



Señor

Carlos Pavez Tolosa

Superintendente

SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS

Av. Libertador Bernardo O'Higgins 1449

Santiago.

Ref. : **HECHO ESENCIAL.**

De nuestra consideración:

E.CL S.A., sociedad anónima abierta inscrita bajo el N° 0273 en el Registro de Valores que lleva esa Superintendencia, en virtud de lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley 18.045 y en la Norma de Carácter General N°30 de esa Superintendencia, por medio de la presente comunica, en carácter de hecho esencial respecto de la Sociedad, de sus negocios, de sus valores de oferta pública o de la oferta de ellos, lo siguiente:

De conformidad con la información que adelantáramos a esa Superintendencia mediante comunicación de Hecho Esencial de 24 de octubre de 2014, E.CL S.A. ha efectuado con fecha 29 de octubre de 2014 una emisión de bonos en mercados internacionales, por un monto total de USD 350.000.000, conforme a las normas de la Regla "144-A" (Rule 144-A) y de la Regulación "S" (Regulation S) ambas de la ley de valores de los Estados Unidos de América (U.S. Securities Act of 1933). Se solicitará su inscripción en la Lista Oficial de la Bolsa de Comercio de Luxemburgo (Official List of the Luxembourg Stock Exchange) para ser transados en el Euro MTF Market de la Bolsa de Comercio de Luxemburgo. Los bonos contemplan un plazo de 10 años y una tasa de interés cupón de 4,5%. Los intereses se pagarán semestralmente, comenzando el día 29 de enero de 2015 y el capital se amortizará en una sola cuota final el día 29 de enero de 2025. De conformidad con las normas aplicables, los referidos instrumentos no serán registrados en el Registro de Valores que lleva esa Superintendencia, ni ante la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América.

Los fondos obtenidos de la colocación de los señalados bonos, junto con caja disponible de la Sociedad, se destinarán por E.CL S.A. al prepago íntegro de: (i) los créditos asociados al project finance destinado a financiar la construcción y operación de la central termoeléctrica de propiedad de Central Termoeléctrica Andina S.A. ("CTA"), filial de la Sociedad, y (ii) los contratos de derivados (swaps) suscritos por CTA con el objeto de cubrir el riesgo de fluctuación de tasas de interés derivadas de dichos créditos. Con motivo del prepago en cuestión, la Sociedad se subrogará en los derechos de los acreedores pagados de cara a CTA.

Adjuntamos asimismo y para su información, el Formulario establecido en la Circular N°1072 de esa Superintendencia.

Sin otro particular, saluda atentamente a Ud.,



Axel Levéque
Gerente General

c.c.: archivo

c.c.: Bolsa de Comercio de Santiago - Bolsa de Valores

Bolsa Electrónica de Chile - Bolsa de Valores

Bolsa de Corredores de Valparaíso - Bolsa de Valores

FORMULARIO HECHO ESENCIAL

COLOCACION DE BONOS EN EL EXTRANJERO

1.0 IDENTIFICACION DEL EMISOR:

- | | | |
|-----|------------------------------|--|
| 1.1 | Razón Social: | E.CL S.A. |
| 1.2 | Nombre Fantasía: | E-CL S.A. |
| 1.3 | R.U.T.: | 88.006.900-4 |
| 1.4 | Nº Inscripción Reg. Valores: | 0273 |
| 1.5 | Dirección: | Av. El Bosque Norte 500, oficina 902, Las Condes |
| 1.6 | Teléfono: | +56-2-2353-3200 |
| 1.7 | Actividades y negocios: | Producción, transporte y suministro de energía eléctrica |

2.0 ESTA COMUNICACIÓN SE HACE EN VIRTUD DE LO ESTABLECIDO EN EL ARTÍCULO 9º E INCISO SEGUNDO DEL ARTÍCULO 10º DE LA LEY 18.045, Y SE TRATA DE UN HECHO ESENCIAL RESPECTO DE LA SOCIEDAD, SUS NEGOCIOS, SUS VALORES DE OFERTA PÚBLICA Y/O DE LA OFERTA DE ELLOS, SEGÚN CORRESPONDA.

