

Pérez-Llorca

Newsletter

PRIMER SEMESTRE 2026

Penal Económico e Investigaciones

H1 2026

White Collar Crime and Investigations

Selección de proyectos y novedades normativas

Selection of draft legislation and regulatory developments

A. Penal Económico

● **Directiva (UE) 2026/1021 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 29 de abril de 2026, sobre la lucha contra la corrupción**

En vigor desde el 31 de mayo de 2026 y con un plazo de transposición al ordenamiento jurídico nacional que finaliza el 1 de junio de 2028, la Directiva persigue, entre otras cuestiones, armonizar a escala europea la definición y el régimen sancionador de los principales delitos de corrupción —cohecho, soborno, malversación y apropiación indebida, tráfico de influencias, ejercicio ilícito de funciones públicas, obstrucción a la justicia, enriquecimiento por delitos de corrupción y encubrimiento—, y refuerza las multas que se pueden imponer a las personas jurídicas (hasta el 5% del volumen de negocios mundial total, ya sea en el ejercicio económico anterior a aquel en que se cometió el delito o en el ejercicio económico anterior a la decisión de imposición de la multa —o 40 millones de euros— para los delitos más graves).

● **Propuesta de modificación de la Directiva 2014/41/UE –creación de la Orden Europea de Participación Remota (“ERPO”)–**

La Comisión Europea ha presentado en junio de 2026 una propuesta de modificación de la Directiva 2014/41/UE, relativa a la Orden Europea de Investigación, cuya principal novedad es la creación de la Orden Europea de Participación Remota (*European Remote Participation Order* – ERPO), un nuevo instrumento que permitirá a sospechosos, acusados y víctimas participar por videoconferencia en vistas penales celebradas en otro Estado miembro. La propuesta establece un marco común para estas comparecencias, con garantías procesales específicas, y la posibilidad de utilizar este mecanismo como alternativa, en determinados supuestos, a la entrega mediante una Orden Europea de Detención y Entrega. La propuesta deberá seguir ahora el procedimiento legislativo ordinario ante el Parlamento Europeo y el Consejo antes de su eventual aprobación.

● **Proyecto de Ley Orgánica de Integridad Pública**

El Consejo de Ministros aprobó el 28 de julio de 2026 el Proyecto de Ley Orgánica de Integridad Pública, el cual

A. White Collar Crime

● **Directive (EU) 2026/1021 of the European Parliament and of the Council of 29 April 2026 on combating corruption**

The Directive, which entered into force on 31 May 2026 and has a deadline of 1 June 2028 for its transposition into national law, aims, among other things, to harmonise the definition and penalty regime for the main corruption offences — bribery, corruption, misappropriation, trading in influence, the unlawful exercise of public functions, obstruction of justice, enrichment from corruption offences and concealment — at European level, and strengthens the fines that may be imposed on legal entities (up to 5% of total worldwide turnover, either in the financial year preceding that in which the offence was committed or in the financial year preceding the decision to impose the fine, or 40 million euros, for the most serious offences).

● **Proposal to amend Directive 2014/41/EU – creation of the European Remote Participation Order (“ERPO”)**

In June 2026, the European Commission presented a proposal to amend Directive 2014/41/EU regarding the European Investigation Order, the main new feature of which is the creation of the European Remote Participation Order, a new instrument that will allow suspects, accused persons and victims to participate via video-conference in criminal hearings held in other Member States. The proposal establishes a common framework for these appearances, with specific procedural safeguards, and the possibility of using this mechanism as an alternative, in certain cases, to surrender under a European Arrest Warrant. The proposal must now follow the ordinary legislative procedure before the European Parliament and the Council prior to its eventual adoption.

