JORGE CASTRO REYES



MANUAL DE DERECHO COMERCIAL

SEGUNDA EDICIÓN

JURISTA editores

ÍNDICE GENERAL

Introducción 39

PRIMER PARTE
SOCIEDADES COMERCIALES

CAPÍTULO I

NOCIONES GENERALES ACERCA DE LAS SOCIEDADES COMERCIALES

1. Concepto de sociedades 45
2. Clases de sociedades 46
3. Constitución de sociedades 48
4. Personalidad jurídica de las sociedades y validez de actos sociales 52
5. Denominación o razón social 54
6. Objeto social 56
7. Domicilio 59
   7.1 Sucursales de la sociedad 60
      7.1.1. Voto por medio electrónico o postal 61
8. Representación de la sociedad 62
9. Inscripción de actos sociales 65
10. Los aportes en la sociedad 67
   10.1 Generalidades 67
   10.2 Aportes dinerarios 72

10.3 Aportes no dinerarios 72
10.4 Saneamiento de los aportes 74
10.5 Riesgo y pérdida de los aportes 74
11. El patrimonio social.. 75
12. Nulidad del pacto social 78
12.1 Causales 78
12.2 Improcedencia de la nulidad del pacto social 79
12.3 Pretensión de nulidad del pacto social: Vía procedimental y caducidad 80
12.4 Efectos de la sentencia de nulidad del pacto social 82
13. Nulidad de acuerdos societarios. 83
14. Distribución de utilidades y pérdidas de la sociedad 84
15. Contratos preparatorios en las sociedades 85
16. Correspondencia y publicaciones en las sociedades... 87
17. Plazos en las sociedades... 88
18. Emisión de copias certificadas y demás títulos y documentos en las sociedades 89
19. El arbitraje y la conciliación en las sociedades 89
20. Caducidad de acciones judiciales relacionadas con las sociedades 90
21. Duración y prórroga de la sociedad.. 90

CAPÍTULO II

LA SOCIEDAD ANÓNIMA: CONSTITUCIÓN

1. Concepto de sociedad anónima.. 95
2. Denominación de la sociedad anónima 97
3. Capital de la sociedad anónima 97
4. Constitución simultánea de la sociedad anónima... 101
4.1 Configuración.. 101
4.2 Contenido del pacto social. 101

4.3 Contenido del estatuto 102
5. Constitución de la sociedad anónima por oferta a terceros . . 103
5.1 Configuración 103
5.2 Programa de constitución 105
5.3 Suscripción y desembolso del capital 106
5.4 Convocatoria a asamblea de suscriptores 107
5.5 Instalación y desarrollo de la asamblea de suscriptores. 107
5.6 Votación y acuerdos en la asamblea de suscriptores 107
5.7 Competencia de la asamblea de suscriptores 108
5.8 Otorgamiento e inscripción de escritura de constitución 109
5.9 Gastos necesarios en la constitución por oferta a terceros 109
5.10 Extinción del proceso de constitución por oferta a terceros. ... 110
6. Fundadores de la sociedad anónima 111
7. Aportes y adquisiciones onerosas en la sociedad anónima .. . 113

CAPÍTULO III

LAS ACCIONES EN LA SOCIEDAD ANÓNIMA

1. Noción de acciones 123
2. Creación de acciones 126
3. Emisión de acciones.. 126
4. Importe a pagarse por las acciones 127
5. Emisión de certificados de acciones y otras formas de representación de las acciones 128
6. Clases de acciones 130
7. Indivisibilidad de la acción.. 132
8. Representación de la acción 132
9. Propiedad de las acciones 134
10. Matrícula de acciones 135

11. Acciones con derecho a voto 136
12. Acciones sin derecho a voto 137
13. Acciones en cartera... 138
14. Limitaciones y prohibiciones aplicables a las acciones 139
15. Opción para suscribir acciones... 142
16. Adquisición por la sociedad de sus propias acciones 143
17. Control indirecto de acciones. 145
18. Préstamos con garantía de acciones 145
19. Derechos y gravámenes sobre acciones. 145

CAPÍTULO IV

ÓRGANOS DE LA SOCIEDAD ANÓNIMA: LA JUNTA GENERALES DE ACCIONISTAS

1. Concepto de junta general de accionistas 151
2. Atribuciones de la junta general de accionistas 152
3. Lugar de celebración de la junta general de accionistas 154
4. Convocatoria a junta general de accionistas 154
   4.1 Requisitos de la convocatoria a junta general de accionistas ... 154
   4.2 Convocatoria a junta general a solicitud de accionistas. 155
   4.3 Convocatoria a junta general de accionistas ordenada judicialmente 155
   4.4 La junta universal de accionistas... 156
   4.5 Derecho de información de los accionistas. 157
5. Derecho de concurrencia a la junta general de accionistas.. . 158
6. Representación en la junta general de accionistas.. 158
7. Presidencia y secretaría de la junta general de accionistas... . 159
8. El quórum en la junta general de accionistas 160
   8.1 Generalidades sobre el quórum en la junta general de accionistas 160
   8.2 Quórum simple en la junta general de accionistas. 162
   8.3 Quórum calificado en la junta general de accionistas 162

