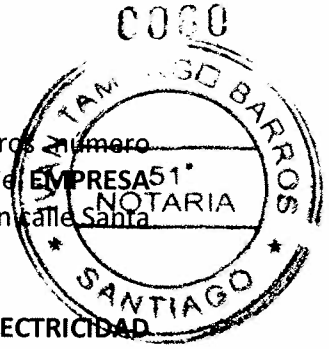


ii) Antecedentes Actualizados en que Constan sus Socios y el Representante Legal

CERTIFICADO

El suscrito, **JOAQUÍN GALINDO VÉLEZ**, cédula de identidad extranjeros número 23.295.610-0, en su carácter de Gerente General y en representación de **EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.**, rut 91.081.000-6, ambos domiciliados en calle Santa Rosa N° 76, comuna y ciudad de Santiago, certifica:



Que la lista de los doce mayores accionistas de **EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A.**, que se indica a continuación, corresponde a la transcripción de la última lista de accionistas que la Compañía envió a la Superintendencia de Valores y Seguros, en enero de 2011:

- 1.- Enersis S.A., propietaria de 4.919.488.794 acciones, representativas de un 59,9809 % en el capital social;
- 2.- A.F.P. Provida S.A., propietaria de 363.392.458 acciones, representativas de un 4,4307 % en el capital social;
- 3.- A.F.P. Habitat S.A., propietaria de 325.044.408 acciones, representativas de un 3,9631 % en el capital social;
- 4.- Citibank, según circular 1.375 de la SVS, propietario de 319.958.940 acciones, representativas de un 3,9011 % en el capital social;
- 5.- A.F.P. Capital S.A., propietaria de 293.115.383 acciones, representativas de un 3,5738 % en el capital social;
- 6.- A.F.P. Cuprum S.A., propietaria de 286.092.287 acciones, representativas de un 3,4882 % en el capital social;
- 7.- Banco de Chile, por cuenta de terceros, propietario de 176.181.048 acciones, representativas de un 2,1481 % en el capital social;
- 8.- Banco Itaú, por cuenta de inversionistas, propietario de 134.030.967 acciones, representativas de un 1,6342 % en el capital social;
- 9.- Banchile Corredores de Bolsa S.A., propietario de 104.879.337 acciones, representativas de un 1,2787 % en el capital social;
- 10.- Banco Santander, por cuenta de inversionistas extranjeros, propietario de 71.486.175 acciones, representativas de un 0,8716 % en el capital social;
- 11.- Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa, propietario de 65.862.313 acciones, representativas de un 0,8030 % en el capital social;
- 12.- Coindustria Limitada, propietaria de 43.834.298 acciones, representativas de un 0,5345 % en el capital social.

Santiago, 3 de marzo de 2011.

Joaquín Galindo Vélez
Gerente General

Empresa Nacional de Electricidad S.A.



AUTORIZO LA FIEMA DE DON JOAQUIN GALINDO VELEZ C.I. 23.295.610-0 en nombre y representación de EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A. RUT N°91.081.000-6. SANTIAGO, 04 de Marzo 2011.-

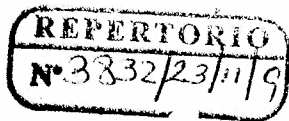


IVAN TAMARGO BARROS

NOTARIO PUBLICO
FONO: 2333215 - FAX: 3330916
AVDA. 11 SEPTIEMBRE 2635
SANTIAGO - CHILE

0061 1275

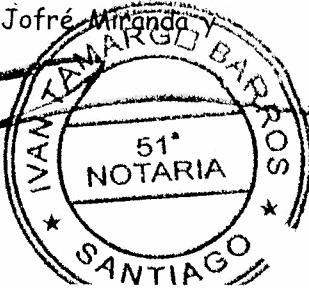
REP.: 3.832-2009




PARTES PERTINENTES DEL

ACTA DE LA SESIÓN NÚMERO MIL CUATROCIENTOS DIECIOCHO DEL DIRECTORIO
DE LA EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A. CELEBRADA EL VEINTE DE
NOVIEMBRE DE DOS MIL NUEVE

