



Oficinas: Málaga 120, Piso 5, Las Condes, Santiago, Chile
 Fono: (56-2) 2284113 - Fax: (56-2) 2284213
 Puerto: Camino Costero s/n, Ventanas, Valdivia
 Fono: (32) 796246 - 796247 - Fax: (32) 796289
 www.puertoventanas.cl

Santiago, 4 de febrero de 2003

C.F.U.

Señor
 Alvaro Clarke de la Cerda
 Superintendente de Valores y Seguros.
Presente



PUERTO VENTANAS S.A.
(Registro de Valores N° 0392)

REF: COMUNICA RESULTADO DE LA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN DE ACCIONES PARA EL CONTROL DE FERROCARRIL DEL PACIFICO S.A.

De nuestra consideración:

De conformidad a lo dispuesto en el artículo 212 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, tengo el agrado de informarle que, como resultado del procedimiento de Oferta Pública de Adquisición de Acciones de Ferrocarril del Pacífico S.A. formulada por Puerto Ventanas S.A., en adelante PVSA, conforme al Prospecto y Aviso de Inicio, publicado el día sábado 28 de diciembre de 2002 y rectificado con 12 de enero de 2003, en los diarios La Nación y Las Últimas Noticias, PVSA ha recibido aceptaciones de venta por el 100% de acciones serie A de FEPASA, aceptando comprar 2.014.035.537 acciones de dicha serie, que representan un 50.5% de las acciones serie A y un 47% del total en que se divide el capital suscrito de FEPASA, que a la fecha se conforma de 4.284.986.477 acciones, de las cuales 3.988.189.182 son acciones serie A y 296.797.295 son acciones serie B, proveniente del factor de prorratio que resulta de dividir el número de acciones de la serie A ofrecidas comprar por el número total de Acciones ofrecidas vender por los grupos de accionistas aceptantes de esa misma serie.



2003020010364



Oficinas: Málaga 120, Piso 5, Las Condes, Santiago - Chile
Fono: (56-2) 2284113 - Fax: (56-2) 2284113
Puerto: Camino Costero s/n, Ventanas, Puchuncaví
Fonos: (32) 796245 - 796247 - Fax: (32) 796264
www.puertoventanas.cl

De esta forma, **Puerto Ventanas S.A. declara exitosa la Oferta** y, como consecuencia de lo anterior, la formalización de cada enajenación de los valores ofrecidos comprar y aceptados vender se produce con esta fecha por un total de 2.014.035.537 acciones serie A tomando el control de Ferrocarril del Pacífico a través de la adquisición del 47% de las acciones emitidas por FEPASA.

Sin otro particular, saluda atentamente Ud.,


~~GAMALIEL VILLALOBOS ARANDA
GERENTE GENERAL
PUERTO VENTANAS S.A.~~

c.c. Bolsa de Corredores, Bolsa de Valores
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores
Ferrocarril del Pacífico S.A.
Comisión Clasificadora de Riesgo