

Rafael Alcázar

- **Áreas**
 - **Fusiones y Adquisiciones**
 - **Mercado de Valores**
 - **Asesoría a Instituciones Financieras**
- **Educación**
 - **Abogado por la Universidad de Lima, 1990**
 - **Master en derecho por la Universidad Católica de Lovaina (Bélgica), 1991**
 - **Curso de especialización en la Academia de Derecho Internacional de la Haya (Holanda), 1990**
 - **Cursos de especialización en el Practicing Law Institute de Nueva York, 1995.**
- **Distinciones**
 - **Profesor Principal de Mercado de Valores, Universidad de Lima**
 - **Director Cavali**
 - **Director Banco de Comercio**
 - **Director PROCAPITALES**
 - **Director Servitebca Perú**
 - **Árbitro, Cámara de Comercio de Lima**
 - **Árbitro, Superintendencia del Mercado de Valores**
 - **Chambers & Partners**
 - **Regulatorio Bancario: Banda 3.**
 - **Mercado de Capitales: Banda3**
- **Idiomas**
 - **Español e Inglés**



Socio

Oficina Lima

T: 4425100

F: 4425100 A:263

rafael.alcazar@rebaza-alcazar.com

Secretaria

Jimena Vega

jimena.vega@rebaza-alcazar.com

T:4425100 A:263

Rafael Alcázar es socio principal de Rebaza, Alcázar & De Las Casas Abogados Financieros. Es Master en Derecho por la Universidad Católica de Lovaina (Bélgica) graduado con honores (cum laude) y abogado egresado de la Universidad de Lima. Ha seguido cursos de especialización en la Academia de Derecho Internacional de la Haya (Holanda), así como en el Practicing Law Institute de Nueva York (EEUU).

En los últimos años ha sido considerado como uno de los abogados líderes en operaciones financieras nacionales e internacionales, banca, mercado de valores y Project Finance. Su especialización se orienta principalmente a la asesoría de bancos nacionales y extranjeros, sociedades agentes de bolsa, empresas de arrendamiento financiero, empresas administradoras de fondos mutuos y fondos de inversión, sociedades tituladoras, empresas clasificadoras de riesgo y empresas comerciales para operaciones de financiamiento.

Las siguientes son algunas de las principales operaciones en las que ha participado recientemente. Debido a su importancia, algunas de estas transacciones han sido destacadas por medios de comunicación especializados como Latin Lawyer y Latin Counsel.

EMISIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

- Representando a Deutsche Bank, en su actuación como co-estructurador junto con Corporación Financiera de Desarrollo – COFIDE, en la emisión de CRPAOs por US \$ 45 millones para financiar la construcción y operación de la autopista de peaje Canchaque. Representando a International Finance

Corporation (IFC), en su actuación como garante, en la primera emisión de Bonos Institucionales de la Universidad San Martín de Porres (USMP) por US \$ 15 millones.

- Asesoría legal en la emisión de American Depositary Receipts (ADRs) en el mercado americano por la compañía constructora Graña y Montero; la emisión de Bonos Soberanos de la República del Perú colocados en el mercado internacional; la emisión de bonos emitidos por International Finance Corporation (IFC) en el mercado peruano y la emisión de bonos corporativos de las empresas Consorcio Agua Azul, Southern Perú Limited, SIPESA, Electroandes y REPSOL YPF. También ha participado en la Oferta Pública Primaria de Acciones de Graña y Montero.

TITULIZACIONES

- Representando a International Finance Corporation (IFC) en la titulización del Grupo Drokasa por US \$ 25 millones. Asesoría legal en las operaciones de titulización entre Corporación Andina de Fomento (CAF) y Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE); Graña y Montero Petrolera (GMP) con Oiltanking y entre Concar S.A. y Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank.
- Participó en los procesos de titulización de activos de Graña y Montero, Southern Peru Limited y Quimpac.
- Adicionalmente ha brindado asesoría legal a importantes bancos del sistema financiero nacional en el diseño y estructuración de procesos de titulización de flujos futuros de empresas de saneamiento y empresas del sector eléctrico.

OFERTAS PÚBLICAS

- Asesoría legal a Farragut Holdings Inc. en la adquisición de una participación accionarial mayoritaria en Inversiones Pacasmayo S.A. (IPSA), empresa holding de la compañía cementera Cementos Pacasmayo S.A.A., a través de una Oferta Pública de Adquisición (OPA) por US \$ 83 millones. Participó en la Oferta Pública de Adquisición (OPA) que realizó Royal & Sun Alliance para adquirir el control de Compañía de Seguros Fénix (compañía de seguros peruana) y en la Oferta Pública de Compra (OPC) para el deslistado de las acciones de inversión de Fosforera Peruana S.A. de la Bolsa de Valores de Lima. Banca y Seguros :
- Asesor legal del Directorio y miembro del Comité Ejecutivo de Banco de Comercio. Representando a Helm Bank en el procedimiento seguido ante la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) con la finalidad de obtener la autorización para establecer una Oficina de Representación en el Perú. Asesoría legal a Servitebca Perú, Servicios de Transferencia Electrónica de Beneficios y Pagos S.A.C. (empresa peruana miembro del grupo venezolano "Venezolano de Crédito"), en la introducción al mercado peruano de "tarjetas electrónicas prepago-recargables", afiliadas a Mastercard y Visa, en alianza con Banco Internacional del Perú S.A.A. Interbank.
- Asesoría legal al Grupo Unibanco de Ecuador en el procedimiento seguido ante la SBS a fin de obtener las autorizaciones de organización y operación

de "Financiera Universal S.A.", una nueva entidad financiera constituida en el Perú.

