

CAPÍTULO I	LOS DEBERES DE LOS CONSEJEROS EN LAS SOCIEDADES DE CAPITAL. Por Carlos PAREDES GALEGO	1
1.	INTRODUCCIÓN	5
2.	EL DEBER DE DILIGENCIA	6
2.1.	El canon de la diligencia	6
2.2.	La dimensión normativa del deber de diligencia	7
2.3.	La dimensión conductual e informativa del deber de diligencia	8
2.4.	La dimensión negocial del deber de diligencia. La <i>business judgment rule</i>	10
3.	EL DEBER DE LEALTAD	12
3.1.	Las manifestaciones del deber de lealtad	13
3.1.1.	No ejercicio de facultades con fines distintos	13
3.1.2.	Deber de secreto	13
3.1.3.	Deber de abstención en caso de conflicto	14
3.1.4.	Deber de actuación con autonomía e independencia de criterio	18
3.2.	El régimen de imperatividad y dispensa del deber de lealtad	19
3.3.	Breve apunte sobre las infracciones del deber de lealtad y su extensión a otros sujetos	20
	BIBLIOGRAFÍA	21
CAPÍTULO II	LA RESPONSABILIDAD DE LOS CONSEJEROS EN EL ÁMBITO SOCIETARIO. Por Jaime PEREDA ESPESO	23
1.	PLANTEAMIENTO DE LA CUESTIÓN	27
2.	LA ACCIÓN SOCIAL DE RESPONSABILIDAD	29
2.1.	Presupuestos de la responsabilidad y extensión subjetiva	29
2.1.1.	Presupuestos de la responsabilidad	29
2.1.2.	Extensión subjetiva	31
2.1.3.	Carácter de la responsabilidad	32
2.2.	Legitimación	32
2.2.1.	Legitimación de la sociedad	32
2.2.2.	Legitimación de la minoría y subsidiaria de los acreedores	32
3.	LA ACCIÓN INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD	33
3.1.	Planteamiento y ámbito de aplicación	33

CUADERNO CUADRAGÉSIMO CUARTO. LA RESPONSABILIDAD DE LOS CONSEJEROS ...

3.2.	Presupuestos de la acción individual y legitimación activa	35
4.	LA ACCIÓN DE DEVOLUCIÓN DEL ENRIQUECIMIENTO INJUSTIFICADO	35
4.1.	Planteamiento y ámbito de aplicación	35
4.2.	Presupuestos de la acción de enriquecimiento injustificado y legitimación activa	36
5.	LA RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES POR INCUMPLIR LA OBLIGACIÓN LEGAL DE INSTAR LA DISOLUCIÓN	37
5.1.	Las causas de disolución obligatoria: la disolución por pérdidas	37
5.2.	La responsabilidad de los administradores por incumplir la obligación de instar la disolución	38
	BIBLIOGRAFÍA RECOMENDADA	39
CAPÍTULO III LA RESPONSABILIDAD PENAL DE LOS CONSEJEROS. Por Gabriel CASTRO SALILLAS y Helena PRIETO GONZÁLEZ.		41
1.	INTRODUCCIÓN	45
2.	LA RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES POR VÍA DEL ARTÍCULO 31 DEL CÓDIGO PENAL	45
2.1.	La regla del artículo 31 del Código Penal y su aplicación a los delitos especiales	46
2.2.	El concepto de administrador de hecho o de derecho. Los altos cargos y directivos	49
2.3.	La responsabilidad penal de las personas jurídicas y su compatibilidad con la responsabilidad de los administradores derivada del artículo 31 del Código Penal	49
3.	LA RESPONSABILIDAD PENAL EN EL CASO DE ADMINISTRACIÓN POR ÓRGANO COLEGIADO (CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN)	51
3.1.	La responsabilidad penal de los consejeros por la actuación delictiva de otro consejero	51
3.2.	La diferenciación entre consejeros ejecutivos y no ejecutivos	53
4.	LOS ADMINISTRADORES Y LA ADOPCIÓN DE LOS MODELOS DE PREVENCIÓN DE DELITOS	54
5.	MEDIDAS PARA MITIGAR EL RIESGO PENAL DE LOS ADMINISTRADORES	55
	BIBLIOGRAFÍA	56
CAPÍTULO IV LA RESPONSABILIDAD PENAL DE LAS PERSONAS JURÍDICAS. Por Eduardo TORRES-Dulce LIFANTE		57
1.	EL CONCEPTO LEGAL DE LA RESPONSABILIDAD PENAL DE LAS PERSONAS JURÍDICAS	61
1.1.	De la impunidad de las personas jurídicas a la responsabilidad vía el administrador de hecho o de derecho	61
1.2.	La irrupción de la responsabilidad penal de las personas jurídicas	62
2.	LOS DELITOS POR LOS QUE CABE EXIGIR RESPONSABILIDAD PENAL A LAS PERSONAS JURÍDICAS	66
3.	PERSONAS JURÍDICAS EXENTAS DE RESPONSABILIDAD PENAL	66
4.	ENTES SIN PERSONALIDAD JURÍDICA	67
5.	POSIBILIDAD DE COMISIÓN POR IMPRUDENCIA	68
6.	PENAS A IMPONER A LA PERSONA JURÍDICA	68

