

Santiago, 10 de enero de 2018

HECHO ESENCIAL

Señor

Carlos Pavez Tolosa

Superintendente de Valores y Seguros

Av. Libertador Bernardo O'Higgins 1449

Presente

De nuestra consideración,

En conformidad a lo dispuesto en los artículos 9° y 10° de la Ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores y en la Circular N° 1.072 de 14 de mayo de 1992 de vuestra Superintendencia, el suscrito, debidamente facultado al efecto, informa en carácter de hecho esencial respecto de Eletrans S.A. (en adelante, "Eletrans"), que con esta fecha, Eletrans ha realizado una emisión privada de bonos al amparo de la Regla 4(a)(2) de la Ley de Valores de los Estados Unidos de América (*Securities Act*) de 1933, por un monto total de US\$ 180.000.000 (ciento ochenta millones de dólares de los Estados Unidos de América) con vencimiento el 28 de diciembre de 2037, a una tasa de interés de 4,06% anual (en adelante, los "Bonos"). Han actuado como agentes colocadores de dicha emisión, Scotia Capital (USA) Inc. y Santander Investment Securities Inc.

Los fondos provenientes de la colocación de los Bonos serán destinados a los usos permitidos bajo cierto contrato de compraventa de títulos de deuda (*Note Purchase Agreement*) celebrado con esta misma fecha entre, Eletrans, en calidad de emisor, Bank of New York Mellon, en calidad de agente de garantías extranjero (*Offshore Collateral Agent*), y ciertos compradores calificados (en adelante, el "Contrato de Compraventa de Títulos de Deuda"), entre los que se encuentran (i) fondear las cuentas de reserva de Eletrans (*Reserve Accounts*, según dicho término se define en el Contrato de Compraventa de Títulos de Deuda), que no sean financiadas con cartas de crédito; (ii) pagar honorarios y gastos relacionados con la emisión de los Bonos; (iii) pagar la deuda existente con partes relacionadas (*Pre-Existing Related Party Indebtedness*, según dicho término se define en el Contrato de Compraventa de Títulos de Deuda); (iv) efectuar una reducción de capital; y (v) solventar propósitos corporativos generales.

ELETRANS S.A.

Inscripción Registro Especial de Entidades Informantes N°265

Los Bonos están caucionados con diversas garantías de acuerdo al detalle incluido en el formulario adjunto a esta misiva, dentro de las cuales se incluye prendas sobre las acciones que Chilquinta Energía S.A. y Sociedad Austral de Electricidad S.A. mantienen en Eletrans, prenda sobre contratos relevantes suscritos por Eletrans y cesiones condicionales de los derechos de Eletrans sobre las concesiones eléctricas de su propiedad, entre otras.

En conformidad con lo establecido en la Circular N° 988 de la Superintendencia de Valores y Seguros, informamos a usted que en esta etapa no es posible cuantificar los efectos que tendrá esta operación en los resultados de la Sociedad.

Se adjunta a la presente, el formulario previsto en la referida Circular 1.072.

Sin otro particular, le saluda atentamente,



Manuel Pfaff Rojas
ELETRANS S.A.

c.c. Bolsa de Comercio de Santiago
Bolsa Electrónica de Chile
Bolsa de Valores de Valparaíso

FORMULARIO HECHO ESENCIAL

COLOCACION DE BONOS EN EL EXTRANJERO

1.00 IDENTIFICACION DEL EMISOR

| | | |
|-----|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 1.1 | Razón Social | ELETRANS S.A. (en adelante, "Eletrans"). |
| 1.2 | Nombre fantasía | No aplica. |
| 1.3 | R.U.T. | 76.230.505-4 |
| 1.4 | N° Inscripción Reg. Valores | N° Inscripción Reg. Entidades Informantes: 265. |
| 1.5 | Dirección | San Sebastián 2952, Oficina 202, Las Condes, Región Metropolitana. |
| 1.6 | Teléfono | +56223621410 |

1.7 Actividades y negocios

El objeto exclusivo de la sociedad es la construcción, implementación, operación y mantenimiento de instalaciones de transmisión o transporte de energía eléctrica; la explotación, desarrollo y comercialización de sistemas eléctricos, de su propiedad o de terceros destinados a la transmisión y transformación de energía eléctrica.

2.0 ESTA COMUNICACION SE HACE EN VIRTUD DE LO ESTABLECIDO EN EL ARTICULO 9º E INCISO SEGUNDO DEL ARTICULO 10º DE LA LEY N° 18.045, Y SE TRATA DE UN HECHO ESENCIAL RESPECTO DE LA SOCIEDAD, SUS NEGOCIOS, SUS VALORES DE OFERTA PUBLICA Y/O DE LA OFERTA DE ELLOS, SEGUN CORRESPONDA.

