



Presentación Corporativa

Agosto 2013

Asesores Financieros y Agentes Colocadores



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. LA INFORMACIÓN RELATIVA A EL O LOS INTERMEDIARIOS ES DE RESPONSABILIDAD DE LOS MISMOS, CUYOS NOMBRES APARECEN IMPRESOS EN ESTA PÁGINA.

La información contenida en esta publicación es una breve descripción de las características de la emisión y de la entidad emisora, no siendo ésta toda la información requerida para tomar una decisión de inversión. Mayores antecedentes se encuentran disponibles en la sede de la entidad emisora, en las oficinas de los intermediarios colocadores y en la Superintendencia de Valores y Seguros.

Señor inversionista:

Antes de efectuar su inversión usted deberá informarse cabalmente de la situación financiera de la sociedad emisora y deberá evaluar la conveniencia de la adquisición de estos valores teniendo presente que el único responsable del pago de los documentos son el emisor y quienes resulten obligados a ellos.

El intermediario deberá proporcionar al inversionista la información contenida en el Prospecto presentado con motivo de la solicitud de inscripción al Registro de Valores, antes de que efectúe su inversión.

Este documento ha sido elaborado por Embotelladora Andina S.A. (la "Compañía"), en conjunto con BTG Pactual Chile y Santander Investment Ltda. (los "Asesores"), con el propósito de entregar antecedentes de carácter general acerca de la Compañía y de la emisión de Bonos.

En la elaboración de este documento se ha utilizado información entregada por la propia Compañía e información pública, a cuyo respecto los Asesores no se encuentran bajo la obligación de verificar su exactitud o integridad, por lo cual no asume ninguna responsabilidad en este sentido.

