

N° 080 /

Santiago, 8 de julio de 2009

Señor
Guillermo Larraín Ríos
Superintendente
Superintendencia de Valores y Seguros
Av. Libertador Bernardo O'Higgins 1449, 1^{er} Piso
Presente



2009070065432

08/07/2009 - 15:50

Operador: AMONTENE

Nro. Inscrip: 783 - División Control Financiero Valores



Ref.: Información Adicional Circular 1.072
Empresa Nacional del Petróleo,
Inscripción Registro Valores N° 783

De nuestra consideración:

De acuerdo a lo dispuesto en la Circular N° 1.072, de 14 de mayo de 1992, de esa Superintendencia, y debidamente facultado, en relación al hecho esencial remitido por la Empresa Nacional del Petróleo ("ENAP") de fecha 30 de junio de 2009, cumpla con hacer llegar a Usted información adicional relativa a la emisión y colocación de bonos en el extranjero que ENAP efectuara en los Estados Unidos de América.

A este respecto, se adjuntan a la presente los siguientes documentos:

- (i) Copia del documento denominado "*Second Supplemental Indenture dated as of July 8, 2009*" suscrito entre ENAP y The Bank of New York Mellon, en calidad de *Trustee*;
- (ii) Traducción al idioma castellano del documento denominado "*Second Supplemental Indenture dated as of July 8, 2009*", referido en el numeral (i) anterior; y
- (iii) Certificación del Gerente General de ENAP respecto de la traducción del documento en idioma inglés, conforme a lo requerido por la Circular N° 1.072 antes mencionada.

Sin otro particular, saluda atentamente a usted,



Rodrigo Azócar Hidalgo
P. EMPRESA NACIONAL DEL PETRÓLEO

FE-122

Inc.: Lo citado.

Se deja expresa constancia que la documentación se adjunta en duplicado

EMPRESA NACIONAL DEL PETRÓLEO

and

THE BANK OF NEW YORK MELLON
as Trustee

SECOND SUPPLEMENTAL INDENTURE

Dated as of July 8, 2009

SECOND SUPPLEMENTAL INDENTURE dated as of July 8, 2009 (the "Second Supplemental Indenture"), to the indenture dated as of November 1, 2002 (the "Indenture"), by and between EMPRESA NACIONAL DEL PETRÓLEO, a state owned enterprise organized under the laws of the Republic of Chile (the "Company"), and THE BANK OF NEW YORK MELLON, a New York banking corporation organized and existing under the laws of the State of New York (as successor in interest to JPMorgan Chase Bank, National Association), as trustee (the "Trustee"). Capitalized terms used but not defined herein shall have the meaning assigned to such terms in the Indenture.

WHEREAS, the Company and the Trustee have executed and delivered the Indenture providing for the issuance of Securities in series;

WHEREAS, on October 1, 2006 the Trustee assumed and succeeded to all of the rights and obligations of JPMorgan Chase Bank, National Association, under the Indenture, including the rights and obligations relating to the Company's 6.75% Notes due 2012, the Company's 4.875% Notes due 2014 and any series of Securities issued on or after the date of this Second Supplemental Indenture;

WHEREAS, Section 3.01(11) of the Indenture provides that, pursuant to a supplemental indenture, there may be established any covenant solely for the benefit of any series of the Securities issued on or after the date of such supplemental indenture, and any additions, deletions or other changes to the provisions of Article X of the Indenture or any definitions relating to such Article that shall be applicable to any series of the Securities issued on or after the date of such supplemental indenture;

WHEREAS, Section 9.01 of the Indenture provides that the Company and the Trustee may enter, without the consent of the Holders of the Securities, into a supplemental indenture relating to the matters set forth in Section 9.01(5) of the Indenture; and

WHEREAS, all conditions necessary to authorize the execution and delivery of this Second Supplemental Indenture and make it a valid and binding obligation of the Company, in accordance with its terms, have been done or performed;

NOW, THEREFORE, in consideration of the agreements and covenants set forth herein, the parties hereto agree, subject to the terms and conditions hereinafter set forth, as follows:

ARTICLE I

Definitions

The definitions set forth in this Article I shall be applicable only to any series of the Securities issued on or after the date of this Second Supplemental Indenture.

In no event shall the definitions set forth in this Article I be applicable to the Company's 6.75% Notes due 2012 or 4.875% Notes due 2014.

SECTION 1.01. Change of Control Event. Pursuant to Section 3.01(11) of the Indenture, only for the benefit of holders of any series of the Securities issued on or after the date of this Second Supplemental Indenture, the definition of "Change of Control Event" included in Section 1.01 of the Indenture is deleted in its entirety and replaced with the following text:

"Change of Control Event" means, with respect to any series of Securities issued hereunder, the occurrence of (i) a Change of Control; and (ii) the reduction in the rating of the Securities, or, in the absence of such rating, the general corporate credit rating of the Company for dollar-denominated senior unsecured long-term debt, by either Rating Agency within the 60-day period following the occurrence of such Change of Control, which period will be extended following the occurrence of such Change of Control, for so long as any Rating Agency has publicly announced during such 60-day period that it is considering a change or withdrawal, such extended period ending on such later day that the Rating Agency announces its decision, if such reduced rating is lower than BBB by Standard & Poor's Rating Group, Inc. or A3 by Moody's Investors Service, Inc.