9. Los acuerdos a adoptar por la junta general de accionistas . . 163
9.1 Generalidades 163
9.2 Adopción de acuerdos en la junta general de accionistas.. 164
9.3 Acuerdos de la junta general de accionistas en cumplimiento de normas imperativas. 166
9.4 Acuerdos de juntas especiales de accionistas 166
9.5 Suspensión del derecho de voto en la junta general de accionistas 168
9.6 Impugnación de acuerdos de la junta general de accionistas ... 168
9.6.1 Generalidades.. 168
9.6.2 Legitimidad para impugnar los acuerdos de la junta general de accionistas. 171
9.6.3 Intervención coadyuvante de accionistas 173
9.6.4 Vías procedimentales para impugnar los acuerdos de la junta general de accionistas... 174
9.6.5 Acumulación de pretensiones de impugnación de acuerdos de junta general de accionistas 179
9.6.6 Medidas cautelares en la impugnación de acuerdos de la junta general de accionistas... 182
9.6.7 La sentencia en la impugnación de acuerdos de la junta general de accionistas. 184
9.6.8 Caducidad de la impugnación de acuerdos de la junta general de accionistas. 186
9.6.9 Nulidad de acuerdos de la junta general de accionistas 186
9.6.10 Otras impugnaciones de acuerdos de junta general de accionistas 190
10. El acta de la junta general de accionistas. 191

CAPÍTULO V
ÓRGANOS DE LA SOCIEDAD ANÓNIMA: EL DIRECTORIO

1. Concepto de directorio. 199
2. Número de directores 202
3. Directores suplentes o alternos 202
4. Impedimentos para ser director 203
5. Duración del directorio 204
6. Elección del directorio.. 204
7. Presidencia del directorio 205
8. Convocatoria al directorio 206
9. Quórum de asistencia al directorio 207
10. Acuerdos del directorio 207
11. Las actas de las sesiones del directorio. 208
12. Ejercicios del cargo de director 210
13. Actos celebrados entre directores y la sociedad.. 211
14. Delegación en el directorio 212
15. Obligación de informar del directorio 212
16. Retribución del cargo de director 213
17. Responsabilidad del directorio 213
18. Vacancia del cargo de director 217

CAPÍTULO VI
ÓRGANOS DE LA SOCIEDAD ANÓNIMA: LA GERENCIA

1. Generalidades 225
2. Designación del gerente 226
3. Impedimento para ser gerente 227
4. Atribuciones del gerente... 228
5. Duración de la gerencia 229

6. Actos celebrados entre el gerente y la sociedad 230
7. Responsabilidad del gerente 230
8. Remoción del gerente 234

CAPÍTULO VII

MODIFICACIÓN DEL ESTATUTO, AUMENTO Y REDUCCIÓN DEL CAPITAL DE LA SOCIEDAD ANÓNIMA

1. Modificación del estatuto de la sociedad anónima. 239
1.1 Generalidades 239
1.2 Requisitos para la modificación del estatuto 239
1.3 Alcances de la modificación del estatuto 241
1.4 Derecho de separación del accionista concedido por modificación del estatuto 241
2. Aumento del capital de la sociedad anónima 246
2.1 Generalidades 246
2.2 Requisitos para el aumento del capital 246
2.3 Modalidades del aumento del capital 247
2.4 Efectos del aumento del capital 249
2.5 Modificación automática del capital y del valor nominal de las acciones 249
2.6 Delegación para aumentar el capital. 249
2.7 Derecho de suscripción preferente por el aumento del capital 250
2.8 Publicidad del aumento del capital 253
2.9 Oferta a terceros de las nuevas acciones en el aumento del capital 253
2.10 Aumento de capital con aportes no dinerarios 254
2.11 Aumento de capital por capitalización de créditos. 256
3. La reducción del capital en la sociedad anónima 256
3.1 Generalidades 256

3.2 Requisitos de la reducción del capital... 258
3.3 Modalidades de la reducción del capital.. 259
3.4 Plazo para la ejecución del acuerdo de reducción del capital ... 261
3.5 Derecho de oposición a la reducción del capital. 262
3.6 Reducción obligatoria del capital por pérdidas... 264

CAPÍTULO VIII
ESTADOS FINANCIEROS Y APLICACIÓN DE UTILIDADES EN LA SOCIEDAD ANÓNIMA

1. Memoria e información financiera de la sociedad anónima 269
2. Derecho de información de los accionistas respecto de la memoria e información financiera 272
3. Autoría externa de la sociedad anónima.. 272
4. Auditorías especiales de la sociedad anónima. 273
5. Amortización y revalorización del activo de la sociedad anónima... 273
6. La reserva legal en la sociedad anónima.. 274
7. Distribución de los dividendos en la sociedad anónima... 276
8. Las primas del capital... 279

