

HECHO ESENCIAL - TRANSELEC S.A.

INSCRIPCIÓN EN REGISTRO DE VALORES N° 974

J – N° 1723

Santiago, 9 de julio de 2014.

Señor
Carlos Pavez Tolosa
Superintendente
Superintendencia de Valores y Seguros
Avenida Libertador Bernardo O'Higgins N° 1449, piso 1
Santiago

REFERENCIA: Comunica Hecho esencial

Estimado señor Superintendente:

De conformidad con el artículo 9 y el inciso 2° del artículo 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y las Normas de Carácter General N°30 y N°210 de esa Superintendencia, y estando debidamente facultado para ello, vengo en informar a dicha entidad como hecho esencial, lo siguiente:

Que con fecha 9 de julio de 2014, Transelec S.A. colocó bonos en los mercados internacionales bajo la regla 144ª Regulación S de la United States Securities Act de 1933, por un monto de 375.000.000 de dólares de los Estados Unidos de América. La fecha de vencimiento de los bonos es el 14 de enero de 2025, y se pagará una tasa de interés nominal de 4,250% anual. La tasa efectiva de colocación fue de 4,372%, con un spread sobre el bono del Tesoro de los Estados Unidos de América a 10 años de 1,78%. Los intereses se pagarán semestralmente, y el capital se amortizará en una cuota al vencimiento. En la colocación, J.P. Morgan Securities LLC, Scotia Capital (USA) Inc., Citigroup Global Markets Inc. y Mitsubishi UFJ Securities (USA), Inc, actuaron como colocadores.

En relación con lo anterior, y de acuerdo con las instrucciones impartidas por esa Superintendencia en la Circular N°1072, se adjunta al presente el denominado "Formulario Hecho Esencial Colocación de Bonos en el Extranjero".

Sin otro particular, lo saludamos atentamente,

TRANSELEC S.A.


Arturo Le Blanc Cerda
Vicepresidente de Asuntos Jurídicos y Fiscal

CC: Sr. Antonio Blazquez, Subgerente Depto. Comisiones de Confianza, Banco de Chile
Sr. Alejandro Muñoz, Secretario, Comisión Clasificadora de Riesgos
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores
Sr. Juan Carlos Spencer, Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores
Sr. Ariel Gelfenstein, Bolsa de Corredores, Bolsa de Valores
Sres. The Bank of New York Mellon – Representante de los tenedores de los yankee bonds
Sr. Javier Neira, Contralor, Transelec S.A.
Correlativo G
Correlativo F

Formulario Hecho Esencial

Colocación de Bonos en el Extranjero

1 IDENTIFICACIÓN DEL EMISOR

1.1	Razón Social	Transec S.A.
1.2	Nombre fantasía	No aplica
1.3	R.U.T.	76.555.400-4
1.4	N° Inscripción	974
1.5	Dirección	Calle Orinoco piso 14 - Las Condes
1.6	Teléfono	24677000
1.7	Actividades y negocios	

Transmisión eléctrica

2. ESTA COMUNICACIÓN SE HACE EN VIRTUD DE LO ESTABLECIDO EN EL ARTICULO 9° E INCISO SEGUNDO DEL ARTÍCULO 10° 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 CARACTERÍSTICAS EMISIÓN

3.1	Moneda de denominación	Dólares de los Estados Unidos de América
3.2	Monto total de la emisión	US\$375.000.000 (trescientos setenta y cinco millones)
3.3	Portador / a la orden	Desmaterializados a la orden del DTC
3.4	Serie	Única, con vencimiento el 14 de enero de 2025
3.4.1	Monto de la serie	375.000.000
3.4.2	N° de bonos	N/A
3.4.3	Valor nominal bono	Denominación mínima de US\$200.000 en múltiplos de US\$1.000
3.4.4	Tipo reajuste	Ninguno
3.4.5	Tasa de interés	4,250%
3.4.6	Fecha de emisión	9 de julio de 2014

