

Santiago, 09 de enero de 2013

Señor
Fernando Coloma Correa
Superintendente
Superintendencia de Valores y Seguros
Presente



2013010002950

10/01/2013 - 10:37

Operador: LADIAZ

Vro. Inscrip:1092v - División Control Financiero Valores



Ref: Informa documentos a distribuir entre los potenciales inversionistas de la Serie 1 de efectos de comercio con cargo a la línea registrada bajo el número 090 de Promotora CMR Falabella S.A., sociedad registrada en el Registro de Valores bajo el N° 1.092.

De nuestra consideración:

Por medio de la presente vengo en informar los documentos a ser utilizados para difundir entre los potenciales inversionistas de las Serie 1 de Efectos de Comercio con cargo a la línea inscrita bajo el N° 090 en el Registro de Valores de la Superintendencia a su cargo. Se acompañan a esta presentación los siguientes antecedentes:

1. Presentación Serie 1.-

Se adjunta presentación que incluye algunas de las características específicas de esta Serie 1.

2. Carta a inversionistas.-

Carta informativa de la colocación de la Serie 1.

Finalmente, con relación a la información proporcionada, quedamos a su disposición para aclarar o complementar cualquier aspecto que estime necesario.

Sin otro particular, saludan atentamente a usted,


Juan Pablo Harrison Calvo
Promotora CMR Falabella S.A.



Santiago, 09 de Enero de 2013

Estimado Inversionista,

Por medio de la presente, comunicamos a Ud. que **Promotora CMR Falabella S.A.** ("CMR Falabella" o la "Compañía") tiene la intención de colocar próximamente en el mercado local, la Serie 1 de efectos de comercio, por un monto de **\$5.000.000.000.-**.

Estas colocaciones se realizarán con cargo a la línea de efectos de comercio N° 090, línea de un monto total de UF 1.000.000.- (aproximadamente \$ 22.815.000.000) que la Compañía ha inscrito ante la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS").

Los fondos recaudados con motivo de la colocación de efectos de comercio emitidos se utilizarán para el financiamiento de capital de trabajo de la Compañía.

La Serie 1 emitida con cargo a la Línea de efectos de comercio N°090 inscrita por **CMR Falabella** ante la SVS, han sido clasificada por Feller-Rate Clasificadora de Riesgo Ltda. en categoría Nivel 1+/ AA y por Fitch Ratings Clasificadora de Riesgo Ltda. en categoría F1+ / AA.

Para esta emisión, BBVA Corredores de Bolsa Limitada actuará como agente colocador.

Mayor información de estas colocaciones podrá encontrarla en el Informativo que se adjunta. El prospecto legal de la línea y los antecedentes adicionales de la emisión se encuentran a su disposición en la SVS.

Si tiene cualquier duda o consulta adicional por favor no dude en contactarnos a través de BBVA.

BBVA

Distribución	Banca de Inversión
Mario Duque A. mduque@bbva.com T. 2679-2751	Alejandro Hasbun S. ahasbun@bbva.cl T. 2679-1047
Gonzalo Martinez B. gmartinezb@bbva.com T. 2679-2774	Josefina Valdés A. jvaldesa@bbva.cl T. 2663-8287
Sergio Zapata Q. szapata@bbva.com T. 2679-2774	

Sin otro particular, le saludan atentamente,



LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE DOCUMENTO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR Y DEL O LOS INTERMEDIARIOS QUE HAN PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN. EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES, TENIENDO PRESENTE QUE ÉL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS DOCUMENTOS SON EL EMISOR Y QUIÉNES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO

Emisión Serie 1

Efectos de Comercio

\$5.000.000.000

Enero 2013



Asesor Financiero y Agente Colocador

BBVA

Estructura de la Emisión – Serie 1



- **EMISOR:** PROMOTORA CMR FALABELLA S.A.
- **INSTRUMENTO:** EFECTOS DE COMERCIO DESMATERIALIZADOS
- **CLASIFICACIÓN DE RIESGO:** FELLER: NIVEL 1+ / AA
FITCH: F1+/AA
- **SERIE:** 1
- **MONTO EMISIÓN:** \$5.000.000.000
- **VENCIMIENTO:** 28 de Marzo de 2013
- **CORTES:**

\$100.000.000	33	Pagares
\$50.000.000	32	Pagares
\$10.000.000	10	Pagares
- **USO DE FONDOS:** Capital de trabajo

Información de Contacto



Juan Pablo Harrison C. Diego Rigo-Righi S.

jparrison@falabella.cl drigo-righi@falabella.cl

T. 2390-6661

T. 2390-6661

Eduardo Tobar V.

eatobar@falabella.cl

T. 2390-6661

BBVA

Distribución

Banca de Inversión

Mario Duque A.

Alejandro Hasbun S.

mduque@bbva.com

ahasbun@bbva.cl

T. 2679-2751

T. 2679-1047

Gonzalo Martínez B

Josefina Valdés A.

gmartinezb@bbva.com

jvaldesa@bbva.cl

T. 2679-2774

T. 2663-8287

Sergio Zapata Q.

szapata@bbva.com

T. 2679-2774



Emisión Serie 1

Efectos de Comercio

\$5.000.000.000

Enero 2013



Asesor Financiero y Agente Colocador

BBVA