

Conflictos societarios en Latinoamérica: Estrategias legales y prácticas para la Resolución y Prevención.

Alejandro Horacio Ramírez

José Miguel Mendoza

Presentación

Este curso se enfoca en los conflictos societarios, una temática recurrente y compleja en el ámbito del derecho societario en Latinoamérica.

Proporciona a los estudiantes una visión integral, que combina aspectos teóricos y prácticos, para identificar, prevenir y resolver conflictos en diversas estructuras societarias.

El curso abarca desde la interpretación de normas legales hasta la aplicación de estrategias prácticas en casos reales, haciendo énfasis en las mejores prácticas.

Se considerarán herramientas tradicionales y modernas, incluyendo formas asociativas como la Sociedad por acciones simplificada (SAS).

Con un enfoque interdisciplinario y comparativo, los participantes desarrollarán competencias para intervenir en los conflictos societarios, asesorar en reorganizaciones y redactar instrumentos legales adaptados al contexto regional y global.

El objetivo del curso es introducir al alumno en la realidad del problema societario. Colocarlo frente a la multiplicidad de conflictos que el esquema societario y empresarial genera y el modo de solucionarlo, partiendo de la idea central que el proceso judicial como vía de solución debe ser la última opción del abogado.

Temas principales

Introducción al conflicto societario

- Conceptos fundamentales y causas principales.
- Contexto normativo y empresarial en América Latina.
- Impacto de las estructuras societarias en los conflictos.

Conflictos en la Estructura Societaria

- Derechos y deberes de los socios.
- Exclusión de socios: procedimientos y consecuencias.
- Impacto de las estructuras societarias en los conflictos.
- Inoponibilidad de la personalidad societaria y levantamiento del velo corporativo.

Conflictos en la Administración Social

- Responsabilidad de los administradores frente a la sociedad, socios y terceros.
- Intervención judicial en conflictos administrativos.
- Medidas cautelares y su aplicación.

Gobierno Corporativo y Toma de Decisiones

- Nulidad e impugnación de decisiones asamblearias.
- Aprobación de estados contables, dividendos y remuneraciones de directores.
- Ética y transparencia en la gobernanza societaria.

Compliance y Ética Empresarial

- Normas internacionales relevantes: FCPA, UK Bribery Act y Ley 27.401.
- Diseño de programas de compliance efectivos.
- Resolución de casos emblemáticos de incumplimiento.

Otros Conflictos en la Sociedad

- Violación del Derecho de Información. Abuso de Minorías.
- Derecho de Receso.
- Violación al Derecho de Voto.
- Voto Acumulativo.

Nuevas Formas Societarias y Asociativas

- La SAS: análisis normativo comparativo.
- Ventajas y desafíos frente a estructuras tradicionales.

Objetivos de Aprendizaje

1. Comprender las causas y manifestaciones de los conflictos societarios en el contexto latinoamericano.
2. Desarrollar estrategias legales y prácticas para prevenir y resolver disputas. Diseñar y aplicar programas de compliance orientados a la ética Empresarial y la prevención de conflictos.
3. Evaluar la efectividad de diversas estructuras societarias y asociativas para evitar disputas.
4. Desarrollar habilidades de redacción de instrumentos legales y negociación de acuerdos societarios.

Objetivos de Aprendizaje

Duración: 40 horas distribuidas en 10 sesiones de 4 horas cada una, durante dos semanas.

Semana 1

1. **Sesión 1:** Introducción a los conflictos societarios: marco teórico y normativo.
2. **Sesión 2:** Conflictos en la estructura societaria.
3. **Sesión 3:** Relación con terceros: inoponibilidad y levantamiento del velo.
4. **Sesión 4:** Taller: análisis de casos reales de conflictos societarios.

Semana 2

1. **Sesión 5:** Conflictos en la administración social.
2. **Sesión 6:** Gobernanza y compliance: ética en la toma de decisiones.
3. **Sesión 7:** Nuevas formas societarias: enfoque en las SAS.
4. **Sesión 8:** Taller práctico: redacción de instrumentos legales.
5. **Sesión 9:** Simulaciones: resolución colaborativa de conflictos.
6. **Sesión 10:** Presentación de proyectos finales y discusión grupal.

