

HECHO ESENCIAL
EMPRESAS COPEC S.A.
Inscripción Registro de Valores N°0028

Santiago, 14 de mayo de 2010

Nº 58

Señor
Superintendente de Valores y Seguros
Presente

El suscrito, en su carácter de Gerente General de la sociedad anónima abierta denominada **EMPRESAS COPEC S.A.**, con domicilio en la Región Metropolitana, Avenida El Golf N° 150, piso 17, Comuna de Las Condes, inscrita en el Registro de Valores con el N° 028, RUT N° 90.690.000-9, debidamente facultado por el Directorio, comunica a usted la siguiente información esencial respecto de la sociedad y sus negocios, en virtud de lo dispuesto en el artículo 9° e inciso 2° del artículo 10°, ambos de la Ley 18.045, y en la Norma de Carácter General N° 30, de esa Superintendencia:

1.- Nuestra filial Compañía de Petróleos de Chile Copec S.A. (Copec Combustibles) procedió a comprar el día 14 de mayo de 2010, el 100% de los derechos de AEI Colombia Holdings Ltd. y de AEI Colombia Investments Ltd., sociedades que en conjunto detentan el 47,2% de las acciones emitidas por "Proenergía Internacional S.A." (Proenergía), una sociedad anónima cerrada colombiana. Proenergía, por su parte, es dueña del 52,7% de las acciones de "Sociedad de Inversiones en Energía S.A." (SIE), una sociedad anónima colombiana que se transa en bolsa, la cual a su vez es dueña directa e indirectamente - a través de la sociedad también colombiana "Terpel del Centro S.A." - del 88,9% de las acciones de "Organización Terpel S.A." (Terpel Colombia), sociedad anónima colombiana.

2.- Terpel Colombia distribuye combustibles en Colombia bajo la marca "Terpel", y vende en ese país gas natural vehicular (GNV) con la marca "Gazel". El resto de sus activos se encuentran en Ecuador, Panamá, Perú, México y Chile.

3.- El precio de la compraventa del 100% de los derechos de AEI Colombia Holdings Ltd. y de AEI Colombia Investments Ltd., fue de US\$239.936.523,48, que se pagó al contado.

4.- Un 4,93% de las acciones de Proenergía pertenecen a AEI Colombia Ltd., sociedad de Islas Caimán, con la cual existe un pacto de accionistas al que se ha sumado Copec Combustibles a través del 47,2% de las acciones recién adquiridas. Dicho pacto de accionistas establece, entre otras materias, un acuerdo de actuación conjunta y control de la mencionada Proenergía y, además, un mecanismo de opción preferente para Copec Combustibles de adquirir directa o indirectamente en el futuro el 4,93% de las acciones de Proenergía señaladas.

5.- Copec Combustibles, en conjunto con AEI Colombia Ltd., se integrarán al Directorio de Proenergía, e iniciarán un proceso para listar en la bolsa de Colombia las acciones de dicha compañía.



EMPRESAS COPEC

6.- Una vez terminado el proceso de listar en bolsa las acciones de Proenergía, Copec Combustibles lanzará una OPA en el mercado colombiano para adquirir como mínimo un 5% de las acciones de dicha compañía.

7.- Si la OPA termina exitosamente, Copec Combustibles podría controlar directamente al menos el 52,13% de Proenergía y, a través de Sociedad de Inversiones en Energía S.A. (SIE), ejercería el control de Terpel Colombia y también de Terpel del Centro S.A. Además, si la OPA resulta exitosa, Copec Combustibles lanzaría otra OPA para adquirir acciones de SIE.

8.- Mediante la operación comercial que se ha descrito, Copec Combustibles inicia su proceso de internacionalización. La decisión de Copec Combustibles de desarrollar esta operación internacional se inscribe en la permanente búsqueda de oportunidades en mercados que ofrezcan condiciones regulatorias e institucionales que favorecen al desarrollo de las fortalezas que ha acumulado en el ambiente altamente competitivo de Chile.

En este contexto, Colombia constituye para Copec Combustibles un mercado particularmente atractivo. Es un país que prácticamente triplica en población a Chile, con un PIB per cápita superior a los 5 mil dólares y un parque vehicular de un auto cada 16 habitantes (en Chile es un auto cada 8 habitantes). Desde el punto de vista del mercado de los combustibles se encuentra evolucionando a condiciones similares a las de Chile. Existe una marcada estrategia de apertura comercial al mundo y en la actualidad Colombia exhibe una gran fortaleza institucional y un ambiente propicio para la inversión extranjera. Lo anterior se evidencia en las potencialidades de crecimiento del país, que en el período 2004-2008 promedió 5,5%.

9.- Una vez que Copec Combustibles logre el control directo de Proenergía, y por lo tanto el control indirecto de Terpel Colombia y de Terpel del Centro S.A., adoptará las medidas que resulten necesarias para prescindir de su participación indirecta en Organización Terpel Chile Limitada. Mientras tanto, desde ahora y hasta que se concrete la desvinculación, Copec Combustibles instará para que en la cadena societaria a la que pertenece Organización Terpel Chile Limitada se tomen otras medidas para asegurar la absoluta independencia y autonomía de Organización Terpel Chile Limitada y de Copec Combustibles en el mercado nacional.

Estimamos que esta transacción tendrá positivos efectos en los resultados de la filial Copec Combustibles, sin perjuicio de que por el momento estos no son cuantificables.

Saluda atentamente a usted,

Eduardo Navarro Beltrán
Gerente General
Empresas Copec S.A.

c.c.: - Bolsa de Comercio de Santiago
- Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores
- Bolsa de Corredores - Bolsa de Valores de Valparaíso
- Comisión Clasificadora de Riesgo
- Representante de Tenedores de Bonos (Banco Santander), Sr. Andrés Sepúlveda
- IMTrust, Señor Jorge Ovalle