3.4.7 Para cada serie llenar la siguiente tabla de desarrollo

N° cuota interés	N° cuota amortiz.	Fecha	Intereses	Amortización	Total cuota	Saldo capital
1		14-enero-2015	7.968.750		7.968.750	375.000.000
2		14-julio-2015	7.968.750		7.968.750	375.000.000
3		14-enero-2016	7.968.750		7.968.750	375.000.000
4		14-julio-2016	7.968.750		7.968.750	375.000.000
5		14-enero-2017	7.968.750		7.968.750	375.000.000
6		14-julio-2017	7.968.750		7.968.750	375.000.000
7		14-enero-2018	7.968.750		7.968.750	375.000.000
8		14-julio-2018	7.968.750		7.968.750	375.000.000
9		14-enero-2019	7.968.750		7.968.750	375.000.000
10		14-julio-2019	7.968.750		7.968.750	375.000.000
11		14-enero-2020	7.968.750		7.968.750	375.000.000
12		14-julio-2020	7.968.750		7.968.750	375.000.000
13		14-enero-2021	7.968.750		7.968.750	375.000.000
14		14-julio-2021	7.968.750		7.968.750	375.000.000
15		14-enero-2022	7.968.750		7.968.750	375.000.000
16		14-julio-2022	7.968.750		7.968.750	375.000.000
17		14-enero-2023	7.968.750		7.968.750	375.000.000
18		14-julio-2023	7.968.750		7.968.750	375.000.000
19		14-enero-2024	7.968.750		7.968.750	375.000.000
20		14-julio-2024	7.968.750		7.968.750	375.000.000
21	1	14-enero-2025	7.968.750	375.000.000	382.968.750	0

3.5 Garantías SI NO

3.5.1 Tipo y montos de las garantías

No aplica

3.6 Amortización Extraordinaria SI NO

3.6.1 Procedimientos y fechas

En cualquier momento se puede proceder a una amortización extraordinaria con una tasa de prepago de [UST +25bps], más los intereses devengados y no pagados.
A partir de los 90 días antes del vencimiento del bono, se puede optar por una amortización extraordinaria del 100% a valor par.

4 OFERTA

Pública

Privada

5 PAÍS DE COLOCACIÓN

5.1 Nombre

5.2 Normas para obtener autorización de transar

Los títulos fueron ofrecidos según las normas establecidas en la Regulación 144A de la Ley de Valores de los Estados Unidos de América, y a la Regulación S, de la misma Ley de Valores (No es necesario registro de acuerdo con la Comisión de Valores de los Estados Unidos de América).

6 INFORMACIÓN QUE PROPORCIONARA

6.1 A futuros tenedores de bonos

Lo estipulado para estos efectos en el Indenture (Contrato de Emisión).

6.2 A futuros representantes de tenedores de bonos

Lo estipulado para estos efectos en el Indenture (Contrato de Emisión).

7 CONTRATO DE EMISIÓN

7.1 Características generales

La fecha de vencimiento de los bonos es el 14 de enero de 2025, y se pagará una tasa de interés nominal de 4,250% anual. Los intereses se pagarán semestralmente, en los meses de enero y julio, y con una única amortización de capital al vencimiento.

7.2 Derechos y obligaciones de los tenedores de bonos

- a) Los tenedores pueden transferir los bonos en la forma descrita en el Offering Memorandum.
- b) Aquellos derechos y obligaciones que están establecidos en el Indenture.

8 OTROS ANTECEDENTES IMPORTANTES

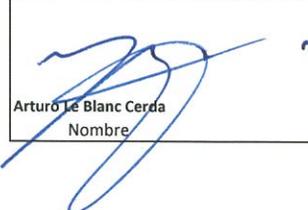
Eventos de incumplimiento:

- a) Si el Emisor incurre en incumplimiento en el pago de capital o intereses respecto de los bonos.
- b) Otros eventos de incumplimiento establecidos en el Indenture.

Ley Aplicable y Jurisdicción: Ley del Estado de Nueva York

Corporation Service Company actuará como agente de proceso en Nueva Yor para los efectos de las demandas judiciales que puedan ser entabladas en contra del Emisor.

9 DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

			
Arturo Le Blanc Cerda Nombre	Vicepresidente de Asuntos Jurídicos Cargo	10.601.441-8 C.I.	Firma