- Asesoría legal al Banco del Trabajo en la venta de cartera hipotecaria a Banco Internacional del Perú S.A.A. - Interbank, por un monto aproximado de US \$ 60 millones. Participó en la constitución de empresas financieras (Banco Orión), y ha brindado asesoría legal a diversas agencias y bancos internacionales -incluyendo el Federal Deposit Insurance Corporation, Bancolombia, Pinebank, Banco Mercantil de Venezuela, Colonial Bank and Security Bank- con ocasión de la recuperación de sus acreencias en los procesos de liquidación de NBK Bank, Banco Nuevo Mundo y BANEX.
- Recientemente, ha participado en la asesoría legal a diversas entidades financieras respecto del nuevo marco legal implementado en el Perú con ocasión de las recomendaciones del Comité de Basilea (Basilea II).

FONDOS DE INVERSIÓN

- Asesoría legal a The Rohatyn Group en el proceso de registro de "TRG Latinoamérica Private Equity Fund I, LP" en el Registro de Instrumentos de Inversión y de Operaciones de Cobertura de Riesgo Extranjeros de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).
- Asesoría legal a Grupo Cartisa en el proceso de organización de "Cartisa Sociedad Administradora de Fondos S.A." (Sociedad Administradora de Fondos) ante la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores – CONASEV.
- Asesoría legal a Capital Investment Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (Sociedad Administradora de Fondos de Inversión) en el proceso de registro del "Fondo de Inversión para Financiamiento Empresarial a Corto Plazo" (Fondo FIME-CP), en el Registro de Instrumentos de Inversión y de Operaciones de Cobertura de Riesgo Extranjeros de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).
- Asesoría legal al Grupo Enfoca en el proceso de organización de "Enfoca Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A." (Sociedad Administradora de Fondos de Inversión) ante la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores – CONASEV. Asesoría legal a Cyrano Management en la estructuración y constitución de Solidus Investment Fund S.A., fondo de inversión con una capacidad de US \$ 30 millones para proveer fondos para las instituciones de microfinanzas en América Latina y el Caribe.
- Asesoría legal a Cyrano Management y Latin American Challenge Investment Fund (LACIF) en la estructuración y constitución de diversos fondos de inversión para el sector de microfinanzas.

OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

- Representando a Scotiabank Perú S.A.A. en el refinanciamiento de la deuda contraída por Los Portales S.A. (el mayor operador de playas de estacionamiento en el Perú) por la suma de US \$ 16.5 millones.

- Representando a Mercantil Commercebank N.A. en el financiamiento otorgado a Refinería La Pampilla S.A. (única refinería privada en el país, cuyo principal accionista es Repsol YPF) por la suma de US \$ 26 millones.
- Representando a Empresa Financiera Edyficar Sociedad Anónima (Financiera Edyficar) en el préstamo subordinado otorgado por Minlam Microfinance Offshore Master Fund LP por la suma de US \$ 5 millones.
- Asesoría legal a Mercantil Commercebank N.A. en el financiamiento otorgado a Ferreyros S.A.A. por la suma de US \$ 15 millones.
- Representando al Grupo Hayduk en el préstamo sindicado por US \$ 60 millones otorgado por un grupo de bancos liderados por el Banco de Crédito del Perú, BBVA Banco Continental, Banco Financiero y Natixis.
- Asesoría legal a Mercantil Commercebank N.A. en el financiamiento otorgado a Refinería La Pampilla S.A. por la suma de US \$ 35 millones para la adquisición de crudo. Representando a Scotiabank Perú S.A.A. en el financiamiento de US \$ 25 millones otorgado a Compañía Minera Poderosa S.A. para la expansión de sus actividades mineras.
- Asesoría legal a Mercantil Commercebank N.A. en el préstamo de US \$ 7.7 millones otorgado a Corporación Misti S.A. (compañía peruana de fertilizantes). Representando a International Finance Corporation (IFC) en el préstamo de US \$ 15 millones otorgado a Sociedad Agrícola Drokasa S.A. (Agrokasa).

FIDEICOMISOS

- Representando a Scotiabank Perú S.A.A. en la estructuración del primer fideicomiso en garantía en el Perú sobre concesiones mineras, una estación hidroeléctrica, así como sobre un contrato de garantía sobre los flujos futuros de las exportaciones de Compañía Minera Poderosa.
- Representando al Ministerio de Vivienda, Construcción y Saneamiento, Fondo MiVivienda y Banco de Comercio en la estructuración de un fideicomiso para financiar proyectos de construcción de viviendas de bajo costo en el Perú. Estructuración y constitución de un fideicomiso para la posterior venta de un paquete de activos del Banco Orión al Banco Wiese Sudameris.
- Estructuración y constitución de uno de los primeros fideicomisos creado en el Perú utilizando fondos públicos, el mismo que incluyó parte de los fondos del Fondo de Inversión en Telecomunicaciones - (FITEL) administrado por OSIPTEL (regulador del sector de telecomunicaciones en el Perú).
- También ha participado en la constitución de múltiples fideicomisos en garantía como respaldo de operaciones crediticias nacionales e internacionales.

