

PRÓLOGO	5
AGRADECIMIENTOS	11
ÍNDICE	13
ABREVIATURAS	19
INTRODUCCIÓN	21
1. El régimen de responsabilidad de los administradores de sociedades en situación de insolvencia	21
2. Inseguridad jurídica respecto al sistema de responsabilidad de administradores de sociedades en crisis en el ordenamiento jurídico español.....	23
3. Necesaria reflexión sobre el régimen de responsabilidad de administradores y su coordinación con el proceso concursal. Estructura de la obra	25

PARTE PRIMERA LA RESPONSABILIDAD CONCURSAL

CAPÍTULO I. El modelo legal de responsabilidad concursal	33
1. Antecedentes legislativos.....	33
2. El modelo de la Ley Concursal y sus modificaciones.....	35
3. La reforma del Derecho de la insolvencia	52
4. La responsabilidad de los administradores sociales en la Ley Concursal..	58
4.1. La acción de indemnización de daños y perjuicios (ex art. 172.2.3º <i>in fine</i> LC).....	58
4.2. La acción de responsabilidad concursal (ex art. 172 bis LC)	59
5. La formación de la sección de calificación	61
5.1. La apertura de la fase de liquidación.....	62

5.2.	La aprobación de determinados convenios. Efectos del convenio sobre la responsabilidad de los administradores. Inaplicabilidad del art. 135.1 LC a la responsabilidad concursal. Riesgo de “convenios trampa”.....	64
5.3	La reapertura de la sección de calificación por incumplimiento del convenio.....	70
5.4.	La apertura de la sección de calificación tras la conclusión del concurso por insuficiencia de masa activa y la reapertura del mismo.....	80
6.	El procedimiento de calificación	84
6.1	La personación de los interesados en la sección de calificación	87
6.2.	El informe de la administración concursal y el dictamen del Ministerio Fiscal.....	91
6.3.	El auto de archivo en caso de coincidencia de la administración concursal y el Ministerio fiscal en la calificación de fortuito. Valoración crítica del art. 170.1 LC	95
6.4.	La audiencia del deudor y el emplazamiento a los interesados.....	96
6.5.	La apertura de incidente concursal en caso de oposición	97
7.	La sentencia de calificación.....	97
7.1.	Los pronunciamientos de la sentencia de calificación.....	97
7.2.	Los recursos frente a la sentencia de calificación	106
8.	Las medidas cautelares. El embargo de bienes y derechos de los administradores para asegurar la responsabilidad concursal. El art. 48 ter LC y su relación con el art. 172 bis LC	107
8.1.	El ámbito objetivo	108
8.2.	El ámbito subjetivo	113
8.3.	La naturaleza de la medida cautelar	113
CAPÍTULO II. El ámbito objetivo de responsabilidad.....		117
1.	Presupuestos y requisitos de la responsabilidad concursal.....	117
1.1	La formación o reapertura de la sección de calificación por apertura de la fase de liquidación concursal.....	118
1.2	La declaración culpable del concurso	120
1.3.	La existencia de déficit patrimonial	125
1.4.	Decisión judicial condenatoria: de la discrecionalidad judicial a la exigencia de un nexo causal con la generación o agravación de la insolvencia.....	126
1.4.1.	La disposición del juez de imputar responsabilidad concursal.	128
1.4.2.	La individualización de la condena	134
1.4.3.	La determinación del “quantum” indemnizatorio	137
1.4.4.	El beneficiario del pago.....	139
2.	Los comportamientos tipo de concurso culpable que prevé la LC.....	141
2.1.	La regla general (ex art. 164.1 LC)	145

