



Coca-Cola

ANDINA

Presentación a Inversionistas

Colocación de Bonos Series F, G y H

Septiembre 2018

Descargo de Responsabilidad

LA COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO 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 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 COMISIÓN PARA EL MERCADO FINANCIERO

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 contenido 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” o “Coca-Cola Andina”), en conjunto con Banco Santander-Chile y Scotiabank Chile (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 asumen ninguna responsabilidad en este sentido

Importante

Se deja constancia que, en su calidad de emisora de bonos de oferta pública, Embotelladora Andina S.A. se encuentra inscrita en el Registro de Valores, bajo el N° 124, de modo que su información legal, económica y financiera se encuentra en la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) a disposición del público

Asimismo, se deja constancia que las series de bonos F, G y H a que se refiere esta presentación se colocarán con cargo a las líneas de bonos que Embotelladora Andina S.A tiene inscritas en el Registro de Valores de la CMF bajo los números 912 (Serie F) y 911 (Series G y H)

I. La Compañía

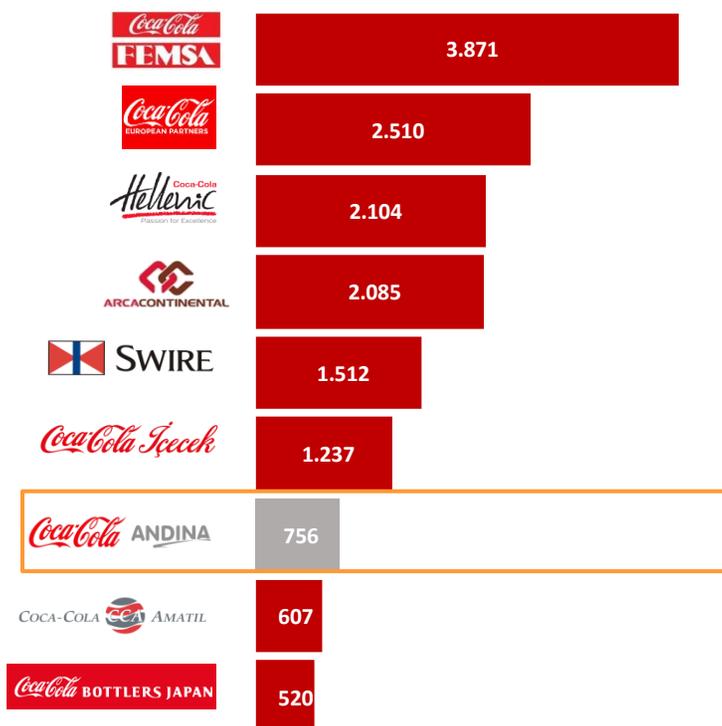


Andina – Embotellador Referente Sistema Coca-Cola

- ▶ Uno de los principales embotelladores de Coca-Cola en el mundo y América Latina
- ▶ Plataforma regional con presencia en Chile, Brasil, Argentina y Paraguay
- ▶ Líder en sus territorios, con cartera de productos diversificada
 - Gaseosas (SSDs)
 - Aguas
 - Jugos, té, isotónicos y otros bebestibles
- ▶ Fuerte capacidad de distribución atendiendo territorios con más de 52 millones de personas y 281.000 puntos de venta
- ▶ Sólida base de accionistas con grupo controlador compuesto por cinco familias Chilenas de reconocida reputación (45,4%) y The Coca-Cola Company (14,7%)
- ▶ Listada en la Bolsa de Santiago (1955) y la NYSE (1994)

- ▶ 762 millones de CU's⁽¹⁾⁽²⁾
- ▶ US\$ 2,8 mil millones en ventas⁽¹⁾
- ▶ US\$ 545 millones de EBITDA Ajustado⁽¹⁾⁽³⁾

Ranking de embotelladores de Coca-Cola 2017 en términos de volumen (miles de millones de CU's⁽²⁾)(4)



Fuente: La Compañía

(1) Información financiera y operacional corresponde al cierre de junio de 2018 últimos 12 meses móviles. Cifras convertidas al tipo de cambio promedio de los últimos 12 meses (Ch\$/US\$ \$619,44)

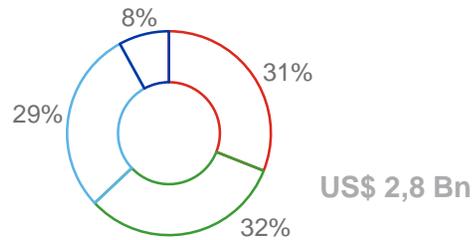
(2) CU: Cajas Unitarias

(3) EBITDA Ajustado: comprende los rubros Ingresos Ordinarios, Costos de Ventas, Costos de Distribución y Gastos de Administración, incluidos en los Estados Financieros presentados a la Comisión para Mercado Financiero y que se determinan de acuerdo con IFRS, más Depreciación.

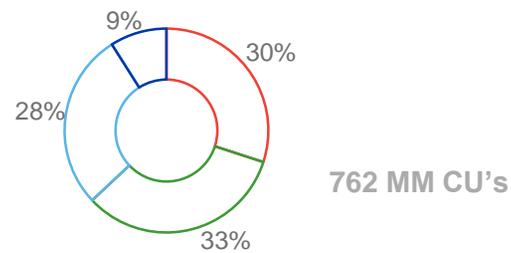
(4) Excluye embotelladores 100% propiedad de The Coca-Cola Company, y sólo incluye embotelladores que tienen información pública disponible

Plataforma Regional Diversificada (UDM⁽¹⁾ 2T18)

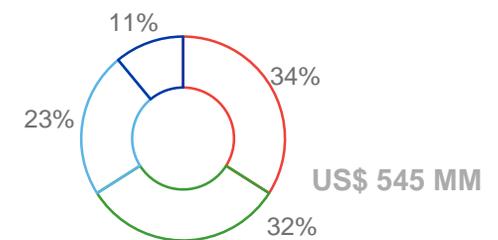
Ingresos⁽²⁾



Volumen⁽²⁾



EBITDA Ajustado⁽²⁾

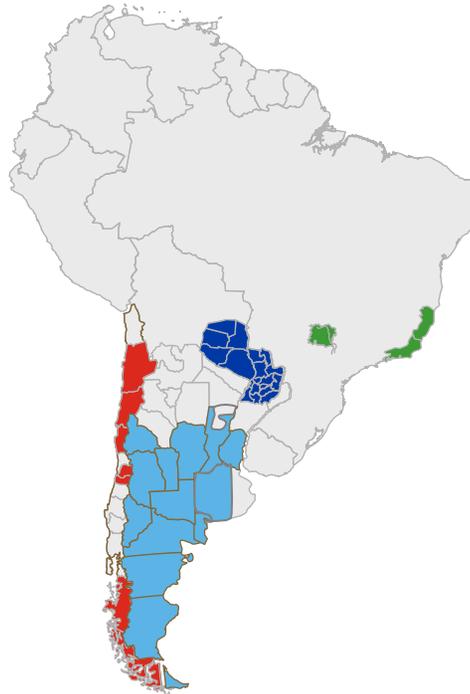


Chile

- ▶ **Territorio:** Antofagasta, Atacama, Coquimbo, Región Metropolitana, San Antonio, Cachapoal, Aysén y Magallanes
- ▶ **Extensión:** 398 mil Km²
- ▶ **Población cubierta:** 9,3 millones
- ▶ **Volumen total UDM¹:** 231,3 MM de CU's

Paraguay

- ▶ **Territorio :** Ciudad del Este, Asunción, Coronel Oviedo, Encarnación
- ▶ **Extensión:** 407 mil Km²
- ▶ **Población cubierta:** 7,0 millones
- ▶ **Volumen total UDM¹:** 68,7 MM de CU's



Brasil

- ▶ **Territorio :** Río de Janeiro, Espírito Santo, parte del estado de Sao Paulo y M. Gerais
- ▶ **Extensión:** 165 mil Km²
- ▶ **Población cubierta:** 21,9 millones
- ▶ **Volumen total UDM¹:** 249,7 MM de CU's

