

Santiago, 11 de Abril de 2012.

Señor  
Fernando Coloma Correa  
Superintendente de Valores y Seguros  
**P R E S E N T E**

De nuestra consideración:

Ref: Comunica celebración de Juntas Generales Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas.

Conforme a las normas legales y reglamentarias vigentes, nos es grato comunicar a usted que el Directorio de la sociedad que suscribe ha resuelto convocar a los señores accionistas a Junta General Ordinaria a celebrarse el día 27 de Abril en curso, a las 13:00 horas, en Avda. Santa María 5.888, Piso 2, Vitacura, Santiago, con el fin de pronunciarse sobre la Memoria y Balance General correspondiente al ejercicio comprendido entre el 1º de Enero y el 31 de Diciembre de 2011, designar auditores externos y para tratar cualquier otra materia de su competencia.

Asimismo, le informamos que el Directorio acordó también citar a Junta General Extraordinaria de Accionistas a celebrarse a continuación de la Junta anterior y en el mismo lugar, con el fin de resolver si la sociedad, cumpliendo con el supuesto contemplado en el inciso tercero del artículo 18 de la Ley sobre sociedades anónimas, solicita la cancelación de su inscripción y la de sus acciones en el Registro de Valores, pudiendo la Asamblea adoptar los demás acuerdos que sean necesarios para llevar adelante las decisiones que se adopten y, en especial, reconocer el derecho a retiro contemplado en la Ley sobre sociedades anónimas.

Le hacemos presente que el primer aviso de citación, así como los Estados Financieros de la sociedad al 31 de Diciembre de 2011, aparecen publicados en el Diario La Segunda del día de hoy. Los demás avisos de citación aparecerán publicados en el mismo Diario La Segunda los días 18 y 25 de Abril en curso.

Sin otro particular, le saluda muy atentamente,



TERMAS DE PUYEHUE S.A.  
Francisco Rojas Palma  
Gerente General