

# Assessoria jurídica sem fronteiras.

## Linklaters

Presente em toda a América Latina



O Linklaters assessora clientes em operações na América Latina há mais de vinte anos, sendo uma das primeiras firmas de advocacia internacional a abrir um escritório no Brasil. Nossos clientes demandam três qualidades de seus advogados: capacidade de assessorar em questões envolvendo legislação inglesa e de Nova York, experiência nas jurisdições da América Latina onde acontecem suas operações, e profissionais capazes de ajudar com as distintas necessidades de seus produtos. Nossa equipe oferece essas três qualidades.

**Oil and Gas Deal of the Year (Americas)**

**Project Finance International** 2014

**Project Finance Deal of the Year**

**LatinFinance** 2014

**Project Finance Deal of the Year**

**Latin Lawyer** 2014

**GDF Suez** em sua oferta bem sucedida como parte interessada no gasoduto Los Ramones, no México

“O escritório nos oferece assessoria jurídica extraordinária, é proativo ao apresentar alternativas, e os advogados estão acessíveis 100% do tempo, 24h por dia, 7 dias por semana, 365 dias por ano.”

**Chambers Latin America** 2016, Corporativo/M&A

**Cross-Border M&A Deal of the Year**

**LatinFinance** 2014

**M&A Deal of the Year**

**Latin Lawyer** 2014

**Global M&A Deal of the Year: Peru**

**The American Lawyer** 2014

**Glencore** na venda no valor de US\$7 bilhões da mina de cobre Las Bambas a um consórcio Chinês

**LatAm Power Deal of the Year**

**Project Finance International** 2014

**Latin America Power Deal of the Year**

**IJ Global** 2014

**Samsung** e **KOSPO** na licitação, desenvolvimento, estruturação e financiamento do projeto de 517MW Kelar IPP no Chile

**Corporate Liability Management Deal of the Year**

**LatinFinance** 2014

**Marfrig Group** em uma emissão de notas senior no montante total de US\$850 milhões e em uma operação relacionada de *liability management*

**Syndicated Loan of the Year**

**LatinFinance** 2014

**Sigma Alimentos** em um empréstimo no valor de US\$1 bilhão, no contexto da aquisição da Campofrío, companhia espanhola líder do setor de carnes processadas

**Private Equity Deal of the Year**

**LatinFinance** 2014

**Grupo Falabella** aquisição de 100% das ações do Grupo Maestro, no Perú, pelo valor de US\$492 milhões do fundo de *private equity* peruano Enfoca Inversiones

Oferecemos assessoria em operações de M&A e financiamento em toda a região, cobrindo vários tipos de produtos, bem como reavaliação de estruturas de governança e compliance, procedimentos arbitrais e resolução alternativa de conflitos (ADR).

Nossos advogados têm experiência em questões societárias e financeiras, o que beneficia nossos clientes mediante:

- > serviço integrado
- > maior eficiência
- > flexibilidade

## Principais áreas de atuação

### Bancário

- > financiamentos corporativos
- > empréstimos de títulos
- > financiamento de aquisições
- > empréstimos estruturados
- > financiamentos comerciais

### Mercado de capitais

- > *equity e equity-linked*
- > emissão de títulos de dívida
- > *liability management*
- > produtos estruturados e derivativos

### Corporativo/Fusões e Aquisições (M&A)

- > compra e venda de ações e ativos
- > *joint ventures*
- > fusões
- > reorganizações societárias

### Financiamento de projetos

- > óleo e gás
- > energia e transmissão
- > energia renovável
- > infraestrutura

### Arbitragem/ADR

- > arbitragem comercial
- > arbitragem governamental

### Governança e desenvolvimento internacional

- > *Compliance*
- > Modelos de governança
- > Investigações
- > Anti-suborno e corrupção

### Bancário

Nossa experiência inclui a assessoria dos seguintes clientes:

- > **ICBC**, como credor, em relação a uma linha de crédito de médio prazo no valor de US\$50 milhões para a Loma Negra Compañía industrial Argentina, uma empresa de cimento da Argentina e subsidiária da InterCement
- > **Axion Energy Argentina**, como tomador, em relação a um financiamento regido pela lei de Nova York no valor total de US\$378 milhões fornecido pelo IFC e um grupo de bancos comerciais com o objetivo principal de financiar a expansão de sua refinaria de petróleo
- > **ENAP Sipetrol Argentina**, como tomadora, e **Empresa Nacional del Petroleo**, como garantidora, em relação a um financiamento no valor total de US\$150 milhões a ser utilizado para financiar a expansão das instalações de exploração *offshore* de petróleo e gás
- > **Metlife** em um empréstimo no valor de US\$25 milhões para a Agrovisión Peru, uma produtora agrícola sediada no Peru
- > **Armenia International Airports CJSC**, uma filial do grupo argentino Corporación América, como assessores, no refinanciamento de suas linhas de crédito seguradas a prazo já existentes
- > **TriLinc Global Impact Fund – Latin America II**, como credor, e **TRG Management LP** (um membro do The Rohatyn Group), como agente administrativo e agente de garantias, em um empréstimo sênior com garantias para o grupo de empresas brasileiras em tecnologia da informação Cimcorp
- > **Banca de Inversion Bancolombia, Corporación Financiera**, como *lead arranger* e *sole bookrunner*, em um empréstimo multi-cambial segurado no valor de US\$250 milhões em dólares americanos e pesos colombianos para diversas entidades do Grupo Phoenix (uma empresa no ramo de embalagens baseada nos EUA com operações na América Latina)
- > **Banco Santander** na carta de linhas de crédito pré-exportação para a BP nos valores de US\$200 milhões e US\$150 milhões, sob as quais cartas de crédito com *red clauses* serão emitidas para a Pacific Rubiales Energy Corporation para financiar pagamentos antecipados pelo preço de aquisição no âmbito de contratos de venda de petróleo bruto relativos a um número de transferências mensais de petróleo bruto de empresas do grupo Pacific Rubiales para a BP

### Mercado de capitais

Nossa experiência inclui a assessoria dos seguintes clientes:

- > **J. P. Morgan, Santander**, como coordenadores globais, **BB Securities, Bradesco BBI, BTG Pactual** e **Itaú**, como bancos coordenadores, na oferta feita pela Suzano no valor de US\$500 milhões de notas sênior a 5,750% com vencimento em 2026 emitidas como títulos verdes
- > **Banco do Brasil**, como emissor, na oferta pública de aquisição em dinheiro no valor máximo de US\$200 milhões do valor principal agregado de seus títulos perpétuos não-cumulativos subordinados a 9,250% restantes
- > **Marfrig** na oferta de compra de US\$570 milhões de três séries de notas em circulação e na emissão simultânea de US\$750 milhões de novas notas com vencimento em 2023 (seguido por um *re-tap* adicional de US\$250 milhões em notas com vencimento em 2023)
- > **Citigroup, Deutsche Bank** e **Banco Macro** na emissão pela província de Salta de notas a 9,125% com vencimento em 2024 no valor de US\$300 milhões
- > **Arcor** na emissão de notas de 6,00% com vencimento em 2023 no valor de US\$350 milhões e uma oferta de aquisição por todas e quaisquer de suas notas de 7,25% com vencimento em 2017 no valor de US\$200 milhões restantes
- > **Deutsche Bank, Itaú** e **J. P. Morgan**, como *joint lead managers*, na emissão pela Cablevisión de US\$500 milhões em notas a 6,500% com vencimento em 2021
- > **Citigroup** e **Credit Suisse**, como bancos coordenadores, na emissão pela Província de Mendoza de notas no valor de US\$500 milhões com vencimento em 2024 a 8,375%
- > **Masisa** na oferta pública de aquisição suas notas senior de 11,250% com vencimento em 2021 no valor de US\$100 milhões
- > **Pemex** na oferta inicial de títulos registrados (*Namensschuldverschreibung*) a 4,625% no valor total de €100 milhões com vencimento em 2030
- > **HSBC, The Bank of New York Mellon, Merrill Lynch** e **Deutsche Bank** na emissão de notas séries 12 a 7,500% com vencimento em 2027 no valor total de US\$890 milhões e na oferta de aquisição no valor total de US\$390 milhões realizadas pela Cidade de Buenos Aires
- > **Raizen** na oferta pública de aquisição de até US\$200 milhões de suas notas a 7,00% com vencimento em 2017

