

Índice

Introducción	10
Antecedentes históricos.....	12
<u>Capítulo I</u> : La fase precontractual en los créditos sindicados	23
1.1 Introducción	23
1.2 La puesta en marcha	25
1.2.1 Primeras actuaciones o tratativas	25
1.2.2 La “ <i>Engagement Letter</i> ” o “ <i>Term Sheet</i> ”	26
1.2.3 Principales factores que constituyen un sindicato bancario	34
1.3 Naturaleza jurídica del encargo al Banco Líder	36
1.3.1 Acto de comercio como operación de banco	36
1.3.2 La mediación	38
1.3.3 El mandato mercantil o comisión	39
1.4 El “ <i>Information Memorandum</i> ” y la responsabilidad por su elaboración..	41
1.4.1 Antecedentes para elaborar el informe	41
1.4.2 El “ <i>Information Memorandum</i> ”	42
1.4.3 Responsabilidad por una elaboración defectuosa del informe	44
1.5 El deber de actuar de buena fe	49
1.6 Consideraciones Finales	51
<u>Capítulo II</u> : El proceso de sindicación y naturaleza jurídica de los contratos de créditos sindicados	54
2.1 Introducción	54

2.2	El proceso de sindicación	55
2.2.1	Los intervinientes en el proceso de sindicación y sus funciones	55
2.2.1.1	Fase precontractual.....	55
2.2.1.2	Fase operativa o de ejecución.....	57
2.2.2	Las modalidades de sindicación crediticia	58
2.2.3	Principales tipos de sindicatos bancarios	61
2.2.3.1	La sindicación directa	61
2.2.3.2	La subparticipación.....	62
2.2.3.3	Principales motivaciones de cada tipo de sindicato.....	63
2.3	Naturaleza jurídica de los contratos de créditos sindicados.....	66
2.3.1	Características de estos contratos.....	66
2.3.2	Naturaleza jurídica.....	70
2.3.3	El contrato de crédito sindicado como apertura de crédito	71
2.3.3.1	El contrato de apertura de crédito	71
2.3.3.2	Créditos sindicados como apertura de crédito	72
2.3.3.3	Concepto de contrato crédito sindicado	75
 <u>Capítulo III: Naturaleza jurídica del sindicato bancario</u>		80
3.1	Introducción	80
3.2	La hipótesis societaria.....	82
3.2.1	Elementos característicos de una sociedad	82
3.2.2	Asimilación al sindicato bancario	83
3.3	La figura del contrato de colaboración empresaria	87
3.3.1	Origen de estos contratos.....	87
3.3.2	La realidad chilena y el “ <i>Joint-Venture</i> ”	89
3.4	La tesis del contrato sui generis.....	90
3.5	Conclusión	93

<u>Capítulo IV: El Banco Agente</u>	96
4.1 Bancos que pueden ser Banco agente	96
4.1.1 Introducción	96
4.1.2 Instituciones que pueden ser miembros de un crédito sindicado	97
4.1.2.1 Banco del Estado de Chile	99
4.1.2.2 Sucursales de Bancos Extranjeros.....	100
4.1.2.3 Las cooperativas	101
4.1.2.4 Bancos extranjeros que no tengan sucursal en Chile.....	102
4.1.2.5 Entidades aseguradoras y reaseguradoras	103
4.1.3 Condiciones mínimas para ser Banco Agente	107
4.1.4 Nacionalidad del Banco Agente	108
4.2 Funciones del Banco Agente	109
4.2.1 Consideraciones Previas	109
4.2.2 La intermediación en los pagos	112
4.2.2.1 A favor del Acreditado	112
4.2.2.2 A favor de las entidades acreditantes.....	112
4.2.3 La intermediación en las comunicaciones	114
4.2.4 La cuenta especial del Acreditado	115
4.2.5 Cálculo del interés y las cantidades resultantes de la aplicación del tipo de interés y comisiones	116
4.2.5.1 Determinación de la tasa de interés	116
4.2.5.2 Determinación de las comisiones	118
4.2.6 Otras funciones.....	119
4.3 Derechos y obligaciones del Banco Agente	120
4.3.1 Las obligaciones del Banco Agente.....	120
4.3.1.1 Cumplir la comisión aceptada	120
4.3.1.2 Obligación de rendir cuentas	122
4.3.2 Los derechos del Banco Agente	123
4.3.2.1 Derecho a la provisión de fondos	123