SECTION 1.02. Consolidated Net Tangible Assets. Pursuant to Section 3.01(11) of the Indenture, only for the benefit of the holders of any series of the Securities issued on or after the date of this Second Supplemental Indenture, the definition of "Consolidated Net Tangible Assets" included in Section 1.01 of the Indenture is deleted in its entirety and replaced with the following text:

"Consolidated Total Assets" means the consolidated total assets appearing on the consolidated balance sheet or statement of financial position of the Company.

ARTICLE II

Covenants

The covenants set forth in this Article II shall be applicable only to any series of the Securities issued on or after the date of this Second Supplemental Indenture. In no event shall the covenants set forth in this Article II be applicable to the Company's 6.75% Notes due 2012 or 4.875% Notes due 2014.

SECTION 2.01. Change of Control. Pursuant to Section 3.01(11) of the Indenture, only for the benefit of the holders of any series of the Securities issued on or after the date of this Second Supplemental Indenture, Section 10.06(b) of the Indenture is hereby deleted in its entirety and replaced with the following text:

"(b) Within 30 days following the occurrence of a Change of Control Event, the Company shall mail a notice to each Holder with a copy to the Trustee (the "Change of Control Offer") in accordance with Section 1.06 hereof stating:

(1) that a Change of Control Event has occurred and that such Holder has the right to require the Company to purchase all or a portion of such Holder's Securities at a purchase price in cash equal to 100% of the principal amount thereof, plus accrued and unpaid interest, if any, to the date of purchase (subject to the right of Holders of record on the relevant record date to receive interest on the relevant interest payment date);

(2) the circumstances and relevant facts regarding such Change of Control Event;

(3) the purchase date (which shall be no earlier than 30 days nor later than 60 days from the date such notice is mailed); and

(4) the instructions determined by the Company, consistent with this Section 10.06, that a Holder must follow in order to have its Securities purchased."

SECTION 2.02. Limitations on Liens. Pursuant to Section 3.01(11) of the Indenture, only for the benefit of the holders of any series of the Securities issued on or after the date of this Second Supplemental Indenture, Section 10.07(b) is hereby deleted in its entirety and replaced with the following text:

"(b) Notwithstanding clause (a) of this Section or the provisions of Section 10.08, the Company or any Subsidiary may issue, assume or guarantee Debt secured by a Lien which would otherwise be subject to the restrictions of this Section 10.07, without equally and ratably securing the Securities, if the aggregate principal amount which, together with the aggregate principal amount of all other Debt which would otherwise be subject to the restrictions of this Section 10.07 (not including Debt permitted to be secured under clause (a) of this Section) and the aggregate value of the Sale and Lease-Back Transactions (other than sale and lease-back transactions the proceeds of which have been applied as provided in clause (y) of Section 10.08 below) does not at the time of issuance, assumption or guarantee thereof exceed 10% of Consolidated Total Assets."

ARTICLE III

Form of Note

SECTION 3.01. Form of Note. Exhibit A of the Indenture is hereby deleted in its entirety and replaced with the form of Security as provided in Exhibit A hereto. The form of Security as set forth in Exhibit A hereto shall be applicable only to any series of the Securities issued on or after the date of this Second Supplemental Indenture.

ARTICLE IV

Supplemental Nature

SECTION 4.01. Supplemental Nature of Indenture. This Second Supplemental Indenture: (i) is supplemental to the Indenture, (ii) shall form a part of the Indenture for all purposes and (iii) shall be read together and have effect so far as practicable as though all the provisions thereof and hereof were contained in one instrument.

SECTION 4.02. Second Supplemental Indenture. The Indenture is hereby amended and supplemented by the provisions hereof.

SECTION 4.03. Supplemental to Indenture. The terms of this Second Supplemental Indenture and similar expressions, unless the context otherwise specifies or requires, refer to this Second Supplemental Indenture and not to any particular article, section, subsection or other portion hereof, and include any and every instrument supplementary or ancillary hereto or in implementation hereof. The division of this Second Supplemental Indenture into articles, sections, subsections and other portions hereof and the insertion of headings are for convenience of reference only and shall not affect the construction or interpretation of this Second Supplemental Indenture or the Indenture. Unless the context otherwise requires or is inconsistent herewith, references herein to articles, sections or subsections are to articles, sections and subsections of this Second Supplemental Indenture.

SECTION 4.04. Confirmation. The parties to this Second Supplemental Indenture hereby acknowledge and confirm that, except as specifically amended by the provisions of this Second Supplemental Indenture, all of the terms and conditions contained in the Indenture are and remain in full force and effect, unamended, in accordance with the provisions thereof.

