



Ofilinas: Málaga 120, Pte. de Los Cuatros, Santiago - Chile  
Fono: (56-2) 2284113 - Fax: (56-2) 2284113  
Puerto: Camino Costero s/n, Ventanas, Pichinanca  
Fonos: (32) 796245 - 796247 - Fax: (32) 796244  
www.puertoventanas.cl

Santiago, 4 de febrero de 2003  
PVSA N° 43/2003

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

*C.F.V.*



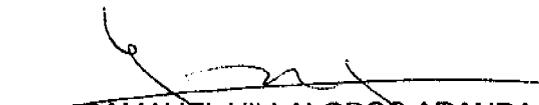
**PUERTO VENTANAS S.A.**  
(Registro de Valores N° 0392)

REF: REMITE COPIA DE AVISO DE ACEPTACIÓN DE LA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN DE ACCIONES PARA EL CONTROL DE FERROCARRIL DEL PACIFICO S.A.

De nuestra consideración:

De conformidad a lo indicado en la Sección II, subpárrafo 2.3 de la Norma de Carácter General N° 100 de esa Superintendencia y dispuesto en el artículo 212 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, adjunto tengo el agrado de remitirle copia del Aviso de Aceptación publicado el día martes 4 de febrero de 2003 en los diarios La Nación y Las Últimas Noticias.

Sin otro particular, saluda atentamente Uds.,

  
GAMALIEL VILLALOBOS ARANDA  
GERENTE GENERAL  
PUERTO VENTANAS S.A.



2003020010365

10365

**AVISO DE RESULTADO  
DE LA OFERTA DE ADQUISICIÓN DE ACCIONES Y CONTROL DE  
FERROCARRIL DEL PACIFICO S.A.  
por  
PUERTO VENTANAS S.A.**

Puerto Ventanas S.A. (PVSA) mediante aviso publicado (Aviso de Inicio) con fecha 28 de diciembre de 2002, en los diarios Las Últimas Noticias y La Nación, y rectificado en los mismos diarios mediante publicación del día 12 de enero de 2003, formuló una Oferta Pública de Adquisición de Acciones (la Oferta) de Ferrocarril del Pacífico S.A. (FEPASA), cuya vigencia se fijó entre las 00:00 horas del día domingo 29 de diciembre de 2002 y las 24:00 horas del día sábado 1º de febrero de 2003, según da cuenta el aviso de prórroga publicado en dichos diarios el día 17 de enero de 2003, todo lo cual se describe con más detalle en los citados avisos y en el prospecto (el "Prospecto").

Al respecto, PVSA comunica el cumplimiento de las condiciones indicadas en el Prospecto que la habilitan ejercer por sí y para sí todos y cada uno de los derechos y cumplir todas y cada una de las obligaciones que le correspondan en virtud de la Oferta.

Por otra parte, PVSA informa que ha recibido aceptaciones de venta por el 100% de las acciones serie A de FEPASA, aceptando comprar 2.014.035.537 acciones serie A, que representan un 50.5% de las acciones serie A y un 47% del total en que se divide el capital suscrito y pagado 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 prorrateo 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.

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 Fepasa a través de la adquisición del 47% de las acciones emitidas por FEPASA.

El precio de \$ 10,1413 por acción que se adquiere conforme a la Oferta se pagará en los términos indicados en los Avisos, esto es, de contado, mediante cheque nominativo o vale vista bancario nominativo, en ambos eventos, a nombre del Accionista vendedor, dentro de los 30 días siguientes a la fecha del presente Aviso de Resultado, y en todo caso, al día siguiente de la inscripción de las acciones a nombre de PVSA en el Registro de Accionistas de FEPASA, en las oficinas de PVSA, ubicadas en Málaga N° 120, Piso 5º, comuna de Las Condes, Santiago, previa firma de un recibo de pago, cancelación y finiquito.

PUERTO VENTANAS S.A.

10365

**AVISO DE RESULTADO  
DE LA OFERTA DE ADQUISICIÓN DE ACCIONES  
Y CONTROL DE FERROCARRIL DEL PACIFICO S.A.  
por  
PUERTO VENTANAS S.A.**

Puerto Ventanas S.A. (PVSA) mediante aviso publicado (Aviso de Inicio) con fecha 28 de diciembre de 2002, en los diarios Las Últimas Noticias y La Nación, y rectificado en los mismos diarios mediante publicación del día 12 de enero de 2003, formuló una Oferta Pública de Adquisición de Acciones (la Oferta) de Ferrocarril del Pacífico S.A. (FEPASA), cuya vigencia se fijó entre las 00:00 horas del día domingo 29 de diciembre de 2002 y las 24:00 horas del día sábado 1° de febrero de 2003, según da cuenta el aviso de prórroga publicado en dichos diarios el día 17 de enero de 2003, todo lo cual se describe con más detalle en los citados avisos y en el prospecto (el "Prospecto").

Al respecto, PVSA comunica el cumplimiento de las condiciones indicadas en el Prospecto que la habilitan ejercer por sí y para sí todos y cada uno de los derechos y cumplir todas y cada una de las obligaciones que le correspondan en virtud de la Oferta.

Por otra parte, PVSA informa que ha recibido aceptaciones de venta por el 100% de las acciones serie A de FEPASA, aceptando comprar 2.014.035.537 acciones serie A, que representan un 50.5% de las acciones serie A y un 47% del total en que se divide el capital suscrito y pagado de FEPASA, que a la fecha se conforma de 4.284.986.477 acciones, de las cuales 3.888.189.182 son acciones serie A y 296.797.295 son acciones serie B, proveniente del factor de prorrateo 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.

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 Fepasa a través de la adquisición del 47% de las acciones emitidas por FEPASA.

El precio de \$ 10,1413 por acción que se adquiere conforme a la Oferta se pagará en los términos indicados en los Avisos, esto es, de contado, mediante cheque nominativo o vale vista bancario nominativo, en ambos eventos, a nombre del Accionista vendedor, dentro de los 30 días siguientes a la fecha del presente Aviso de Resultado, y en todo caso, al día siguiente de la inscripción de las acciones a nombre de PVSA en el Registro de Accionistas de FEPASA, en las oficinas de PVSA, ubicadas en Málaga N° 120, Piso 5°, comuna de Las Condes, Santiago, previa firma de un recibo de pago, cancelación y finiquito.

10365  
**PUERTO VENTANAS S.A.**