● **Draft Organic Law on Public Integrity**

On 28 July 2026, the Council of Ministers approved the Draft Organic Law on Public Integrity, which, based on the

según el texto del Anteproyecto de Ley y pendiente de contraste con el texto final del Proyecto de Ley remitido a las Cortes para su tramitación – dado que este último todavía no se ha facilitado al público – proyecta un entorno regulatorio significativamente más exigente en materia de prevención y lucha contra la corrupción, con impacto directo tanto en el sector público como en el privado. Destacamos las siguientes novedades: (i) se contempla que el Registro de Empresas con Prohibiciones de Contratar adquiera carácter público y de libre consulta, de modo que tanto los poderes adjudicadores como cualquier ciudadano puedan verificar qué empresas se encuentran inhabilitadas para contratar con el sector público; (ii) se contempla un endurecimiento de las potenciales multas que se pueden imponer a las personas jurídicas por la comisión de estos delitos (se prevé una cuota máxima diaria del 50% de los ingresos de la sociedad o de 20.000 euros, con una extensión máxima de hasta 10 años), si bien el método de cálculo previsto para las multas dirigidas a personas jurídicas ha sido cuestionado por el Consejo General del Poder Judicial y es probable que este punto pueda ser objeto de modificación durante la tramitación parlamentaria de la norma; y (iii) se prevé modificar la Ley 2/2023 para conceder un plazo de protección de hasta 5 años después de cesar en sus funciones a las personas responsables de los sistemas internos de información en relación con posibles represalias.

● **Anteproyecto de Ley sobre órdenes europeas de producción y de conservación (e-Evidence)**

El Consejo de Ministros aprobó el 14 de abril de 2026 el Anteproyecto de Ley que incorpora al ordenamiento español el “Paquete e-Evidence” de la UE –el Reglamento (UE) 2023/1543 y la Directiva (UE) 2023/1544– con el objetivo de agilizar la obtención transfronteriza de pruebas electrónicas en procesos penales, y articula para ello las siguientes medidas: (i) la incorporación de dos órdenes europeas dirigidas a los prestadores de servicios (de comunicaciones electrónicas, de nombre de dominio de internet y de direcciones IP y de servicios de la sociedad de la información) para garantizar la preservación de dichas pruebas – la orden de producción (EPOC) para la entrega de datos y la orden de conservación (EPOC-PR) para su preservación cautelar–, con plazos de ejecución que pueden reducirse hasta las 4 horas en los casos más urgentes; y (ii) un régimen sancionador administrativo para los sujetos obligados a cumplir con la norma con multas de hasta el 3% del volumen de negocios mundial del ejercicio precedente o de hasta 2.000.000 euros, según el caso. A día de hoy, el Anteproyecto continúa en trámite y el texto debe ser remitido a las Cortes Generales para su eventual aprobación.

text of the Preliminary Draft Law and subject to verification against the final text of the Draft Law submitted to the Spanish Parliament for its processing – as the latter has not yet been made available to the public – establishes a significantly more stringent regulatory framework for preventing and combating corruption, which will have a direct impact on both the public and private sectors. The following new provisions are noteworthy: (i) the Registry of Companies Prohibited from Contracting will become public and freely accessible, meaning that both contracting authorities and any citizen can verify which companies are ineligible to contract with the public sector; (ii) the Draft Law provides for stricter fines that may be imposed on legal entities for committing these offences (the Draft Law provides for a maximum daily fine of 50% of a company's revenues or 20,000 euros, with a maximum duration of up to 10 years), although the calculation method proposed for fines imposed on legal entities has been challenged by the General Council of the Judiciary, and it is likely that this issue may be subject to amendment during the Law's parliamentary processing; and (iii) Law 2/2023 is intended to be amended to grant a period of protection of up to 5 years after leaving office to individuals responsible for internal information systems in relation to potential retaliation.

● **Preliminary Draft Law on European Production and Preservation Orders (e-Evidence)**

On 14 April 2026, the Council of Ministers approved the Preliminary Draft Law that transposes the EU's “e-Evidence Package” — Regulation (EU) 2023/1543 and Directive (EU) 2023/1544 — into Spanish law with the aim of streamlining the cross-border collection of electronic evidence in criminal proceedings. Accordingly, the Preliminary Draft Law introduces the following measures: (i) the incorporation of two European orders directed at service providers (of electronic communications, internet domain names and IP addresses, and information society services) to ensure the preservation of such evidence — the European Production Order Certificate (EPOC) for the production of data, and the European Preservation Order Certificate (EPOC-PR) for the precautionary preservation of such data, with compliance deadlines that may be reduced to as little as 4 hours in the most urgent cases; and (ii) an administrative penalty regime for service providers required to comply with the regulation, with fines of up to 3% of worldwide turnover for the preceding financial year or up to 2,000,000 euros, as applicable. As of today, the Preliminary Draft Law is still under consideration, and the text must be submitted to the Spanish Parliament for its ultimate approval.