CAPÍTULO IX
FORMAS ESPECIALES DE LA SOCIEDAD ANÓNIMA: LA SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA

1. Generalidades. 283
2. Denominación de la sociedad anónima cerrada. 284
3. Derecho de adquisición preferente en caso de transferencia de acciones en la sociedad anónima cerrada 284
4. Auditoría externa en la sociedad anónima cerrada 287
5. Carácter facultativo del directorio en la sociedad anónima cerrada. 287

6. Convocatoria a junta general de accionistas en la sociedad anónima cerrada 287
7. Representación en la junta general de accionistas de la sociedad anónima cerrada 288
8. Juntas generales no presenciales en la sociedad anónima cerrada. 289
9. Derecho de separación en la sociedad anónima cerrada 289
10. Exclusión de accionistas en la sociedad anónima cerrada 290

CAPÍTULO X

FORMAS ESPECIALES DE LA SOCIEDAD ANÓNIMA: LA SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA

1. Consideraciones generales 295
2. Denominación de la sociedad anónima abierta 297
3. Inscripción de acciones de la sociedad anónima abierta 297
4. Control de la sociedad anónima abierta por la comisión nacional supervisora de empresas y valores. 298
5. Auditoría externa en la sociedad anónima abierta. 299
6. Estipulaciones sociales no válidas en la sociedad anónima abierta 299
7. Convocatoria a junta general de accionistas en la sociedad anónima abierta. 300
8. Derecho de concurrencia a la junta general de accionistas en la sociedad anónima abierta 302
9. Quórum y mayorías en la junta general de accionistas de la sociedad anónima abierta 303
10. Derecho de información fuera de la junta general en la sociedad anónima abierta. 304
11. Aumento de capital sin derecho preferente en la sociedad anónima abierta. 304

12. Derecho de separación en la sociedad anónima abierta 304
13. Procedimiento de protección de accionistas minoritarios en la sociedad anónima abierta 306
13.1 Difusión de información sobre accionistas minoritarios de la sociedad anónima abierta 306
13.2 Solicitud de entrega de los títulos representativos de acciones y dividendos en la sociedad anónima abierta. 307
13.3 Gastos de difusión del procedimiento de protección de accionistas minoritarios de la sociedad anónima abierta 308
13.4 Solución de controversias y procedimiento de reclamación 308
13.5 Sanciones impuestas por la Comisión Supervisora de Empresas y Valores en caso de infracciones.. 309
13.6 Obligación de los fiduciarios a efectuar publicaciones para proteger a los accionistas minoritarios en la sociedad anónima abierta 309

CAPÍTULO XI
LA SOCIEDAD COLECTIVA

1. Generalidades 313
2. Razón social de la sociedad colectiva 315
3. Duración de la sociedad colectiva 315
4. Formación de la voluntad social en la sociedad colectiva 318
5. El pacto social en la sociedad colectiva 318
6. Administración de la sociedad colectiva 319
7. Transferencia de las participaciones en la sociedad colectiva 320
8. Negocios privados de los socios y responsabilidad de la sociedad colectiva... 321
9. Beneficio de excusión en la sociedad colectiva... 321
10. Derechos de los acreedores de un socio de la sociedad colectiva... 321
11. Efectos de la separación, exclusión o muerte de un socio en la sociedad colectiva.. 322

CAPÍTULO XII

LAS SOCIEDADES EN COMANDITA

1. Generalidades. 329
2. Razón social de las sociedades en comandita. 330
3. El pacto en las sociedades en comandita. 330
4. La sociedad en comandita simple.. 331
5. La sociedad en comandita por acciones... 333

CAPÍTULO XIII

LA SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

1. Generalidades. 339
2. Denominación de la sociedad comercial de responsabilidad limitada 344
3. El pacto en la sociedad comercial de responsabilidad limitada 344
4. Capital social de la sociedad comercial de responsabilidad limitada 346
5. Formación de la voluntad social de la sociedad comercial de responsabilidad limitada 346
6. Administración de la sociedad comercial de responsabilidad limitada 347
7. Derecho de adquisición preferente de participaciones en la sociedad comercial de responsabilidad limitada. 349
   7.1 Adquisición de participaciones por sucesión hereditaria.. 353
8. Usufructo, prenda y medidas cautelares sobre las participaciones en la sociedad comercial de responsabilidad limitada... 354
9. Exclusión y separación de los socios en la sociedad comercial de responsabilidad limitada. 356

CAPITULO XIV
SOCIEDADES CIVILES

1. Generalidades. 363
2. Razón social de las sociedades civiles... 364
3. El pacto social en las sociedades civiles... 364
4. El capital social en las sociedades civiles. 365
5. Las participaciones en las sociedades civiles... 366
6. La junta de socios y formación de la voluntad social en las sociedades civiles... 366
7. Administración de las sociedades civiles.. 367
8. Libros y registros exigibles a las sociedades civiles 367
9. Distribución de utilidades y perdidas en las sociedades civiles. 367