ARTICLE V

Acceptance of Trustee

SECTION 5.01. Acceptance by Trustee. The Trustee hereby accepts the trusts in this Second Supplemental Indenture declared and created and agrees to perform the same upon the terms and conditions hereinbefore set forth but subject to the provisions of the Indenture as the same have been amended or supplemented by this Second Supplemental Indenture. The Trustee shall not be responsible in any manner whatsoever for or in respect of the validity or sufficiency of this Second Supplemental Indenture or for or in respect of the recitals contained herein, all of which are made solely by the Company.

ARTICLE VI

Miscellaneous

SECTION 6.01. Further Assurances. The parties hereto hereby covenant and agree to execute and deliver such further and other instruments and to take such further or other action as may be necessary or advisable to give effect to this Second Supplemental Indenture and the provisions hereof.

SECTION 6.02. Successors and Assigns. All covenants and agreements in this Second Supplemental Indenture by the Company or the Trustee shall bind their respective successors and assigns, whether so expressed or not.

SECTION 6.03. Severability. If any provision of this Second Supplemental Indenture (or any portion thereof) or the application of any such provision (or any portion thereof) to any Person or circumstance shall be held invalid, illegal or unenforceable in any respect by a court of competent jurisdiction, such invalidity, illegality or unenforceability shall not affect any other provision hereof (or the remaining portion thereof) or the application of such provision to any other persons or circumstances.

SECTION 6.04. No Third Party Beneficiaries. Nothing in this Second Supplemental Indenture, express or implied, shall give to any Person, other than the parties hereto and their successors under the Indenture and the holders of any series of the Securities issued on or after the date of this Second Supplemental Indenture, any benefit or any legal or equitable right, remedy or claim under the Indenture.

SECTION 6.05. Governing Law. This Second Supplemental Indenture shall be construed in accordance with and governed by the laws of the State of New York without giving effect to applicable principles of conflict of laws.

SECTION 6.06. Consent to Jurisdiction and Service of Process. The Company irrevocably consents to the nonexclusive jurisdiction of any court of the State of New York or any United States federal court sitting, in each case, in the Borough of Manhattan, The City of New York, New York, United States of America, and any appellate court from any thereof, and waives any immunity from the jurisdiction of such courts over any suit, action or proceeding that may be brought in connection with this Second Supplemental Indenture or the Securities. The Company irrevocably waives, to the fullest extent permitted by law, any objection to any suit, action or proceeding that may be brought in connection with this Second Supplemental Indenture or the Securities in such courts whether on the grounds of venue, residence or domicile or on the ground that any such suit, action or proceeding has been brought in an inconvenient forum. The Company agrees that final judgment in any such suit, action or proceeding brought in such court shall be conclusive and binding upon the Company and may be enforced in any court to the jurisdiction of which the Company is subject by a suit upon such judgment; provided that service of process is effected upon the Company in the manner provided by this Second Supplemental Indenture. Notwithstanding the foregoing, any

suit, action or proceeding brought in connection with this Second Supplemental Indenture or the Securities against the Company may be instituted in any competent court in the Republic of Chile.

The Company agrees that service of all writs, process and summonses in any suit, action or proceeding brought in connection with this Second Supplemental Indenture or the Securities against the Company in any court of the State of New York or any United States federal court sitting, in each case, in the Borough of Manhattan, The City of New York, may be made upon the Consul General of Chile in the City of New York at 866 United Nations Plaza, suite 601, New York, New York 10017, whom the Company irrevocably appoints as its authorized agent for service of process. The Company represents and warrants that the Consul General of Chile has agreed to act as the Company's agent for service of process. The Company agrees that such appointment shall be irrevocable so long as any of the Securities remain outstanding or until the irrevocable appointment by the Company of a successor in The City of New York as its authorized agent for such purpose and the acceptance of such appointment by such successor. The Company further agrees to take any and all action, including the filing of any and all documents and instruments that may be necessary to continue such appointment in full force and effect as aforesaid. If the Consul General of Chile shall cease to act as the agent for service of process for the Company, the Company shall appoint without delay another such agent and provide prompt written notice to the Trustee of such appointment. With respect to any such action in any court of the State of New York or any United States federal court, in each case, in the Borough of Manhattan, The City of New York, service of process upon the Consul General of Chile, as the authorized agent of the Company for service of process, and written notice of such service to the Company shall be deemed, in every respect, effective service of process upon the Company.

Nothing in this Section 6.06 shall affect the right of any party to serve legal process in any other manner permitted by law or affect the right of any party to bring any action or proceeding against any other party or its property in the courts of other jurisdictions.

SECTION 6.07. Waiver of Immunity. To the extent that the Company or any of its properties, assets or revenues may have or may hereafter become entitled to, or have attributed to it, any right of immunity, on the grounds of sovereignty or otherwise, from any legal action, suit or proceeding, from the giving of any relief in any thereof, from setoff or counterclaim, from the jurisdiction of any court, from service of process, from attachment upon or prior to judgment, from attachment in aid of execution of judgment, or from execution of judgment, or from other legal process or proceeding for the giving of any relief or for the enforcement of any judgment, in any jurisdiction in which the proceedings may at any time be commenced, with respect to its obligations, liabilities or any other matter under or arising out of or in connection with this Second Supplemental Indenture or the Securities, the Company, to the fullest extent permitted by law, hereby irrevocably and unconditionally waives, and agrees not to plead or claim any such immunity, and consents to such relief and enforcement.