## Fusões e aquisições

Nossa experiência inclui a assessoria dos seguintes clientes:

- > **Pampa Energía** na aquisição da Petrobras Argentina no valor de US\$1,3 bilhão
- > **Just Eat** na aquisição das ações do serviço online de entrega de refeições no Brasil (HelloFood Brazil), México (HelloFood Brazil), Itália (PizzaBo/HelloFood Italy), e Espanha (La Nevera Roja) da Rocket Internet
- > **Assa Abloy** nas aquisições das empresas brasileiras Papaiz, Udinese, Vault, Metalika e Silvana
- > **BNP Paribas Cardif** na renovação pelo período de 10 anos de sua *joint venture* e parceria com a Magazine Luiza, uma das maiores empresas do varejo de eletrodomésticos do Brasil, no valor de R\$330 milhões
- > **HSBC Latin America Holdings** na venda de toda a sua operação no Brasil para o Banco Bradesco por US\$5,2 bilhões
- > **Grupo Aeroportuario del Pacifico** na compra da Abertis por US\$190,77 milhões do Desarrollo de Concesiones Aeroportuarias, que possui participação nas concessionárias dos aeroportos de Montego Bay (Jamaica) e Santiago (Chile)
- > **Lipesa** na venda simultânea de quatro entidades-irmãs na Colômbia, Brasil, Equador e Peru para ChemTreat por US\$51 milhões
- > **Anglo American** na venda de seus negócios de nióbio e fosfato no Brasil para a China Molybdenum por US\$1,5 bilhão
- > **ThyssenKrupp** na compra de 27% da participação da empresa brasileira de mineração Vale na Companhia Siderúrgica do Atlântico, uma planta de aço co-pertencente ao par
- > **RSA Insurance Group** na venda de suas operações na América Latina (Argentina, Brasil, México, Chile, Colômbia e Uruguai) para a Suramericana, a filial de seguros do Grupo de Inversiones Suramericana, por £403 milhões
- > **Milpo** em uma transação no valor de US\$170 milhões envolvendo o aumento na participação na empresa do conglomerado brasileiro industrial Votorantim, através de uma oferta pública na Bolsa de Valores de Lima
- > **Macquarie** na potencial aquisição de uma operação de torres de telecomunicações brasileira, com operações em todo o país, no valor de US\$1,3 bilhão

## Financiamentos de energia e infraestrutura

Nossa experiência inclui a assessoria dos seguintes clientes:

- > os **financiadores** em relação ao financiamento em andamento de três concessões rodoviárias colombianas 4G: a estrada que liga Popayán ao Santander de Quilichao, a estrada que liga Santana, Mocoa e Neiva e a estrada que liga Buga a Buenaventura
- > o **financiador** do projeto em uma carta-temporal de 20 anos de um FSRU a ser empregada em relação a um terminal de regaseificação de GNL no Uruguai
- > **GDF Suez**, como parte interessada no gasoduto Los Ramones, no México, em relação ao contrato no valor de US\$743 milhões concedido a ICA Fluor para a construção do quadrante sul do referido gasoduto com 290km, que abrange o interior dos estados mexicanos de San Luis Potosí, Querétaro e Guanajuato
- > **Samsung** e **KOSPO** na licitação, desenvolvimento, estruturação e financiamento do projeto Kelar IPP, uma usina de gás de ciclo combinado de 517MW, com abastecimento obtido por afiliadas da BHP Billiton
- > um **consórcio formado por Aéroport de Paris**, Vinci e Astaldi no desenvolvimento e financiamento da concessão para a construção de um novo terminal aeroportuário e a modernização das instalações existentes, bem como para a operação do Aeroporto Internacional de Santiago do Chile, totalizando aproximadamente US\$900 milhões em investimentos nos primeiros quatro anos
- > **Corporación Andina de Fomento e International Finance Corporation** no refinanciamento de uma rede de dutos de petróleo e gás da Transredes no Bolívia
- > **GNL Quintero** na emissão internacional de títulos no valor total de US\$1,1 bilhão, cujos recursos serão destinados para o pagamento de um financiamento existente relacionado à construção de um terminal
- > **PV Atacama Uno**, subsidiária da Abengoa, em uma linha de crédito no valor de US\$50 milhões em relação à planta de energia solar fotovoltaica, Cerro Dominador no Chile
- > **KEPCO**, e **Samsung C&T Corporation**, juntamente com a empresa mexicana Techint, na fase de leilão e na estruturação, desenvolvimento e financiamento da usina elétrica Norte II 376+MW CCGT no México

