



Viña del Mar, 29 de noviembre de 2017.

## HECHO ESENCIAL

COMPAÑÍA NACIONAL DE FUERZA ELÉCTRICA S.A.  
Sociedad Anónima Cerrada  
REGISTRO DE VALORES N° 471

REF: Comunica hecho esencial.

Señor Superintendente:

En conformidad a lo establecido en el artículo 9° e inciso 2° del artículo 10° de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, lo previsto en la Sección II de la Norma de Carácter General N° 30 de esa Superintendencia, y encontrándome debidamente facultado por el directorio de Compañía Nacional de Fuerza Eléctrica S.A. (en adelante indistintamente la "Sociedad" o "Conafe"), informo a usted como hecho esencial, lo siguiente:

Que con esta fecha se celebró la junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad (la "Junta") en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos en relación a la fusión por incorporación de Conafe, CGE Distribución S.A. ("CGE Distribución") y Empresa Eléctrica Atacama S.A. ("Emelat"), (todas las anteriores conjuntamente como las "Sociedades Absorbidas") en Compañía General de Electricidad S.A. ("CGE") (la "Fusión"):

- 1) Aprobación de operación entre partes relacionadas: Se aprobó la Fusión como operación entre partes relacionadas, de acuerdo con lo dispuesto en el Título XVI de la Ley de Sociedades Anónimas, dándose cumplimiento a lo dispuesto en su artículo 147.
- 2) Antecedentes que sirven de base para la Fusión: Se aprobaron los siguientes documentos:
  - (a) Estados financieros auditados de la Sociedad, CGE Distribución, Emelat y CGE al 30 de septiembre de 2017.
  - (b) Informe pericial sobre el valor de la Sociedad, CGE Distribución, 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, CGE, y el estado de situación financiera pro forma post fusión, elaborado por don Nolberto Carlos Pezzati, con fecha 7 de noviembre de 2017.

- 3) **Fusión:** Se aprobó la fusión por absorción o incorporación de la Sociedad, CGE Distribución y Emelat 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, produciéndose de pleno derecho la disolución de las Sociedades Absorbidas sin necesidad de liquidación, todo ello en conformidad a lo establecido en el Título IX, 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, CGE Distribución y Emelat, las que quedarán disueltas.

Asimismo, y tal como lo indica el artículo 158 del Reglamento de 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, CGE Distribución, Emelat y CGE, 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.

- 4) **Relación de canje:** Se aprobó la relación de canje de acciones propuesta en el informe pericial, por lo cual los accionistas no controladores de las Sociedades Absorbidas recibirán 1,4735, 4,2619 y 2,1021 acciones de CGE por cada acción que posean en Conafe, CGE Distribución y Emelat, respectivamente. Las acciones de los controladores en las Sociedades Absorbidas quedarán sin efecto al producirse la Fusión.
- 5) **Nuevos estatutos sociales:** Se aprobaron los nuevos estatutos sociales de CGE.
- 6) **Facultades al directorio y poderes:** Se facultó ampliamente al directorio de la Sociedad y al gerente general de la Sociedad, para los efectos de la ejecución, materialización y cumplimiento de los acuerdos adoptados en la Junta.

Asimismo, se informa que los accionistas de Emelat y CGE Distribución, en juntas extraordinarias celebradas los días 28 y 29 de noviembre de 2017, respectivamente, acordaron la Fusión en los mismos términos y condiciones aprobados por la Junta, teniendo en consideración los mismos antecedentes que se pusieron a disposición de los accionistas de la Sociedad. Asimismo, los accionistas de CGE fueron citados a junta extraordinaria para el día 30 de noviembre de 2017, donde se prevé que se aprobará la Fusión en los mismos términos y condiciones aprobados por la Junta, teniendo en consideración los mismos antecedentes que se pusieron a disposición de los accionistas de la Sociedad.

**Derecho a retiro:** De conformidad con lo dispuesto en el N°2 del artículo 69 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas, los accionistas disidentes de los acuerdos de Fusión tendrán el derecho a retirarse de la Sociedad previo pago por ésta del valor de sus acciones. Se considerará como accionista disidente aquel que en la Junta votó en contra de la Fusión o que no habiendo asistido a ella, manifieste su disidencia por escrito a la Sociedad dentro del plazo de 30 días contados desde esta fecha.

El precio a pagar a los accionistas disidentes que hagan uso de su derecho a retiro asciende a \$1.266,8662 por acción, que corresponde al valor libro de la acción de Conafe reajustado a esta fecha, determinado de acuerdo al Reglamento de la Ley de Sociedades Anónimas.

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.conafe.cl](http://www.conafe.cl), además de enviar una comunicación escrita dirigida a los accionistas con derecho a éste al domicilio que tuvieren registrado en la Sociedad.

Sin otro particular, saluda atentamente a usted,

**COMPañÍA NACIONAL DE FUERZA ELÉCTRICA S.A.**

Rafael Salas Cox  
Secretario del Directorio

AL SEÑOR  
SUPERINTENDENTE DE  
VALORES Y SEGUROS  
PRESENTE