



Santiago, 27 de mayo de 2014

Señor
Carlos Pavez Tolosa
Superintendente
Superintendencia de Valores y Seguros
Presente

Ref: Informa documentos a distribuir entre los potenciales inversionistas de la Serie 12 de efectos de comercio con cargo a la línea registrada bajo el número 091 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 12 de Efectos de Comercio con cargo a la línea inscrita bajo el N° 091 en el Registro de Valores de la Superintendencia a su cargo. Se acompañan a esta presentación los siguientes antecedentes:

1. Carta a inversionistas.-

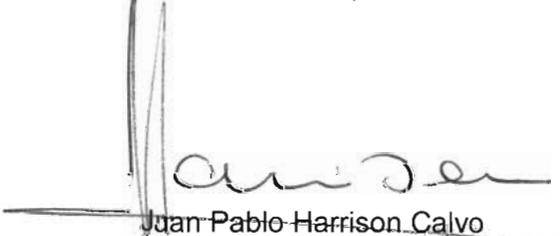
Carta informativa de la colocación de la Serie 12.

2. Presentación Serie 12.-

Se adjunta presentación que incluye algunas de las características específicas de esta Serie 12.

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, 27 de Mayo de 2014

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 12 de efectos de comercio, por un monto de hasta **\$10.000.000.000.-**.

Estas colocaciones se realizarán con cargo a la línea de efectos de comercio N° 091, línea de un monto total de UF 1.000.000.- (aproximadamente \$ 23.913.230.000) 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 12 emitida con cargo a la Línea de efectos de comercio N°091 inscrita por **CMR Falabella** ante la SVS, ha sido clasificada por Feller-Rate Clasificadora de Riesgo Ltda. en categoría Nivel 1+ / AA y por Fitch Ratings Clasificadora de Riesgo Ltda. en categoría N1+ / 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

Mauricio Bonavía F.
mbonavia@bbva.cl
T. 2679-1178

Gonzalo Martínez B.
gmartinezb@bbva.com
T. 2679-1472

Sergio Zapata Q.
szapata@bbva.com
T. 2679-2774

Diego Pino M.
dpinom@bbva.com
T. 2679-2774

Banca de Inversión

Alejandro Hasbún S.
ahasbun@bbva.cl
T. 2679-1047

Rodrigo Ordoñez L.
rordonezl@bbva.cl
T. 2679-1035

Arturo Araneda I.
aaraneda@bbva.com
T. 2679-1695

Ramón Ortúzar P.
rortuzar@bbva.com
T. 2679-1340

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 12

Efectos de Comercio

\$10.000.000.000

Mayo 2014



Asesor Financiero y Agente Colocador

BBVA



Estructura de la Emisión – Serie 12

- **EMISOR:** PROMOTORA CMR FALABELLA S.A.
- **INSTRUMENTO:** EFECTOS DE COMERCIO DESMATERIALIZADOS
- **CLASIFICACIÓN DE RIESGO:** FELLER: NIVEL 1+ / AA
FITCH: N1+/AA
- **SERIE:** 12
- **MONTO EMISIÓN:** \$10.000.000.000
- **VENCIMIENTO:** 28 de Agosto de 2014
- **CORTES:** \$100.000.000 100 Pagarás
- **USO DE FONDOS:** Capital de trabajo



Información de Contacto



Distribución

Banca de Inversión

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

Mauricio Bonavía F.

Alejandro Hasbun S.

mbonavia@bbva.cl

ahasbun@bbva.cl

T. 2679-1178

T. 2679-1047

Gonzalo Martínez B.

Rodrigo Ordoñez L.

gmartinezb@bbva.com

rordonezl@bbva.cl

T. 2679-1472

T. 2679-1035

Sergio Zapata Q.

Arturo Aranceda I.

szapata@bbva.com

aaranceda@bbva.com

T. 2679-2774

T. 2679-1695

Diego Pino M.

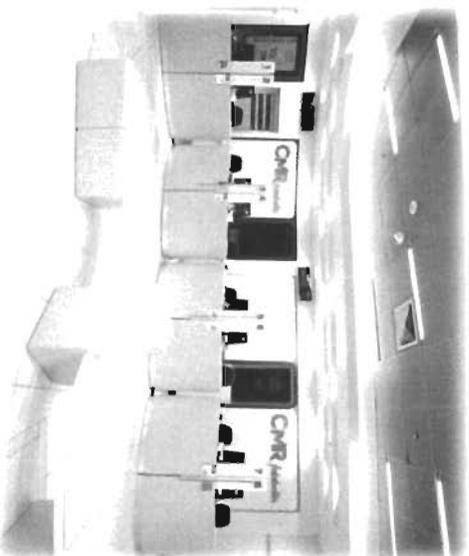
Ramón Ortuzar P.

dpinom@bbva.com

ror্তুzar@bbva.com

T. 2679-2774

T. 2679-1340

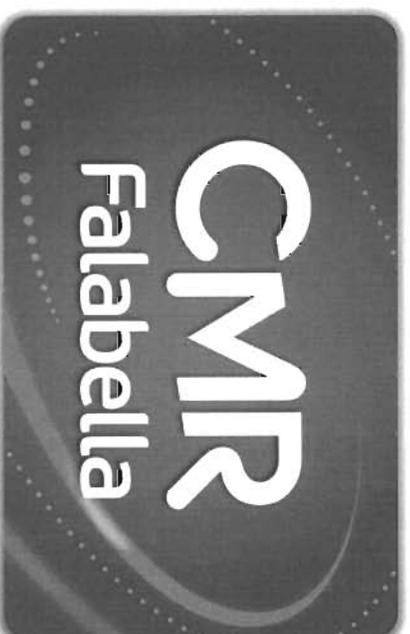


Emisión Serie 12

Efectos de Comercio

\$10.000.000.000

Mayo 2014



Asesor Financiero y Agente Colocador

BBVA