

Sumario

Página

1. DOCTRINA

1.1

LAS PARTICIPACIONES PREFERENTES: REGULACIÓN, CARACTERES Y PROTECCIÓN DE LOS CLIENTES BANCARIOS.....	15
I. Introducción.....	15
II. La regulación de las participaciones preferentes en el ordenamiento jurídico español	17
III. ¿Qué son las participaciones preferentes?	26
IV. Las participaciones preferentes como productos complejos en la LMV	30
V. Normativa de tutela del inversor en preferentes	32
VI. Asesoramiento en materia de inversiones, gestión de carteras o contrato de depósito y administración de valores en la contratación de participaciones preferentes	37
VII. Distintos supuestos de hecho: la entidad de crédito como intermediaria y como emisora de las participaciones preferentes	41
VIII. Reflexiones sobre la comercialización de productos financieros complejos	43

1.2

LAS ACCIONES Y PARTICIPACIONES PREFERENTES: ACCIONES JUDICIALES Y ESTRATEGIAS DE DEFENSA	49
1. Acciones y participaciones preferentes	49

	<i>Página</i>
1.1. Definición.....	49
1.2. Antecedentes.....	49
1.3. Problemática y cuestiones clave.....	51
1. Carga de la prueba.....	51
2. Hechos con especial relevancia.....	51
1.4. Características básicas.....	52
1.5. Marco legal aplicable.....	52
2. Estrategias de defensa.....	53
2.1. Fundamentos de derecho.....	53
2.2. La prueba.....	55
2.3. Resoluciones judiciales y doctrina jurisprudencial.....	56
2.4. Conclusiones y suplico de la demanda.....	58
 1.3	
EL PROBLEMA DE LAS PARTICIPACIONES PREFERENTES: DÉFICIT REGULATORIO O APARIENCIA DE PROTECCIÓN.....	61
I. Introducción.....	61
II. Régimen jurídico	63
III. Configuración tipológica: implicaciones de su calificación	65
IV. Colocación en el mercado	70

2. JURISPRUDENCIA

2.1	
A FAVOR DEL CONSUMIDOR.....	83
2.1.1. Aragón	83
2.1.1.1. DEUTSCHE BANK SAE, SJPI (15), de ZARAGOZA, 9 septiem- bre 2009.....	83
2.1.1.2. POPULAR BANCA PRIVADA, S.A., SJPI (9), de ZARAGOZA, núm. 205, de 16 septiembre 2011.....	87

	<i>Página</i>
2.1.1.3. POPULAR BANCA PRIVADA, S.A., SAP (2), de ZARAGOZA, núm. 206, de 17 abril 2012.....	92
2.1.2. Canarias.....	94
2.1.2.1. BANCO DE SANTANDER S.A., SJPI (3), de SANTA CRUZ DE TENERIFE, núm. 75, de 12 abril 2012	94
2.1.3. Cataluña.....	106
2.1.3.1. BANKINTER, SJPI (24), de BARCELONA, de 30 junio 2010..	106
2.1.3.2. BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA S.A. (BANKPIME), SJPI (13), de BARCELONA, de 4 abril 2012	125
2.1.3.3. CATALUNYA BANC SA, SJPI (3), de GIRONA, de 31 julio 2012	199
2.1.4. Comunidad de Madrid.....	200
2.1.4.1. BANKINTER, SAP (10), de MADRID, núm. 428, de 26 junio 2012	200
2.1.5. Comunidad Valenciana.....	205
2.1.5.1. BNP PARIBAS ESPAÑA, S.A. y CAJA DE AHORROS DEL ME- DITERRÁNEO, SJPI (5), de VALENCIA, núm. 108, de 13 junio 2012	205
2.1.5.2. BANKINTER, SJPI (4), de CASTELLÓN, núm. 73, de 4 abril 2012	225
2.1.6. Galicia.....	234
2.1.6.1. NOVAGALICIA BANCO, S.A., SJPI (1), de CAMBADOS, de 10 julio 2012	234
2.1.6.2. BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO, SJPI (10), de VIGO, núm. 148, de 24 septiembre 2010.....	252
2.1.6.3. BANCO SANTANDER, S.A., SJPI (6), de PONTEVEDRA, núm. 324, de 25 abril 2012	263
2.1.7. Islas Baleares.....	272
2.1.7.1. CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE MADRID, SJPI (15), de PALMA DE MALLORCA, de 15 noviembre 2004	272
2.1.7.2. CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE BALEARES SA NOSTRA, SJPI (9), de PALMA DE MALLORCA, núm. 256, de 15 diciembre 2011.....	280
2.1.7.3. CAJAMADRID, AP (4), de PALMA DE MALLORCA, núm. 228, de 2 junio 2005	288

