

Negocios

Especialidades

Instituciones Bancarias y Financieras
Organización Empresarial
Gobernación de Entes (Requisitos de la Ley Sarbanes-Oxley)
Productos y Servicios Financieros
Seguridad de Información y Análisis de Riesgos
Leasing
Capital de Inversión/Capital de Riesgo/Hedge Funds
Privatización
Finanzas Públicas
Evaluación de Riesgo en Transacciones

Patton Boggs extiende su práctica legal en negocios nacionales e internacionales, donde provee un completo servicio legal en apoyo de empresas y organizaciones sin ánimo de lucro que actúan en los Estados Unidos y en el resto del mundo

El éxito de la firma está basado en la fuerte alianza que se crea entre nuestros abogados y sus clientes –comprendemos los intereses empresariales de nuestros clientes y trabajamos en estrecha asociación para encontrar soluciones creativas. Contando con la gran profesionalidad de nuestro grupo de expertos en empresas, Patton Boggs es capaz de proveer un asesoramiento estratégico y asistencia en transacciones específicas para casi cualquier asunto legal que nuestros clientes tengan que enfrentar. Nuestra experiencia en asuntos internacionales y en política pública también permite a la firma manejar asuntos que afectan intereses empresariales nacionales e internacionales.

Los abogados de Patton Boggs habitualmente se tienen que enfrentar a asuntos complicados por la gran variedad de clientes, que incluyen: Bancos, Constructores/Inversores de Infraestructuras y Transporte, Gobiernos, Inversores Estratégicos e Institucionales, Patrocinadores de Hedge Funds e Inversiones, Corporaciones Multinacionales, Prestamistas de Activos y Mezanine, Organizaciones sin Ánimo de Lucro, Compañías de Inversión de la Pequeña Empresa (en inglés SBICs) y Aseguradoras.

La Práctica Empresarial incluye muchas de las áreas esenciales de práctica de la firma tales como:

- Bancarrotas y Reestructuraciones
- Corporaciones Financieras
- Ley de Empleo
- Beneficios de los Empleados y ERISA (Ley de Establecimiento de Mínimos para los Planes Jubilación y otros beneficios sociales)
- Planificación de Sucesiones y Cuestiones Tributarias sobre Sucesiones
- Fusiones y Adquisiciones
- Bienes inmuebles
- Valores y Acciones
- Impuestos

Asuntos Representativos

- Representando a un acreedor garantizado en la estructuración, negociación y cierre de la adquisición y plan de reorganización financiera para un grupo de siete hospitales localizados dentro de las ciudades de Chicago, Los Ángeles, San Luís y Washington, D.C.

- Representando una compañía de recursos naturales, estructurando, negociando y cerrando la obtención de un crédito bancario de \$200 millones y la obtención de una financiación de \$150 millones de anticipo para la adquisición mientras esperaban la respuesta a la oferta pública inicial de la compañía.
- Representando a una compañía especializada en adquisiciones en mercados de valores en la estructuración, negociación y cierre de una cartera por un préstamo asegurado de comercio no-residencial de \$1 billón
- Sirviendo como Asesor para la Privatización y representando al Gobierno del Territorio de Guam en todos los aspectos de la preparación y venta de la Compañía Telefónica de Guam (Guam Telephone Authority-GTA); esta operación marcó la privatización del último operador local de telefonía, propiedad de un gobierno en los Estados Unidos y sus territorios.
- Representando a un nuevo REIT (compañía de fondos de inversión inmobiliaria) en su Oferta Pública Inicial de \$175 millones y en la adquisición y posterior reorganización dentro de la estructura del REIT de una compañía bancaria nacional de hipotecas por \$60 millones

Instituciones Bancarias y Financieras

El grupo de Instituciones Bancarias y Financieras de Patton Boggs es reconocido nacionalmente como el principal proveedor de representación legal en el sector financiero tanto en los Estados Unidos como internacionalmente. Estamos especializados en la representación de instituciones e intermediarios financieros, incluida la banca comercial, instituciones de ahorro, compañías de holding de banca y cajas de ahorros, compañías hipotecarias, compañías de fondos de inversión inmobiliaria (REITs), corredores de bolsa, asesores de inversión y compañías financieras.