01

Overview Coca-Cola Andina

02

Operaciones

03

Antecedentes Financieros

04

La Emisión

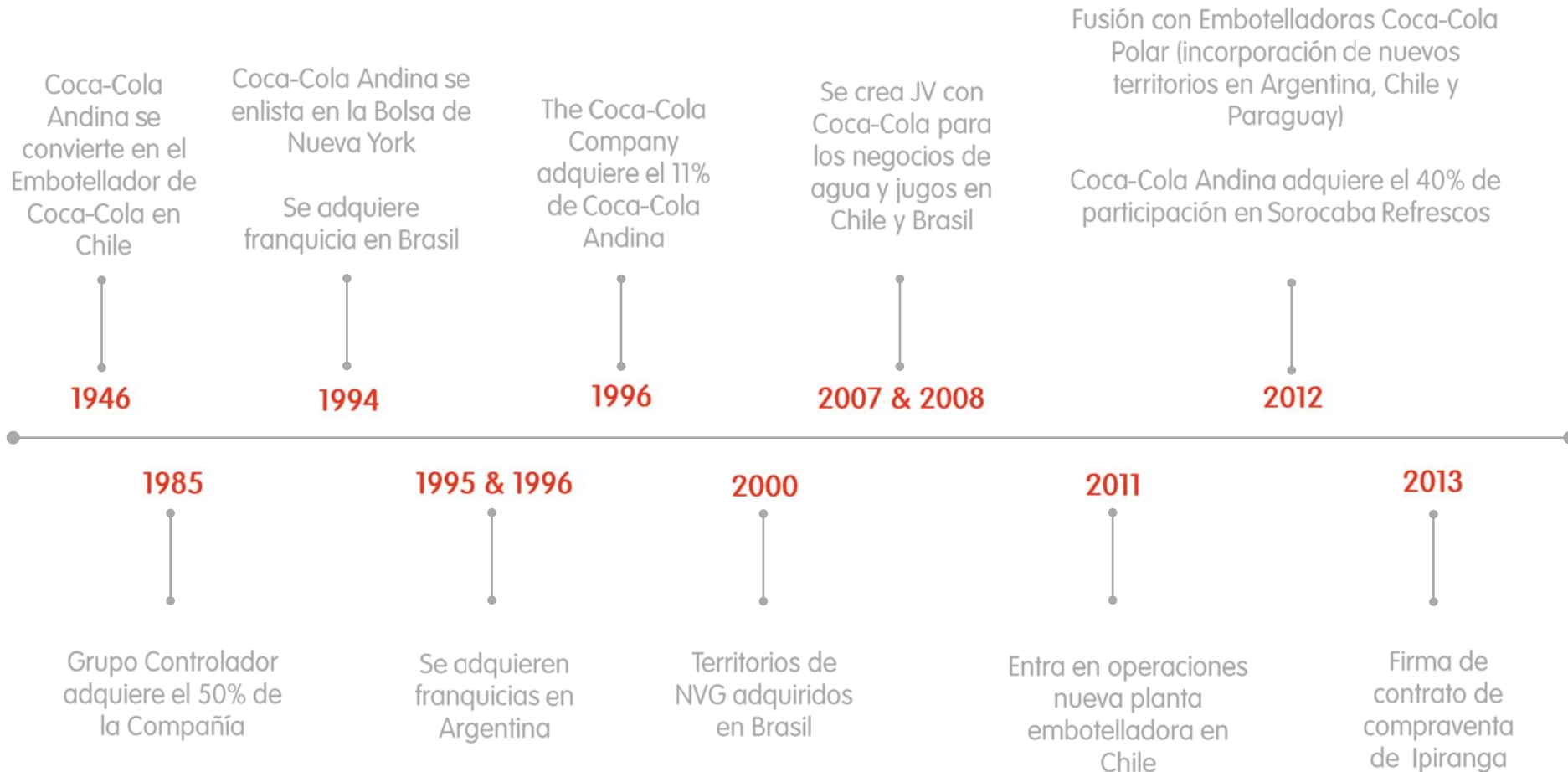


01

Overview Coca-Cola Andina

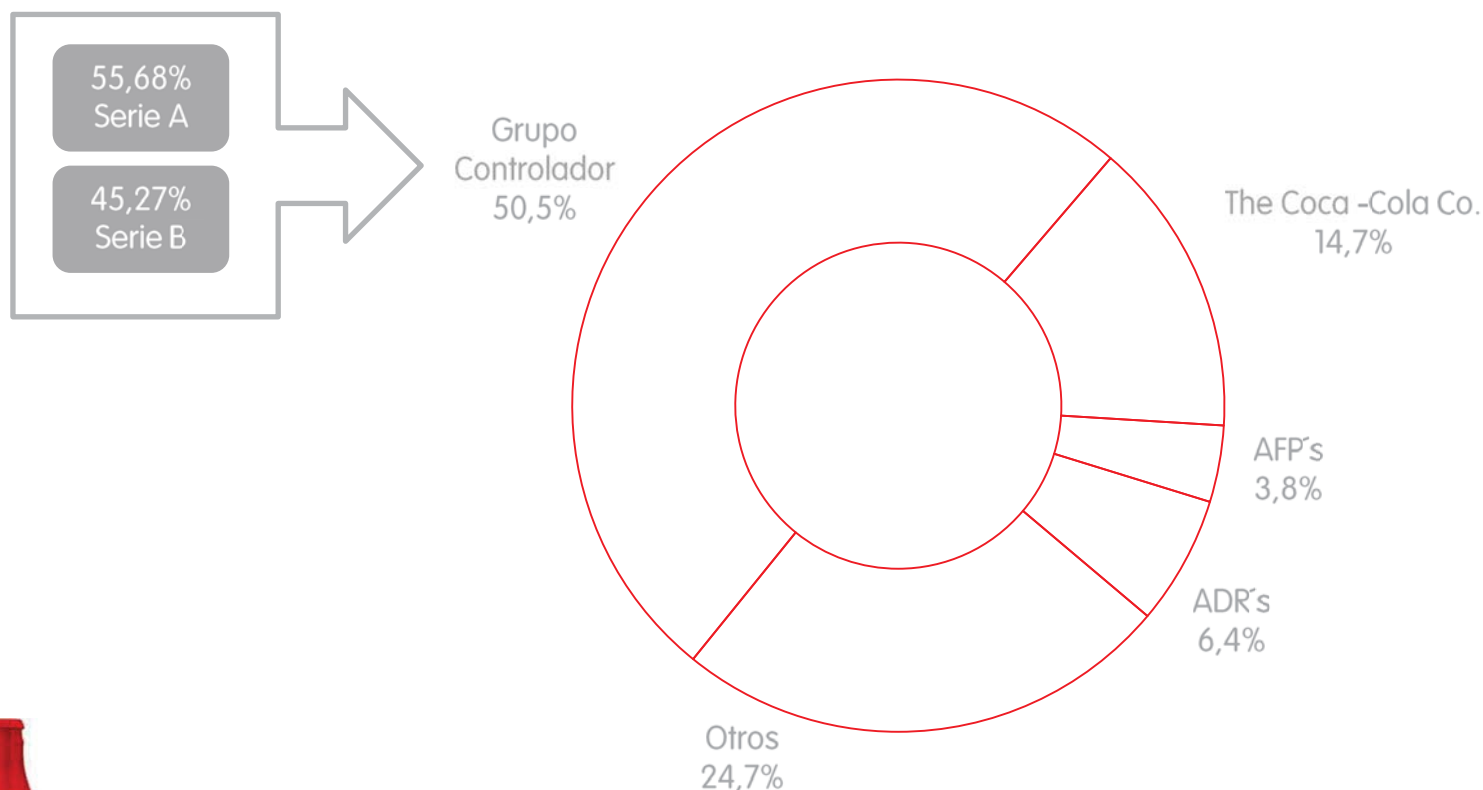


Historia



Estructura de Propiedad

Coca-Cola Andina es controlada en partes iguales por las familias Chadwick Claro, Garcés Silva, Hurtado Berger, Said Handal y Said Somavía a través de una serie de vehículos de inversión. A junio de 2013 la estructura de propiedad de la compañía estaba compuesta de la siguiente manera:



Nota: Basado en el total de acciones Serie A y B.

* Sociedades Anónimas y Limitadas, se incluyen en estas los corredores de bolsa

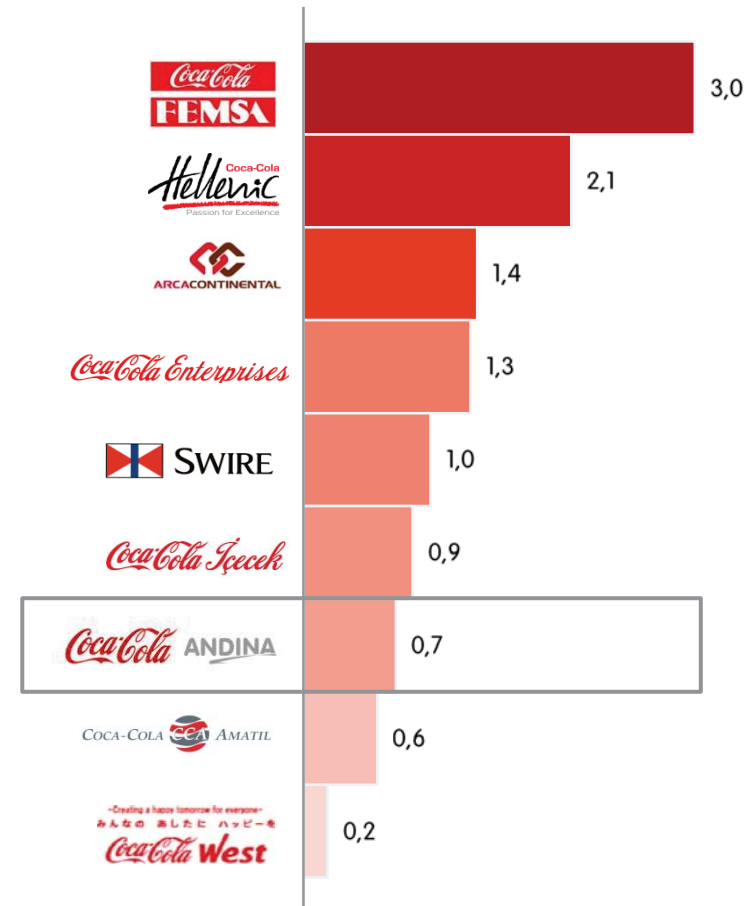


El Mundo y los Embotelladores

Distribución Geográfica Sistema Coca-Cola por Región



Ranking Embotelladores de Coca-Cola en Volumen Miles de millones CU's



Nota: Volumen de Coca-Cola Andina incorpora operación de Embotelladoras Coca-Cola Polar para el año 2012.
CU's: Cajas Unitarias equivalente a 5,678 litros.



Ciudad del Este, Asunción, Coronel Oviedo, Encarnación

Extensión: 407 mil Km²

Población: 6,7 millones

Volumen 2012: 63,1 millones CU's

Paraguay

Antofagasta, Atacama, Coquimbo, Región Metropolitana, San Antonio, Cachapoal, Aysen & Magallanes

Extensión: 398 mil Km²

Población: 9,1 millones

Volumen 2012 : 211,8 millones CU's

Chile

Rio de Janeiro & Espirito Santo

Extensión: 90 mil Km²

Población: 17,6 millones

Volumen 2012 : 225,0 millones CU's

Brasil

San Juan, Mendoza, San Luis, Córdoba, Santa Fé, Entre Ríos, La Pampa, Neuquén, Río Negro, Chubut, Santa Cruz, Tierra del Fuego & Oeste de la Provincia de Buenos Aires

Extensión: 1,9 millones de Km²

Población: 16,6 millones

Volumen 2012 : 197,9 millones CU's

Argentina

Nota: Se consideran los volúmenes de venta para el total del año 2012 de Coca-Cola Andina y de Embotelladoras Coca Cola Polar.



Companhia de Bebidas Ipiranga ("Ipiranga") ANDINA

- El 10 de Julio de 2013 Coca-Cola Andina anunció un **acuerdo para adquirir el 100% de las acciones de Ipiranga**, transacción que se estima se materializará durante el segundo semestre de 2013.

Precio de Adquisición

- El valor acordado por el 100% de los activos asciende a **R\$1.218 millones**.
- Financiado con deuda.

Racional de Adquisición

- Mercado brasileiro con gran potencial de crecimiento.
- Transacción afianza a Coca-Cola Andina como un vehículo consolidador del sistema Coca-Cola en la región.
- Captura sinergias operativas y logísticas por aproximadamente R\$10 millones anuales, así como también beneficios tributarios, como consecuencia de la integración de los negocios.
- Compañía con capacidad instalada suficiente para satisfacer crecimiento de demanda.



Overview Ipiranga

- Embotellador líder dentro del sistema Coca-Cola en Brasil, que opera en parte de los estados de São Paulo y Minas Gerais.
- Atiende a 4,2 millones de habitantes de importantes centros urbanos, como Ribeirão Preto, Franca y São Carlos, entre otros.
- Durante el 2012, las ventas de Ipiranga fueron de 89,3 millones de CU's, sus ingresos alcanzaron los R\$695 millones, y el EBITDA fue R\$112 millones, equivalentes aproximadamente a US\$356 millones y US\$57 millones respectivamente.
- Operación modelo que ha sido premiada con la Copa de Ejecución de Coca-Cola en Brasil en diversas oportunidades.