B. Compliance y prevención del blanqueo de capitales

● Reforma integral del marco español de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo

El Consejo de Ministros aprobó el 28 de julio de 2026 el Anteproyecto de Ley de medidas integrales en materia de prevención del blanqueo de capitales, la financiación del terrorismo y la financiación de la proliferación de armas de destrucción masiva. El texto se encuentra en fase de audiencia e información pública hasta el 30 de septiembre de 2026 antes de continuar su tramitación legislativa y plantea una reforma integral del marco español de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo (“PBC/FT”), sustituyendo a la vigente Ley de PBC/FT –Ley 10/2010, de 28 de abril– y adaptando el ordenamiento nacional al nuevo paquete de normas europeas antiblanqueo –encabezado por la Sexta Directiva antiblanqueo (AMLD6 – Directiva (UE) 2024/1640, de 31 de mayo) y el Reglamento antiblanqueo (AMLR - Reglamento (UE) 2024/1624, de 31 de mayo)–. Entre las principales novedades que prevé la nueva norma destacan la incorporación de nuevos sujetos obligados, el refuerzo de las exigencias en materia de titularidad real e idoneidad y, especialmente, la creación de la Autoridad Nacional de Integridad Financiera (“ANIFI”), que concentrará las actuales funciones del SEPBLAC y de la Secretaría de la Comisión de Prevención del Blanqueo de Capitales e Infracciones Monetarias, y actuará como interlocutor nacional ante la Autoridad Europea de Lucha contra el Blanqueo de Capitales y la Financiación del Terrorismo (“AMLA”), supervisor comunitario de reciente creación.

Asimismo, el 6 de abril de 2026 concluyó el plazo de audiencia pública concedido por el Ministerio de Economía en relación con el Proyecto de Real Decreto que modifica, entre otras normas, el Reglamento de la Ley 10/2010, de prevención del blanqueo de capitales (Real Decreto 304/2014, de 5 de mayo). La modificación pretende adaptar la normativa española a las exigencias europeas y del GAFI e introducir, entre otras, las siguientes novedades: (i) extender la identificación formal a todas las operaciones ante notario y a las ejecutadas en cajeros de criptoactivos; (ii) en materia de diligencia debida, eliminar la posibilidad de acreditar relaciones no presenciales mediante el primer ingreso desde una cuenta del mismo cliente en España, la UE o en países terceros equivalentes; y (iii) exigir a los sujetos obligados que cuenten con políticas y procedimientos escritos sobre sanciones y contramedidas financieras internacionales.

B. Compliance and the prevention of money laundering

● Comprehensive reform of the Spanish framework for the prevention of money laundering and the financing of terrorism

On 28 July 2026, the Council of Ministers approved the Preliminary Draft Law on comprehensive measures relating to the prevention of money laundering, the financing of terrorism and the financing of the proliferation of weapons of mass destruction. The text is currently subject to public consultation until 30 September 2026, prior to continuing its legislative process, and proposes a comprehensive reform of the Spanish framework for the prevention of money laundering and the financing of terrorism (“AML/CFT”), replacing the current AML/CFT Law – Law 10/2010 of 28 April – and bringing national legislation into line with the new package of European anti-money laundering rules, which is spearheaded by the 6th Anti-Money Laundering Directive (AMLD6 – Directive (EU) 2024/1640 of 31 May) and the Anti-Money Laundering Regulation (AMLR – Regulation (EU) 2024/1624 of 31 May). Among the main changes introduced by the new legislation are the inclusion of new obliged entities, the tightening of requirements regarding beneficial ownership and suitability, and, in particular, the creation of the National Financial Integrity Authority (“ANIFI”), which will combine the current functions of SEPBLAC and the Secretariat of the Commission for the Prevention of Money Laundering and Monetary Offences, and will function as the national point of contact for the EU Authority for Anti-Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism (“AMLA”), a recently established EU supervisory body.

