

## ÍNDICE SISTEMÁTICO

<b>ABREVIATURAS</b> .....	19
<b>PRÓLOGO</b> .....	25
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	31
<b>NOTA A LA SEGUNDA EDICIÓN</b> .....	37
<b>NOTA A LA TERCERA EDICIÓN</b> .....	41
<b>NOTA A LA CUARTA EDICIÓN</b> .....	45
<b>CAPÍTULO I. EL MARCO LEGAL DE LOS DELITOS SOCIETARIOS...</b>	51
I.1. LOS DELITOS SOCIETARIOS EN EL CONTEXTO DEL ORDEN SOCIOECONÓMICO .....	53
I.2. LA GÉNESIS DE LA PROTECCIÓN DEL ORDEN SOCIOECONÓMICO: EL DERECHO PENAL ECONÓMICO .....	59
I.3. SOBRE LA NECESIDAD Y OPORTUNIDAD DE LA INTERVENCIÓN DEL DERECHO PENAL EN LAS RELACIONES SOCIETARIAS .....	79
I.4. LA DIMENSIÓN JURÍDICA DE LA SOCIEDAD, COMO VEHÍCULO DE EXPANSIÓN DE LA ECONOMÍA Y SU INSTRUMENTACIÓN DELICTIVA.....	85
I.5. EL ALUMBRAMIENTO DE LOS DELITOS SOCIETARIOS EN EL CÓDIGO PENAL DE 1995 Y SU PROCESO DE GESTACIÓN .....	100

**PARTE PRIMERA**  
**LA RESPONSABILIDAD PENAL DE LA SOCIEDAD, SUS SOCIOS**  
**Y ADMINISTRADORES (LA DISPARIDAD DE SU TRATAMIENTO JURÍDICO)**

<b>CAPÍTULO II. EL FALSEAMIENTO DE BALANCES DE CUENTAS E INFORMES (ARTÍCULO 290 CP) .....</b>	<b>115</b>
II.1. CONSIDERACIONES PREVIAS.....	117
II.2. EL TIPO OBJETIVO.....	131
II.2.1. Los sujetos del delito.....	131
II.2.1.1. <i>El sujeto activo: los administradores de hecho o de derecho.....</i>	<i>131</i>
II.2.1.2. <i>El sujeto pasivo: la sociedad constituida o en formación, sus socios y terceros.....</i>	<i>156</i>
II.2.2. La conducta típica.....	167
II.2.2.1. <i>La acción típica .....</i>	<i>167</i>
II.2.2.2. <i>Su interdependencia conceptual con la denominada «estafa de crédito» .....</i>	<i>208</i>
II.2.2.3. <i>El objeto del delito.....</i>	<i>211</i>
II.3. EL TIPO SUBJETIVO .....	219
II.3.1. El ámbito de proyección del dolo.....	219
II.3.2. Las repercusiones del error sobre los elementos del tipo .....	220
 <b>CAPÍTULO III. IMPOSICIÓN DE ACUERDOS ABUSIVOS POR LA MAYORÍA (ARTÍCULO 291 CP) .....</b>	 <b>223</b>
III.1. CONSIDERACIONES PREVIAS.....	225
III.2. EL TIPO OBJETIVO.....	237
III.2.1. Los sujetos del delito.....	237
III.2.1.1. <i>El sujeto activo .....</i>	<i>237</i>
III.2.1.2. <i>El sujeto pasivo.....</i>	<i>244</i>
III.2.2. La conducta típica.....	253
III.2.2.1. <i>Los presupuestos para su configuración.....</i>	<i>253</i>
III.3. EL TIPO SUBJETIVO .....	271