## Arbitragem/ADR

Nossa experiência inclui:

- > defesa de uma **empresa de óleo e gás** em uma arbitragem ad hoc sob as regras da UNCITRAL movida por uma empresa privada e duas divisões governamentais relacionadas a danos por um suposto não cumprimento de contrato de produção e exploração de óleo
- > defesa de um **estado africano** em uma arbitragem perante a ICC movida por uma companhia do Panamá relacionada a contratos de óleo e alegações de corrupção
- > representação de um **estado soberano** em uma arbitragem perante a ICSID movida por uma companhia de cimentos
- > atuação para um **grupo alimentício francês** em duas arbitragens perante a ICC relacionadas a uma disputa com um sócio brasileiro em uma de suas operações de varejo no Brasil
- > atuação para um **grupo sul americano de distribuição de tabaco** em uma arbitragem perante a ICC contra uma empresa parcialmente detida pelo governo relacionada à rescisão injustificada de um contrato de distribuição
- > atuação para **companhias mineradoras** em uma arbitragem perante a ICC envolvendo uma mina de ouro na Bolívia
- > representação de uma **companhia estatal latino americana** na disputa relacionada ao fornecimento de energia por um investidor

## Governança e desenvolvimento internacional

Nossa experiência inclui:

- > assessorar uma **empresa estatal** na América do Sul na adaptação de sua governança para melhor competir em um mercado globalizado de energia
- > realizar uma revisão da abordagem de uma **multinacional com sede na Colômbia** em relação a governança, e aconselhar sobre as melhores práticas internacionais relacionadas com a ABC
- > realizar uma revisão global detalhada de governança das operações internacionais de uma **empresa de mineração multinacional**

“Este é um **escritório excelente**. Todos os advogados possuem muito **conhecimento técnico** e são **comprometidos com o serviço ao cliente**. Eles são bem organizados e mantem uma relação estreita com o cliente.”

Chambers Latin America 2016, Mercado de capitais

“A experiência tem sido fantástica. Eles estão **muito familiarizados com a cultura da América Latina** e são muito comprometidos.”

Chambers Latin America 2016, Financiamento e Bancário



Abu Dhabi | Amsterdam | Antwerp | Bangkok | Beijing | Berlin | Brisbane\* | Brussels | Cape Town\*\*\* | Delhi<sup>Δ</sup> | Dubai  
 Düsseldorf | Frankfurt | Hanoi\* | Ho Chi Minh City\* | Hong Kong | Jakarta\*\* | Johannesburg\*\*\* | Lisbon | London  
 Luxembourg | Madrid | Melbourne\* | Milan | Moscow | Mumbai<sup>Δ</sup> | Munich | New York | Paris | Perth\* | Port Moresby\*  
 Rome | São Paulo | Seoul | Shanghai | Singapore | Stockholm | Sydney\* | Tokyo | Ulaanbaatar\* | Warsaw | Washington, D.C.

