



UNIVERSIDAD COMPLUTENSE MADRID

Proyecto de Investigación PID2021-123618NB-I00

LA LIQUIDACION DE ENTIDADES DE CREDITO EN UN PROCEDIMIENTO DE
INSOLVENCIA COMO ALTERNATIVA A LA RESOLUCION: PROPUESTAS
INTERPRETATIVAS Y DE POLITICA JURIDICA

Financiado por:



Informe del desarrollo de actividades (septiembre 2022-marzo 2024)

José Luis Colino Mediavilla

Facultad de Derecho

Departamento de Derecho Mercantil, Financiero y Tributario

1. Objeto del informe.

Este informe sobre el desarrollo de actividades del Proyecto de Investigación PID2021-123618NB-I00 “La liquidación de entidades de crédito en un procedimiento de insolvencia como alternativa a la resolución: propuestas interpretativas y de política jurídica” tiene por objeto dar noticia sintética de los hechos relevantes producidos en la ejecución del proyecto durante la mitad de su periodo de duración (septiembre 2022-febrero 2024).

En concreto, se exponen las actividades realizadas y los resultados alcanzados, las contingencias surgidas en la ejecución del plan de trabajo y las modificaciones en el mismo, las colaboraciones con empresas o sectores socioeconómicos, las actividades de formación y movilidad de personal y la difusión de los resultados del proyecto.

2. Actividades realizadas y resultados alcanzados.

Actividad 1: Labores de recopilación, investigación, estudio, reflexión, asesoramiento, intercambio de opiniones y coordinación entre los componentes de los equipos de investigación y trabajo, para la preparación y ejecución de las distintas actividades y difusión de resultados.

Actividad 2: Asistencia y presentación de ponencias en congresos internacionales no organizados por el proyecto. Congreso Le crisi bancarie: risoluzione, liquidazione e prospettive di riforma alla luce dell'esperienza spagnola e italiana, 21 de octubre de 2022 en el Banco de Italia (José Luis Colino Mediavilla, M.^a Amparo Salvador Armendáriz, Rita M.^a Freire Costas). Seminario Il diritto bancario nella giurisprudenza delle Corti Europee e nazionali, La Sapienza, Roma, 23 marzo 2023 (José Luis Colino Mediavilla). Asistencia a la SRB Legal Conference, Bruselas, 27 de abril de 2023 (José Luis Colino Mediavilla).

Actividad 3: Organización y ejecución de la jornada internacional sobre la protección del inversor y la gestión de las crisis bancarias, realizada en la UCM el 15 de junio de 2023, que dio lugar a la publicación por José Luis Colino Mediavilla de un artículo en una revista italiana open access de máxima calificación (vid. apartado 6 a). José Luis Colino Mediavilla, director y ponente. Marilena Rispoli Farina, ponente. Vittorio Santoro, ponente. Irene Mecatti, ponente. Rita M.^a Freire Costas, coordinación y

secretaría. Comité Científico: Carmen Alonso Ledesma, Cristóbal Espín Gutiérrez, José Carlos González Vázquez, Javier Juste Mencía, Adolfo Sequeira Martín.

Actividad 4: Organización y ejecución del Congreso internacional sobre la propuesta de reforma del régimen europeo de gestión de crisis bancarias y garantía de depósitos realizado en el Banco de España los días 5 y 6 de octubre de 2023, de altísimo impacto científico y socioeconómico, de cuyas ponencias han resultado 7 artículos publicados en la Revista de Derecho Bancario y Bursátil. José Luis Colino Mediavilla, director. José Carlos González Vázquez, coordinador. Rita M.^a Freire Costas, coordinadora. Luis Fernando Juez Hervás, secretario. Comité Científico: Cristóbal Espín, Javier Juste, Adolfo Sequeira. Presentación de ponencias: José Luis Colino Mediavilla, José Carlos González Vázquez, Marilena Rispoli, Luigi Scipione, Antonio Carrascosa, Olina Capolino, Matteo de Poli, Rosa M.^a Lastra. Presidencia de mesa y moderación: Carmen Alonso Ledesma. Publicación de artículos en RDBB (vid. apartado 6 a): Colino, Lastra, De Poli, Rispoli, Scipione, Capolino, Carrascosa.

Actividad 5: Publicación de una monografía que ubica panorámicamente la materia objeto del proyecto, de gran utilidad para la coordinación de la labor de los equipos de investigación y trabajo, así como necesaria para superar la laguna existente en nuestra literatura jurídica. José Luis Colino Mediavilla.

Actividad 6: Reajuste del cronograma-plan de trabajo e inicio de la organización de los seminarios internos (2024 y 2025) y del congreso internacional sobre la liquidación de entidades de crédito (primavera 2025), a la vista de las contingencias producidas. José Luis Colino Mediavilla, José Carlos González Vázquez, Rita M.^a Freire Costas, Luis Fernando Juez Hervás.