Un área principal de nuestra práctica legal es el asesoramiento y asistencia en asuntos relativos a la banca financiera y a la regulación. Nuestros abogados asesoran regularmente a nuestros clientes en todos los aspectos de cualquier asunto con lo que se tengan que enfrentar y en las solicitudes pendientes ante, la Reserva Federal, El Fondo Federal de Garantías de Depósito (FDIC), la Oficina del Controlador de la Moneda (OCC), la Oficina para la Supervisión del Bancos de Ahorro (OTS), además de ante las agencias de los estados con servicios financieros gubernamentales. Nuestra asistencia en esta área se extiende desde el asesoramiento durante investigaciones oficiales o en la aplicación de acciones y hasta en asuntos de fallos bancarios. Varios miembros del grupo se han unido a la firma desde altos cargos en estas agencias reguladoras, trayendo una “perspectiva interna” a los asuntos e intereses de nuestros clientes.

También representamos a compañías de servicios financieros con asuntos reguladores relativos a formación, ofertas de producto, gobierno y operaciones complejas. Nuestro equipo asesora y asiste a firmas del sector financiero con respecto a requerimientos de divulgación de información relacionada a valores, ejecución de compensaciones y beneficios de los empleados y regulación de empresas gubernamentales.

Organización Empresarial

Los abogados de Patton Boggs asisten a clientes grandes y pequeños, nacionales y multinacionales en el establecimiento y funcionamiento de sus negocios y a organizaciones sin ánimo de lucro. Estos servicios, con frecuencia, comienzan cuando nuestros abogados ayudan a los clientes a seleccionar la forma apropiada de organización (por ejemplo: empresas o sociedades tradicionales, o más recientemente utilizando entidades de responsabilidad limitada) para actividades planificadas para un ente, teniendo en cuenta las consideraciones de impuestos federales y estatales. Una vez que la forma de la organización esta seleccionada, con frecuencia, somos requeridos para continuar con el desarrollo de la documentación (artículos y reglamentos, acuerdos de sociedad, acuerdos de funcionamiento de una compañía de responsabilidad limitada, etc.) asegurando que la gestión de esa entidad es coherente con los objetivos del cliente.

Para empresas que ya están haciendo negocios, la firma ofrece una experiencia probada en prácticamente todas las áreas de la ley que pueden afectar al día a día de su funcionamiento. Si nuestros clientes no tienen recursos legales internos, nuestra experiencia nos permite actuar de facto como asesor general. Para esos clientes que tienen esos recursos, nosotros les asistimos en proyectos o asuntos específicos. Regularmente, hacemos un borrador del proyecto y negociamos contratos únicos para un propósito especial o acuerdos estandarizados para la compra o venta de bienes y servicios, participando en la elaboración de la documentación de una gama completa de operaciones para los cuales hay una financiación, incluyendo deuda pública y privada y acuerdos de equidad (incluyendo ofertas pública iniciales y otras), contratos de arrendamiento y la expedición de valores convertibles o instrumentos híbridos de deuda garantizada.

Para muchos de nuestros clientes cuyas acciones se cotizan en bolsa, les proporcionamos una guía con fundamentos actuales para ayudar a asegurar el cumplimiento de un gran número de documentos, revelación de información comercial y otros requerimientos de leyes de valores estatales y federales. También ofrecemos un asesoramiento experto en acuerdos con varios requerimientos gubernamentales reguladores con los cuales todas las organizaciones están obligadas a cumplir, como temas de ERISA (pensiones y beneficios sociales), ley de empleo, cumplir con la normativa medioambiental, impuestos, requerimientos de salud y seguridad en el trabajo (OSHA), espionaje industrial y propiedad intelectual, y el reto de hacer negocios electrónicamente y/o internacionalmente. Por el trabajo conjunto que hacemos en los negocios de nuestros clientes, con frecuencia, podemos ofrecer, antes de que los problemas legales lleguen o escalen de nivel, medidas preventivas a través del diseño e implementación de normativas o programas de formación, además de auditorías internas e investigaciones.

