

ÍNDICE

	Página
ABREVIATURAS	1
INTRODUCCIÓN.....	3

PRIMERA PARTE

CONSIDERACIONES FUNDAMENTALES SOBRE LOS GRUPOS EMPRESARIALES EN EL DERECHO CHILENO Y COMPARADO

CAPÍTULO I

CLASIFICACIÓN DE LOS GRUPOS EMPRESARIALES

1. UNA PRIMERA DISTINCIÓN ESTRUCTURAL: MODELO CONTRACTUAL Y MODELO ORGÁNICO DEL GRUPO DE SOCIEDADES	14
1.1. Modelo contractual	16
1.2. Modelo orgánico	18
2. CLASIFICACIÓN DE LOS GRUPOS.....	19
2.1. Según la modalidad de funcionamiento del grupo: Grupos de coordinación y grupos de subordinación.....	20
2.2. Atendiendo al origen o fuente de la conformación del grupo. Grupos de derecho y grupos de hecho.....	21
2.3. Atendiendo a la estructura que presenta el grupo	27
2.4. Otras clasificaciones doctrinales.....	30
3. OBLIGACIONES DE LAS SOCIEDADES INTEGRADAS A UN GRUPO EN SU CALIDAD DE “PERSONAS RELACIONADAS”. UNA PRIMERA APROXIMACIÓN A LA NOCIÓN DE ADMINISTRADOR DE HECHO	31

CAPÍTULO II
ELEMENTOS CONFIGURADORES DEL GRUPO EMPRESARIAL Y SU
TRATAMIENTO EN EL DERECHO CHILENO

1.	ELEMENTOS QUE DISTINGUEN AL GRUPO EMPRESARIAL DE OTRAS ESTRUCTURAS ASOCIATIVAS RELACIONADAS	42
1.1.	Influencia dominante (o relación de dependencia)	42
1.2.	Política coordinada de dirección unitaria	44
1.2.1.	Dirección unitaria y control.....	47
1.3.	Pluralidad subjetiva y ausencia de personalidad jurídica.....	49
2.	GRUPOS EMPRESARIALES, CONTROL Y PERSONAS RELACIONADAS EN LA LEY N° 18.045, SOBRE MERCADO DE VALORES.....	50
2.1.	Una aclaración previa: los conceptos de control, sociedades relacionadas y grupos empresariales.....	51
2.2.	Grupos empresariales.....	53
2.2.1.	Elementos configuradores del grupo en la LMV	53
2.2.2.	Identificación legal del grupo empresarial.....	54
2.3.	Control y controladores	55
2.3.1.	Consideraciones generales sobre la forma de ejercer el control.....	56
2.3.1.1.	Control directo e indirecto	57
2.3.1.2.	Control simple y control múltiple.....	57
2.3.1.3.	Control interno o jurídico y control externo o económico	58
2.3.2.	Normativa sobre control en la Ley de Mercado de Valores	61
2.3.2.1.	Concepto de controlador y formas de ejercer el control	61
2.3.3.	Ejercicio efectivo vs. ejercicio potencial del control.....	69
2.3.4.	Información en la toma de control	69
2.3.4.1.	Sujeto, forma y oportunidad de la obligación de informar	70

	Página
2.3.4.2. En cuanto a la manera de informar	70
2.3.4.3. Contenido de la información.....	71
3. GRUPOS EMPRESARIALES Y LIBRE COMPETENCIA. ESPECIAL REFERENCIA A LA FIGURA DEL INTERLOCKING.....	73

SEGUNDA PARTE

RESPONSABILIDAD DE LA SOCIEDAD DOMINANTE: LA FIGURA DEL ADMINISTRADOR DE HECHO EN LOS GRUPOS EMPRESARIALES (ESTADO DE LA CUESTIÓN Y PROPUESTAS EN EL DERECHO CHILENO DE SOCIEDADES)

CAPÍTULO I

INTERÉS SOCIAL, INTERÉS DE LOS ACCIONISTAS, INTERÉS DE LOS ADMINISTRADORES E INTERÉS DEL GRUPO

1. INTERÉS SOCIAL, INTERÉS DE LOS ACCIONISTAS E INTERÉS DE LOS ADMINISTRADORES	90
2. INTERÉS DEL GRUPO	92

CAPÍTULO II

RESPONSABILIDAD DE LAS SOCIEDADES DEL GRUPO Y SUS ADMINISTRADORES DE DERECHO EN EL DERECHO CHILENO. ESTADO DE LA CUESTIÓN