Estructura del curso		
N.º sesión	Tema	Lecturas
1	Introducción a los conflictos societarios: marco teórico y normativo.	<u>Obligatorias:</u> 1. Reiner Kraakman et al. “What is Corporate Law?” en The Anatomy of Corporate Law (Armour & Enriques, eds. OUP 2017) 2. Reiner Kraakman et al. “Agency Problems and Legal Strategies” en The Anatomy of Corporate Law (Armour & Enriques, eds. OUP 2017)

2	<p>Conflictos en la estructura societaria.</p>	<p><u>Obligatoria:</u></p> <p>John Armour et al. "Transactions with Creditors" en The Anatomy of Corporate Law (Armour & Enriques, eds. OUP 2017)</p> <p>DASSO, Ariel "La Separación del accionista y Reducción de Capital" Ponencia en el VIII Congreso Argentino de Derecho Societario y IV Congreso Iberoamericano de Derecho Societario y de la Empresa.</p> <p>§ L: ROVIRA, Alfredo "El derecho al reparto anual de utilidades y su protección". ED 89-468.</p> <p>Balbín, Sebastián, "Sobre la autonomía de la voluntad como eje del nuevo sistema societario", RDCO, 2020</p> <p>Hadad, Lisandro A., "La comunidad de riesgos en el derecho de sociedades. Desde la sociedad comercial a la S.A.S." LA LEY 21/06/2022, 21/06/2022, 1</p> <p>Ramírez, Alejandro H., "El objeto social en la Sociedad por acciones simplificada", Rev. La Ley, 2018-B, 18 de abril de 2018</p> <p>Paz - Ares, Cándido, ¿Cómo entendemos y cómo hacemos el derecho de sociedades?, en "Tratando de la sociedad limitada", Ed. Fundación Cultural del Notariado, Madrid, 1995, pag. 162 y ss.</p>
---	--	--

<p>3</p>	<p>Relación con terceros: inoponibilidad y levantamiento del velo.</p>	<p><u>Obligatorias:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Sea-Land Services, Inc. v. The Pepper Source, 941 F.2d 519 (7th Cir. 1991). 2. Stephen M. Bainbridge & M. Todd Henderson, "Rethinking Veil Piercing" en Limited Liability: A Legal and Economic Analysis (Elgar 2016). 3. Finagro contra Mónica Colombia S.A.S., sentencia n.º 800-55 (16-oct- 2013). 4. LÓPEZ RAFFO, Francisco M.: "El corrimiento del velo societario" Ed. Ad-Hoc, Buenos Aires, 2005, pp.62-81 <p><u>Sugeridas:</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Kinney Shoe Corp. v. Polan, 939 F.2d 209 (4th Cir. 1991). 2. Manichaeen Capital, LLC v. Exela Technologies, Inc. C.A. No. 2020-0601-JRS (Del. Ch. 2021). 3. Cámara de Comercio de Barranquilla contra Carcos Mantenimiento S.A.S., auto n.º 801-17366 (10-dic-2012). <p>"Marlowe Randall Jackson c. Banco del Buen Ayre S.A." CNCom, Sala B, 29/11/94, LL 1995-C, 280.</p> <p>§ C: "Ferrari Vasco c. Arlinton S.A." CN Com, Sala C. (15/5/1995). ED., Suplemento "Temas de derecho societario" del 31/10/1995, págs. 91 a 95.</p> <p>SUAREZ ANZORENA, Carlos "Personalidad de las Sociedades", en Zaldívar, Manovil, Ragazzi, San Millán y Rovira, Cuadernos de Derecho Societario, Vol 1, Abeledo Perrot, Buenos Aires, 1980, pp. 129-168</p>
----------	--	--

4	Taller: análisis de casos reales de conflictos societarios.	<p><u>Obligatorias:</u></p> <ol style="list-style-type: none">1. Walkovszky v. Carlton, 223 N.E.2d 6 (N.Y. 1966).2. Capital Airports Holding Company contra CAH Colombia S.A., sentencia n.º 800-20 (27-feb-2014).3. Tornetta v. Tesla, Inc. (Del. Ch. 2024). <p><u>Sugeridas:</u></p> <ol style="list-style-type: none">1. In re Walt Disney Derivative Litigation, 907 A.2d 693 (2005).2. Broz v. Cellular Info. Systems, Inc. Annotate this Case, 673 A.2d 148 (1996).
---	---	--

