

Echaiz Moreno, Daniel. *Los grupos de empresas. Bases para una legislación integral*. Lima, Fondo de Desarrollo Editorial de la Universidad de Lima, 2001.

## ÍNDICE

Prólogo

Presentación

### **Primera parte**

#### **La empresa, el Derecho y la concentración**

##### **Capítulo I: La empresa y el derecho**

1. Ideas preliminares
2. La empresa
  - 2.1. Evolución
    - 2.1.1. La creación
    - 2.1.2. La diferenciación
    - 2.1.3. La unificación
    - 2.1.4. La congregación
  - 2.2. Definición
  - 2.3. Importancia
3. El Derecho Empresarial
  - 3.1. Antecedentes
  - 3.2. Autonomía
    - 3.2.1. Autonomía científica
    - 3.2.2. Autonomía legislativa
    - 3.2.3. Autonomía didáctica
  - 3.3. Diferenciación con otras ramas jurídicas
    - 3.3.1. El Derecho Comercial
    - 3.3.2. El Derecho Mercantil
    - 3.3.3. El Derecho Societario
    - 3.3.4. El Derecho Económico
4. Análisis conclusivo

##### **Capítulo II: La concentración empresarial**

1. Generalidades
2. Justificación

3. Definición
4. Clasificación
  - 4.1. Concentración empresarial con pérdida de la personalidad jurídica
    - 4.1.1. La fusión
    - 4.1.2. La fusión por creación
    - 4.1.3. La fusión por absorción
    - 4.1.4. Ventajas
    - 4.1.5. Desventajas
  - 4.2. Concentración empresarial sin pérdida de la personalidad jurídica
    - 4.2.1. Las uniones de empresas
    - 4.2.2. Las relaciones de coordinación
      - 4.2.2.1. El cártel
      - 4.2.2.2. El pool aeronáutico
      - 4.2.2.3. El consorcio
      - 4.2.2.4. La asociación en participación
      - 4.2.2.5. El *joint venture*
      - 4.2.2.6. El grupo de interés económico
      - 4.2.2.7. La agrupación europea de interés económico
    - 4.2.3. Las relaciones de subordinación
5. Análisis conclusivo

## **Segunda Parte**

### **El fenómeno de los grupos de empresas**

#### **Capítulo I: Marco conceptual de los grupos de empresas**

1. Ideas preliminares
2. Fenómenos formadores
3. Denominación
4. Definición
5. Características
  - 5.1. Autonomía jurídica
    - 5.1.1. El nivel externo
    - 5.1.2. El nivel interno
  - 5.2. Relación de dominación-dependencia
    - 5.2.1. Dominación interna
      - 5.2.1.1. Dominación interna de derecho
      - 5.2.1.2. Dominación interna de hecho
    - 5.2.2. Dominación externa

- 5.2.2.1. Dominación externa de derecho
- 5.2.2.2. Dominación externa de derecho
- 5.2.3. Dominación directa e indirecta
- 5.3. Dirección unificada
  - 5.3.1. El interés individual
  - 5.3.2. El interés empresarial
  - 5.3.3. El interés particular
  - 5.3.4. El interés grupal
- 6. Clasificación
  - 6.1. Por la actividad del grupo
    - 6.1.1. Grupo financiero
    - 6.1.2. Grupo industrial
  - 6.2. Por la estructura del grupo
    - 6.2.1. Grupo participacional
      - 6.2.1.1. Grupo participacional radial
      - 6.2.1.2. Grupo participacional piramidal
      - 6.2.1.3. Grupo participacional circular
    - 6.2.2. Grupo contractual
    - 6.2.3. Grupo personal
  - 6.3. Por la actividad de las empresas agrupadas
    - 6.3.1. Grupo homogéneo
    - 6.3.2. Grupo plural
    - 6.3.3. Grupo heterogéneo
  - 6.4. Por la naturaleza de la relación de dominación-dependencia
  - 6.5. Grupo multinacional
- 7. Importancia
- 8. Análisis conclusivo

## **Capítulo II: Regulación jurídica de los grupos de interés dentro de los grupos de empresas**

- 1. Apreciación inicial
- 2. Los grupos de interés
  - 2.1. Los inversionistas
    - 2.1.1. Generalidades
    - 2.1.2. Los inversionistas minoritarios
    - 2.1.3. Los problemas
      - 2.1.3.1. El deslizamiento patrimonial
      - 2.1.3.2. La ausencia de información