Gobernación de Entes (Requisitos de la ley Sarbanes-Oxley)

Los abogados de Patton Boggs regularmente asesoran compañías privadas y estatales en relación a asuntos generales o complejos del gobierno de esas compañías. Para compañías que cotizan en la bolsa, estos asuntos incluyen el cumplimiento de la normativa con la Comisión de Protección de Inversiones y Valores (SEC) y los exhaustivos estándares de la Bolsa para no solo los

principales ejecutivos de la compañía sino también para los miembros de la junta directiva y el comité del consejo de directores. Para las compañías privadas, esto incluye formalidades básicas de la compañía que deben ser seguidas dentro la empresa y entre los miembros de la junta directiva.

Nuestros abogados regularmente tratan con asuntos planteados bajo la ley Sarbanes-Oxley (legislación federal de control del fraude en las empresas) y las promulgaciones del nuevo Consejo de Supervisión Contable de la Empresas Públicas (Public Company Accounting Oversight Board). Adicionalmente, nos hemos centrado, específicamente, en la representación de comités auditores de empresas públicas en conformidad con los requerimientos de la ley Sarbanes-Oxley, también nos encargamos de las investigaciones de las quejas de denuncias de irregularidades cometidas dentro de la empresa y las reclamaciones de los accionistas alegando comportamientos deshonestos por parte de la empresa, los principales directivos o la junta directiva. Estas exhaustivas investigaciones están gestionadas por nuestros expertos de los departamentos de valores y litigio.

La firma también tiene excepcionales capacidades en el asesoramiento para el cumplimiento de la normativa reguladora. Nuestros abogados aconsejan a los directivos principales y directores de las empresas que cotizan en bolsa a mantenerse dentro del marco regulador de la Comisión de Protección de Inversiones y Valores (SEC), incluidas la revelación de información y datos comerciales, el informe y el cumplimiento obligatorio de la normativa según las leyes federales y estatales.

Productos y Servicios Financieros

Patton Boggs tiene sustancial experiencia en muchos de los asuntos reguladores, de impuestos y política pública que tienen que enfrentar las firmas de servicios financieros, como la banca comercial y la banca de inversión, compañías aseguradoras, agentes de bolsa y otros participantes en los mercados de capital, incluyendo "hedge funds" y fondos privados de capital propio para inversión. Nosotros también tenemos una extensa formación en asuntos relativos a la regulación y fiscalización de productos financieros, incluidos futuros tales como el interés de la tasa de intercambio, derivados de créditos de futuros y futuros de equidad y una amplia gama de productos de seguros.

Entrando en la arena de la política pública y lobby, hemos asistido a clientes en la importante modernización y reformas de la legislación financiera, incluyendo la Ley de Gramm-Leach-Bliley de 1999, la Ley de Modernización de Intercambio de Futuros de Comodidades del 2000 y la Ley de Sarbanes-Oxley del 2002, y a partir de entonces, participamos activamente en las agencias reguladoras relevantes, incluyendo la Comisión de Protección de Inversiones y Valores y la Comisión para la Regulación de Comodidades y Intercambio de Futuros (CFTC).

Los abogados de Patton Boggs también han representado ante los organismos reguladores a clientes en relación a iniciativas claves. Por ejemplo, hemos representado a clientes en relación a las propuestas adoptadas por la Comisión de Protección de Inversiones y Valores para la reestructuración del Sistema Nacional de Mercados Bursátiles, a través de la cual muchas de las bolsas de valores nacionales fueron vendidas, además de en propuestas para

ampliar los requerimientos de la clase de asesores de inversión para registrar en la Comisión. También hemos trabajado extensamente con la Comisión para la Regulación de Comodidades e Intercambio de Futuros (CFTC), y con el resto de organismos representados en Grupo de Trabajo del Presidente en los Mercados Financieros.