III.3.1.	El dolo y su proyección dual .....	271
III.3.2.	El error sobre los elementos normativos .....	273
<b>CAPÍTULO IV. IMPOSICIÓN DE ACUERDOS LESIVOS MEDIANTE MAYORÍAS FICTICIAS (ARTÍCULO 292 CP).....</b>		
<b>275</b>		
IV.1.	CONSIDERACIONES PREVIAS.....	277
IV.2.	EL TIPO OBJETIVO.....	286
IV.2.1.	Los sujetos del delito.....	286
IV.2.1.1.	<i>El sujeto activo</i> .....	286
IV.2.1.2.	<i>El sujeto pasivo</i> .....	290
IV.2.2.	La conducta típica: sus presupuestos y modos de instrumentación .....	290
IV.2.2.1.	<i>El abuso de firma en blanco</i> .....	294
IV.2.2.2.	<i>La atribución indebida del derecho de voto a quienes legalmente carezcan del mismo o la negación ilícita de su ejercicio</i> .....	299
IV.2.2.3.	<i>Otros procedimientos de análoga significación</i> ....	306
IV.3.	EL TIPO SUBJETIVO .....	307
IV.3.1.	El dolo como presupuesto necesario .....	307
IV.3.2.	El error y su incidencia en la culpabilidad.....	308
IV.4.	SUPUESTOS CONCURSALES .....	311
<b>CAPÍTULO V. NEGACIÓN O RESTRICCIÓN DE LOS DERECHOS DEL SOCIO (ARTÍCULO 293 CP).....</b>		
<b>313</b>		
V.1.	CONSIDERACIONES PREVIAS.....	315
V.2.	EL TIPO OBJETIVO.....	328
V.2.1.	Los sujetos del delito.....	328
V.2.1.1.	<i>El sujeto activo</i> .....	328
V.2.1.2.	<i>El sujeto pasivo</i> .....	334
V.2.2.	La conducta típica .....	335
V.2.2.1.	<i>El comportamiento concreto</i> .....	335

V.2.2.2.	<i>Los derechos regulados objeto de restricción</i> .....	345
V.2.2.2.1.	El derecho de información .....	353
V.2.2.2.2.	El derecho a participar en la gestión o control de la sociedad .....	374
V.2.2.2.3.	El derecho de suscripción preferente de acciones .....	385
V.3.	EL TIPO SUBJETIVO .....	393
V.3.1.	El dolo directo como única alternativa .....	393
V.3.2.	El error y su incidencia sobre los elementos normativos .....	398
<b>CAPÍTULO VI. OBSTACULIZACIÓN DE LA ACTIVIDAD SUPERVISORA O INSPECTORA (ARTÍCULO 294 CP)</b> .....		401
VI.1.	CONSIDERACIONES PREVIAS .....	403
VI.2.	EL TIPO OBJETIVO .....	414
VI.2.1.	Los sujetos del delito .....	414
VI.2.1.1.	<i>El sujeto activo</i> .....	414
VI.2.1.2.	<i>El sujeto pasivo</i> .....	423
VI.2.2.	La conducta típica: la acción típica y el objeto de la acción .....	425
VI.2.2.1.	<i>La acción típica</i> .....	425
VI.2.2.1.1.	La supervisión del Mercado de Valores.....	440
VI.2.2.1.2.	La supervisión del Mercado de Capitales .....	468
VI.2.2.1.3.	La supervisión del Mercado de Seguros .....	477
VI.3.	EL TIPO SUBJETIVO .....	482
<b>CAPÍTULO VII. ADMINISTRACIÓN DESLEAL DEL PATRIMONIO AJENO (ARTÍCULO 252 CP)</b> .....		485
VII.1.	CONSIDERACIONES PREVIAS .....	487
VII.1.1.	La derogación del anterior art. 295 CP/95 de administración desleal del patrimonio social y su encaje en el nuevo art. 252 CP/2015 de administración desleal del patrimonio ajeno .....	487
VII.1.2.	Justificación histórica sobre la creación en 1995 del derogado delito de administración desleal societario, art. 295 CP/95 .....	532

