

TITULO: Morales & Besa asesoró a la República de Chile en la emisión y oferta de Bonos Soberanos "Sostenibles"

Nº	FECHA	MEDIO	SECCIÓN	PÁGINA
117918	2021-04-23	Abogados.com.ar (Argentina)	Online	SP

Imagen 1/1

Asesoramiento y Transacciones

Viernes 23 de abril de 2021

Morales & Besa asesoró a la República de Chile en la emisión y oferta de Bonos Soberanos "Sostenibles"



Durante marzo y abril, la firma chilena **Morales & Besa** actuó como asesor legal especial de la **República de Chile**, actuando a través del **Ministerio de Hacienda**, en la emisión y oferta de **Bonos Soberanos "Sostenibles"** colocados en el mercado Formosa de Taiwán.

Estos bonos soberanos globales constituyen la primera emisión de bonos "sostenibles" que realiza la República de Chile y en cuya virtud Chile declaró su intención de invertir un monto igual al producto neto de la colocación en proyectos que puedan calificar como "gastos verdes elegibles" o "gastos sociales elegibles" según se los define en el Marco de Bonos Sostenibles suscrito por el Gobierno de Chile de acuerdo a los estándares desarrollados por la Asociación Internacional de Mercado de Capitales (ICMA).

Los bonos representan un capital de US\$1.500.000.000, con vencimiento en 2053 y devengan una tasa de interés anual de 3.5%.

Además, la emisión se listó en la Bolsa de Londres y, por primera vez, en la Bolsa de Valores de Taipéi, permitiendo acceder a un mayor universo de inversionistas en Asia.

Credit Agricole CIB, Taipei Branch, y **Goldman Sachs (Asia) L.L.C, Taipei Branch**, actuaron como underwriters, administradores y colocadores conjuntos (book-runners) de la emisión y colocación de los bonos; **Bank of New York Mellon**, actuó como custodio (trustee) y **Merrill Lynch International** actuó como agente estructurador, en conexión con la emisión de dichos bonos.

Esta transacción es de especial relevancia atendido a que (i) es la primera oportunidad en la que la República de Chile emiten un bono sostenible, que corresponden a instrumentos de deuda que financian una combinación de proyectos sociales y verdes; (ii) es la primera vez que Chile emite un "Bono Formosa"; (iii) ésta emisión constituye la primera de carácter soberana y sostenible listada en la Bolsa de Valores de Taipéi; (iv) la tasa de colocación fue la más baja conseguida por un bono soberano a través de un bono Formosa; y (v) la emisión consiguió el menor spread entre emisiones soberanas de economías emergentes en el plazo de treinta años.

Equipo de **Morales & Besa** que participo:

Socio: **Guillermo Morales**

Asociado Senior: **Santiago Martinez**

Asociadas: **Mariana Schnettler** y **Bárbara Echaiz**