Argentina

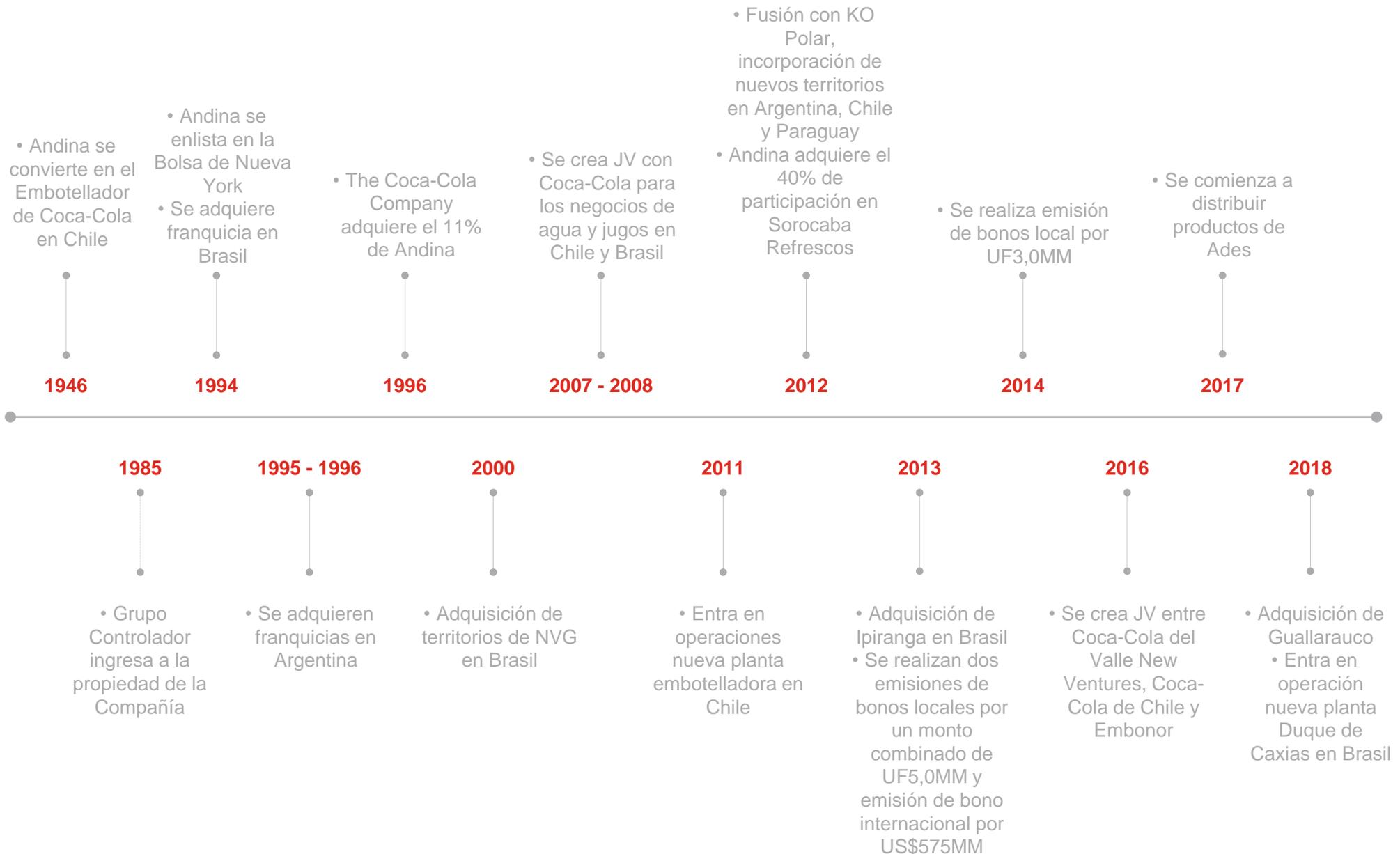
- ▶ **Territorio :** San Juan, Mendoza, San Luis, Córdoba, Santa Fé, Entre Ríos, La Pampa, Neuquén, Rio Negro, Chubut, Santa Cruz, Tierra del Fuego y la Provincia Oeste de Buenos Aires
- ▶ **Extensión:** 1,9 millones de Km²
- ▶ **Población cubierta:** 13,9 millones
- ▶ **Volumen total UDM¹:** 212,4 MM CU's

Fuente: La Compañía

(1) Últimos doce meses

(2) Información financiera y operacional corresponde al cierre de junio de 2018 últimos 12 meses móviles. Cifras convertidas al tipo de cambio promedio de los últimos 12 meses (Ch\$/US\$ \$619,44)

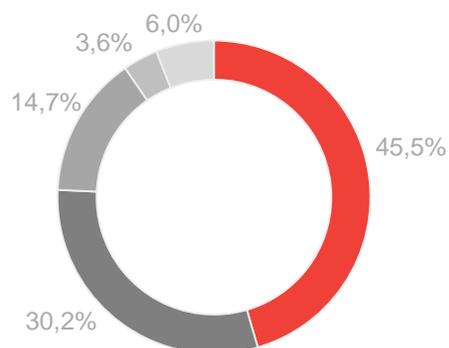
Más de 70 Años de Experiencia como Embotellador Líder de Coca-Cola en América Latina



Fuente: La Compañía

Estructura Accionaria Sólida en Asociación con The Coca-Cola Company

Propiedad al 30 de junio de 2018



■ Grupo Controlador



55,7%
Serie A

35,2%
Serie B

■ The Coca-Cola Company (TCCC)

■ AFPs

■ ADRs

■ Otros

Alianza Estratégica con TCCC

- ▶ Coca-Cola Andina es un embotellador con una importancia estratégica para TCCC
- ▶ Cooperación en marketing, tecnologías de la información, desarrollo de productos, entre otros

- ▶ El Grupo Controlador está compuesto por las familias Chadwick Claro, Garcés Silva, Hurtado Berger, Said Handal y Said Somavía, a través de varios vehículos de inversión
 - Familias chilenas con sólida reputación y larga trayectoria dentro del sistema Coca-Cola y significativa experiencia en otras industrias
- ▶ El Grupo Controlador tiene un pacto de accionistas que incluye a TCCC
- ▶ La Compañía tiene dos series de acciones:
 - Las acciones de la Serie A tienen derecho a voto, y eligen a 12 de los 14 miembros del directorio
 - Las acciones de la Serie B tienen derecho a un dividendo que es un 10% mayor que cualquier dividendo que reciban los accionistas de la Serie A, eligen a 2 de los 14 directores y su derecho a voto es limitado

Administración con Experiencia en el Negocio

Miguel Ángel Peirano

23

7

Vice-Presidente Ejecutivo

✓ Experiencia previa: Coca-Cola FEMSA, McKinsey&Co

Liderazgo de la estructura corporativa

Andres Wainer

22

22

Gerente de Administración y Finanzas

✓ Experiencia previa : Econsult, Banedwards

Tomás Vedoya

3

3

Gerente Corporativo de Planificación Estratégica

✓ Experiencia previa: Virtus Partners

Jaime Cohen

10

10

Gerente Corporativo Legal

✓ Experiencia previa: Socovesa S.A., Citibank y Cruzat, Ortúzar y Mackenna

Carlos Gálvez

2

2

Gerente Corporativo de Tecnologías de la Información

✓ Experiencia previa: British American Tobacco, El Mercurio y Nestlé

Gonzalo Muñoz

3

3

Gerente Corporativo de Recursos Humanos

✓ Experiencia previa: British American Tobacco,

Liderazgo de las operaciones locales

Fabián Castelli

24

24

Gerente General – Argentina

✓ Experiencia previa: YPF

Renato Barbosa

29

6

Gerente General – Brasil

✓ Experiencia previa: Brasal, McDonald's, Banco do Brasil

José Luis Solórzano

21

15

Gerente General – Chile

✓ Experiencia previa: Coca-Cola Polar, Malloa

Francisco Sanfurgo

28

13

Gerente General – Paraguay

✓ Experiencia previa: Embotelladora Austral , Citibank

 Años de experiencia en la industria

 Años de experiencia en la compañía

Comprometidos con el Desarrollo Sustentable



Pilar	Definición/Indicadores Clave
Gobierno Corporativo	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Directorio con miembros con distintos conocimientos / background ✓ Comité Auditoría, Comité Ejecutivo, Comité Ética, Cultura y Sostenibilidad ✓ Auditoría Interna dependiente del Directorio ✓ Transparencia en entrega de información a stakeholders
Guardianes del Agua	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Eficiencia en el consumo de agua ✓ Cantidad de litros de agua necesarios para producir un litro de bebida
Empaque Sustentable	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Gramos de residuos generados por litro de bebida producida ✓ Mix de empaques retornables ✓ Porcentaje de residuos reciclados en relación a los residuos generados ✓ Seguridad laboral
Gestión de la Energía	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Eficiencia en consumo de energía ✓ Energía utilizada (Mjoules) por cada litro de bebida producida
Ambiente de Trabajo	<ul style="list-style-type: none"> ✓ LTIR⁽¹⁾ Cantidad de accidentes ✓ LTISR⁽²⁾ Gravedad de los accidentes ✓ Rotación de empleados ✓ Clima interno favorable ✓ Encuesta bianual
Comunidad	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Satisfacción de clientes ✓ Encuesta de cada país a clientes del canal tradicional ✓ Proveedores nacionales ✓ Porcentaje de proveedores nacionales respecto al total de proveedores activos
Beneficios de Bebidas	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Kilocalorías vendidas sobre total de litros vendidos ✓ Venta de bebidas light y zero ✓ Porcentaje de litros vendidos de productos light y zero, respecto al total de litros vendidos

