

HECHO ESENCIAL**TRANSELEC S.A.**

INSCRIPCIÓN EN REGISTRO DE VALORES N° 974

J– N° 1261-2011

Santiago, 19 de Enero de 2011

Señor
Fernando Coloma Correa
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 2º del artículo 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, las Normas de Carácter General N° 30 y N° 210 de esa Superintendencia, y estando debidamente facultado para ello, vengo en informar a esa Superintendencia como hecho esencial, que con esta fecha Transelec S.A. colocó bonos en el mercado local, de las series L, M y N con las siguientes características:

1. Bonos Serie L, código nemotécnico BNTRA-L, con cargo a la línea de bonos a 10 años plazo, inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 598, en Unidades de Fomento.

Dichos bonos se colocaron a 5 años plazo, con una tasa de interés de carátula de 3,65% anual, compuesta, esto es, 1,8086% semestral, con una TIR de 3,74%, y un spread de 0,99%. El monto total colocado con fecha 19 de enero de 2011 alcanzó las 2.500.000 Unidades de Fomento.

2. Bonos Serie M, código nemotécnico BNTRA-M, con cargo a la línea de bonos a 30 años plazo, inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 599, en Unidades de Fomento.

Dichos bonos se colocaron a 21,5 años plazo, con una tasa de interés de carátula de 4,05% anual, compuesta, esto es, 2,0049% semestral, con una TIR de 4,20% y un spread de 0,89%. El monto total colocado con fecha 19 de enero de 2011 alcanzó las 1.500.000 Unidades de Fomento.

3. Bonos Serie N, código nemotécnico BNTRA-N, con cargo a la línea de bonos a 30 años plazo, inscrita en el Registro de Valores bajo el N° 599, en Unidades de Fomento.

Dichos bonos se colocaron a 28 años plazo, con una tasa de interés de carátula de 3,95% anual, compuesta, esto es, 1,9559% semestral, con una TIR de 4,24% y un spread de 0,84%. El monto total colocado con fecha 19 de enero de 2011 alcanzó las 3.000.000 Unidades de Fomento.

CR
En todas las colocaciones anteriores actuaron como agentes colocadores Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A., J.P. Morgan Chase Bank N.A., sucursal en Chile y Corpbanca Corredores de Bolsa S.A..

Señor
Fernando Coloma C.
Página 2 de 2
19 de Enero de 2011

On

Los fondos provenientes de la colocación se utilizarán para el pago de US\$ 195 millones correspondiente a los Bonos 144/A emitidos por el Emisor en el mercado de los Estados Unidos de América (los cuales se encuentran netos del saldo acreedor de swaps asociados por US\$ 50 millones), y que vencen en abril de 2011, y, ii) el financiamiento del pago del saldo deudor de instrumentos derivados asociados con el Bono 144/A, que también vencen en abril de 2011, que aproximadamente asciende a 1,9 millones de UF. El remanente de los fondos obtenidos en esta colocación, si lo hubiera, será utilizado en los desembolsos previstos para el desarrollo de proyectos de activos de transmisión y para otros fines corporativos.

Saluda atentamente al señor Superintendente,

TRANSELEC S.A.



Fernando Abara E.
Vicepresidente Asuntos Jurídicos y Fiscalía

cc: Sr. Antonio Blázquez, Subgerente Depto. Comisiones de Confianza, Banco de Chile
Sra. Viviana Abatte, Subgerente División Banca Corporativa, Banco Santander Chile
Sr. Rolando Solar, Ejecutivo Plataforma Corporativa, Banco de Crédito e Inversiones
Sr. Guillermo Sepúlveda, Ejecutivo Cuentas Grandes Empresas y Corporativas, Corpbanca
Sr. Darwin Sotomayor, Ejecutivo de Negocios, Banca Corporativa, Scotiabank Chile
Sr. Raúl Arismendi, Secretario, Comisión Clasificadora de Riesgos
Sr. José Antonio Martínez, Gerente General, Bolsa de Comercio de Santiago
Tenedores de Bonos de Transelec Holdings Rentas Limitada