

RESPONSABILIDAD DE ADMINISTRADORES DE PERSONAS JURÍDICAS

PEDRO SÁNCHEZ HERRERO

Sánchez Herrero, Pedro

Responsabilidad de administradores de personas jurídicas
/ Pedro Sánchez Herrero. - 1a ed. - Ciudad Autónoma de
Buenos Aires: La Ley, 2022.

608 p.; 24 x 17 cm.

ISBN 978-987-03-4281-6

1. Personas Jurídicas. 2. Administración. 3. Responsabili-
dad Legal. I. Título.

CDD 346.07

© Pedro Sánchez Herrero 2022

© de esta edición, Thomson Reuters, 2022

Tucumán 1471 (C1050AAC) Buenos Aires

Queda hecho el depósito que previene la ley 11.723

Impreso en la Argentina

Todos los derechos reservados

Ninguna parte de esta obra puede ser reproducida
o transmitida en cualquier forma o por cualquier medio
electrónico o mecánico, incluyendo fotocopiado, grabación
o cualquier otro sistema de archivo y recuperación
de información, sin el previo permiso por escrito del Editor y el autor.

Printed in Argentina

All rights reserved

No part of this work may be reproduced
or transmitted in any form or by any means,
electronic or mechanical, including photocopying and recording
or by any information storage or retrieval system,
without permission in writing from the Publisher and the author.

Tirada 300 ejemplares

ISBN 978-987-03-4281-6

SAP 42972260

Las opiniones personales vertidas en los capítulos de esta obra son privativas de quienes las emiten.

ÍNDICE GENERAL

Prólogo	XXIII
---------------	-------

1. RESPONSABILIDAD CIVIL

1.1. Noción	1
1.2. Funciones	2
1.2.1. Función resarcitoria	2
1.2.2. Función preventiva.....	3
1.2.2.1. Introducción	3
1.2.2.2. Contenido.....	3
1.2.2.3. Legitimación	3
1.2.2.4. Requisitos de la acción.....	4
1.2.2.5. Naturaleza de la pretensión y de la acción	6
1.2.2.6. Sentencia.....	6
1.2.3. Función punitiva	7
1.3. Responsabilidad obligacional y extraobligacional	9
1.4. Presupuestos.....	12
1.4.1. Introducción	12
1.4.2. Antijuridicidad.....	12
1.4.2.1. Noción.....	12
1.4.2.2. Conducta dañosa justificada	13
1.4.3. Daño.....	13
1.4.3.1. Concepto	13
1.4.3.2. Requisitos	14
1.4.3.3. Tipos de daños. Daño patrimonial y extrapatrimonial...	16
1.4.3.4. Extensión del resarcimiento. Remisión.....	18
1.4.4. Relación de causalidad.....	19
1.4.4.1. Noción.....	19

1.4.4.2. Hechos excluyentes.....	19
1.4.4.3. Incidencia en la extensión del resarcimiento.....	20
1.4.5. Factor de atribución.....	21
1.4.5.1. Noción.....	21
1.4.5.2. Factor subjetivo	22
1.4.5.3. Factor objetivo.....	27
1.4.5.4. Carga de la prueba.....	31
1.5. Obligaciones de medios y de resultado.....	32
1.6. Obligaciones solidarias y concurrentes.....	34
1.6.1. Caracterización	34
1.6.2. Acciones de contribución	35
1.7. Responsabilidad de las personas jurídicas	37
1.7.1. Pautas generales de imputación de actos a la persona jurídica	37
1.7.2. Capacidad y límites de imputación de actos a la persona jurídica	39
1.7.3. Fuentes de responsabilidad civil	42
1.8. Acciones civiles y penales	44
1.9. Prescripción liberatoria	46
1.9.1. Noción.....	46
1.9.2. Suspensión e interrupción. Dispensa	48

2. ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y REPRESENTACIÓN

2.1. Los órganos de la persona jurídica	51
2.2. Los órganos de administración y representación	52
2.3. La función de administración.....	54
2.4. La función de representación.....	56
2.4.1. Nociones generales.....	56
2.4.2. Límites	58
2.4.2.1. Introducción	58
2.4.2.2. Límites internos	58
2.4.2.3. Límites externos.....	59
2.4.3. Representación voluntaria.....	64
2.4.3.1. Noción.....	64
2.4.3.2. Representación voluntaria aparente	65
2.5. Naturaleza del vínculo. Responsabilidad obligacional o extraobligacional	66

2.5.1. Planteo	66
2.5.2. Opinión	66
2.6. Naturaleza de las obligaciones de los administradores	69
2.7. Organización.....	71
2.8. Capacidad. Ocupación del cargo por una persona jurídica.....	72
2.9. Designación.....	74
2.10. Extinción del cargo	75
2.11. Administrador y representante orgánico de hecho.....	77
2.11.1. Noción.....	77
2.11.2. Supuestos	78
2.11.3. Alcances.....	80
2.11.4. Consecuencias jurídicas.....	82
2.11.5. Fallos judiciales.....	83

3. RÉGIMEN GENERAL DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES

3.1. Introducción. Aclaración terminológica	87
3.2. Nociones básicas sobre la responsabilidad del administrador.....	88
3.3. Deberes y obligaciones en el Cód. Civ. y Com.....	89
3.3.1. Deber general de conducta. Lealtad y diligencia	89
3.3.2. Conflictos de interés.....	92
3.3.2.1. Noción.....	92
3.3.2.2. Abstención.....	93
3.3.2.3. Sistemas y medios preventivos.....	95
3.3.3. Deber de “llevar los libros”	95
3.3.3.1. Contenido, efectos y relevancia	95
3.3.3.2. Desaparición de la documentación. Fallos judiciales...	98
3.3.4. Prevención de daños.....	102
3.3.4.1. Aplicación a los administradores de personas jurídicas	102
3.3.4.2. Legitimación	103
3.3.4.3. Medidas preventivas	106
3.4. Responsabilidad punitiva	107
3.5. Determinación de la responsabilidad.....	109
3.5.1. Introducción	109
3.5.2. Ser administrador.....	110

3.5.3. Actos en ejercicio u ocasión de las funciones.....	110
3.5.4. Integración y organización del órgano	110
3.5.5. Responsabilidad por omisión	111
3.5.6. Factor de atribución. Obligaciones de medios y de resultado ..	111
3.5.7. Relación de causalidad.....	112
3.5.8. Carga probatoria	113
3.6. Participación de más de un administrador.....	114
3.6.1. Responsabilidad solidaria	114
3.6.2. Acciones de contribución	117
3.7. Objeto y extensión del resarcimiento. Fallos judiciales.....	119
3.7.1. Introducción	119
3.7.2. Empleo indebidamente registrado. Remisión.....	119
3.7.3. Pasivo de la quiebra. Remisión.....	120
3.7.4. Activos desaparecidos	121
3.7.5. Valor del contrato incumplido.....	122
3.7.6. Ganancias no percibidas	123
3.7.7. Rendición de cuentas	125
3.7.8. Crédito ruinoso.....	126
3.7.9. Retiros a cuenta	126
3.7.10. Daños por competencia ilícita. Oportunidades de negocios y pérdida de chances.....	126
3.7.11. Valor del “aporte irrevocable”	128
3.7.12. Determinación en proceso subsiguiente.....	129
3.7.13. Estimación razonable del juez	131
3.7.14. Valor de operaciones no contabilizadas.....	132
3.7.15. Determinación por liquidador judicial (rendición de cuentas)...	133
3.7.16. Daño extrapatrimonial o moral	134
3.8. Acciones de responsabilidad.....	135
Código QR con información complementaria	135
3.8.1. Introducción. Régimen legal y método	135
3.8.2. Tipos.....	137
3.8.3. Acción social de responsabilidad	138
3.8.3.1. Legitimación de la persona jurídica.....	138
3.8.3.2. Legitimados sustitutos	140
3.9. Responsabilidad y remoción.....	148
3.10. Extinción de la responsabilidad.....	151
3.10.1. Régimen legal.....	151