VII.2.	ANALOGÍAS Y DIFERENCIAS ENTRE EL DEROGADO ART. 295 CP/95 Y LOS DELITOS DE ESTAFA Y APROPIACIÓN INDEBIDA.	541
VII.3.	EL TIPO OBJETIVO .....	601
VII.3.1.	Los sujetos del delito .....	601
VII.3.1.1.	<i>El sujeto activo</i> .....	601
VII.3.1.2.	<i>El sujeto pasivo</i> .....	613
VII.3.2.	La conducta típica .....	626
VII.3.2.1.	<i>La acción típica: la infracción por exceso de las facultades de administración del patrimonio ajeno, que cause un perjuicio al patrimonio administrado. Modalidades principales: la disposición fraudulenta de los bienes de la sociedad como alternativa a la contracción de obligaciones .....</i>	626
VII.3.2.2.	<i>El abuso de confianza como presupuesto para su configuración .....</i>	643
VII.3.2.3.	<i>El objeto de la acción .....</i>	647
VII.4.	EL TIPO SUBJETIVO .....	649
VII.5.	SUPUESTOS CONCURSALES .....	652
<b>CAPÍTULO VIII. CONDICIONES DE PERSEGUIBILIDAD (ARTÍCULO 296 CP) .....</b>		<b>663</b>
VIII.1.	LA DENUNCIA PREVIA COMO REQUISITO PARA LA PERSEGUIBILIDAD DE LOS DELITOS SOCIETARIOS: SU DISTINCIÓN DE OTRAS FIGURAS AFINES .....	665
VIII.2.	ALCANCE Y EFECTOS DE SU EJERCICIO Y RENUNCIA .....	670
VIII.3.	EXAMEN DE SUS PRESUPUESTOS Y CONDICIONAMIENTOS	674
VIII.3.1.	Los sujetos activos de la denuncia.....	674
VIII.3.1.1.	<i>La persona agraviada</i> .....	675
VIII.3.1.2.	<i>El representante legal</i> .....	677
VIII.3.1.3.	<i>El poder como fórmula habilitante</i> .....	684
VIII.3.2.	El Ministerio Fiscal como «Magistratura de amparo» en los delitos societarios.....	703

<b>CAPÍTULO IX. EL CONCEPTO DE SOCIEDAD EN LOS DELITOS SOCIETARIOS (ARTÍCULO 297 CP) .....</b>	<b>717</b>
IX.1. CONSIDERACIONES PREVIAS .....	719
IX.2. LA DELIMITACIÓN TÍPICA DE LA SOCIEDAD COMO PRESUPUESTO NORMATIVO DE NATURALEZA EXTRAPENAL .....	724
IX.3. ESTUDIO INDIVIDUALIZADO DE CADA TIPO DE SOCIEDAD .....	727
IX.3.1. Cooperativa .....	727
IX.3.2. Cajas de Ahorro .....	734
IX.3.3. Mutua .....	739
IX.3.4. Entidad financiera o de crédito .....	746
IX.3.5. Fundación .....	753
IX.3.6. Sociedad mercantil .....	763
IX.3.6.1. <i>Sociedad colectiva</i> .....	770
IX.3.6.2. <i>Sociedad en comandita simple</i> .....	771
IX.3.6.3. <i>Sociedad en comandita por acciones</i> .....	772
IX.3.6.4. <i>Sociedad anónima</i> .....	774
IX.3.6.5. <i>Sociedad de responsabilidad limitada</i> .....	781
IX.3.6.5.1. Sociedad limitada Nueva Empresa .....	784
IX.3.6.5.2. Sociedad Limitada de Formación Sucesiva .....	789
IX.3.6.6. <i>Sociedades unipersonales y delitos societarios</i> ...	790
IX.3.6.7. <i>Sociedades mercantiles análogas</i> .....	792
IX.3.6.7.1. La sociedad irregular .....	792
IX.3.6.7.2. La sociedad civil con fin mercantil .....	796
IX.3.7. Sociedades excluidas del ámbito punitivo .....	797
IX.3.8. Sociedades de « <i>análoga naturaleza</i> » .....	799
 <b>CAPÍTULO X. LA RESPONSABILIDAD PENAL DE LA SOCIEDAD .....</b>	 <b>807</b>
X.1. LA IDONEIDAD DE LA SOCIEDAD COMO SUJETO ACTIVO DE LA INFRACCIÓN .....	811
X.1.1. «El levantamiento del velo» en los delitos societarios .....	828
X.1.2. La agrupación de empresas: « <i>cártel y holding</i> » y sus dificultades de indagación .....	840

