

## ANTECEDENTES FUNDANTES

### Junta Extraordinaria de Accionistas 11 de mayo de 2016



#### HECHO ESENCIAL TECH PACK S.A. INSCRIPCIÓN REGISTRO DE VALORES N° 1108 SANTIAGO, 18 DE ABRIL DE 2016

Claudio Inglesi Nieto, Gerente General de Tech Pack S.A., (la "Sociedad"), conforme a lo establecido en el artículo 10° de la Ley N° 18.045 y Norma de Carácter General N° 30 de la Superintendencia de Valores y Seguros, debidamente facultado por el Directorio, comunica a Uds. la siguiente información relevante respecto de la Sociedad, sus negocios, sus valores de oferta pública o de la oferta de ellos:

1. Con esta fecha, 18 de abril de 2016, se ha celebrado un contrato de compraventa de acciones en virtud del cual tanto la Sociedad como su filial Inmobiliaria Techpack S.A. han vendido la totalidad de sus acciones en las sociedades Alusa S.A. e Inversiones Alusa S.A., a las sociedades Amcor Holding y Amcor Holding N°1, todas sociedades pertenecientes al Grupo Amcor, principal productora de envases rígidos y flexibles del mundo, en adelante el "Contrato de Compraventa".

Tech Pack S.A. es dueña, a través de Alusa S.A. y de su filial Inversiones Alusa S.A., de las sociedades operativas Alusa Chile S.A. y Aluflex S.A. (Argentina) y del 50% del capital accionario de las sociedades Peruplast S.A. (Perú) y Empaques Flexa S.A.S. (Colombia). Nexus Group, titular directo e indirecto del restante 50% de las operaciones peruana y colombiana referidas, ha celebrado simultáneamente un contrato de compraventa de similar tenor, con las mismas compradoras. De esta manera Tech Pack S.A. dejará de tener participación directa e indirecta en el negocio de producción y comercialización de envases flexibles.

2. El Contrato de Compraventa se encuentra sujeto al cumplimiento de condiciones propias de este tipo de transacciones. Entre ellas, la aprobación por Junta Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad de la compraventa referida, la que será convocada de acuerdo a la ley, y las autorizaciones de las entidades de libre competencia de Brasil y Costa Rica.
3. La transacción requiere de Quiñenco S.A., matriz de la Sociedad, obligaciones contractuales relativas a la no competencia con el negocio de envases flexibles, y otras obligaciones propias de este tipo de transacciones.
4. El monto total de la operación es de USD 435 millones (en base libre de deuda y caja, o *Enterprise Value*) por la totalidad del negocio de envases flexibles antes descrito incluyendo la participación de Nexus Group. El precio a pagar a la Sociedad por la totalidad de las acciones materia de la compraventa se determinará en función de los ajustes por variación de capital de trabajo y deducción de deuda neta, como es habitual en este tipo de transacciones. El cierre y pago de esta operación se verificará una vez

aprobada la operación por la Junta respectiva y obtenidas las autorizaciones de las autoridades de libre competencia de Brasil y Costa Rica.

5. Amcor es una empresa multinacional, con sede en Hawthorn, Australia con aproximadamente 29 mil empleados, oficinas en 40 países y ventas de más de 10 mil millones de dólares anuales.
6. Esta transacción produciría para la Sociedad una utilidad antes de impuestos en torno a los USD 50 millones (después de gastos asociados a la operación, considerando las condiciones actuales de mercado, tipo de cambio y otras variables relevantes).

La caja total para Tech Pack S.A. después de costos y gastos será una suma en torno a los USD 200 millones.

En virtud del presente Hecho Esencial se informa a esa Superintendencia el cese del carácter de reservado de la comunicación efectuada con fecha 22 de enero de 2016.

Quedando a su disposición para cualquier consulta sobre la materia, se despide atentamente,



**CLAUDIO INGLES NIETO**  
Gerente General  
TECH PACK S.A.



**COMPLEMENTA HECHO ESENCIAL  
TECH PACK S.A.  
INSCRIPCIÓN REGISTRO DE VALORES N° 1108  
SANTIAGO, 20 DE ABRIL DE 2016**

Claudio Inglesi Nieto, Gerente General de Tech Pack S.A., conforme a lo establecido en los artículos 9 y 10 de la Ley N° 18.045 y Norma de Carácter General N° 30 de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), complementa a Uds. la siguiente información referida al Hecho Esencial comunicado por la Sociedad con fecha 18 de abril pasado y solicitada por Oficio Ordinario N° 9779, de fecha 19 de abril de 2016 de su Superintendencia:

- a) El total de activos de las filiales que son objeto de la venta, Alusa S.A. e Inversiones Alusa S.A., representan un 87,8 % de los activos consolidados de Tech Pack S.A. al 31 de diciembre de 2015. Para este cálculo se considera el balance consolidado de Alusa S.A., excluyendo las sociedades señaladas en la letra b), en relación al balance consolidado de Tech Pack S.A., según lo informado a la SVS en los estados financieros para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015.
- b) Con respecto a la segunda consulta de esa Superintendencia, expresamos que no se incluyen en la venta las sociedades peruanas Inmobiliaria Eliseo S.A. y Efrén Soluciones Logísticas S.A.. Actualmente dichas sociedades tienen por accionistas, en partes iguales, a Inmobiliaria Techpack S.A. y a una sociedad peruana vinculada al Grupo Nexus.
- c) La Superintendencia de Valores y Seguros adicionalmente nos ha consultado acerca del uso que el Directorio tiene contemplado para los recursos que la Sociedad va a recibir, y sobre los planes que la Sociedad tiene para su continuidad. Frente a lo anterior, informamos que el contrato de compraventa que ha sido objeto del Hecho Esencial que se complementa por este acto, exige a Techpack la celebración de una Junta Extraordinaria de Accionistas para la aprobación de la operación. En atención a la proximidad de la reunión de Directorio ordinaria de la Sociedad, citada previamente para el día 22 de abril de 2016, se ha incluido expresamente dentro de las materias de la tabla, el análisis de los temas consultados por esa entidad regulatoria, así como la citación a Junta Extraordinaria de Accionistas para someter a aprobación la enajenación en cuestión.