1. RESPONSABILIDAD EXTRACONTRACTUAL DE LAS SOCIEDADES DEL GRUPO Y SUS ADMINISTRADORES.....	102
2. LEVANTAMIENTO DEL VELO.....	109
3. CONCEPTO DE ADMINISTRADOR DE HECHO Y SUS VARIANTES	114
3.1. Concepto restringido: administrador aparente o notorio.....	117
3.2. Concepto amplio: administrador oculto o “en las sombras”	121
3.3. Elementos comunes del administrador de hecho: autonomía y permanencia.....	124
4. SUPUESTOS SUBJETIVOS DE LA ADMINISTRACIÓN DE HECHO: RESPONSABILIDAD DE LA SOCIEDAD DOMINANTE Y RESPONSABILIDAD AUTÓNOMA DE SUS ADMINISTRADORES DE DERECHO	125

	Página
4.1. La sociedad dominante como administrador de hecho de las sociedades dominadas. La cuestión del <i>onus probandi</i>	126
4.2. Los administradores de derecho de la sociedad controladora como administradores de hecho de las sociedades dominadas	130
5. CONCLUSIONES DE LA SEGUNDA PARTE.....	134

TERCERA PARTE

RESPONSABILIDAD POR INSOLVENCIA EN LOS GRUPOS EMPRESARIALES

CAPÍTULO I

GRUPOS EMPRESARIALES Y RESPONSABILIDAD POR LA INSOLVENCIA DE LAS SOCIEDADES INTEGRADAS

1. ESTADO DE LA CUESTIÓN EN EL DERECHO CHILENO	143
1.1. La figura de la postergación de los créditos relacionados en la ley N° 20.720	144
1.2. La nueva figura del artículo 463 quáter del Código Penal	147
1.2.1. El caso de la E.I.R.L.: reconocimiento legal expreso de la responsabilidad patrimonial del titular por la actuación del administrador de hecho de la empresa	151
1.3. Otros caminos alternativos: responsabilidad extracontractual y teoría del levantamiento del velo	158

CAPÍTULO II

GRUPOS DE SOCIEDADES Y SISTEMAS DE RESPONSABILIDAD POR INSOLVENCIA DE LA SOCIEDAD DOMINADA EN EL DERECHO COMPARADO. BREVE REVISIÓN

1. UNA CUESTIÓN PREVIA: SUPUESTOS GENERALES DE RESPONSABILIDAD DE LA SOCIEDAD DOMINANTE POR LA INSOLVENCIA DE LA DOMINADA	163
---	-----

	Página
2. MECANISMOS LEGALES ALTERNATIVOS DE RESPONSABILIDAD POR INSOLVENCIA EN LOS GRUPOS EMPRESARIALES. BREVE SÍNTESIS DEL DERECHO COMPARADO.....	165
2.1. Sistema alemán	168
2.2. Sistema italiano: la doctrina de las ventajas compensatorias	170
2.3. La extensión de la quiebra. Referencia al sistema argentino	174

CAPÍTULO III

RESPONSABILIDAD POR INSOLVENCIA EN EL GRUPO EMPRESARIAL Y TEORÍA DEL ADMINISTRADOR DE HECHO

1. BREVE REFERENCIA A LA RESPONSABILIDAD DEL ADMINISTRADOR DE HECHO DEL GRUPO EN EL DERECHO COMPARADO.....	181
1.1. En el Derecho español	181
1.2. En el Derecho francés	184
1.3. En Latinoamérica	186
2. LA RESPONSABILIDAD DEL ADMINISTRADOR DE HECHO COMO INCENTIVO A LA DECLARACIÓN TEMPRANA DEL CONCURSO. UNA LABOR PENDIENTE EN LA LEGISLACIÓN CONCURSAL CHILENA.....	192
3. RESPONSABILIDAD INTRAGRUPAL DE LA SOCIEDAD DOMINANTE POR LA INSOLVENCIA DE LA SOCIEDAD DOMINADA DEL GRUPO. REFERENCIA A LOS DEBERES FIDUCIARIOS	194
4. RESPONSABILIDAD EXTRAGRUPAL DE LA SOCIEDAD DOMINANTE POR LA INSOLVENCIA DE LA SOCIEDAD DOMINADA DEL GRUPO. RECAPITULACIÓN	197
5. CONCLUSIONES DE LA TERCERA PARTE	197
BIBLIOGRAFÍA	201
CÓMO ACCEDER A ESTE LIBRO DIGITAL A TRAVÉS DE THOMSON REUTERS PROVIEW	213