SECTION 6.08. Judgment Currency. The Company agrees, to the fullest extent that it may effectively do so under applicable law, that (a) if for the purpose of obtaining judgment in any court it is necessary to convert the sum due in respect of the principal of, or premium or interest, if any, on the Securities of any series (the "Required Currency") into a currency in which a judgment will be rendered (the "Judgment Currency"), the rate of exchange used shall be the rate at which, in accordance with normal banking procedures, the Trustee could purchase the Required Currency with the Judgment Currency and (b) its obligations under this Second Supplemental Indenture to make payments in the Required Currency (i) shall not be discharged or satisfied by any tender, or any recovery pursuant to any judgment (whether or not entered in accordance with subsection (a)), in any currency other than the Required Currency, except to the extent that such tender or recovery shall result in the actual receipt, by the payee, of the full amount of the Required Currency expressed to be payable in respect of such payments, (ii) shall be enforceable as an alternative or additional cause of action for the purpose of recovering in the Required Currency the amount, if any, by which such actual receipt shall fall short of the full amount of the Required Currency so expressed to be payable and (iii) shall not be affected by judgment being obtained for any other sum due under this Second Supplemental Indenture.

SECTION 6.09. Counterparts. This Second Supplemental Indenture may be executed in several counterparts (including counterparts by facsimile), each of which so executed shall be deemed to be an original and such counterparts together shall constitute one and the same instrument.

IN WITNESS WHEREOF the parties hereto have executed this Second Supplemental Indenture as of the date first written above.

EMPRESA NACIONAL DEL PETRÓLEO,

by

*

du
Name: DAVID JAWA BITRAW
Title: CHIEF FINANCIAL OFFICER

by

Cabeza
Name: CARLOS CABEZA FANDEZ
Title: PRESIDENT OF REFINING & LOGISTICS

THE BANK OF NEW YORK MELLON, as TRUSTEE,

by:

Name:
Title:

IN WITNESS WHEREOF the parties hereto have executed this Second Supplemental Indenture as of the date first written above.

EMPRESA NACIONAL DEL PETRÓLEO,

by

Name:
Title:

by

Name:
Title:

THE BANK OF NEW YORK MELLON, as TRUSTEE,

by:

Lucia Jaklitsch

Name: LUCIA JAKLITSCH
Title: VICE PRESIDENT

EMPRESA NACIONAL DEL PETRÓLEO

Y

THE BANK OF NEW YORK MELLON
como DEPOSITARIO

SEGUNDO CONTRATO COMPLEMENTARIO
AL CONTRATO DE EMISIÓN DE BONOS

DE FECHA 8 DE JULIO DE 2009

U.S.\$ 300.000.000

6,25% BONOS PAGADEROS AL 2019

SEGUNDO CONTRATO COMPLEMENTARIO AL CONTRATO DE EMISIÓN DE BONOS, de fecha 8 de julio de 2009 (el "Segundo Contrato Complementario"), al contrato de emisión de bonos de primero de noviembre de 2002 (el "Contrato de Emisión de Bonos") por y entre EMPRESA NACIONAL DEL PETRÓLEO, una empresa estatal organizada conforme a las leyes de la República de Chile (la "Compañía"), y THE BANK OF NEW YORK MELLON, asociación bancaria nacional organizada y existente bajo las leyes de los Estados Unidos de América (como sucesor de JPMorgan Chase Bank, National Association), como depositario (el "Depositario"). Los términos en mayúsculas utilizados pero no definidos en el presente documento tendrán los mismos significados que se le asignan a los mismos en el Contrato de Emisión de Bonos.

DONDE, la Compañía y el Depositario han celebrado y otorgado el Contrato de Emisión de Bonos disponiendo la emisión de Valores en series;

DONDE, el primero de Octubre de 2006 el Depositario asumió y sucedió en todos los derechos y obligaciones de JPMorgan Chase Bank, National Association, bajo el Contrato de Emisión de Bonos, incluyendo los derechos y obligaciones relacionados con los Bonos de la Compañía al 6,75% pagaderos al 2012, los Bonos de la Compañía al 4,875% pagaderos al 2014 y cualquier serie de valores emitidos en o con posterioridad a la fecha de este Segundo Contrato Complementario;

DONDE, la Sección 3.01 (11) del Contrato de Emisión de Bonos dispone que, conforme a un contrato complementario al contrato de emisión de bonos, puede establecerse algún acuerdo solamente para el beneficio de cualquier serie de Valores emitidos a la fecha o con posterioridad a dicho contrato complementario de emisión de bonos, y cualquier agregado, supresión u otro cambio a las disposiciones del Artículo X del Contrato de Emisión de Bonos o de cualquiera de las definiciones relativas a dicho Artículo que serán aplicables a cualquiera de las series de Valores emitidos a la fecha o con posterioridad a la fecha de dicho contrato complementario de emisión de bonos;