<b>CAPÍTULO XI. LA INSTRUMENTACIÓN PROCESAL DE SU EXIGENCIA A TRAVÉS DE LA RESPONSABILIDAD PERSONAL DE SUS SOCIOS Y ADMINISTRADORES .....</b>	<b>853</b>
XI.1. LA ACTUACIÓN EN NOMBRE DE OTRO DEL ARTÍCULO 31 CP	855
XI.2. LA CORRESPONSABILIDAD OBJETIVA DE LOS SOCIOS Y ADMINISTRADORES .....	864
XI.3. COLEGIALIDAD Y RESPONSABILIDAD .....	869

**PARTE SEGUNDA**  
**LA RESPONSABILIDAD CIVIL DE LA SOCIEDAD, SUS SOCIOS**  
**Y ADMINISTRADORES**

<b>CAPÍTULO XII. LA RESPONSABILIDAD CIVIL DE LOS ADMINISTRADORES (I) .....</b>	<b>879</b>
XII.1. LA RESPONSABILIDAD, EN ABSTRACTO, DE LOS ADMINISTRADORES DE SOCIEDADES .....	881
XII.2. LOS DEBERES GENERALES DE LOS ADMINISTRADORES SOCIALES. ORIGEN Y CONTENIDO: LA OBLIGACIÓN DE ADMINISTRAR; LOS DEBERES DE DILIGENCIA Y LEALTAD; LOS DEBERES DE INFORMARSE, INVESTIGAR, VIGILANCIA Y GUARDAR SECRETO. AUTOCONTRATACIÓN Y CONFLICTOS SOCIALES .....	887
XII.3. EL RÉGIMEN DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES, SUS PRESUPUESTOS: EL DAÑO, LA CULPA, EL NEXO CAUSAL .....	920
XII.3.1. La carga de la prueba .....	940

<b>CAPÍTULO XIII. LA RESPONSABILIDAD CIVIL DE LOS ADMINISTRADORES (II).....</b>	<b>947</b>
XIII.1. LA RESPONSABILIDAD, EN CONCRETO, DE LOS ADMINISTRADORES DE SOCIEDADES: CONSIDERACIONES METODOLÓGICAS .....	949
XIII.2. LA RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES EN LAS SOCIEDADES DE CAPITAL .....	950
XIII.2.1. Sociedades anónimas: acción social, acción individual, acción por incumplimiento de obligaciones derivadas de los supuestos de disolución y adaptación .....	951

XIII.2.1.1.	<i>La legitimación pasiva de los administradores.....</i>	980
XIII.2.2.	Sociedades de Responsabilidad limitada .....	994
XIII.2.2.1.	<i>Sociedad Limitada Nueva Empresa.....</i>	1006
XIII.2.3.	Sociedad en comandita por acciones .....	1009
XIII.3.	LA RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES EN LAS SOCIEDADES PERSONALISTAS .....	1014
XIII.3.1.	Sociedades colectivas .....	1014
XIII.3.2.	Sociedades en comandita simple .....	1019
XIII.4.	COOPERATIVAS .....	1022
XIII.5.	CAJAS DE AHORRO, ENTIDADES FINANCIERAS O DE CRÉDITO .....	1033
XIII.6.	MUTUAS .....	1055
XIII.7.	FUNDACIONES .....	1061
XIII.8.	ENTIDADES DE «ANÁLOGA NATURALEZA» .....	1066
XIII.9.	SOCIEDADES IRREGULARES Y EN FORMACIÓN .....	1066
XIII.10.	LA RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES EN EL DERECHO CONCURSAL.....	1071
XIII.10.1 .	Consideraciones previas.....	1071
XIII.10.2.	El estatuto jurídico de los administradores concursales .....	1080
XIII.10.3.	Los deberes singulares del administrador concursal .....	1096
XIII.10.4.	El régimen de responsabilidad de los administradores en el concurso .....	1100
XIII.10.4.1.	<i>El ejercicio de acciones de responsabilidad contra los administradores concursales .....</i>	1102
XIII.10.4.2.	<i>El ejercicio de acciones de responsabilidad por los administradores concursales contra el administrador societario.....</i>	1107
<b>CAPÍTULO XIV. LA RESPONSABILIDAD CIVIL DE LOS SOCIOS .....</b>		1115
XIV.1.	INTRODUCCIÓN .....	1117
XIV.2.	LA RESPONSABILIDAD DE LOS SOCIOS EN LAS SOCIEDADES DE CAPITAL .....	1121
XIV.2.1.	Sociedades anónimas .....	1121