Furthermore, on 6 April 2026, the public consultation period granted by the Ministry of Economy in relation to the Draft Royal Decree which amends, among other regulations, the Regulation of Law 10/2010 on the prevention of money laundering (Royal Decree 304/2014 of 5 May) ended. The amendment seeks to bring Spanish legislation into line with European and FATF requirements and to introduce, among other things, the following changes: (i) the extension of formal identification requirements to all transactions carried out before a notary and those conducted at crypto-asset ATMs; (ii) regarding due diligence, removing the option to verify non-face-to-face business relationships through the first deposit from an account held by the same customer in Spain, the EU or equivalent third countries; and (iii) requiring regulated entities to have written policies and procedures in place regarding sanctions and international financial countermeasures.

● SEPBLAC: guía de buenas prácticas dirigidas a minimizar el *de-risking*

El 5 de marzo de 2026, el Servicio Ejecutivo de la Comisión de Prevención del Blanqueo de Capitales e Infracciones Monetarias (“SEPBLAC”) publicó una guía de buenas prácticas dirigidas a mitigar problemas derivados del *de-risking* (fenómeno consistente en aplicar la normativa de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo de manera exagerada y parcial, sin tener en cuenta el marco normativo completo y el equilibrio entre diferentes disposiciones), tras haber realizado diversas inspecciones a lo largo de 2025 en diversas entidades de crédito. Destacan: (i) valorar imponer restricciones automáticas a la contratación de determinados productos o servicios sin necesidad de rechazar al cliente; o (ii) mantener listados separados de clientes rechazados/inadmitidos, considerando si la causa por la que se decide finalizar la relación o no admitir al potencial cliente es de carácter comercial o derivado del exclusivo cumplimiento de la política de PBC/FT e incluyendo la concreta motivación bajo la que se adoptó la decisión.

● Protección al informante

1. Primeros datos de actividad de la Autoridad Independiente de Protección al Informante (“AIPI”)

El pasado mes de marzo de 2026, la AIPI publicó su Memoria anual de 2025, correspondiente al período de actividad comprendido entre el inicio de sus funciones –septiembre de 2025– y el final del ejercicio. De entre las cuestiones que señala la Memoria, se destaca que la AIPI (i) gestionó 174 comunicaciones recibidas a través de su canal externo, de las que el 28% fueron anónimas y el 72% confidenciales; (ii) ha cerrado cada expediente en un promedio de aproximadamente 27 días; (iii) ha concedido protección a 17 personas al amparo de la Ley 2/2023; y (iv) ha emitido 15 informes o resoluciones detalladas en respuesta a consultas jurídicas complejas elevadas por corporaciones, asociaciones y entidades privadas. Aunque la Memoria indica que durante 2025 no se inició ningún procedimiento sancionador formal, las primeras actuaciones previas se abrieron a finales de diciembre de 2025 y actualmente se tiene constancia de que la AIPI ya ha incoado varios expedientes sancionadores. Asimismo, durante los primeros meses de 2026, la AIPI ha publicado tres recomendaciones dirigidas a orientar la correcta implantación de los Sistemas Internos de Información (“SII”) previstos en la Ley 2/2023 (Recomendacio-

● SEPBLAC: guide to best practices for reducing *de-risking*

On 5 March 2026, the Executive Service of the Commission for the Prevention of Money Laundering and Monetary Offences (“SEPBLAC”) published a best practices guide aimed at mitigating problems arising from *de-risking* (the application of anti-money laundering and counter-terrorist financing regulations in an excessive and biased manner, without taking into account the full regulatory framework and the balance between different provisions), following a series of inspections carried out throughout 2025 at various credit institutions. Highlights include: (i) assessing whether to impose automatic restrictions on the sale of certain products or services without the need to reject a customer; and (ii) maintaining separate lists of rejected/non-admitted customers, considering whether the reason for terminating a relationship or refusing a potential customer is commercial or stems solely from compliance with AML/CFT policy, and including the specific grounds on which the decision was based.