FUSIONES Y ADQUISICIONES

- Asesoría legal a DWM FUNDS S.C.A. - SICAV SIF (fondo de inversión de Luxemburgo administrado por Developing World Markets) en la adquisición de una participación minoritaria en Edpyme Proempresa S.A. por US \$ 2.5 millones.
- Asesoría legal a DWM FUNDS S.C.A. - SICAV SIF (fondo de inversión de Luxemburgo administrado por Developing World Markets) en la adquisición de una participación minoritaria en Entidad de Desarrollo a la Pequeña y Micro Empresa - Edpyme Créditos Arequipa S.A. (Edpyme Crear Arequipa) por US \$ 2 millones. Asesoría legal a Corporación Peruana de Productos Químicos S.A.(empresa perteneciente al Grupo Brescia) en la adquisición del 100% de las acciones de Teknoquímica S.A., parte de ellas a través del mercado bursátil.
- Asesoría legal a Grupo Altas Cumbres en la venta del 100% de las acciones de Banco del Trabajo y Recaudadora S.A. (Perú), Banco Antigua S.A. y Rapidito S.A. (Guatemala) y Banco de Ahorro y Crédito y Crédito Altas Cumbres S.A. (República Dominicana) a Scotiabank Perú S.A.A. por US \$ 135 millones. Asesoría legal a Grupo Altas Cumbres en la venta de Altas Cumbres Compañía de Seguros de Vida S.A. a ACE INA International Holdings, Ltd. y AFIA Finance Corporation por US \$ 34.5 millones.
- Representando a los accionistas vendedores en la venta de Merpisa S.A. (el supermercado retail líder en Trujillo) a Hipermercados Metro S.A., una de las cadenas de supermercados líder en el Perú.
- Representando a Acceso Crediticio en la adquisición del 100% de las acciones de Edpyme Créditos de Alcance Regional Trujillo S.A. (Crear Trujillo). Representando a Caja de Pensiones Militar Policial (CPMP) en la venta de Hoteles Las Américas a Thunderbird Hoteles Las Américas S.A. (compañía miembro de Thunderbird Resorts Group) por US \$ 46.7 millones.
- Representando a Triodos-Doen y Hivos-Triodos Fonds, (dos fondos de inversión holandeses especializados en microfinanzas) en la adquisición de 7.5% de las acciones de Mibanco. Participando en la venta del negocio de crédito de consumo que realizó el Banco Orión al Banco Wiese Sudameris.

ESTRATEGIA CORPORATIVA Y RESOLUCIÓN DE CONFLICTOS

- Asesoría legal a los tenedores de bonos de arrendamiento financiero en el proceso de liquidación de Banco República y Banco Nuevo Mundo. Participando activamente como consultor legal respecto de diferentes análisis, diagnósticos y propuestas para el desarrollo del mercado de valores nacional y factores de competitividad para el sector financiero nacional entre los cuales figura el "Proyecto de Asistencia Técnica para el Desarrollo de Mercado de Deuda Interna en el Perú"; "Competitividad y el Mercado de Capitales en el Perú"; y "Desarrollo de Mecanismos que faciliten el Acceso de Nuevo Emisores al Mercado de Valores". Rafael Alcázar se encuentra acreditado como árbitro elegible en temas corporativos, financieros y de mercado de valores por la Cámara de Comercio de Lima y por la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y

Valores (CONASEV).

- Actualmente, es profesor principal del curso de Mercado de Valores de la Universidad de Lima. Ha publicado numerosos artículos y participado como expositor en diversos seminarios y conferencias.
- Se desempeñó como Gerente General y Director de Banco Orión. Asimismo, es actualmente miembro del Directorio de PROCAPITALES y Director alterno de Servitebca Perú, Servicios de Transferencia Electrónica de Beneficios y Pagos S.A.C. Rafael Alcázar es ex socio del Estudio Rodrigo, Elías & Medrano Abogados.

Rafael Alcázar se encuentra acreditado como árbitro elegible en temas corporativos, financieros y de mercado de valores por la Cámara de Comercio de Lima y por la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV).

Actualmente, es profesor principal del curso de Mercado de Valores de la Universidad de Lima. Ha publicado numerosos artículos y participado como expositor en diversos seminarios y conferencias.

Se desempeñó como Gerente General y Director de Banco Orión. Asimismo, es actualmente miembro del Directorio de PROCAPITALES y Director alterno de Servitebca Perú, Servicios de Transferencia Electrónica de Beneficios y Pagos S.A.C. Rafael Alcázar es ex socio del Estudio Rodrigo, Elías & Medrano Abogados.

Habla fluidamente español e inglés.