

■ La emisión fue estructurada en tres series por hasta UF 4 millones o US\$ 180 millones.

POR JOSÉ TOMÁS RODRÍGUEZ

Engie Energía Chile retornará al mercado de deuda local el próximo 5 de junio.

La semana pasada, la compañía tuvo un *roadshow* con inversionistas para ofrecer una emisión de bonos, operación que fue estructurada en tres series por hasta UF 4 millones, es decir, unos US\$ 180 millones.

La emisión se sumará a la realizada por Engie Energía en septiembre de 2025 y busca obtener recursos para refinanciar pasivos y acelerar su giro ecológico.

La operación mejorará el perfil de vencimientos de Engie, considerando que enfrentará el pago de US\$ 467 millones en 2027 por la expiración de préstamos bancarios.

Flujo de caja

En la presentación a inversionistas, la compañía destacó tener una cartera de clientes con fuerte presencia minera y cerca de 80% cuentan con “*investment grade*”, además de contratos de compra de energía de largo plazo que, según expusieron, entregarían mayor visibilidad a sus flujos.

“Fuerte visibilidad de flujos de



Engie sale al mercado con nuevo bono para refinanciar deuda y acelerar giro renovable

caja, respaldada por contratos de largo plazo (PPA) con contrapartes de alta calidad crediticia y el apoyo de la matriz: filial estratégica dentro del Grupo Engie”, destacó el prospecto de la colocación.

La emisión contempla las series D, E y F, mientras que los vencimientos están programados para el 15 de mayo de 2033, 2038 y 2046, respectivamente, fechas en las cuales la compañía deberá devolver todo el capital (tipo *bullet*). Las tasas cupón, en tanto, serán de 2,95%, 3,15% y 3,25%, según cada serie.

2046

ES EL AÑO DEL VENCIMIENTO DEL BONO SERIE F DE ENGIE.

Engie anotó un Ebitda de US\$ 216 millones en el primer trimestre (un aumento de 35% en comparación con el primer trimestre del año anterior), según su último estado de resultados. El rendimiento fue apoyado en una mejora operacional, menores compras de energía en horarios de mayor costo y eficiencias internas.

La empresa también remarcó que más de 85% de su deuda está a tasa fija, reduciendo su exposición a movimientos del SOFR, la tasa de referencia en dólares utilizada en buena parte del financiamiento internacional.

Engie cuenta con cerca de 3 GW de capacidad instalada y espera duplicar a 6 GW a 2030 con más de 70% en energías renovables y el resto en gas natural, dejando atrás el carbón. A esto se suma una red de 2.624 kilómetros de líneas de transmisión y una cartera de proyectos renovables y de almacenamiento, con un *capex* estimado para este año de US\$ 700 millones.

Los bancos a cargo de la estructuración de la colocación son Scotiabank y Santander.