

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 Sodimac S.A. (en adelante, indistintamente "Sodimac" o la "Compañía"), en conjunto con Banchile Asesoría Financiera S.A. y Banchile Corredores de Bolsa S.A. (en adelante, 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.



Nota: Los datos corresponden al cierre del año 2011. Tipo de cambio, el cierre 31/12/2011.

# Fuerte Posición en la Región



259 Tiendas

29 Malls

4 Países

4.2M+ Cuentas Activas

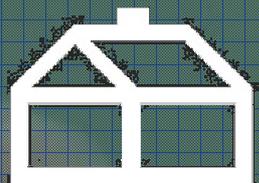
Home Improvement  
126 tiendas, 4 países



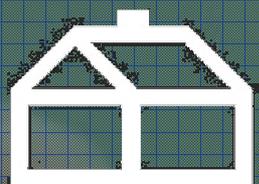
60  AÑOS  
Construyendo



# Lo que nos mueve



**‘mejorar la calidad de vida de los hogares de las comunidades en las que estamos presentes’.**





Ser la Empresa más querida  
y admirada por Clientes y Trabajadores.  
**y proveedores !!!**



## Visión:

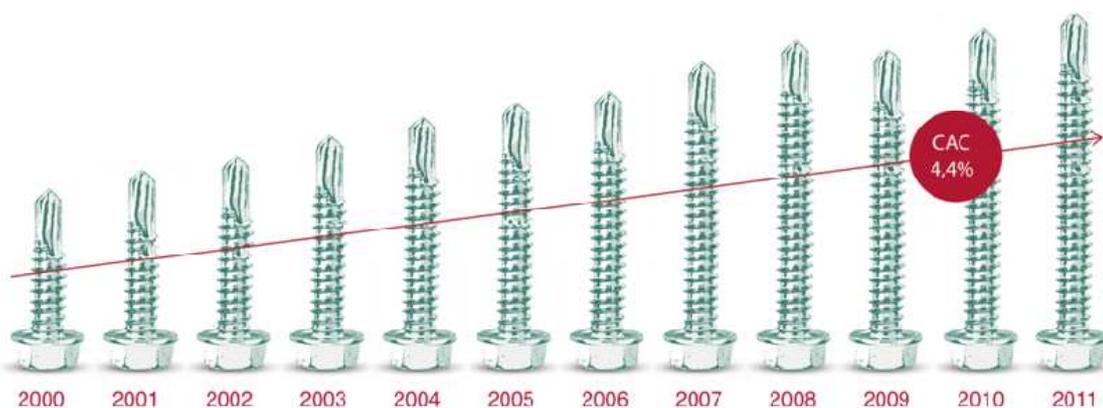
Ser la empresa líder de proyectos para el hogar y construcción que, mejorando la calidad de vida, sea la más querida, admirada y respetada por la comunidad, clientes, trabajadores y proveedores en América.

## Misión:

Desarrollarnos con innovación y sostenibilidad, ofreciendo los mejores productos, servicios y asesoría, al mejor precio del mercado, para inspirar y construir los sueños y proyectos de nuestros clientes.



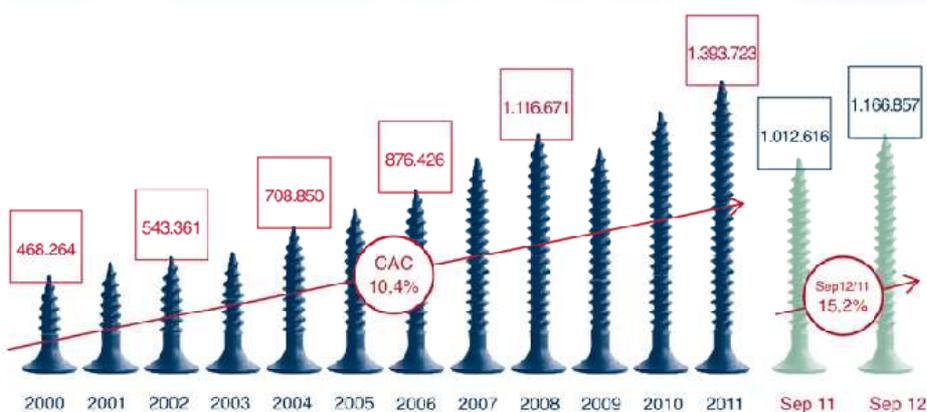
# Evolución del mercado



Fuente: Según medición anual realizada por la Compañía a diciembre 2011.



