



Knowledge and Capacity Building Products (KCP) Proposal

Advisory Services

I. General Information

KCP Title:

Asistencia para el Análisis y Redacción de la Ley de Quiebras en Chile

OPUS Number:

CH-T1119

Date of Proposal:

9/7/2011

Linked to project:

Team Leader / Unit:

DE MICHELE, ROBERTO - CMF/CGU

Joint Proposal:

No

Proposed amount, without counterpart in USD equivalent (enter whole number only): USD 55,000
Must match total of budget table on section VI, and of OPUS

Proposed amount including counterpart (if applicable) in USD equivalent: USD 65,000

Proposed Fund: Fondo General de Cooperación de España (FGCE)

Unit of Technical Responsibility:

ICF/CMF

Unit of Disbursement Responsibility:

ICF

Execution:

Bank

Letters of Request available (or equivalent)

No

Doc# (IDBdocs):

Non-objection available:

Sí

Doc# (IDBdocs): 36523975

Execution period: 24 months Disbursement period: 24 months Required Start Date: 12/1/2011

Please provide justification why the Bank is the Executing Agency:

A pedido del cliente y dado el carácter puntual de la asistencia requerida, resulta más eficaz y eficiente que el Banco ejecute la operación.

Beneficiary Countries:

CHILE

Beneficiary entity: Ministerio de Economía, Fomento y Turismo

Sector: DESARROLLO SECTOR PRIVADO

II. KCP Type

Origination

Originado en el cliente: KCP es el resultado de la demanda del cliente.

El cliente podrá exigir la dirección de un debate público actual, un consejo para la redacción de una ley o un reglamento, el apoyo para el análisis y la formulación de políticas, una mejora de la capacidad para la ejecución de un programa aprobado recientemente, un análisis de un problema de orden público o del sector privado, o generar un consenso en torno a un tema específico.

Scope

Propósito a Corto Plazo:

ESDemand for this KCP has an immediate, short-term scope possibly drawing from knowledge and experience that is readily available.

III. Alignment of the KCP proposal with IDB's Institutional Priorities (GCI9).

4. Integración Internacional Competitiva, Regional y Global Comercio e Integración

3.1 Explain how the knowledge produced with this KCP will be used (policy advice, institutional strengthening, input for programming and strategy, pipeline development, input for other KCPs):

El Ministerio de Economía, Fomento y Turismo (MINECON) desarrolló un trabajo de análisis y elaboración de propuestas preliminares relacionadas con el Libro IV del Código de Comercio de Chile (Ley de Quiebras). El KCP tiene como producto principal ofrecer al cliente una evaluación crítica del mencionado análisis y las respectivas propuestas en lo que se relaciona con tres temas específicos regulados en las siguientes secciones del Libro IV: cuestiones generales sobre el funcionamiento de los Síndicos, regulado en "De Los Síndicos", en el Título III, las Acciones Revocatorias contenidas en el "Título VI de los Efectos de la Declaración de Quiebra" y de los convenios, que se encuentran actualmente regulados en el "Título XII de los Acuerdos Extrajudiciales y los Convenios" del mencionado Libro IV.

A partir del análisis y las propuestas preliminares elaboradas por el MINECON, el producto de este KCP permitirá al Gobierno de Chile avanzar en la revisión y actualización del Libro IV del Código de Comercio, mejorando las condiciones para que los procesos de concursos y quiebras se desarrollen siguiendo los principios que ofrecen una "distribución de riesgos entre los participantes en una economía de mercado de una manera predecible, equitativo y transparente".

Como se señala en un estudio reciente del BID sobre el tema, las normas concursales relativamente recientes fueron aprobadas en respuesta a las necesidades del mercado, que viene reclamando, cada vez más, mecanismos eficientes en la lucha contra la insolvencia como garantía para todos los grupos de interés intervinientes en el tráfico mercantil. La ineficiencia de tales procedimientos lleva consigo la incapacidad de los acreedores de cobrar cuanto se les debe, y que ello afectará, en el futuro inmediato, a la disponibilidad del crédito, perjudicándose también a los propios deudores y a los trabajadores por cuanto que sus derechos no se verán suficientemente amparados. Por el contrario, un sistema eficiente y de aplicación efectiva crea confianza en los distintos actores, lo que redundará en la revitalización de las relaciones comerciales tanto internas como internacionales, y de la economía en su conjunto.

IV. OBJECTIVES, EXPECTED RESULTS AND ACTIVITIES (Maximum 4 pages)

4.1 Describe the challenge that this KCP addresses (e.g. policy, institutional, technical):

El MINECON de Chile es la entidad responsable de llevar adelante el proceso de análisis y reforma del Libro IV del Código de Comercio.

Esta reforma tiene como propósito actualizar el Libro IV del Código de Comercio, a fin de convertir a esta regulación en un instrumento eficiente y eficaz para la realización de los procesos de concursos y quiebras.