2.2	Las presunciones <i>iuris et de iure</i> (ex art. 164.2 LC).....	155
2.2.1.	Incumplimiento sustancial de la obligación legal de llevanza de la contabilidad. Irregularidad contable relevante para la comprensión de la situación patrimonial o financiera de la concursada	158
2.2.2.	Inexactitud grave o falsedad en la documentación presentada junto a la solicitud de concurso.....	168
2.2.3.	Incumplimiento imputable del convenio	171
2.2.4.	Alzamiento de bienes y/u obstaculización de embargos y/o ejecuciones.....	175
2.2.5.	Salidas fraudulentas de bienes o derechos del patrimonio del deudor. Transmisiones en fraude de acreedores en los dos últimos años.....	179
2.2.6.	Realización de actos jurídicos dirigidos a simular una situación patrimonial ficticia de apariencia de solvencia realizados antes de la fecha de la declaración de concurso	182
2.3.	Las presunciones <i>iuris tantum</i> (ex art. 165 LC).....	185
2.3.1.	Incumplimiento de la obligación de solicitar la declaración de concurso en plazo.....	187
2.3.1.	Incumplimiento de la obligación de colaborar con la tramitación del concurso	193
2.3.3.	Incumplimiento de la obligación de formular y depositar las cuentas anuales y, en su caso, no sumisión de las mismas a auditoria	196
2.3.4.	Negación, sin causa razonable, a la capitalización de créditos o una emisión de valores o instrumentos convertibles frustrando la consecución de determinados acuerdo de refinanciación ...	198
3.	Las causas de exoneración de responsabilidad.....	201
3.1.	La no imposición o moderación de la responsabilidad concursal de los sujetos afectados por la calificación del concurso.....	201
3.1.1.	Ausencia de dolo o culpa grave en relación a alguno de los supuestos tipificados en el art. 164.2 LC	202
3.1.2.	Ausencia de un perjuicio real en relación a alguna de las presunciones del art. 165 LC	205
3.2.	La no imposición o moderación de la responsabilidad societaria a ciertos administradores (ex art. 237 LSC)	209
CAPÍTULO III. El ámbito subjetivo de responsabilidad.....		215
1.	La determinación de las personas afectadas por la calificación.....	215
2.	Los administradores y liquidadores de derecho.....	220

3.	Los administradores y liquidadores de hecho. Concepto, requisitos y grupos de casos	221
3.1.	El representante del administrador persona jurídica	233
3.2.	El administrador de la sociedad dominante en los grupos de empresas	239
3.3.	El Director general y resto de miembros del Comité de dirección... ..	246
3.4.	El socio o accionista de control.....	249
3.5.	Las entidades financiadoras (especial referencia a las figuras de los “Project finance” y refinanciadores de deuda) y los prestadores de servicios	251
3.6.	El administrador cesado o con cargo caducado.....	257
4.	Los apoderados generales	260
5.	Aquéllos que hubieran actuado como administradores o liquidadores, de derecho o de hecho, o apoderados, en los dos años anteriores a la declaración de concurso	269
6.	Los socios que se hubiesen negado sin causa razonable a la capitalización de créditos o emisión de valores o instrumentos convertibles.....	270
7.	Los cómplices	272

CAPÍTULO IV. La naturaleza jurídica de la responsabilidad concursal... 277

1.	Naturaleza sancionadora y función punitiva.....	278
2.	Naturaleza resarcitoria de daños y función indemnizatoria	281
3.	Naturaleza sui generis o mixta	283
4.	La doctrina de las Audiencias sobre la naturaleza de la responsabilidad concursal	285
5.	La jurisprudencia del Tribunal Supremo sobre la naturaleza de la responsabilidad concursal.....	289
6.	Las reformas de la Ley Concursal que han incidido en la naturaleza de la responsabilidad concursal.....	296
6.1.	La reforma concursal operada por la Ley 38/2011.....	296
6.2.	La reforma concursal operada por el Real Decreto-Ley 4/2014, ratificado por la Ley 17/2014, y la Ley 9/2015	298

PARTE SEGUNDA

LA COORDINACIÓN DE LA RESPONSABILIDAD CONCURSAL CON EL RÉGIMEN GENERAL SOCIETARIO DE RESPONSABILIDAD DE ADMINISTRADORES

CAPÍTULO V. Introducción a la coordinación de regímenes de responsabilidad de administradores	305
--	------------