En SANTIAGO DE CHILE, a veintitrés días del mes de noviembre del año dos mil nueve, ante
mi, IVAN TAMARGO BARROS, Abogado, Notario de Santiago, Titular de la Quincuagésima
Primera Notaría, con oficio en avenida Once de Septiembre número dos mil seiscientos
treinta y cinco, Santiago, **COMPARECE:** don CARLOS MARTÍN VERGARA, chileno, casado,
abogado, domiciliado en esta ciudad, calle Santa Rosa número setenta y seis, cédula nacional de
identidad número seis millones cuatrocientos setenta y nueve mil novecientos setenta y cinco guión
cuatro, mayor de edad, quién ha acreditado su identidad con la cédula mencionada y expone:
Que debidamente facultada para ello, viene en reducir a escritura pública las partes pertinentes del
acta de la sesión número mil cuatrocientos dieciocho del directorio de Empresa Nacional de
Electricidad S.A., celebrada el veinte de noviembre de dos mil nueve, que se transcriben a
continuación: "ACTA DE LA SESIÓN NUMERO MIL CUATROCIENTOS DIECIOCHO DEL
DIRECTORIO DE LA EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD S.A. CELEBRADA EL
VEINTE DE NOVIEMBRE DE DOS MIL NUEVE".- Se abrió la sesión siendo las diez horas
con treinta minutos, bajo la presidencia del vicepresidente señor Paolo Bondi y la asistencia de
los directores señores Francesco Buresti, quien asistió por videoconferencia desde Madrid,
España, José María Calvo-Sotelo Ibáñez-Martín, Luis de Guindos Jurado, quien asistió por
videoconferencia desde Madrid, España, Jaime Estévez Valencia, Gerardo Jofré Miranda y



Leonidas Vial Echeverría. Excusó su inasistencia el director señor Borja Prado Eulate. Asistieron, además, el gerente general señor Rafael Mateo Alcalá, el gerente de Planificación y Control señor Julio Valbuena Sánchez, el gerente de finanzas señor Eduardo Escaffi Johnson y el secretario del Directorio señor Carlos Martín Vergara. En el transcurso de la sesión se incorporó a la misma, luego de su nombramiento, el designado gerente general de Endesa Chile señor Joaquín Galindo Vélez.- **Acuerdo número mil cuatrocientos dieciocho guión seis:** El Directorio acordó: **UNO.** Aceptar la renuncia presentada por don Rafael Mateo Alcalá a su cargo de gerente general, con vigencia a contar de esta fecha y que fue informada como un hecho esencial a la Superintendencia de Valores y Seguros y a los mercados de valores en donde la Compañía transa sus acciones. **DOS.** Revocar y dejar sin efecto en todas sus partes, a contar del veinte de noviembre de dos mil nueve, el poder especial otorgado a don Rafael Mateo Alcalá por acuerdo de Directorio mil trescientos cincuenta y nueve guión uno punto uno, de fecha veinticinco de julio de dos mil cinco, reducido a escritura pública con fecha veintiséis de agosto de dos mil cinco, repertorio número seis mil veintitrés guión dos mil cinco, en la Notaría de Santiago de don Iván Tamargo Barros. **TRES.** Designar como gerente general de la Empresa Nacional de Electricidad S.A. a don Joaquín Galindo Vélez, a contar de esta fecha. **CUATRO.** Conferir poder al gerente general, don Joaquín Galindo Vélez, español, casado, ingeniero superior industrial, pasaporte del Reino de España número B B seis cuatro cero nueve tres tres, a contar del veinte de noviembre de dos mil nueve, para que sin perjuicio de las atribuciones que se le otorgan por la ley y los estatutos, represente a la sociedad administrativa y judicialmente, con las facultades de abrir y cerrar cuentas corrientes bancarias, de depósito o de créditos; retirar libretos de cheques; de girar y sobregirar en esas cuentas; de girar, aceptar, suscribir, endosar, descontar, avalar, cobrar y protestar letras de cambio, cheques, pagarés, vales vista, vales de cámara, depósitos a plazo y otros documentos mercantiles; de aprobar u objetar estados de saldos; de celebrar los contratos, abrir cuentas, suscribir certificaciones o formular las declaraciones que sean necesarias para realizar operaciones en mercados de futuro, comprendiéndose forward, opciones sobre futuros, swaps u otras operaciones para cubrir la exposición a riesgos cambiarios, de tasas de interés y de fluctuaciones de precios internacionales de combustibles u otros insumos necesarios para el desarrollo del objeto social, pudiendo, para tal efecto, determinar la o las leyes aplicables a los