DONDE, la Sección 9.01 del Contrato de Emisión de Bonos dispone que la Compañía y el Depositario pueden celebrar, sin el consentimiento de los Tenedores de los Valores, dentro del contrato de complemento al contrato de emisión de bonos relativos a las materias establecidas en la Sección 9.01(5) del Contrato de Emisión de Bonos; y

DONDE, todas las condiciones necesarias para autorizar la firma y la entrega de este Segundo Contrato Complementario y convirtiéndolas en una obligación válida y vinculante para la Compañía, en conformidad con sus términos, se han cumplido y ejecutado,

AHORA, POR CONSIGUIENTE, en consideración de los acuerdos y obligaciones establecidas en este documento, las partes acuerdan por este acto, sujeto a los términos y condiciones que se señalan a continuación, lo siguiente:

ARTÍCULO I

Definiciones

Las definiciones dispuestas en este Artículo I deberán ser aplicables sólo a cualquiera de las series de Valores emitidos a la fecha o con posterioridad a este Segundo Contrato Complementario. En ningún caso, deberán las definiciones señaladas en este Artículo I ser aplicables a los Bonos de la Compañía, al 6,75% de pagaderos a 2012 o al 4,875% de los Bonos pagaderos al 2014.

SECCIÓN 1.01. Evento de Cambio de Control. Conforme a la Sección 3.01(11) del Contrato de Emisión de Bonos, sólo en beneficio a los tenedores de cualquier serie de Valores emitidos en la fecha o con posterioridad a la fecha de este Segundo Contrato Complementario, la definición de “Evento de Cambio de Control” incluida en la Sección 1.01 del Contrato de Emisión de Bonos es suprimida en su totalidad y es reemplazada con el siguiente texto:

“Evento de Cambio de Control” significa, con respecto a cualquier serie de los Valores emitidos de conformidad al presente instrumento, la ocurrencia de (i) un Cambio de Control; y (ii) la reducción de la clasificación de los Valores, o, en ausencia de esta clasificación, la clasificación crediticia de la Compañía en general para deuda de largo plazo no subordinada y no garantizada expresada en dólares, sea, por parte de una Entidad Clasificadora dentro del plazo de los 60 días siguientes contados desde la ocurrencia de dicho Cambio de Control, plazo que se extenderá desde la ocurrencia de dicho Cambio de Control, por todo el tiempo que cualquier Entidad Clasificadora haya anunciado públicamente durante dicho período de 60 días que esté considerando un cambio o retiro, el término de dicha extensión del plazo será del anuncio su decisión, si dicha reducción de clasificación es menor que BBB por Standard & Poor’s Rating Group, Inc. o A3 por Moody’s Investors Service, Inc.

SECCIÓN 1.02 Activo Neto Tangible Consolidado. Según la Sección 3.01 (11) del Contrato de Emisión de Bonos, sólo para el beneficio de los tenedores de cualquier serie de los Valores emitidos en la fecha o con posterioridad a este Segundo Contrato Complementario, la definición de “Activo Neto Tangible Consolidado” incluido en la Sección 1.01 del Contrato de Emisión de Bonos es suprimida por completo y reemplazada por el siguiente texto:

“Activo Total Consolidado” significa el activo total consolidado que aparece en el balance consolidado o estados financieros de la Compañía.

ARTÍCULO II

Obligaciones

Las obligaciones establecidas en este Artículo II deberán ser aplicables sólo a cualquier serie de los Valores emitidos en la fecha o con posterioridad a este Segundo Contrato Complementario. En ningún caso, deberán aplicarse las obligaciones dispuestas en este Artículo II a los Bonos de la Compañía al 6.75% de pagaderos al 2012 o a los Bonos al 4,875% pagaderos al 2014.

SECCIÓN 2.01 Cambio de Control. Según la Sección 3.01(11) del Contrato de Emisión de Bonos, sólo para beneficio de los tenedores de cualquier serie de los Valores emitidos en la fecha o con posterioridad a este Segundo Contrato Complementario, la Sección 10.06 (b) del Contrato de Emisión de Bonos es suprimida y completamente reemplazada en este acto por el siguiente texto:

“(b) Dentro de los 30 días siguientes a la ocurrencia del Evento de Cambio de Control, la Compañía deberá enviar una notificación por correo a cada Tenedor con copia al Depositario (en adelante, la “Oferta de Cambio de Control”) de acuerdo a la Sección 1.06 de este documento, declarando:

(1) que ha ocurrido un Evento de Cambio de Control y que dicho Tenedor tiene derecho de requerir que la Compañía adquiera todo o parte de los Valores de dicho Tenedor al precio de adquisición en dinero efectivo equivalente al 100% del capital del mismo, además de los intereses acumulados y no pagados, si los hubieran, hasta la fecha de compraventa (sujeto a los derechos de los Tenedores registrados en la correspondiente fecha de registro para recibir el pago de los intereses en la fecha pertinente);

(2) las circunstancias y hechos relevantes relacionados a dicho Evento de Cambio de Control;

(3) la fecha de la compraventa (la que no deberá ser antes de los 30 días ni después de los 60 días desde la fecha del envío de dichas noticias); y

(4) las instrucciones determinadas por la Compañía, en conformidad con esta Sección 10.06, que un Tenedor deberá cumplir para que sus Valores sean comprados.”