CAPÍTULO XV
EMISIÓN DE OBLIGACIONES EN LAS SOCIEDADES COMERCIALES

1. Generalidades. 371
2. Importe de las obligaciones materia de emisión. 373
3. Condiciones de la emisión de obligaciones. 373
4. Garantías exigibles en la emisión de obligaciones.. 374
5. La escritura pública de emisión de obligaciones. 377
6. Régimen de prelación en la emisión de obligaciones 378
7. Suscripción de la obligación materia de emisión 378
8. Emisión de obligaciones a ser colocadas en el extranjero 378
9. Actos delegables al órgano administrador con motivo de la emisión de obligaciones... 379
10. Representación de las obligaciones materia de emisión 379
11. Obligaciones convertibles en acciones... 380
12. Sindicato de obligacionistas y representante de los obligacionistas 381
    12.1 El sindicato de obligacionistas... 381

12.2 La asamblea de obligacionistas.. 383
12.2.1 Competencia de la asamblea de obligacionistas. 383
12.2.2 Convocatoria a asamblea de obligacionistas... 384
12.2.3 Quórum y acuerdos en la asamblea de obligacionistas 384
12.2.4 Normatividad aplicable a la asamblea de obligacionistas 386
12.3 El representante de los obligacionistas. 386
12.4 Pretensiones individuales de los obligacionistas. 388
13. Reembolso de las obligaciones emitidas 391
14. Rescate de las obligaciones materia de emisión.. 392
15. Adquisición de obligaciones sin amortización. 392
16. Emisión de obligaciones sujetas a régimen legal especial. 392

CAPÍTULO XVI

REORGANIZACIÓN DE SOCIEDADES: TRANSFORMACIÓN

1. Generalidades. 395
2. Cambio en la responsabilidad de los socios con motivo de la transformación de sociedades. 396
3. Modificación de participaciones o derechos con motivo de la transformación de sociedades. 397
4. Requisitos exigibles para el acuerdo de transformación de sociedades 398
5. Publicación del acuerdo de transformación de sociedades... . 398
6. Derecho de separación de los socios por el acuerdo de transformación de sociedades. 398
7. Balance y escritura pública de transformación de sociedades 400
8. Fecha de vigencia de la transformación de sociedades 400
9. Transformación de sociedades en proceso de liquidación 400
10. Pretensión de nulidad de la transformación de sociedades... 401

CAPÍTULO XVII

REORGANIZACIÓN DE SOCIEDADES: FUSIÓN

1. Generalidades 407
2. Formas de fusión de sociedades. 410
3. Requisitos del acuerdo de fusión 411
4. Aprobación, contenido y extinción del proyecto de fusión . . . 412
5. Convocatoria a junta general o asamblea con motivo de la fusión de sociedades 415
6. Información a ser proporcionada con motivo de la fusión de sociedades 415
7. Acuerdo de fusión y fecha de entrada en vigencia 415
8. Balances a ser formulados en caso de fusión de sociedades 416
9. La escritura pública de fusión de sociedades 417
10. Fusión de sociedades en proceso de liquidación 418
11. Cambio en la responsabilidad de los socios y modificación de derechos con motivo de la fusión de sociedades 418
12. Derecho de separación de los socios con motivo de la fusión de sociedades. 418
13. Oposición a la fusión de sociedades 420
14. Pretensión de nulidad de la fusión de sociedades. 423

CAPÍTULO XVIII

REORGANIZACIÓN DE SOCIEDADES: ESCISIÓN

1. Generalidades 429
2. Formas de escisión 430
3. Nuevas acciones o participaciones en caso de escisión 432
4. Requisitos del acuerdo de escisión. 432

5. Aprobación, contenido y extinción del proyecto de escisión 432
6. Convocatoria a junta general o asamblea con motivo de la escisión de sociedades 434
7. Documentación a ser proporcionada con motivo de la escisión de sociedades.. 435
8. Acuerdo de escisión y fecha de entrada en vigencia.. 435
9. Balances de escisión.. 436
10. La escritura pública de escisión.. 437
11. Escisión de sociedades en proceso de liquidación. 437
12. Responsabilidad y modificación de derechos con motivo de la escisión de sociedades 438
13. Derecho de separación de los socios con motivo de la escisión de sociedades.. 439
14. Oposición a la escisión de sociedades 440
15. Pretensión de nulidad de la escisión de sociedades... 443

CAPÍTULO XIX

OTRAS FORMAS DE REORGANIZACIÓN DE SOCIEDADES

1. Reorganización simple.. 449
2. Otras formas de reorganización societaria... 450
3. Operaciones simultáneas con motivo de la reorganización societaria 450
4. Reorganización de sociedades constituidas en el extranjero.. 451
5. Reorganización de sucursales de sociedades constituidas en el extranjero 451

