

COMUNICADO DE PRENSA

Ministerio de Hacienda finaliza con éxito colocación de bonos sociales en pesos y recompra de vencimientos de corto plazo

- *La colocación de dos bonos con vencimientos en 2033 y 2040 consiguió una tasa de 6,25% para ambos, por un total de \$1.300.000 millones y \$670.000 millones, respectivamente*
- *La operación logró un récord de demanda que incluyó participación local y extranjera, y permitió además recomprar e intercambiar bonos próximos a su vencimiento. La participación de inversionistas extranjeros alcanzó un 40% del total adjudicado.*

Santiago, 30 de mayo de 2024.- El Ministerio de Hacienda finalizó hoy la colocación de dos bonos sociales en pesos -reapertura con vencimiento en abril de 2033 y emisión de un nuevo bono con vencimiento octubre de 2040- por un total de \$1.970.000 millones, equivalente a US\$2.150 millones, de los cuales US\$1.500 millones corresponden a nuevo endeudamiento y el resto a recompra de instrumentos previamente emitidos. La operación se realizó mediante la modalidad de construcción de libro (book-building) con oferta simultánea en los mercados locales e internacionales, y liquidación vía Euroclear para inversionistas internacionales.

La operación alcanzó una alta demanda, llegando a un máximo de US\$9.600 millones, vale decir, 4,5 veces el monto adjudicado, proveniente de 73 cuentas de inversionistas, constituyendo el libro demanda más alto obtenido en este tipo de emisiones (book-building en pesos).

Producto del alto interés concitado por la operación, la tasa final de adjudicación pudo ajustarse desde el precio inicialmente propuesto ("IPT" por sus siglas en inglés), hasta alcanzar una tasa de 6,25% para ambos bonos, una baja de 25 puntos base respecto de la tasa de referencia inicial y una concesión de 10 y 20 puntos base en relación con el valor estimado en el mercado secundario, respectivamente. La adjudicación a los inversionistas extranjeros alcanzó un 40% del monto total emitido, confirmando el amplio interés externo por esta operación.

Al respecto, el ministro de Hacienda, Mario Marcel, quien se encuentra en Nueva York en una nueva jornada de Chile Day, se refirió a la emisión: “hay que destacar el positivo resultado de la transacción, que obtuvo una demanda histórica para este tipo de operaciones, con un alto interés por parte de extranjeros y locales, redundando en tasas de colocación muy cercanas a las del mercado secundario. Fue una transacción de mayor complejidad a lo usual, con intercambio y recompra de bonos, que dado lo exitoso de esta oferta de recompra permitirá reducir en US\$800 millones los vencimientos en 2025 y 2026”.

La autoridad agregó que esta emisión se inserta dentro del plan de colocación de bonos en moneda local de Tesorería para 2024, por un total de US\$16.500 millones.

En línea con el compromiso mostrado por los aspectos ambientales, sociales y de gobernanza (“ESG” por su sigla en inglés), los bonos emitidos hoy cuentan con características sociales. Este tipo de bonos conlleva el compromiso simultáneo de desembolsar un monto equivalente al emitido en proyectos de carácter social, según lo definido en el Marco de Bonos Sostenibles publicado por el Ministerio de Hacienda en noviembre de 2020. Luego de esta emisión, la participación total de instrumentos con alguna denominación ESG alcanza US\$48.600 millones, lo que representa un 37% del stock total de deuda.

Detalles de la adjudicación y retiro de bonos

La adjudicación de la reapertura del bono social BTP-2033 y nuevo bono social BTP-2040 se llevó a cabo mediante un proceso de construcción de libro extrabursátil (OTC) o book-building, con un libro de órdenes tanto para inversionistas locales como internacionales de manera simultánea, de conformidad con las reglas 144A (“Rule 144A”) y la regulación S (“Regulation S”), emitidas bajo la Ley de Mercado de Valores de Estados Unidos. Los inversionistas extranjeros no domiciliados en Chile pudieron participar del proceso a través de la construcción de libro en conjunto con los inversionistas locales, obteniendo una importante proporción del monto adjudicado.

Además, la operación incluyó la recompra de otros instrumentos, por un total agregado de US\$650 millones. De este total, US\$300 millones correspondió a vencimientos en el año 2025 y US\$350 millones a vencimientos en 2026, lo cual va en línea con la estrategia de administrar las amortizaciones cercanas en el tiempo. Junto con ello, se incluyó la posibilidad de intercambiar directamente estos y otros bonos de menor

liquidez en el mercado, para fortalecer las referencias existentes. Este tipo de operaciones permite gestionar más adecuadamente los vencimientos, disminuyendo el riesgo de refinanciamiento dentro de un marco responsable de manejo de la deuda. El día de la liquidación de la operación, se espera recibir en intercambio un monto adicional de US\$390 millones de bonos, de los cuales US\$150 millones corresponderían a vencimientos en 2025 y 2026.

La porción asignada a inversionistas extranjeros será mantenida inicialmente en la cuenta de Euroclear Bank S.A./N.V. en el Depósito Central de Valores, y podrá ser transada en dicha plataforma.

Los bancos coordinadores de la operación fueron Santander, Citigroup e Itaú; y además se contó con la asesoría legal internacional del estudio A&O Shearman y, a nivel local, del estudio Morales & Besa.