CAPÍTULO VI. La acción social de responsabilidad y el concurso de acreedores

	319
1. La acción social de responsabilidad (ex arts. 238 a 240 LSC). Especial referencia a situaciones de insolvencia	319
2. La acción social y el concurso	322
2.1. Concursos iniciados con anterioridad al 1 de enero de 2012	322
2.2. Concursos iniciados con posterioridad al 1 de enero de 2012	325
3. La acción social y la responsabilidad concursal. Delimitación de sendos ámbitos de aplicación	326
4. La coincidencia de presupuestos en una misma situación de hecho. El riesgo de doble condena	328
5. Las reglas de coordinación entre la acción social y la responsabilidad concursal	331
5.1. Acción social ejercitada antes de la declaración de concurso, si dicho concurso es anterior al 1 de enero de 2012	331
5.2. Acción social ejercitada después de la declaración del concurso, si dicho concurso es anterior al 1 de enero de 2012	334
5.3. Concurrencia entre acción social y responsabilidad concursal conforme a la redacción en vigor de la Ley Concursal, aplicable a concursos iniciados con posterioridad al 1 de enero de 2012	336

CAPÍTULO VII. La acción individual de responsabilidad por daños y la responsabilidad concursal

	339
1. La acción individual de responsabilidad (ex art. 241 LSC). La determinación del daño directo en situaciones de insolvencia. La interrupción de la prescripción durante el concurso	339
2. La acción individual y la responsabilidad concursal	360
3. La coincidencia de presupuestos en una misma situación de hecho. El riesgo de doble condena	365
4. Las reglas de coordinación entre la acción individual por daños y la responsabilidad concursal	367
4.1. La acción individual por daños ejercitada antes de la declaración de concurso	371
4.2. La acción individual por daños ejercitada después de la declaración del concurso	375
5. La concurrencia entre la acción individual de responsabilidad por daños y la responsabilidad concursal	380

CAPÍTULO VIII. La acción de responsabilidad por deudas y la responsabilidad concursal

	385
1. La responsabilidad por deudas (ex art. 367 LSC). Especial referencia a situaciones de pérdidas cualificadas e insolvencia de la sociedad	385

2.	La acción de responsabilidad por deudas y el concurso.....	416
2.1.	Acción de responsabilidad por deudas y concurso, conforme a la redacción de la LC aplicable a concursos iniciados con anterioridad al 1 de enero de 2012.....	416
2.2.	Acción de responsabilidad por deudas y concurso, conforme a la redacción en vigor de la LC, aplicable a concursos iniciados con posterioridad al 1 de enero de 2012.....	418
3.	La coincidencia de presupuestos en una misma situación de hecho. El riesgo de doble condena.....	420
4.	Reglas de coordinación entre la responsabilidad por deudas y la responsabilidad concursal para concursos iniciados antes del 1 de enero de 2012 ...	425
4.1.	Acción de responsabilidad por deudas ejercitada antes de la declaración de concurso	426
4.2.	Acción de responsabilidad por deudas ejercitada después de la declaración del concurso.....	432
5.	La suspensión del ejercicio de la acción de responsabilidad por deudas desde la declaración de concurso y hasta su conclusión en los casos de concursos iniciados con posterioridad al 1 de enero de 2012.....	436
5.1.	Acción de responsabilidad por deudas ejercitada antes de la declaración de concurso.....	436
5.2.	Acción de responsabilidad por deudas ejercitada después de la declaración de concurso.....	438

CAPÍTULO IX. La incidencia de las últimas reformas legales en la responsabilidad de administradores y algunas propuestas de *lege ferenda*.....

1.	Problemas que presenta el ejercicio de acciones de responsabilidad de administradores de sociedades insolventes tras las últimas reformas legales	443
2.	Previsible incremento del ejercicio de la acción individual de responsabilidad por daño -e incluso de la acción social- conforme a la actual redacción de la LC.....	447
3.	Posibles medidas a adoptar conforme a la legislación actual y propuestas de <i>lege ferenda</i>	450

CONCLUSIONES	457
---------------------------	------------

RESOLUCIONES JUDICIALES CITADAS	473
--	------------

BIBLIOGRAFÍA	499
---------------------------	------------