\* Office of integrated alliance partner Allens

\*\* Office of formally associated firm Widyawan & Partners

\*\*\* Office of collaborative alliance partner Webber Wentzel

<sup>Δ</sup> Office of best friend firm TT&A

## Contatos principais



**Alberto Luzárraga**  
 Sócio, Nova York  
 Tel: +1 212 903 9026  
[alberto.luzarraga@linklaters.com](mailto:alberto.luzarraga@linklaters.com)



**Conrado Tenaglia**  
 Sócio, Nova York  
 Tel: +1 212 903 9010  
[conrado.tenaglia@linklaters.com](mailto:conrado.tenaglia@linklaters.com)



**Matthew Poulter**  
 Sócio, Nova York  
 Tel: +1 212 903 9306  
[matthew.poulter@linklaters.com](mailto:matthew.poulter@linklaters.com)



**Sabrena Silver**  
 Sócia, Nova York  
 Tel: +1 212 903 9123  
[sabrena.silver@linklaters.com](mailto:sabrena.silver@linklaters.com)



**Michael Bassett**  
 Sócio, Nova York  
 Tel: +1 212 903 9114  
[michael.bassett@linklaters.com](mailto:michael.bassett@linklaters.com)



**Aaron Javian**  
 Sócio, Nova York  
 Tel: +1 212 903 9148  
[aaron.javian@linklaters.com](mailto:aaron.javian@linklaters.com)



**Caird Forbes-Cockell**  
 Sócio, Nova York  
 Tel: +1 212 903 9040  
[caird.forbes-cockell@linklaters.com](mailto:caird.forbes-cockell@linklaters.com)



**Vijaya Palaniswamy**  
 Sócio, Nova York  
 Tel: +1 212 903 9005  
[vijaya.palaniswamy@linklaters.com](mailto:vijaya.palaniswamy@linklaters.com)



**Aedamar Comiskey**  
 Sócia, Londres  
 Tel: +44 20 7456 3438  
[aedamar.comiskey@linklaters.com](mailto:aedamar.comiskey@linklaters.com)



**Charles Jacobs**  
 Sócio, Londres  
 Tel: +44 20 7456 3332  
[charles.jacobs@linklaters.com](mailto:charles.jacobs@linklaters.com)



**Iñigo Berricano**  
 Sócio, Madrid  
 Tel: +34 91 399 6010  
[inigo.berricano@linklaters.com](mailto:inigo.berricano@linklaters.com)



**Pedro Siza Vieira**  
 Sócio, Lisboa  
 Tel: +351 21 864 00 14  
[pedro.siza@linklaters.com](mailto:pedro.siza@linklaters.com)



**Annabella Fu van Bijnen**  
 Sócia, Pequim  
 Tel: +86 10 6535 0660  
[annabella.fu@linklaters.com](mailto:annabella.fu@linklaters.com)



**Pierre Duprey**  
 Sócio, Paris  
 Tel: +33 1 56 43 27 28  
[pierre.duprey@linklaters.com](mailto:pierre.duprey@linklaters.com)



**Christian Albanesi**  
 Head de Arbitragem da América Latina  
 Paris  
 Tel: +33 1 56 43 56 22  
[christian.albanesi@linklaters.com](mailto:christian.albanesi@linklaters.com)

[linklaters.com](http://linklaters.com)



Linklaters LLP is a limited liability partnership registered in England and Wales with registered number OC326345. It is a law firm authorised and regulated by the Solicitors Regulation Authority. The term partner in relation to Linklaters LLP is used to refer to a member of the LLP or an employee or consultant of Linklaters LLP or any of its affiliated firms or entities with equivalent standing and qualifications. A list of the names of the members of Linklaters LLP and of the non-members who are designated as partners and their professional qualifications is open to inspection at its registered office, One Silk Street, London EC2Y 8HQ, England or on [www.linklaters.com](http://www.linklaters.com) and such persons are either solicitors, registered foreign lawyers or European lawyers. Please refer to [www.linklaters.com/regulation](http://www.linklaters.com/regulation) for important information on our regulatory position. Attorney Advertising: Prior results do not guarantee a similar outcome.