02

Operaciones



Argentina – Portafolio de Marcas



Bebidas Gaseosas



Jugos & Otros

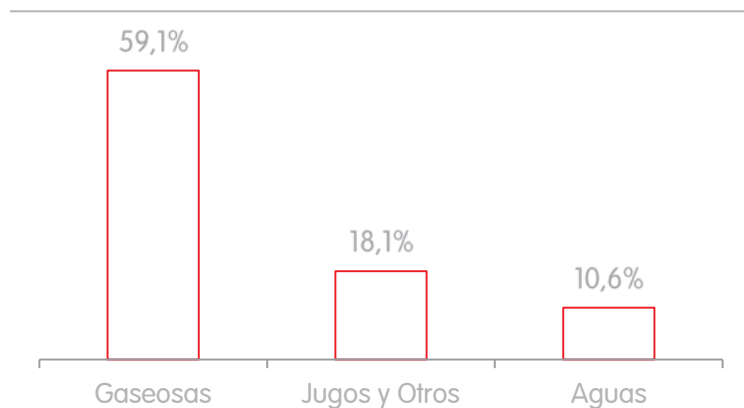


Aguas

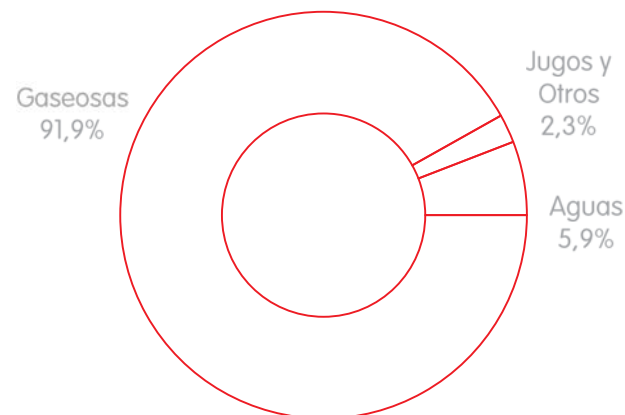


Argentina – Principales Características

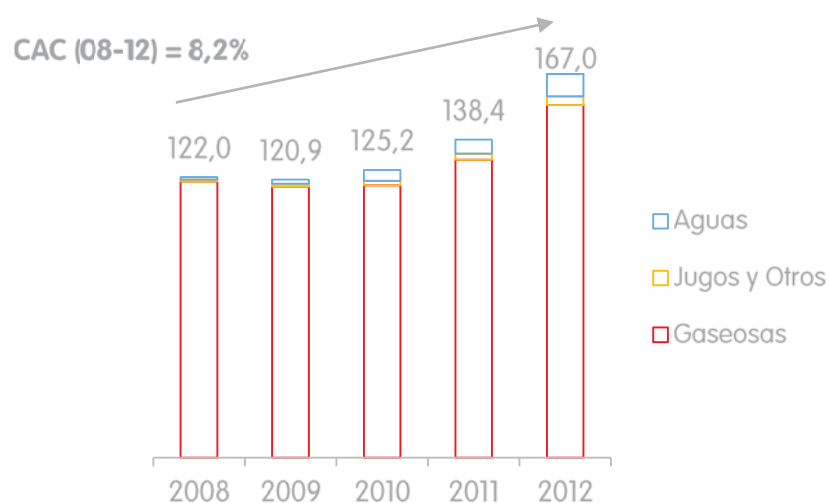
Participación de Mercado de Coca-Cola Andina
% promedio 2012



Mix de Productos
% sobre ventas 2012



Evolución Volumen (*)
Millones de CU's



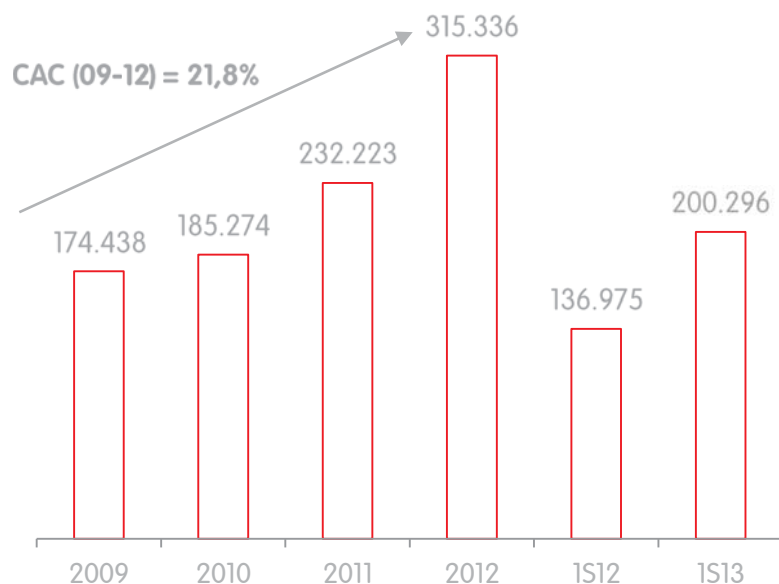
(*) Volumen 2011 Proforma: Coca-Cola Andina 2011 + Embotelladoras Coca-Cola Polar 4T11 (millones CU's) = 151,3



Argentina – Principales Características

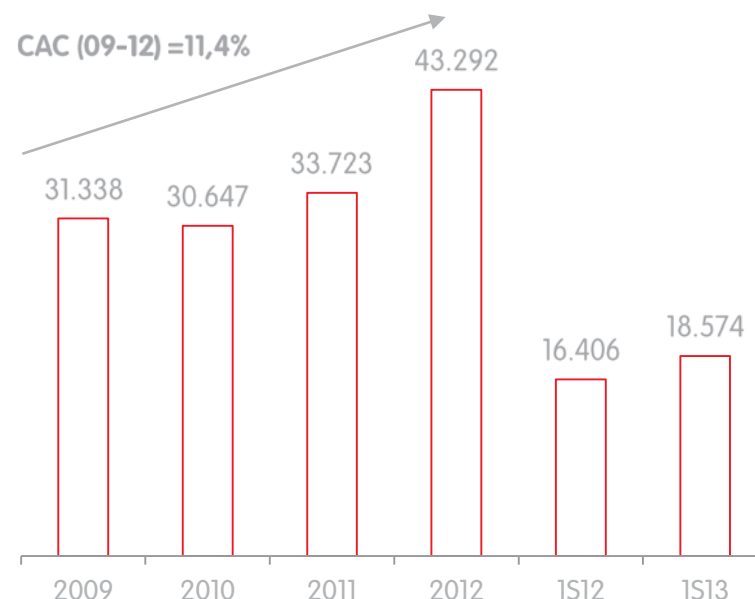
Evolución de Ventas (*)

Millones de \$ (CLP)



Evolución EBITDA (**)

Millones de \$ (CLP)



(*) Ventas 2011 Proforma: Coca-Cola Andina 2011 + Embotelladoras Coca-Cola Polar 4T11 (millones \$) = \$ 265.787

Ventas 1S12 Proforma: Coca-Cola Andina 1S12 + Embotelladoras Coca-Cola Polar 1S12 (millones \$) = \$ 191.048

(**) EBITDA 2011 Proforma: Coca-Cola Andina 2011 + Embotelladoras Coca-Cola Polar 4T11 (millones \$) = \$ 38.907

EBITDA 1S12 Proforma: Coca-Cola Andina 1S12+ Embotelladoras Coca-Cola Polar 1S12 (millones \$) = \$ 18.701