Actividad 7: Dirección y elaboración de tesis doctoral relacionada con el proyecto e implicación del doctorando en las labores organizativas de jornadas y congresos. La tesis, sobre los Smart contracts, evoluciona favorablemente. José Luis Colino Mediavilla. Luis Fernando Juez Hervás.

Actividad 8: Gestión administrativa del Proyecto. José Luis Colino Mediavilla. Rita M.^a Freire Costas. Luis Fernando Juez Hervás.

3. Contingencias surgidas y modificaciones en el plan de trabajo.

En la memoria de la solicitud del proyecto se expresó la posibilidad de que durante su ejecución se produjesen contingencias que requiriesen realizar ajustes en el cronograma-plan de trabajo, principalmente en relación con la presentación de propuestas de reforma legislativa o la promulgación de normas. Se han dado dos contingencias relevantes, que han requerido realizar actividades en el marco del proyecto y que han repercutido en el cronograma-plan de trabajo original.

La primera contingencia relevante tuvo lugar con la presentación por nuestro Tribunal Supremo de tres nuevas cuestiones prejudiciales ante el Tribunal de Justicia de la Unión Europea sobre la relación entre la protección del inversor en el mercado de valores y la resolución bancaria, planteando si la doctrina sentada por la sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea de 5 de mayo de 2022 (asunto C-410/20) es aplicable a instrumentos de inversión distintos de las acciones. La relevancia de los trabajos previos de José Luis Colino Mediavilla dio lugar a resultados en el ámbito internacional (intervención en congreso en La Sapienza). Además, se organizó la jornada internacional sobre la protección del inversor y la gestión de las crisis bancarias, realizada en la UCM el 15 de junio de 2023. A partir de ella José Luis Colino publicó un artículo en una revista italiana open access de máxima calificación (vid. apartado 6 a).

En segundo lugar, en abril de 2023 la Comisión Europea presentó su propuesta para la reforma del régimen europeo de gestión de crisis bancarias y garantía de depósitos, que requirió la organización y celebración de un Congreso internacional sobre dicha propuesta, en el Banco de España, los días 5 y 6 de octubre de 2023. A partir de las ponencias realizadas se publicaron 7 artículos en la RDBB.

Todo ello ha repercutido en un pequeño retraso en la fecha prevista inicialmente para el congreso internacional sobre liquidación de entidades de crédito que, no obstante, se celebrará con tiempo suficiente para cumplir con todos los objetivos del proyecto, incluidas las publicaciones derivadas del mismo. Se prevé su celebración, que ya se ha empezado a organizar, en primavera de 2025.

Además, se han ampliado los seminarios internos de coordinación previstos en la memoria, pues dado el retraso del congreso referido y el movimiento de reforma en la UE (al que hay que añadir el proyecto del UNIDROIT sobre insolvencia bancaria) es necesario un refuerzo del trabajo en equipo. Se prevén tres seminarios, en septiembre y diciembre de 2024 y en febrero de 2025.

4. Colaboraciones con empresas o sectores socioeconómicos.

El Congreso internacional sobre la propuesta de reforma del régimen europeo de gestión de crisis bancarias y garantía de depósitos realizado en el Banco de España los días 5 y 6 de octubre de 2023 contó con amplio apoyo institucional, lo que comporta un alto valor añadido, pues los operadores y los poderes públicos de supervisión y resolución son esenciales para comprender la realidad del sector bancario y de su régimen jurídico. Por el Banco de España participó, en la apertura y como ponente, Francisco Javier Priego, secretario general, y como ponente Lucía Arranz, directora del departamento jurídico. Por el FROB participó, en la apertura, su presidenta Paula Conthe, y como ponente Carla Díaz, directora de resolución. El FGD aportó a su directora jurídica, Ana Lillo, que moderó una mesa. El Banco de Italia aportó como ponente a Cristiano Martínez. Por la Asociación Española de Banca participó, como moderador, Pedro Cadarso. La CECA aportó, como moderador, a su secretario general, Fernando Conlledo. Pedro Machado, consejero del Single Resolution Board, realizó una ponencia.

5. Actividades de formación y movilidad de personal.

José Luis Colino Mediavilla. Ponencia en el Congreso Le crisi bancarie: risoluzione, liquidazione e prospettive di riforma alla luce dell'esperienza spagnola e italiana, 21 de octubre de 2022 en el Banco de Italia.

M.^a Amparo Salvador Armendáriz. Ponencia en el Congreso Le crisi bancarie: risoluzione, liquidazione e prospettive di riforma alla luce dell'esperienza spagnola e italiana, 21 de octubre de 2022 en el Banco de Italia.

