



HECHO ESENCIAL
Enel Américas S.A.
Inscripción Registro de Valores N°175

Santiago, 10 de abril de 2019
Ger. Gen. N°42 /2019

Señor
Joaquín Cortez Huerta
Presidente
Comisión para el Mercado Financiero
Avenida Libertador Bernardo O'Higgins N°1449
Presente

Ref. COMUNICA HECHO ESENCIAL.

De mi consideración:

De acuerdo con lo dispuesto en los artículos 9° y 10°, inciso segundo, de la Ley 18.045, sobre Mercado de Valores y lo previsto en la Norma de Carácter General N°30 de esa Comisión, y en uso de las facultades que se me han conferido, adjunto, en calidad de Hecho Esencial, "Comunicato Stampa", emitido el día de hoy por nuestra matriz Enel S.p.A., mediante el cual informa haber aumentado en un 4,62% su participación en el capital accionario de Enel Américas S.A., habiendo alcanzado un 56,42% de la misma.

En el mismo "Comunicato Stampa" y en relación al aumento de capital en curso, anunciado mediante Hecho Esencial emitido el día 27 de febrero de 2019, complementado por Hecho Esencial de 1 de marzo de 2019, Enel S.p.A. informa de su intención de votar a favor de su aprobación en la Junta Extraordinaria de Accionistas convocada para el día 30 de abril de 2019; asimismo, Enel S.p.A. manifiesta su intención, de aprobarse el aumento de capital y sujeta a las condiciones del mercado, de suscribir las acciones que emita Enel Américas, en proporción a su actual participación accionaria, esto es, 56,42%, mediante el ejercicio de sus derechos de suscripción preferente.

Mayores detalles en "Comunicato Stampa" que se adjunta. Se incluye, asimismo, traducción libre del referido "Comunicato Stampa" al español.

Saluda atentamente a Ud.,



Domingo Valdés Prieto
Fiscal
Enel Américas S.A.

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





PRESS RELEASE

Media Relations

T +39 06 8305 5699
ufficiostampa@enel.com

enel.com

Investor Relations

T +39 06 8305 7975
investor.relations@enel.com

enel.com

ENEL REACHES 56.42% OF ENEL AMÉRICAS' SHARE CAPITAL

- *Enel has increased its shareholding in Enel Américas by an additional 4.62%, in line with its goal to reduce minorities in the Group's South American subsidiaries*

Rome, April 10th, 2019 – Enel S.p.A. ("Enel") has increased its stake in its Chilean subsidiary Enel Américas S.A. ("Enel Américas") to 56.42% from 51.8% of the company's share capital, by settling two share swap transactions (the "Swap Transactions") entered into in October 2018 with a financial institution to acquire up to 5% of the share capital of Enel Américas, as announced to the financial markets at the time.

Pursuant to the Swap Transactions, Enel has acquired:

- 1,707,765,225 shares of Enel Américas common stock; and
- 18,931,352 Enel Américas American depositary shares ("ADSs"), each representing 50 shares of Enel Américas common stock;

representing, in the aggregate, 4.62% of Enel Américas' share capital.

The price paid for the shares and ADSs, in accordance with the Swap Transactions, amounts to approximately 198 billion Chilean pesos (116 Chilean pesos per share) and 164.7 million US dollars (8.7 US dollars per ADS), respectively, or approximately 412 million euros ⁽¹⁾ in the aggregate.

Enel's payment obligations under the Swap Transactions have been funded through internal cash flow generation.

The Swap Transaction in respect of shares of Enel Américas common stock remains in place, in view of the initial target stake increase of up to 5%.

In relation to the announced proposal of the capital increase of Enel Américas for an amount of up to 3.5 billion US dollars, which will be submitted for approval to the Extraordinary Shareholders' Meeting of Enel Américas called for April 30th, 2019, it is Enel's intention to vote in favour of such proposal; if approved, and subject to market conditions, Enel also intends to subscribe shares of Enel Américas' corresponding to its current stake in the company, i.e. 56.42%, by exercising preemptive subscription rights.

The above-mentioned transactions are in line with the Enel Group's 2019-2021 strategic plan disclosed to the financial markets, which remains focused on the reduction of minorities in the Group's subsidiaries operating in South America.

¹ Based on exchange rates as of April 9th, 2019.

ENEL ALCANZA EL 56,42% DE PARTICIPACIÓN ACCIONARIAL EN ENEL AMÉRICAS

- Enel ha aumentado su participación accionarial en Enel Américas en un 4,62% adicional, en línea con su propósito de reducir participaciones de minoritarios en subsidiarias del Grupo en Sudamérica.

Roma, abril [10], 2019 - Enel SpA ("Enel") aumentó su participación en sus subsidiaria chilena Enel Américas S.A. ("Enel Américas") a 56,42% desde un 51,8% del capital accionarial de la compañía, al liquidar dos transacciones de swaps (las "Transacciones de Swaps") celebradas en octubre de 2018 con una institución financiera, para adquirir hasta el 5% del capital social de Enel Américas, según se anunció entonces a los mercados financieros.

De conformidad con las Transacciones Swap, Enel ha adquirido:

- 1.707.765.225 acciones ordinarias emitidas por Enel Américas; y
- 18.931.352 "American Depositary Shares" emitidas por Enel Américas ("ADSs"), cada una de las cuales representa 50 acciones ordinarias de Enel Américas;

representando, en el agregado, un 4,62% del capital accionarial de Enel Américas.

El precio pagado por dichas acciones y ADS, de acuerdo con las Transacciones de Swap, asciende a aproximadamente 198 mil millones de pesos chilenos (116 pesos chilenos por acción) y 164,7 millones de dólares de los Estados Unidos de América, respectivamente, o aproximadamente, 412 millones de euros ⁽¹⁾ en el agregado.

Las obligaciones de pago de Enel en virtud de las Transacciones de Swap han sido financiadas a través de la generación interna de flujo de efectivo.

La Transacción de Swaps con respecto a las acciones ordinarias de Enel Américas se mantiene vigente, en vista del objetivo inicial de un aumento en la participación de un 5%.

En relación con el anunciado aumento de capital propuesto para Enel Américas, por un monto de hasta US\$ 3.500 millones, que se presentará a la aprobación de la Junta Extraordinaria de Accionistas de Enel Américas, convocada para el 30 de abril de 2019, Enel tiene la intención de votar a favor de tal aprobación. Si el aumento de capital propuesto resulta aprobado, y sujeto a las condiciones del mercado, Enel pretende suscribir acciones emitidas por Enel Américas correspondiente a su participación accionarial actual, es decir 56,42%, mediante el ejercicio de derechos de suscripción preferentes.

Las transacciones mencionadas arriba están en línea con el plan estratégico 2019-2021 del Grupo Enel, divulgado a los mercados financieros, que sigue centrado en la reducción de participaciones de minoritarios en las subsidiarias que operan en Sudamérica.

¹ Basado en el cambio vigente al día 9 de abril de 2019.