SECCIÓN 2.02. Restricciones a los Gravámenes. Según la Sección 3.01(11) del Contrato de Emisión de Bonos, sólo para beneficio de los tenedores de cualquier serie de los Valores emitidos en la fecha o con posterioridad a este Segundo Contrato Complementario, la Sección 10.07(b) es suprimida y completamente reemplazada en este acto por el siguiente texto:

“(b) Sin perjuicio de la clausula (a) de esta Sección o las disposiciones de la Sección 10.08, la Compañía o cualquier Filial puede emitir, adoptar o garantizar la Deuda

asegurada por un Gravamen que de lo contrario estaría sujeta a las restricciones de esta Sección 10.07, sin asegurar los Valores de manera igualitaria y proporcional, si el capital total que, junto con el capital total de toda otra Deuda que, de otra forma, estaría sujeta a las restricciones de esta Sección 10.07 (sin incluir la Deuda permitida asegurada conforme a la cláusula (a) de esta Sección) y el valor total de las Ventas y Transacciones de Lease-Back (diferentes de ventas y transacciones lease-back cuyos procesos han sido aplicados según lo dispuesto en la cláusula (y) de la Sección 10.08 más abajo) no excede al momento de la emisión, adopción o garantía del 10% del Activo Total consolidado.

ARTÍCULO III

Formato de los Bonos

SECCIÓN 3.01. El Formato de los Bonos. El Anexo A del Contrato de Emisión de Bonos es suprimido completamente en este documento y reemplazado por el formato de los Valores establecido en el Anexo A del presente instrumento. El formato de los Valores establecido en el Anexo A de este instrumento deberán ser aplicables solamente a cualquier serie de los Valores emitidos en o con posterioridad a la fecha de este Segundo Contrato Complementario.

ARTÍCULO IV

Carácter Complementario

SECCIÓN 4.01 Carácter Complementario al Contrato de Emisión de Bonos. Este Segundo Contrato Complementario: (i) es complementario al Contrato de Emisión de Bonos, (ii) formará parte del Contrato de Emisión de Bonos para todos los efectos, y (iii) debe ser leído conjuntamente y debe tener efecto del modo que sea practicable como si todas las disposiciones contenidas en ellos mismos formaran parte de un solo instrumento.

SECCIÓN 4.02 Segundo Contrato Complementario. El Contrato de Emisión de Bonos es en este acto modificado y complementado por las disposiciones de este instrumento.

SECCIÓN 4.03 Complemento al Contrato de Emisión de Bonos. Los términos de este Segundo Contrato Complementario y expresiones similares, a menos que el contexto especifique o requiera lo contrario, se refieren a este Segundo Contrato Complementario y no a un artículo, sección, subsección o otra parte cualquiera éste, e incluye cualquier y todo instrumento complementario o auxiliar a éste o de implementación al mismo. La división del presente Segundo Contrato Complementario en artículos, secciones, subsecciones y otras partes y la inserción de títulos son sólo por conveniencia de referencia y no deben afectar la interpretación de este Segundo Contrato Complementario

o el Contrato de Emisión de Bonos. A menos que el contenido requiera lo contrario o es inconsistente con el mismo, las referencias en el presente instrumento a artículos, secciones o subsecciones se efectúan a artículos, secciones y subsecciones de este Segundo Contrato Complementario.

Sección 4.04 Confirmación. Por este acto, las partes de este Segundo Contrato Complementario reconocen y confirman que, a menos que se modifique específicamente por disposiciones de este Segundo Contrato Complementario al, todos los términos y condiciones contenidos en el Contrato de Emisión de Bonos permanecen plenamente vigentes, sin modificación, de conformidad a sus propias disposiciones.

ARTÍCULO V

Aceptación del Depositario

SECCIÓN 5.01. Aceptación del Depositario. Por este acto, el Depositario acepta el encargo que conforme al presente Segundo Contrato Complementario se declara y constituye, y acuerda desempeñar el mismo conforme a los términos y condiciones anteriormente establecidas, pero sujeto a las disposiciones del Contrato de Emisión de Bonos incluyendo sus modificaciones y complementos por parte de este Segundo Contrato Complementario. El Depositario no será de ninguna manera responsable referente a o respecto de la validez o suficiencia de este Segundo Contrato Complementario o respecto de las cláusulas contenidas en éste, todas las cuales han sido hechas por la Compañía.

ARTÍCULO VI

Misceláneos

SECCIÓN 6.01 Otras Declaraciones. Por este acto, las partes a este instrumento se obligan y acuerdan celebrar y otorgar cualquier otro documento posterior y efectuar cualquier otra acción posterior que sea necesaria o aconsejable para dar efecto al Segundo Contrato Complementario y sus disposiciones.