Generando valor social, económico y ambiental en todas nuestras acciones

Fuente: La Compañía

(1) Lost Time Injury Rate

(2) Lost Time Injury Severity Rate

MEMBER OF
Dow Jones Sustainability Indices
In Collaboration with RobecoSAM

EURONEXT
vigeo
INDICES Emerging 70

FTSE4Good

Coca-Cola ANDINA

Altos Estándares de Gobierno Corporativo

- ▶ Composición actual del directorio
 - 14 directores: 2 directores electos por The Coca-Cola Company y 2 directores independientes
- ▶ El directorio es propuesto y elegido cada 3 años por la Junta Ordinaria de Accionistas
 - Elegido por votación separada de accionistas de la Serie A y la Serie B
 - Serie A elige 12 de los 14 directores
- ▶ El directorio de la Compañía es asesorado por un Comité Ejecutivo, un Comité de Auditoría y un Comité de Directores
 - El deber del Comité Ejecutivo es el de supervisar los negocios generales de la Compañía y controlar sus operaciones
 - Comité de Auditoría es designado de acuerdo a la regulación Sarbanes-Oxley
- ▶ Estándar de control interno que cumple con Sarbanes-Oxley y requerimientos de la SEC
- ▶ Procesos de auditoría:
 - La Compañía cuenta con un equipo de auditoría interna que es independiente de la administración y que depende del directorio
 - Auditoría de The Coca-Cola Company para asegurar el cumplimiento de estándares de calidad en procesos y productos
- ▶ Políticas corporativas:
 - La Compañía cuenta con un set de políticas, normas y procedimientos que enmarcan el actuar de sus colaboradores
 - Estas políticas son aplicables a nivel corporativo y país, asegurando control interno, homologación de criterios y buenas prácticas
- ▶ Numerosos premios y reconocimientos dan cuenta de un gobierno corporativo y de un equipo de excelencia



II. Principales Consideraciones de Inversión



Principales Consideraciones de Inversión



1

Líder de mercado en una industria consolidada

2

Portafolio de marcas diversificado en categorías y zonas geográficas

3

Destacada capacidad de producción y logística

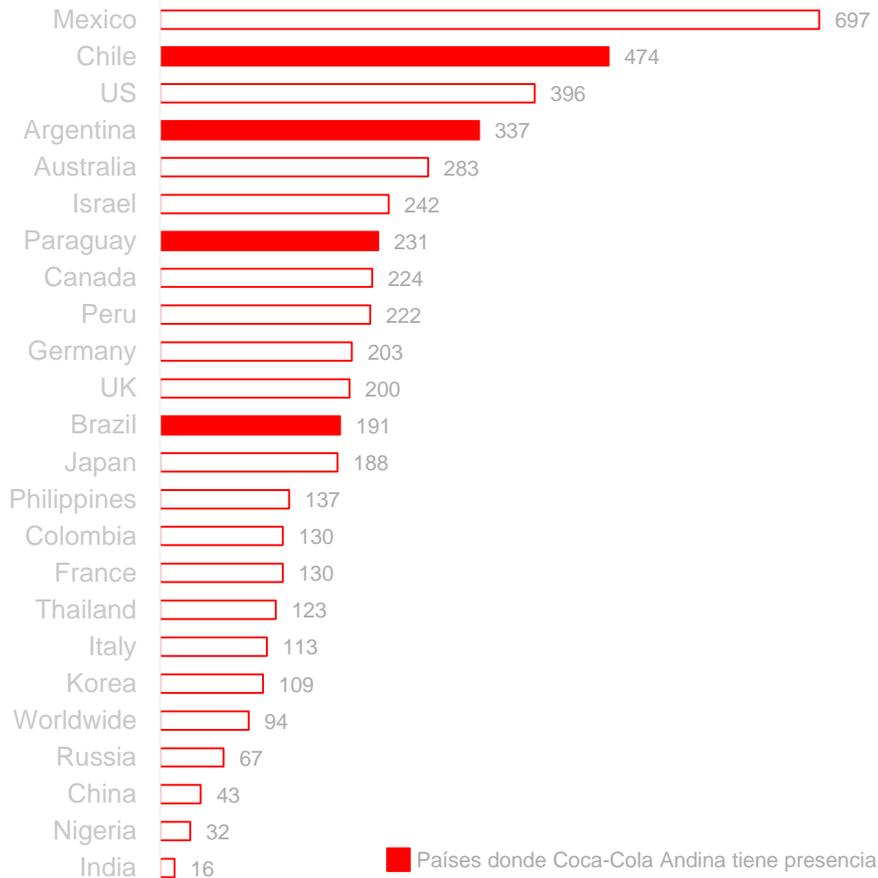
4

Historial de crecimiento de volumen, ingresos y EBITDA Ajustado, con una generación de caja estable y una sólida y diversificada posición financiera

1 Industria con Atractivo Potencial de Crecimiento

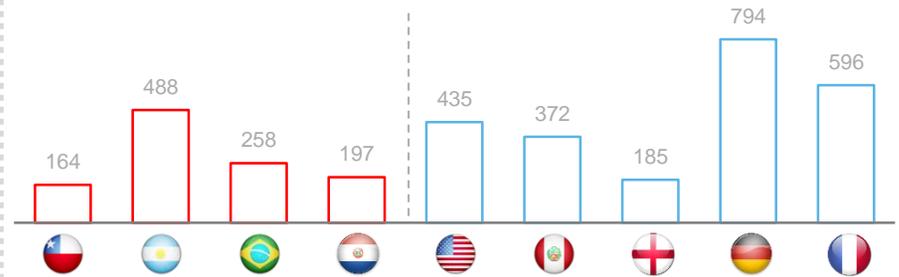
Alto consumo de productos Coca-Cola...

Consumo per cápita de productos Coca-Cola 2017



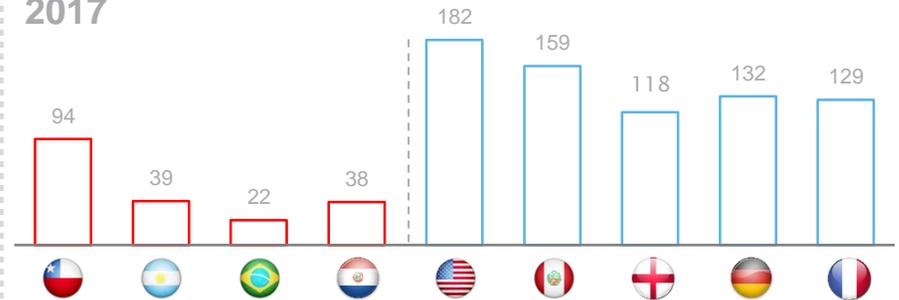
...junto con gran potencial de crecimiento en nuevas categorías

Consumo per cápita (8oz) Industria de Aguas 2017



Fuente: BMI

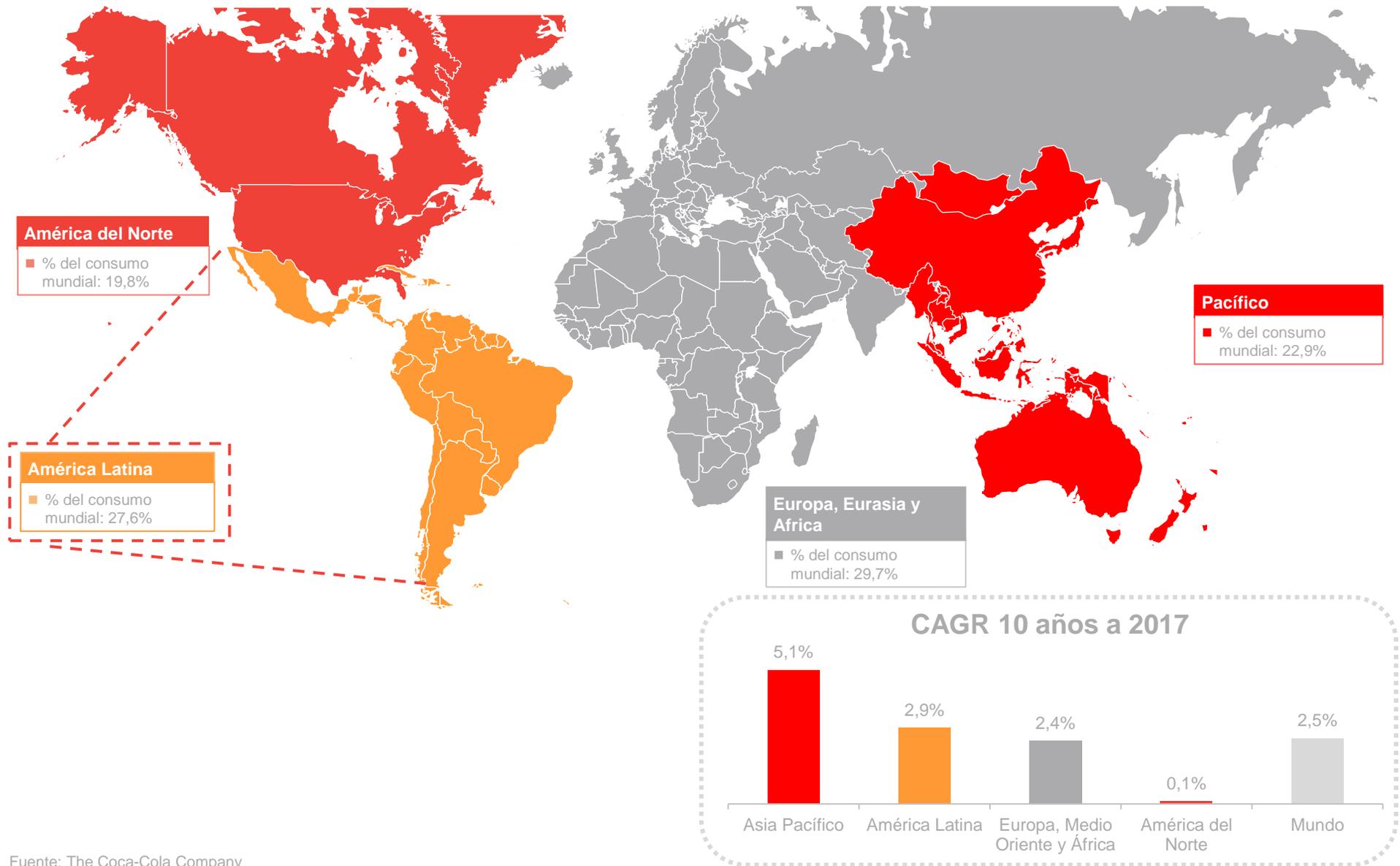
Consumo per cápita (8oz) Industria de Jugos 2017