ÍNDICE SISTEMÁTICO

7.	CIRCUNSTANCIAS QUE EXIMEN DE LA RESPONSABILIDAD PENAL A LA PERSONA JURÍDICA	70
7.1.	Delitos cometidos por las personas designadas en el art. 31 bis 1.a CP	71
7.2.	Delitos cometidos por las personas designadas en el art. 31 bis 1.b CP	72
7.3.	Personas jurídicas de pequeñas dimensiones	72
8.	EL CONTENIDO DE LOS PLANES DE CUMPLIMIENTO	72
9.	CIRCUNSTANCIAS QUE ATENUAN LA RESPONSABILIDAD PENAL DE LAS PERSONAS JURÍDICAS	73
10.	REGULACIÓN PROCESAL DE LA RESPONSABILIDAD PENAL DE LAS PERSONAS JURÍDICAS	73
10.1.	Imputación de la persona jurídica	74
10.2.	Actividad procesal de la persona jurídica	74
10.3.	Jurisprudencia del TS sobre aspectos procesales de la responsabilidad penal de la persona jurídica	74
	BIBLIOGRAFÍA	75
CAPÍTULO V	LA RESPONSABILIDAD TRIBUTARIA DE LOS CONSEJEROS. Por Antonio MONTERO DOMÍNGUEZ	77
1.	INTRODUCCIÓN	81
2.	NORMAS GENERALES	81
3.	TIPOLOGÍA DE LOS RESPONSABLES. LOS SUPUESTOS ESPECÍFICOS DE LOS ADMINISTRADORES DE LAS MERCANTILES	85
3.1.	Responsables solidarios	85
3.2.	Responsables subsidiarios	87
4.	PROCEDIMIENTO PARA LA DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD	91
4.1.	Reglas generales de procedimiento	91
4.2.	Reglas de procedimiento en la responsabilidad solidaria	93
4.3.	Reglas de procedimiento en la responsabilidad subsidiaria	94
5.	NORMAS REGLAMENTARIAS	94
5.1.	Reglamento General de Recaudación	94
5.2.	Reglamento de aplicación de los tributos	95
6.	OTROS ASPECTOS A CONSIDERAR	96
6.1.	Límite temporal para la declaración de responsabilidad: la prescripción	96
6.2.	Delito contra la Hacienda Pública	97
CAPÍTULO VI	LA RESPONSABILIDAD DE LOS CONSEJEROS EN MATERIA CONTABLE. Por Rafael GARCÍA LLANEZA	99
1.	CONTABILIDAD Y DERECHO CONTABLE	103
1.1.	La contabilidad y los intereses en juego	103
1.2.	La normativa contable	104
1.3.	La norma sobre toda norma contable	105
2.	DEBERES DE LOS CONSEJEROS	106
3.	DEBERES RELACIONADOS CON LA CONTABILIDAD	107
3.1.	La llevanza de la contabilidad	108

CUADERNO CUADRAGÉSIMO CUARTO. LA RESPONSABILIDAD DE LOS CONSEJEROS ...