SECCIÓN 6.02 Sucesores y Cesionarios. Todas las obligaciones y acuerdos de este Segundo Contrato Complementario por parte de la Compañía y del Depositario serán vinculantes para sus respectivos sucesores y cesionarios, sea que ello se exprese o no.

SECCIÓN 6.03 Divisibilidad. Si cualquier disposición de este Segundo Contrato Complementario (o una parte del mismo) o la aplicación de dicha disposición (o una parte del mismo) pueda ser considerada inválida, ilegal o no ejecutable en contra de cualquier Persona o en cualquier circunstancia, por parte de un tribunal competente, dicha

invalidez, ilegalidad o falta de ejecutabilidad no afectará cualquier otra disposición del presente instrumento (o las demás partes del mismo) o la aplicación de dicha disposición a cualquier otra persona o circunstancias.

SECCIÓN 6.04 Beneficiarios. Nada de lo contenido en este Segundo Contrato Complementario, ya sea explícito o implícito, otorgará a cualquier Persona, diferente de las partes a este instrumento y sus sucesores conforme al Contrato de Emisión de Bonos y a los tenedores de cualquier serie de los Valores emitidos con igual fecha a la de este Segundo Contrato Complementario o con posterioridad a ella, algún beneficio o algún derecho, recurso o demanda ya sea legal o equitativo conforme al Contrato de Emisión de Bonos.

SECCIÓN 6.05 Legislación Aplicable. Este Segundo Contrato Complementario será interpretado de conformidad con y se regirá por las leyes del Estado de Nueva York, sin dar efecto a los principios vigentes de conflicto de leyes

SECCIÓN 6.06 Consentimiento de la Jurisdicción y Notificación de Actos Judiciales. La Compañía otorga su consentimiento en forma irrevocable a la jurisdicción no exclusiva de cualquier tribunal del Estado de Nueva York o cualquier tribunal federal de Estados Unidos ubicado, en cada caso, en el Distrito de Manhattan, ciudad de Nueva York, estado de Nueva York, Estados Unidos de América, y cualquier tribunal de segunda instancia de alguno de los anteriores, y renuncia a cualquier inmunidad de la jurisdicción de dichos tribunales en relación con cualquier litigio, acción judicial o procedimiento que se pueda iniciar en relación con este Segundo Contrato Complementario o los Valores. La Compañía renuncia irrevocablemente, de manera tan amplia como lo permita la ley, a cualquier objeción a cualquier litigio, acción judicial o procedimiento que se pueda iniciar con respecto a este Segundo Contrato Complementario o los Valores en dichos tribunales, ya sea sobre la base de la jurisdicción, residencia o domicilio o sobre la base de que cualquier litigio, acción judicial o procedimiento se ha iniciado ante tribunal incompetente. La Compañía acuerda que la sentencia definitiva de dicho litigio, acción judicial o procedimiento iniciado ante dicho tribunal será definitivo y obligatorio para la Compañía y se puede ejecutar en cualquier tribunal a cuya jurisdicción está sometida la Compañía mediante un litigio según dicha sentencia; siempre y cuando se notifique de dichos actos judiciales a la Compañía en la forma indicada por este Segundo Contrato Complementario. Sin perjuicio de lo anterior, cualquier litigio, acción judicial o procedimiento iniciado en relación con este Segundo Contrato Complementario o con los Valores contra la Compañía se puede iniciar en cualquier tribunal competente de la República de Chile.

La Compañía acuerda que la notificación de todos los escritos, procesos y citaciones en cualquier litigio, acción judicial o procedimiento iniciado en relación con este Segundo Contrato Complementario o los Valores en contra de la Compañía, en cualquier tribunal del Estado de Nueva York o cualquier tribunal federal de Estados Unidos ubicado, en cada caso, en el Distrito de Manhattan en la ciudad de Nueva York, se puede efectuar al Cónsul General de Chile en la ciudad de Nueva York en United Nations Plaza N° 866, oficina 601, Nueva York, Nueva York, 10017, a quien la Compañía designa irrevocablemente como su representante autorizado para notificar los

actos judiciales. La Compañía declara y afirma que el Cónsul General de Chile ha acordado desempeñar la función de representante de la Compañía para notificar los actos judiciales. La Compañía acuerda que dicha designación será irrevocable en la medida que cualquiera de los Valores se mantengan en circulación o hasta la designación irrevocable por parte de la Compañía de un sucesor en la ciudad de Nueva York como su representante autorizado para dicho propósito y la aceptación de dicha designación por parte de dicho sucesor. La Compañía acuerda, además, tomar todas y cada una de las medidas, incluida la presentación de todos y cada uno de los documentos e instrumentos que puedan ser necesarios para continuar dicha designación en pleno vigor y fuerza, según lo anteriormente mencionado. Si el Cónsul General de Chile cesara sus funciones como el representante de la Compañía para notificar actos judiciales, la Compañía designará, sin demora, otro representante de ese tipo y dará un oportuno aviso por escrito al Depositario de dicha designación. Con respecto a cualquiera de dichas acciones en cualquier tribunal del Estado de Nueva York o cualquier tribunal federal de Estados Unidos, en cada caso, en el Distrito de Manhattan, ciudad de Nueva York, la notificación del acto judicial de parte del Cónsul General de Chile, como el representante autorizado de la Compañía para estos fines, y el aviso por escrito de dicha notificación a la Compañía se considerarán, en todo respecto, una notificación efectiva de actos judiciales para la Compañía.

