

## Índice General

*Página*

### CAPÍTULO PRIMERO CUESTIONES PRÁCTICAS DE INTERÉS EN EL TRATAMIENTO JURÍDICO DE LA INSOLVENCIA

#### **EL CONCURSO SIN MASA, LA LITIGIOSIDAD MASA Y LAS HERRAMIENTAS DE INTELIGENCIA ARTIFICIAL**

IGNACIO FERNÁNDEZ DE SENESPLEDA.....	37
1. <b>Introducción</b> .....	37
2. <b>Actuaciones automatizadas, proactivas y asistidas en la Administración de Justicia</b> .....	40
3. <b>El Proyecto JuLIA y la aplicación de la inteligencia artificial al Proceso Concursal</b> .....	42
4. <b>Riesgos y límites del uso de IA en la justicia</b> .....	44
5. <b>Experiencias Internacionales en el Uso de la Inteligencia Artificial en la Administración de Justicia</b> .....	45
6. <b>El caso de Estonia: justicia digital y el ambicioso experimento del «juez robot»</b> .....	49
<b>Conclusión</b> .....	52

#### **CONCURSO SIN MASA Y EXONERACIÓN DEL PASIVO INSATISFECHO**

RAFAEL YANGÜELA CRIADO .....	55
1. <b>Introducción</b> .....	55
2. <b>La comisión de infracciones tributarias graves, de Seguridad Social o del Orden social, y la derivación de responsabilidad como circunstancias impeditivas de la exoneración</b> .....	56

	<u>Página</u>
2.1. <i>Aplicación de la norma a concursos declarados con anterioridad</i> .....	56
2.2. <i>Pago posterior de la responsabilidad</i> .....	57
2.3. <i>La infracción de Seguridad Social debe ser muy grave o de cualquier tipo</i> .....	58
2.4. <i>La derivación de responsabilidad</i> .....	59
2.5. <i>La derivación de responsabilidad y el comportamiento deshonesto a la luz de la Sentencia del TJUE</i> .....	60
<b>3. La exoneración del crédito público del art. 489.1.5 TRLC</b> .....	<b>69</b>
3.1. <i>Exonerabilidad del crédito publico: Aplicación a las entidades locales</i>	69
3.2. <i>Alcance de la exoneración</i> .....	70

**PROCEDIMIENTO ESPECIAL DE MICROEMPRESAS**

MARÍA J. PALMERO SANDÍN .....	73
<b>1. Cuestiones relativas al procedimiento especial de microempresas</b>	<b>73</b>
<b>2. El servicio electrónico de microempresas (SEM)</b> .....	<b>75</b>
<b>3. La plataforma de liquidación de bienes (DA II)</b> .....	<b>77</b>
3.1. <i>Breves notas de la liquidación del Libro III</i> .....	77
3.2. <i>La plataforma de liquidación de bienes (PLABI)</i> .....	78
3.3. <i>Métodos de realización de bienes</i> .....	79
<b>4. Experiencia tras la puesta en funcionamiento</b> .....	<b>80</b>
<b>5. La nueva subasta judicial electrónica. LO 1/2025</b> .....	<b>81</b>
5.1. <i>La nueva regulación de las ventas por empresa o entidad especializada</i> .....	81
5.2. <i>La subasta judicial electrónica</i> .....	82

**RETRIBUCIONES DE LOS PROFESIONALES DE LA INSOLVENCIA**

MANUEL MARQUINA ÁLVAREZ.....	87
<b>1. Introducción</b> .....	<b>87</b>
<b>2. Honorarios de la administración concursal</b> .....	<b>88</b>
2.1. <i>Regulación actual</i> .....	88
2.2. <i>Reglas de determinación de la retribución de la administración concursal</i> .....	89

## ÍNDICE GENERAL

	<u>Página</u>
2.3. <i>Insuficiencia de masa</i> .....	93
2.4. <i>Reapertura del concurso</i> .....	94
2.5. <i>Modificación del convenio</i> .....	94
2.6. <i>Proyecto de Reglamento de la administración concursal</i> .....	95
<b>3. Honorarios en el concurso sin masa</b> .....	96
<b>4. Honorarios del letrado y del procurador del deudor</b> .....	98
4.1. <i>Solicitud del concurso</i> .....	98
4.2. <i>Incidentes concursales y otras actuaciones en el marco del concurso</i> ..	99
4.3. <i>Procesos al margen del concurso</i> .....	100
<b>5. Honorarios del experto en recabar ofertas de adquisición de la unidad productiva</b> .....	101
<b>Bibliografía</b> .....	103

## CUMPLIMIENTO FORZOSO Y EJECUCIÓN DEL CONVENIO

ALFONSO MUÑOZ PAREDES .....	105
<b>1. La acción de cumplimiento forzoso del convenio</b> .....	105
1.1. <i>El cumplimiento forzoso solicitado por la concursada</i> .....	105
1.2. <i>Acción de cumplimiento forzoso a instancias de un acreedor</i> .....	108
<b>2. Acción ejecutiva del convenio</b> .....	113
2.1. <i>Ejecución forzosa del convenio a instancias de la concursada</i> .....	113
2.2. <i>Ejecución forzosa del convenio a instancias de un acreedor</i> .....	115