XIV.2.1.1.	<i>El principio de responsabilidad limitada</i> .....	1121
XIV.2.1.2.	<i>Las excepciones al principio de responsabilidad limitada</i> .....	1126
XIV.2.1.2.1.	La falta de inscripción de la sociedad anónima y sus repercusiones en el régimen de responsabilidad ....	1126
XIV.2.1.2.2.	La responsabilidad solidaria de los socios fundadores, en la fundación simultánea .....	1129
XIV.2.1.2.3.	La responsabilidad solidaria de los promotores, en la fundación sucesiva .....	1131
XIV.2.1.2.4.	La responsabilidad del socio en los supuestos de unipersonalidad sobrevenida .....	1134
XIV.2.2.	Sociedades de responsabilidad limitada .....	1136
XIV.2.2.1.	<i>El principio de responsabilidad no personal de los socios</i> .....	1136
XIV.2.2.2.	<i>Las excepciones al principio de responsabilidad limitada</i> .....	1139
XIV.2.2.2.1.	Reducción de capital por restitución de aportaciones .....	1139
XIV.2.2.2.2.	Transformación de sociedades civiles, colectivas, comanditarias, anónimas, agrupaciones de interés económico y cooperativas en sociedades de responsabilidad limitada .....	1142
XIV.2.2.2.3.	Responsabilidad de los socios separados o excluidos .....	1148
XIV.2.2.2.4.	Responsabilidad de los socios en el período de liquidación en los supuestos de activo y pasivo sobrevenidos .....	1149
XIV.2.2.2.5.	Responsabilidad del socio único en los supuestos de unipersonalidad sobrevenida .....	1152
XIV.2.2.3.	<i>La responsabilidad del socio en la Sociedad Nueva Empresa</i> .....	1154
XIV.2.3.	Sociedades en comandita por acciones .....	1158
XIV.3.	LA RESPONSABILIDAD DE LOS SOCIOS EN LAS SOCIEDADES PERSONALISTAS: SOCIEDAD COLECTIVA Y SOCIEDAD COMANDITARIA SIMPLE .....	1160
XIV.4.	LA RESPONSABILIDAD DE LOS SOCIOS EN OTRAS SOCIEDADES CON CAPACIDAD OPERATIVA EN EL MERCADO ...	1167