Bebidas Gaseosas



Jugos & Otros



Cervezas

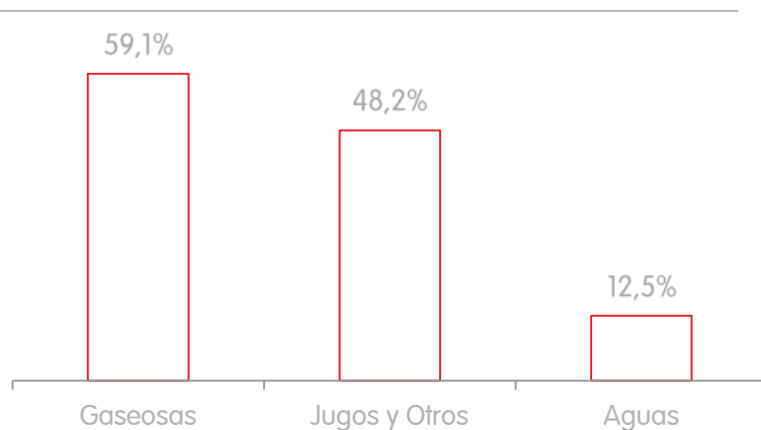


Aguas

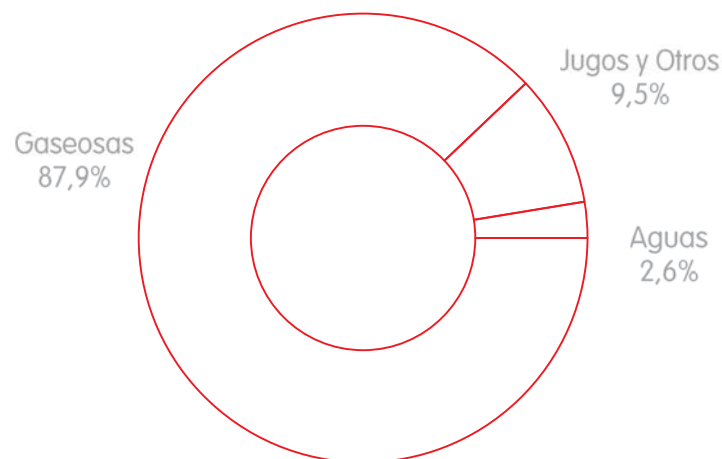


Brasil – Principales Características

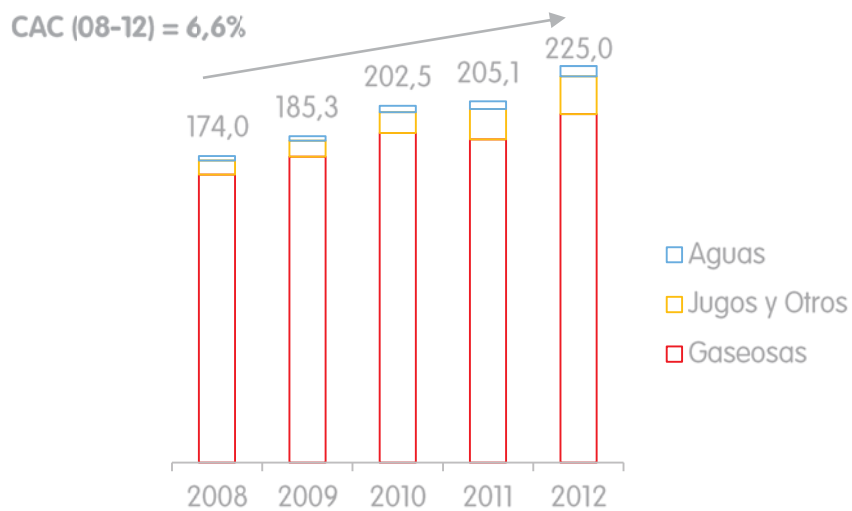
Participación de Mercado de Coca-Cola Andina
% promedio 2012



Mix de Productos
% sobre ventas 2012

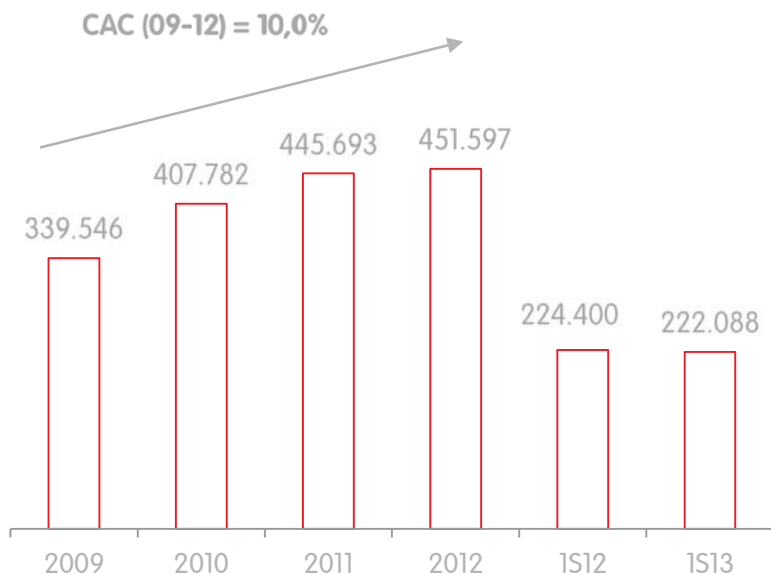


Evolución Volumen
Millones de CU's

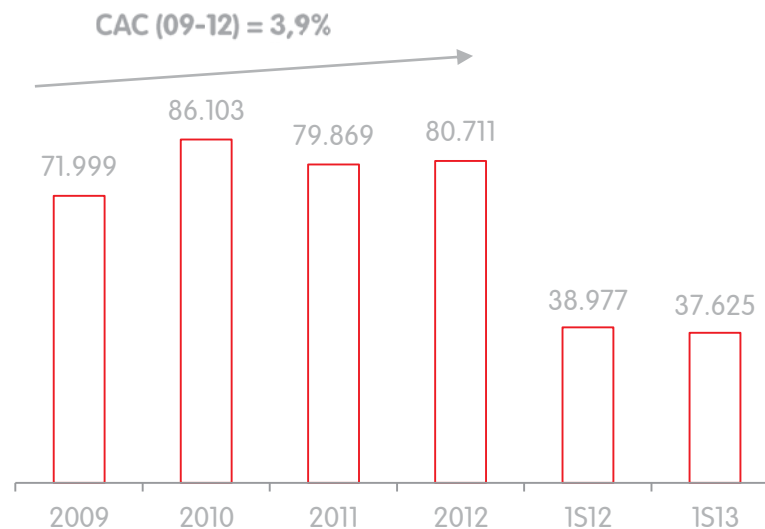


Brasil – Principales Características

Evolución de Ventas
Millones de \$ (CLP)



Evolución EBITDA
Millones de \$ (CLP)



Chile – Portafolio de Marcas



Bebidas Gaseosas



Jugos & Otros

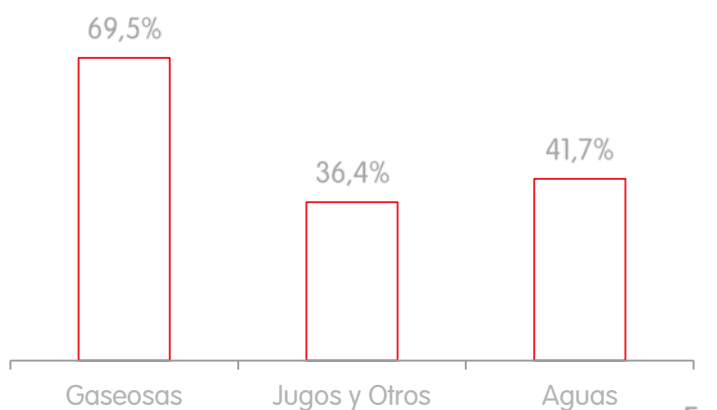


Aguas

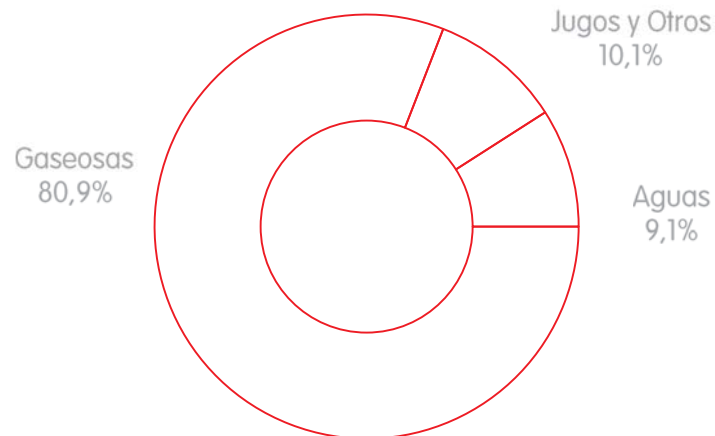


Chile – Principales Características

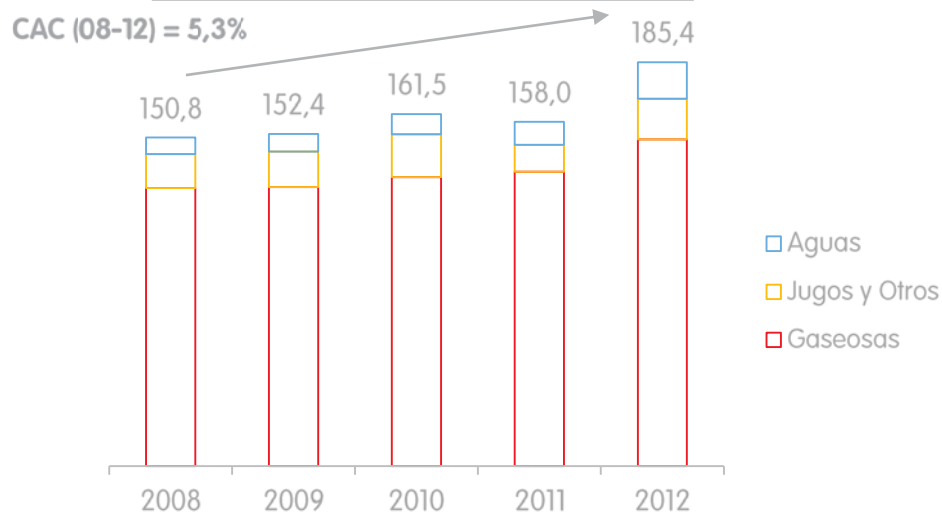
Participación de Mercado de Coca-Cola Andina
% promedio 2012