● Whistleblower Protection

1. Initial activity report from the Independent Whistleblower Protection Authority (“AIPI”)

In March 2026, the AIPI published its 2025 Annual Report, which covers the period of activity from the start of its operations – September 2025 – to the end of the financial year. Among the issues highlighted in the Report, it notes that the AIPI (i) processed 174 reports received via its external channel, of which 28% were anonymous and 72% were confidential; (ii) closed each case within an average of approximately 27 days; (iii) has granted protection to 17 individuals under Law 2/2023; and (iv) has issued 15 detailed reports or resolutions in response to complex legal enquiries submitted by corporations, associations and private entities. Although the Annual Report states that no formal disciplinary proceedings were initiated in 2025, the first preliminary investigations were opened at the end of December 2025, and it has been reported that the AIPI has now initiated several sets of disciplinary proceedings. Furthermore, during the first few months of 2026, the AIPI published three recommendations aimed at guiding the correct implementation of the Internal Reporting Systems (“SII”) provided for in Law 2/2023 (Recommendations 1/2026, 2/2026 and 3/2026). In July 2026, the content of the first two Recommendations was updated to incorporate cer-

nes 1/2026, 2/2026 y 3/2026). En julio de 2026 se actualizó el contenido de las dos primeras Recomendaciones para incorporar determinados criterios técnicos sobre los canales internos inicialmente desarrollados en la Recomendación 3/2026.

2. Novedades autonómicas - País Vasco

Aprobación de la Ley 3/2026, de 14 de mayo, de Transparencia de Euskadi (BOPV de 25 de mayo de 2026), que crea la Autoridad Vasca de Transparencia-Gardena y le asigna las funciones de protección a informantes en los términos contemplados en la Ley 2/2023, cuando las informaciones afecten al sector público vasco o a entidades privadas, siempre que el incumplimiento comunicado se produzca en el País Vasco.

tain technical criteria regarding the internal channels initially set out in Recommendation 3/2026.

2. Developments at regional level - Basque Country

The adoption of Law 3/2026 of 14 May on Transparency in the Basque Country (BOPV of 25 May 2026), which establishes the Basque Transparency Authority (Gardena) and assigns it the functions of protecting whistleblowers in accordance with the terms set out in Law 2/2023, where the information relates to the Basque public sector or private entities, provided that the reported breach occurs in the Basque Country.

C. Sanciones Internacionales

- **Proyecto de Ley Orgánica por la que se modifica el CP para transponer la Directiva (UE) 2024/1226 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 24 de abril de 2024, relativa a la definición de los delitos y las sanciones por la vulneración de las medidas restrictivas de la Unión, y por la que se modifica la Directiva (UE) 2018/1673**

El Congreso de los Diputados tramita en la actualidad el Proyecto de Ley Orgánica por la que se modifica el CP para transponer la Directiva (UE) 2024/1226 –cuyo plazo de enmiendas se ha ampliado hasta el 9 de septiembre de 2026–, con el objetivo de tipificar como delito en nuestro ordenamiento determinadas conductas consistentes en vulnerar o eludir medidas restrictivas de la UE. En lo que respecta a las personas jurídicas, entre otras previsiones, se propone incorporar un régimen de responsabilidad penal corporativa con multas para los delitos más graves de hasta el 5% del volumen de negocios mundial total del ejercicio económico anterior a aquel en el que se cometió el delito.

- **Aprobación de los paquetes números 20º y 21º de sanciones de la UE contra Rusia**

- **Paquete número 20º de sanciones:** adoptado el 23 de abril de 2026, entre otras medidas: (i) prohíbe las transacciones con diversos bancos rusos y entidades financieras de terceros países vinculadas al Sistema Ruso de Transferencia de Mensajes Financieros; (ii) impone una prohibición sectorial total sobre proveedores y plataformas de criptoactivos establecidos en Rusia; y (iii) prohíbe la prestación de servicios de mantenimiento a buques cisterna de Gas Natural Licuado

C. International Sanctions

- **Draft Organic Law amending the Criminal Code to transpose Directive (EU) 2024/1226 of the European Parliament and of the Council of 24 April 2024 on the definition of criminal offences and penalties for the violation of Union restrictive measures and amending Directive (EU) 2018/1673**

The Congress of Deputies is currently debating the Draft Organic Law amending the Criminal Code to transpose Directive (EU) 2024/1226 – for which the deadline for amendments has been extended to 9 September 2026 – with the aim of criminalising, under the Spanish legal system, certain conduct that consists of breaching or circumventing EU restrictive measures. Regarding legal persons, among other provisions, it is proposed to introduce a regime of corporate criminal liability with fines for the most serious offences of up to 5% of the total worldwide turnover for the financial year preceding that in which the offence was committed.