Fuente: BMI

1

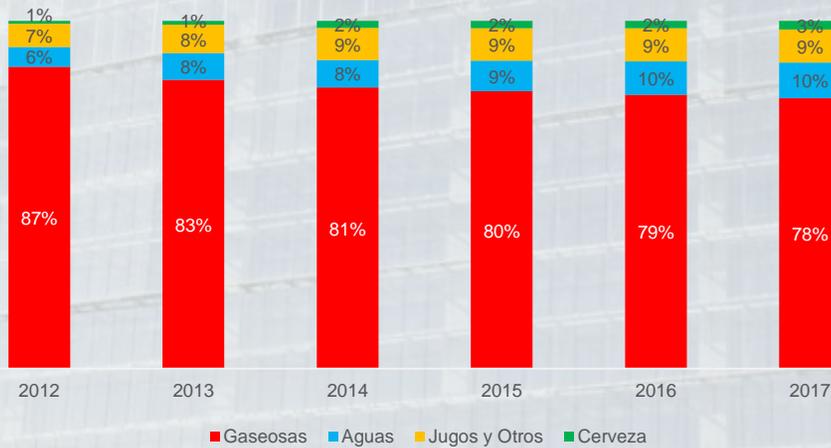
América Latina: Segunda Región de Mayor Consumo y Crecimiento de Productos Coca-Cola del Mundo



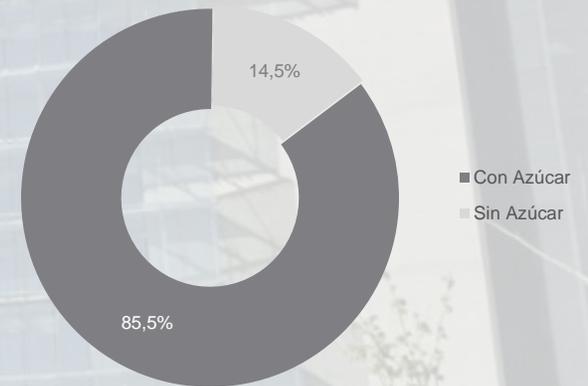
Fuente: The Coca-Cola Company

2 Diversificación por Categoría (31 diciembre 2017)

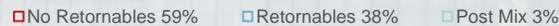
Evolución del Mix de Volumen de Producto (2012-2017)



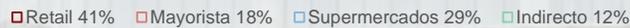
Volumen de Venta de Bebidas Gaseosas (FY 2017)



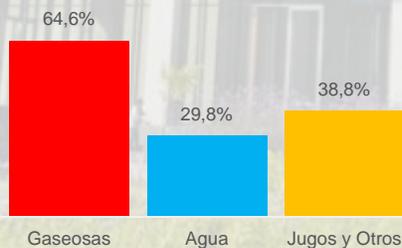
Mix de Formato



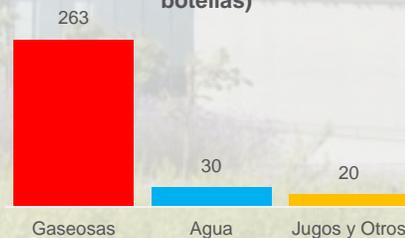
Mix de Canal



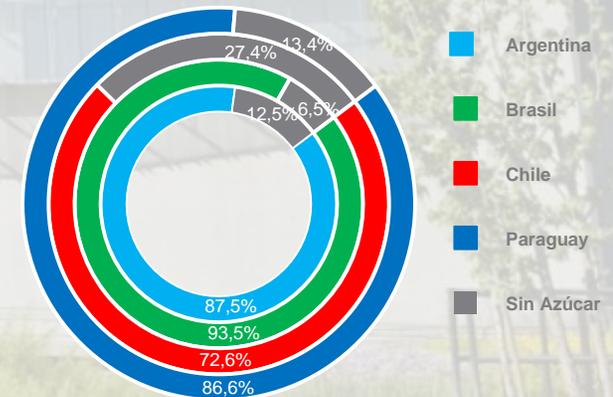
Participación de Mercado



Consumo per Cápita (8 oz. botellas)

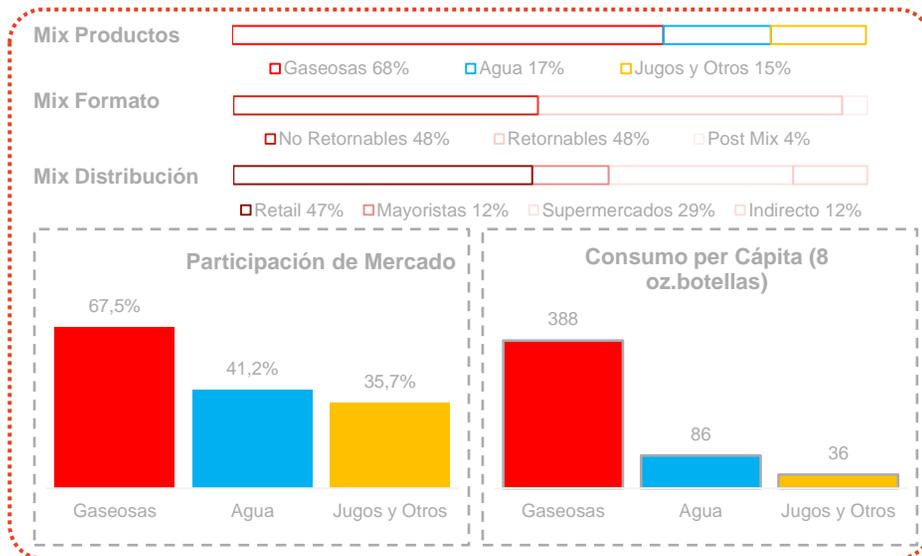


Mix Regular/Light de Bebidas Gaseosas (FY 2017)

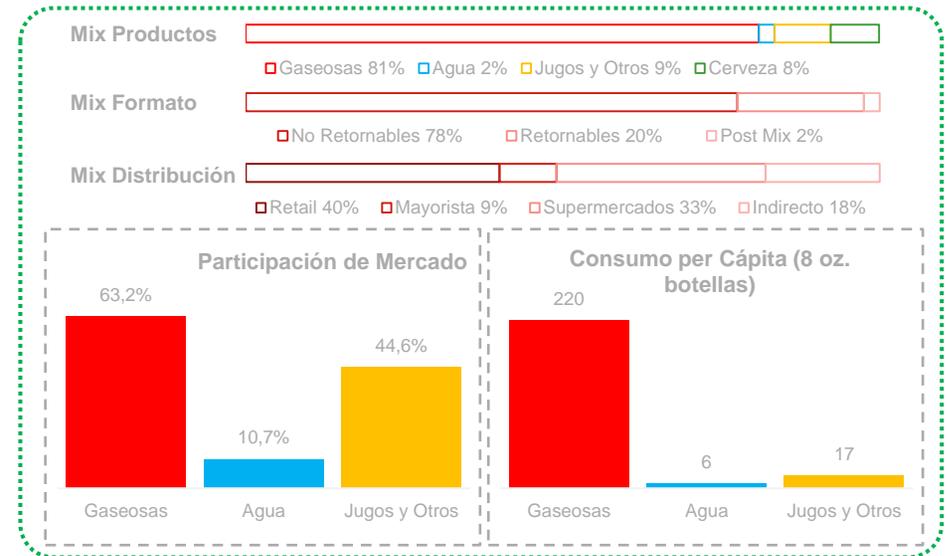


Estructura de Mercado (31 diciembre 2017)