## CAPÍTULO SEGUNDO

### PLANES DE REESTRUCTURACIÓN: EQUIDAD DE LOS PLANES

#### EL PAPEL DE LOS ACREEDORES EN LA SECCIÓN DE CALIFICACIÓN

PEDRO JOSÉ MALAGÓN RUIZ .....	119
<b>1. Situación anterior a la Ley 16/2022 de 6 de septiembre</b> .....	119
<b>2. Situación actual; la sustitución del M. Fiscal</b> .....	122
<b>3. El nuevo papel de los acreedores</b> .....	123
3.1. <i>Las alegaciones</i> .....	123

	<u>Página</u>
3.2. <i>El informe de calificación de los acreedores</i> .....	125
3.3. <i>Los acreedores como coadyuvantes</i> .....	128
<b>4. En relación con la ampliación del informe de calificación</b> .....	129
<b>5. En supuestos de incumplimiento de convenio</b> .....	130
<b>6. En el procedimiento de microempresas</b> .....	131
<b>7. En la transacción en el seno de la sección de calificación</b> .....	134
<b>8. Legitimación en la ejecución</b> .....	136

## UNA REFLEXIÓN SOBRE LA EQUIDAD DEL PLAN DE REESTRUCTURACIÓN

MARCOS BERMÚDEZ ÁVILA.....	139
<b>1. Planteamiento</b> .....	139
1.1. <i>La necesaria equidad del plan</i> .....	139
1.2. <i>El marco legal</i> .....	140
1.3. <i>Las sospechas de fraude en todo plan de reestructuración</i> .....	141
<b>2. Las reglas de equidad para los acreedores y socios</b> .....	141
2.1. <i>La regulación del perímetro, las clases y el trato paritario</i> .....	141
2.2. <i>La minoría necesaria para la aprobación del plan</i> .....	142
2.3. <i>Insolvencia y viabilidad</i> .....	144
2.4. <i>El orden de pagos: la regla de la prioridad absoluta</i> .....	144
2.5. <i>La excepción: la regla de la prioridad relativa (RPR), de nuevo la viabilidad como referente</i> .....	145
2.6. <i>El BIC</i> .....	145
<b>3. La buena fe como cláusula de cierre</b> .....	146
<b>4. Los mecanismos de defensa de la equidad</b> .....	147
4.1. <i>El mantenimiento del deudor como titular y administrador de la empresa durante el proceso de reestructuración</i> .....	147
4.2. <i>La opción por la intervención judicial mínima</i> .....	147
4.3. <i>El control del fraude y los abusos: principios generales e interpretación teleológica</i> .....	147
4.4. <i>La experiencia anglosajona</i> .....	148
<b>5. Ideas a modo de conclusión</b> .....	148

	<i>Página</i>
<b>Bibliografía</b> .....	149
<b>DISTRIBUCIÓN DE VALOR EN LA REESTRUCTURACIÓN Y PARIDAD DE TRATO</b>	
PEDRO MÁRQUEZ RUBIO.....	151
<b>1. Distribución del valor de la reestructuración</b> .....	151
1.1. <i>Introducción</i> .....	151
1.2. <i>Delimitación negativa del sistema</i> .....	152
1.3. <i>Una visión positiva de la reestructuración</i> .....	153
1.4. <i>Los límites como pautas de actuación</i> .....	154
1.5. <i>Distribución de la prima de reestructuración</i> .....	156
1.6. <i>Posible aplicación de la excepción a la regla de la prioridad absoluta a las clases del mismo rango</i> .....	158
1.7. <i>Conclusión</i> .....	160
<b>2. Paridad de trato</b> .....	160
2.1. <i>Tipos de paridad de trato</i> .....	160
2.2. <i>Tratamiento paritario entre acreedores de la misma clase sometidos a espera</i> .....	161
<b>CONTROL JUDICIAL EN LA HOMOLOGACIÓN DE LOS PLANES DE REESTRUCTURACIÓN</b>	
MONTSERRAT MORERA RANSANZ.....	165
<b>1. Providencia de admisión a trámite</b> .....	165
<b>2. Auto de homologación: contenido y requisitos</b> .....	166
<b>3. Alcance del control judicial</b> .....	170
<b>4. Control formal; en especial, la aportación del informe del experto en reestructuración en el supuesto del art. 639.1 TRLC</b> .....	174
<b>5. Control material: insolvencia, viabilidad, formación de clases, trato paritario, delimitación del perímetro de afectación, nueva financiación, financiación interina y operaciones societarias</b> .....	178