Los productos financieros y los fondos de inversión se enfrentan cada vez más con un amplia gama de asuntos reguladores y de legislación sobre impuestos y los abogados de Patton Boggs son muy activos en esas áreas de práctica. Patton Boggs ha asistido a clientes en relación a la mayoría de los más importantes proyectos de ley sobre impuestos desde 1984. Hemos asistido también a clientes en asuntos políticos y de regulación de empresas ante el Departamento del Tesoro y el Servicio de Impuestos Internos (IRS) en asuntos como la fiscalización de operaciones de derivados, incluyendo operaciones transnacionales, en el desarrollo de una regulación para implementar una legislación para la fiscalización de las transacciones de los “hedge funds”; y la fiscalización de los fondos de inversión norteamericanos y extranjeros y sus gestores.

Seguridad de Información y Análisis de Riesgos

Los abogados de Patton Boggs en el grupo de Seguridad de Datos e Información asesoran bancos e instituciones financieras en una amplia gama de asuntos de seguridad de la información, desde el control de datos a la prevención del ciber-robo, minimizando la responsabilidad proveniente de las grietas en la seguridad de la información. El grupo incluye miembros de la firma especialistas en banca, negocios, legislación y litigio.

Gracias a la posición única de nuestro equipo, Patton Boggs es capaz de ofrecer a sus clientes un análisis profundo de las vulnerabilidades de su sistema informático, además de una valoración de las implicaciones legales de las grietas en su sistema de seguridad de información o robos. A través de estos dos puntos de acceso, podemos ofrecer a nuestros clientes la posibilidad de evitar, si fuera necesario, y manejar de forma efectiva una crisis potencial de robo o revelación de información electrónica, identidad y las consecuencias del acto delictivo.

Un análisis del sistema de seguridad informático puede incluir las siguientes categorías:

- Manejo del Riesgo
- Política de gestión
- Ciber- inteligencia
- Control de acceso/ autenticación
- Firewalls
- Filtro activo de contenidos
- Sistema de detección
- Escaneo de virus
- Encriptación

- Test de vulnerabilidad
- Sistemas de Administración
- Plan de respuesta a incidentes
- Seguridad inalámbrica

Los asuntos de la seguridad en la información conllevan importantes implicaciones en la política pública y la legislación. Además de proporcionar una revisión y una valoración de los sistemas de seguridad de información en clientes individuales, los abogados de Patton Boggs trabajan con sus contactos en los departamentos federales y otros organismos reguladores, además de en el Capitolio, para prevenir la imposición de medidas draconianas que podrían ser introducidas para controlar la información y los asuntos de la ciberseguridad. Tales regulaciones, por ejemplo, podrían introducir el estilo de regulación de Sarbanes-Oxley al tratamiento de información confidencial y sensible de clientes financieros. Bancos e instituciones financieras podrían ser forzados, a satisfacer por ley, estándares de “estricta responsabilidad” por fallos en sus sistemas, y a adoptar sistemas de protección para manejar y almacenar la información financiera de los clientes. Nuestro objetivo es prevenir esas drásticas medidas, al mismo tiempo que recomendar políticas que proporcionen ventajas a nuestros clientes.

Leasing

La práctica de leasing en Patton Boggs habitualmente incluye compras, ventas, financiación y todo tipo de propiedad en leasing, además aviones de empresa, energía, transporte, instalaciones, producción, producción de energía (incluyendo centros de producción de electricidad por molinos de viento) tecnología y activos de salud. La firma también estructura, negocia y cierra todo tipo de transacciones seguras, valores, acuerdos de exención de impuestos y leasing federales, y adquisiciones de cartera de lease, además de una completa gama de operaciones de adquisición y financieras.

Transacciones Representativas

- Representando el arrendador en la financiación de un Falcon 2000 en una operación de lease internacional
- Representando al acreedor en la obtención de un préstamo y el cambio de “igual por igual” en que estaba involucrado un avión Gulfstream IV
- Representando al tomador de un leasing en el lease apalancado con financiación ajena de un avión Gulfstream G-III
- Representando al tomador de un leasing en un lease de un equipamiento de alta tecnología a la Comisión Europea.
- Representando a un fabricante en la estructuración y cierre de un acuerdo de una compra marco en un leasing federal de mercancías con el gobierno federal.
- Representando al tomador de un leasing en el leasing y financiación de equipamiento sanitario para una instalación en una clínica privada en la atención a pacientes muy graves.
- Representando a un banco nacional como comprador de los derechos de

pago de un lease federal.