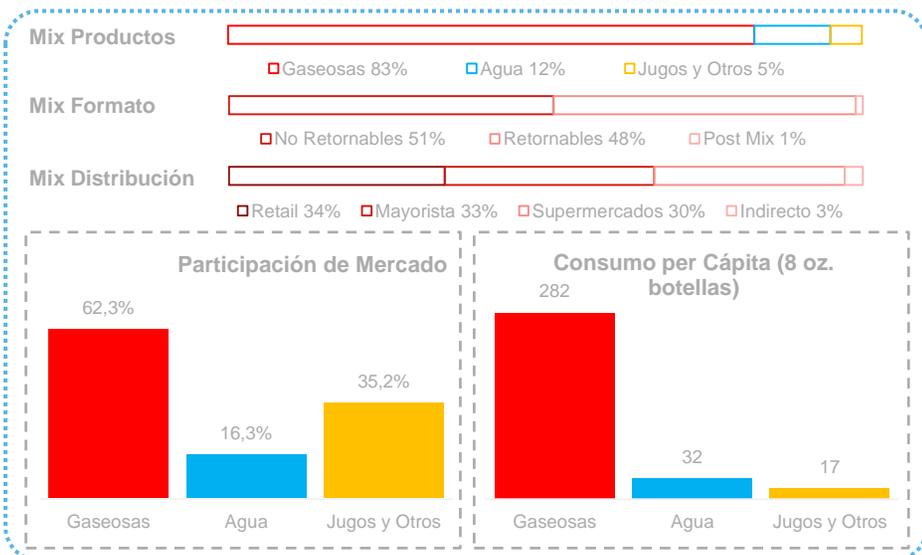
CHILE



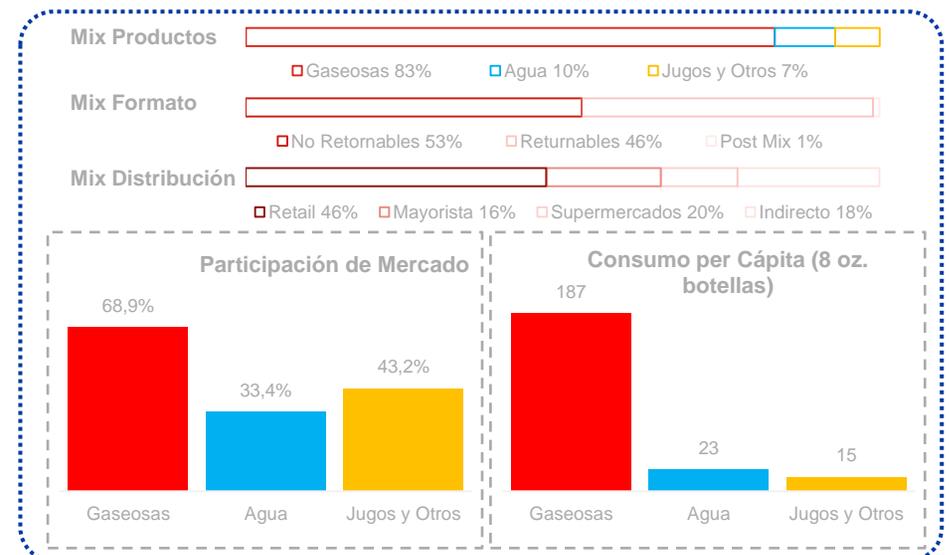
BRASIL



ARGENTINA



PARAGUAY



Fuente: La Compañía

2

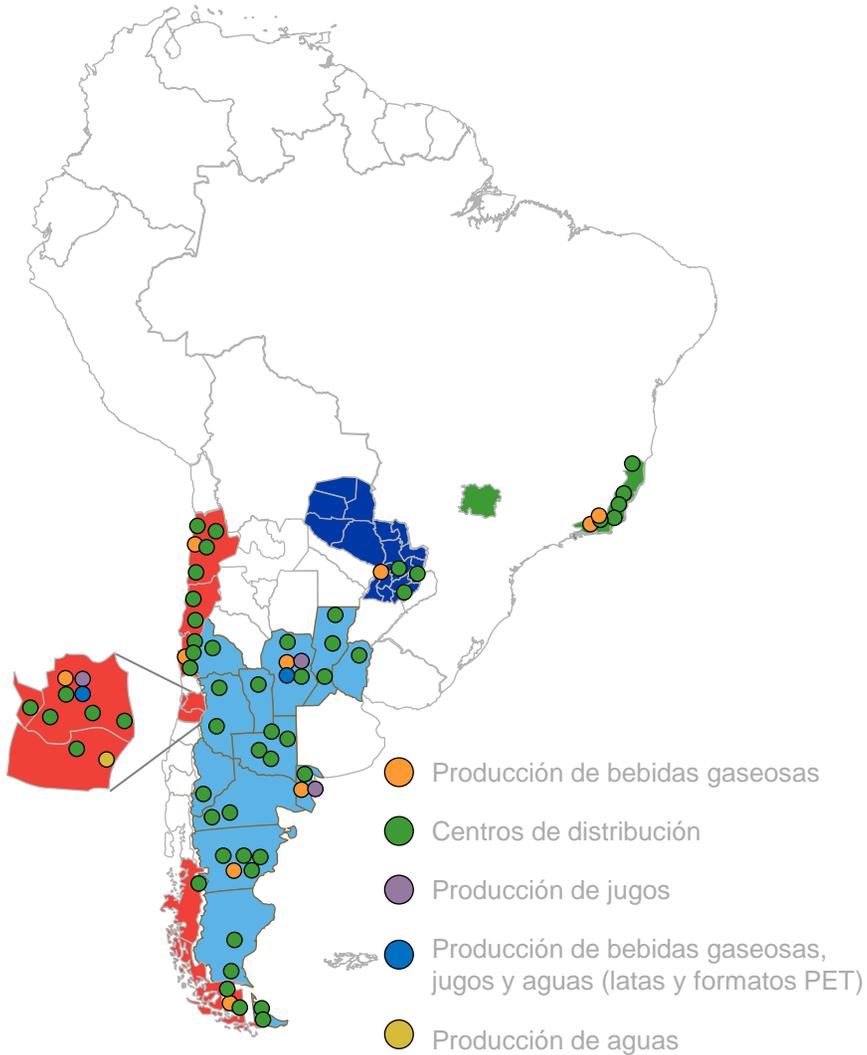
Portafolio de Marcas Diversificado en Segmentos y Zonas Geográficas (31 diciembre 2017)

	Chile 	Brasil 	Argentina 	Paraguay 
Gaseosas				
Jugos y Otros				
Aguas				
Cervezas				
Licores*				

Fuente: La Compañía

* Nota: Las marcas de Diageo que la Compañía distribuye son: (i) Scotch Whisky: Johnnie Walker, Sandy Mac, Vat 69, Buchanan's, Old Parr, White Horse y The Singleton; (ii) Vodka: Smirnoff, Smirnoff Ice y Ciroc; (iii) Ron: Pampero, Zacapa y Cacique; (iv) Gin: Tanqueray; (v) Bourbon: Bulleit; (vi) Licor de Crema: Baileys y Sheridan's; (vii) Cerveza: Guinness Original; y (viii) Tequila: Don Julio

3 Destacada Capacidad de Producción y Logística



Chile

- ▶ 4 plantas de producción con un total de 19 líneas
 - Utilización promedio está en un rango entre 30% y 71%
- ▶ 17 centros de distribución
- ▶ Flota de 75 camiones propios, 622 de terceros
- ▶ A través de sus subsidiarias, opera 3 plantas productivas con un total de 22 líneas

Brasil

- ▶ 3 plantas de producción con un total de 25 líneas
 - Rango de utilización entre 59% y 72%
- ▶ 18 centros de distribución
- ▶ Más de 809 camiones, donde 264 son de terceros
- ▶ 472 maquinas dispensadores

Argentina

- ▶ 3 plantas de producción de bebidas gaseosas con un total de 16 líneas de producción
- ▶ Adicionalmente 2 líneas de producción para jugos tetra y una para agua mineral
- ▶ Utilización promedio está en un rango entre 38,7% (agua) hasta 48% (tetra)
- ▶ 26 centros de distribución
- ▶ 859 camiones de terceros

Paraguay

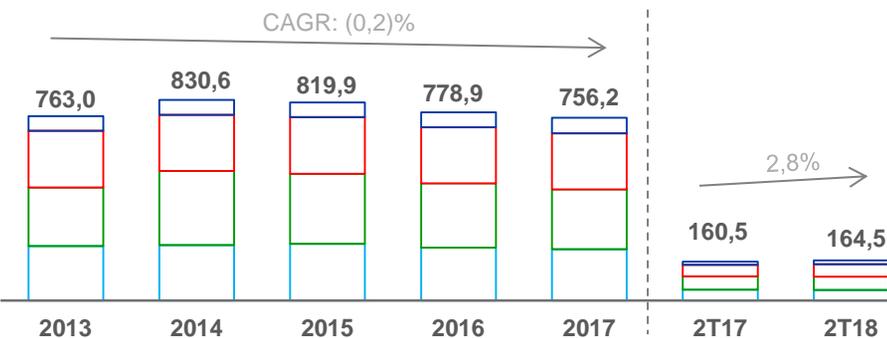
- ▶ 1 planta de producción con un total de 12 líneas
 - Rango de utilización promedio entre 60% y 85%
- ▶ 4 centros de distribución
- ▶ Flota de 238 camiones de terceros