**EL FUNCIONAMIENTO PRÁCTICO DE LOS PLANES DE REESTRUCTURACIÓN DESDE LA ÓPTICA DEL ACREEDOR FINANCIERO**

JOSÉ IGNACIO CANLE FERNÁNDEZ .....	201
<b>1. Introducción</b> .....	201
<b>2. Algunos datos estadísticos</b> .....	204
<b>3. El experto en reestructuraciones. Una figura clave para el buen fin de la reestructuración</b> .....	205
<b>4. ¿Adhesión o no adhesión al plan de reestructuración? El proceso de toma de decisión dentro de una entidad financiera</b> .....	207
4.1. <i>Procedimiento interno de toma de decisión</i> .....	207
4.2. <i>Elementos clave a considerar en el proceso de toma de la decisión</i> ....	208
<b>5. Impacto de la normativa contable (Anejo 9 Circular 4/2017 del BDE) en la toma de la decisión sobre la adhesión al plan</b> .....	210
5.1. <i>Clasificación de las exposiciones crediticias</i> .....	210
5.2. <i>Umbrales clave de clasificación: Criterios NVE y dudoso</i> .....	211
5.3. <i>Diferenciación entre renegociación, refinanciación y reestructuración. Tratamiento singular de la contabilización de exposiciones refinanciadas/reestructuradas</i> .....	212
5.4. <i>Impacto en provisiones, cuenta de resultados y capital regulatorio</i> ..	213
5.5. <i>Costes de provisión vs. potencial de recuperación: evaluación de propuestas de reestructuración</i> .....	214
5.6. <i>Influencia de los criterios contables en la capacidad de las entidades financieras para aceptar extensiones de plazo, capitalizaciones y quitas</i> .....	214
<b>6. Recapitulando</b> .....	216

**CAPÍTULO TERCERO  
REESTRUCTURACIÓN OPERATIVA Y FINANCIERA  
DE LA EMPRESA**

**REESTRUCTURACIÓN OPERATIVA Y FINANCIERA. LOS PRINCIPALES AGENTES: FINANCIADORES, CRÉDITO PÚBLICO, SOCIOS**

LLUÍS FARRÉS JUSTE.....	219
<b>1. Introducción</b> .....	219

	<u>Página</u>
2. Estado de situación y valoración.....	220
3. Nuevos créditos públicos, semipúblicos o asimilados.....	222
4. Financiación interina y nueva financiación a los efectos de si constituyen clase .....	223
5. Prórrogas adicionales a la comunicación de inicio de negociaciones..	224
6. El experto en la reestructuración.....	225
Conclusiones.....	227

**LA IMPORTANCIA DE LOS PLANES DE VIABILIDAD EN LOS PROCESOS DE REESTRUCTURACIÓN SOCIETARIA DEL LIBRO II DEL TEXTO REFUNDIDO DE LA LEY CONCURSAL**

JOSÉ LUIS OCASAR EUSEBIO .....	229
1. Introducción.....	229
2. Planes de reestructuración y planes de viabilidad.....	230
3. Contenido de un Plan de Viabilidad .....	231
4. Principales <i>Red Flags</i> en los Planes de Viabilidad.....	236
4.1. <i>Las hipótesis de la Cuenta de Resultados</i> .....	236
4.2. <i>Las hipótesis del Balance</i> .....	239
4.3. <i>Plan de acción vago o genérico</i> .....	243
4.4. <i>Falta de implicación del equipo gestor o falta de confianza en este ...</i>	243
4.5. <i>Omisión de pasivos contingentes o problemas legales</i> .....	243
4.6. <i>Inconsistencia entre los estados financieros proyectados</i> .....	243
4.7. <i>Ausencia de análisis de sensibilidades o escenarios</i> .....	244
4.8. <i>Ausencia de validación externa</i> .....	244
5. Importancia de la valoración de la compañía en los procesos de reestructuración.....	244

**LA VIABILIDAD DE LOS PLANES DE REESTRUCTURACIÓN Y LOS PRINCIPIOS ESG**

ALBERTO EMPARANZA SOBEJANO .....	247
1. Introducción.....	247

	<i>Página</i>
<b>2. Los planes de reestructuración en la normativa concursal: El requisito de la viabilidad.....</b>	<b>248</b>
2.1. <i>Características principales de la exigencia de viabilidad.....</i>	<i>248</i>
2.2. <i>Consecuencias de su incumplimiento: impugnación del plan de reestructuración.....</i>	<i>251</i>
<b>3. Los principios ESG (Environmental, Social and Governance) en la gestión de las empresas.....</b>	<b>253</b>
<b>4. La vigencia de los principios ESG en los planes de reestructuración..</b>	<b>256</b>
<b>Bibliografía.....</b>	<b>259</b>

## CAPÍTULO CUARTO

### LOS PLANES DE REESTRUCTURACIÓN PARA LAS PYMES

#### LOS PLANES DE REESTRUCTURACIÓN PARA LAS PYMES: ÁMBITO DE APLICACIÓN DE LAS ESPECIALIDADES JURÍDICAS Y ECONÓMICAS

FRANCISCO JAVIER VAQUER MARTÍN.....	263
<b>1. Introducción.....</b>	<b>263</b>
<b>2. Justificación del régimen especial aplicable a los planes de pequeña y mediana empresa.....</b>	<b>264</b>
<b>3. Ámbito subjetivo de aplicación del régimen especial.....</b>	<b>265</b>
3.1. <i>Deudor persona natural.....</i>	<i>265</i>
3.2. <i>Deudor persona jurídica.....</i>	<i>266</i>
3.3. <i>El presupuesto de la coetánea y real actividad empresarial o profesional.....</i>	<i>266</i>
<b>4. Parámetros objetivos definidores de la pequeña y mediana empresa, a efectos preconcursales.....</b>	<b>267</b>
4.1. <i>Marco general y marcos especiales.....</i>	<i>267</i>
4.2. <i>El elemento laboral como delimitador del régimen aplicable.....</i>	<i>268</i>
4.3. <i>El volumen de negocio.....</i>	<i>270</i>
4.3.1. <i>Conceptos que lo integran y regla de cómputo.....</i>	<i>270</i>
4.3.2. <i>El empresario individual y la ausencia de contabilidad.....</i>	<i>270</i>
4.4. <i>El balance general.....</i>	<i>271</i>