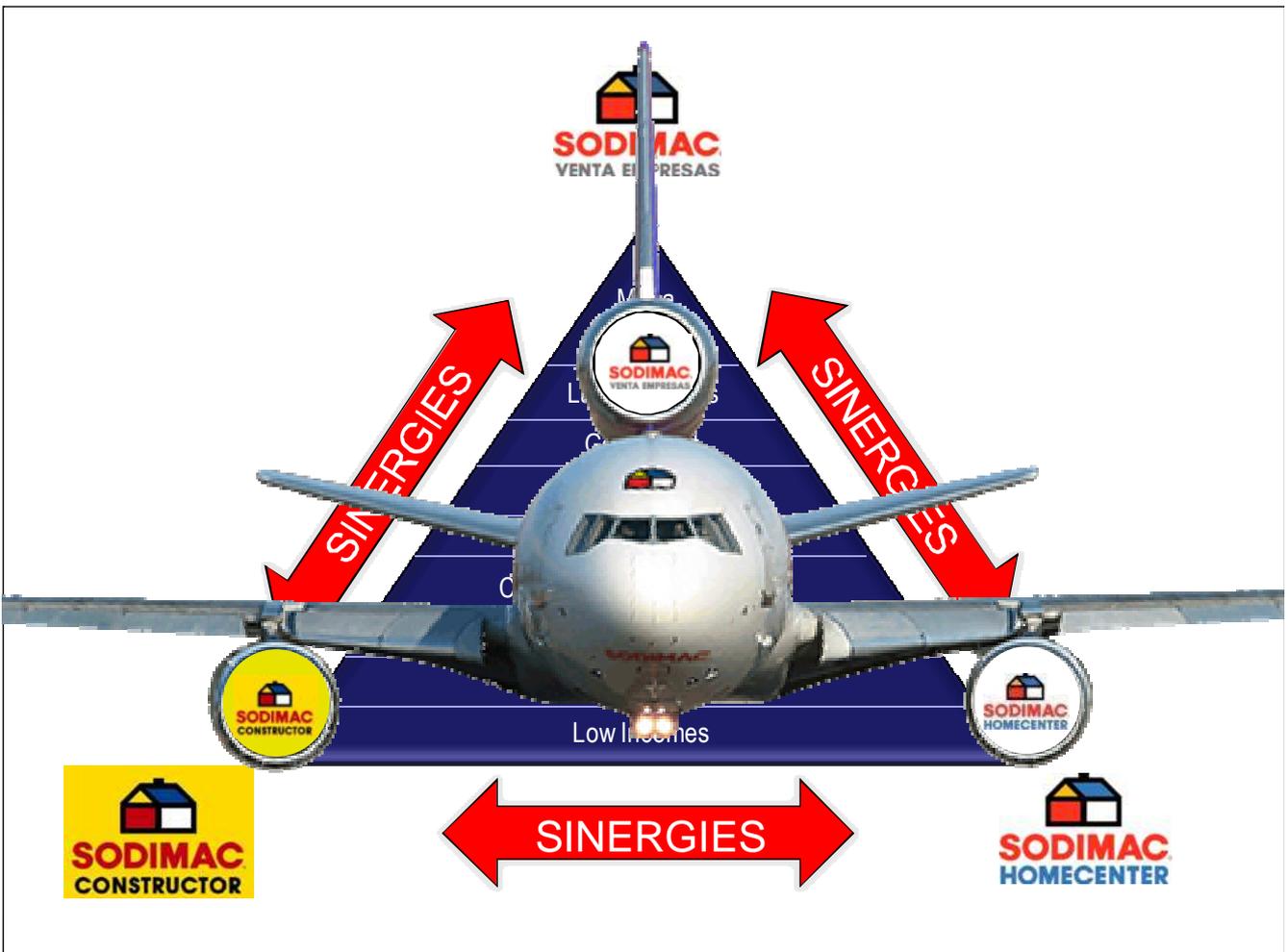
# Evolución de ingresos (MM\$)



Fuente: La Compañía (2000- 2009 de \$ a diciembre 2009 "CLGAAP", 2010 - 2012 IFRS)



# Segmentación de Mercado

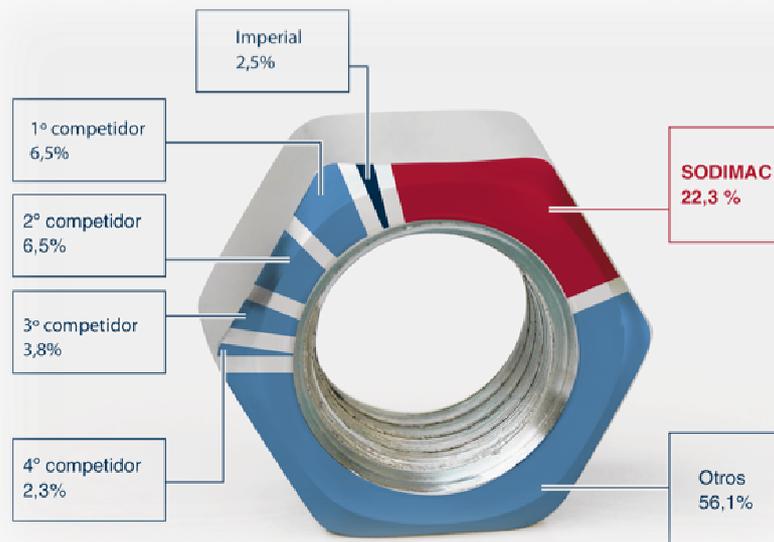








# Participación de Mercado en Chile



Fuente: Según medición anual realizada por la Compañía a diciembre 2011.

# ¿CÓMO?



**Personas**



**Surtido dominante**



**Posicionamiento de marca**



**Sostenibilidad**



**Logística & sistemas**



**Excelencia operacional**

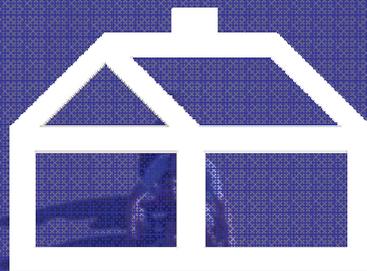


**PERSONAS**





**NUESTRA GENTE NO ES IMITABLE**



“ Cuando una empresa entiende que su principal recurso son las personas, se compromete a generar una estructura formal que asegure la Educación Laboral de sus trabajadores destinando los recursos necesarios para que este proyecto sea sustentable en el tiempo ”

Juan Pablo del Río, Presidente SODIMAC



# Educación Laboral

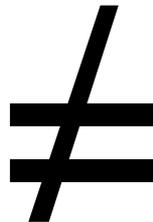


LA SELECCION DEL RETAIL 2012





**SURTIDO  
DOMINANTE**



Gasto

Inversión

Surtido Dominante



De todo para su hogar,  
en un solo lugar.



