonio y accionistas de ELECDA, EMELARI y ELIQSA, las que quedarían disueltas, siendo su continuadora legal CGE.
- (iv) Aprobar, para efectos de someterlos a la aprobación de la Junta Extraordinaria de Accionistas, los estados financieros consolidados de ELECDA auditados por EY Servicios Profesionales de Auditoría y Asesorías SpA, correspondientes al período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y el 31 de marzo de 2018, los cuales servirán de base para la Fusión.
- (v) Aprobar el informe pericial emitido por don Cristián Maturana Rojas, relativo al valor de CGE, ELECDA, EMELARI y ELIQSA y la relación de canje propuesta por dicho perito. El informe incluye las bases utilizadas para establecer la referida relación de canje, el factor de canje y el número de acciones a emitirse por CGE, así como un estado de situación financiera pro forma posterior a la Fusión, que contiene los saldos de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de las entidades que se fusionan, los ajustes correspondientes y los saldos fusionados que representan a la sociedad continuadora.

El número total de acciones en que quedaría dividido el capital social de CGE después de aprobada la Fusión, sería de 2.025.507.814 acciones, de una sola serie, sin valor nominal. De este total, 1.994.506.782 acciones, correspondientes al 98,469% de dicho capital accionario, se encuentran actualmente emitidas y en poder de los actuales accionistas de CGE y las 31.001.032 acciones restantes, correspondientes al 1,531% del mismo capital, serían emitidas con cargo al aumento del capital social para incorporar la totalidad del patrimonio de ELECDA, EMELARI y ELIQSA en CGE y ser entregadas a los accionistas de las tres primeras. Ningún accionista de ELECDA, de EMELARI ni de ELIQSA podrá ser excluido de CGE salvo que consienta en ello. En el evento que a algún accionista le correspondiere una fracción de acción, se le entregará una acción entera. El número de acciones indicadas es un dato referencial, ya que para cumplir con las normas de la Ley de Sociedades Anónimas y su Reglamento, dicha cantidad puede ser modificada por la Junta Extraordinaria de Accionistas que apruebe la Fusión.

Citación a Junta Extraordinaria de Accionistas.

Conforme a lo señalado precedentemente, el directorio acordó convocar a Junta Extraordinaria de Accionistas de ELECDA para el día 25 de mayo de 2018, a las 10:00 horas en Avenida Pedro Aguirre Cerda, N° 5558, Antofagasta, para tratar lo siguiente:

1. Aprobar la Fusión de la Sociedad, EMELARI y ELIQSA 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, EMELARI y ELIQSA en 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 EMELARI y ELIQSA.
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, EMELARI, ELIQSA y CGE al 31 de marzo de 2018.
 - ii. Informe pericial sobre el valor de la Sociedad, EMELARI, ELIQSA 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 Cristián Maturana Rojas, con fecha 4 de mayo de 2018.
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.

La aprobación de la fusión por la Junta Extraordinaria de Accionistas, concederá a los accionistas disidentes el derecho a retirarse de ELECDA, previo pago por aquélla del valor de sus acciones. Los accionistas disidentes sólo podrán ejercer su derecho a retiro dentro del plazo de 30 días contado desde la fecha de celebración de la Junta y únicamente por la totalidad de las acciones que posean inscritas en el Registro de Accionistas a la media noche del quinto día hábil anterior a la celebración de la Junta. El pago del precio de las acciones a los accionistas disidentes, deberá efectuarse dentro de los 60 días siguientes a la fecha de celebración de la Junta en que se apruebe la referida fusión.

Hago presente a usted como hecho o información esencial que, de acuerdo a lo preceptuado en el inciso 2° del número 5) del artículo 147 de la Ley N°18.046, el informe del evaluador independiente KPMG Auditores Consultores Limitada, en el cual se informa a los accionistas de ELECDA respecto de las condiciones de la fusión por incorporación de la Sociedad, EMELARI y ELIQSA a CGE y de sus efectos y potencial impacto para la primera, serán puestos a disposición de los accionistas en las oficinas sociales y mediante su publicación en la página web www.elecda.cl, a partir del 5 de mayo de 2018, de conformidad con lo establecido en la disposición legal antes citada. Asimismo la Sociedad pondrá a disposición de sus accionistas a partir del día 5 de mayo de 2018, en su sitio web, el Acuerdo de Fusión, su balance auditado al 31 de marzo de 2018 y el informe pericial referido en el punto (v) precedente.

La Fusión, en el evento de ser aprobada por las juntas de accionistas de CGE, ELECDA, EMELARI y ELIQSA, generará una serie de beneficios, todos los cuales se identifican en el informe detallado acerca del objetivo y beneficios esperados de la Fusión, así como sus términos y condiciones ("Memorándum Informativo Fusión") que será puesto a disposición de los accionistas el día de mañana en el sitio web de la sociedad www.elecda.cl.

Saluda atentamente a usted,

EMPRESA ELECTRICA DE ANTOFAGASTA S.A.



Rafael Salas Cox
Presidente

AL SEÑOR
JOAQUÍN CORTEZ HUERTA
PRESIDENTE
COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO
PRESENTE