CAPÍTULO XX

OTRAS FORMAS DE REORGANIZACIÓN DE SOCIEDADES

1. Generalidades 455
2. Responsabilidad de la sociedad respecto de sus sucursales . . . 456
3. Establecimiento e inscripción de sucursal 456
4. Representación de la sucursal 456
5. Cancelación de la sucursal 458
6. Efecto en la sucursal de la fusión o escisión de la sociedad principal 458
7. Sucursal en el Perú de sociedad extranjera 459

CAPÍTULO XXI

DISOLUCIÓN DE SOCIEDADES

1. Generalidades 463
2. Causales generales de disolución de sociedades 464
3. Causales específicas de disolución de sociedades colectivas sociedades en comandita 466
4. Convocatoria a junta o asamblea para acordar disolución de sociedad 466
5. Disolución de sociedad a solicitud del poder ejecutivo 469
6. Acuerdo de disolución y continuación forzosa de sociedad anónima 470
7. Publicidad e inscripción de acuerdo de disolución de sociedad 470

CAPÍTULO XXII

LIQUIDACIÓN Y EXTINCIÓN DE SOCIEDADES

1. Generalidades sobre la liquidación de sociedades 475
2. Los liquidadores de la sociedad 478

3. Insolvencia o quiebra de sociedad en liquidación ... 484
4. Información a ser proporcionada con motivo de la liquidación de la sociedad. ... 484
5. El balance final de la liquidación ... 484
6. Distribución del haber social ... 485
7. Extinción de la sociedad ... 485
8. Extinción de la sociedad y responsabilidad frente a acreedores impagos ... 487

CAPÍTULO XXIII
SOCIEDADES IRREGULARES

1. Generalidades ... 493
2. Responsabilidad en caso de sociedades irregulares ... 494
3. Sociedades irregulares y obligación de los socios de cumplir con sus aportes ... 497
4. Regularización y disolución de sociedad irregular ... 497
5. Derecho de separación de los socios de sociedad irregular ... 499
6. Sociedades irregulares y relaciones entre los socios y con terceros ... 499
7. Administración y representación de la sociedad irregular ... 500
8. Sociedades irregulares y concurrencia de acreedores particulares y sociales ... 501

CAPÍTULO XXIV
CONTRATOS ASOCIATIVOS

1. Generalidades ... 505
2. Contribuciones de dinero, bienes o servicios en los contratos asociativos ... 506
3. Contrato de asociación en participación ... 506
3.1 Concepto ... 506

3.2 Características 509
3.3 Limitación de asociar.. 511
3.4 Presunción de propiedad de los bienes contribuidos. 511
3.5 Participaciones en utilidades y pérdidas.. 511
4. Contrato de consorcio.. 512
4.1 Concepto 512
4.2 Afectación de bienes... 513
4.3 Relación con terceros y responsabilidades... 513
4.4 Sistemas de participación... 513

SEGUNDA PARTE

TÍTULOS VALORES

CAPÍTULO XXV

NOCIONES GENERALES SOBRE LOS TÍTULOS VALORES

1. Concepto de título valor ... 519
2. Valor representado por anotación en cuenta ... 523
3. Características de los títulos valores ... 524
4. Elementos que integran el título valor ... 526
5. El principio de literalidad en los títulos valores ... 527
6. Importe del título valor ... 533
7. La firma en el título valor e identidad del firmante ... 533
8. Efectos del título valor respecto de los firmantes ... 534
9. Título valor emitido en forma incompleta ... 536
10. Responsabilidad solidaria en los títulos valores ... 537
11. Derechos del legítimo tenedor del título valor ... 538
12. Requisitos para exigir las prestaciones expresadas en el título valor ... 539
13. Mérito ejecutivo de los títulos valores y ejercicio de las acciones cambiarías ... 540
14. Causales de contradicción en las acciones derivadas del título valor ... 540
15. Enriquecimiento sin causa derivado de los títulos valores ... 541

15.1 Configuración de la acción por enriquecimiento sin causa 541
15.2 El enriquecimiento sin causa en el Código Civil 543
15.3 Naturaleza subsidiaria de la acción por enriquecimiento sin causa.. 543
15.4 Objeto de la acción por enriquecimiento sin causa 544
15.5 Legitimación en la acción por enriquecimiento sin causa 545
15.6 Presupuestos de la acción por enriquecimiento sin causa. 546
15.7 Prescripción de la acción por enriquecimiento sin causa.. 547
16. Gravámenes y afectaciones en los títulos valores 547
17. Transferencia de derechos accesorios del título valor 548
18. Devolución del título valor pagado 549
19. Reivindicación del título valor 551
20. Nulidad del título valor por intereses ilegales. 553
21. Clasificación de los títulos valores. 554

CAPÍTULO XXVI

CIRCULACIÓN DE LOS TÍTULOS VALORES

1. Títulos valores al portador 561
2. Títulos valores nominativos. 564
3. Títulos valores a la orden 570
3.1 Generalidades 570
3.2 Endoso de títulos valores a la orden. 573
3.3 Transmisión de título valor a la orden por medio distinto al endoso... 588
3.4 Cláusula «no negociable» en el título valor. 591

