

# Bancario y Financiero Corporativo / M&A

CMS Grau

# Bancario y Financiero

En CMS Grau cubrimos el espectro completo del derecho bancario, financiero, regulatorio y de mercado de capitales. Brindamos asesoría pragmática con un enfoque sectorial entregado por nuestro equipo multidisciplinario.

Nuestra práctica comprende financiamientos de diversos tipos, siendo principalmente activos en financiamientos de proyectos (*project finance*), créditos sindicados, emisión y colocación de títulos de deuda y titulizaciones.

Hemos asesorado a empresas y entidades financieras locales y extranjeras, organismos internacionales, fondos de inversión, inversionistas privados y públicos, y al Estado Peruano; lo que nos permite tener experiencia desde las diferentes posiciones de una transacción, ya sea como prestatarios o prestamistas, estructuradores o emisores.

A nivel global contamos con un equipo de más de 500 abogados especializados, lo que nos permite asesorar transacciones internacionales de manera coordinada y efectiva.

## Entendemos su negocio

Las transacciones bancarias y financieras actuales requieren no solo un enfoque global sino sectorial. En CMS Grau contamos con un equipo multidisciplinario con experiencia en todos los sectores, especialmente en recursos naturales, agroindustria, *retail* y proyectos.

Esto nos permite comprender los problemas específicos de cada transacción y brindarle asesoramiento especializado, identificando los verdaderos riesgos de la operación y ofreciendo soluciones prácticas a los mismos.



*Praised for its 'assertive and innovative solutions', CMS Grau has continued to grow its team. (...) Recent highlights included acting for mining-equipment manufacturer Boart Longyear Group on its \$290m refinancing of long-term debt, and representing Santander in its \$120m factoring financing granted to Petroperú.*

**Latin Lawyer 2021**



# Nuestro servicio

## Mercado de Capitales

- emisión de instrumentos de deuda
- IPOs
- emisión y colocación de valores
- asesoría en mercados de capital
- titulación y fideicomisos
- fondos de inversión

## Bancario y Financiero

- *swaps*
- préstamos y *leasing*
- créditos sindicados
- créditos estructurados y financiamiento de proyectos
- derivados financieros
- fideicomisos bancarios

# Experiencia en Financiamientos

## Minería

### Silver Wheaton

Asesoría en el financiamiento vía offtake al Grupo Hudbay para la construcción e implementación del Proyecto Constancia por un monto aproximado de USD 600MM.

### Tahoe Resources

Asesoría en financiamiento para la adquisición de un crédito revolvente por USD 150MM y el otorgamiento de las garantías respectivas a nivel de la subsidiaria peruana.

### Antamina

Asesoría para la obtención del financiamiento de su proyecto y posteriores refinanciamientos por montos superiores a USD 2,000MM.

### Tinto Mining Exploration

Asesoría en la constitución y actualización de garantías para asegurar un crédito de US\$ 21.5MM y una Regalía 1% Net Smelter Return y asesoría en la negociación y cierre de las garantías de segundo rango en favor de Macquarie Bank Limited, para el financiamiento del desarrollo de dicho proyecto por la suma de hasta USD 100MM.

## Energía / Oil & Gas

### CAF y DEG

Asesoría a la Corporación Andina de Fomento y a DEG en el financiamiento de una Planta Hidroeléctrica, en un project finance de más de USD 120MM.

### Empresa Eléctrica Agua Azul

Asesoría en el financiamiento de la Central Hidroeléctrica El Potrero y la línea de transmisión asociada en un project finance por más de USD 50MM.

### DEG

Asesoría en el financiamiento de la Central Hidroeléctrica RER, un proyecto de más de USD 50MM.

### Inversionista Extranjero

Asesoría en un project finance de más de USD 7,000MM.

## Agroindustria

### Agrícola La Venta

Asesoría en el financiamiento de un crédito sin garantías otorgado por el BBVA Banco Continental por USD 30MM aproximadamente .

### Proparco

Asesoría en el otorgamiento de un crédito otorgado al Banco Interamericano de Finanzas por un monto de USD 20MM.