3.2.	Los libros obligatorios	108
3.3.	La formulación de las cuentas anuales	109
3.4.	La consolidación	111
3.5.	La auditoría de cuentas	111
3.6.	La aprobación de las cuentas anuales	112
3.7.	El depósito de las cuentas anuales	112
3.8.	La documentación soporte	113
4.	OTRAS DISPOSICIONES RELACIONADAS CON LA CONTABILIDAD	113
4.1.	Reformulación y subsanación	113
4.2.	Aplicación de resultados	114
4.3.	Dividendos a cuenta	114
4.4.	Desequilibrio patrimonial	115
4.5.	Otros	116
5.	LAS CONSECUENCIAS DEL INCUMPLIMIENTO DE NORMAS CONTABLES	116
5.1.	Societarias	116
5.1.1.	Falta de depósito	116
5.1.2.	Desequilibrio patrimonial	117
5.2.	Concursales	117
5.2.1.	Falta de llevanza de la contabilidad o incumplimiento relevante	117
5.2.2.	Incumplimientos contables dentro de los tres últimos ejercicios	117
5.3.	Tributarias	118
5.4.	Penales	118
	BIBLIOGRAFÍA	118
CAPÍTULO VII	LA RESPONSABILIDAD DE LOS CONSEJEROS EN EL ÁMBITO DE LOS MERCADOS DE VALORES. Por Javier REDONET SÁNCHEZ DEL CAMPO	121
1.	INTRODUCCIÓN	125
2.	RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA	125
2.1.	Principios que regulan el ejercicio de la potestad sancionadora	126
2.1.1.	Sujetos responsables	126
2.1.2.	Presupuesto de la imputación de responsabilidad	126
2.1.3.	Concurrencia de responsabilidad penal y prejudicialidad penal	127
2.2.	Infracciones tipificadas	127
2.2.1.	Clasificación en función de las normas vulneradas	127
2.2.2.	Clasificación según la gravedad del ilícito cometido	128
2.3.	Sanciones previstas	128
2.3.1.	Tipos de sanciones	128
2.3.2.	Criterios determinantes de las sanciones	129
2.4.	Normas de procedimiento	130
2.4.1.	Órgano competente	130
2.4.2.	Procedimiento sancionador	130
2.4.3.	Prescripción de las infracciones	131
2.4.4.	Ejecutividad, registro y publicidad de las sanciones	131

ÍNDICE SISTEMÁTICO

3.	RESPONSABILIDAD PENAL	131
3.1.	Principios de la responsabilidad penal	132
3.1.1.	Sujetos responsables	132
3.1.2.	Presupuesto de la imputación de responsabilidad	132
3.1.3.	Grado de consumación del delito	132
3.2.	Delitos y sus penas	133
3.2.1.	Del delito de estafa de inversores	133
3.2.2.	Del delito de manipulación de mercado	133
3.2.3.	Del delito de utilización de información privilegiada	134
4.	RESPONSABILIDAD CIVIL	134
4.1.	Presupuestos para el nacimiento de la responsabilidad civil	134
4.2.	La responsabilidad civil por el contenido de los folletos informativos	135
4.2.1.	Marco normativo comunitario de referencia	135
4.2.2.	Las normas del TRLMV en materia de responsabilidad civil por el contenido del folleto	136
4.3.	La responsabilidad civil por la información financiera	138
4.3.1.	Marco normativo comunitario de referencia	138
4.3.2.	Las normas del TRLMV en materia de responsabilidad civil por la información financiera	138
4.4.	Otras posibles responsabilidades civiles	139
CAPÍTULO VIII LA RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES EN EL CONCURSO DE ACREEDORES. Por Rafael SEBASTIÁN QUETGLAS		141
1.	INTRODUCCIÓN	145
2.	¿CUANDO SE ABRE LA CALIFICACIÓN DEL CONCURSO?	145
3.	PERSONAS AFECTADAS POR LA CALIFICACIÓN DEL CONCURSO	147
3.1.	Administradores o liquidadores de derecho o de hecho	147
3.2.	Apoderados generales	149
3.3.	La responsabilidad de los socios	149
3.4.	Cómplices	151
4.	EL CONCURSO CULPABLE: PRESUNCIONES	151
4.1.	Presunciones que no admiten prueba en contrario	152
4.1.1.	El primero de los supuestos es que el deudor no llevara contabilidad o hubiera cometido una irregularidad relevante que impida conocer su situación patrimonial	152
4.1.2.	Es igualmente culpable el concurso cuando el deudor hubiera cometido inexactitud grave en cualquiera de los documentos presentados con la solicitud del concurso o durante su tramitación, o cuando estos fueran falsos	153
4.1.3.	Cuando la liquidación del concurso se deba al incumplimiento del convenio y sea declarado de oficio	153
4.1.4.	Si el deudor se hubiera alzado con todos o parte de sus bienes, en perjuicio de los acreedores, o hubiera realizado cualquier acto que retrase, impida o dificulte cualquier clase de ejecución	154

CUADERNO CUADRAGÉSIMO CUARTO. LA RESPONSABILIDAD DE LOS CONSEJEROS ...