Alcanzando más de 281.000 clientes

4 Historial de Rentabilidad, Crecimiento de Volumen, Ingresos y EBITDA Ajustado

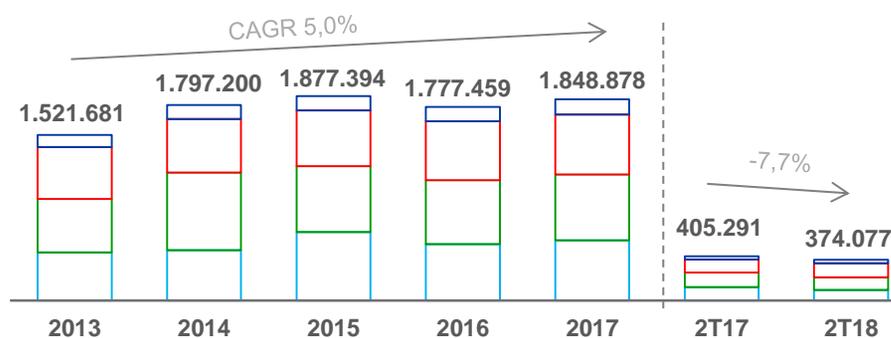
Volumen de Venta (millones CUs)

Argentina Brasil Chile Paraguay



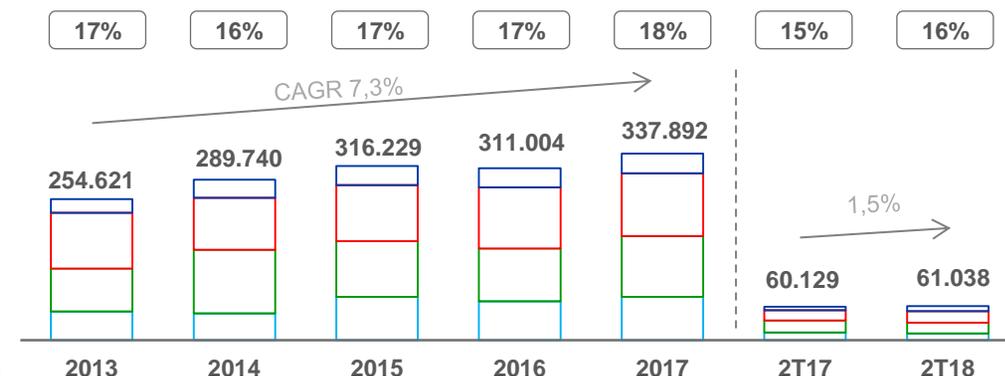
Ventas⁽¹⁾ (CLP\$ MM)

Argentina Brasil Chile Paraguay



EBITDA Ajustado⁽²⁾ y Margen EBITDA Ajustado (CLP\$ MM)

Argentina Brasil Chile Paraguay Margen



Fuente: La Compañía

(1) Sin considerar efecto de tipo de cambio (*currency neutral**), se tiene un crecimiento de Ventas entre 2T17 y 2T18 de 12,3%

(2) Sin considerar efecto de tipo de cambio (*currency neutral**), se tiene un crecimiento de EBITDA Ajustado entre 2T17 y 2T18 de 21,3%

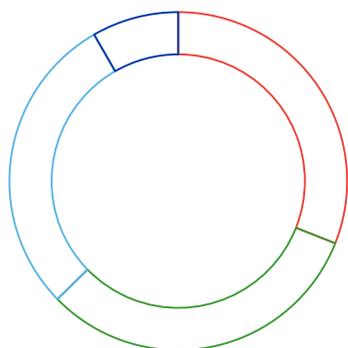
*Nota: *Currency neutral* del segundo trimestre de 2018 es calculado utilizando la misma relación de las monedas locales respecto al peso chileno que el segundo trimestre de 2017

4

Diversificación Geográfica de Ingresos y EBITDA Ajustado

Diversificada Generación de Ingresos

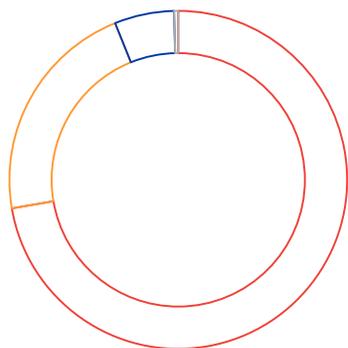
Por País UDM 2T18



US\$2,8bn

- Chile 31,0%
- Brasil 31,7%
- Argentina 29,0%
- Paraguay 8,3%

Por Segmento 31 dic. 2017



- Gaseosas 72,3%
- Otros Bebestibles 21,6%
- Cervezas 5,7%
- Envases 0,4%

Altos Márgenes de EBITDA Ajustado (UDM 2T18)

Ch\$338 MM



11%



19%

26%



23%



15%



32%



19%



34%



21%

EBITDA Ajustado (%)

Margen EBITDA Ajustado (%)

4 Sólida Posición Financiera (1/3)

Resumen Deuda Financiera (Ch\$ MM) al 2T18

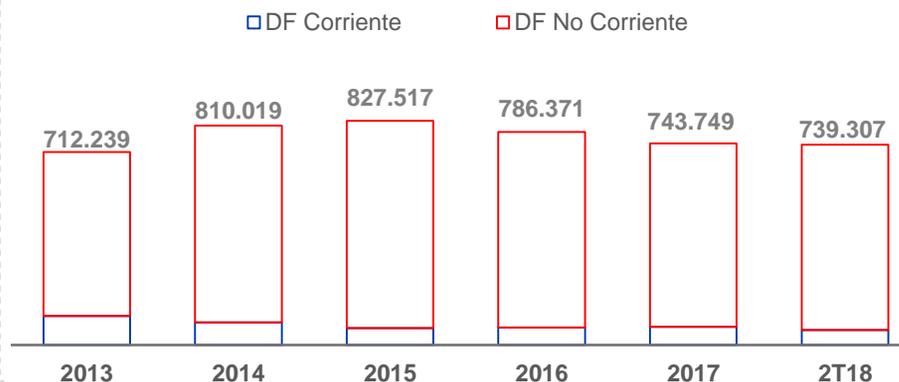
	Bancos	Bonos	Total
Ch\$MM	51.699	687.607	739.307
%	7,0%	93,0%	100%

Nota: Bancos incluye: Bancos, Leasing, Derivados y Depósitos en Garantía

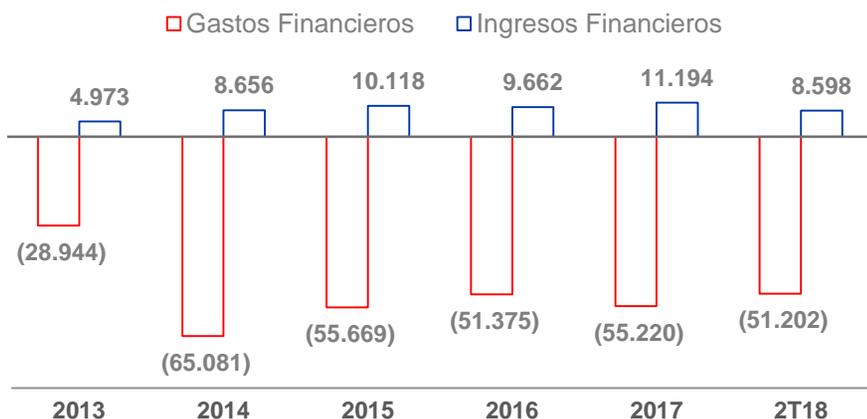
	UF	R\$	CLP\$	US\$	ARS\$	PGY\$	Total
Ch\$MM	452.017	271.835	9.937	3.553	1.104	859	739.307
%	61,1%	36,8%	1,3%	0,5%	0,1%	0,1%	100%

Nota: Después de Cross Currency Swap

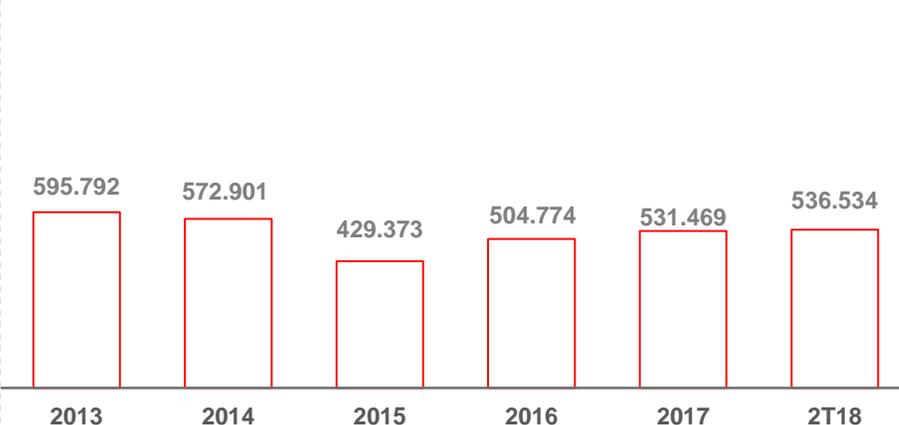
Deuda Financiera (Ch\$ MM)



Gastos e Ingresos Financieros (Ch\$ MM)



