

# Cementos Pacasmayo S.A.A.

Excepcional colocación de bonos corporativos en dos emisiones por S/ 570 millones, utilizados para refinanciar la deuda adquirida por el exitoso tender offer de sus bonos internacionales, en el cual Credicorp Capital actuó como Dealer Manager

Enero 2019

## SEGUNDO PROGRAMA DE BONOS CORPORATIVOS

# Pacasmayo

S/ 570,000,000

Primera Emisión	Segunda Emisión
S/ 260,000,000	S/ 310,000,000
10 años	15 años
6.68750%	6.84375%

Entidad Estructuradora y Agente Colocador



## Resumen de la Operación

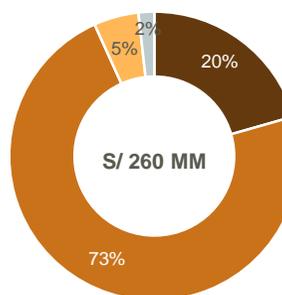
- El 31 de enero de 2019, Credicorp Capital colocó exitosamente S/ 570 millones en el mercado de capitales local bajo el Segundo Programa de Bonos Corporativos de Cementos Pacasmayo S.A.A. ("Pacasmayo"). La colocación, que fue **la más grande en el mercado local desde el 2016**, se ejecutó a través de dos emisiones simultáneas:
  - Primera Emisión a 10 años por S/ 260 millones a una tasa de 6.68750%, (spread de 120 pbs)
  - Segunda Emisión a 15 años por S/ 310 millones a una tasa de 6.84375% (spread de 101 pbs)
- La **demanda total superó los S/ 1,200 millones**, la cual representó un hito en el mercado local. La demanda fue distribuida en S/ 649 millones a 10 años y S/ 560 millones a 15 años, representando una sobre-demanda con respecto al monto colocado de 2.5x y 1.8x, respectivamente
- Los fondos de ambas emisiones serán destinados a refinanciar la deuda bancaria incurrida por el exitoso tender offer de sus bonos internacionales, en donde **Credicorp Capital actuó como Dealer Manager**
  - El 26 de noviembre de 2018, Pacasmayo anunció la recompra de hasta US\$ 150 millones de sus Bonos Corporativos emitidos en el exterior con vencimiento en el 2023
  - El tender offer expiró el 21 de diciembre de 2018, con Pacasmayo logrando recomprar US\$ 168 millones, monto financiado con un **préstamo con el Banco de Crédito del Perú (BCP)**
- La colocación permite extender el plazo de vencimiento de la deuda y cambiar la exposición de Dólares a Soles. Además, confirma el sólido apetito de los inversionistas por emisores de alta calidad crediticia y menor recurrencia

## Términos y Condiciones

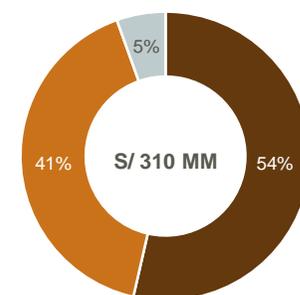
Emisor	Cementos Pacasmayo S.A.A.	
Denominación	Segundo Programa de Bonos Corporativos	
Rating	AAA.pe / AAA (Equilibrium / Class)	
Monto Total	S/ 570,000,000	
Emisión	Primera Emisión	Segunda Emisión
Monto	S/ 260,000,000	S/ 310,000,000
Plazo	10 años (bullet)	15 años (10 de gracia)
Duration	7.55 años	8.80 años
Tasa de Interés	6.68750%	6.84375%
Spread	120 pbs	101 pbs
Sobre-demanda	2.5x	1.8x

## Asignación por Tipo de Inversionista

Primera Emisión (10 años)



Segunda Emisión (15 años)



■ Cías. Seguro ■ AFPs ■ Entidades Públicas ■ Otros Institucionales

# Datos de Contacto

## Debt & Equity Capital Markets

### **Santiago Polar**

*Executive Director – Head of Debt & Equity Capital Markets*

sapolar@credicorpcapital.com

+511 416-3356

### **Aldo Quiroz**

*Senior Associate*

aquiroz@credicorpcapital.com

+511 416-3360

### **Ramiro Rejas**

*Senior Analyst*

rrejas@credicorpcapital.com

+511 416-3333 x 36120

## Sales & Trading

### **Alfredo Béjar**

*Executive Director – Regional Head of Fixed Income*

alfredobejarg@credicorpcapital.com

+511 416-3333 x 36148

### **Carlos Sánchez**

*Director – Fixed Income Colombia & Peru*

csanchez@credicorpcapital.com

+571 339-4400 x 1014

### **Evangeline Arapoglou**

*Vice President*

earapoglou@credicorpcapital.com

+511 416-3333 x 36099