	<u>Página</u>
<b>5. Exclusiones</b> .....	272
5.1. <i>Los grupos de sociedades como supuesto excluyente de las reglas especiales del Título V</i> .....	272
5.1.1. El concepto de grupo de sociedades a efectos concursales.....	272
5.1.2. La obligación de consolidar como presupuesto para la exclusión del régimen especial .....	273
5.1.3. Las solicitudes conjuntas de homologación y régimen jurídico aplicable resultante.....	275
5.2. <i>Las microempresas</i> .....	276
<b>6. Extensión de la competencia internacional de los tribunales españoles en sociedades PYME no integrantes de grupo obligado a consolidar</b> .....	276
6.1. <i>Competencia judicial internacional respecto de filiales Pyme extranjeras</i> .....	276
6.2. <i>General inclusión —por razón de los umbrales aplicables a la consolidación obligatoria— de la competencia judicial internacional española a filiales Pymes en el extranjero</i> .....	279

**LOS PLANES DE REESTRUCTURACIÓN PARA LAS PYMES:  
ANÁLISIS DE LAS ESPECIALIDADES ECONÓMICAS Y  
JURÍDICAS DEL PLAN DE REESTRUCTURACIÓN PARA  
APLICARLO A LAS PYMES**

MARÍA SALOMÉ MARTÍNEZ BOUZAS.....	281
<b>1. Introducción</b> .....	282
<b>2. El ámbito del procedimiento especial para microempresas</b> .....	284
2.1. <i>Supuestos de aplicación del Libro III</i> .....	284
2.2. <i>El PEM en la práctica de los JJMM</i> .....	285
<b>3. La comunicación de la apertura de negociaciones para microempresas</b> .....	287
3.1. <i>El Juzgado competente</i> .....	287
3.2. <i>Contenido de la comunicación</i> .....	287
3.3. <i>Legitimación</i> .....	288
3.4. <i>Forma de la comunicación</i> .....	288

	<i>Página</i>
3.5. <i>Nombramiento de experto</i> .....	288
3.6. <i>Los efectos de la comunicación de apertura de negociaciones</i> .....	289
3.6.1. <i>Plazo</i> .....	289
3.6.2. <i>Consecuencias de la comunicación</i> .....	289
<b>4. Singularidades del contenido del Plan de Continuación</b> .....	290
<b>5. Reflexión final</b> .....	291
<b>Bibliografía</b> .....	291

**LOS PLANES DE REESTRUCTURACIÓN PARA LAS PYMES:  
EXPERTO EN LA REESTRUCTURACIÓN EN LOS PLANES NO  
CONSENSUALES**

ZIGOR OYARBIDE DE LA TORRE .....	293
1. <b>¿Resulta necesario el nombramiento de un experto en la reestructuración?</b> .....	293
2. <b>Si no se solicitara el nombramiento o no se aportara informe, en los supuestos imperativos, ¿cabe subsanación?, ¿continuar o desistir?</b> .....	296
3. <b>Régimen de mayorías para la homologación de un Plan no consensual</b> .....	298
4. <b>Prioridad absoluta vs relativa en relación al art. 639.2 TRLC</b> .....	299
5. <b>¿Contiene el artículo 684.4 TRLC una regla de aprobación autónoma e independiente del régimen general?</b> .....	301

**CAPÍTULO QUINTO  
CONCEPTO LEGAL. SITUACIÓN DE PRECONCURSO**

**EL CONCEPTO DE GRUPO DE SOCIEDADES EN EL DERECHO ESPAÑOL: REGULACIÓN, PROBLEMAS Y EVOLUCIÓN JURISPRUDENCIAL**

GUILLERMO FERNÁNDEZ GARCÍA .....	307
1. <b>Introducción</b> .....	307
2. <b>Concepto de grupo de sociedades en el Derecho Español</b> .....	308
3. <b>Problemas que plantea el fenómeno del grupo de sociedades</b> .....	311
4. <b>Jurisprudencia del Tribunal Supremo</b> .....	311

	<i>Página</i>
5. <b>La Ley 16/2022</b> .....	312
6. <b>Algunas cuestiones concursales en relación con el grupo de sociedades</b> .....	313
<b>Conclusiones</b> .....	315

## LOS GRUPOS DE SOCIEDADES EN LA LEY CONCURSAL\*

JOSÉ MANUEL MARTÍN OSANTE .....	317
1. <b>La definición de grupo de sociedades a efectos de la Ley Concursal</b>	317
1.1. <i>Aproximación a la disposición adicional primera del TRLC</i> .....	317
1.2. <i>El grupo de sociedades en el Código de comercio</i> .....	318
1.3. <i>La ampliación por la jurisprudencia del concepto legal de grupo de sociedades</i> .....	320
1.4. <i>La versión actual de la disposición adicional primera del TRLC</i> .....	321
2. <b>Solicitud conjunta del concurso</b> .....	321
3. <b>Declaración conjunta del concurso</b> .....	322
4. <b>Acumulación de concursos ya declarados</b> .....	324
5. <b>Tramitación coordinada y consolidación de masas</b> .....	325
6. <b>Administración concursal</b> .....	329
7. <b>Comunicación conjunta de negociaciones, planes conjuntos y experto en la reestructuración</b> .....	330
8. <b>Garantías</b> .....	334
9. <b>Créditos subordinados</b> .....	335