Deuda Financiera Neta⁽¹⁾ (Ch\$ MM)

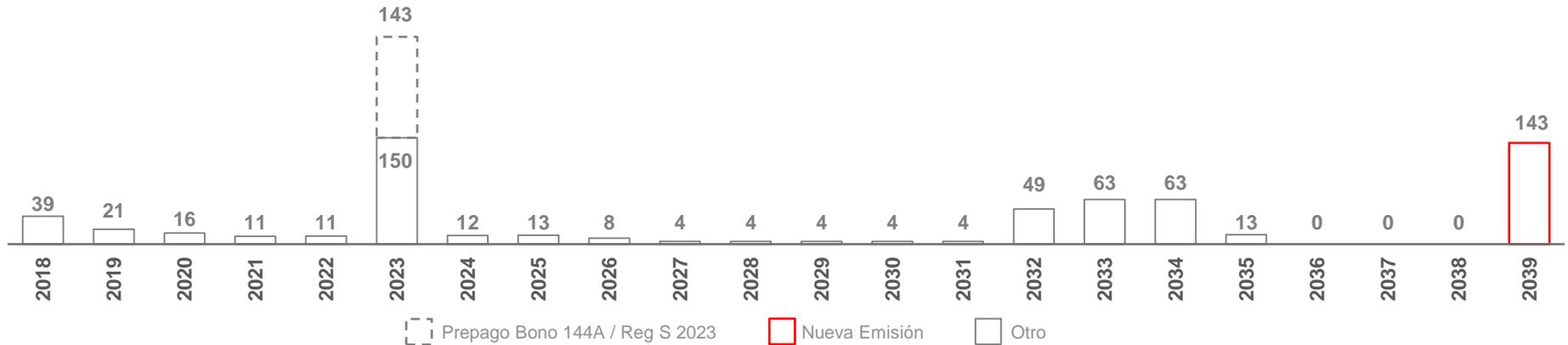


Fuente: La Compañía

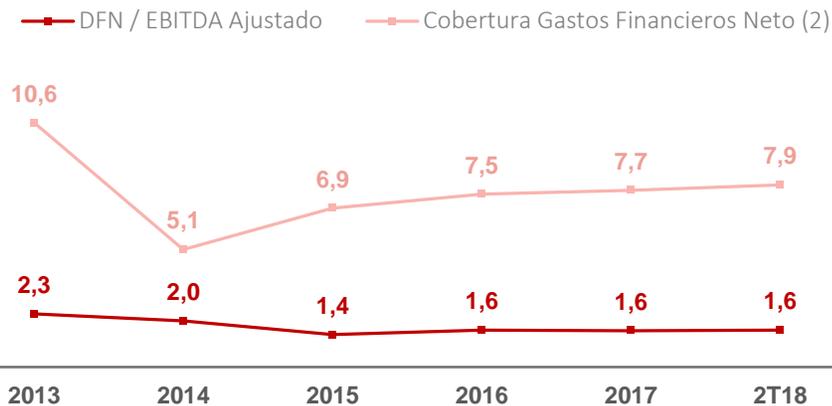
(1) Considera Efectivo y Equivalentes a Efectivo, y Otros Activos Financieros Corrientes

4 Sólida Posición Financiera (2/3)

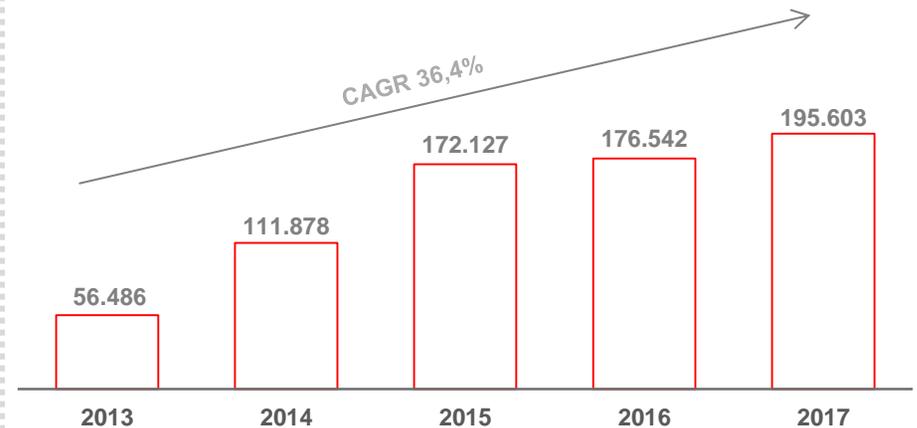
Perfil de Amortizaciones⁽¹⁾ (Miles de Ch\$ MM)



Ratios Financieros (Ch\$ MM)



Free Cash Flow⁽³⁾ (Ch\$ MM)



Fuente: La Compañía

(1) Considera prepago Bono 144A / Reg S 2023 por US\$210MM (Ch\$/US\$ \$680)

(2) EBITDA Ajustado / (Costos financieros – Ingresos financieros)

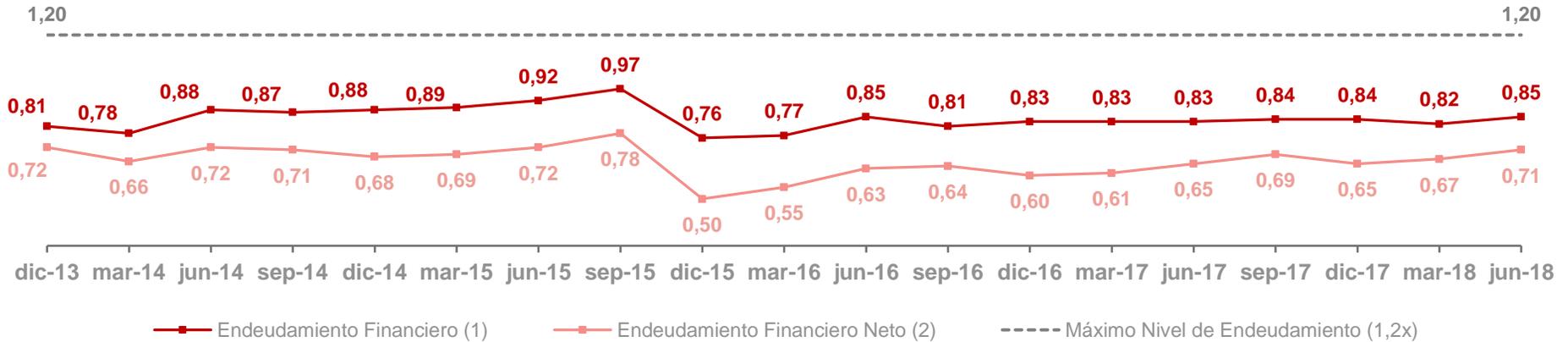
(3) Free Cash Flow = Resultado Operacional* + Depreciación – Inv.en Activo Fijo – Impuestos (+/-) Var. de Capital de Trabajo

* Nota: El Resultado Operacional comprende los rubros Ingresos Ordinarios, Costos de Ventas, Costos de Distribución y Gastos de Administración, incluidos en los Estados Financieros presentados a la Comisión para el Mercado Financiero y que se determinan de acuerdo con IFRS.

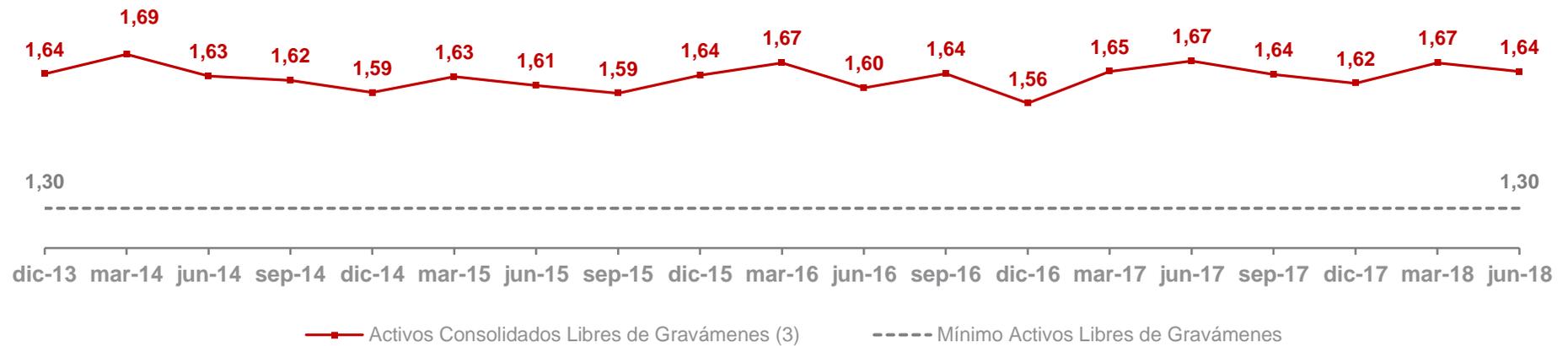
4 Sólida Posición Financiera (3/3)

▶ A lo largo de los años, la Compañía ha contado con un sólido *track record* de cumplimiento de *covenants*.