Marcas propias



# ¿ CÓMO AGRANDAMOS NUESTRO CARRO ?



**DIY**  
PRODUCTOS



AUTOSERVICIO



**DIFM**  
INSTALACIÓN / ARMADO



ACCESORIOS



**IFM**  
INSTALACIÓN / DISEÑO



EQUIPO ESPECIAL





**POSICIONAMIENTO  
DE MARCA**

Posicionamiento de marca



**PRECIOS BAJOS  
GARANTIZADOS**

**10%  
dcto**

Si encuentra un precio más bajo, se lo igualamos y además le hacemos un 10% de descuento.

**SODIMAC  
CONSTRUCTOR**

Advertisement for Sodimac Constructor. It features a man in a white hard hat and a dark apron with the Sodimac logo. The background is a bright yellow and black circular graphic. The text is in bold, black and white fonts.

**COMPRE  
TRANQUILO**

En Homecenter Sodimac los precios bajos están garantizados

Si encuentra un precio más bajo, trabajamos su compra. Por esto le garantizamos, además, le damos un 10% de descuento.

**PRECIOS BAJOS  
GARANTIZADOS**

**10%  
dcto**

**HOME CENTER  
SODIMAC**  
Tu hogar en las mejores marcas

Advertisement for Homecenter Sodimac. It features a smiling woman in a blue and yellow uniform pointing towards the camera. The background is a light blue sky with clouds. The text is in bold, black and white fonts. There are logos for Sodimac and Homecenter at the bottom.

# Estrategia de liderazgo SODIMAC



Sodimac es la Casa de Chile, Sodimac es la Casa de la Teletón, Sodimac es la Casa del Fútbol Chileno, Sodimac es la casa de la Comunidad.



## Evolución Top of Mind

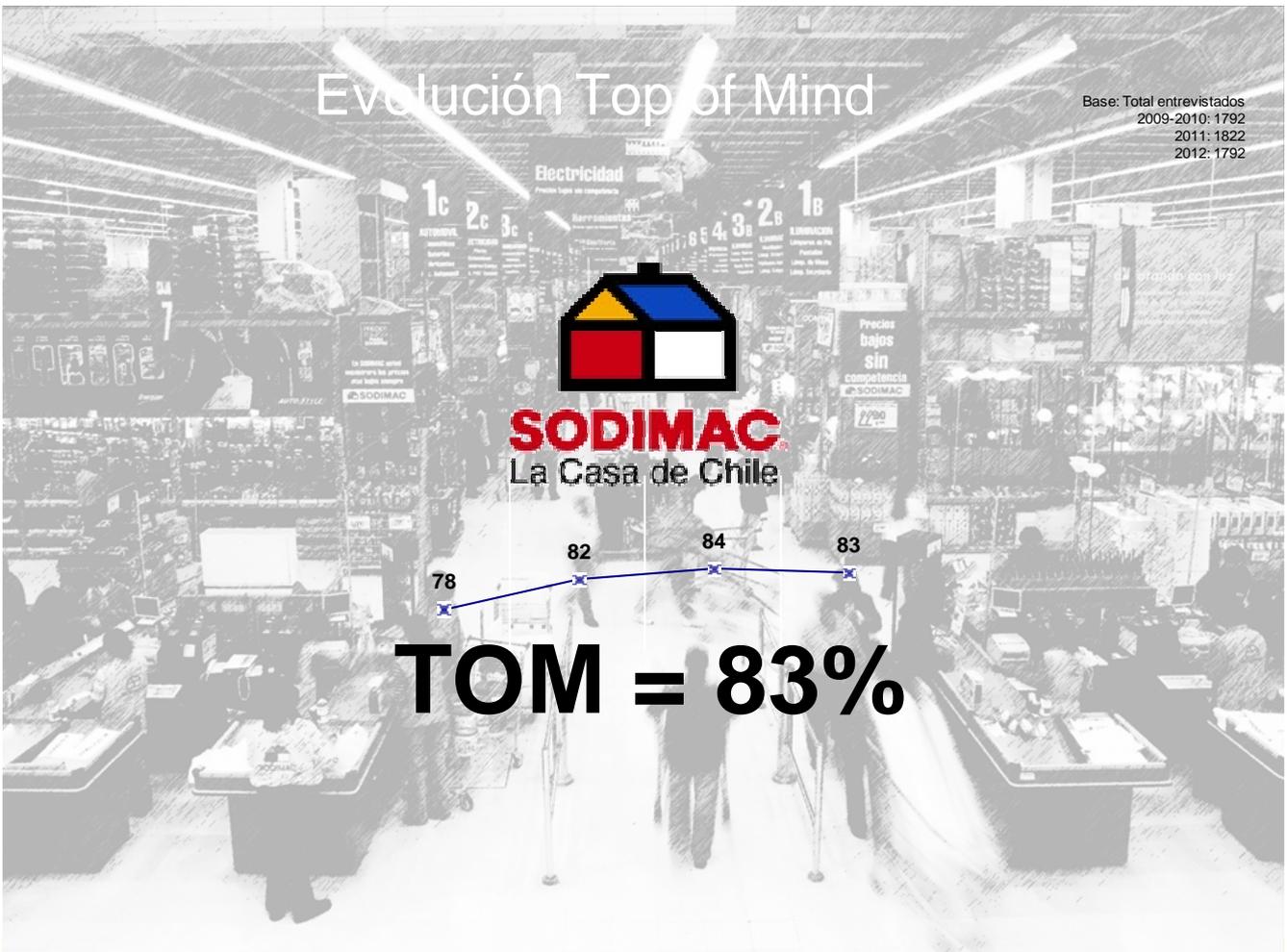
Base: Total entrevistados  
2009-2010: 1792  
2011: 1822  
2012: 1792