- **Approval of the 20th and 21st packages of EU sanctions against Russia**

- **20th package of sanctions:** This was adopted on 23 April 2026, and includes among other measures: (i) a ban on transactions with various Russian banks and third-country financial operators linked to the Russian System for Transfer of Financial Messages; (ii) a total sectorial ban on crypto-asset providers and platforms established in Russia; and (iii) a prohibition on maintenance services for Russian LNG tankers and icebreakers flying the Russian flag or under Russian

y rompehielos de bandera o gestión rusa —medida en vigor desde el 25 de abril de 2026 — y extiende dicha prohibición, a partir del 1 de enero de 2027, a los buques de propiedad extranjera que operen en Rusia.

- **Paquete número 21º de sanciones:** adoptado el 23 de julio de 2026, entre otras medidas: (i) amplía las prohibiciones de efectuar transacciones a nuevas entidades financieras rusas y de terceros países —superándose ya los 100 bancos sujetos a estas restricciones—; (ii) impone nuevas limitaciones dirigidas a proveedores y plataformas de criptoactivos de terceros países que faciliten la elusión de sanciones; y (iii) refuerza las medidas adoptadas contra la denominada “flota fantasma”, con la inclusión de decenas de nuevos buques y la extensión de las restricciones a determinados prestadores de servicios relacionados con estos. Como novedad especialmente relevante para los operadores europeos, cabe destacar el refuerzo de los mecanismos de protección frente a litigios iniciados como represalia por la aplicación de las sanciones, incluyendo medidas para facilitar la reclamación de daños ante tribunales de la UE y evitar el reconocimiento o ejecución de determinadas resoluciones rusas vinculadas a la aplicación de sanciones.

management — a measure in force since 25 April 2026 — which is extended, with effect from 1 January 2027, to foreign-owned vessels operating in Russia.

- **21st package of sanctions:** This was adopted on 23 July 2026, and among other measures: (i) extends the bans on conducting transactions to new Russian and third-country credit and financial institutions — bringing the total number of banks subject to these restrictions to over 100; (ii) imposes new restrictions on third-country crypto-asset providers and platforms that facilitate the circumvention of sanctions; and (iii) strengthens the measures taken against the so-called “ghost fleet”, with the inclusion of dozens of new vessels and the extension of restrictions to certain service providers associated with them. Of particular relevance to EU operators is the strengthening of protective mechanisms against litigation initiated in retaliation for the application of sanctions, including measures to facilitate claims for damages before EU courts and to prevent the recognition or enforcement of certain Russian judgments linked to the application of sanctions.

Selección de novedades jurisprudenciales

Selection of new case law developments

2

A. Penal Económico

- **Delitos societarios: el delito de denegación de información societaria del artículo 293 CP solo ampara la denegación de información manifiesta y relevante**

Sentencia del Tribunal Supremo (Sala de lo Penal) núm. 212/2026, de 11 de marzo de 2026 [ECLI:ES:TS:2026:1149]

El Tribunal Supremo reitera que el artículo 293 CP exige una interpretación restrictiva: solo son típicas las denegaciones de aquella información a la que los socios tienen derecho de modo manifiesto, quedando reservados al ámbito mercantil los supuestos en que únicamente se discute la suficiencia o el modo en que la información fue facilitada.