- Representando a los prestamistas en un “synthetic lease” (préstamo no regulado en los estados financieros) de \$175 millones a una de las más importantes compañías químicas para la expansión de su producción en sus nuevas instalaciones.
- Representando al tomador de un leasing en el lease apalancado con financiación ajena de un proyecto de una planta de cogeneración de energía con una capacidad de 30MW, en Agnews Development Center en San José, California.

Capital de Inversión/Capital de Riesgo en Primera Etapa/ Hedge Funds

Patton Boggs tiene una amplia experiencia en prácticamente todo tipo de operaciones con entidades de capital de inversión, que va desde compras apalancadas con financiación ajena, sean nacionales o internacionales, hasta la primera etapa de financiación de una entidad de capital de riesgo por patrocinadores de inversiones, prestamistas e inversores institucionales. Habitualmente, nuestros abogados trabajan en operaciones sofisticadas de capital de inversión como compras apalancadas con financiación ajena, gestión de compras de empresas, productos derivados, financiación de entidades de capitales de riesgo en una primera etapa, transacciones de empresas “going-private”, recapitalizaciones y disposiciones. Servimos como asesor de fondos en un gran número de fondos de inversión, y en los últimos años hemos cerrado un significativo número de nuevos fondos de capital de inversión. También representamos a las empresas de las carteras de nuestros clientes de capital de inversión y de capital de riesgo en relación con su financiación y necesidades corporativas generales.

Nuestros abogados trabajan íntimamente con los empresarios y la dirección durante todas las etapas del ciclo de vida de la empresa, incluyendo “start-up” o arranque y los subsiguientes fases de una empresa, inclusive el origen de los fondos, financiación por medio capital de riesgo, financiación por medio de deuda, adquisiciones, ofertas públicas y disposiciones. Nuestra experiencia cubre un amplio arco intersectorial del sector industrial, que incluye fabricantes, servicios, finanzas, seguros, tecnología, software, biotecnología, instrumental médico, comunicaciones y medios de comunicación. Nuestra experiencia con empresas de tecnología y emergentes nos permite introducir oportunidades de inversión en capitales de riesgo en una primera etapa e inversores providenciales, y a través de nuestras relaciones con las entidades de capital de riesgo podemos presentar posibles inversores para las empresas emergentes. Manejamos una gran variedad de transacciones financieras, inclusive ofertas públicas, financiación de capital de inversión como compras apalancada con financiación ajena, asociaciones de búsqueda y desarrollo de procesos y productos, y fusiones y adquisiciones además de acuerdos corporativos de asociación.

Nuestra práctica en capital de inversión cubre todos los aspectos de las actividades de las operaciones, incluyendo fusiones y adquisiciones, inversiones directas de capital, PIPEs, deuda (banca, alto rendimiento y mezzanine), finanzas, disposición, venta-devolución del lease,

reestructuración, co-inversiones, recapitalización, joint-ventures y asuntos de compensación en la gestión. Nuestros abogados proveen, normalmente, a nuestros clientes patrocinadores e institucionales asesoramiento creativo y centrado en sus intereses empresariales, con respecto a sus asuntos legales, empresariales y de gestión que surgen en operaciones con capital de inversión.

Nuestros abogados expertos en transacciones corporativas asesoran habitualmente a patrocinadores en acuerdos de capital de inversión en todos los aspectos relevantes de las transacciones, incluyendo deuda y financiación de capitales, estructura para acuerdos y tributos, negociación y documentación de fusiones y adquisiciones, diligencia debida, acuerdos de la dirección, normativa antimonopolio, aplicación de acuerdos y ultimas disposiciones y refinanciación. Con una amplia experiencia en operaciones financieras complejas y apoyo corporativo empresarial, conseguimos un completo equipo interdisciplinario en todas las áreas de finanzas corporativas, asesoramiento empresarial, empresas gubernamentales, seguridad, impuestos, pensiones y otros beneficios (ERISA), trabajo y empleo, tecnología y propiedad intelectual y litigio, además de tener grandes expertos en la mayoría de la áreas reguladoras, tales como antimonopolio, medioambiente, salud y seguridad, telecomunicaciones y transporte e infraestructuras.