CAPÍTULO XXVII

CLÁUSULA ESPECIALES DE LOS TÍTULOS VALORES

1. Cláusulas especiales que pueden incluirse en los títulos valores ... 595
2. La cláusula de prórroga ... 596
3. Cláusula de pago en moneda extranjera ... 597
4. Cláusula sobre pago de intereses y reajustes ... 599
5. Cláusula de liberación del protesto ... 599
6. Cláusula de pago con cargo en cuenta bancaria ... 600
7. Cláusula de venta extrajudicial ... 600
8. Cláusula de sometimiento a leyes y tribunales ... 600

CAPÍTULO XXVIII

GARANTÍAS DE LOS TÍTULOS VALORES

1. Generalidades ... 605
2. Garantías personales en los títulos valores ... 605
   2.1 el aval ... 606
   2.2 la fianza ... 613
3. Garantías reales en los títulos valores ... 614

CAPÍTULO XXIX

EL PAGO DE TÍTULOS VALORES

1. Generalidades ... 617
2. Fecha de pago del título valor ... 617
3. Pago parcial del título valor ... 617
4. Lugar de pago del título valor ... 619
5. Pago de títulos valores en moneda extranjera ... 620
6. Pago en caso de mora del tenedor del título valor ... 621
7. Pago de títulos valores por intervención ... 622

CAPÍTULO XXX

EL PROTESTO DE TÍTULOS VALORES

1. Generalidades 627
2. Obligación de protestar los títulos valores 628
3. Plazos para el trámite del protesto de títulos valores 629
4. Lugar del protesto de títulos valores 630
5. Trámite del protesto de títulos valores 633
6. Día del protesto de títulos valores 634
7. Prórroga del plazo para el protesto de títulos valores 635
8. Formalidades de la notificación del protesto de títulos valores 636
9. Constancia de protesto de títulos valores 636
10. Responsabilidad de los fedatarios en el protesto de títulos valores 638
11. Pago de gastos del protesto de títulos valores 638
12. Formalidades sustitutorias del protesto de títulos valores 638
    - 12.1 Pacto de no protesto 639
    - 12.2 Protesto de títulos valores pagaderos con cargo en cuenta 640
13. Títulos valores no sujetos a protesto 641
14. Publicidad del protesto de títulos valores 642
15. Publicidad de la formalidad sustitutoria del protesto de títulos valores 643
16. Publicidad del inicio de procesos judiciales con motivo del protesto de títulos valores 643
17. Registro de pagos extemporáneos de títulos valores 644

CAPÍTULO XXXI

ACCIONES CAMBIARIAS DERIVADAS DE LOS TÍTULOS VALORES

1. Configuración de las acciones cambiarias 647
2. Vías procedimentales aplicables a las acciones cambiarias 649
3. Objeto o contenido económico de las acciones cambiarias.. . 659
4. Legitimidad activa en las acciones cambiarias 659
5. La solidaridad cambiaria o legitimación pasiva en las acciones cambiarias 660
6. Requisitos de las acciones cambiarias 661
7. Acciones cambiarias: clasificación.. 662
   - 7.1 La acción cambiaria directa 663
   - 7.2 La acción cambiaria de regreso 664
   - 7.3 La acción cambiaria de ulterior regreso 669
8. Improcedencia de la acción cambiaria entre personas que ocupan la misma posición en el título valor 672
9. Defensas o excepciones cambiarias 673
   - 9.1 Configuración.. 673
   - 9.2 Aplicación del principio de inoponibilidad de excepciones personales en las acciones cambiarias.. 675
   - 9.3 La contradicción en la Ley de Títulos Valores. 677
10. Prescripción de las acciones cambiarias 679

CAPÍTULO XXXII

LA ACCIÓN CAUSAL

1. Configuración de la acción causal 685
2. Fundamento de la acción causal 687
3. Ejercicio de la acción causal 688
4. Acción causal y novación 689

5. Objeto o contenido económico de la acción causal 690
6. Legitimación en la acción causal 691
7. Requisitos de la acción causal. 692
8. Prescripción de la acción causal. 694

CAPÍTULO XXXIII

DETERIORO, DESTRUCCIÓN, EXTRAVÍO Y SUSTRACCIÓN DE TÍTULOS VALORES

1. Acciones a ejercitar en caso de deterioro, destrucción, extravío y sustracción de títulos valores... ... ... 6 9 7
2. Acciones de sustitución de título valor y de requerimiento de intervención en caso de deterioro notable o destrucción parcial 697
2.1 Generalidades 697
2.2 Trámite de las acciones de sustitución de título valor y de requerimiento de intervención en caso de deterioro notable o destrucción parcial.. 700
2.3 Costos, costas y gastos de expedición del nuevo título valor 702
3. Acción de declaración de ineficacia de título valor en caso de deterioro total, extravío o sustracción... 702
3.1 Generalidades 702
3.2 Trámite de la acción de declaración de ineficacia de título valor en caso de deterioro total, extravío o sustracción... ... ... 7 0 7
3.3 Notificaciones en la acción de declaración de ineficacia de título valor en caso de deterioro total, extravío o sustracción. 710
3.4 Liberación de responsabilidad del obligado principal 710
3.5 Oposición del tenedor legítimo. 710
3.6 Declaratoria de ineficacia del título valor 711
3.7 Suspensión extrajudicial del pago de título valor en caso de deterioro total, extravío o sustracción.. 712
3.8 Costos, costas y gastos de expedición del nuevo título valor ... 713