## TRATAMIENTO JURÍDICO DE LA INSOLVENCIA EN EL GRUPO DE SOCIEDADES. INSTITUTOS PRECONCURSALES

MARÍA TERESA TRINIDAD SANTOS.....	337
1. <b>Introducción</b> .....	337
2. <b>Concepto de grupo de sociedades</b> .....	338
3. <b>Comunicación conjunta de inicio negociaciones con los acreedores para alcanzar un plan de reestructuración</b> .....	341
4. <b>Experto único para varias sociedades</b> .....	342

	<i>Página</i>
5. Solicitud de homologación conjunta de planes individuales o solicitud de homologación de un plan conjunto .....	343
6. Garantías intra grupo, <i>third party release</i> .....	345
7. Supuestos transfronterizos .....	347
Bibliografía.....	349

**GRUPOS DE EMPRESA: PLANES DE REESTRUCTURACIÓN. NOMBRAMIENTO DE EXPERTO. COMPETENCIA JUDICIAL INTERNACIONAL EN EL CASO DE SOCIEDADES FILIALES EXTRANJERAS. INEFICACIA EN PLANES DE REESTRUCTURACIÓN CONJUNTOS**

JOSÉ MARÍA TAPIA LÓPEZ .....	351
1. Consideraciones generales. Grupo de empresa .....	351
2. Nombramiento de experto en la reestructuración común.....	353
3. Competencia judicial internacional en el caso de filiales extranjeras. Art.755 TRLC .....	355
4. Efectos de la ineficacia de un plan de reestructuración en relación al resto cuya homologación se solicitó de forma conjunta .....	357

**ÁMBITO Y CONSECUENCIAS INTRAGRUPPO DE LOS PLANES DE REESTRUCTURACIÓN DE GRUPOS DE EMPRESA**

EDMUNDO RODRÍGUEZ ACHÚTEGUI .....	359
1. Grupo de empresas y situaciones concursales .....	359
2. Ámbito de la reestructuración del grupo .....	360
3. La afectación patrimonial y garantías de las empresas del grupo en los planes conjuntos de reestructuración.....	362

**CAPÍTULO SEXTO  
GRUPOS DE EMPRESA: PROBLEMAS EN EL CONCURSO**

**COMPETENCIA Y NORMAS DE COORDINACION EN LA INSOLVENCIA DEL GRUPO DE EMPRESAS**

MARÍA PEÑA LOBETO.....	369
1. Introducción.....	369

	<u>Página</u>
<b>2. Los concursos conexos .....</b>	<b>370</b>
2.1. <i>La declaración conjunta de concurso de sociedades pertenecientes al mismo grupo.....</i>	<i>370</i>
2.2. <i>La acumulación de concursos de sociedades del mismo grupo .....</i>	<i>371</i>
2.3. <i>La tramitación coordinada de los concursos conexos como regla general y la excepcionalidad de la consolidación de masas .....</i>	<i>372</i>
<b>3. Especial referencia a los concursos transfronterizos. El Reglamento (UE) 2015/848, de 20 de mayo de 2015 sobre procedimientos de insolvencia .....</b>	<b>373</b>
3.1. <i>Introducción .....</i>	<i>373</i>
3.2. <i>Competencia para abrir un procedimiento de insolvencia. Procedimiento de insolvencia principal y procedimientos de insolvencia territoriales .....</i>	<i>374</i>

## **LA CONSOLIDACIÓN DE MASAS EN EL CONCURSO DEL GRUPO DE EMPRESAS**

CARLOS MARTÍNEZ DE MARIGORTA MENÉNDEZ.....	379
<b>1. Introducción: El fenómeno del grupo de empresas en el concurso</b>	<b>379</b>
<b>2. La situación con la Ley Concursal de 2003.....</b>	<b>380</b>
2.1. <i>Acumulación de concursos ya declarados (dominadas a dominante) a instancia de la administración concursal, sin previsión de consolidación .....</i>	<i>380</i>
2.2. <i>El levantamiento del velo como solución a los supuestos de confusión patrimonial .....</i>	<i>382</i>
<b>3. La Ley 38/2011, de 10 de octubre.....</b>	<b>384</b>
3.1. <i>Tramitación coordinada .....</i>	<i>385</i>
3.2. <i>Consolidación de masas y su alcance .....</i>	<i>385</i>
3.3. <i>Relación con las reintegraciones concursales .....</i>	<i>386</i>
<b>4. Presupuestos de la consolidación de masas .....</b>	<b>387</b>
4.1. <i>Ausencia de reproche subjetivo relacionado con el desvalor de las conductas generadoras de la confusión .....</i>	<i>387</i>
4.2. <i>Confusión de patrimonios .....</i>	<i>387</i>
4.3. <i>El alcance de la confusión patrimonial: imposibilidad de deslindar la titularidad de activos y pasivos sin incurrir en demora en la tramitación del concurso o en un gasto injustificado.....</i>	<i>389</i>

	<i><u>Página</u></i>
<b>5. Momento y proceso para solicitar la consolidación de masas .....</b>	<b>390</b>
5.1. <i>Procedimiento para la consolidación .....</i>	<i>390</i>
5.2. <i>¿Momento preclusivo de la solicitud de consolidación? .....</i>	<i>392</i>
5.3. <i>Decisión de Juez sobre la consolidación. Carácter facultativo y datos a ponderar .....</i>	<i>393</i>

