

FRANCISCO REYES VILLAMIZAR

**SOCIEDADES
COMERCIALES EN
ESTADOS UNIDOS**

INTRODUCCIÓN COMPARATIVA

EDITORIAL DOCTRINA Y LEY
Santa Fe de Bogotá - Colombia
1.996

ÍNDICE GENERAL

| | |
|--|-----------|
| INTRODUCCIÓN | 23 |
| I. LAS TRADICIONES JURÍDICAS OCCIDENTALES Y EL DERECHO COMPARADO | 27 |
| 1. ARMONIZACIÓN Y UNIFICACIÓN | 27 |
| 2. ARMONIZACIÓN DE LA LEY SOCIETARIA | 33 |
| II. ALGUNAS DIFERENCIAS ENTRE LA TRADICIÓN ROMANO-GERMÁNICA Y EL SISTEMA NORTEAMERICANO | 39 |
| 1. ASPECTOS GENERALES | 39 |
| 2. AUSENCIA DE LA DICOTOMÍA ENTRE DERECHO PÚBLICO Y PRIVADO | 48 |

| | |
|---|----|
| 3. CARENCIA DE DIVISIÓN DEL DERECHO PRIVADO | 52 |
| 4. RÉGIMEN CONCURSAL UNIFICADO | 56 |
| 5. SOCIEDADES SOMETIDAS A RÉGIMEN ESPECIAL Y CONTROL GUBERNAMENTAL | 58 |
| 6. LIBERTAD CONTRACTUAL Y AUTONOMÍA DE LA VOLUNTAD PRIVADA | 60 |
| 7. CARÁCTER ESTATAL DE LA LEGISLACIÓN SOCIETARIA | 61 |

III. CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LA ASOCIACIÓN DE NEGOCIOS NORTEAMERICANA .. 63

| | |
|---|----|
| 1. POSIBILIDAD DE OBJETO INDETERMINADO Y ABOLICIÓN DEL "ultra vires" | 63 |
| 2. POSIBILIDAD DE SOCIEDADES UNIPERSONALES | 68 |
| 3. RÉGIMEN DE RESPONSABILIDAD DE LOS SOCIOS | 70 |
| A. DESESTIMACIÓN DE LA PERSONERÍA JURÍDICA DE LA SOCIEDAD ("piercing the corporate veil") | 76 |
| 1. Operaciones con el Socio Controlador o Mayoritario ("Self Dealing Transactions") | 85 |
| 2. Violación de Formalidades Legales y Estatutarias ("Break- down of Procedures") | 86 |
| 3. Confusión de Activos y Negocios ("Commingling of Assets and Business") | 87 |
| 4. Restablecimiento de la equidad ("achieving equity") | 87 |
| 5. Fraude a los socios o acreedores ("Fraud") | 88 |
| 6. Indevida capitalización ("undercapitalization") | 89 |
| B. DOCTRINA DE LA SUBORDINACIÓN DE CRÉDITOS ("equitable subordination" o "deep rock doctrine") | 92 |
| 4. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS DE LA SOCIEDAD | 93 |

| | |
|--|------------|
| 5. LEYES APLICABLES A LAS SOCIEDADES DE CAPITAL | 95 |
| 6. DEBERES FIDUCIARIOS Y PROTECCIÓN DE ACCIONISTAS | 105 |
| IV. PRINCIPALES FORMAS JURÍDICAS PARA REALIZAR NEGOCIOS | 109 |
| 1. "SOLE PROPRIETORSHIP" | 109 |
| 2. PARTNERSHIP | 111 |
| 3. LIMITED PARTNERSHIP | 115 |
| 4. CORPORATION | 119 |
| A. CARACTERÍSTICAS | 122 |
| i. Continuidad de su Existencia | 122 |
| ii. Administración Centralizada | 122 |
| iii. Limitación de la responsabilidad de los socios | 129 |
| iv. Libre negociación de acciones | 130 |
| 1. Restricción absoluta o sometida a aprobación ("Absolute or Consent Restraint") | 130 |
| 2. Derecho de Preferencia ("Right of First Refusal" o "Right of First Option") | 131 |
| 3. Derecho a la readquisición de acciones | 132 |
| ("Call option o redemption right") | 132 |
| B. REQUISITOS PARA CONSTITUIR UNA SOCIEDAD DE CAPITALES | 132 |
| i. Menciones mínimas que deben incluirse en los artículos de Incorporación | 136 |
| 1. El nombre de la sociedad | 137 |
| 2. La duración de la sociedad que puede ser perpetua | 138 |
| 3. Los nombres y direcciones de los fundadores ("incorporators") | 139 |

| | |
|--|------------|
| 4. El propósito para el cual se ha formado que puede ser indefinido | 141 |
| 5. La dirección de su oficina registrada y el nombre del agente registrado | 142 |
| 6. La estructura financiera de la sociedad, con indicación del número y la clase de acciones que la sociedad está autorizada para emitir | 143 |
| 7. Información relacionada con la primera junta directiva | 145 |
| 8. Cláusulas relacionadas con la estructura interna de la sociedad. | 146 |
| ii. Validez de los pactos privados entre los socios: | |
| "Voting Trusts" y "Pooling Agreements" | 147 |
| C. SOCIEDAD DE CAPITALS CERRADA ("Close Corporation").... | 150 |
| 5. LIMITED LIABILITY COMPANY | 155 |
| APÉNDICE | 159 |
| ÍNDICE ALFABÉTICO DE MATERIAS | 165 |
| TABLA DE CASOS CITADOS | 179 |
| BIBLIOGRAFÍA | 181 |