Mix de Productos
% sobre ventas 2012



Evolución Volumen (*)
Millones de CU's



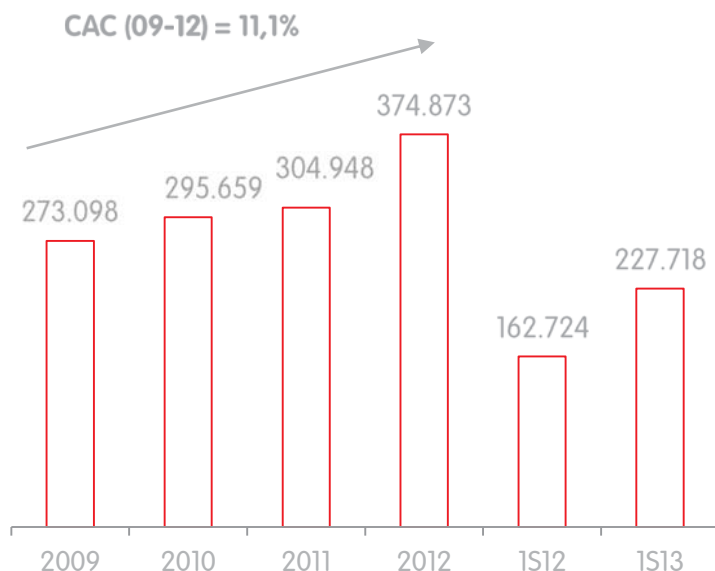
(*)Volumen 2011 Proforma: Coca-Cola Andina 2011 + Embotelladoras
Coca-Cola Polar 4T11 (millones CU's) = 174,7



Chile – Principales Características

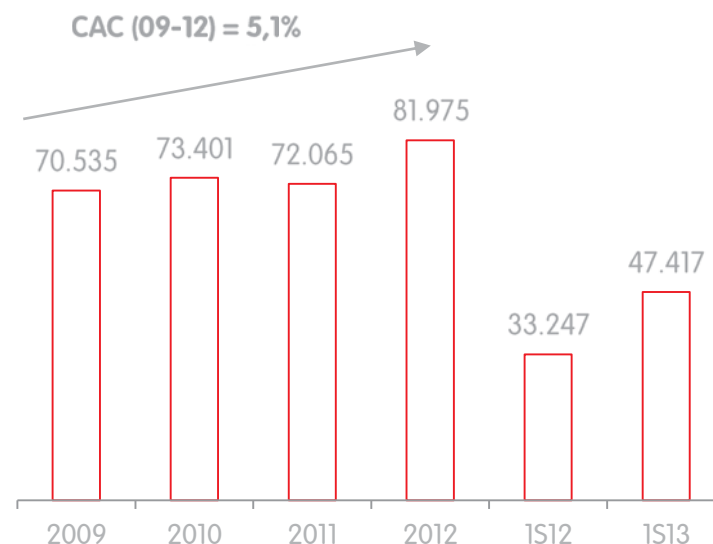
Evolución de Ventas (*)

Millones de \$ (CLP)



Evolución EBITDA (**)

Millones de \$ (CLP)



(*) Ventas 2011 Proforma: Coca-Cola Andina 2011 + Embotelladoras Coca-Cola Polar 4T11 (millones \$) = \$ 339.116

Ventas 1S12 Proforma: Coca-Cola Andina 1S12+ Embotelladoras Coca-Cola Polar 1S12 (millones \$) = \$ 231.285

(**) EBITDA 2011 Proforma: Coca-Cola Andina 2011 + Embotelladoras Coca-Cola Polar 4T11 (millones \$) = \$ 75.912

EBITDA 1S12 Proforma: Coca-Cola Andina 1S12+ Embotelladoras Coca-Cola Polar 1S12 (millones \$) = \$ 45.025



Chile – Nueva Planta de Renca



Capacidad de 230 MM CU's anuales

10 Líneas de producción

Gran nivel de automatización

Tecnología de última generación

Altos estándares de seguridad y sustentabilidad

Certificación LEED



Paraguay – Portafolio de Marcas



Bebidas Gaseosas



Jugos & Otros

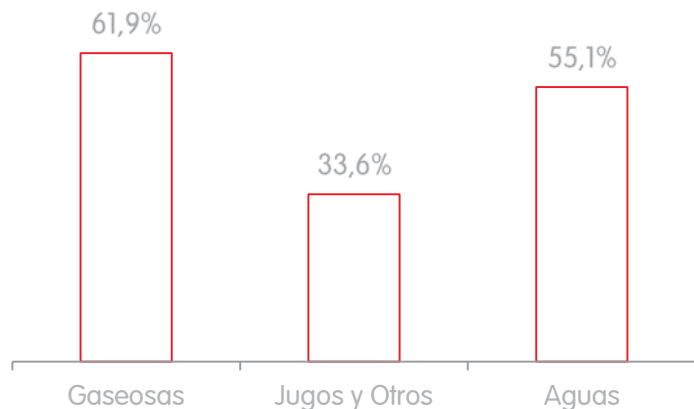


Aguas

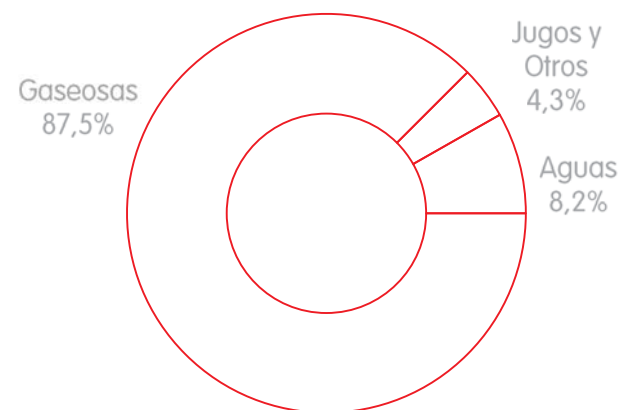


Paraguay – Principales Características

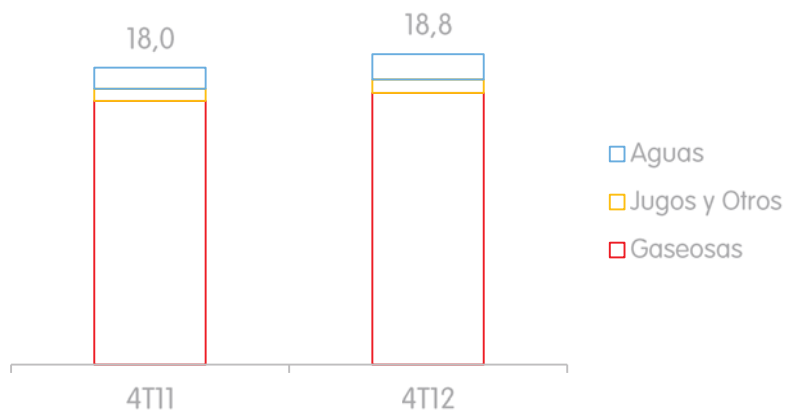
Participación de Mercado de Coca-Cola Andina
% promedio 4T12



Mix de Productos
% sobre ventas 4T12



Evolución Volumen (*)
Millones de CU's



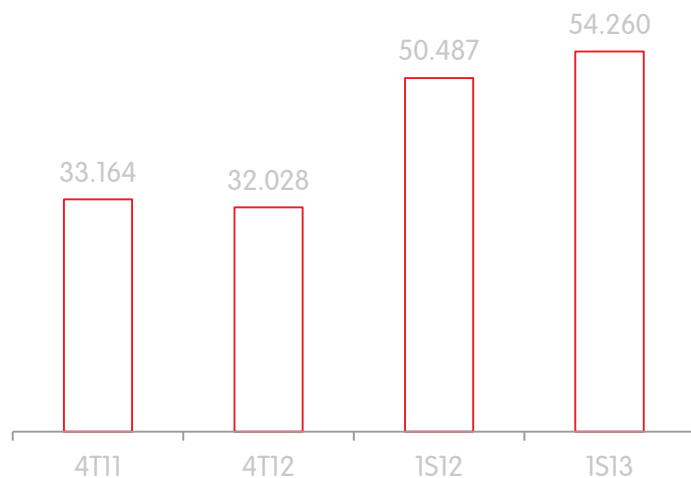
(*) Volumen total 2011 (millones CU's): 60,1
Volumen total 2012 (millones CU's): 63,4