### Rabobank

Asesoría en el financiamiento de un crédito otorgado a un empresa agroindustrial por un monto de USD 28MM.

## Retail y Servicios

### FMO

Asesoría en crédito de mediano plazo a Acceso para el financiamiento de sus operaciones por USD 10MM.

### Grupo ALS

Asesoría en la emisión de notas por aproximadamente USD 297MM y en el otorgamiento de garantías en el marco de dicho financiamiento.

### Campbell Brothers Limited

Asesoría en la constitución y actualización de garantías para asegurar un crédito sindicado otorgado por el *Royal Bank of Canada*, *Commonwealth Bank of Australia*, entre otros, por un valor de más de USD 200MM.

### Exsa

Asesoría en el financiamiento de un crédito sin garantías otorgado por el BBVA Banco Continental por aprox. USD 30MM.

### Locfund

Asesoría al fondo de inversiones boliviano en el otorgamiento de facilidades crediticias a microfinancieras peruanas por un valor de USD 7.5MM.

### Interbank

- Asesoría en la estructuración de bonos titulizados emitidos por Innova Schools y facilidades crediticias, para la expansión de sus colegios, con un valor de más de PEN 170MM.
- Asesoría en el otorgamiento de financiamientos a inmobiliarias del Grupo Brescia y su posterior cesión a vehículos de propósito especial por más de USD 70MM para la realización de diversos proyectos inmobiliarios.

### Credicorp Capital

Asesoría al Fondo Inmobiliario administrado por Credicorp Capital para la colocación de diversas inversiones inmobiliarias por más de PEN 100MM.

### Westpac Banking Corporation

Asesoría en el otorgamiento de diversas facilidades crediticias (con la participación de *Australia and New Zealand Banking Group Limited* y *National Australia Bank Limited*) en favor de *Austin Engineering Group* por un monto aproximado de USD 155MM y en el proceso de otorgamiento de garantías de su subsidiaria peruana en el marco de ese financiamiento.

### Grupo Falabella

- Asesoría a sus diversas empresas a través de créditos de mediano plazo con y sin garantías, titulaciones, bonos corporativos (colocados por oferta pública y privada), papeles comerciales, certificados de depósitos y arrendamientos y retroarrendamientos financieros por montos superiores a PEN 1,500MM.
- Asesoría en diversos préstamos bancarios y programas de emisión pública de bonos por más de PEN 1,000MM

### Grupo Boart Longyear

Asesoría en el financiamiento y reperfilamiento de su deuda de largo plazo mediante financiamientos con el *Bank of América* y *US Bank National Association*, y, posteriormente en el proceso de inyección de capital de un grupo privado todo ello por un monto superior a USD 500MM.

## Infraestructura

### MEF

Asesoría al Ministerio de Economía y Finanzas en la oferta y colocación de bonos soberanos por más de USD 600MM.

### IFC e IDB

Asesoría a International Finance Corporation e Interamerican Development Bank en el otorgamiento de un crédito a favor de Norvial S.A. por un monto de USD 35MM.

### KfW

Asesoría en la estructuración de un préstamo otorgado a una empresa estatal por más de USD 50MM.

### Estacionamiento Rivera Navarrete

Asesoría en el diseño, negociación y cierre del financiamiento otorgado por Interbank por un monto aproximado de USD 35MM en el primer *project finance* para construir estacionamientos subterráneos en Lima.

### Grupo Andina

Asesoría a Cosmos (miembro del grupo) en la negociación de garantías con un inversionista extranjero y con entidades financieras internacionales en el marco del otorgamiento de garantías por USD 100MM.

» CMS Grau has used its premier reputation in natural resources to build its experience in other areas, including in banking and finance. Of the deals CMS Grau has been seen on in the past year, the majority are financing transactions.

**Latin Lawyer 2021**



# Corporativo / M&A



*CMS Grau has enjoyed an ongoing uptick in transactions, (...) a firm that has, increasingly, developed a 'fully complemented team of professionals in different areas that are ready to provide timely and effective solutions for complex transactions'.*

**The Legal 500 Latin America 2021**



*CMS Grau's broad offering comes into its own in the corporate and M&A practice, which can staff complex cross-border deals in a variety of sectors. (...) Its lawyers are comfortable dealing with tender offers, expansion plans and spin-offs, as well as general corporate matters.*

**Latin Lawyer 2020**

En CMS Grau entendemos los desafíos que puede enfrentar en el desarrollo normal de su negocio. Nuestro sello es incorporar elementos que permitan que las operaciones sean exitosas en el tiempo, facilitando la sinergia de las culturas de las empresas involucradas.