Rita M.^a Freire Costas. Asistencia al Congreso Le crisi bancarie: risoluzione, liquidazione e prospettive di riforma alla luce dell'esperienza spagnola e italiana, 21 de octubre de 2022 en el Banco de Italia.

José Luis Colino Mediavilla. Ponencia en el Seminario Il diritto bancario nella giurisprudenza delle Corti Europee e nazionali, La Sapienza, Roma, 23 marzo 2023.

José Luis Colino Mediavilla. Asistencia a la SRB Legal Conference, 2023 (27 de abril).

Vittorio Santoro. Ponencia en la jornada internacional sobre la protección del inversor y la gestión de las crisis bancarias, realizada en la UCM el 15 de junio de 2023.

Marilena Rispoli. Ponencia en la jornada internacional sobre la protección del inversor y la gestión de las crisis bancarias, realizada en la UCM el 15 de junio de 2023.

Irene Mecatti. Ponencia en la jornada internacional sobre la protección del inversor y la gestión de las crisis bancarias, realizada en la UCM el 15 de junio de 2023.

Olina Capolino. Ponencia en el Congreso internacional sobre la propuesta de reforma del régimen europeo de gestión de crisis bancarias y garantía de depósitos realizado en el Banco de España los días 5 y 6 de octubre de 2023.

Matteo de Poli. Ponencia en el Congreso internacional sobre la propuesta de reforma del régimen europeo de gestión de crisis bancarias y garantía de depósitos realizado en el Banco de España los días 5 y 6 de octubre de 2023.

Marilena Rispoli. Ponencia en el Congreso internacional sobre la propuesta de reforma del régimen europeo de gestión de crisis bancarias y garantía de depósitos realizado en el Banco de España los días 5 y 6 de octubre de 2023.

Luigi Scipione. Ponencia en el Congreso internacional sobre la propuesta de reforma del régimen europeo de gestión de crisis bancarias y garantía de depósitos realizado en el Banco de España los días 5 y 6 de octubre de 2023.

Rosa M^a. Lastra. Ponencia en el Congreso internacional sobre la propuesta de reforma del régimen europeo de gestión de crisis bancarias y garantía de depósitos realizado en el Banco de España los días 5 y 6 de octubre de 2023.

Luis Fernando Juez Hervás. Elaboración de tesis doctoral sobre los Smart contracts, dirigido por José Luis Colino Mediavilla.

6. Difusión de los resultados del proyecto.

a. Publicaciones.

CAPOLINO, O., ¿Resolución reformada o liquidación forzosa administrativa? No arrinconemos las experiencias nacionales positivas, RDBB, 171, 2023, 381-400.

CARRASCOSA, A., Las herramientas de transferencia en la resolución de un banco, RDBB, 171, 2023, 357-380.

COLINO MEDIAVILLA, J. L., La resolución del banco popular y los créditos contingentes causados por información incorrecta en un folleto de emisión de acciones (comentario a la STJUE de 5 de mayo de 2022.C-410/20), I&R, 6, 2022, 333-350.

COLINO MEDIAVILLA, J. L., El régimen de la inviabilidad bancaria en la Unión Europea: cuestiones clave y expectativas de reforma, Quaderni di ricerca giuridica della consulenza legale della Banca d'Italia, 95, 2023, 79-104.

COLINO MEDIAVILLA, J. L., La resolución del Banco Popular y la protección del inversor en el mercado de valores, Orizzonti del Diritto Commerciale, 2, 2023, 537-561.

COLINO MEDIAVILLA, J. L., Banco Popular: de nuevo sobre la necesidad de que la resolución bancaria respete los derechos del inversor a la tutela judicial efectiva y de propiedad, Diario La Ley, 2023, 10276, 1-7.

COLINO MEDIAVILLA, J. L., The reform proposal for the european bank crisis management and deposit insurance regime: The issue of medium-sized and small banks, I&R, 10, 2023, 189-206.

COLINO MEDIAVILLA, J. L., Los objetivos de la propuesta de reforma del régimen europeo de gestión de crisis bancarias y garantía de depósitos de abril de 2023, RDBB, 171, 2023, 275-292.

COLINO MEDIAVILLA, J. L., La liquidación forzosa de entidades de crédito, Aranzadi, 2023, 1-187.

COLINO MEDIAVILLA, J. L., Cauces para liquidar las entidades de crédito inviables a las que se decide no aplicar la resolución, en prensa.

DE POLI, M., Valoración negativa del interés público y aplicación de los procedimientos ordinarios de insolvencia, RDBB, 171, 2023, 425-438.

LASTRA R. M.^a, Armonización internacional de la liquidación bancaria: el proyecto UNIDROIT, RDBB, 171, 2023, 439-450.