**CAPÍTULO SÉPTIMO  
LA RESPONSABILIDAD EN EL GRUPO  
DE EMPRESAS**

**LA PROBLEMÁTICA DEL GRUPO DE EMPRESAS EN MATERIA DE TRAMITACIÓN DE ERES Y REINTEGACIÓN**

MANUELA SERRANO SÁNCHEZ .....	399
<b>1. Problemática de los grupos de sociedades en materia de intervención como terceros en un Expediente de Regulación de Empleo tramitado en el seno de un procedimiento concursal .....</b>	<b>399</b>
1.1. <i>Grupo mercantil: artículo 42 del Código de Comercio .....</i>	<i>400</i>
1.2. <i>Grupo concursal: Disposición Adicional 1.ª del TRLC .....</i>	<i>400</i>
1.3. <i>Grupo de empresa a efectos laborales.....</i>	<i>400</i>
1.4. <i>Del artículo 174.2 TRLC que ya se regulaba en la antigua Ley Concursal en su artículo 64.5 .....</i>	<i>401</i>
1.5. <i>Responsabilidad solidaria del tercero y controversia sobre la competencia del juez del concurso para declararla .....</i>	<i>401</i>
<b>2. El llamado «interés de grupo» y su relevancia a efectos de la regulación de las acciones de reintegración en el procedimiento concursal .....</b>	<b>402</b>
2.1. <i>Las acciones de reintegración en el concurso de acreedores.....</i>	<i>402</i>
2.2. <i>El interés de grupo en el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y la aplicación jurisprudencial y doctrinal del mismo a efectos concursales.....</i>	<i>403</i>
<b>3. Análisis sobre la posibilidad de que una sociedad en concurso pueda solicitar con éxito la rescisión del voto de su filial en un plan de reestructuración .....</b>	<b>404</b>

**EL GRUPO DE EMPRESAS Y SUS EFECTOS EN EL ÁMBITO LABORAL**

M. <sup>a</sup> ISABEL LÓPEZ MONTAÑEZ.....	407
<b>1. Introducción.....</b>	<b>407</b>
<b>2. Concepto mercantil de grupo de sociedades .....</b>	<b>407</b>
<b>3. Grupo de empresas laboral.....</b>	<b>409</b>
<b>4. Los sistemas de cumplimiento como mecanismos de defensa corporativa .....</b>	<b>411</b>
<b>Bibliografía.....</b>	<b>413</b>

**GRUPO DE SOCIEDADES A EFECTOS DE CONCURSO: EN PARTICULAR, ACCIONES DE REINTEGRACIÓN**

MANUEL RUIZ DE LARA .....	415
<b>1. Concepto de grupo de empresas .....</b>	<b>415</b>
1.1. <i>Artículo 42 del Código de Comercio.....</i>	415
1.2. <i>Grupos de empresas horizontales y verticales .....</i>	416
<b>2. Grupo de empresas y precurso de acreedores.....</b>	<b>420</b>
<b>3. Grupo de empresas y declaración de concurso de acreedores .....</b>	<b>420</b>
<b>4. Confusión de masas .....</b>	<b>421</b>
4.1. <i>Presupuestos previos .....</i>	421
4.2. <i>Requisito objetivo: confusión patrimonial. No incluye elementos subjetivos: fraude de ley o abuso de derecho .....</i>	421
4.3. <i>Requisitos procesales .....</i>	421
<b>5. Subordinación de créditos .....</b>	<b>422</b>
<b>6. Acciones de reintegración .....</b>	<b>424</b>
6.1. <i>Garantías conceptuales.....</i>	424
6.2. <i>Garantías no contextuales.....</i>	430

**EL INTERÉS DE GRUPO Y LA RESCISIÓN DE GARANTÍAS CONTEXTUALES**

NURIA FACHAL NOGUER .....	433
<b>1. El grupo de sociedades en la normativa concursal.....</b>	<b>433</b>
1.1. <i>Concepto de grupo.....</i>	433

	<i>Página</i>
2.2. <i>El grupo de empresas a efectos laborales</i> .....	436
<b>2. La acción rescisoria concursal</b> .....	441
<b>3. El perjuicio rescisorio en las garantías intragrupo</b> .....	444
3.1. <i>El interés de grupo en la rescisión de garantías contextuales</i> .....	444
3.1.1. Elementos clave para el enjuiciamiento del perjuicio..	444
3.1.2. El interés de grupo y la doctrina de las ventajas compensatorias como parámetro de enjuiciamiento en la acción rescisoria concursal.....	446
3.1.3. Rescisión de garantías no contextuales intragrupo .....	448
3.2. <i>Efectos de la rescisión</i> .....	450
<b>4. Valoración judicial del «interés de grupo» en la práctica concursal.</b>	451
4.1. <i>Calificación culpable del concurso</i> .....	451
4.2. <i>Clasificación de créditos</i> .....	452
4.2.1. Subordinación por pertenencia al mismo grupo de sociedades .....	452
4.2.2. Subordinación por administración de hecho.....	453
4.3. <i>Rescisión de pagos de deuda ajena en el seno del grupo de sociedades</i> .....	455
4.3.1. Carácter del acto dispositivo.....	455
4.3.2. Financiación intragrupo y caja única .....	457
4.3.3. Financiación intragrupo a través de contratos de «Sale Lease and Back» .....	458