4. Acción de ineficacia de títulos valores nominativos e intransferibles 713
4.1 Generalidades 713
4.2 Trámite de la acción de ineficacia de títulos valores nominativos e intransferibles 715
4.3 Especificaciones del título valor 717
4.4 Costos, costas y gastos de expedición del nuevo título valor 718
5. Acciones en caso de des-posesión e ineficacia de títulos valores por causas no previstas en la ley de títulos valores 718

CAPÍTULO XXXIV

NORMAS DE DERECHO INTERNACIONAL APLICABLES A LOS TÍTULOS VALORES

1. Marco legal 721
2. Normatividad aplicable a la capacidad para obligarse en un título valor 721
3. Normatividad aplicable en caso de formalidades de los títulos valores 721
4. Normatividad aplicable respecto de la naturaleza y efectos de las obligaciones cambiarias 722
5. Normatividad aplicable respecto de los plazos y procedimientos para el ejercicio y conservación de las acciones cambiarias 722
6. Aplicación de la ley del lugar de pago de los títulos valores.. 722
7. Normatividad aplicable en caso de derechos causales 723

CAPÍTULO XXXV

LA LETRA DE CAMBIO

1. Concepto 727
2. Formalidades de la letra de cambio... 729
2.1 Contenido de la letra de cambio 729
2.2 Formas de señalar el vencimiento de la letra de cambio 733

2.3 Formas de girar la letra de cambio 734
2.4 Responsabilidad del girador de la letra de cambio. 737
2.5 Cláusula documentaria en la letra de cambio. 739
3. Endoso de la letra de cambio. 740
4. Aceptación de la letra de cambio... 742
4.1 Configuración.. 742
4.2 Formalidad de la aceptación de la letra de cambio. 745
4.3 Carácter incondicional de la aceptación de la letra de cambio 745
4.4 Presentación para la aceptación de la letra de cambio... 747
4.5 Aceptación de letra de cambio con vencimiento a cierto plazo desde la aceptación 749
4.6 Aceptación de letra de cambio a fecha fija o a la vista o a cierto plazo desde su giro.. 749
4.7 Obligación del girado en la presentación de la letra de cambio para su aceptación... 749
4.8 Aceptación rehusada o testada de la letra de cambio. 749
4.9 Cambio de lugar de pago en la aceptación de la letra de cambio 751
4.10 Reaceptación de la letra de cambio... 751
4.11 Protesto por falta de aceptación de la letra de cambio... 754
4.12 Letra de cambio parcialmente aceptada... 755
5. Vencimiento de la letra de cambio 757
5.1 Vencimiento a la vista de la letra de cambio 757
5.2 Vencimiento a cierto plazo desde la aceptación de la letra de cambio 759
5.3 Vencimiento a fecha fija y a cierto plazo desde el giro de la letra de cambio. 759
5.4 Vencimiento a meses o años de la letra de cambio. 760
6. Pago de la letra de cambio.. 760
7. Aceptación y pago por intervención de la letra de cambio.. 762

CAPÍTULO XXXVI

EL PAGARÉ Y LA FACTURA CONFORMADA

1. El pagaré.. 769
   1.1 Concepto 769
   1.2 Contenido del pagaré.. 772
   1.3 Formas de vencimiento del pagaré 776
   1.4 Aplicación al pagaré de la normatividad correspondiente a la letra de cambio 778
2. LA FACTURA CONFORMADA 778
   2.1 Significado 778
   2.2 Características de la factura conformada. 781
   2.3 Contenido de la factura conformada 782
   2.4 Vencimiento de la factura conformada 784
   2.5 Obligaciones del comprador o adquirente del bien o usuario del servicio.. 784
   2.6 Relaciones causales entre comprador y vendedor 785
   2.7 Plazo de pago del precio consignado en la factura conformada.. 785
   2.8 Pacto de intereses en la factura conformada 785
   2.9 Aplicación a la factura conformada de la normatividad correspondiente a la letra de cambio 785

CAPÍTULO XXXVII

EL CHEQUE

1. Concepto 789
2. Formalidades para la emisión del cheque 792
3. Condición previa para emitir el cheque 793
4. Contenido del cheque... 794
5. Beneficiario del cheque 796