3.0 CARACTERISTICAS EMISION

| | | |
|-------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.1 | Moneda de denominación | Dólares de los Estados Unidos de América (en adelante, "U.S.\$"). |
| 3.2 | Moneda total emisión | U.S.\$ 180.000.000. |
| 3.3 | Portador / a la orden | Nominativos. |
| 3.4 | Series | Única con vencimiento el 28 de diciembre de diciembre de 2037. |
| 3.4.1 | Monto de la serie | U.S.\$ 180.000.000. |
| 3.4.2 | Nº de bonos | 27 bonos fueron emitidos de acuerdo al detalle establecido en el <i>Schedule B</i> de cierto contrato de compraventa de títulos de deuda celebrado con ocasión de esta emisión, denominado " <i>Note Purchase Agreement</i> ", de fecha 10 de enero de 2018, celebrado en la ciudad de Nueva York, Estados Unidos de América, entre Eletrans, como emisor, Bank of New York Mellon, como agente de garantías extranjero (<i>Offshore Collateral Agent</i>), y ciertos compradores calificados de los bonos (en adelante, el " <u>Contrato de Compraventa de Títulos de Deuda</u> "). |
| 3.4.3 | Valor nominal bono | Denominaciones de al menos U.S.\$ 100.000 y múltiplos de U.S.\$ 1.000 en exceso de éste. |

ELETRANS S.A.

Inscripción Registro Especial de Entidades Informantes N°265

| | | |
|-------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.4.4 | Tipo reajuste | Ninguno. |
| 3.4.5 | Tasa de interés | 4.06% sobre el saldo de capital, en base anual considerando años de 360 días y meses de 30 días. |
| 3.4.6 | Fecha de emisión | 10 de enero de 2018. |

3.4.7 Para cada serie llenar la siguiente tabla de desarrollo:

| N° Cuota Interés | N° Cuota Amortiz. | Fecha | Intereses (U.S.\$) | Amortización (U.S.\$) | Total Cuota (U.S.\$) | Saldo Capital (U.S.\$) |
|------------------|-------------------|----------|--------------------|-----------------------|----------------------|------------------------|
| 1 | 1 | 28-06-18 | 3.410.400 | 2.329.081 | 5.739.481 | 177.670.919 |
| 2 | 2 | 28-12-18 | 3.606.720 | 2.291.218 | 5.897.938 | 175.379.700 |
| 3 | 3 | 28-06-19 | 3.560.208 | 2.388.060 | 5.948.268 | 172.991.640 |
| 4 | 4 | 28-12-19 | 3.511.730 | 2.591.117 | 6.102.847 | 170.400.523 |
| 5 | 5 | 28-06-20 | 3.459.131 | 2.668.828 | 6.127.958 | 167.731.696 |
| 6 | 6 | 28-12-20 | 3.404.953 | 3.201.183 | 6.606.137 | 164.530.513 |
| 7 | 7 | 28-06-21 | 3.339.969 | 3.246.166 | 6.586.135 | 161.284.347 |
| 8 | 8 | 28-12-21 | 3.274.072 | 3.464.323 | 6.738.395 | 157.820.024 |
| 9 | 9 | 28-06-22 | 3.203.746 | 3.512.334 | 6.716.080 | 154.307.690 |
| 10 | 10 | 28-12-22 | 3.132.446 | 3.739.255 | 6.871.702 | 150.568.435 |
| 11 | 11 | 28-06-23 | 3.056.539 | 3.806.155 | 6.862.694 | 146.762.280 |
| 12 | 12 | 28-12-23 | 2.979.274 | 4.046.069 | 7.025.343 | 142.716.211 |
| 13 | 13 | 28-06-24 | 2.897.139 | 4.095.593 | 6.992.732 | 138.620.618 |
| 14 | 14 | 28-12-24 | 2.813.999 | 4.333.843 | 7.147.841 | 134.286.776 |
| 15 | 15 | 28-06-25 | 2.726.022 | 4.395.770 | 7.121.792 | 129.891.006 |
| 16 | 16 | 28-12-25 | 2.636.787 | 4.650.837 | 7.287.624 | 125.240.168 |
| 17 | 17 | 28-06-26 | 2.542.375 | 4.772.903 | 7.315.278 | 120.467.266 |
| 18 | 18 | 28-12-26 | 2.445.485 | 4.930.518 | 7.376.004 | 115.536.747 |
| 19 | 19 | 28-06-27 | 2.345.396 | 5.113.092 | 7.458.487 | 110.423.656 |
| 20 | 20 | 28-12-27 | 2.241.600 | 5.278.795 | 7.520.395 | 105.144.861 |

ELETRANS S.A.