Quedando a su disposición para cualquier consulta sobre la materia, se despide atentamente,

  
**CLAUDIO INGLES NIETO**  
**Gerente General**  
**TECH PACK S.A.**

Comunicado de Prensa Publicado 18 de abril de 2016: <http://www.techpack.com/wp/wp-content/uploads/2016/04/Techpack-vende-su-filial-Alusa-a-Amcor.pdf>

### **Techpack vende su negocio de envases flexibles a Amcor, el principal productor de envases del mundo**

La compañía selló hoy en Nueva York el acuerdo de venta de su filial Alusa en conjunto con su socio en las filiales en Perú y Colombia, Nexus Group, por un valor total de USD 435 millones.

Alusa es líder en producción de envases flexibles en América Latina y se convertirá en la plataforma de crecimiento de Amcor en la región una vez que la transacción sea aprobada por la junta de accionistas y por las autoridades de libre competencia.

La operación constituye un reconocimiento a la internacionalización de Alusa y consolida el éxito del cambio estratégico de Techpack con foco en el negocio de los envases flexibles.

**Santiago, 18 de abril de 2016.-** Techpack, empresa que concentra las inversiones del grupo Luksic en el negocio de envases, acordó hoy la venta de su filial de envases flexibles, Alusa, a la firma Amcor, la principal productora de envases rígidos y flexibles del mundo.

La operación, que se selló en Nueva York, fue valorizada en USD 435 millones (valor de la firma o *Enterprise Value* incluyendo la participación que tiene su socio Nexus Group en las filiales de Alusa en Perú y Colombia) y, una vez que se materialice, convertirá a la filial de Techpack en la plataforma de crecimiento de Amcor en la región.

Alusa es hoy la principal productora de envases flexibles de América Latina, con ventas por USD 376 millones en 2015. Creada en 1961, inició su internacionalización en los años '90 luego de que el grupo Luksic tomara el control de la entonces Madeco, hoy Techpack, en 1983. Cuenta con operaciones en Argentina, Chile, Colombia y Perú; 4 plantas productivas y una capacidad instalada superior a las 80 mil toneladas anuales. Desde estos cuatro países exporta sus productos a toda la región.

De acuerdo al contrato suscrito hoy, la transacción se materializará una vez que los accionistas de Techpack aprueben la venta de Alusa en la junta extraordinaria que se deberá realizar próximamente y que la operación sea visada por las autoridades de libre competencia en las jurisdicciones que corresponda. Tan pronto se cumplan estas condiciones, el monto del pago estará sujeto a ajustes por variación de capital de trabajo y deducción de deuda neta, como es habitual en estas transacciones.

El gerente general de Techpack, Claudio Inglesi, destacó la relevancia de esta operación y señaló que constituye un reconocimiento a la exitosa internacionalización llevada a cabo por Alusa desde hace décadas.

*“El acuerdo de venta que sellamos simboliza el éxito de la internacionalización emprendida por los equipos de Alusa, los cuales, con visión, gestión y el impulso del grupo Luksic, convirtieron a una empresa chilena, orientada al mercado interno, en líder regional. Nos enorgullece saber que en los próximos meses Alusa se consagrará como la plataforma elegida por el principal actor de envases del mundo para desarrollar su negocio en América Latina”,* aseguró.

Por su parte, el presidente de Techpack, Felipe Joannon, explicó que la venta de la filial marca un hito para la compañía, que hace dos años decidió dar un giro estratégico y enfocarse 100% en el negocio de los envases.

*"Tras dedicarnos por cuatro décadas a la fabricación de tubos y cables de cobre, a los perfiles de aluminio y a los envases flexibles, en 2014 tomamos la decisión de concentrarnos en el negocio de los envases flexibles, por tener la mayor proyección de crecimiento. Entonces realizamos una profunda transformación, que contempló desprendernos de las unidades de negocio menos competitivas; cambiar el giro y el nombre de la compañía, de Madeco a Techpack, y realizar adquisiciones claves, como la firma colombiana Flexa y la chilena HyC. El hecho de que el principal actor de la industria haya escogido a nuestra filial Alusa como su plataforma natural de crecimiento en América Latina simboliza la exitosa culminación de este proceso", afirmó Joannon.*

### **Implicancias de la venta**

Producto de esta transacción, Techpack registrará una utilidad financiera en torno a USD 50 millones antes del pago de impuestos. Tras el pago de costos asociados a la transacción y de impuestos, la compañía tendrá una posición de caja aproximada de USD 200 millones previo al pago de dividendos, además de bienes raíces con un valor libro en torno a USD 40 millones.

En la transacción participaron Citigroup Global Markets Inc. como asesor financiero exclusivo y Milbank, Tweed, Hadley & McCloy LLP y Bofill Mir & Alvarez Jana Abogados como asesores legales.

### ***Sobre Techpack***

*Techpack es la empresa que concentra el negocio de envases del grupo Luksic. A través de su filial Alusa S.A. produce envases flexibles en Chile, Argentina, Colombia y Perú. Cuenta con cinco plantas en la región y una capacidad instalada de 80 mil toneladas al año. En 2015 registró ventas por USD 376 millones.*

**Contacto de prensa:**  
Daniela Santelices  
Daniela.santelices@b2o.cl  
+56998206699