5	Conflictos en la administración social.	<p><u>Obligatorias:</u></p> <p>1.Kamin v. American Express Co., 54 A.D.2d 654 (N.Y. 1976).</p> <p>2. Aldemar Tarazona contra Alexander Ilich León Rodríguez (DPM, sentencia n.º 801-72 de 2013).</p> <p>3.Smith v. Van Gorkom 488 A.2d 858 (Del. 1985).</p> <p>MATTA Y TREJO, GUILLERMO "En torno al funcionamiento del directorio de la anónima", en Temas del Derecho Societario Vivo, Ed. Mac. Tomas, pág. 325.</p> <p>ROITMAN, Horacio " Intervención Judicial", pp. 241-297</p> <p><u>Sugeridas:</u></p> <p>1. Morocota Gold S.A.S. contra Alejandro Rincón y Luz Mery Martínez, sentencia n.º 800-85 (8-jul-2015).</p> <p>2.D Gordon Smith "The Modern Business Judgment Rule" en Research Handbook on Mergers and Acquisitions (Hill & Solomon, eds. Elgar 2016)</p> <p>BALBIN, Sebastián. "Acción Social de Responsabilidad contra el Directorio". Ed. Ad-Hoc, Buenos Aires, 2006.</p> <p>FARGOSI, Horacio "Esquicio sobre la responsabilidad de los directores" LL 2001-D, 336</p>
---	---	---

6	Gobernanza y compliance: ética en la toma de decisiones.	<p><u>Obligatoria:</u></p> <p>C MAYER y L BEBCHUK, Capitalism: The Great Debate (Stakeholders v. Shareholders) (2020) https://www.youtube.com/watch?v=cUpYL1zVF50)</p> <p>§ I: Matta y Trejo, Guillermo E.: "Normatividad societaria, orden público e impugnación de decisiones assemblearias", Ponencia presentada en el V. Congreso de Derecho Societario, Córdoba 1992.</p> <p>Duprat, Diego Arturo, "Derechos de los socios en el marco de la SAS. Máximo ámbito de libertad contractual y de autorregulación", en XIV Congreso Argentino de Derecho Societario, X Congreso Iberoamericano de Derecho Societario y de la Empresa, "Hacia un nuevo Derecho Societario", Ed. Advocatus, Rosario, 2019, T. II, pág. 951</p>
7	Nuevas formas societarias: enfoque en las S.A.S.	<p><u>Obligatoria:</u></p> <p>Francisco Reyes, SAS: La sociedad por acciones simplificadas, (4ta edición, 2018), p. 31-45.</p> <p>Balbín, Sebastián, Manual de Derecho Societario. Ley General de Sociedades. Sociedades por Acciones Simplificadas, Abeledo-Perrot, Bs. As., 2018.</p>
8	Taller práctico: redacción de instrumentos legales.	<p><u>Obligatoria:</u></p> <p>Lawrence J. Trautman, The value of legal writing, law review, and publication, (27 de noviembre de 2014). https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2501834</p>
9	Simulaciones: resolución colaborativa de conflictos.	No hay lecturas asignadas.

10	Presentación de proyectos finales y discusión grupal.	No hay lecturas asignadas.
----	---	----------------------------

Evaluaciones

El curso entremezclará la evaluación teórica con la evaluación práctica. También se complementará la evaluación de desempeño individual con la de trabajo en equipo. Para tal propósito, a lo largo del semestre se podrán realizar controles de lectura previo aviso, con el objetivo de medir la aprehensión individual de las tareas asignadas. Así mismo, el proyecto final evaluará los conocimientos adquiridos a lo largo del curso.

En el plano práctico, además, se realizarán dos talleres basados en casos prácticos, debates y simulación de litigio societario. En consecuencia, el curso se dividirá en grupos que trabajarán conjuntamente a lo largo del semestre.

Para cada actividad se evaluarán competencias escritas y competencias de expresión oral, y se evaluará el análisis crítico de normativas en distintos países de América Latina, así como la capacidad de aplicar conceptos a situaciones puntuales.

Los porcentajes de las distintas evaluaciones se distribuirán de la siguiente manera:

Evaluación	Porcentaje
Talleres y evaluaciones en clase	30%
Simulación	35%
Proyecto final	35%

Enfoque pedagógico

- **Metodología Activa:** Resolución de casos prácticos, debates y talleres grupales.
- **Perspectiva Comparativa:** Análisis de normativas en distintos países de América Latina.
- **Aprendizaje Experiencial:** Aplicación directa de conceptos a situaciones reales y simuladas.

Relevancia y actualidad

El curso aborda desafíos fundamentales para el desarrollo empresarial en América Latina, integrando herramientas legales, éticas y prácticas en un contexto de creciente globalización y regulación. Su enfoque comparativo y práctico prepara a los participantes para enfrentar conflictos de manera efectiva, fomentando la transparencia y la sostenibilidad corporativa.