**SODIMAC**  
La Casa de Chile



**TOM = 83%**





**SOSTENIBILIDAD**



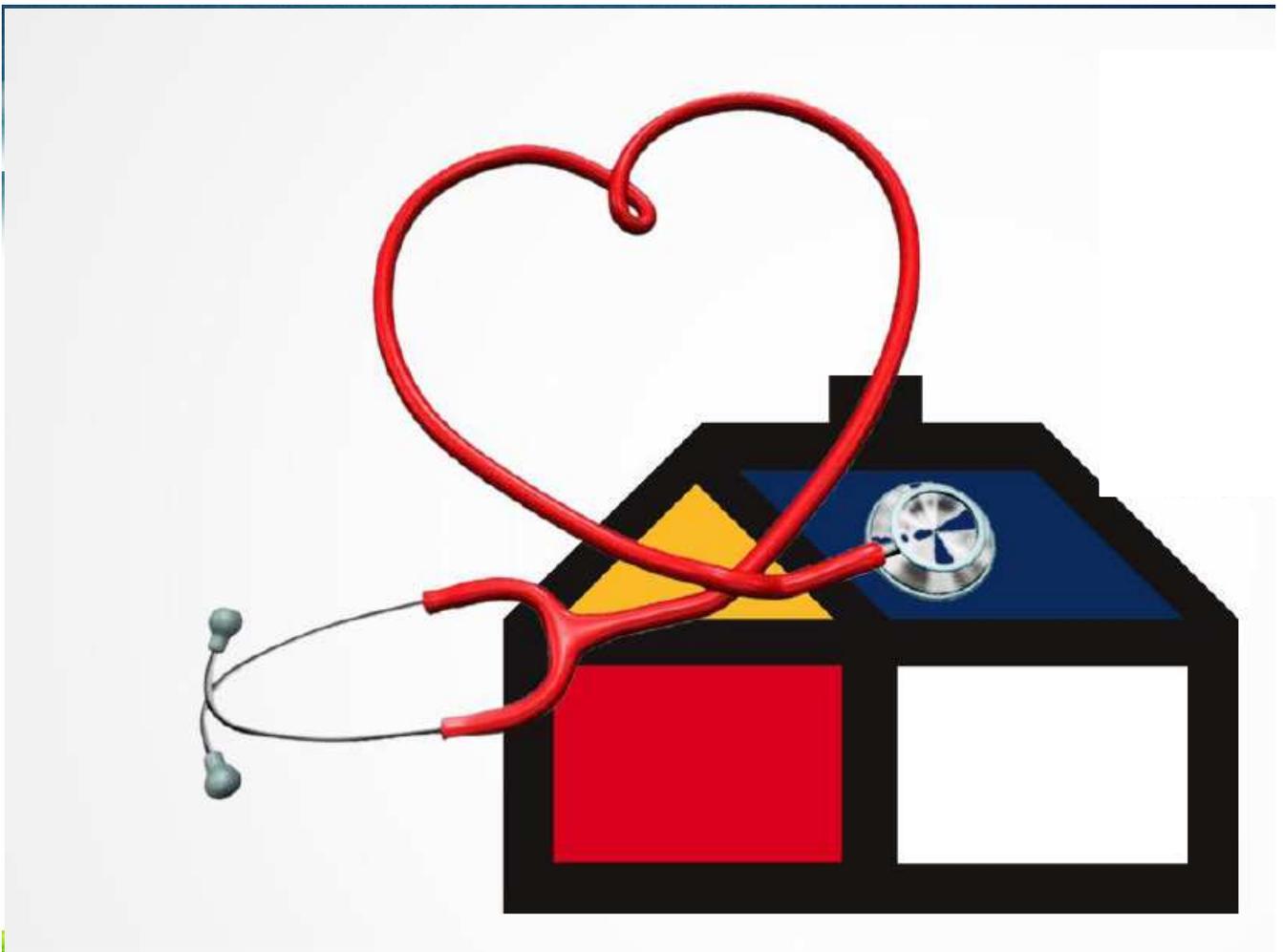


## Gestión de RS



Nuestra **Política de Responsabilidad Social** está alineada a los más altos estándares mundiales en esta materia: las orientaciones de la ISO 26.000; los principios del Pacto Global de las Naciones Unidas y la iniciativa para reportar del Global Reporting Initiative (GRI).





# En la casa de todos ya medimos la huella de carbono



# Nº 1 en Chile



Nuevas Bolsas Sodimac Biodegradables  
**ESTA BOLSA  
 CUIDA LA CASA DE TODOS.**

**RSE** Contribución de la empresa Sodimac al desarrollo sustentable y a la calidad de vida en Chile. Sodimac trabaja en conjunto con todos los actores involucrados en el desarrollo sustentable, para mejorar la calidad ambiental, social y económica de Chile. Sodimac es una empresa responsable y comprometida con el medio ambiente. Sodimac es una empresa responsable y comprometida con el medio ambiente.

**SODIMAC**  
 La Casa de Chile



## Sodimac recibe premio a la eficiencia energética

La Confederación de la Producción y el Comercio (CPC) y el Gobierno de Chile, por intermedio de la Comisión Nacional de Energía y el Programa de Eficiencia Energética, concedieron a Sodimac el "Premio Nacional Eficiencia Energética 2009", en la categoría "Gran Empresa", por su tienda Homecenter de Copiapó, que es el primer edificio de retail sustentable con certificado LEED en Chile.