6. Cheque a la orden del propio emitente y con cláusula al portador... 797
7. Limitaciones de la emisión y negociación del cheque... 798
8. El cheque post datado.. 798
9. Invalidez de la aceptación del cheque... 799
10. Responsabilidad del emitente del cheque. 801
11. Pacto de intereses en el cheque.. 801
12. Cierre de cuenta corriente por giro de cheque sin fondos... . 802
13. Los cheques especiales.. 803
13.1 El cheque cruzado... 804
13.2 El cheque para abono en cuenta 807
13.3 El cheque intransferible.. 808
13.4 El cheque certificado... 809
13.5 El cheque de gerencia 811
13.6 El cheque giro 811
13.7 El cheque garantizado. 812
13.8 El cheque de viajero 813
13.9 El cheque de pago diferido. 815
14. Endoso del cheque 816
15. Pago del cheque. 818
15.1 Generalidades.. 818
15.2 Plazo de presentación a pago del cheque. 819
15.3 Revocación y suspensión del pago del cheque 820
15.4 Efectos por muerte o insolvencia del emitente del cheque 825
15.5 Constancia de pago del cheque. 825
15.6 Pago parcial del cheque.. 826
15.7 Causales para el no pago del cheque 828
15.8 Protesto y formalidad sustitutoria en el cheque.. 830
15.9 Responsabilidad por negativa injustificada a pagar el cheque o por pago indebido del mismo 831

15.10 El pacto de truncamiento ... 834
15.11 Aplicación al cheque de la normatividad de la letra de cambio ... 836

CAPÍTULO XXXVIII

CERTIFICADO BANCARIO DE MONEDA EXTRANJERA Y DE MONEDA NACIONAL

1. Certificado bancario de moneda extranjera ... 839
1.1 Generalidades ... 839
1.2 Características del certificado bancario de moneda extranjera ... 840
1.3 Contenido del certificado bancario de moneda extranjera ... 840
1.4 Vencimiento del certificado bancario de moneda extranjera ... 841
1.5 Lugar de pago del certificado bancario de moneda extranjera ... 841
1.6 Ejercicio de la acción cambiaria respecto del certificado bancario de moneda extranjera ... 842
2. Certificado bancario de moneda nacional ... 842

CAPÍTULO XXXIX

EL CERTIFICADO DE DEPÓSITO Y EL WARRANT

1. Configuración del certificado de depósito y el warrant ... 847
2. Empresas autorizadas a emitir el certificado de depósito y el warrant y contenido de los mismos ... 849
3. Almacén de campo y warrant insumo-producto ... 851
4. Formularios oficiales del certificado de depósito y del warrant. ... 851
5. Mercaderías que dan lugar a la emisión de certificados de depósito y warrant ... 852
6. Responsabilidad del almacén general de depósito ... 852
7. Derecho del tenedor del certificado de depósito y/o del warrant a inspeccionar mercaderia ... 853

8. Endoso del certificado de depósito y el warrant. 854
9. Derechos que representa el warrant y ejecución del mismo 855
10. Prelación de acreencias 857
11. Pago parcial del crédito 858
12. Pago anticipado del warrant 859
13. Ejecución del warrant sin protesto 860
14. Liberación y venta de mercaderias 860

CAPÍTULO XL

EL TÍTULO DE CRÉDITO HIPOTECARIO NEGOCIABLE

1. Generalidades 865
2. Emisión del título de crédito hipotecario negociable. 866
3. Contenido del título de crédito hipotecario negociable. 866
4. Endoso del título de crédito hipotecario negociable 867
5. Ejecución del título de crédito hipotecario negociable 868
6. Extinción del título de crédito hipotecario negociable 869
7. Normas complementarias aplicables al título de crédito hipotecario negociable 870

CAPÍTULO XLI

EL CONOCIMIENTO DE EMBARQUE Y LA CARTA DE PORTE

1. El conocimiento de embarque 877
1.1 Configuración 877
1.2 Contenido del conocimiento de embarque 878
1.3 Emisión y transmisión del conocimiento de embarque 880
1.4 Acción cambiaria derivada del conocimiento de embarque 880
1.5 Conocimientos de embarque especiales 880
2. La carta de porte 881

2.1 Concepto ... 881
2.2 Contenido de la carta de porte ... 883
2.3 Emisión y transmisión de la carta de porte ... 884
2.4 Acciones cambiarias derivadas de la carta de porte ... 885

CAPÍTULO XLII

LOS VALORES MOBILIARIOS

1. Configuración de los valores mobiliarios ... 889
2. Valores representativos de derechos de participación ... 892
2.1. Las acciones y otros valores ... 892
2.2 El certificado de suscripción preferente ... 894
2.3 Los certificados de participación en fondos mutuos de inversión en valores y en fondos de inversión ... 896
2.4 Los valores emitidos en procesos de titulación ... 897
3. Valores representativos de deuda ... 898
3.1 Obligaciones, bonos, papeles comerciales y otros valores ... 898
3.2 La letra hipotecaria ... 905
3.3 La cédula hipotecaria ... 907
3.4 El pagaré bancario ... 909
3.5 El certificado de depósito negociable ... 911
3.6 Obligaciones y bonos públicos ... 912
BIBLIOGRAFÍA ... 913