RISPOLI FARINA, M., La propuesta europea de reforma del actual marco regulador de la gestión de crisis bancarias y de los sistemas de garantía de depósitos y las principales novedades, en particular en lo que se refiere a los sistemas de garantías de depósitos, RDBB, 171, 2023, 293-314.

SCIPIONE, L, Medidas precautorias en la propuesta de la Comisión. Problemas abiertos y posibles soluciones, RDBB, 171, 2023, 335-356.

b. Asistencia a congresos, conferencias o workshops relacionados con el proyecto.

CAPOLINO, O., Ponencia “Estrategia de transmisión en la liquidación forzosa administrativa italiana: preparación, ejecución y financiación”, en el Congreso internacional sobre la propuesta de reforma del régimen europeo de gestión de crisis bancarias y garantía de depósitos realizado en el Banco de España los días 5 y 6 de octubre de 2023.

CARRASCOSA, A., Ponencia “Ventajas y limitaciones de la estrategia de transmisión en la resolución bancaria”, en el Congreso internacional sobre la propuesta de reforma del régimen europeo de gestión de crisis bancarias y garantía de depósitos realizado en el Banco de España los días 5 y 6 de octubre de 2023.

COLINO MEDIAVILLA, J. L., Ponencia “El régimen de la inviabilidad bancaria en la Unión Europea: cuestiones clave y expectativas de reforma”, en Congreso Le crisi bancarie: risoluzione, liquidazione e prospettive di riforma alla luce dell’esperienza spagnola e italiana, 21 de octubre de 2022 en el Banco de Italia.

COLINO MEDIAVILLA, J. L., ponencia “La resolución del banco popular y los derechos de propiedad y a la tutela judicial efectiva del titular de una pretensión de resarcimiento de los daños causados por información defectuosa en el mercado de valores”, en el Seminario Il diritto bancario nella giurisprudenza delle Corti Europee e nazionali, La Sapienza, Roma, 23 marzo 2023.

COLINO MEDIAVILLA, J. L., Ponencia “Venta del negocio mediante la venta de la entidad propietaria, burden sharing y tutela de los inversores: el caso Banco Popular”, en jornada internacional sobre la protección del inversor y la gestión de las crisis bancarias, realizada en la UCM el 15 de junio de 2023.

COLINO MEDIAVILLA, J.L., Ponencia “Lecciones del presente: los objetivos de la propuesta de reforma”, en el Congreso internacional sobre la propuesta de reforma del régimen europeo de gestión de crisis bancarias y garantía de depósitos realizado en el Banco de España los días 5 y 6 de octubre de 2023.

GONZÁLEZ VÁZQUEZ, J. C., Ponencia “Estrategia de transmisión en el procedimiento concursal español: preparación, ejecución y financiación”, en el Congreso internacional sobre la propuesta de reforma del régimen europeo de gestión de crisis bancarias y garantía de depósitos realizado en el Banco de España los días 5 y 6 de octubre de 2023.

LASTRA, R. M^a., Ponencia “Armonización a nivel internacional de la liquidación bancaria: el proyecto de UNIDROIT”, en el Congreso internacional sobre la propuesta de reforma del régimen europeo de gestión de crisis bancarias y garantía de depósitos realizado en el Banco de España los días 5 y 6 de octubre de 2023.

MECATTI, I, Ponencia “Cessione dell’azienda bancaria, burden sharing e tutela degli investitori: il caso delle banche venete”, en jornada internacional sobre la protección del inversor y la gestión de las crisis bancarias, realizada en la UCM el 15 de junio de 2023.

RISPOLI FARINA, M., Ponencia “La tutela degli investitori nelle recenti crisi bancarie del mese di marzo. USA e Svizzera in confronto con l’Europa”, en jornada internacional sobre la protección del inversor y la gestión de las crisis bancarias, realizada en la UCM el 15 de junio de 2023.

RISPOLI FARINA, M., Ponencia “Novedades de la propuesta de reforma respecto al ámbito de los depósitos garantizados”, en el Congreso internacional sobre la propuesta de reforma del régimen europeo de gestión de crisis bancarias y garantía de depósitos realizado en el Banco de España los días 5 y 6 de octubre de 2023.

SALVADOR ARMENDÁRIZ, M.^a A., Ponencia “Protección jurisdiccional en el ámbito de la resolución”, en Congreso Le crisi bancarie: risoluzione, liquidazione e prospettive di riforma alla luce dell’esperienza spagnola e italiana, 21 de octubre de 2022 en el Banco de Italia.

SANTORO, V., Ponencia “La tutela degli investitori nella gestione delle crisi bancarie”, en jornada internacional sobre la protección del inversor y la gestión de las crisis bancarias, realizada en la UCM el 15 de junio de 2023.