- **Falsedad documental: los contratos de suministro energético son documentos mercantiles a efectos del artículo 392 CP**

Sentencia del Tribunal Supremo (Sala de lo Penal) núm. 394/2026, de 4 de junio de 2026 [ECLI:ES:TS:2026:2564]

El Tribunal Supremo considera que el hecho de falsificar un contrato de suministro energético tiene encaje dentro del delito de falsedad en documento mercantil del artículo 392 CP y no dentro del delito de falsedad en documento privado del artículo 395 CP. A juicio del Alto Tribunal, este tipo de contratos –propios de la contratación en masa y que contienen clausulados generales– generan en los destinatarios un grado de confianza equiparable al de los documentos oficiales, de modo que su falsificación puede comprometer la seguridad jurídica en su dimensión colectiva.

- **Delito fiscal: plazo de prescripción**

Sentencia del Tribunal Supremo (Sala de lo Penal) núm. 392/2026, de 4 de junio de 2026 [ECLI:ES:TS:2026:2605]

El Tribunal Supremo analiza la concurrencia de un posible delito fiscal en relación con el pago del Impuesto de Gases Fluorados de Efecto Invernadero (tributo de devengo instantáneo pero de declaración periódica) y recuerda que (i) la cuota defraudada del delito fiscal del artículo

A. White Collar Crime

- **Corporate offences: the offence of withholding corporate information under Article 293 of the Criminal Code covers only the withholding of information that is manifest and relevant**

Supreme Court Judgment (Criminal Chamber) No. 212/2026 of 11 March 2026 [ECLI:ES:TS:2026:1149]

In this case, the Supreme Court confirmed that Article 293 of the Criminal Code requires a restrictive interpretation: only refusals to provide information to which shareholders are clearly entitled constitute an offence, while cases where the sole issue is the adequacy or manner in which the information was provided are reserved for the commercial sphere.

- **Document forgery: energy supply contracts are commercial documents for the purposes of Article 392 of the Criminal Code**

Supreme Court Judgment (Criminal Chamber) No. 394/2026 of 4 June 2026 [ECLI:ES:TS:2026:2564]

The Supreme Court held that the act of falsifying an energy supply contract falls under the offence of forgery of a commercial document under Article 392 of the Criminal Code and not under the offence of forgery of a private document under Article 395 of the Criminal Code. In the Court's view, these types of contracts – typical of mass contracting and which contain standard terms and conditions – instil in the recipients a degree of trust comparable to that of official documents, meaning that their forgery may undermine legal certainty in its collective dimension.

- **Tax offences: limitation period**

Supreme Court Judgment (Criminal Chamber) No. 392/2026 of 4 June 2026 [ECLI:ES:TS:2026:2605]

In this case, the Supreme Court considered whether a tax offence might have been committed in relation to the payment of the Tax on Fluorinated Greenhouse Gases (a tax that accrues immediately but is declared periodically) and noted that (i) the amount evaded in relation to the tax offence un-

305 CP se calcula por año natural; y (ii) el *dies a quo* del plazo de prescripción de un delito fiscal es el mes siguiente al de la anualidad correspondiente (coincidente con la elaboración del resumen anual).

der Article 305 of the Criminal Code is calculated per calendar year; and (ii) the starting point for the limitation period for a tax offence is the month following that of the relevant tax year (coinciding with the preparation of the annual summary).

B. Compliance y responsabilidad penal de la persona jurídica

- Los programas de *compliance* deben someter también a la alta dirección a un control efectivo

Auto de la Sala de lo Penal de la Audiencia Nacional (Sección 3ª) núm. 114/2026, de 20 de febrero de 2026 [ECLI:ES:AN:2026:730A]

La Sala recuerda que para que un programa de *compliance* se considere eficaz a los efectos del artículo 31 *bis* del Código Penal, debe tener en cuenta no solo el comportamiento de empleados y mandos intermedios, sino también el de los miembros de la alta dirección.

- Absolución de persona jurídica: la condena del administrador no traslada automáticamente la responsabilidad penal a la sociedad

Sentencia de la Audiencia Provincial de las Islas Baleares (Sección 1ª) núm. 113/2026, de 3 de marzo de 2026 [ECLI:ES:APIB:2026:490]

La Audiencia Provincial reitera que una persona jurídica tiene derecho a ser llamada, oída y defendida como sujeto procesal autónomo. La imputación de la sociedad no puede darse por cumplida con la declaración del administrador como persona física. En sociedades de mínima complejidad, la falta de diferenciación estructural y funcional entre la persona física y la jurídica impide justificar un doble reproche penal.