Se trata de la prime-

ra tienda verde de Latinoamérica, cuya construcción destaca ya que toda su estructura y materiales están pensados en el ahorro energético y en el cuidado del medio ambiente.

"Este premio nos llena de satisfacción, es un reconocimiento a todos quienes trabajamos en Sodimac y estamos comprometidos con el medio ambiente en todo nuestro quehacer", dijo Juan Carlos Corvalán, gerente de RSE de Sodimac Chile.



**Max Correa**, gerente Venta Empresa distrito Centro Sodimac; **Marcelo Tokman**, ministro de Energía; **Juan Carlos Corvalán**, gerente de Asuntos Legales y RSE Sodimac, y **Claudia Castro**, gerente de Planificación Estratégica Sodimac.





# EticAcción

Construyendo Bases Sólidas



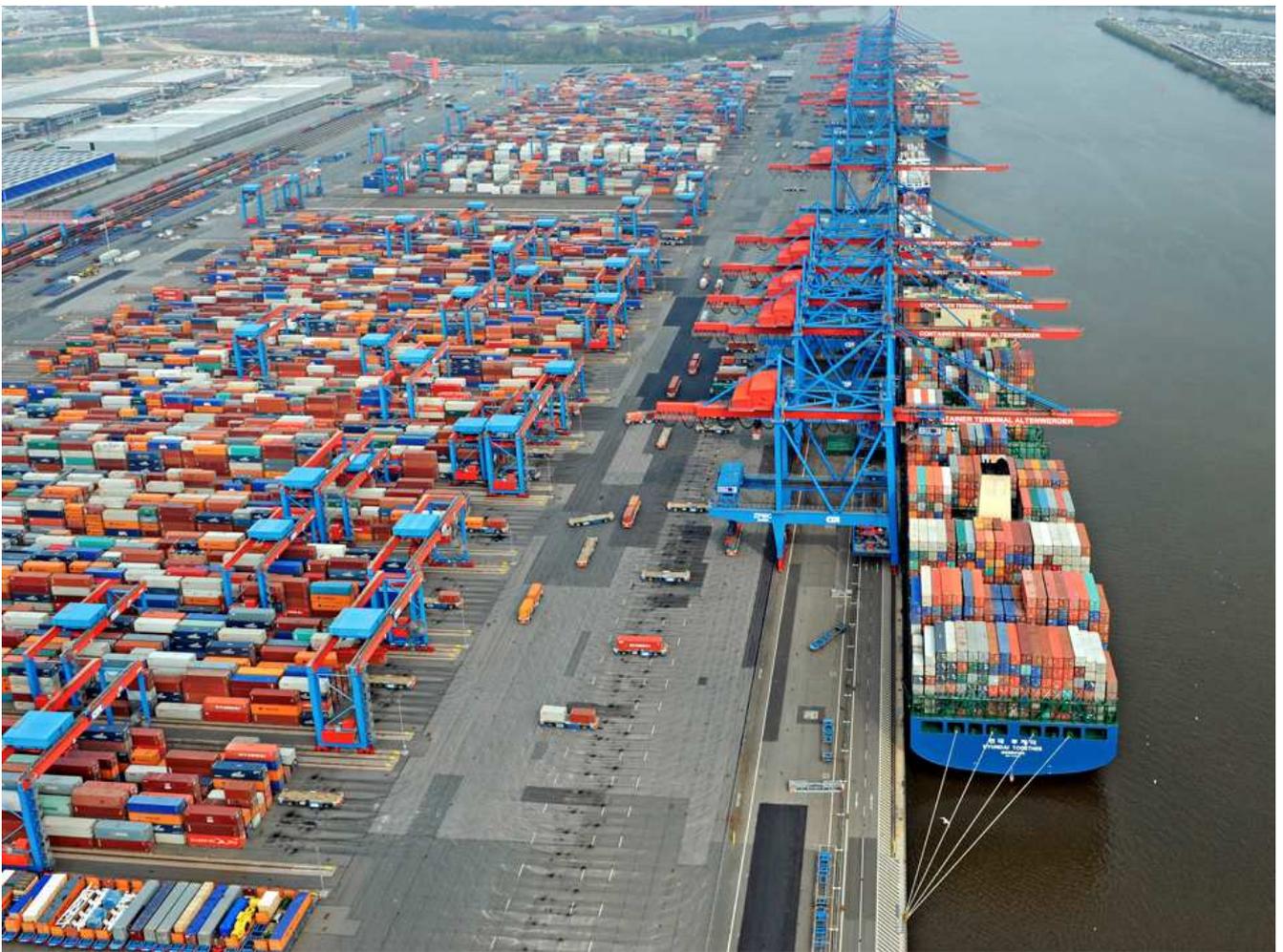
Nuestra guía de Conducta

SODIMAC

www.sodimac.com



**LOGÍSTICA  
Y SISTEMAS**



# Nuestra Cadena Logística



Consumidor  
inteligencia  
de mercado

Planeación

Proveedores

Transporte

Distribución  
Y Gestión Inv.