3.10.2. Órgano competente y causas	151
3.10.3. La aprobación de la gestión	152
3.10.3.1. Introducción	152
3.10.3.2. Aprobación genérica o específica	153
3.10.3.3. Naturaleza (alcances de la aprobación)	154
3.10.3.4. Relación con los estados contables.....	156
3.10.3.5. Actos ocultos	157
3.10.3.6. Impugnación de la aprobación de la gestión.....	158
3.11. Responsabilidad en el proceso de extinción o disolución.....	161
3.11.1. Noción.....	161
3.11.2. Causas	162
3.11.3. Deberes y responsabilidad del administrador ante una causa de disolución.....	163
3.11.3.1. Etapa previa a la determinación de la causa de diso- lución	163
3.11.3.2. Etapa posterior a la determinación de la causa de disolución	164
3.11.4. Liquidación.....	166
3.11.4.1. Noción.....	166
3.11.4.2. El órgano de liquidación	167
3.11.4.3. Realización del activo y actividad social.....	167
3.11.4.4. Cancelación del pasivo y remanente.....	169
3.11.4.5. Responsabilidad del liquidador.....	169
3.12. Prescripción.....	172

4. RESPONSABILIDAD DE ADMINISTRADORES SOCIETARIOS. PARTE GENERAL

4.1. Introducción.....	175
4.2. Deberes y obligaciones	176
4.2.1. Naturaleza de las obligaciones	176
4.2.2. El estándar societario. Lealtad y diligencia de un buen hombre de negocios	178
4.2.3. Deber de actuación personal	180
4.2.3.1. Contenido	180
4.2.3.2. Ocupación del cargo por una persona jurídica.....	183
4.2.4. Responsabilidad preventiva. Remisión	184
4.2.5. Deberes y derechos relacionados con la información social.....	185
4.2.6. Representación.....	188

4.2.6.1. Noción.....	188
4.2.6.2. Límites en la representación orgánica.....	190
4.3. Determinación de la responsabilidad.....	207
4.3.1. Introducción	207
4.3.2. Determinación del factor de atribución	207
4.3.3. Decisiones de negocios. <i>Business judgment rule</i>	210
4.3.3.1. Noción.....	210
4.3.3.2. Aplicación a los administradores societarios	212
4.4. Responsabilidad solidaria.....	216
4.5. Inscripciones registrales.....	218
4.5.1. Reglas	218
4.5.2. Efectos con respecto a la sociedad.....	219
4.5.3. Efectos con respecto a terceros.....	219
4.5.4. Efectos con respecto a los socios	220
4.5.5. Casos	221
4.6. Administrador y representante de hecho. Remisión.....	226
4.7. Acciones de responsabilidad.....	227
4.7.1. Aclaración metodológica.....	227
4.7.2. Tipos.....	228
4.7.3. Análisis general del sistema	229
4.7.4. Aplicación del sistema de la sociedad anónima	231
4.7.5. Legitimación para instar la acción social.....	233
4.7.5.1. Planteo del problema. Tesis restrictiva	233
4.7.5.2. Mi opinión. Fundamentos de una legitimación amplia..	234
4.7.5.3. La legitimación de la sociedad	238
4.7.5.4. Legitimados sustitutos	240
4.7.6. La acción individual y el “daño indirecto”	244
Código QR con información complementaria.....	244
4.7.6.1. Planteo del tema. Terminología.....	244
4.7.6.2. Tesis restrictiva	245
4.7.6.3. Tesis amplia	246
4.7.6.4. Fallos sobre “daños indirectos” de los socios.....	251
4.7.7. Relación procesal entre la acción social y la individual	259
4.7.8. Responsabilidad y remoción	260
4.7.9. Intervención de la sociedad en las acciones de responsabilidad...	262
4.8. Prescripción. Remisión.....	263