3.0 CARACTERÍSTICAS EMISIÓN

- | | | |
|--------|-------------------------|--|
| 3.1 | Moneda de denominación: | Dólares de los Estados Unidos de América |
| 3.2 | Monto total emisión: | 350.000.000 (trescientos cincuenta millones) |
| 3.3 | Portador / a la orden: | Portador |
| 3.4 | Series: | Única |
| 3.4.1. | Monto de la serie: | 350.000.000 |
| 3.4.2 | Nº de bonos: | Emisiones globales sin emisión de títulos individuales según normas de la Regla "144-A" de la ley de valores de los Estados Unidos de América. |
| 3.4.3 | Valor nominal del bono: | Denominación mínima de US\$ 200.000, en múltiplos mínimos de US\$ 1.000 |
| 3.4.4 | Tipo de reajuste: | Ninguno |
| 3.4.5. | Tasa de interés: | 4,500% |

3.4.6 Fecha de emisión: 29 de octubre de 2014

3.4.7 Para cada serie llenar la siguiente tabla de desarrollo:

Nro. Cuota Interés	Nro. Cuota Amortización	Fecha	Intereses	Amortizaciones	Total Cuota	Saldo Capital
1		29 / 01 / 2015	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
2		29 / 07 / 2015	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
3		29 / 01 / 2016	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
4		29 / 07 / 2016	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
5		29 / 01 / 2017	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
6		29 / 07 / 2017	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
7		29 / 01 / 2018	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
8		29 / 07 / 2018	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
9		29 / 01 / 2019	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
10		29 / 07 / 2019	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
11		29 / 01 / 2020	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
12		29 / 07 / 2020	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
13		29 / 01 / 2021	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
14		29 / 07 / 2021	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
15		29 / 01 / 2022	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
16		29 / 07 / 2022	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
17		29 / 01 / 2023	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
18		29 / 07 / 2023	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
19		29 / 01 / 2024	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
20		29 / 07 / 2024	7.875.000	0	7.875.000	350.000.000
21	1	29 / 01 / 2025	7.875.000	350.000.000	357.875.000	0

3.5 Garantías

SI

☐

NO

☒

3.6 Amortización Extraordinaria

SI

☒

NO

☐

3.6.1. Procedimientos y Fechas: En cualquier momento

4.0 OFERTA

Pública

☐

Privada

☒

5.0 PAIS DE COLOCACIÓN

5.1 Nombre:

Oferta Privada en Mercados Internacionales

5.2 Normas para obtener autorización para transar:

Rule 144 A y Regulation S del U.S. Securities Act of 1933 de los Estados Unidos de América (No es necesario registro de acuerdo con la Comisión de Valores de los Estados Unidos de América)

6.0 INFORMACIÓN QUE PROPORCIONARÁ

6.1. A Futuros tenedores de bonos:

Estados financieros trimestrales y anuales

6.2 A Futuros representantes de tenedores de bonos:

Estados financieros trimestrales y anuales

7.0 CONTRATO DE EMISIÓN

7.1. Características generales:

Plazo de vigencia de 10 años, con pago de intereses semestrales los días 29 de enero y 29 de julio de cada año, comenzando el 29 de enero de 2015 y terminando el 29 de enero de 2025 y con una única amortización de capital al vencimiento al 29 de Enero de 2025

7.2. Derechos y obligaciones de los tenedores de bonos:

Habituales

8.0 OTROS ANTECEDENTES IMPORTANTES

No aplica.

DECLARACION DE RESPONSABILIDAD

La información precedente se ajusta a la realidad.

Firma:

Nombre: Axel Levêque

Cédula de Identidad: 14.710.940-7

Cargo: Gerente General