Transporte

Operaciones  
almacenaje

Consumidores

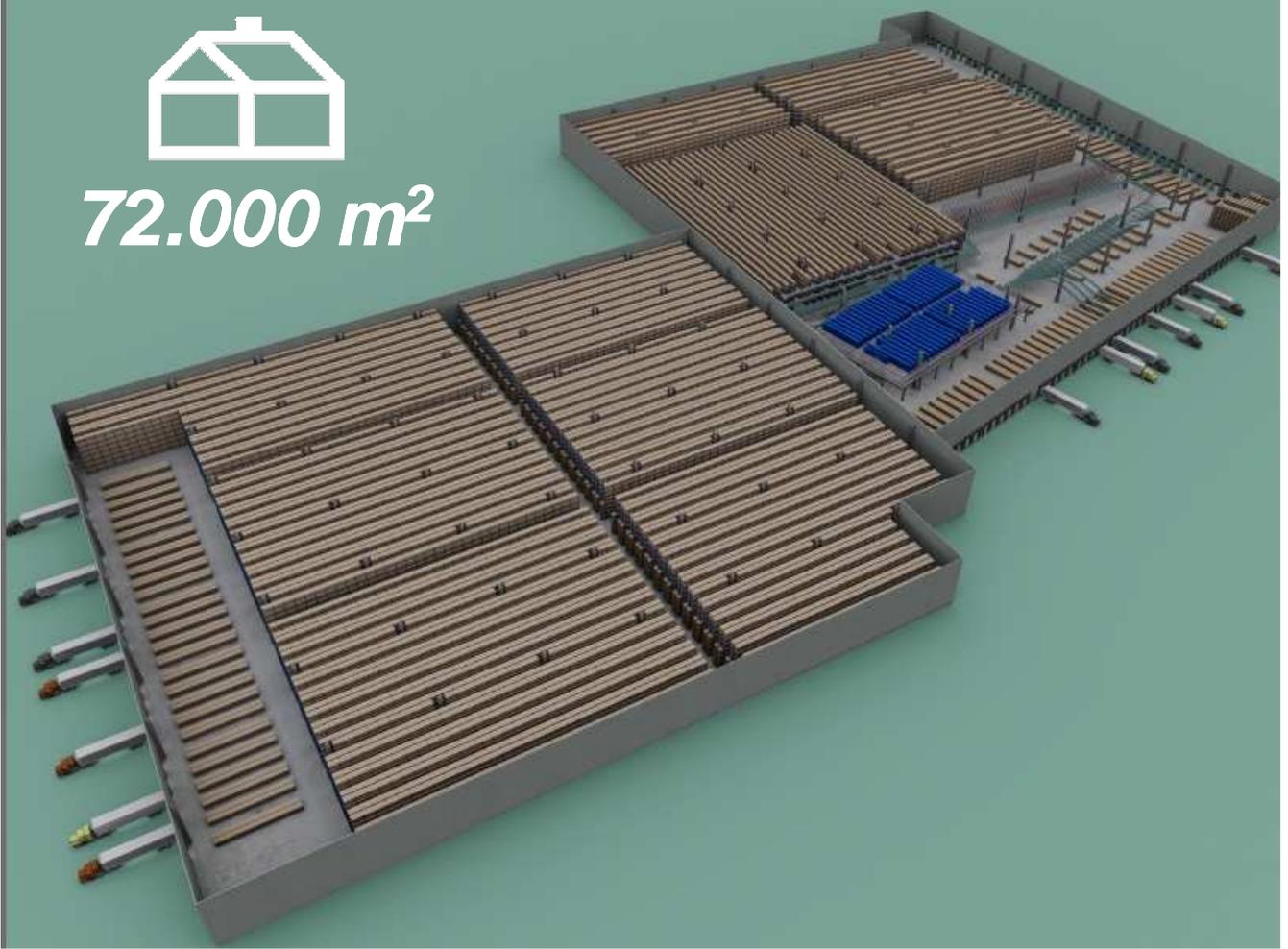


# Flota Dedicada





72.000 m<sup>2</sup>



**EXCELENCIA  
OPERACIONAL**

# QUIERO QUE ME ATIENDAN!!!



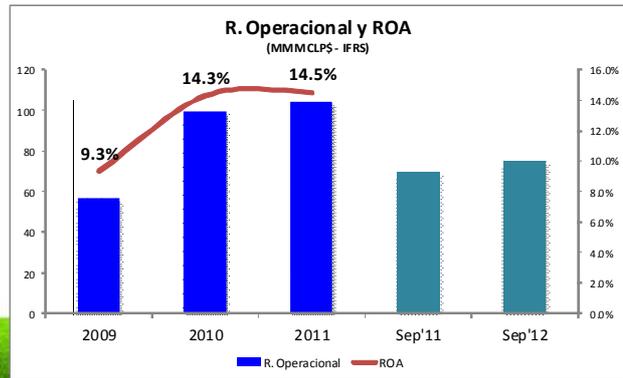
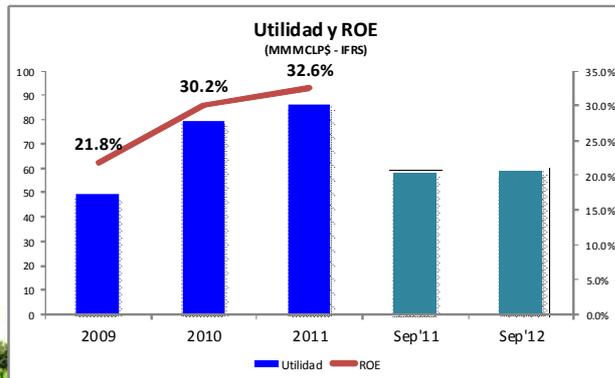
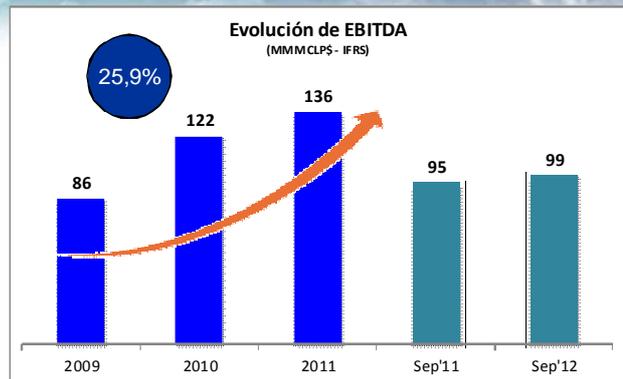
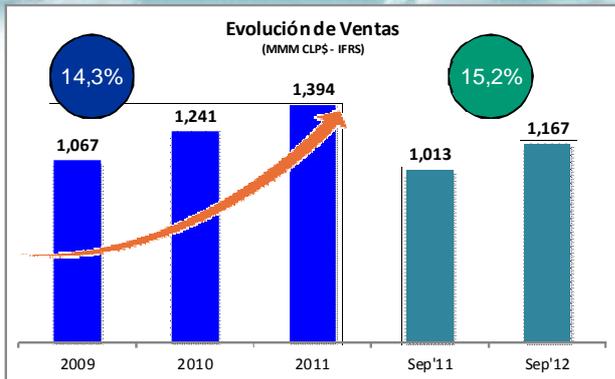
**+**  
**CAPACIDAD**