5. RESPONSABILIDAD DE ADMINISTRADORES SOCIETARIOS. PARTE ESPECIAL

5.1. Director de sociedad anónima	265
5.1.1. Organización y funcionamiento del directorio	265
5.1.2. Determinación de la responsabilidad. Responsabilidad solidaria (¿objetiva?)	266
Código QR con información complementaria.....	266
5.1.2.1. Texto legal	266
5.1.2.2. Interpretación de la norma.....	267
5.1.3. Factor subjetivo	271
5.1.4. Responsabilidad por actos del comité ejecutivo y de los gerentes	272
5.1.4.1. Noción de comité ejecutivo y gerente	272
5.1.4.2. Responsabilidad de los directores	274
5.1.5. Supuestos expresos de responsabilidad.....	277
5.1.5.1. Introducción	277
5.1.5.2. Sociedad en formación.....	277
5.1.5.3. Derecho de suscripción preferente.....	280
5.1.5.4. Dividendos.....	281
5.1.5.5. Interés contrario	282
5.1.5.6. Prohibición de contratar con la sociedad	284
5.1.5.7. Prohibición de competir.....	286
5.1.6. Acciones de responsabilidad.....	293
5.1.6.1. Introducción. Método.....	293
5.1.6.2. Acción social.....	294
5.1.6.3. Acción individual	306
5.1.6.4. Relación procesal entre la acción social y la individual. Remisión.....	307
5.1.7. Exención de responsabilidad	307
5.1.7.1. Introducción	307
5.1.7.2. Exención en sentido estricto.....	307
5.1.7.3. Exención en sentido amplio	309
5.1.8. Extinción de la responsabilidad.....	311
5.1.8.1. Introducción. Remisión.....	311
5.1.8.2. Órgano competente y causas.....	311
5.1.8.3. Excepciones a la extinción	312
5.1.8.4. Voto del director.....	316
5.2. Gerente de sociedad de responsabilidad limitada.....	322

5.2.1. Régimen legal.....	322
5.2.2. Responsabilidad en función de la organización	323
5.2.2.1. Reglas generales.....	323
5.2.2.2. Facultad judicial de distribuir la responsabilidad	325
5.2.2.3. Asignación de funciones.....	326
5.2.3. Acciones de responsabilidad.....	327
5.2.3.1. Introducción	327
5.2.3.2. Acciones sociales e individuales o particulares. Remisión.....	327
5.2.3.3. Acción social de responsabilidad.....	327
5.2.3.4. Acción individual o particular.....	330
5.2.3.5. Relación procesal entre la acción social y la individual. Remisión.....	331
5.2.4. Exención de la responsabilidad	331
5.2.5. Extinción de la responsabilidad.....	333
5.3. Administrador de sociedad por acciones simplificada	334
5.3.1. Normativa aplicable al tipo.....	334
5.3.2. Los órganos de administración y representación en la SAS.....	336
5.3.3. Régimen de responsabilidad de administradores y representantes de la SAS	337
5.3.4. Administradores y representantes de hecho	339
5.3.4.1. La disposición especial y nuestro ordenamiento normativo	339
5.3.4.2. Análisis de la norma especial	340
5.3.5. Acciones de responsabilidad.....	342
5.3.5.1. Tipos.....	342
5.3.5.2. Acción social.....	342
5.3.5.3. Acción individual o particular.....	344
5.3.6. Exención de la responsabilidad. Remisión.....	344
5.3.7. Extinción de la responsabilidad. Remisión	344
5.4. Administrador de sociedad de la sección IV, capítulo 1, de la ley 19.550	345
5.4.1. Régimen legal.....	345
5.4.2. Deber de conducta	345
5.4.3. Responsabilidad en la administración	346
5.4.3.1. Introducción	346
5.4.3.2. Sociedad con órgano de administración explícito.....	346
5.4.3.3. Sociedad sin órgano de administración explícito.....	347
5.4.3.4. Relevancia de la prueba. Administrador de hecho.....	348

