

HECHO ESENCIAL

AES Gener S.A.

Inscripción Registro de Valores N° 176

Rosario Norte 532, piso 19
Las Condes, Santiago, Chile
Tel: 56 2 - 686 89 00
www.aesgener.cl

Santiago, 28 de marzo de 2013

Fiscalía 004/2013

Rol SVS N°176

Señor:

Fernando Coloma Correa

Superintendente de Valores y Seguros

Avda. Libertador Bernardo O'Higgins 1449

Presente

Ref.: Comunica suscripción de acuerdo de financiamiento para Proyecto Termoeléctrico Cochrane.

De mi consideración:

En conformidad a lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley N° 18.045, y en la Norma de Carácter General N° 210 de esa Superintendencia, debidamente facultado para ello, informo a usted en carácter de Hecho Esencial que con esta fecha Empresa Eléctrica Cochrane SpA, filial de AES Gener S.A., ha suscrito un acuerdo de financiamiento por hasta US 1.000 millones para desarrollar el Proyecto Termoeléctrico Cochrane ("el Proyecto").

El financiamiento obtenido, estructurado bajo la forma de un Financiamiento de Proyecto, será otorgado por un sindicato de entidades financieras internacionales conformado por la agencia japonesa de crédito a la exportación de Japón y Corea – Japan Bank for International Cooperation ("JBIC"), Nippon Export and Investment Insurance ("NEXI"), Korea Trade Insurance Corporation ("K-sure") y Korea Finance Corporation ("KoFC") y los bancos comerciales Sumitomo Mitsui Banking Corporation ("SMBC"), MizuhoBank, Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ y HSBC. Banco Estado proveerá una carta de crédito por US 55 millones para garantizar las obligaciones del Proyecto. Este financiamiento constituye la consecución

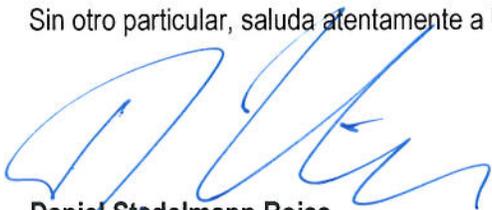
de un hito de la mayor relevancia en el desarrollo del Proyecto y permitirá dar inicio a las obras del mismo, lo que estimamos se producirá en los próximos días.

El Proyecto Termoeléctrico Cochrane es desarrollado por Empresa Eléctrica Cochrane SpA, cuyos accionistas son Inversiones Nueva Ventanas S.A. (60%), filial de AES Gener, y Diamond Pacific Investment Limitada (40%) filial de Mitsubishi Corporation, y considera una inversión superior a US 1.350 millones.

El Proyecto cuenta actualmente con todos los permisos medioambientales y se emplazará en la Comuna de Mejillones, Región de Antofagasta, adyacente a la Central Termoeléctrica Angamos, actualmente en operación. Consistirá en una central termoeléctrica a carbón, la cual por medio de sus dos unidades aportará un total de 532 MW (472 MW netos) al sistema Interconectado del Norte Grande (SING); un sistema de almacenamiento de energía por medio de baterías (BESS) de 20 MW; y una línea de transmisión de 220 KV, de 153 KM de extensión, que lo conectará con la subestación Encuentro.

En la construcción del Proyecto participarán la firma coreana Posco Engineering & Construction, que tendrá a su cargo la construcción de la central termoeléctrica, y la empresa Sigdo Koopers, a cargo de la construcción de la línea de transmisión. La energía del Proyecto ha sido contratada a largo plazo en su totalidad con empresas y proyectos mineros, entre otros SQM y Sierra Gorda.

Sin otro particular, saluda atentamente a Usted,



Daniel Stadelmann Rojas
Gerente General Subrogante
AES Gener S.A.

- c.c:
- Bolsa de Comercio de Santiago
 - Bolsa de Valores de Valparaíso
 - Bolsa Electrónica de Chile
 - Banco de Chile, Representante de Tenedores de Bonos
 - Fitch Ratings, Fitch Chile Clasificadora de Riesgo
 - Feller Rate Clasificadora de Riesgo
 - Comisión Clasificadora de Riesgo