B. Compliance and the criminal liability of legal entities

- Compliance programmes must also place senior management under effective oversight

Order of the Criminal Chamber of the National High Court (3rd Section) No. 114/2026 of 20 February 2026 [ECLI:ES:AN:2026:730A]

The Chamber noted that for a compliance programme to be considered effective for the purposes of Article 31 *bis* of the Criminal Code, the conduct of employees and middle management, as well as that of members of senior management, must be taken into account.

- Acquittal of a legal entity: the conviction of a director does not automatically transfer criminal liability to the company

Judgment of the Balearic Islands Court of Appeal (1st Section) No. 113/2026 of 3 March 2026 [ECLI:ES:APIB:2026:490]

The Court of Appeal confirmed that a legal entity has the right to be summoned, heard and defended as an independent party to legal proceedings. A company cannot be deemed to have been charged simply because the director, as a natural person, has given evidence. In companies with a minimal level of complexity, the lack of structural and functional differentiation between the natural person and the legal entity prevents the imposition of dual criminal liability.

C. Sanciones Internacionales

- Inmovilización de fondos de un trust y medidas restrictivas de la UE: el criterio es la capacidad real de uso o influencia de bienes, no la titularidad formal

Sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea (Sala Primera) de 21 de mayo de 2026, asunto C-483/23 [ECLI:EU:C:2026:408]

El TJUE interpreta el artículo 2.1 del Reglamento (UE) 269/2014 –marco legal que establece medidas restric-

C. International Sanctions

- Freezing of trust funds and EU restrictive measures: the criterion is the actual capacity to use or exercise influence over the assets, not formal ownership

Judgment of the Court of Justice of the European Union (First Chamber) of 21 May 2026, Case C-483/23 [ECLI:EU:C:2026:408]

In this case, the CJEU interpreted Article 2(1) of Regulation (EU) No 269/2014 – the legal framework that establishes

tivas frente a acciones que menoscaban o amenazan la integridad territorial, la soberanía y la independencia de Ucrania— en un supuesto en que las autoridades italianas inmovilizaron activos aportados a un trust por un constituyente que había sido incluido posteriormente en la lista de sujetos sancionados del citado Reglamento. A este respecto, el TJUE considera que el hecho de que se hayan aportado activos a un trust no impide su inmovilización si el constituyente del trust sigue disponiendo de facultades que le permiten utilizar los fondos y los recursos económicos, obtener beneficio de ellos, disponer de ellos o ejercer influencia en ellos o en las decisiones tomadas por el *trustee* con respecto a esos fondos y recursos económicos.

restrictive measures in respect of actions undermining or threatening the territorial integrity, sovereignty and independence of Ukraine – in a case where the Italian authorities froze assets transferred to a trust by a settlor who had subsequently been included on the list of sanctioned persons under that Regulation. The CJEU held that the fact that assets have been placed in a trust does not prevent their freezing if the settlor of the trust continues to have powers that enable them to use the funds and economic resources, to derive benefit from them, to dispose of them or to exert influence over them or over the decisions made by the trustee in respect of those funds and economic resources.

Contacto

Contact



Adriana de Buerba

Socia, Penal Económico e Investigaciones
Partner, White Collar Crime and Investigations

adebuerba@perezllorca.com

T: +34 91 423 67 29



Juan Palomino

Socio, Penal Económico e Investigaciones
Partner, White Collar Crime and Investigations

jpalomino@perezllorca.com

T: +34 91 423 20 87

Esta newsletter recoge una selección de las principales novedades legislativas y jurisprudenciales entre enero y julio de 2026. El contenido tiene carácter meramente informativo y no constituye asesoramiento jurídico.

This newsletter comprises a selection of the key legislative and case law developments between January and July 2026. The content is for information purposes only and does not constitute legal advice.

Pérez-Llorca

AUH | BCN | BOG | BRU | CDMX | LIM | LIS | LON | MAD | MDE | MTY | NYC | SGP

perezllorca.com