Paraguay – Principales Características

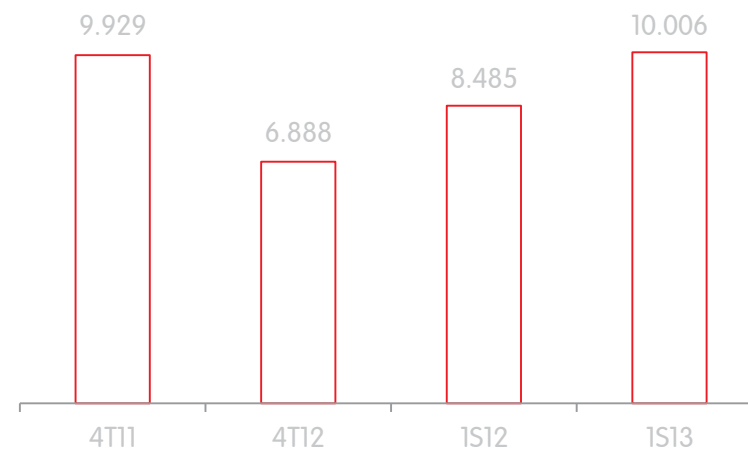
Evolución de Ventas (*)

Millones de \$ (CLP)



Evolución EBITDA (**)

Millones de \$ (CLP)



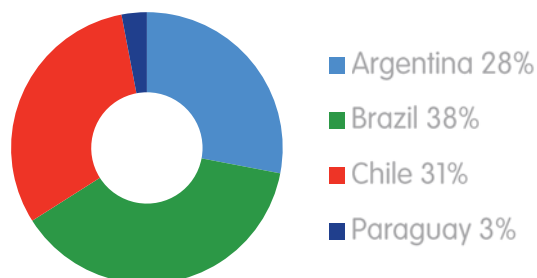
(*) Ventas Totales 2011 (en millones de \$): \$ 104.349
Ventas Totales 2012 (en millones de \$): \$ 107.006

(**) EBITDA 2011 (en millones de \$): \$ 24.934
EBITDA 2012 (en millones de \$): \$ 18.289

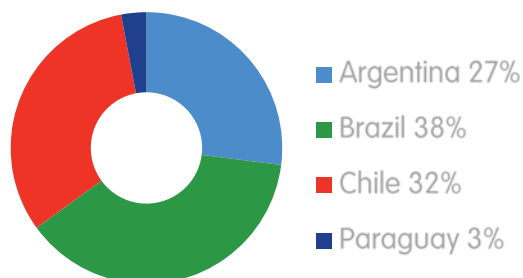


Diversificación Regional

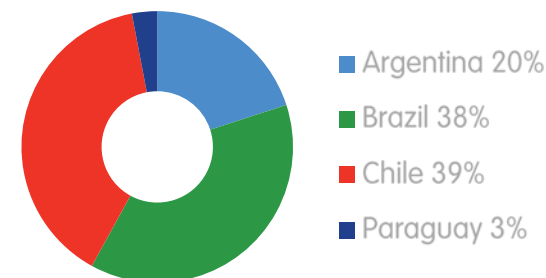
Reportado: Coca-Cola Andina 2012 + Embotelladoras Coca-Cola Polar 4T12



Volumen 596 MM CU's

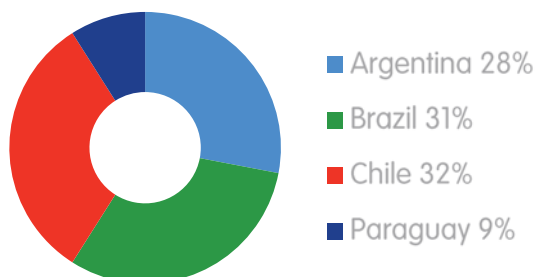


Ventas 2.400 MM USD

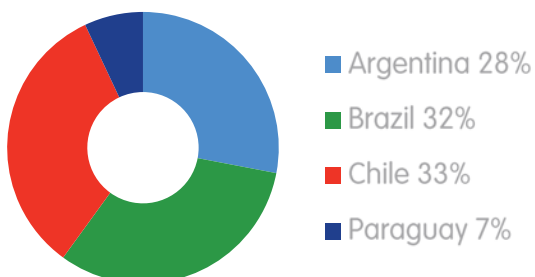


EBITDA 428 MM USD

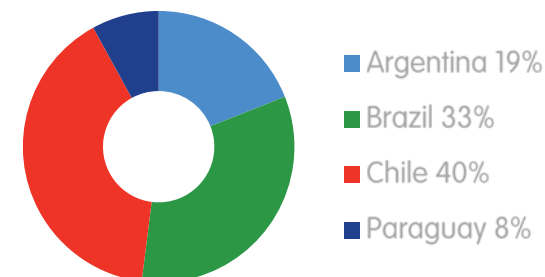
Proforma: Coca-Cola Andina 2012 + Embotelladoras Coca-Cola Polar 2012



Volumen 721 MM CU's



Ventas 2.900 MM USD



EBITDA 488 MM USD



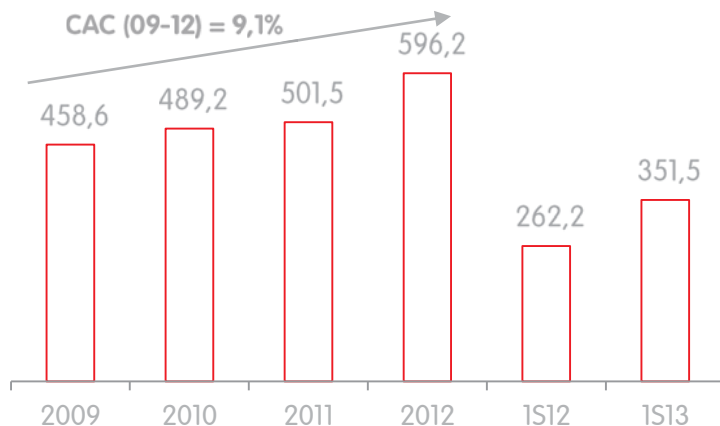
03

Antecedentes Financieros



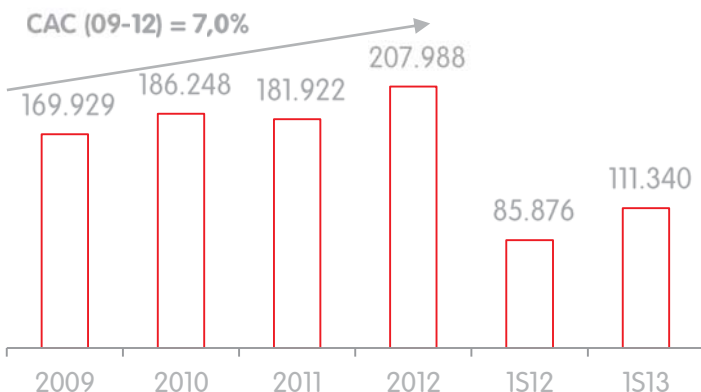
Antecedentes Financieros

Volumen Consolidado (1) Millones de cajas unitarias CU's



(1) Volumen Consolidado 2011 Proforma (millones CU's) : 549,1 y 2012 Proforma (millones CU's) : 347,3

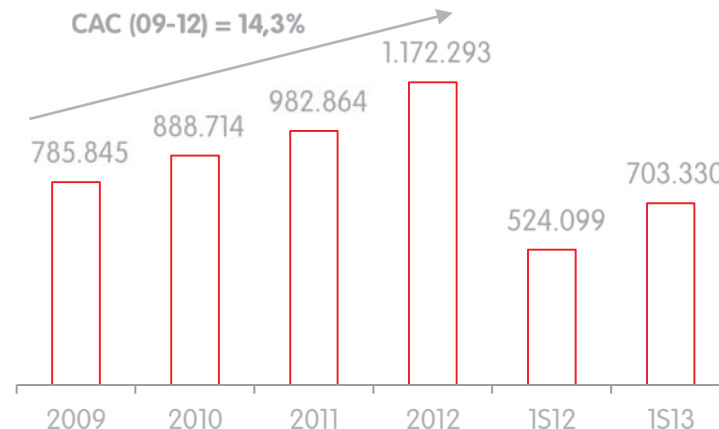
EBITDA Consolidado (3) Millones de \$ (CLP)



(3) EBITDA Consolidado 2011 Proforma (millones \$) : \$ 200.882 y 2012 Proforma (millones \$) : \$108.435

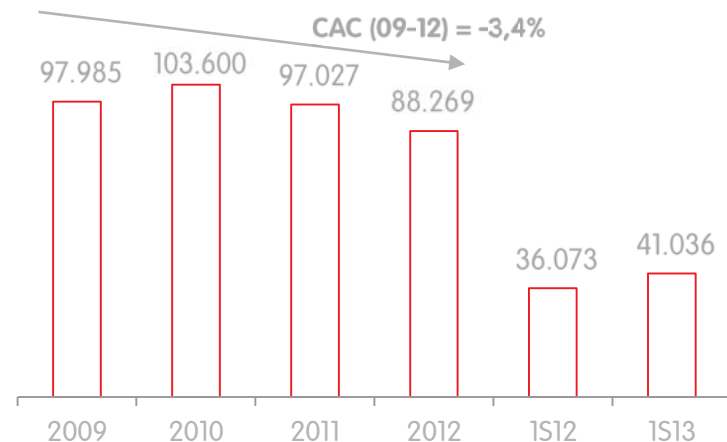
Nota: 2011 Proforma = Coca-Cola Andina 2011 + Embotelladoras Coca-Cola Polar 4T11. 2012 Proforma incluye las operaciones de Polar y JV's.