Nada de lo contenido en esta Sección 6.06 deberá afectar el derecho de cualquiera de las partes de notificarse de procesos legales de cualquier otra forma permitida por ley o afectará el derecho de cada una de las partes de entablar alguna acción judicial o procedimiento en contra de cualquier otra parte o su propiedad en los tribunales de otras jurisdicciones.

SECCIÓN 6.07 Renuncia de Inmunidad. En la medida que la Compañía o cualquiera de sus propiedades, activo o ingresos puedan tener o puedan tener en el futuro o se les haya atribuido cualquier derecho de inmunidad, sobre la base de la soberanía o de otro modo, de cualquier acción legal, litigio o procedimiento, de que se les conceda algún desagravio en cualquiera de los anteriores procesos, de compensación o reconversión, de la jurisdicción de cualquier tribunal, de la notificación de actos judiciales, de embargo durante o previo a la sentencia, de embargo en auxilio de la ejecución de la sentencia o de la ejecución de la sentencia o de otro proceso o procedimiento legal para concederle algún desagravio o para la ejecución de cualquier sentencia, en cualquier jurisdicción en la que se pueden iniciar los procedimientos en cualquier momento, con respecto a sus obligaciones, responsabilidades o cualquier otra materia conforme a, que derive de o que se relacione con este Segundo Contrato Complementario o los Valores, la Compañía, de manera tan amplia como lo permita la ley, mediante el presente documento renuncia irrevocable e incondicionalmente y acuerda no reclamar o solicitar ningún tipo de las anteriores inmunidades y acepta dicho desagravio y ejecución.

SECCIÓN 6.08 Moneda de la Sentencia. La Compañía acuerda, de manera tan amplia como lo permita la ley que pueda aplicar así según el régimen jurídico vigente, que (a) si para fines de obtener una sentencia en un tribunal es necesario convertir la suma pagadera respecto del capital, prima o intereses, si los hubiere, de los Valores de cualquier serie (en adelante, la “Moneda Requerida”) a una moneda en la que se dicte la

sentencia (en adelante, la “Moneda de la Sentencia”), el tipo de cambio empleado corresponderá al tipo con el que, de acuerdo con los procedimientos bancarios normales, el Depositario podría adquirir la Moneda Requerida con la Moneda de la Sentencia y (b) sus obligaciones conforme a este Segundo Contrato Complementario para efectuar pagos en la Moneda Requerida (i) no las cumplirá o satisfará mediante otra forma de pago o cualquier otro reembolso en conformidad con cualquier sentencia (ya sea que se haya realizado o no de acuerdo con la subsección (a)), en alguna divisa que no sea la Moneda Requerida, excepto en la medida que dicha forma de pago o reembolso se traduzca en el recibo real, por parte del beneficiario, del monto total de la Moneda Requerida que se denominó para realizar dichos pagos, (ii) será exigible como una alternativa o causa fundamental de la acción adicional con el fin de reembolsar en la Moneda Requerida el monto, si lo hubiere, mediante lo cual dicho recibo real no alcanzará el monto total de la Moneda Requerida denominada en esta forma para efectuar los pagos y (iii) no se verá afectada por la sentencia que se obtenga de cualquier otra suma de dinero pagadera conforme a este Segundo Contrato Complementario.

Sección 6.09 Ejemplares. Este Segundo Contrato Complementario podrá ser firmado en varios ejemplares (incluyendo ejemplares vía facsímil), cada uno de los cuales será considerado como un original, y dichos ejemplares, en conjunto, deberán constituir un único e idéntico instrumento.

EN FE DE LO CUAL, las partes han suscrito este Segundo Contrato Complementario en el día y año indicados en la primera página del presente documento.

EMPRESA NACIONAL DEL PETRÓLEO,

por

Name: /●/

Cargo: /●/

por

Name: /●/

Cargo: /●/

THE BANK OF NEW YORK MELLON,
como DEPOSITARIO,

por:

Nombre: /●/

Cargo: /●/

CERTIFICACIÓN

En Santiago de Chile, a 8 de julio de 2009, el suscrito, Rodrigo Azócar Hidalgo, Gerente General de la Empresa Nacional del Petróleo ("ENAP"), inscrita en el Registro de Valores bajo el número 783, certifica que el texto que se adjunta es traducción del documento en idioma inglés, denominado "*Second Supplemental Indenture Dated as of July 8, 2009*", haciéndose legalmente responsable acerca de la veracidad y autenticidad de su contenido.



Rodrigo Azócar Hidalgo
pp Empresa Nacional del Petróleo