4.1.5.	Si el deudor, en los dos años anteriores al concurso, hubiera permitido la salida fraudulenta de sus bienes	154
4.1.6.	Actuación encaminada a simular una situación patrimonial ficticia antes de la declaración del concurso	155
4.2.	Presunciones que permitan prueba en contrario	155
4.2.1.	La primera de estas presunciones es la presentación tardía del concurso o su falta de solicitud	156
4.2.2.	El segundo supuesto es no haber cumplido el deber de colaboración con el juez del concurso o la administración concursal o no haberles facilitado la información suficiente o asistido a la Junta de acreedores	156
4.2.3.	La tercera circunstancia que permite declarar el concurso como culpable es no haber formulado las cuentas anuales, o no haberlas sometido a auditoría cuando estaba obligado a ello o no haberlas depositado en el Registro Mercantil en alguno de los tres últimos ejercicios a la declaración de concurso	157
4.2.4.	Negativa sin causa razonable y obstaculización de los socios y administradores a la capitalización de créditos para la consecución de un acuerdo de refinanciación	158
5.	CONSECUENCIAS DE LA CONSIDERACIÓN DEL CONCURSO COMO CULPABLE ...	158
5.1.	Determinación de las personas afectadas y sus cómplices	158
5.2.	Inhabilitación	159
5.3.	Pérdida de derechos e indemnización de daños y perjuicios	159
5.4.	Responsabilidad patrimonial por el déficit patrimonial	160
6.	CONCLUSIONES	161
	BIBLIOGRAFÍA	162
CAPÍTULO IX LA RESPONSABILIDAD DE LOS CONSEJEROS EN MATERIA DE DEFENSA DE LA COMPETENCIA Y POR TEMAS MEDIOAMBIENTALES. Por Juan José ZABALA GUADALUPE		165
1.	LA RESPONSABILIDAD DE LOS CONSEJEROS EN MATERIA DE DEFENSA DE LA COMPETENCIA	169
1.1.	Introducción	169
1.2.	Concepto de representantes legales y directivos a efectos del art. 63.2 de la LDC	170
1.2.1.	Representantes legales	170
1.2.2.	Concepto de directivo a efectos del art. 63.2 de la LDC	173
1.3.	Carácter subjetivo de la responsabilidad establecida en el art. 63.2 de la LDC	174
1.4.	Carácter accesorio de la sanción impuesta a la persona física	174
1.5.	Publicidad de las sanciones	175
2.	LA RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES EN TEMAS MEDIOAMBIENTALES	176
2.1.	Caracteres de la responsabilidad medioambiental	176
2.2.	Supuestos de responsabilidad medioambiental de los administradores	179
2.3.	Declaración y exigencia de la responsabilidad subsidiaria	181
2.4.	Alcance de la responsabilidad medioambiental	182
2.4.1.	Obligaciones de prevención y evitación de nuevos daños	182
2.4.2.	Obligaciones de reparación	183
2.4.3.	Sanciones	183