Ventas Consolidadas (2) Millones de \$ (CLP)



(2) Ventas Consolidadas 2011 Proforma (millones \$) : \$ 1.083.203 y 2012 Proforma (millones \$) : \$696.369

Utilidad Neta Consolidada (4) Millones de \$ (CLP)



(4) Utilidad Neta Consolidada 2011 Proforma (millones \$) : \$ 108.962 y 2012 Proforma (millones \$) : \$44.294

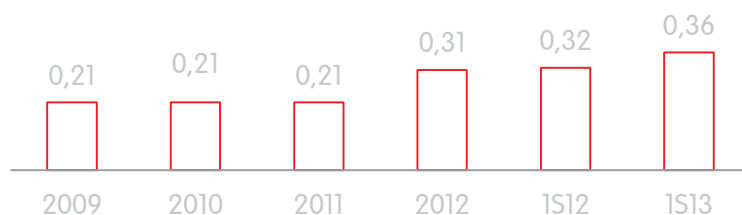
Fuente: la Compañía



Antecedentes Financieros

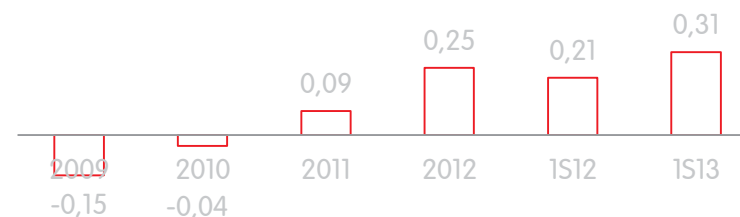
Endeudamiento Financiero (1)

Veces



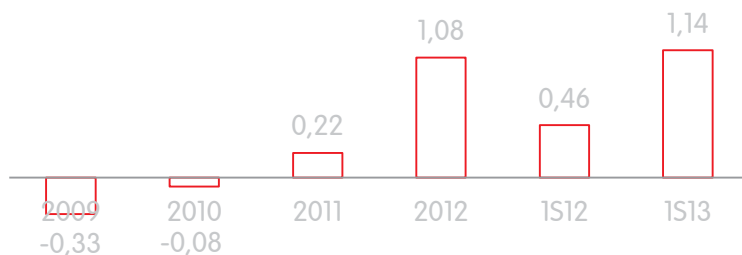
Endeudamiento Financiero Neto (2)

Veces



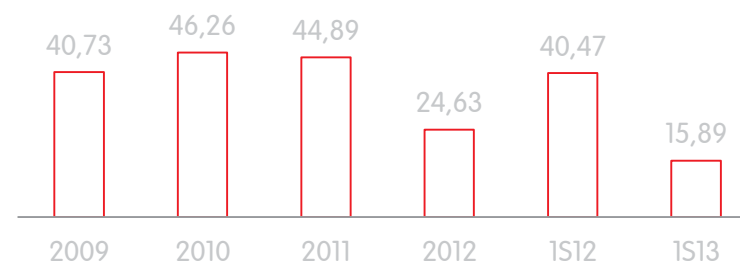
Deuda Financiera Neta / EBITDA

Veces



Cobertura Gastos Financieros Netos (3)

Veces



(1) Deuda Financiera / Patrimonio Consolidado.

(2) Deuda Financiera Neta / Patrimonio Consolidado

(3) EBITDA 12 meses / Gastos Financieros Netos 12 meses



Balance Consolidado

Millones de \$ (CLP)

Activos	Jun-12	Dic-12	Jun-13
Disponible	44.934	55.651	49.432
Total Activos Circulantes	201.045	327.172	298.637
Total Activos Fijos	359.304	576.551	599.648
Total Otros Activos	151.213	636.113	637.079
Total Activos	711.561	1.539.836	1.535.364

Pasivos y Patrimonio	Jun-12	Dic-12	Jun-13
Obligaciones con Bancos e Inst. Financieras Corto Plazo	16.254	87.279	117.501
Obligaciones con el Público (bonos)	3.827	4.729	7.688
Total Pasivos de Corto Plazo	149.544	345.371	362.241
Obligaciones con Bancos e Inst Financieras Largo Plazo	32.198	46.354	52.921
Obligaciones con el Público (bonos)	71.210	127.170	122.507
Total Pasivos de Largo Plazo	147.401	300.860	308.156
Interés Minoritario	8	19.441	20.206
Patrimonio	414.607	874.164	844.762
Total Pasivos y Patrimonio	711.561	1.539.836	1.535.364



Estado de Resultados Consolidado Reportado ANDINA

Millones de \$ (CLP)

	2011	2012	Cambio	1S12	1S13	Cambio
Ingresos de Explotación	982.864	1.172.293		524.099	703.330	
Costos de Explotación	-578.581	-698.955		-313.997	-421.145	
Margen de Explotación	404.283	473.338	17,1%	210.102	282.185	34,3%
Gastos de Administración y Ventas	-258.124	-314.295		-145.451	-207.177	
Gastos Corporativos (1)	-3.735	-4.879		-2.754	-2.283	
Resultado Operacional	142.424	154.164	8,2%	61.897	72.725	17,5%
EBITDA (2)	181.922	207.988	14,3%	85.876	111.340	29,7%
Margen EBITDA	18,50%	17,70%		16,40%	15,80%	
Gastos / Ingresos Financieros (netos)	-4.053	-8.445		-2.592	-8.838	
Resultado por Inversión en Emp. Relacionada	2.026	1.770		1.079	625	
Otros Ingresos (Egresos)	-7.511	-14.490		-5.276	-7.933	
Ajustes y Diferencias de Tipo de Cambio	-1.175	-6.225		-2.851	-464	
Ingresos antes de Impuestos y Interés Minoritario	131.712	126.774	-3,7%	52.257	56.115	7,4%
Impuestos	-34.685	-38.505		-16.184	-15.079	-6,8%
Utilidad Neta	97.027	88.269	-9,0%	36.073	41.036	13,8%

(1) Gastos Corporativos reclasificados parcialmente a las operaciones

(2) EBITDA: Resultado Operacional + Depreciación



Estado de Resultados Consolidado Proforma



Millones de \$ (CLP)

	2011	2012	Cambio	1S12	1S13	Cambio
Ingresos de Explotación	1.083.203	1.172.293		696.369	703.330	
Costos de Explotación	-640.069	-698.955		-424.035	-421.145	
Margen de Explotación	443.134	473.338	6,8%	272.334	282.185	3,6%
Gastos de Administración y Ventas	-282.501	-314.295		-194.856	-207.177	
Gastos Corporativos (1)	-3.735	-4.879		-2.754	-2.283	
Resultado Operacional	156.897	154.164	-1,7%	74.724	72.725	-2,7%
EBITDA (2)	200.882	207.988	3,5%	108.435	111.340	2,7%
Margen EBITDA	18,50%	17,70%		15,60%	15,80%	
Gastos / Ingresos Financieros (netos)	-4.082	-8.445		-4.959	-8.838	
Resultado por Inversión en Emp. Relacionada	1.819	1.770		718	625	
Otros Ingresos (Egresos)	-8.108	-14.490		-6.649	-7.933	
Ajustes y Diferencias de Tipo de Cambio	-979	-6.225		-2.796	-464	
Ingresos antes de Impuestos y Interés Minoritario	145.547	126.774	-12,9%	61.038	56.115	-8,1%
Impuestos	-36.584	-38.505		-16.744	-15.079	
Utilidad Neta	108.962	88.269	-19,0%	44.294	41.036	-7,4%