Inscripción Registro Especial de Entidades Informantes N°265

| | | | | | | |
|----|----|----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 21 | 21 | 28-06-28 | 2.134.441 | 5.445.703 | 7.580.143 | 99.699.159 |
| 22 | 22 | 28-12-28 | 2.023.893 | 5.610.482 | 7.634.375 | 94.088.676 |
| 23 | 23 | 28-06-29 | 1.910.000 | 4.396.054 | 6.306.054 | 89.692.623 |
| 24 | 24 | 28-12-29 | 1.820.760 | 5.962.877 | 7.783.637 | 83.729.746 |
| 25 | 25 | 28-06-30 | 1.699.714 | 2.423.015 | 4.122.729 | 81.306.730 |
| 26 | 26 | 28-12-30 | 1.650.527 | 6.285.408 | 7.935.934 | 75.021.323 |
| 27 | 27 | 28-06-31 | 1.522.933 | 2.586.839 | 4.109.772 | 72.434.484 |
| 28 | 28 | 28-12-31 | 1.470.420 | 6.590.756 | 8.061.176 | 65.843.728 |
| 29 | 29 | 28-06-32 | 1.336.628 | 2.788.221 | 4.124.849 | 63.055.507 |
| 30 | 30 | 28-12-32 | 1.280.027 | 6.937.207 | 8.217.234 | 56.118.299 |
| 31 | 31 | 28-06-33 | 1.139.201 | 3.101.944 | 4.241.145 | 53.016.355 |
| 32 | 32 | 28-12-33 | 1.076.232 | 7.301.719 | 8.377.951 | 45.714.636 |
| 33 | 33 | 28-06-34 | 928.007 | 3.302.138 | 4.230.145 | 42.412.498 |
| 34 | 34 | 28-12-34 | 860.974 | 7.680.964 | 8.541.938 | 34.731.534 |
| 35 | 35 | 28-06-35 | 705.050 | 3.510.665 | 4.215.715 | 31.220.868 |
| 36 | 36 | 28-12-35 | 633.784 | 8.075.480 | 8.709.264 | 23.145.388 |
| 37 | 37 | 28-06-36 | 469.851 | 3.421.863 | 3.891.714 | 19.723.525 |
| 38 | 38 | 28-12-36 | 400.388 | 8.036.968 | 8.437.355 | 11.686.557 |
| 39 | 39 | 28-06-37 | 237.237 | 3.762.052 | 3.999.289 | 7.924.506 |
| 40 | 40 | 28-12-37 | 160.867 | 7.924.506 | 8.085.373 | 0 |

3.5 Garantías

Si

No

3.5.1 Tipo y montos de las garantías

- i. Prendas sin desplazamiento constituidas por Chilquinta Energía S.A. y Sociedad Austral de Electricidad S.A., en su calidad de accionistas de Eletrans, sobre la totalidad de las acciones presentes y futuras emitidas por Eletrans de su propiedad;
- ii. Prendas sin desplazamiento sobre la totalidad de los activos presentes y futuros de Eletrans;
- iii. Prendas civiles sobre los decretos de los proyectos de transmisión de energía de la sociedad (*Company Projects Decrees*, según dicho término se

- define en el Contrato de Compraventa de Títulos de Deuda, en adelante "Decretos de los Proyectos de la Sociedad";
- iv. Cesión condicional de los derechos de Eletrans bajo los Decretos de los Proyectos de la Sociedad;
 - v. Mandato irrevocable de cobro en relación a los créditos de que Eletrans es o sea titular con motivo de los Decretos de los Proyectos de la Sociedad;
 - vi. Prenda civil de los derechos de Eletrans bajo las concesiones eléctricas de que es titular;
 - vii. Prenda sin desplazamiento sobre los montos depositados en las cuentas locales (*Onshore Accounts*, según dicho término se define en el contrato de cuentas (*Accounts Agreement*)) y sobre las inversiones permitidas realizadas con dichos montos;
 - viii. Hipoteca sobre el sitio de Sistema de Transmisión del Sur S.A. (*STS Site*, según dicho término se define en el Contrato de Compraventa de Títulos de Deuda) una vez que sea adquirido por Eletrans;
 - ix. Prenda comercial sobre los contratos materiales de Eletrans (*Material Contracts*, según dicho término se define en el Contrato de Compraventa de Títulos de Deuda, en adelante "Contratos Materiales");
 - x. Cesión condicional de los derechos de Eletrans bajo los Contratos Materiales;
 - xi. Mandato irrevocable de cobro en relación a los créditos de que Eletrans es titular con motivo de los Contratos Materiales (incluyendo las boletas bancarias de garantías extendidas al amparo de los mismos);
 - xii. Prenda sobre los créditos subordinados de sociedades relacionadas (*Affiliate Subordinated Indebtedness*, según dicho término se define en el Contrato de Compraventa de Títulos de Deuda, en adelante, los "Créditos Subordinados de Sociedades Relacionadas") que de tiempo en tiempo y de conformidad al Contrato de Compraventa de Títulos de Deuda sean extendidos a Eletrans;
 - xiii. Convenios de subordinación sobre los Créditos Subordinados de Sociedades Relacionadas, que de tiempo en tiempo y de conformidad al Contrato de Compraventa de Títulos de Deuda sean extendidos a Eletrans; y
 - xiv. Designación de beneficiario exclusivo y/o asegurados adicionales de las pólizas de seguros.