**-**  
**TAMAÑO**





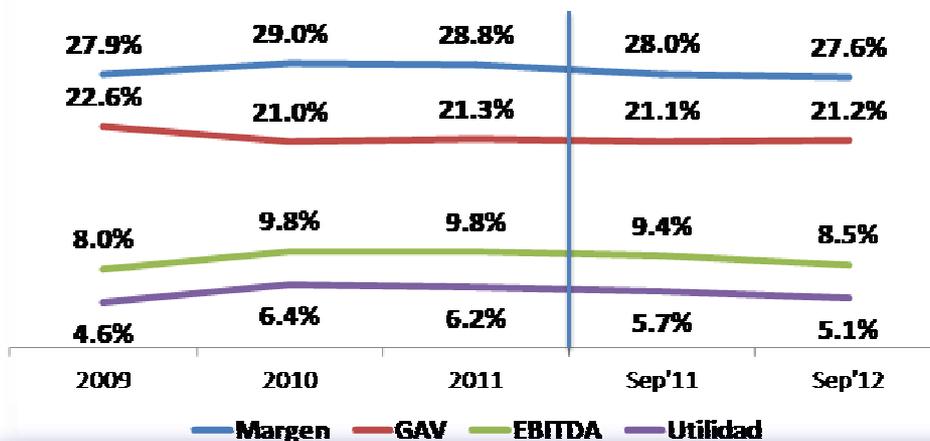
# Antecedentes financieros



# Evolutivo Mg, GAV, EBITDA y Utilidad

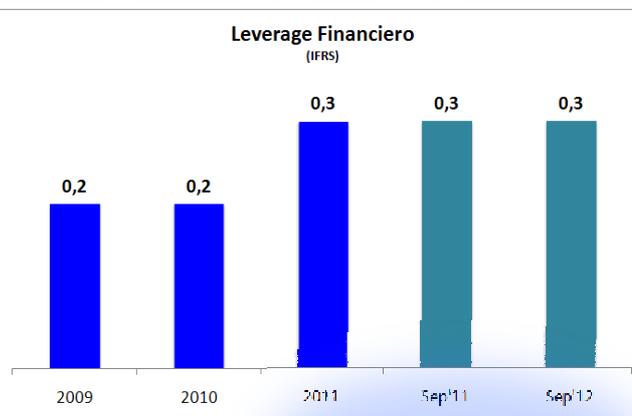
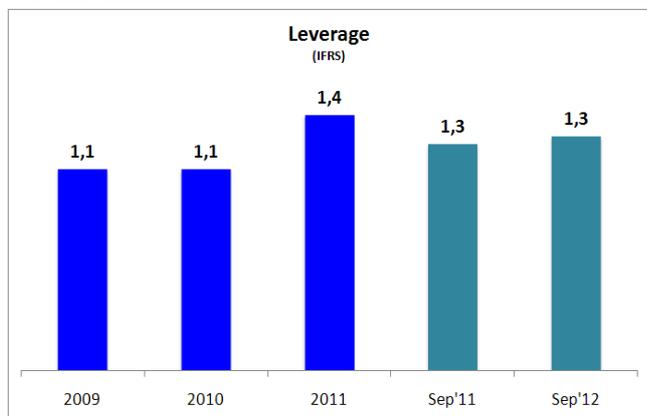


## Evolutivo de Resultados (IFRS)



	2009	2010	2011	Sep'11	Sep'12
Rotación de Existencias	3,9	4,2	4,5	4,4	4,3

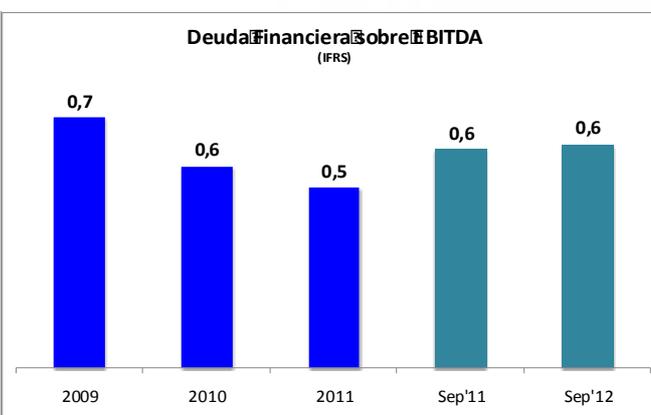
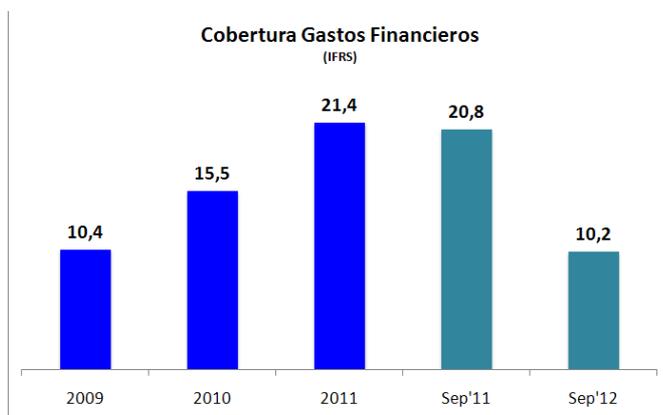
# Principales indicadores financieros