4.3.2.2 Derecho a percibir una retribución.....	124
4.3.2.3 Derecho de Retención.....	124
4.3.2.4 Derecho a resarcirse de los gastos en los que haya incurrido en el cumplimiento de la comisión	124
<u>Capítulo V</u> : Forma y contenido del contrato.....	127
5.1 Consideraciones generales.....	127
5.2 Obligaciones de los bancos acreditantes.....	129
5.2.1 Límites de la obligación de los bancos acreditantes.....	129
5.2.1.1 Cuantía.....	129
5.2.1.2 Limitación temporal	130
5.2.1.3 Limitaciones modales	132
5.2.2 Obligación de disposición del crédito.....	133
5.3 Las Obligaciones del Acreditado.....	134
5.3.1 Comisiones de apertura y de disponibilidad	135
5.3.2 El pago de intereses	136
5.3.3 La restitución del crédito.....	136
5.3.3.1 El vencimiento y la mora del deudor.....	136
5.3.3.2 Lugar y moneda de pago.....	141
<u>Capítulo VI</u> : Las garantías en los créditos sindicados.....	144
6.1 Introducción	144
6.2 Las Garantías atípicas	145
6.2.1 Cláusulas relativas a la persona y a la situación del Acreditado	146
6.2.1.1 Las declaraciones y garantías para la concesión del crédito	146
6.2.1.2 Cláusulas “ <i>Pari Passu</i> ”	147

6.2.1.3 Cláusulas de mantenimiento de determinadas “ratios” financieras y presentación de cuentas	148
6.2.1.4 Cláusulas de afectación o de destino del crédito	149
6.2.1.5 Cláusulas “ <i>Negative Pledge</i> ”	149
6.2.1.6 Cláusulas de obligación de no disponer	150
6.2.1.7 Cláusulas de prohibición de afianzar	151
6.2.1.8 Limitaciones al normal desenvolvimiento de una sociedad	152
6.2.2 Cláusulas ligadas a las circunstancias que rodean a la operación de crédito (“ <i>Change in Circumstances Clauses</i> ”)	153
6.2.2.1 Cláusula de ilegalidad	154
6.2.2.2 Cláusula de incremento de costos.....	154
6.2.3 Cláusulas de garantía no vinculadas a ningún riesgo en concreto	155
6.2.3.1 Cláusula de compensación.	155
6.2.3.2 Cláusula de solidaridad	157
6.3 Las garantías típicas	158
6.3.1 La hipoteca	158
6.3.2 La prenda	160
<u>Capítulo VII: La extinción del contrato</u>	164
7.1 Introducción	164
7.2 Causales comunes al contrato de apertura de crédito	165
7.2.1 El vencimiento del plazo	165
7.2.2 Consentimiento de las partes	165
7.2.3 Caducidad del plazo y disolución de la sociedad.....	166
7.2.4 Otras causales.....	166
7.3 La Facultad de denuncia del Acreditado	167
7.3.1 Consideraciones previas	167
7.3.2 Requisitos para la denuncia del Acreditado.....	168

7.4	La denuncia de los miembros del sindicato bancario	170
7.4.1	Causas ligadas a la conducta del Acreditado	171
7.4.2	Supuestos vinculados con la situación patrimonial y financiera del Acreditado	171
7.5	La cláusula “ <i>Cross-Default</i> ”	173
7.6	El ejercicio de la facultad de denuncia por los miembros del sindicato y el sistema de mayoría.....	174
7.6.1	El ejercicio de la facultad de denuncia.....	174
7.6.2	La mayoría de bancos	175
	Consideraciones Finales.....	179
	Bibliografía.....	183