

Parque Arauco coloca bonos a las tasas más bajas en la historia del mercado de capitales chileno para emisiones corporativas

Santiago, 12 de octubre, 2016 –Parque Arauco S.A. (SSE: PARAUCO; Bloomberg: PARAUCO:CI) completó una emisión de bonos por UF 5 millones (aproximadamente US\$200 millones), equivalentes al 19% de las obligaciones financieras de la Compañía.

La compañía colocó un total de UF 2 millones a 21 años, con 10 años de gracia, a una tasa de 2,48%, lo que representa un spread de 105 bps respecto de la tasa base. Es la emisión colocada a la tasa más baja en la historia de Chile para emisores corporativas (excluyendo emisores financieros y estatales) de duración mayor a 10 años. Asimismo, Parque Arauco colocó UF 3 millones a 7 años, con 3 años de gracia, a una tasa de 1,73%, lo que representa un spread de 82 bps respecto de la tasa base. Esta emisión también alcanzó la tasa más baja en la historia de Chile para emisiones corporativas (excluyendo emisores financieros y estatales) de duración mayor a 4 años. El uso de los fondos es principalmente el refinanciamiento de obligaciones financieras bancarias.

Juan Antonio Álvarez, Vicepresidente Ejecutivo, declaró respecto de la transacción: “Quedamos muy satisfechos con el resultado obtenido pues estas excepcionales condiciones de financiamiento son el fruto de muchos años de trabajo. En primer lugar, las condiciones logradas son resultado del **crecimiento rentable** de Parque Arauco en los últimos años. Entre Diciembre de 2010 y Junio de 2016, el Área Bruta Locataria (ABL) creció un 98%, alcanzando los 873.000 m². En el mismo período, el EBITDA consolidado creció 103%, llegando a Ch\$ 105.593 millones en los últimos doce meses a Junio de 2016.

En segundo lugar, las favorables condiciones se lograron gracias a la política de **financiamiento responsable** de la compañía. De hecho, desde Diciembre de 2010 Parque Arauco realizó tres aumentos de capital que permitieron financiar el crecimiento, recaudando Ch\$ 256.333 millones. Estos aumentos de capital, junto con las utilidades que la compañía ha retenido, permitieron que el patrimonio aumentara en 117% entre Diciembre de 2010 y Junio de 2016, alcanzando los Ch\$ 841.527 millones a Junio de 2016.

En tercer lugar, las atractivas condiciones financieras son el resultado de la **gestión financiera** que realizó la compañía en los últimos años. En efecto, en los últimos tres años Parque Arauco mejoró su clasificación de riesgo en dos niveles, desde A a AA-. En 2014, la compañía inició un proceso de canje de bonos que permitió alzar las hipotecas sobre Parque Arauco Kennedy y así mejorar las condiciones crediticias de futuras emisiones. En 2015, Parque Arauco realizó una emisión de bonos locales que permitió mejorar el calce de duración entre activos y pasivos. En los últimos meses, la compañía refinanció sus obligaciones financieras en USD a moneda local y redujo su exposición a obligaciones financieras a tasa variable.”

La compañía continúa trabajando en un plan que busca crecer rentablemente, aumentar la diversificación por países y formatos, y fortalecer las iniciativas de sostenibilidad, que incluyen, entre otros, el fortalecimiento del gobierno corporativo, la reducción de riesgos operacionales y financieros, y el trabajo con las comunidades locales en el desarrollo de nuevos proyectos.

Los Asesores Financieros y Agentes Colocadores de la Transacción fueron Bice y Credicorp Capital.

Parque Arauco tiene 873.000 m² de ABL en Chile, Perú y Colombia. En 1982 la compañía inauguró su primer centro comercial en Chile, ingresó a Perú en 2005 y a Colombia en 2008. Los activos de la

compañía incluyen seis centros comerciales regionales, cuatro premium outlets y trece strip centers en Chile; seis centros comerciales regionales, ocho vecinales, dos premium outlets y dos strip centers en Perú; y dos centros comerciales regionales en Colombia. Además, la compañía tiene un banco de terrenos y un plan de proyectos que será la base del crecimiento futuro de la compañía. Para más información, visite la página web de la compañía: www.parauco.com.