Contamos con un fuerte equipo corporativo que proporciona apoyo en el diseño, la negociación y la realización de operaciones de fusiones y adquisiciones en el sector de minería, energía, inmobiliario, comercial, industrial, salud, agricultura, entre otros, pasando por todas las fases de las negociaciones hasta el cierre del acuerdo y seguimiento post cierre.

Tenemos una metodología de trabajo que revisa al detalle todos los aspectos regulatorios, ambientales, sectoriales y demás componentes relevantes de una transacción. Nos aseguramos que haya siempre un planeamiento tributario eficiente, y verificamos todos los aspectos sensibles desde el punto de vista laboral. Trabajamos cercanamente con empresas auditoras, consultoras financieras, —y en caso de transacciones sobre recursos naturales— con consultoras medioambientales, de relaciones comunitarias y de asesoramiento social.

## Red global

Contamos con una red de más de 1000 abogados en +40 jurisdicciones que ofrece:

- La capacidad de gestionar más transacciones que cualquier otra firma de abogados.
- Experiencia multijurisdiccional.
- Soluciones personalizadas para empresas en economías diversas y de rápido crecimiento.



# Nuestro servicio



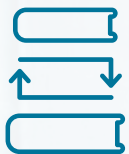
## Fusiones y Adquisiciones

- adquisiciones y ventas privadas
- *joint ventures*
- alianzas estratégicas
- fusiones transfronterizas
- adquisiciones públicas



## Private Equity

- *buyouts* e inversiones minoritarias
- co-inversiones
- estrategias *buy and build*
- salidas / *exits*: ventas comerciales, salida en bolsa, operaciones secundarias
- asesoría en gestión empresarial



## Experiencia adicional

- *due diligence*
- reorganizaciones empresariales
- concesiones

# Experiencia en M&A

## Oil & Gas

### Subasta Termochilca

Asesoría a consorcio internacional en la subasta (incluyendo *due diligence*) para la adquisición de una planta termoeléctrica de más de 400MW en Chilca (una de las más grandes del Perú).

### Inversionista Extranjero

Asesoría en la compra del 5% del capital social de TGP de SK Corporation, a fin de aumentar su participación en el capital social a 25%.

### Shell

Asesoría en la venta de sus negocios de *downstream* en el Perú (estaciones de servicios y otros).

### Exxon Mobil

Asesoría en la venta de sus negocios de *downstream* en el Perú.

### Aluz C&O Perú

Asesoría en la venta del 50% de la participación de control en Compañía Eléctrica Agua Azul a MC Energía (Marsa Group)

### Empresa Chilena

Asesoría en el proceso de adquisición de activos de Exxon Mobil en Perú.

## Energía

### Colbún

Asesoría en la subasta, incluyendo *due diligence* y compra del 100% de las acciones por un valor de USD 786MM, incluyendo la Planta Termoeléctrica de Chilca de 540MW.

### Duke Energy

Asesoría a un consorcio internacional en la subasta (incluyendo el *due diligence* y contrato de compraventa de acciones) para la adquisición del 100% del accionariado de cuatro plantas hidroeléctricas, una planta termoeléctrica y 2 líneas de transmisión pertenecientes a compañías relacionadas al grupo Duke Energy Egenor.

### Subasta de Chaglla

Asesoría a consorcio internacional en la subasta (incluyendo *due diligence*) para la adquisición de Chaglla, Planta Hidroeléctrica de 462MW (la tercera más grande de Perú), en el Huallaga.

### Perú LNC

Asesoría a una importante empresa de hidrocarburos de Singapur en la compra de la participación de Repsol en Perú LNC, un proyecto de gas líquido, valorizado en USD 2,000MM.