CAPÍTULO OCTAVO  
RETOS DE LA NUEVA REGULACIÓN  
DE LA INSOLVENCIA. EN PARTICULAR, RELACIONADOS  
CON LA MICROEMPRESA

**LA PRÁCTICA JUDICIAL Y LA NUEVA REGULACIÓN DE LA INSOLVENCIA. CUESTIONES PROBLEMÁTICAS**

JOSÉ LUIS FORTEA GORBE.....	465
<b>1. Introducción</b> .....	466
<b>2. La reestructuración a la luz de la reciente jurisprudencia</b> .....	469

	<u>Página</u>
2.1. <i>Cuestión: ¿Es recomendable para cualquier empresa dentro de su ámbito de aplicación, o no es más que un paso previo al concurso de acreedores? ¿Ocurre lo mismo con la comunicación de la apertura de negociaciones con los acreedores para alcanzar un plan de reestructuración? .....</i>	469
2.2. <i>¿Para qué sirve un experto en la reestructuración? .....</i>	470
<b>3. La necesidad de repensar la preconcursalidad para personas naturales, pymes y autónomos sin limitaciones cuantitativas ni cualitativas .....</b>	<b>471</b>
3.1. <i>¿Por qué no pueden reestructurar? .....</i>	471
3.2. <i>¿Precisarían de un régimen especial simplificado? ¿Podría erigirse en la verdadera alternativa a la masiva declaración de concurso sin masa y EPI'S? .....</i>	472
<b>4. El procedimiento concursal ordinario a debate .....</b>	<b>472</b>
4.1. <i>La necesaria unificación procesal del procedimiento de venta de unidad productiva tras la declaración de concurso, ante el éxito del pre-pack .....</i>	472
4.2. <i>El claro fracaso de la anticipación de la apertura de la sección calificación concursal, y la avalancha de desistimientos de informes de culpabilidad tras los acuerdos extramuros del Juzgado tras la evaporación del Ministerio Fiscal .....</i>	473
4.3. <i>La desjudicialización de la liquidación concursal y el creciente protagonismo de las entidades especializadas: la necesidad de un estatuto básico y de un registro .....</i>	475
4.4. <i>¿Son los administradores concursales la causa de todos los males del proceso concursal? .....</i>	476
<b>5. El concurso sin masa es la nueva litigación masiva en materia mercantil .....</b>	<b>476</b>
5.1. <i>¿Es posible reformarlo a estas alturas? .....</i>	476
5.2. <i>¿Es útil o perjudicial para las personas jurídicas y sus administradores? .....</i>	477
5.3. <i>¿No sería mejor dar acceso directo a un procedimiento de exoneración de personas naturales, sin previa declaración de concurso? .....</i>	480
<b>6. El procedimiento de microempresas o la inutilidad de un invento español .....</b>	<b>481</b>
6.1. <i>¿Debería derogarse directamente? .....</i>	481

	<u>Página</u>
6.2. <i>¿Sirve para algo el plan de continuación, si tras su fracaso, permite la exoneración del empresario persona natura por la vía del plan de pagos, que aprueba el Juez del concurso?</i> .....	482
6.3. <i>El procedimiento de liquidación ¿debería transformarse en un procedimiento de microempresas sin masa con acceso a la plataforma?.</i>	482
<b>Bibliografía</b> .....	482
<b>IDEAS PARA OTRA REFORMA DEL TRLC: CONCURSO SIN MASA, PROCEDIMIENTO ESPECIAL Y USO DE NUEVAS TECNOLOGÍAS (TRD E INTELIGENCIA ARTIFICIAL)</b>	
ANSELMO MARTÍNEZ CAÑELLAS .....	485
<b>1. Algunas notas sobre el concurso sin masa en Derecho español y propuestas de mejora</b> .....	486
1.1. <i>Problemática actual del concurso sin masa</i> .....	486
1.2. <i>La sanción al abogado del deudor instante, en caso de abuso</i> .....	487
1.3. <i>Necesidad de una comunicación individual a cada acreedor</i> .....	488
1.4. <i>Eliminación del requisito de que el acreedor tenga al menos el 5% del pasivo</i> .....	489
1.5. <i>Conveniencia de que exista un administrador concursal o figura similar de control, en todo caso</i> .....	489
1.6. <i>Intervención del acreedor solicitante en la designación del administrador concursal</i> .....	490
<b>2. Cuestiones sobre reestructuración de pymes, autónomos y consumidores (EPI)</b> .....	490
2.1. <i>Notas sobre Derecho comparado</i> .....	490
2.2. <i>Modificación de umbrales</i> .....	492
2.3. <i>Notas sobre la función del experto en reestructuración</i> .....	492
<b>3. Algunas notas sobre los procedimientos de continuación y liquidación del Libro III, sobre microempresas</b> .....	494
<b>4. Las tecnologías de registro distribuido en el concurso</b> .....	495
<b>5. La inteligencia artificial en el concurso</b> .....	497
5.1. <i>La redacción de textos jurídicos en materia concursal</i> .....	498
5.2. <i>Tratamiento de la inteligencia artificial como colaboradora del administrador concursal</i> .....	501

