

# Gas Natural de Lima y Callao S.A. - CÁLIDDA

Emisión de bonos corporativos por S/ 342 millones en el mercado de capitales local

Setiembre 2019

## PRIMER PROGRAMA DE BONOS CORPORATIVOS



Quinta Emisión – Serie Única  
S/ 342'000,000  
10 años  
5.03125%

ESTRUCTURADOR Y COLOCADOR



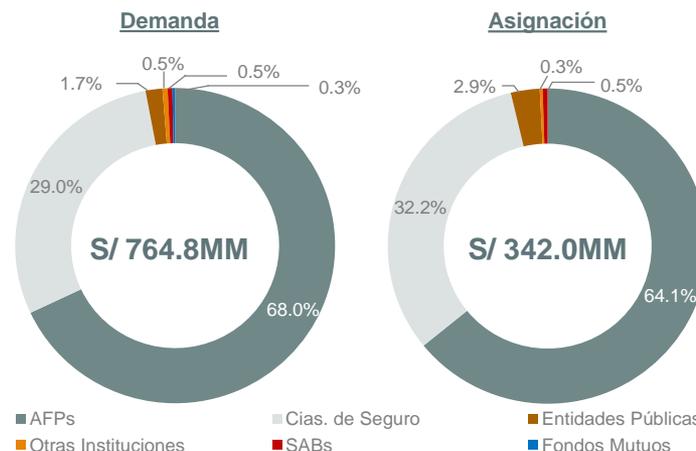
## Resumen de la Operación

- El 5 de setiembre de 2019, Gas Natural de Lima y Callao S.A. (“CÁLIDDA” o la “Compañía”), empresa que se dedica a la distribución de gas natural en Lima y Callao, nuevamente colocó de manera exitosa bonos corporativos en el mercado de capitales local, levantando S/ 342mm a través de una oferta pública dirigida exclusivamente a inversionistas institucionales. Los fondos serán destinados a solventar el plan de CAPEX de la Compañía
- La emisión, con un plazo a 10 años, obtuvo una tasa de 5.03125%, lo que corresponde a un spread sobre la curva soberana interpolada equivalente de 82 puntos básicos (vs 95 pbs en su primera emisión en julio de 2018)
- La transacción registró una sólida demanda de los principales inversionistas institucionales, la cual superó los S/ 760 millones. Dicho monto representó una sobredemanda de 2.24x con respecto al monto colocado
  - Destacó la importante participación de las AFPs y Compañías de Seguro con el 97% de la demanda. Entidades públicas, SABs y otras instituciones representaron el 3% remanente
- El monto emitido se distribuyó de manera similar al demandado, siendo las AFPs asignadas el 64.1%, seguido por Cías. de Seguros (32.2%), entidades públicas (2.9%), SABs (0.5%) y otros (0.3%)
- Como parte de su estrategia de financiamiento, CÁLIDDA cerró operaciones de derivados (swaps de monedas) al mismo plazo de los bonos por el monto total de la emisión, logrando obtener una tasa competitiva en dólares, moneda funcional de la Compañía
- La transacción permitió reafirmar la solidez financiera de CÁLIDDA, así como el fuerte apetito de inversionistas locales y la amplia liquidez disponible en el mercado para instrumentos de renta fija, evidenciado en el ratio de sobredemanda que obtuvo la emisión

## Términos y Condiciones

Emisor	Gas Natural de Lima y Callao S.A. - CÁLIDDA
Instrumento	Bonos Corporativos dirigidos a Inversionistas Institucionales
Rating	AAA / AAA (Equilibrium / Class)
Emisión	Quinta Emisión – Serie Única
Monto Colocado	S/ 342 millones
Sobredemanda	2.24x
Plazo	10 años
Duration	8.09 años
Amortización	Bullet
Tasa de Interés	5.03125%
Spread sobre Soberano	82 pbs
Estructurador y Colocador	Credicorp Capital

## Demanda y Asignación por Tipo de Inversionista



# Datos de contacto

## Debt & Equity Capital Markets

---

Santiago Polar  
*Executive Director | Head of Debt & Equity Capital Markets*  
sapolar@credicorpcapital.com  
(511) 416-3355

Luis José Nuñez  
*Vice President*  
lnunez@credicorpcapital.com  
(511) 416-3360

Daniel Grados  
*Associate*  
dgrados@credicorpcapital.com  
(511) 416-3333 x 40324

## Sales & Trading

---

Alfredo Béjar  
*Managing Director | Head of Fixed Income*  
alfredobejarg@credicorpcapital.com  
(511) 416-3333 x 36148

Carlos Sanchez  
*Executive Director | Head of Fixed Income  
Sales Colombia & Peru*  
csanchez@credicorpcapital.com  
(571) 339-4400 x 1014

Pamela Horna  
*Senior Associate*  
phorna@credicorpcapital.com  
(511) 416-3333 x 42492

*El presente reporte ha sido preparado exclusivamente para fines informativos. La información contenida es privada y confidencial. Su divulgación, copia y/o adulteración se encuentran prohibidas pues sólo está dirigida a la persona que lo recibe.*