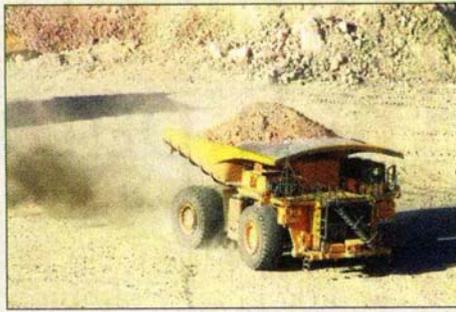


EL MERCURIO CUERPO B SEGUNDA EDICION (STGO-CHILE)		
7.32x10.55	2	Pág. 1
28.01.2011	18230159-9	

3 0 1 5 9



AFP

INFORME A LA SVS:

Codelco vende a
\$1.200 acciones de
ex Edelnor y recauda
US\$ 1.038 mills. por el
40% de la propiedad

DETALLES DE LA OPERACIÓN B 7

.....



Informe de la minera a la SVS: Codelco recaudará US\$ 1.038 millones por venta del 40% de E-CL

En un hecho esencial la estatal dijo que el precio de adjudicación de las acciones fue de \$1.200.

Codelco recaudó un total de US\$ 1.038.474.417 por la venta del 40% que posee en la principal eléctrica del norte del país, E-CL (ex Edelnor).

A través de un hecho esencial —enviado a las 23.19 horas de ayer jueves— a la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), la minera estatal informó que el precio de adjudicación de las acciones fue de \$1.200, y que la operación fue realizada a través de un mecanismo bursátil denominado "Subasta de Libro de Órdenes".

Codelco informó que la apertura de este libro de órdenes se inició a las 9.00 horas del pasado miércoles 19 de enero y concluyó ayer jueves a las 17.00 horas. Sin embargo, la adjudicación de las acciones se realizará hoy viernes, a las 9.15, en la Bolsa de Comercio de Santiago.

Órdenes de compra

De acuerdo con los datos entregados por Codelco, los bancos de inversión a cargo de la operación recibieron 6.636 órdenes de compra, y el total de la demanda competitiva alcanzó los US\$ 2.245 millones, esto es, más del doble del monto ofrecido.

"La oferta secundaria de las acciones de E-CL se llevó a cabo en el mercado local, a través de LarraínVial S.A., Corredora de Bolsa, actuando como agente colocador, y Santander

Investment Chile Ltda. como co-manager, y en los mercados internacionales a inversionistas calificados, a través de JPMorgan Securities LLC, actuando como coordinador global y agente colocador internacional. Para lograr la exitosa colocación de las acciones, Codelco también contó con la importante colaboración de E-CL S.A., sus ejecuti-

vos principales y asesores", declaró anoche la estatal a la SVS.

Con esta recaudación, que se oficializará hoy, la minera ha declarado exitosa la colocación del 40% de los papeles, equivalente a 424.251.415 acciones.

A comienzos de enero, al ser lanzada

la operación, las opiniones de los expertos respecto al éxito de la misma fueron variadas.

Celfin Capital recomendó comprar la acción, estimando que el precio justo para este título era de 24% más alto al de ese momento, que bordeaba los \$1.200.

Al contrario, Bci Estudios aconsejó subponderar el papel en el portafolio de inversiones.

Respecto al destino de los montos recaudados por Codelco, estos forman parte de su estrategia de financiamiento, donde se incluye el levantamiento de deuda.

La estatal podrá retener el 100% de estos dineros, luego que el Gobierno se decidiera por esta opción por sobre la de inyectar recursos al fisco.

424 millones

de acciones, equivalentes al 40% de la propiedad de la eléctrica E-CL (ex Edelnor), fueron colocadas exitosamente por Codelco.