	<i>Página</i>
5.3. <i>Valoración de activos y optimización de la venta de activos, o de unidades productivas</i> .....	502
5.4. <i>Sistemas de alerta temprana: mecanismos de predicción de la probabilidad de insolvencia</i> .....	504
5.5. <i>Inconvenientes del uso de estos sistemas de inteligencia artificial predictivos</i> .....	506
<b>CUESTIONES POLÉMICAS DE LA REGULACIÓN DE LA INSOLVENCIA EN LA PROPUESTA DE DIRECTIVA SOBRE LA ARMONIZACIÓN DE DETERMINADOS ASPECTOS DE LA LEGISLACIÓN EN MATERIA DE INSOLVENCIA</b>	
ESPERANZA GALLEGO SÁNCHEZ .....	511
<b>1. Introducción</b> .....	511
<b>2. La recuperación de activos</b> .....	516
2.1. <i>Preliminar</i> .....	516
2.2. <i>Acciones de reintegración</i> .....	517
2.3. <i>Rastreo de activos</i> .....	517
2.4. <i>Obligación de los administradores sociales</i> .....	518
2.5. <i>Procedimientos pre-pack</i> .....	518
<b>3. El procedimiento especial para microempresas</b> .....	521
3.1. <i>Preliminar</i> .....	521
3.2. <i>La «eficiencia en términos de coste»</i> .....	522
3.3. <i>El acceso al proceso</i> .....	529
<b>4. El comité de acreedores</b> .....	530
<b>LOS TRABAJOS DE UNCITRAL SOBRE PROCEDIMIENTOS DE INSOLVENCIA PARA MICROPYMES: ALGUNAS PAUTAS PARA ENTENDER EL PROCEDIMIENTO ESPECIAL DE MICROEMPRESA Y SOBRE LAS QUE CENTRAR EL DEBATE EN UNA POSIBLE REFORMA</b>	
INMACULADA HERBOSA MARTÍNEZ .....	535
<b>1. Introducción</b> .....	535
<b>2. Antecedentes del procedimiento: Trabajos de UNCITRAL</b> .....	536

	<i>Página</i>
<b>3. Objetivos de un sistema simplificado de insolvencia .....</b>	539
<b>4. Pautas establecidas en la guía y su implementación en Derecho español .....</b>	541
4.1. <i>Tipos de procedimiento .....</i>	541
4.2. <i>Especialidades para los procedimientos judiciales simplificados .....</i>	542
4.3. <i>Tipos de procedimientos judiciales simplificados .....</i>	543
4.3.1. Procedimiento sin masa .....	543
4.3.2. Reorganización simplificada .....	544
4.3.2. Procedimiento de liquidación .....	546
4.4. <i>Aplicación del criterio debtor in possession. Nombramiento de un representante de la insolvencia .....</i>	547
<b>5. Propuesta de regulación en la Unión Europea .....</b>	548

**EL FUTURO REGLAMENTO DE ESTADÍSTICA CONCURSAL Y SUS IMPLICACIONES EN LA REGULACIÓN DEL DERECHO DE LA INSOLVENCIA**

RUBÉN RUIZ PÉREZ .....	551
<b>1. Introducción .....</b>	552
<b>2. La importancia de las estadísticas en el derecho de la insolvencia. ....</b>	553
<b>3. Principales organismos que se encargan de elaborar y difundir estadísticas y otras publicaciones que analizan la aplicación del Derecho concursal .....</b>	554
3.1. <i>Publicaciones del CORPME .....</i>	554
3.1.1. Estadísticas del Procedimiento Concursal .....	554
3.1.2. Anuario Concursal .....	555
3.2. <i>Estadísticas del CGPJ .....</i>	556
3.3. <i>Atlas Concursal del REFOR-CGE .....</i>	557
3.4. <i>Índices, estadísticas y otros trabajos publicados por organismos supranacionales y organizaciones internacionales .....</i>	558
3.4.1. Banco Mundial y la publicación <i>Doing Business</i> .....	558
3.4.2. INSOL International .....	559
3.4.3. Unión Europea — Eurostat .....	560

	<i>Página</i>
<b>4. Previsiones normativas sobre la elaboración de estadísticas concursales: Disposición adicional cuarta del TRLC y disposición final decimosexta de la Ley 16/2022, de 5 de septiembre, de reforma del TRLC.....</b>	560
<b>5. Proyecto de Real Decreto que aprueba el Reglamento de Estadística Concursal y previsible modificación del Real Decreto 188/2023, de 21 de marzo, por el que se aprueba el Formulario del Boletín Estadístico de Rendición deCuentas de la Administración Concursal .....</b>	563
5.1. <i>Estado en que se encuentra la aprobación del reglamento sobre estadística concursal .....</i>	563
5.2. <i>Texto del Proyecto de Real Decreto por el que se aprueba el Reglamento de Estadística Concursal .....</i>	564
5.3. <i>Previsible modificación del Real Decreto 188/2023, de 21 de marzo, por el que se aprueba el formulario del boletín estadístico de rendición de cuentas de la administración concursal .....</i>	567
5.3.1. <i>Modificación del antepenúltimo párrafo de la parte expositiva y del artículo 2 .....</i>	568
5.3.2. <i>Inclusión de una disposición adicional única.....</i>	569
5.3.3. <i>Modificación del contenido del Formulario .....</i>	569
<b>Conclusiones.....</b>	570
<b>Bibliografía.....</b>	570