5.4.4. Responsabilidad en la representación.....	349
5.4.4.1. Introducción. Imputación de actos a la sociedad.....	349
5.4.4.2. ¿Quién representa a la sociedad?	349
5.4.4.3. Representante orgánico de hecho.....	351
5.4.4.4. Cesación del representante.....	352
5.4.5. Acciones de responsabilidad.....	353
5.4.5.1. Régimen legal	353
5.4.5.2. Tipos de acciones de responsabilidad	353
5.4.5.3. Acción social de responsabilidad.....	354
5.4.5.4. Acción individual o particular.....	355
5.4.6. Exención de la responsabilidad. Remisiones.....	355
5.4.7. Extinción de la responsabilidad. Remisión	356
5.5. Administrador de sociedad que hace oferta pública.....	357
5.5.1. Introducción. Régimen legal.....	357
5.5.2. Deberes y obligaciones	358
5.5.2.1. Ámbito de aplicación. Relevancia para sociedades que no hacen oferta pública.....	358
5.5.2.2. Buen gobierno corporativo	359
5.5.2.3. Deberes específicos de lealtad.....	360
5.5.2.4. Deber de informar	361
5.5.2.5. Información privilegiada	362
5.5.3. Sanciones	365
5.5.4. Acción de responsabilidad por el “daño indirecto”	367

6. RESPONSABILIDAD DE ADMINISTRADORES NO SOCIETARIOS

6.1. Introducción.....	371
6.2. Directivo de asociación civil	372
6.2.1. Normativa aplicable. Remisión	372
6.2.2. Noción sobre el órgano de administración	374
6.2.3. Deberes y obligaciones	375
6.2.4. Determinación de la responsabilidad.....	376
6.2.5. Solidaridad.....	379
6.2.6. Exención de responsabilidad	380
6.2.7. Extinción de responsabilidad	381
6.2.8. Acciones de responsabilidad.....	384
6.2.8.1. Régimen legal	384
6.2.8.2. Acción social.....	385

6.2.9. Responsabilidad, orden del día y remoción	388
6.2.10. Prescripción. Remisión	388
6.3. Directivo de simple asociación	389
6.3.1. Normativa aplicable y régimen general de responsabilidad	389
6.3.2. Responsabilidad por insolvencia	389
6.3.3. Administrador de hecho	390
6.4. Consejero de fundación	390
6.4.1. Normativa aplicable. Remisión	390
6.4.2. Noción sobre el órgano de administración	392
6.4.3. Deberes y obligaciones	393
6.4.4. Determinación de la responsabilidad	394
6.4.5. Comité ejecutivo	396
6.4.6. Responsabilidad durante la etapa constitutiva	397
6.4.7. Solidaridad	397
6.4.8. Exención de responsabilidad	398
6.4.9. Extinción de responsabilidad	400
6.4.10. Acciones de responsabilidad	401
6.4.11. Prescripción. Remisión	402
6.5. Directivo de asociación mutua	402
6.5.1. Normativa aplicable. Remisión	402
6.5.2. Noción sobre el órgano de administración	405
6.5.3. Deberes y obligaciones	406
6.5.4. Determinación de la responsabilidad	408
6.5.4.1. Introducción	408
6.5.4.2. Integración con el Cód. Civ. y Com.	408
6.5.4.3. Organización colegiada y determinación de la respon- sabilidad	409
6.5.4.4. Alcance subjetivo y objetivo del art. 15	413
6.5.4.5. Responsabilidad por multas	414
6.5.5. Solidaridad	414
6.5.6. Exención de responsabilidad	415
6.5.7. Extinción de responsabilidad	417
6.5.8. Acciones de responsabilidad	418
6.5.9. Prescripción. Remisión	421
6.6. Consejero de cooperativa	421
6.6.1. Normativa aplicable	421
6.6.2. Noción sobre el órgano de administración	423
6.6.3. Deberes y obligaciones	424