3.6 Amortización Extraordinaria:

Si No

3.6.1 Procedimientos y fechas:

Conforme se describe con mayor detalle en el Contrato de Compraventa de Títulos de Deuda, el emisor podrá o deberá rescatar todo o parte de los bonos en forma opcional u obligatoria, con anterioridad a su vencimiento, en a la forma, en las oportunidades y bajo los procedimientos allí señalados. Los casos de rescate obligatorio de los bonos, incluyen pero no están limitados a, ciertas modificaciones a la legislación tributaria (*Prepayment for Tax Reasons*), ciertas infracciones a la legislación norteamericana por parte de los tenedores de bonos (*Prepayment in connection with a Noteholder Sanctions Event*) y ciertos eventos de oferta obligatoria de prepago (*Mandatory Prepayment Offer Events*), tales como, el cambio de control de Eletrans, la disposición de activos en exceso de U.S.\$ 10.000.000, entre otros.

ELETRANS S.A.

Inscripción Registro Especial de Entidades Informantes N°265

4.0 OFERTA: Pública Privada

5.0 PAIS DE COLOCACION

5.1 Nombre

5.2 Normas para obtener autorización de transar

Regla 4. (a).2 de la Ley de Valores de los Estados Unidos de América (*Securities Act*) de 1933.

6.0 INFORMACION QUE PROPORCIONARA

6.1 A futuros tenedores de bonos

- Información financiera de Eletrans (estados financieros trimestrales y anuales); y
- Certificados de cumplimiento de ciertas obligaciones (*Covenant Compliance*) y ausencia de eventos de incumplimiento (*Events of Default*) bajo el Contrato de Compraventa de Títulos de Deuda.

6.2 A futuros representantes de tenedores de bonos

Ver sección 6.1 anterior.

7.0 CONTRATO DE EMISION

7.1 Características generales

Contrato de Compraventa de Títulos de Deuda en idioma inglés denominado "*Note Purchase Agreement*", de fecha 10 de enero de 2018, celebrado en la ciudad de Nueva York, Estados Unidos de América, entre Eletrans, como emisor, Bank of New York Mellon, como agente de garantías extranjero (*Offshore Collateral Agent*), y los compradores calificados de los bonos que en el documento se detallan.

7.2 Derechos y obligaciones de los tenedores de bonos

Son aquellos derechos y obligaciones habituales para emisiones privadas de esta naturaleza, tales como, pago oportuno de capital e intereses, derecho a exigir el pago anticipado en caso de incumplimiento, derechos de solicitud de información y otros resguardos para los tenedores de los bonos.

8.0 OTROS ANTECEDENTES IMPORTANTES

- Los bonos no han sido registrados en los Estados Unidos de América bajo la Ley de Valores (*Securities Act*) de 1933, ni bajo ninguna otra ley de valores existente en otra jurisdicción, y están siendo comercializados bajo la excepción a la obligación de registro contenida en la regla 4(a)(2) de la mencionada ley.
- La emisión reviste el carácter de privada, de manera que los bonos no han sido ofrecidos en mercados de capitales de carácter público. Los bonos fueron vendidos de acuerdo al Contrato de Compraventa de Títulos de Deuda, de manera que el precio de los mismos y las características de la emisión fueron determinadas en negociaciones entre las partes involucradas.

9.0 DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

El suscrito en su calidad de Apoderado de Eletrans, ambos domiciliados en San Sebastián 2952, Oficina 202, Las Condes, Región Metropolitana, a fin de dar debido cumplimiento a lo dispuesto en la Circular N° 1072 de la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante, la "SVS"), declara y da fe, bajo juramento, en este acto y bajo su correspondiente responsabilidad legal, respecto de la plena y absoluta veracidad y autenticidad de toda la información presentada por Eletrans a la SVS en el presente "Formulario de Hecho Esencial Colocación de Bonos en el Extranjero", con fecha 10 de enero de 2018.

| NOMBRE | CARGO | C.I. | FIRMA |
|--------------------|-----------|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| MANUEL PFAFF ROJAS | Apoderado | 8.498.630-5 |  |