comunidades o empresas, y sobre los demás bienes muebles e inmuebles de la Compañía; y (vii) La promesa de donar y la donación de bienes muebles, cuyo valor libro, sea superior a cinco mil Unidades de Fomento. CINCO. Facultar al gerente general de la Empresa Nacional de Electricidad S.A., don Joaquín Galindo Vélez, para delegar, a contar del veinte de noviembre de dos mil nueve, el poder general referido en el numeral cuatro del presente acuerdo, en caso de ausencia o impedimento del gerente general, circunstancias que no necesitarán acreditarse ante tercero, en los señores José Venegas Maluenda, Carlos Martín Vergara, Julio Valbuena Sánchez, Claudio Iglesias Guillard, Sebastián Fernández Cox, Eduardo Escaffi Johnson y Juan Benabarre Benaiges, quienes en el ejercicio de la delegación de facultades que se conferirá deberán actuar conjunta e indistintamente dos cualesquiera de ellos. SEIS. Facultar al fiscal secretario del Directorio señor Carlos Martín Vergara para informar como un hecho esencial designación del señor Joaquín Galindo Vélez como gerente general de la Compañía. SIETE. Facultar al fiscal y secretario del Directorio, don Carlos Martín Vergara, para reducir en todo o parte a escritura pública el presente acuerdo, quedando facultado para requerir inscripciones y anotaciones en los registros públicos que sean necesarios.- Se levantó la sesión a las doce horas con cuarenta minutos. Firman: Paolo Bondi, Francesco Buresti, José María Calvo-Sotelo Ibáñez-Martín, Luis de Guindos Jurado, Jaime Estévez Valencia, Gerardo Jordán Miranda y Leonidas Vial Echeverría.- Así lo otorgan, en comprobante y previa lectura, firmados los comparecientes conjuntamente con el Notario que autoriza.- Se da copia. Repertorio número tres mil ochocientos treinta y dos guión dos mil nueve. Doy fe. 

f - 7.7-2
6.479.975-X



ES TESTIMONIO FIEL DE SU ORIGINAL Santiago,

26ENE 2011



VAN TAMARGO BARROS

NOTARIO PUBLICO
FONO: 2333215 - FAX: 3330916
AVDA. 11 SEPTIEMBRE 2635
SANTIAGO - CHILE

0064

1276

contratos o convenciones, someter a la sociedad a la jurisdicción de tribunales extranjeros, designar mandatarios en el exterior para recibir notificaciones judiciales o extrajudiciales en cualquier juicio o procedimiento ante tribunales extranjeros; de celebrar contratos de compra, compra-venta, permuta, arrendamiento, sociedad, préstamo, depósito, prenda, seguro, transacción judicial, transporte, agencia, comisión, representación, de trabajo, individual o colectivo, y de asistencia técnica; abrir acreditivos y presentar informes de importación o de exportación; de formular declaraciones de importación y destinaciones aduaneras; obtener concesiones administrativas de cualquier naturaleza u objeto y sobre toda clase de bienes y licitar su término, y, en general, celebrar y ejecutar todos los actos, convenciones u operaciones que sean necesarios o convenientes para el giro y desarrollo de los negocios sociales; de cobrar y percibir; de retirar correspondencia, certificados y encomiendas; de retirar mercaderías de aduana; delegar y conferir poderes especiales; de llevar a efecto por administración o por contratistas la construcción de centrales, subestaciones, líneas eléctricas y obras anexas que actualmente realiza la sociedad y las que ejecute en el futuro; etcétera, en la sola limitación de requerir acuerdo del directorio para: (i) La adquisición, por un valor igual o superior a cinco mil Unidades de Fomento de acciones o derechos en otras sociedades, consorcios, asociaciones en cuentas de participación y comunidades o empresas; y la enajenación, a cualquier título, de tales acciones y derechos, con exclusión de la colocación de acciones de su propia emisión para efectuar reembolsos de aportes de la Ley General de Servicios Eléctricos; (ii) El aporte de dinero y de los bienes que se señalan en el literal (i) precedente, a sociedades, consorcios, asociaciones en cuentas de participación y comunidades o empresas; (iii) La adquisición, por un valor superior a cinco mil Unidades de Fomento de bienes inmuebles; y la enajenación, a cualquier título, de bienes inmuebles, cualquiera sea el valor de éstos; (iv) La constitución o disolución de personas jurídicas o sociedades filiales o ligadas de la Compañía o en las que ésta tenga alguna participación o derechos; (v) La constitución de consorcios, joint-ventures, agrupaciones de interés económico (europeas), sociedades temporales de empresas, asociaciones y fundaciones, o la incorporación a cualquiera de las entidades una vez constituidas; y el aporte a dichas entidades, de dinero, bienes o derechos de la Compañía; (vi) La constitución y el alzamiento de gravámenes sobre acciones o derechos en otras sociedades, consorcios, asociaciones en cuentas de participación y