### DEG

Asesoría en el financiamiento de la Central Hidroeléctrica RER, un proyecto de más de USD 50MM.

## Retail y Servicios

### Grupo Brescia

Asesoría en la elaboración de la estrategia legal, análisis de las posibles contingencias y adquisición de un inmueble por un valor de más de USD 17MM y asesoría a Inversiones San Borja en la elaboración y negociación del Contrato de Fideicomiso en Garantía para garantizar obligaciones derivadas del Contrato de Compraventa.

### Falabella Perú

Asesoría en la escisión de Aventura Perú (una compañía manejada por Ripley y Falabella), en la cual los 5 centros comerciales de Aventura Perú fueron repartidos entre Falabella y Ripley.

### Banmédica

Asesoría en el *joint venture* celebrado con Pacifico Entidad Prestadora de Salud a efectos de unificar su posición en el mercado, experiencia y activos en el sector de salud.

## Retail y Servicios

### Hoteles San Agustín

Asesoría en la adquisición de inmuebles para la implementación y operación de hoteles de tres y cuatro estrellas en Miraflores y Arequipa; habiendo invertido en el año 2015 aprox. USD 6.5MM.

### Open Plaza Huancayo

Asesoría en la negociación, estructuración, adquisición y saneamiento de tres inmuebles de propiedad de 114 personas quienes recibieron los inmuebles en pago de los beneficios sociales de la Cooperativa Industrial Manufacturas del Centro; asesoría en la conclusión de procesos judiciales, cancelación de deudas laborales de más de 200 trabajadores y extrabajadores de la Cooperativa, la obtención de licencias y autorizaciones para la construcción y operación del Centro Comercial y la contratación de obra civil. La operación implicó una inversión de aprox. USD 280MM.

### Emerson

Asesoría en la adquisición de empresa local de maquinarias y equipos industriales por más de USD 10MM.

### Sodimac y Tottus

Asesoría en la estructuración y diseño, así como en el desarrollo de un proyecto, destinado a la construcción de un Hipermercado (Tottus) y una tienda de mejoramiento del hogar (Sodimac) dentro del Centro Comercial Jockey Plaza, que involucra una inversión mayor a USD 80MM, mediante la novedosa figura de la sub superficie o superficie de segundo grado – figura inscrita por primera vez en el registro de predios de Lima.

### Grupo Falabella

Asesoría para la adquisición en bolsa del 100% de Maestro por USD 490MM.

### Private Equity

Asesoría para la inversión y adquisición de un interés en una importante empresa con tierras en el Proyecto Olmos.

### Open Plaza Angamos

Diseño del proyecto destinado a la construcción y operación de un Centro Comercial sobre 10 inmuebles de distintos propietarios y asesoría del financiamiento de la Construcción del Centro Comercial, el Contrato de Construcción, la acumulación de inmuebles, el otorgamiento de servidumbres, derechos de superficie y la constitución de un fideicomiso en garantía, que involucró una inversión de USD 100MM.

### Elevar

- Asesoría en la compra y posterior venta del 40% de Caja de Los Andes.
- Asesoría en la adquisición de un porcentaje minoritario y posterior incremento en el capital de Financiera TFC.

# Reconocimientos

Cada año CMS Grau es considerada por diferentes publicaciones internacionales como firma de abogados líder en varias áreas de práctica y reconocen a nuestros abogados como expertos en sus áreas de práctica.



*Respected firm with full-service capabilities and an international network demonstrating experience in M&A transactions. Frequently instructed to advise on share purchase agreements, as well as corporate restructuring and due diligence mandates. Routinely represents international investment funds and companies active in the energy and media sectors.*

**Chambers Latin America 2021**



# Nuestras áreas y sectores

A nivel local, contamos con 22 áreas y sectores de práctica, y un equipo de más de 100 abogados, que interactúan para asumir de manera eficiente e integrada todas las necesidades de nuestros clientes.