Endeudamiento Financiero y Endeudamiento Financiero Neto



Activos Consolidados Libres de Gravámenes



Fuente: La Compañía

(1) Endeudamiento Financiero: (Otros Pasivos financieros Corrientes + Otros Pasivos financieros No Corrientes) / Patrimonio Total

(2) (Otros Pasivos financieros Corrientes + Otros Pasivos financieros No Corrientes – Efectivo y Equivalentes al Efectivo – Otros Activos Financieros Corrientes) / Patrimonio Total

(3) Activos Consolidados Libres de Gravámenes / Pasivo Total No Garantizado

III. Principales Características de la Emisión



Principales Características de la Emisión

	Embotelladora Andina		
	Serie G	Serie H	Serie F
Clasificación de Riesgo	AA (Fitch Ratings) / AA (ICR)		
Código Nemotécnico	BANDI-G	BANDI-H	BANDI-F
Monto Máximo a Inscribir	UF 5.700.000	\$ 153.900.000.000	UF 5.700.000
Valor Nominal de Cada Bono	UF 500	\$ 10.000.000	UF 500
Número de Bonos	11.400	15.390	11.400
Plazo	7 años	7 años	21 años
Período de Gracia	2 + 1 años	2 + 1 años	20,5 años
Amortizaciones	8 amortizaciones iguales	8 amortizaciones iguales	<i>Bullet</i>
Moneda / Reajustabilidad	UF	CLP	UF
Tasa Cupón	1,70 %	4,90 %	2,80 %
Intereses	Semestrales		
Fecha Inicio Devengo de Intereses	25 de septiembre de 2018	25 de septiembre de 2018	25 de septiembre de 2018
Fecha de Vencimiento	25 de septiembre de 2025	25 de septiembre de 2025	25 de septiembre de 2039
Fecha Inicio Opción de Prepago	25 de septiembre de 2021	25 de septiembre de 2021	25 de septiembre de 2023
Condiciones de Prepago	Make Whole: Mayor valor entre Valor Par y Tasa de Referencia + 60 pbs		
Principales Resguardos Financieros	Nivel de endeudamiento financiero $\leq 1,20x$ Activos consolidados libres de gravamen por un monto $\geq 1,30x$		
Uso de Fondos	100% a la adquisición de parte de los bonos emitidos por la Compañía con fecha 26 de septiembre de 2013 de conformidad con las normas denominadas Rule 144 A y Regulation S del U.S. Securities Act of 1993 de los Estados Unidos de América, y que tienen vencimiento el año 2023		

Fechas Claves

Septiembre
25 – 28

Reuniones 1 – 1

Septiembre
27

Reunión Ampliada

Octubre
3 – 4

Armado de Libro

Octubre
5

Fecha Tentativa
Colocación

Septiembre

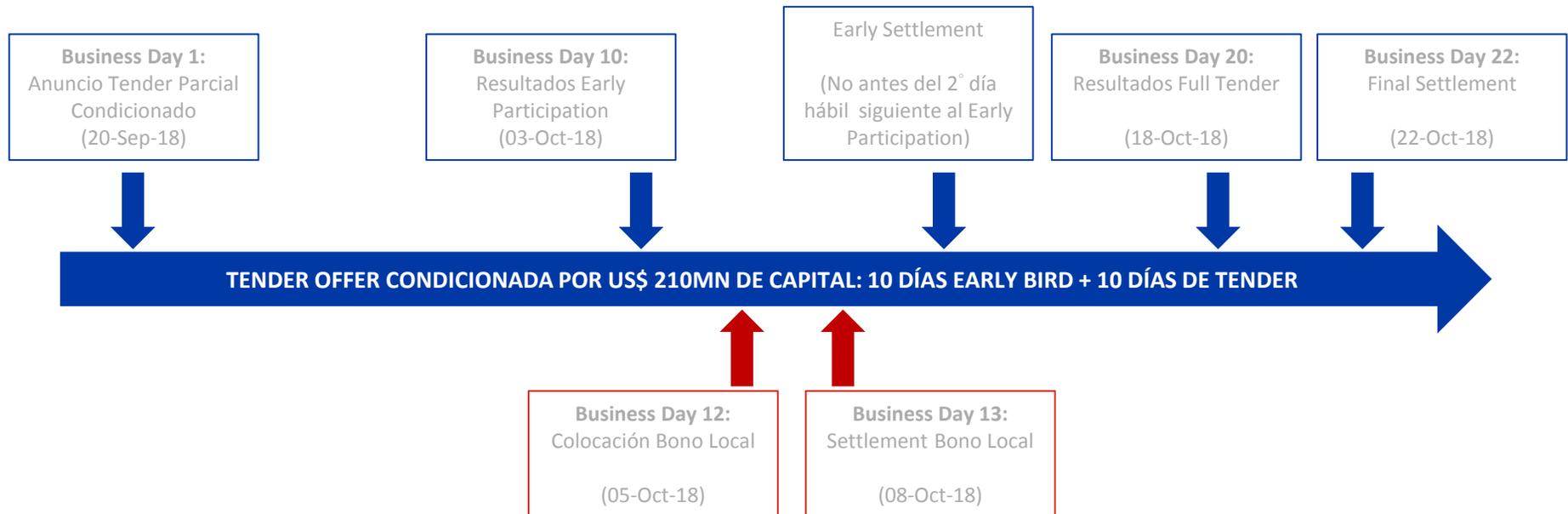
L	M	W	J	V	S	D
					1	2
3	4	5	6	7	8	9
10	11	12	13	14	15	16
17	18	19	20	21	22	23
24	25	26	27	28	29	30

Octubre

L	M	W	J	V	S	D
1	2	3	4	5	6	7
8	9	10	11	12	13	14
15	16	17	18	19	20	21
22	23	24	25	26	27	28
29	30	31				

Tender Offer

- ▶ Transacción recientemente lanzada el 20 de septiembre: Oferta de adquisición por hasta US\$ 210 MM de capital del Bono 144A / Reg S de US\$ 575 MM con vencimiento en 2023, con el objetivo de:
 - Suavizar el perfil de vencimiento de la Compañía
 - Reducir riesgo de refinanciamiento del año 2023
 - Reducir costos financieros
- ▶ La nueva emisión se utilizará en un 100% para financiar en efectivo el *tender offer*



Contactos



Contacto	Teléfono	Correo
Finanzas Corporativas		
Ignacio Morales <i>Gerente Finanzas Corporativas</i>	+56 2 2338-0542	ignacio.morales@koandina.com
Diego Searle <i>Subgerente de Finanzas y Tesorería</i>	+56 2 2338-0529	dsearle@koandina.com
Legal		
Jaime Cohen <i>Gerente Legal Corporativo</i>	+56 2 2338-0560	johena@koandina.com
María Victoria Claro <i>Abogado Corporativo</i>	+56 2 2338-0542	mclaro@koandina.com



Contacto	Teléfono fijo	Correo
Debt Capital Markets		
Jaime Arriagada Santa María <i>Managing Director Head of Global Debt & Financing</i>	+56 2 2336-3348	jaime.arriagada@santander.cl
Ignacio Etchart <i>Executive Director Head of Debt Capital Markets Chile</i>	+56 2 2336-3494	ignacio.etchart@santander.cl
Simón Fuenzalida <i>Associate</i>	+56 2 2336-3379	simon.fuenzalida@santander.cl
Antonio Pimentel <i>Analyst</i>	+56 2 2336-3343	antonio.pimentel@santander.cl
Mesa Distribución Renta Fija		
Rodrigo Larenas Álamos <i>Managing Director Head of Institutional Sales</i>	+56 2 2320-8586	rodrigo.larenas@santander.cl
Hernán Carrasco Campos <i>Vice President</i>	+56 2 2320-0361	hernan.carrasco@santander.cl
Germán González Villarreal <i>Trader</i>	+56 2 2320-0362	german.gonzalez@santander.cl



Contacto	Teléfono fijo	Correo
Debt Capital Markets		
Deneb Schiele <i>Executive Director Head of Debt Capital Markets Chile</i>	+56 2 2679-2456	dschiele@bbva.com
Marco Egidio <i>Associate</i>	+56 2 2679-1362	megidio@bbva.com
Nicolás Undurraga <i>Analyst</i>	+56 2 2679-2412	nundurraga@bbva.com
Mesa Distribución Renta Fija		
Mauricio Bonavía <i>Executive Director Head of Scotia Corredora de Bolsa</i>	+56 2 2679-2646	mbonavia@bbva.com
Sergio Zapata <i>Director Fixed Income</i>	+56 2 2679-2774	szapata@bbva.com
Diego Pino <i>Vice President</i>	+56 2 2679-2774	dpinom@bbva.com
Sofía Marmol <i>Senior Analyst</i>	+56 2 2679-2774	smarmol@bbva.com
Diego Susbielles <i>Senior Analyst</i>	+56 2 2679-2774	dsusbielles@bbva.com



Coca-Cola

ANDINA

Presentación a Inversionistas

Colocación de Bonos Series F, G y H

Septiembre 2018