

Santiago, 31 de agosto de 2004

2332

Señor
Alejandro Ferreiro Yazigi
Superintendente
Superintendencia de Valores y Seguros
Avenida Libertador Bernardo O'Higgins 1449, Piso 8
Santiago
Presente.



Ref.: HECHO ESENCIAL.

Empresa Nacional del Petróleo
N° de Inscripción Registro Valores 783.

De mi consideración:

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 9 e inciso 2° del artículo 10 de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y en la Norma de Carácter General N°30, cumpla con comunicar con carácter de Hecho Esencial que, con esta misma fecha, se ha efectuado una operación de financiamiento por un monto de 250 millones de dólares de los Estados Unidos de América, por parte de la Empresa Nacional del Petróleo ("ENAP").

Mediante esta operación, ENAP ha suscrito con una serie de bancos internacionales un contrato bajo ley de New York denominado "*Amended and Restated Term Loan Agreement*", que modifica y consolida un contrato de crédito de fecha 29 de agosto de 2003, y que se refiere a: (i) la modificación de las condiciones del crédito de 29 de agosto de 2003, por un monto de 150 millones de dólares (el "Tramo 1"), mediante una rebaja de la tasa de interés aplicable (*re-pricing*); y (ii) el otorgamiento de un crédito adicional por hasta 100 millones de dólares (el "Tramo 2"), cuyo principal es pagadero en una cuota a cinco años plazo.

La tasa de interés aplicable a esta operación es, para el Tramo 1, de LIBOR + 0.20% al año, siendo ésta anteriormente de LIBO + 0.50% al año y, para el Tramo 2, de LIBOR + 0,20% durante los primeros cuatro años y, para el quinto año, de LIBO + 0,225% al año.

2004080120136.

El *re-pricing* del Tramo 1 se traduce en una reducción de los costos de financiamiento de ENAP. Los recursos del Tramo 2 se destinarán exclusivamente al refinanciamiento de pasivos de corto plazo. La operación financiera entonces no tiene un impacto en el nivel de pasivos de ENAP.

La composición final del grupo de bancos internacionales que participaron en la operación, cuyos bancos líderes fueron Calyon New York Branch, HSBC Securities (USA) y JP Morgan Securities Inc., es la siguiente:

Institución	Participación
Calyon New York Branco	<i>Joint Lead Arranger y Bookrunner</i>
HSBC Securities (USA) Inc,	<i>Joint Lead Arranger y Bookrunner</i>
JP Morgan Securities Inc.	<i>Joint Lead Arranger y Bookrunner</i>
Bank of Tokyo Mitsubishi	<i>Arranger</i>
BNP-Paribas	<i>Arranger</i>
Citibank	<i>Arranger</i>
Santander	<i>Arranger</i>
Wachovia	<i>Arranger</i>
ABN	<i>Co-Arranger</i>
Mizuho	<i>Co-Arranger</i>
BBVA	<i>Manager</i>
ING	<i>Manager</i>
Royal Bank of Canada	<i>Manager</i>
SanPaolo IMI	<i>Manager</i>
Societe Generale	<i>Manager</i>
Monto Total	US\$ 250 MM

Agradeceremos a Ud. tener presente lo señalado, saluda atentamente,



Enrique Dávila Alveal
Gerente General
Empresa Nacional del Petróleo



DJE/AA/erv