

Santiago, 3 de Julio de 2014  
GG N° 53/14

Señor  
Carlos Pavez Tolosa  
Superintendente de Valores y Seguros  
Av. Libertador Bernardo O'Higgins N° 1.449  
Presente

Ref.: Hecho Esencial  
Colbún S.A.,  
Inscripción Registro de Valores N°295

De nuestra consideración:


Por la presente, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 9° e inciso segundo del artículo 10° de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores y con las instrucciones contenidas en la Norma de Carácter General N°30 de esa Superintendencia, encontrándome debidamente facultado, comunico a usted, en carácter de hecho esencial, que Colbún S.A. ha efectuado el 2 de julio de 2014 una emisión de bonos en los mercados internacionales bajo las normas "144 A" y "Regulation S", ambas de la "U.S. Securities Act of 1933", de los Estados Unidos de América.

La emisión alcanzó un monto de US\$ 500 millones y los bonos contemplan un plazo de 10 años y una tasa de interés de carátula de 4,50%. Dichos valores no serán registrados en el Registro de Valores que lleva esa Superintendencia de acuerdo con lo que establece la Ley 18.045 de Mercado de Valores de la República de Chile, ni serán registrados ante la "Securities and Exchange Comisión" ("SEC") de los Estados Unidos de América. Los intereses se pagarán semestralmente y el capital vencerá en una única cuota el día 10 de julio del 2024. Los recursos obtenidos producto de la colocación de la referida emisión serán utilizados para pagar parte de los pasivos existentes de la sociedad y financiar futuros proyectos de inversión.

Adjuntamos asimismo y para su información, el Formulario establecido en la Circular N°1.072 de esa Superintendencia.

Sin otro particular, saluda atentamente a usted,

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke.

Ignacio Cruz Zabala  
Gerente General   
Colbún S.A.

c.c: Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores S.A.  
Bolsa de Corredores Bolsa de Santiago S.A.  
Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores S.A.



FORMULARIO HECHO ESENCIAL  
COLOCACIÓN DE BONOS EN EL EXTRANJERO

1.0 IDENTIFICACIÓN DEL EMISOR

- 1.1 Razón Social: Colbún S.A.
- 1.2 Nombre Fantasía:
- 1.3 R.U.T.: 96.505.760-9
- 1.4 N° Inscripción
- Reg. Valores: 295
- 1.5 Dirección: Avenida Apoquindo 4775 Piso 11, Las Condes, Santiago.
- 1.6 Teléfono: 2460-4000
- 1.7 Actividades y negocios: Generación y comercialización de energía eléctrica

2.0 ESTA COMUNICACIÓN SE HACE EN VIRTUD DE LO ESTABLECIDO EN EL ARTÍCULO 9° E INCISO SEGUNDO DEL ARTÍCULO 10° 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: US\$ 500.000.000
- 3.3 Portador / a la orden: Portador
- 3.4 Series: Única
- 3.4.1 Monto de la serie: US\$ 500.000.000
- 3.4.2 N° de bonos: 2.500
- 3.4.3 Valor nominal del bono: Denominación mínima de US\$ 200.000, en múltiplos mínimos de US\$ 1.000
- 3.4.4 Tipo reajuste: No aplica
- 3.4.5 Tasa de interés: 4,50%
- 3.4.6 Fecha de emisión: 02 de Julio de 2014
- 3.4.7 Para cada serie llenar la siguiente tabla de desarrollo:



SUPERINTENDENCIA DE  
VALORES Y SEGUROS  
CHILE

| Nro. Cuota Interés | Nro. Cuota Amortización | Fecha      | Intereses  | Amortizaciones | Total Cuota | Saldo Capital |
|--------------------|-------------------------|------------|------------|----------------|-------------|---------------|
| 1                  |                         | 10-01-2015 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 2                  |                         | 10-07-2015 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 3                  |                         | 10-01-2016 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 4                  |                         | 10-07-2016 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 5                  |                         | 10-01-2017 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 6                  |                         | 10-07-2017 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 7                  |                         | 10-01-2018 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 8                  |                         | 10-07-2018 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 9                  |                         | 10-01-2019 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 10                 |                         | 10-07-2019 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 11                 |                         | 10-01-2020 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 12                 |                         | 10-07-2020 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 13                 |                         | 10-01-2021 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 14                 |                         | 10-07-2021 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 15                 |                         | 10-01-2022 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 16                 |                         | 10-07-2022 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 17                 |                         | 10-01-2023 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 18                 |                         | 10-07-2023 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 19                 |                         | 10-01-2024 | 11.250.000 |                | 11.250.000  | 500.000.000   |
| 20                 | 1                       | 10-07-2024 | 11.250.000 | 500.000.000    | 511.250.000 | 0             |

**3.5 Garantías**

SI  NO

**3.5.1 Tipo y montos de las garantías:**

**3.6 Amortización Extraordinaria:**

SI  NO

**3.6.1 Procedimientos y fechas: En cualquier momento**

**4.0 OFERTA** Pública  Privada

**5.0 PAÍS DE COLOCACIÓN**



SUPERINTENDENCIA DE  
VALORES Y SEGUROS  
CHILE

**5.1 Nombre:**

Oferta Privada en Mercados Internacionales.

**5.2 Normas para obtener autorización para transar:**

*Rule 144A 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 10 de enero y 10 de julio de cada año, comenzando el 10 de enero de 2015 y terminando el 10 de julio de 2024 y con una única amortización de capital al vencimiento al 10 de julio de 2024.

**7.2 Derechos y obligaciones de los tenedores de bonos:**

Habituales

**8.0 OTROS ANTECEDENTES IMPORTANTES**

No aplica

**DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD**

La información precedente se ajusta a la realidad

Firma:

Nombre: Ignacio Cruz Zabala

Cédula de Identidad: 7.431.687-5

Cargo: Gerente General