6.6.4. Determinación de la responsabilidad.....	426
6.6.5. Solidaridad.....	428
6.6.6. Responsabilidad hasta la constitución regular.....	429
6.6.7. Exención de responsabilidad.....	431
6.6.8. Extinción de responsabilidad.....	433
6.6.9. Acciones de responsabilidad.....	434
6.6.9.1. Introducción.....	434
6.6.9.2. Acción social.....	435
6.6.10. Responsabilidad y remoción.....	438
6.6.11. Prescripción. Remisión.....	438

7. RESPONSABILIDADES ESPECIALES

7.1. Contenido del capítulo.....	439
7.2. Responsabilidad en la insolvencia.....	439
7.2.1. Introducción.....	439
7.2.2. Terminología.....	440
7.2.3. El administrador ante dificultades patrimoniales.....	443
7.2.3.1. Aclaración.....	443
7.2.3.2. Dificultades patrimoniales, ¿modificación del interés?... ..	444
7.2.3.3. Deber general de conducta.....	447
7.2.3.4. Operar en insolvencia. Deber de solicitar el concurso ...	449
7.2.3.5. Infracapitalización.....	451
7.2.4. Daño y relación de causalidad.....	457
7.2.5. Acciones de responsabilidad en la quiebra.....	459
7.2.5.1. La acción concursal.....	459
7.2.5.2. La acción social en la quiebra.....	475
7.2.5.3. Medidas cautelares.....	483
7.2.5.4. La acción individual y la quiebra.....	483
7.3. Responsabilidad en materia laboral.....	485
7.3.1. Introducción.....	485
7.3.2. Empleo mal registrado.....	487
7.3.2.1. Noción.....	487
7.3.2.2. Conducta antijurídica.....	487
7.3.2.3. Atribución orgánica de las relaciones laborales.....	488
7.3.2.4. Daño y relación de causalidad.....	488
7.3.2.5. Error excusable.....	489
7.3.2.6. Intimación a los administradores.....	490

7.3.2.7. Autonomía de la responsabilidad del administrador ...	490
7.3.2.8. Inoponibilidad de la personalidad jurídica	491
7.3.3. Accidentes y enfermedades profesionales	499
7.3.4. Insolvencia y cese de funcionamiento	500
7.3.5. Administrador de hecho	504
7.4. Responsabilidad en materia tributaria	505
7.4.1. Noción	505
7.4.2. Procedencia y exención	506
7.4.2.1. Normas relevantes	506
7.4.2.2. Ejercicio del cargo	507
7.4.2.3. Asignación de la función (o del “deber tributario”)	507
7.4.2.4. Exención por causas subjetivas	510
7.4.2.5. Procedimiento	513
7.5. Responsabilidad en el proceso de disolución	514
7.5.1. Noción sobre el proceso de disolución	514
7.5.2. Deberes del administrador ante una causa de disolución	515
7.5.2.1. Fuentes y determinación de la causa de disolución	515
7.5.2.2. Deberes previos a la determinación de la causa de disolución	516
7.5.2.3. Deberes posteriores a la determinación de la causa de disolución	518
7.5.3. El supuesto de la pérdida del capital social (imposibilidad de cumplir con el objeto social)	524
7.5.3.1. Complejidad de la determinación de la causa	524
7.5.3.2. Deberes del administrador ante la pérdida del capital social	526
7.5.3.3. Daño resarcible y relación de causalidad	528
7.5.4. La “disolución de hecho”	529
7.5.5. Responsabilidad ante la remoción de la causa de disolución ...	532
7.5.6. Responsabilidad de los liquidadores	533
7.5.6.1. Noción sobre la liquidación	533
7.5.6.2. Designación	533
7.5.6.3. Funciones y deberes del liquidador	535

8. BIBLIOGRAFÍA

.....	545
-------	-----