XIV.4.1.	Sociedades cooperativas .....	1167
XIV.4.2.	Cajas de Ahorro, entidades financieras o de crédito.	1170
XIV.4.3.	Sociedades de base mutualista .....	1176
XIV.4.4.	Fundaciones .....	1181
XIV.4.5.	Entidades de «análoga naturaleza» y otras .....	1183
<b>CAPÍTULO XV. LA RESPONSABILIDAD CIVIL DE LAS SOCIEDADES</b>		<b>1187</b>
XV.1.	LA RESPONSABILIDAD CIVIL DEL EMPRESARIO SOCIAL EN EL CÓDIGO PENAL: INTRODUCCIÓN .....	1189
XV.1.1.	La responsabilidad civil subsidiaria del artículo 120 del Código Penal .....	1197
XV.1.2.	La <i>responsabilidad civil directa</i> del artículo 117 del Código Penal: razones de su tratamiento diferenciado .....	1205
XV.1.3.	La responsabilidad civil de la persona jurídica en los supuestos de <i>actuación en nombre de otro</i> del artículo 31 del Código Penal: responsabilidad directa, no subsidiaria .....	1216
XV.2.	LA RESPONSABILIDAD CIVIL DEL EMPRESARIO SOCIAL DEL ARTÍCULO 1903.4 DEL CÓDIGO CIVIL, COMO SUPUESTO DE <i>RESPONSABILIDAD «POR HECHO AJENO»</i> DIRECTA Y SOLIDARIA .....	1221

**PARTE TERCERA  
LO ILÍCITO PENAL Y LO ILÍCITO CIVIL**

<b>CAPÍTULO XVI. LA FRONTERA ENTRE LO ILÍCITO PENAL Y LO ILÍCITO CIVIL</b>		<b>1235</b>
XVI.1.	LA PERSISTENCIA DE UN AÑEJO DILEMA .....	1237
XVI.2.	LO ANTIJURÍDICO COMO PUNTO DE PARTIDA .....	1240
XVI.3.	LA TIPICIDAD COMO REFERENCIA IRREEMPLAZABLE .....	1245
XVI.4.	LAS IMPLICACIONES SUBJETIVAS DE LA ANTIJURICIDAD PENAL .....	1248
XVI.5.	LA ELECCIÓN DEL <i>BIEN JURÍDICO PROTEGIDO</i> COMO CATEGORÍA VULNERABLE CON ENTIDAD DELICTIVA .....	1252
XVI.6.	EL BIEN JURÍDICO PROTEGIDO EN LOS DELITOS SOCIETARIOS EN EL MARCO DEL ORDEN SOCIOECONÓMICO .....	1257
XVI.7.	LA CONCRECIÓN DE LOS INTERESES ESPECÍFICAMENTE TUTELADOS POR LOS DELITOS SOCIETARIOS .....	1262

XVI.8. LA AUTONOMÍA DEL MARCO PENAL SOCIETARIO DESDE SU PERSPECTIVA DE <i>NORMA EN BLANCO</i> .....	1272
<b>CAPÍTULO XVII. LOS DIFUSOS CONTORNOS DE LOS DELITOS SOCIETARIOS: SU DISTINCIÓN DE OTRAS CONDUCTAS AFINES...</b>	1279
XVII.1. SU FORMULACIÓN EN ABSTRACTO .....	1281
XVII.2. SU PLANTEAMIENTO EN CONCRETO .....	1295
XVII.2.1. Consideraciones previas .....	1295
XVII.2.2. Análisis particularizado de cada supuesto .....	1300
XVII.2.2.1. <i>El falseamiento de la información social (artículo 290 CP)</i> .....	1301
XVII.2.2.2. <i>La imposición de acuerdos abusivos (artículo 291 CP)</i> .....	1307
XVII.2.2.3. <i>La adopción o aprovechamiento de acuerdos lesivos (artículo 292 CP)</i> .....	1315
XVII.2.2.4. <i>La lesión de los derechos sociales (artículo 293 CP)</i> .	1322
XVII.2.2.5. <i>La obstaculización de funciones supervisoras e inspectoras (artículo 294 CP) y el principio «ne bis in idem»</i> .....	1330
XVII.2.2.6. <i>La administración social fraudulenta (artículo 252 CP/2015, antes art. 295)</i> .....	1340
XVII.2.2.7. <i>La responsabilidad penal de los administradores en el concurso</i> .....	1363
<b>ÍNDICE BIBLIOGRÁFICO</b> .....	1369
<b>ÍNDICE DE JURISPRUDENCIA</b> .....	1421
<b>ÍNDICE ANALÍTICO</b> .....	1437