La reforma contempla una modificación integral del Libro IV del Código de Comercio.

En tal sentido, el principal desafío consiste en que el producto que financie el Banco mediante este KCP se integre en el marco general de la reforma y de los cambios específicos que se introduzcan en el resto del articulado en forma coherente.

4.2 Describe lessons learned from previous similar KCP:

En materia de insolvencia, concursos y quiebras existe un conjunto importante de guías y buenas prácticas desarrolladas por organizaciones internacionales, organismos financieros internacionales y organismos internacionales de desarrollo, entre ellas la Guía Legislativa de la Comisión de las Naciones Unidas para el Derecho Mercantil Internacional, el Documento del Fondo Monetario Internacional "Orderly and Effective Insolvency Procedures" y los "Principios para Sistemas Efectivos de Insolvencia y de Derechos de los Acreedores" del Banco Mundial, entre otros.

Junto a estos antecedentes, una fuente relevante es la legislación comparada, en especial aquella de los países que cuentan con sistemas que responden a los principios de predictibilidad, equidad y eficiencia y que han introducido las reformas legales en años recientes.

Las principales experiencias de la División de Mercados de Capital e Instituciones Financieras en esta materia sugieren considerar los siguientes criterios:

1. Tener en cuenta para el análisis y propuesta de regulación a las guías y buenas prácticas comúnmente aceptadas en la materia.

2. Tener en cuenta aquellas experiencias de la legislación comparada que permitan identificar cómo se han implementado las reformas recientes, en base a los principios de las buenas prácticas.

3. Incluir, en la identificación de las experiencias de la legislación comparada, aquellas que se han adoptado en sistemas jurídicos que operan bajo diseños institucionales y normativos similares a los del país.
4. Realizar un apropiado diagnóstico de las cualidades del marco institucional, en especial de aquellas entidades que tienen funciones de aplicación de legislación comercial y de las que actúan para aplicar las reformas legales relativas a esta iniciativa, a fin de que se logre una aplicación efectiva de las normas propuestas.
5. Desarrollar la regulación teniendo en cuenta qué tipo de empresas - por su tamaño, incidencia en la economía, etc. - son aquellas que pueden verse más expuestas a situaciones que requieran recurrir a la legislación concursal.

4.3 State the KCP objectives:

El objetivo del KCP propuesto consiste en prestar asistencia técnica al Gobierno de Chile, a través del MINECON para:

- (i) Examinar los resultados del análisis y las propuestas elaboradas por el MINECON y complementar dicho producto con un análisis de la experiencia de mejores prácticas y el derecho comparado, así como la propuesta de redacción de articulado para la reforma del Libro IV del Código de Comercio de Chile, en particular del "Título III de Los Síndicos", del "Título VI de los Efectos de la Declaración de Quiebra" y del "Título XII de los Acuerdos Extrajudiciales y los Convenios".

4.4 State the KCP expected results:

Los resultados esperados del KCP incluyen: (i) el análisis de los insumos elaborados por el MINECON relacionados con los títulos de la Ley de Quiebras citados; (ii) el análisis y diagnóstico de las disposiciones contenidas en los títulos III, VI y XII del Libro IV del Código de Comercio, a la luz de la legislación comparada y las mejores prácticas; y (iii) la redacción de una propuesta de reforma de los mencionados títulos.

4.5 Provide a description of the main outputs and related activities expected to be carried out:

El KCP tiene dos componentes principales de consultoría:

1. Análisis y Diagnóstico de los Títulos III, VI y XII del Libro IV del Código de Comercio:

El Ministerio de Economía ha elaborado un diagnóstico de los títulos del Libro IV que son objeto de esta consultoría. A partir de este insumo, la consultoría llevará adelante diversas actividades que incluyen revisar y analizar estos antecedentes, considerar las buenas prácticas emanadas de los organismos y organizaciones internacionales, identificar la legislación comparada que se utilizará como referencia, estudiar de qué modo operan las instituciones de apoyo al comercio y los tribunales de los países que se identifiquen para la legislación comparada, y cómo operan y podrían operar estas instituciones y tribunales en el caso de Chile. Esta etapa incluirá consultas, entrevistas a actores claves, revisión de legislación comparada y jurisprudencia, y otros recursos que se estimen oportunos a fin de aclarar conceptos y completar aquellas áreas que pudieran quedar pendientes del diagnóstico existente. Se espera que este componente tenga como resultado completar el diagnóstico existente, ofreciendo un análisis y diagnóstico final.

2. Propuesta de Reforma de los Títulos III, VI y XII del Libro IV del Código de Comercio:

En base a los resultados del componente anterior, este componente de la consultoría tendrá como resultado, la edición y/o redacción de los artículos para reformar los títulos III, VI y XII del Libro IV del Código de Comercio.

4.6 Identify the main audience or expected users of knowledge generated or disseminated by this KCP

El usuario directo del conocimiento producido será el Ministerio de Economía.