- 2.1.4. Las soluciones
  - 2.1.4.1. El ejercicio del derecho de separación
  - 2.1.4.2. La percepción de un dividendo garantizado
  - 2.1.4.3. El canje accionario o participacional
- 2.1.5. Acotación final
- 2.2. Los trabajadores
  - 2.2.1. Generalidades
  - 2.2.2. La cogestión
    - 2.2.2.1. Participación en las utilidades
    - 2.2.2.2. Participación en las decisiones
    - 2.2.2.3. Participación en la titularidad
  - 2.2.3. Los problemas
    - 2.2.3.1. El deslizamiento patrimonial
    - 2.2.3.2. La ausencia de información
    - 2.2.3.3. La transferencia de personal intragrupo
  - 2.2.4. Las soluciones
    - 2.2.4.1. La cogestión
    - 2.2.4.2. La participación laboral en la negociación del contrato de dominación
    - 2.2.4.3. El grupo como titular de la relación laboral
- 2.3. Los consumidores y usuarios
  - 2.3.1. Generalidades
  - 2.3.2. Los problemas
    - 2.3.2.1. Productos o servicios defectuosos
    - 2.3.2.2. Prácticas monopólicas u oligopólicas
  - 2.3.3. Las soluciones
    - 2.3.3.1. Imputación de responsabilidad al grupo de empresas
    - 2.3.3.2. Abuso de posición de dominio
- 2.4. Los acreedores
  - 2.4.1. Generalidades
  - 2.4.2. Los problemas
  - 2.4.3. Las soluciones
    - 2.4.3.1. Responsabilidad solidaria parcial
    - 2.4.3.2. Responsabilidad solidaria total
- 2.5. Los tecnócratas
  - 2.5.1. Generalidades
  - 2.5.2. Los aparentes problemas
  - 2.5.3. Los tecnócratas como realidad especial
- 2.6. El Estado
  - 2.6.1. Los problemas

- 2.6.1.1. La disminución de ingresos vía tributación
- 2.6.1.2. La afectación de la supremacía estatal
- 2.6.2. Las soluciones
- 3. El allanamiento de la personalidad jurídica
- 4. Análisis conclusivo

### **Tercera Parte**

#### **Panorama actual de los grupos de empresas**

#### **Capítulo I: Los grupos de empresas en el Perú y el mundo**

- 1. Ideas preliminares
- 2. Los grupos de empresas en el Perú
  - 2.1. La realidad empresarial
    - 2.1.1. El Grupo Arias Dávila
    - 2.1.2. El Grupo Backus
    - 2.1.3. El Grupo Bamar
    - 2.1.4. El Grupo Benavides de la Quintana
    - 2.1.5. El Grupo Brescia
    - 2.1.6. El Grupo Cosapi
    - 2.1.7. El Grupo Gloria
    - 2.1.8. El Grupo Graña y Montero
    - 2.1.9. El Grupo Ormeño
    - 2.1.10. El Grupo Romero
  - 2.2. Los grupos de empresas ante el Derecho peruano
    - 2.2.1. Los grupos de empresas en la doctrina
    - 2.2.2. Los grupo de empresas en la legislación
      - 2.2.2.1. La Ley de Actividad Empresarial del Estado
      - 2.2.2.2. La Ley de Protección al Consumidor
      - 2.2.2.3. El Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta
      - 2.2.2.4. El Reglamento de Hechos de Importancia e Información Reservada
      - 2.2.2.5. La Ley del Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo
      - 2.2.2.6. La Ley de Mercado de Valores
      - 2.2.2.7. La Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y seguros
      - 2.2.2.8. La Ley Antimonopolio y Antioligopolio del Sector Eléctrico
      - 2.2.2.9. El Reglamento de Propiedad Indirecta, Vinculación y Grupo Económico
      - 2.2.2.10. La Ley General de Sociedades
      - 2.2.2.11. Las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico

- 2.2.2.12. El Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos
- 2.2.2.13. El Reglamento de la Ley Antimonopolio y Antioligopolio del Sector Eléctrico
- 2.2.2.14. La Ley de Reestructuración Patrimonial
- 2.2.2.15. El Reglamento de Información Financiera
- 2.2.2.16. El Reglamento de la Clasificación, Valorización y Provisiones de las Inversiones de las Empresas del Sistema Financiero
- 2.2.2.17. El Reglamento de Fondos Mutuos de Inversión en Valores y sus Sociedades Administradoras
- 2.2.2.18. Las Normas Prudenciales para las Operaciones con Subsidiarias y otras Empresas del Grupo Económico
- 2.2.2.19. El Reglamento de la Ley del Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo
- 2.2.2.20. Las Normas Especiales sobre Vinculación y Grupo Económico
- 2.2.2.21. El Reglamento para la Supervisión Consolidada de los Conglomerados Financieros y Mixtos
- 2.2.2.22. El Anteproyecto de la Ley Marco del Empresariado
- 2.2.2.23. El Anteproyecto de la Ley de Grupos de Empresas
- 2.2.3. Los grupos de empresas en la jurisprudencia
  - 3. Los grupos de empresas en el mundo
    - 3.1. La realidad empresarial
      - 3.1.1. El Grupo Bassat, Ogilvy & Mather
      - 3.1.2. El Grupo Bavaria
      - 3.1.3. El Grupo Clarín
      - 3.1.4. El Grupo Luksic
      - 3.1.5. El Grupo México
      - 3.1.6. El Grupo Pérez Companc
      - 3.1.7. El Grupo Telefónica
      - 3.1.8. El Grupo Vial
    - 3.2. Los grupos de empresas ante el Derecho comparado
      - 3.2.1. Los grupos de empresas en la doctrina
      - 3.2.2. Los grupos de empresas en la legislación
        - 3.2.2.1. Alemania
        - 3.2.2.2. Brasil
        - 3.2.2.3. Francia
        - 3.2.2.4. Italia
        - 3.2.2.5. México
        - 3.2.2.6. Unión Europea
      - 3.2.3. Los grupos de empresas en la jurisprudencia

#### 4. Análisis conclusivo

### **Capítulo II: Bases para una legislación integral de los grupos de empresas en el Perú**

1. Apreciación inicial
2. Los grupos de empresas y el Derecho Constitucional
  - 2.1. Generalidades
  - 2.2. El régimen económico
  - 2.3. El pluralismo económico
  - 2.4. La libertad de empresa
3. Los grupos de empresas y el Derecho Contractual
  - 3.1. Generalidades
  - 3.2. El contrato de dominación grupal
  - 3.3. Los órganos del grupo
4. Los grupos de empresas y el Derecho Societario
  - 4.1. Generalidades
  - 4.2. El ejercicio del derecho de separación
  - 4.3. La percepción de un dividendo garantizado
5. Los grupos de empresas y el Derecho Laboral
  - 5.1. Generalidades
  - 5.2. La participación laboral
  - 5.3. El grupo como titular de la relación laboral
  - 5.4. La fianza legal
6. Los grupos de empresas y el Derecho del Consumidor
  - 6.1. Generalidades
  - 6.2. El grupo como obligado
7. Los grupos de empresas y el Derecho de la Competencia
  - 7.1. Generalidades
  - 7.2. El abuso de posición de dominio
  - 7.3. El control de concentraciones empresariales
8. Los grupos de empresas y el Derecho Concursal
  - 8.1. Generalidades
  - 8.2. La responsabilidad solidaria
  - 8.3. La extensión de la quiebra
9. Los grupos de empresas y el Derecho Tributario
  - 9.1. Generalidades
  - 9.2. La información
  - 9.3. La responsabilidad solidaria

- 9.4. La aplicación de reglas especiales
- 10. Los grupos de empresas y el Derecho Bancario
  - 10.1. Generalidades
  - 10.2. Las subsidiarias
  - 10.3. Los financiamientos
  - 10.4. Precisiones conceptuales
- 11. Los grupos de empresas y el Derecho Bursátil
  - 11.1. Generalidades
  - 11.2. El órgano de supervisión
  - 11.3. La participación
  - 11.4. Las empresas clasificadoras
- 12. Los grupos de empresas y el Derecho Penal
  - 12.1. Generalidades
  - 12.2. El tipo penal propuesto
  - 12.3. La estructura del tipo penal
- 13. Consideraciones jurídicas fundamentales

Conclusiones

Anexo: Anteproyecto de Ley sobre Grupos de Empresas

Bibliografía