ÍNDICE SISTEMÁTICO

CAPÍTULO X	LA RESPONSABILIDAD DE LOS CONSEJEROS EN EL ÁMBITO LABORAL. Por María José RAMO HERRANDO	185
1.	CUESTIONES GENERALES SOBRE LA RESPONSABILIDAD LABORAL Y DE SEGURIDAD SOCIAL DE LOS ADMINISTRADORES SOCIALES.....	189
2.	ÁMBITO SUBJETIVO DE LA RESPONSABILIDAD: ADMINISTRADORES DE DERECHO Y DE HECHO	190
3.	POSIBLES ACCIONES PARA EXIGIR A LOS ADMINISTRADORES SU RESPONSABILIDAD POR DAÑOS PRODUCIDOS: ACCIÓN SOCIAL Y ACCIÓN INDIVIDUAL.....	192
3.1.	La acción social.....	192
3.2.	La acción individual	192
4.	LA RESPONSABILIDAD POR DEUDAS SOCIALES <i>EX ART. 367 LSC</i>	193
5.	JURISDICCIÓN COMPETENTE PARA RECLAMAR DEUDAS LABORALES POR LOS TRABAJADORES. ESPECIAL REFERENCIA A LA TEORÍA DEL <i>LEVANTAMIENTO DEL VELO</i>	196
6.	LA RESPONSABILIDAD POR DEUDAS A LA SEGURIDAD SOCIAL	199
6.1.	Acciones de responsabilidad contra los administradores societarios susceptibles de derivación	199
6.1.1.	Responsabilidad por daños.....	199
6.1.2.	Responsabilidad por deudas	200
6.2.	Los procedimientos administrativos de la TGSS y la Inspección de Trabajo de derivación de responsabilidad contra los administradores de las sociedades mercantiles	200
	BIBLIOGRAFÍA.....	202
CAPÍTULO XI	LA RESPONSABILIDAD DE LOS CONSEJEROS EN EL ÁMBITO ADMINISTRATIVO. Por María GUINOT BARONA	203
1.	INTRODUCCIÓN: LA AUSENCIA DE UNA CONSTRUCCIÓN GENERAL DE LA RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA DE LOS GESTORES DE LAS SOCIEDADES MERCANTILES.....	207
2.	DIFERENTES SUPUESTOS DE RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA DE LOS ADMINISTRADORES O CONSEJEROS	208
2.1.	La responsabilidad como garantía del cobro de la deuda	208
2.1.1.	La responsabilidad en el ámbito tributario y de la Seguridad Social ...	208
2.1.2.	La responsabilidad en materia de subvenciones	209
2.1.3.	La responsabilidad en materia de medio ambiente.....	211
2.2.	La responsabilidad concurrente del administrador	211
3.	EN PARTICULAR, LA RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA DE LOS CONSEJEROS EN LA NORMATIVA DE ENTIDADES DE CRÉDITO Y SEGUROS.....	213
3.1.	Fundamento de la atribución conjunta de responsabilidad en el sector financiero	213
3.2.	La culpabilidad como requisito de la imputación de responsabilidad al consejero o administrador	215
3.3.	La responsabilidad del órgano de administración frente a la del supervisor ...	218
3.4.	La responsabilidad de la entidad como presupuesto de la responsabilidad del consejero o administrador	220

BIBLIOGRAFÍA.....	222
CAPÍTULO XII EL SEGURO DE RESPONSABILIDAD CIVIL DE ADMINISTRADORES Y DIRECTIVOS (D&O) Y SU EFICACIA ANTE LA RESPONSABILIDAD DE LOS CONSEJEROS. Por Guillermo SAN PEDRO MARTÍNEZ.....	223
1. INTRODUCCIÓN	227
2. NOTAS DISTINTIVAS DEL SEGURO DE D&O	228
2.1. La póliza D&O como modalidad del seguro de responsabilidad civil	228
2.1.1. Riesgo cubierto.....	228
2.1.2. Elementos personales del seguro D&O.....	228
2.1.2.1. Asegurado	228
2.1.2.2. Tomador.....	228
2.1.2.3. Perjudicado	229
2.1.2.4. Asegurador	229
2.1.3. La cobertura de los administradores y directivos	229
2.1.4. La cobertura de la sociedad	230
2.1.5. Delimitación del tercero perjudicado.....	231
2.2. La cobertura accesoria de defensa jurídica	231
2.3. Seguro por cuenta de terceros	232
2.3.1. Licitud de la contratación del seguro por la sociedad.....	233
2.3.2. Seguro de grandes riesgos	233
2.3.3. Implicaciones sobre los deberes del tomador	234
2.3.4. El pago de la prima como posible retribución en especie	234
3. EL SINIESTRO: FUNCIONAMIENTO DE LA COBERTURA TEMPORAL DEL SEGURO DE D&O	235
3.1. Hitos que configuran la cobertura temporal	235
3.1.1. El evento causante del año (circunstancia).....	235
3.1.2. La reclamación del perjudicado.....	236
3.2. Cobertura retroactiva	237
3.3. Cobertura posterior.....	238
4. EXCLUSIONES DE LA COBERTURA	238
4.1. Exclusiones derivadas de la delimitación causal de la cobertura	238
4.2. Exclusiones derivadas de la delimitación geográfica de la cobertura	239
4.3. Exclusiones derivadas de la delimitación temporal de la cobertura	239
BIBLIOGRAFÍA.....	239