

<b>TITULO: WOM obtiene fondos para refinanciar deuda</b>				
<b>NÂ°</b>	<b>FECHA</b>	<b>MEDIO</b>	<b>SECCIÃ“N</b>	<b>PÃ•GINA</b>
61819	2020-01-15	Lexlatin.com	Online	SP

## Imagen 1/2



# WOM obtiene fondos para refinanciar deuda

*Recibe 650 millones de dólares de préstamo bancario y emisión de bonos*

por  
INGRID ROJAS

publicado el  
14/01/2020

**WOM (Kenbourne Invest)**, operador chileno de servicios de telefonía y banda ancha móvil, captó fondos por 650 millones de dólares para refinanciar deuda.

El 21 de noviembre, WOM obtuvo un préstamo a plazo por 200 millones de dólares, que se desglosa así:

- Crédito sindicado por 157 millones de dólares de un sindicato de bancos e instituciones financieras chilenas.

- Línea de crédito rotativa por hasta 53 millones de dólares.

Los recursos provenientes del préstamo bancario serán usados para refinanciar parcialmente un crédito contraído con China Development Bank Corporation-Shenzhen Branch, así como para propósitos corporativos generales.

El 26 de noviembre, WOM obtuvo 450 millones de dólares a través de una emisión local e internacional de notas sénior garantizadas con cupón de 8,875 % y vencimiento en 2024. El 12 de noviembre, [Moody's](#) [indicó](#) en un informe de calificación que de los recursos provenientes de la colocación, una parte se usaría para refinanciar deuda (con la sucursal del banco chino) y la otra para recapitalizar dividendos y para propósitos corporativos generales.

En ambas operaciones, White & Case (Reino Unido, Estados Unidos, Bélgica y Ciudad de México), Guerrero Olivos (Santiago de Chile) y abogados internos representaron a WOM.

White & Case ha asistido a WOM desde 2015, cuando la firma de inversiones Novator Partners, establecida en Londres, compró 92 % de Nextel Chile que, posteriormente, se transformó en WOM.

Carey (Santiago de Chile) participó en ambas transacciones, primero como asesor de Banco Santander Chile, Bci, Banco Internacional, BTG Pactual, SAM y Credicorp, como prestamistas, y luego como representante legal de J.P. Morgan Securities, BofA Securities, Banco BTG Pactual Cayman Branch, Morgan Stanley & Co. y Santander Investment Securities, que actuaron como asesores financieros en la colocación. A excepción de SAM, todos los bancos e instituciones financieras contaron con el apoyo de sus respectivos equipos legales internos.

Supimos que Latham & Watkins también representó a los asesores financieros de WOM, pero el estudio no respondió nuestras solicitudes de información.

Sobre el préstamo sindicado, Carey dijo que fue una operación particularmente compleja, pues hubo que superditarla a normas que no son propias de estos contratos. Comentó que, por un lado, se negoció con cada una de las partes y no a través de un banco actuando como agente, como suele ocurrir con los créditos sindicados. Señaló que, además, se establecieron términos y condiciones no usuales, ya que las obligaciones del crédito tenían que ser *pari passu* (en iguales condiciones) a un bono emitido en una transacción paralela.

Desde 2015, [WOM](#) ofrece servicios de voz, datos y banda ancha móvil a más de cinco millones de usuarios en Chile. Su cuota de mercado se calcula en 18 %. La empresa está a la expectativa sobre la asignación de espectro para ofrecer [servicios con tecnología 5G](#).

TITULO: WOM obtiene fondos para refinanciar deuda				
NÂ°	FECHA	MEDIO	SECCIÃ“N	PÃ•GINA
61819	2020-01-15	Lexlatin.com	Online	SP

## Imagen 2/2

### Asesores legales

#### ° Operación 1 (préstamo sindicado)

##### Asesores de WOM S.A.:

- **Abogados in-house de WOM S.A.:** Marcelo Fica y Raimundo Meneses.
- **Guerrero Olivos (Santiago de Chile):** Socios Macarena Ravinet y Roberto Guerrero Valenzuela. Asociados César Galvez Tobar, Sebastián Marambio M. y Benjamín Novoa.

##### Asesores de Banco Santander Chile, Bci, Banco Internacional, BTG Pactual, SAM y Credicorp:

- **Abogado in-house de Banco Santander-Chile:** Paulo Quinteros.
- **Abogada in-house de Bci:** María Pía Gallardo.
- **Abogada in-house de Banco Internacional:** Claudia Álvarez.
- **Abogada in-house de BTG Pactual Chile:** Sofía Andrea Duralde Manns.
- **Abogado in-house de Santander Asset Management, Administradora General de Fondos:** Felipe Zaldívar.
- **Abogada in-house de Credicorp Capital Asset Management, Administradora General de Fondos:** Javiera Contente.
- **Carey (Santiago de Chile):** Socio Diego Peralta Valenzuela. Asociados Felipe Tupper, Rafael Mackay y Nadia Jara Astudillo.

#### ° Operación 2 (Emisión de bonos)

##### Asesores de WOM S.A. (Kenbourne Invest S.A.):

- **Abogados in-house de WOM:** Marcelo Fica y Raimundo Meneses.
- **White & Case - Reino Unido (Londres):** Socios Jill Concannon, Ian Bagshaw, Colin Harley e Ingrid York. Asociados Ben von Maur, Nicola Chapman, Claudia Hasbun, Brian Dearing, Elena Ruggiu, Janam Nagra y Nathaniel Crowley.
- **White & Case - Estados Unidos (Nueva York):** Socios Taisa Markus, Ian Cuillerier y Raymond Simon. Asociados Rhys Bortignon y Kyle Ezzedine.
- **White & Case - Bélgica (Bruselas):** Socia Habiba Boughaba. Consejero Willem Van de Wiele. Asociada Aurélie Terlinden.
- **White & Case - México (Ciudad de México):** Asociado Ricardo Pous Fritz.
- **Guerrero Olivos (Santiago de Chile):** Socios Macarena Ravinet y Roberto Guerrero Valenzuela. Asociados César Galvez Tobar y Sebastián Marambio M.

##### Asesores de J.P. Morgan Securities LLC, BofA Securities Inc., Banco BTG Pactual Cayman Branch, Morgan Stanley & Co. LLC y Santander Investment Securities Inc:

- **Carey (Santiago de Chile):** Socio Diego Peralta Valenzuela. Asociados Felipe Tupper, Rafael Mackay y Nadia Jara Astudillo.