Límite Covenants  
1,5 veces



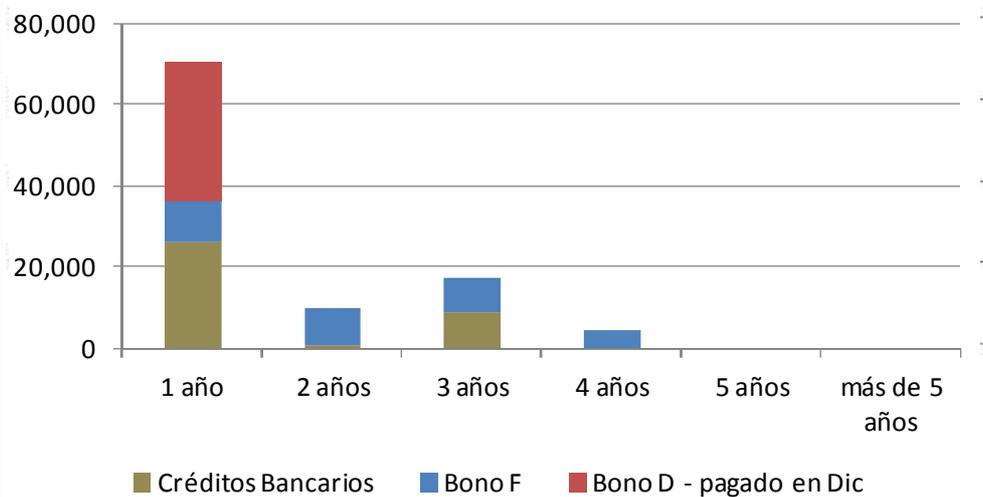
# Principales indicadores financieros



# Estructura Financiera



## Perfil de Vencimiento Sep'12



# Consideraciones de Inversión



- **Participa en una Industria creciente y en consolidación**
  - Mercado con ventas de US\$ 10.815 millones en el año 2011, con un crecimiento de 4,4% anual desde el año 2000
- **Indiscutido liderazgo dentro de la industria**
  - 24,8% de participación de mercado
  - Referente de la industria a nivel local y mundial, con un exitoso modelo de negocios
  - Atractivo posicionamiento de marca
- **Crecimiento sostenido y rentable**
  - Crecimiento del EBITDA de 20,9% promedio anual los últimos 4 años
  - Mejora en márgenes y rentabilidad
- **Solidez financiera**
  - Clasificación de riesgo AA por Fitch Ratings, Outlook Estable
  - Calificación de riesgo AA por Humphreys, Outlook Favorable
  - Importante generación de caja y moderado nivel de deuda
  - Cobertura de gastos financieros de 10,2x y endeudamiento financiero de 0,30x
- **Respaldo y solidez del grupo controlador**
  - Clasificación de riesgo de Falabella de AA / AA por Fitch Ratings y Feller-Rate



# Características de la emisión



Emisor:	Sodimac S.A.			
Monto máximo a colocar:	Hasta UF 2.500.000 entre las cuatro series <sup>(1)</sup>			
Clasificación de riesgo:	AA (Fitch Ratings) / AA (Humphreys)			
Series:	Serie H	Serie I	Serie J	Serie K
Código Nemotécnico:	BSODI-H	BSODI-I	BSODI-J	BSODI-K
Monto Máximo por Serie:	UF 1.000.000	CLP 22.800.000.000	UF 1.000.000	UF 1.500.000
Plazo:	5 años	5 años	10 años	21 años
Amortizaciones:	Bullet	Bullet	Bullet	Amortizable, con 10 años de gracia
Duration:	4,6 años	4,4 años	8,5 años	12,0 años
Moneda:	UF	CLP	UF	UF
Tasa Cupón:	3,40% anual	6,50% anual	3,60% anual	3,70% anual
Intereses:	Semestrales	Semestrales	Semestrales	Semestrales
Fecha inicio devengo de intereses:	3 de diciembre de 2012	3 de diciembre de 2012	3 de diciembre de 2012	3 de diciembre de 2012
Fecha vencimiento:	3 de diciembre de 2017	3 de diciembre de 2017	3 de diciembre de 2022	3 de diciembre de 2033
Fecha prepago:	3 de diciembre de 2014	3 de diciembre de 2014	3 de diciembre de 2015	3 de diciembre de 2018
Condiciones de prepago:	Mayor valor entre valor par y flujos remanentes descontados a Tasa de Referencia más 70 bps			
Principales resguardos:	Nivel de endeudamiento financiero neto no superior a 1,5 veces			
Uso de fondos:	Financiamiento de inversiones		Pago o prepago de pasivos de corto o largo plazo	

(1) La colocación entre las series J y K no podrá exceder los UF 1.500.000

EMISIÓN DE BONOS  
**SODIMAC**  
S.A.

Asesor Financiero y Agente Colocador  
**Banchile | citi**  
GLOBAL MARKETS  
Citi y el diseño del arco es una marca de servicio registrada de Citigroup Inc. Uso bajo licencia.