V. KCPs RESULTS FRAMEWORK. Main Outcomes and Outputs.

5.1 Results Matrix:

Please, in the first column fill in each outcome indicator with the relevant outputs. You can use the table of indicators here attached.

Results Matrix									
	Unit	Baseline		Year 1		Year 2		Expected Completion Date	Data Source
		Value	Year	Planned	Actual	Planned	Actual		
Análisis y Diagnóstico de los Títulos III, VI y XII del Libro IV del Código de Comercio	1	0	2011	1				1/31/2012	Fichas / diagnóstico elaborados por el Ministerio
Propuesta de Reforma de los Títulos III, VI y XII del Libro IV del Código de Comercio	1	0	2012	1				3/30/2012	Fichas / diagnóstico elaboradas por el Ministerio

Note: Please note that this outcome and output indicators will be the input for the PMR and will be monitored in the Quarterly Business Review.

VI. BUDGET (*):

Costs				Project Cost – IDB Financing					Counter - part Resources in Euros	Total in Euros (*)
			Year 1		Year 2		Total request in US Dollars			
	Consult.	Hon/Dia/cant	Consult.	Travel (consultants only)	Consult.	Travel (consultants only)	Other			
Análisis y Diagnóstico	20,000	1,000/día 20 días		7,500		0		27,500	0	20,570
• Análisis y Diagnóstico Tit III, VI y XIII			20,000	7,500				27,500		
Redacción de Propuesta	20,000	1,000/día 20 días				7,500		27,500	0	20,570
• Propuesta de Reforma Tit III, VI y XIII					20,000	7,500		27,500		
Sub-total			20,000	7,500	20,000	7,500		55,000	0	41,140
			Monitoring and evaluation							
Total	40,000		20,000	7,500	20,000	7,500		55,000	0	41,140

			Approximate value of in-kind counterpart					10,000	0
			(*) Rate 0.748 date 10/5/2011 Source Finweb						

(*) More details may be required by donors (e.g. consultant cost per day);

6.1 Describe the source and type of counterpart resources

El aporte de contraparte consistirá en el tiempo que dedicará el personal del MINECON a la reforma integral y la coordinación de los resultados de esta operación con otros avances de la reforma. Asimismo, el Ministerio aportará asistencia en la organización de encuentros, apoyo logístico, comunicaciones y producción y distribución de los informes que se produzcan.

6.2 Types of Consultants: Firms or individuals and main activities/outputs:

Type: Individual or Firm (if available)	Nationality (if available)	Estimated Cost	Main Activities / Outputs
Individual	ESPANA	40,000	<p>Análisis, diagnóstico y preparación de propuesta.</p> <p>Se estima que la persona contratada empleará 20 días para la parte de Análisis y Diagnóstico y otros 20 días para la preparación de la propuesta. El honorario estimado por día de trabajo es de US\$ 1,000 (mil / 748 EU).</p> <p>Al menos el 50% de los recursos se destinarán a la contratación de consultores Españoles.</p>

VII. Bank costs:

For the Bank's internal purposes, please provide information in Bank costs associated with the execution of this KCP:

7.1 Bank staff participation in KCP:

Staff Name	Bank Unit	FTEs
PIEDRABUENA, BERNARDITA	CSC/CCH	0.1
CASABURI, GABRIEL	CMF/CAR	0.2
GAGGERO, ANNABELLA	ICF/CMF	0.1
dE MICHELE, ROBERTO	CMF/CGU	0.4
LUGO, GLORIA	ICF/CMF	0.1

VIII. Risks:

Fill-out the KCP's Environmental Screening and Classification using this link to the [Environmental Screening and Classification Toolkit](#). Then save it in IDBDOCS and record its number in the box below (*):

[36381923](#)

8.1 Implementation Risks:

No se estiman riesgos de implementación.

8.2 Please identify key environmental and social risks and impacts, and the strategy to address them:

No se estiman riesgos ambientales.

IX. Coordination with other MDBs

9.1 Summarize collaboration or coordination with other MDBs, donors and other strategic partners (if any):
Se coordinará el trabajo con los demás organismos internacionales (IFC, UNCITRAL) que pudieran brindar asistencia al gobierno de Chile en esta iniciativa.

X. Monitoring plan

Fill-out the KCP's Development Effectiveness Matrix (DEM) using this link to the PCD [DEM template](#). Then save it in IDBDOCS and record its number (*): [36381934](#)

10.1 Summarize the basic elements of the Monitoring plan, including key activities and associated budget:
La evaluación intermedia y final que se realice del trabajo del consultor por el cliente y el Banco servirá para la validación del producto. Dadas las características de la operación, se utilizará como insumo principal para la evaluación las consultas que se pudieran realizar con el sector académico y profesional involucrado en el proceso de reforma liderado por el MINECON.

Terms of Reference Doc#(IDBDocs): [36381941](#)

(*) All documents saved in IDBDocs must have read permissions granted to the group DOCS Users