

CONTENIDO PATROCINADO



En julio, Caja Los Andes se convirtió en la primera caja de compensación del país en emitir bonos sociales en el mercado internacional bajo el formato 144A/RegS.

EN ESTADOS UNIDOS:

CAJA LOS ANDES recibe importante reconocimiento por su debut en el mercado internacional

El premio "Debut FI Bond Deal of the Year", otorgado por Global Banking & Markets, destaca a la entidad por la primera emisión de bonos sociales en dólares, en julio pasado, y la única caja de compensación del país en acceder a este tipo de financiamiento.

Caja Los Andes fue distinguida con el premio "Debut FI Bond Deal of the Year" en los Global Banking & Markets Latin America Awards 2024, por la emisión de bonos sociales en dólares, realizada a mediados de año, bajo el formato 144A/RegS. Este reconocimiento fue recibido por los líderes de la organización en un encuentro que reunió a destacadas compañías de la región con inversionistas globales. Dicha transacción marcó un hito en nuestro país, al ser la primera realizada por una caja de compensación en la historia de la industria.

Desde 2014, los Global Banking & Markets Awards han reconocido las transacciones financieras más innovadoras y destacadas de la región, junto con las empresas y asesores detrás de ellas. Cada año se reciben más de 300 nominaciones, evaluadas a través de un riguroso proceso de selección. Este análisis considera aspectos como el tamaño, plazo, estructura y distribución de las transacciones; así como el perfil y trayectoria de las empresas participantes y su acceso a financiamiento. Asimismo, otorgan puntos adicionales a aquellas transacciones que demuestren excelencia en ejecución, acceso a nuevas fuentes de liquidez, innovación estructural y apertura a nuevos mercados.

Para Tomás Zavala, gerente general corporativo de Caja Los Andes, "este reconocimiento es un reflejo de nuestra capacidad para adaptarnos y responder a las condiciones cambiantes de los mercados financieros. Esto nos permite continuar diversificando las fuentes de financiamiento a niveles atractivos para garantizar la estabilidad a largo plazo de la compañía y, de esta forma, cumplir con nuestro propósito de entregar bienestar integral a los más de cuatro millones de personas afiliadas. Este premio es un testimonio del esfuerzo colectivo de todas y todos quienes forman parte de Caja Los Andes y destaca el valor que podemos aportar al mercado financiero local y regional".

EL CAMINO HACIA LA INTERNACIONALIZACIÓN

El proceso de internacionalización del financiamiento de Caja Los Andes se inició en 2023, junto a BBVA New York, mediante un crédito bilateral por US\$ 40 millones a un plazo de tres años. Ese mismo año, la compañía marcó un hito al convertirse en la primera



Tomás Zavala, gerente general corporativo; Italo Ozzano, presidente del directorio; y Rodrigo González, gerente corporativo de Finanzas y Administración de Caja Los Andes, junto a bancos asesores en la premiación realizada en Miami, Estados Unidos.

“ Este premio es un testimonio del esfuerzo colectivo de todas y todos quienes forman parte de Caja Los Andes y destaca el valor que podemos aportar al mercado financiero local y regional”.

TOMÁS ZAVALA,
 gerente general corporativo de
 Caja Los Andes.

empresa de su industria en obtener un crédito sindicado internacional por US\$ 145 millones a tres años plazo, con el Banco Santander Chile actuando como *lead arranger*. En 2024, este proceso avanzó con la concreción de un nuevo crédito bilateral por US\$ 62 millones, otorgado por SMBC a tres años plazo, consolidando así una estrategia de diversificación y fortalecimiento en los mercados

internacionales.

En julio de 2024, representantes de la organización llevaron a cabo una serie de reuniones con más de 80 inversionistas de distintos países. Estas instancias permitieron presentar el modelo de negocio de las cajas de compensación en Chile y destacar el rol de Caja Los Andes en la construcción de bienestar social para sus afiliados.

Este esfuerzo se tradujo en la primera emisión de bonos sociales en dólares bajo el formato 144A/RegS, por un monto de US\$ 300 millones, a un plazo de cinco años y una tasa cupón de 7,00%. Esta emisión fue la primera transacción de este tipo realizada por una institución financiera no bancaria chilena en casi diez años. El proceso contó con la asesoría de Bank of America, JP Morgan, Santander y SMBC, y capturó un interés significativo tanto a nivel local como internacional, superando ampliamente las expectativas iniciales: el libro de órdenes alcanzó más de US\$ 1.500 millones, equivalente a cinco veces la oferta inicial, y recibió más de 175 órdenes de inversionistas provenientes de Estados Unidos, Europa, Asia y Latinoamérica.

La emisión recibió una clasificación de riesgo de BBB por Standard & Poor's, y BBB- por Fitch Ratings.

Rodrigo González, gerente corporativo de Finanzas y Administración de Caja Los Andes, destaca que "la emisión de este instrumento nos permitió acceder al mercado internacional con el respaldo de inversionistas, algo crucial en un escenario donde los mercados son cada vez más complejos y volátiles. Este logro, resultado de un trabajo conjunto con instituciones financieras de primer nivel, reafirma la confianza del mercado internacional en la solidez y el compromiso de nuestra organización. A pesar de operar exclusivamente a nivel local, nuestro enfoque social y sostenible ha generado un interés significativo".

EVOLUCIÓN SOSTENIBLE

La valoración positiva en el extranjero se enmarca en un contexto donde inversionistas privilegian empresas con avances concretos en ámbitos ESG. En este sentido, la organización ha participado voluntariamente en el Índice de Sostenibilidad Dow Jones (DJS), por su sigla en inglés, posicionándose en el

percentil 94% de la industria de servicios financieros diversificados y mercados de capitales.

Caja Los Andes destacó en este prestigioso Índice Internacional en las dimensiones de Gobierno y Economía, logrando puntajes máximos en áreas clave como la diversidad de género en el directorio, la cultura de riesgo, el aporte a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y la gestión de ciberseguridad. Asimismo, obtuvo el mejor desempeño de la industria en el manejo de riesgos corporativos.

Al cierre de septiembre de este año, la estrategia de diversificación financiera logró obtener un 31% de fondeo internacional, permitiendo mejorar los beneficios sociales que Caja Los Andes entrega a sus afiliados en ámbitos relevantes como las finanzas personales, salud, educación, desarrollo profesional y recreación.

En este contexto, Tomás Zavala agrega que "cuando avanzamos con responsabilidad y prudencia, podemos proyectar una organización que siga evolucionando en consecuencia con el contexto y los desafíos que aparezcan, fortaleciendo la experiencia de bienestar de los afiliados con tecnología de punta, análisis y aprovechamiento de la data, innovación y sostenibilidad".