Finanzas Públicas

Patton Boggs tiene una importante experiencia en la mayoría de las áreas de finanzas públicas nacionales, combinando nuestro nivel único de experiencia en las finanzas públicas tradicionales con nuestra nacionalmente reconocida práctica en el área de lobby y legislación. Esas áreas incluyen transporte e infraestructuras, vivienda, sanidad, instalaciones para convenciones y estadios, servicios generales, conversiones y privatizaciones de bases militares, y rehabilitación urbana.

Asuntos Representativos

- Desarrollo de una estructura legal de lease para un terreno del gobierno de los Estados Unidos en un acuerdo con un promotor privado y con financiación municipal
- Proyecto de financiación de una planta de energía eléctrica rural y facilidades de cogeneración de energía.
- Una emisión de bonos para la financiación de la privatización de viviendas militares
- Servicio como asesor de transacciones y consejero de una aseguradora en relación a la financiación municipal de energía, anti-polución, residuos sólidos y otros proyectos de infraestructuras.

Evaluación de Riesgo en Operaciones

El modelo anterior de transacciones corporativas, que requería una más fácil diligencia debida, ha sido remplazado por un sistema que incluye investigaciones internas de fallos con “cero tolerancia”, despidos, investigaciones por la Comisión de Protección de Inversiones y Valores y juicios penales. Hoy, cargos ejecutivos, directores, empleados, fiduciarios y firmas de inversiones deben protegerse ellos mismos y sus compañías, tanto

sin son públicas o privadas, y asesorarse con diferentes expertos que puedan evaluar cuidadosa y exactamente los riesgos conocidos y desconocidos en una transacción.

El grupo para el asesoramiento de riesgo en transacciones puede responder de una manera inmediata, trabajando en conjunto con otros abogados y consultores involucrados en la transacción, recaudando y analizando datos e informaciones para prestar un asesoramiento eficaz y factible a los responsables en la toma de decisiones de sus clientes. No solamente preparamos documentos, ni simplemente hacemos una diligencia debida reguladora, si no que nuestros abogados prestan asesoramiento legal sobre los riesgos asociados a una transacción, y además de como los riesgos descubiertos pueden ser resueltos, mitigados, evaluados o asegurados. Lo hacemos con un conocimiento único, y utilizando nuestras estrechas relaciones con los organismos de regulación del gobierno, el Congreso y la política en Washington. Tenemos acceso a información que en muchos casos no está disponible a otros consultores y podemos prestar una perspectiva crítica junto con esa información. Es decir, protegemos a nuestros clientes mientras que encontramos maneras creativas que permiten una transacción en una forma rentable y factible.

Nuestro grupo de abogados para el asesoramiento de riesgo en transacciones presta esta experiencia especializada por medio de un equipo coordinado, con una estrategia propia. El grupo utiliza socios de múltiples áreas de práctica en el estudio, en equipos formados específicamente para enfrentar el problema de antemano. Cada equipo es diferente. Por ejemplo, uno puede estar formado por un ex-fiscal federal y abogado de litigio senior, un segundo equipo puede estar formado por un ex-oficial del gobierno que participó en la adopción de regulaciones con respecto a la industria, y un tercero un socio del grupo corporativo reconocido como un profesional destacado en el área.

Nuestros clientes son muy diversos. Representamos compañías que están considerando la compra de toda o una parte de otra empresa, especialmente en casos donde la compañía que se desea adquirir no cotiza en bolsa y es controlada por un grupo de particulares e intereses. También representamos fondos privados de capital propio para la inversión, bancos de inversión, “hedge funds,” aseguradoras, bancos mercantiles, bancos comerciales o acreedores que puedan tener un interés en una transacción, o que pueden encontrarse haciendo una inversión substancial. Y porque estamos acostumbrados a funcionar como un equipo logrando un fin común, con frecuencia hemos sido contratados para apoyar los recursos de grandes estudios de derecho corporativo que ya representan partes en una transacción. Somos conocidos por prestar a clientes un análisis correcto y sin perjuicios de los riesgos en una transacción – y haciéndolo en una manera que muestra que entendemos el negocio de nuestros clientes.