(1) Gastos Corporativos reclasificados parcialmente a las operaciones

(2) EBITDA: Resultado Operacional + Depreciación

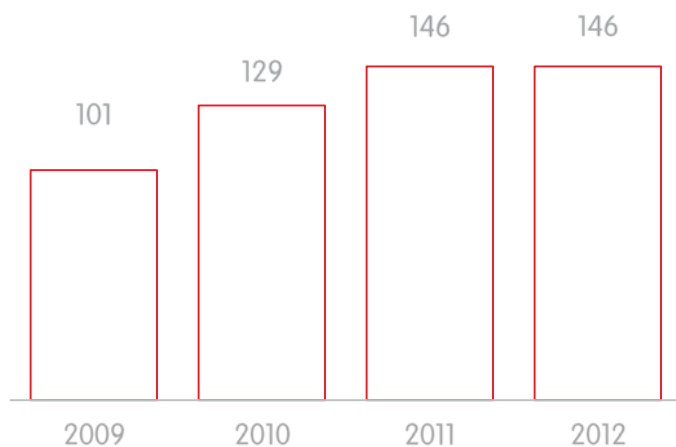
Nota: Proforma 2011: Coca-Cola Andina 2011 + Embotelladoras Coca-Cola Polar 4T11

Proforma 1S12: Coca-Cola Andina 1S12 + Embotelladoras Coca-Cola Polar 1S12

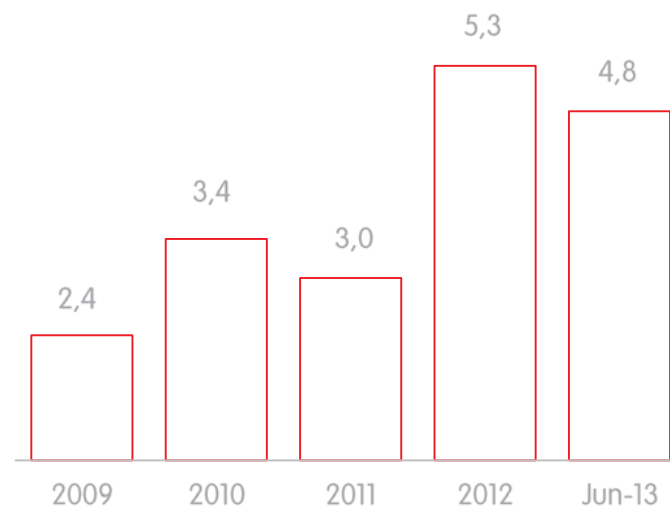


Dividendos y Capitalización Bursátil

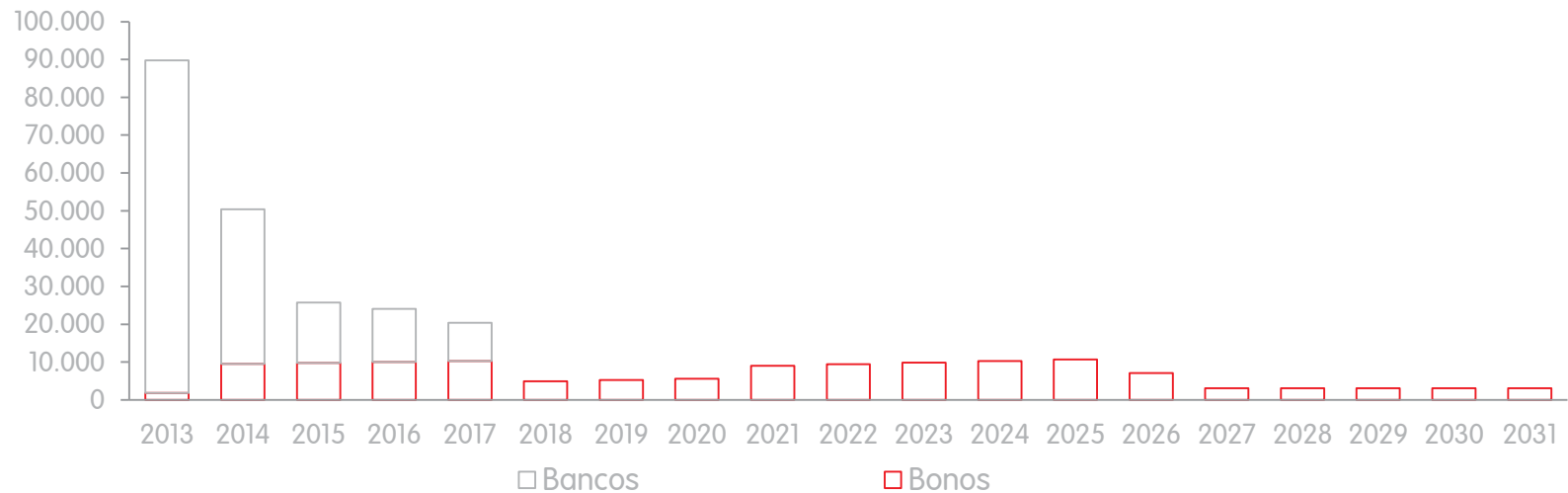
Dividendos
Millones de USD



Capitalización Bursátil
Miles de millones de USD



Perfil de Amortizaciones Actual
Millones de \$ (CLP)



Atractivos de Coca-Cola Andina



Coca-Cola Andina es una compañía licenciada por *The Coca-Cola Company*, líder de la industria de bebidas no alcohólicas



Atractiva diversificación geográfica



Sostenido crecimiento en volúmenes y flujos operacionales



Industria con favorables perspectivas de crecimiento



Solidez financiera y alta capacidad de generación de caja



04

La Emisión



Principales Características de la Emisión



Emisor:	EMBOTELLADORA ANDINA S.A.	
Monto Máximo a Colocar:	Hasta UF 5.000.000 entre ambas series	
Ratings:	AA+ (Fitch Chile) / AA+ (ICR Chile)	
Series:	SERIE C	SERIE D
Uso de Fondos:	Refinanciamiento de pasivos y financiamiento de otros fines corporativos del Emisor	
Código Nemotécnico:	BANDI-C	BANDI-D
Monto:	Hasta UF 2.000.000	Hasta UF 5.000.000
Plazo:	7,0 Años	21,0 Años
Período de Gracia:	3,0 Años	18,0 Años
Duración Aproximada:	4,74 años	13,84 años
Moneda:	Unidades de Fomento	Unidades de Fomento
Tasa Cupón:	3,50%	3,80%
Intereses:	Semestrales	Semestrales
Fecha Inicio Devengo Intereses:	16 de agosto de 2013	16 de agosto de 2013
Fecha Vencimiento:	16 de agosto de 2020	16 de agosto de 2034
Fecha Prepago:	16 de agosto de 2016	16 de agosto de 2018
Condiciones de Prepago:	Mayor valor entre valor par y flujos remanentes descontados a Tasa de Referencia más 60 bps	Mayor valor entre valor par y flujos remanentes descontados a Tasa de Referencia más 60 bps
Principales Resguardos:	Nivel de endeudamiento financiero neto $\leq$ a 1,20x (1) Activos libres de gravamen por un monto $\geq$ a 1,30x (2)	

(1) A junio de 2013, el nivel de endeudamiento financiero neto es de 0,31 veces.

(2) A junio de 2013, los activos consolidados libres gravámenes equivalen a 2,26 veces los Pasivos Exigibles Consolidados No Garantizados.



Calendario de Actividades

FECHA	ACTIVIDAD
12 al 14 de agosto	Presentaciones Uno a Uno
21 de agosto	Reunión Ampliada (Hotel W – 8.30am)
4 de septiembre	Colocación Estimada

AGOSTO DE 2013				
L	M	M	J	V
			1	2
5	6	7	8	9
12	13	14	15	16
19	20	21	22	23
26	27	28	29	30

SEPTIEMBRE DE 2013				
L	M	M	J	V
2	3	4	5	6
9	10	11	12	13
16	17	18	19	20
23	24	25	26	27
30				





Coca-Cola ANDINA