Aeronáutico



Inmobiliario



Ambiental



Laboral



Arbitrajes internacionales



*Life Sciences & Healthcare*



Bancario y Financiero



Minería



Competencia



Productos de Consumo



*Compliance*



Propiedad Intelectual



Contratación Pública



Reestructuración Empresarial  
e Insolvencias



Corporativo / Fusiones  
y Adquisiciones



Seguros



Energía & Cambio Climático



Solución de Conflictos



Hoteles y Entretenimiento



TMC - Tecnología, Medios  
y Comunicaciones



Infraestructura  
y Proyectos



Tributario

# Nuestro equipo

**Juan Carlos Escudero**

Socio



**T** +51 1 513 9430

**E** juancarlos.escudero@cms-grau.com

**Michelle Barclay**

Socia



**T** +51 1 513 9430

**E** michelle.barclay@cms-grau.com

**Miguel Viale**

Socio



**T** +51 1 513 9430

**E** miguel.viale@cms-grau.com

**Diego Peschiera**

Socio



**T** +51 1 513 9430

**E** diego.peschiera@cms-grau.com

**Carlos Calderón**

Asociado



**T** +51 1 513 9430

**E** miguel.viale@cms-grau.com

# CMS firma global *full-service*

CMS es una firma global con más de 70 oficinas, presente en +40 países y un equipo que supera los 5,000 abogados en todo el mundo. Compartimos recursos, conocimientos, tecnología, áreas y sectores de práctica entre todas las firmas miembro de CMS a nivel mundial.

A nivel local, CMS Grau es uno de los estudios jurídicos más importantes del Perú, con más de 85 años de experiencia orientados a brindar asesoría legal integral.

Contamos con 22 áreas y sectores de práctica, y un equipo de más de 100 abogados, que interactúan para asumir de manera eficiente e integrada todas las necesidades de nuestros clientes.

<i>Staff</i>	<i>Abogados</i>	<i>Socios</i>
> <b>8,000</b>	> <b>5,000</b>	> <b>1,100</b>

## CMS AMERICA LATINA

BRASIL - CHILE - COLOMBIA - MÉXICO - PERÚ

Presente en  
**+ 40** países

Operando en  
**+ 70** ciudades


**Ranked 5th  
largest  
law firm**

(por headcount) 2018  
Am Law Global 100

22 ÁREAS Y SECTORES DE PRÁCTICA

 CMS Grau

 cms\_peru

 cms\_law\_peru

CMS Grau  
Av. Santa María 110 - Miraflores

Lima  
Perú

## **CMS** Law-Now™

**Your free online legal information service.**

A subscription service for legal articles on a variety of topics delivered by email.  
**[cms-lawnow.com](https://www.cms-lawnow.com)**

---

The information held in this publication is for general purposes and guidance only and does not purport to constitute legal or professional advice.

CMS Legal Services EEIG (CMS EEIG) is a European Economic Interest Grouping that coordinates an organisation of independent law firms. CMS EEIG provides no client services. Such services are solely provided by CMS EEIG's member firms in their respective jurisdictions. CMS EEIG and each of its member firms are separate and legally distinct entities, and no such entity has any authority to bind any other. CMS EEIG and each member firm are liable only for their own acts or omissions and not those of each other. The brand name "CMS" and the term "firm" are used to refer to some or all of the member firms or their offices.

### **CMS locations:**

Aberdeen, Abu Dhabi, Algiers, Amsterdam, Antwerp, Barcelona, Beijing, Belgrade, Berlin, Bogotá, Bratislava, Bristol, Brussels, Bucharest, Budapest, Casablanca, Cologne, Dubai, Duesseldorf, Edinburgh, Frankfurt, Funchal, Geneva, Glasgow, Hamburg, Hong Kong, Istanbul, Johannesburg, Kyiv, Leipzig, Lima, Lisbon, Ljubljana, London, Luanda, Luxembourg, Lyon, Madrid, Manchester, Mexico City, Milan, Mombasa, Monaco, Moscow, Munich, Muscat, Nairobi, Paris, Podgorica, Poznan, Prague, Reading, Rio de Janeiro, Riyadh, Rome, Santiago de Chile, Sarajevo, Seville, Shanghai, Sheffield, Singapore, Skopje, Sofia, Strasbourg, Stuttgart, Tirana, Utrecht, Vienna, Warsaw, Zagreb and Zurich.

---

**[cms.law](https://www.cms.law)**