

Santiago, 22 de abril de 2014

Señor
Carlos Pavez Tolosa
Superintendente
Superintendencia de Valores y Seguros
Presente



2014040041925

22/04/2014 - 11:06

Operador: ESALINAS

Vro. Inscrip: 1092v - División Control Financiero Valores



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

Ref: Informa documentos a distribuir entre los potenciales inversionistas de la Serie 11 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 11 de Efectos de Comercio con cargo a la 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. Carta a inversionistas.-

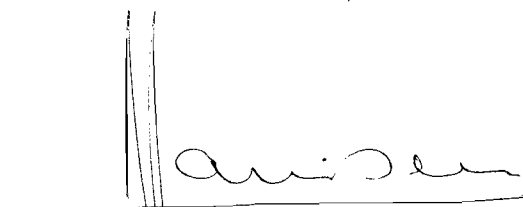
Carta informativa de la colocación de la Serie 11.

2. Presentación Serie 11.-

Se adjunta presentación que incluye algunas de las características específicas de esta Serie 11.

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, 21 de Abril 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 **11** 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° 090, línea de un monto total de UF 1.000.000.- (aproximadamente \$ 23.716.650.000) 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 11 emitida con cargo a la Línea de efectos de comercio N°090 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	Barca de Inversión
Mauricio Bonavía F. mbonavia@bbva.cl T. 2679-1178	Alejandro Hasbún S. ahasbun@bbva.cl T. 2679-1047
Gonzalo Martínez B. gmartinezb@bbva.com T. 2679-1472	Arturo Araneda I. aaraneda@bbva.cl T. 2679-1695
Sergio Zapata Q. szapata@bbva.com T. 2679-2774	Ramón Ortúzar P. portuzar@bbva.cl T. 2679-1340
Diego Pino M. dpinom@bbva.com T. 2679-2774	

Sin otro particular, le saludan atentamente,

BBVA

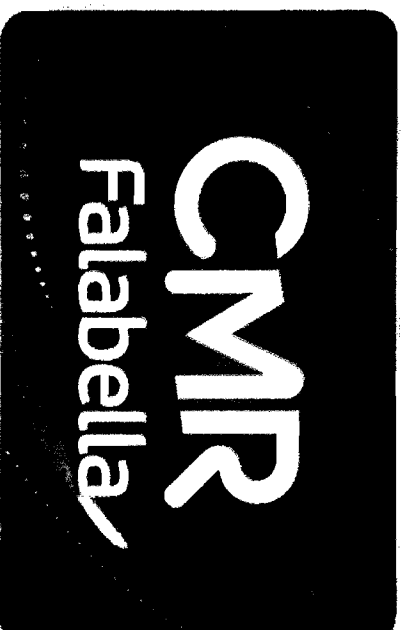
LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE DOCUMENTO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR Y DEL O LOS INTERMEDIARIOS QUE HAN PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN. EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA 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 11

Efectos de Comercio

\$10.000.000.000

Abril 2014



Asesor Financiero y Agente Colocador

BBVA

Estructura de la Emisión – Serie 11



▪ **EMISOR:** PROMOTORA CMR FALABELLA S.A.

▪ **INSTRUMENTO:** EFECTOS DE COMERCIO
DESMATERIALIZADOS

▪ **CLASIFICACIÓN DE RIESGO:** FELLER: NIVEL 1+ / AA
FITCH: N1+/AA

▪ **SERIE:** 11

▪ **MONTO EMISIÓN:** \$10.000.000.000

▪ **VENCIMIENTO:** 24 de Julio de 2014

▪ **CORTES:** \$100.000.000 100 Pagarás

▪ **USO DE FONDOS:** Capital de trabajo

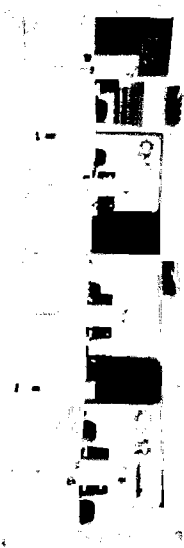


Información de Contacto



Juan Pablo Harrison C. Diego Rigo-Righi S.
jpharrison@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. Arturo Aranceda I.
gmartinezb@bbva.com aranceda@bbva.cl
T. 2679-1472 T. 2679-1695

Sergio Zapata Q. Ramón Ortúzar P.
szapata@bbva.com ortuзар@bbva.cl
T. 2679-2774 T. 2679-1340

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



Emisión Serie 11

Efectos de Comercio

\$10.000.000.000

Abril 2014



Asesor Financiero y Agente Colocador

BBVA