	Página
2.1.7.4. BANCO ESPAÑOL DE CRÉDITO S.A., SAP (3), de PALMA DE MALLORCA, núm. 82, de 16 febrero 2012.....	296
2.1.7.5. BANCO DE SANTANDER S.A., SAP (5), de BALEARES, núm. 91, de 21 marzo 2011	307
2.1.7.6. DEUTSCHE BANK SAE, SAP (5), núm. 278, de BALEARES, de 2 septiembre 2011.....	326
2.1.8. Murcia	356
2.1.8.1. BANKINTER, S. A., SJPI (1), de CARTAGENA, núm. 122, de 13 julio 2010.....	356
2.1.8.2. BANKINTER, S. A., SAP (5), de MURCIA, núm. 105, de 1 abril 2011.....	360
2.1.9. País Vasco	366
2.1.9.1. BANCO ESPIRITO SANTO S. A., SJPI (1), de BILBAO, núm. 218, de 19 noviembre 2010.....	366
2.1.9.2. BANCO ESPIRITO SANTO S. A., SJPI (13), de BILBAO, núm. 210, de 2 noviembre 2011	372
2.1.10. Principado de Asturias	385
2.1.10.1. BANCO BANIF, S.A., SJPI (7), de ASTURIAS, núm. 431, de 26 septiembre 2011.....	385
2.2	
A FAVOR DEL BANCO	393
2.2.1. Aragón	393
2.2.1.1. DEUTSCHE BANK S.A.E., SAP (5), de ZARAGOZA, núm. 58, de 3 febrero 2012.....	393
2.2.2. Castilla y León	402
2.2.2.1. BANCO BANIF, S.A., SAP (1), de VALLADOLID, núm. 76, de 20 febrero 2012.....	402
2.2.3. Comunidad de Madrid	408
2.2.3.1. DEUTSCHE BANK S. A. ESPAÑOLA, SJPI (56), de MADRID, núm. 156, de 6 junio 2011.....	408
2.2.3.2. DEUTSCHE BANK, S.A.E., SAP (19), de MADRID, núm. 156, de 6 abril 2011.....	417

	Página
2.2.3.3. BARCLAYS BANK, S.A., SAP (25), de MADRID, núm. 361, de 15 julio 2011.....	431
2.2.3.4. BANKINTER, S. A., SAP (21 BIS), de MADRID, de 31 mayo 2012.....	444
2.2.4. Comunidad Valenciana	455
2.2.4.1. BANCO ESPAÑOL DE CRÉDITO, SAP (7), de VALENCIA, núm. 327, de 2 junio 2008.....	455
2.2.4.2. BANCO ESPAÑOL DE CREDITO, SAP (9), de VALENCIA, núm. 326, de 13 noviembre 2008.....	460
2.2.4.3. BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A., SAP (9), de VALENCIA, núm. 283, de 28 junio 2011.....	467
2.2.5. Islas Baleares	476
2.2.5.1. DEUTSCHE BANK, S.A.E., SJPI (22), de PALMA DE MALLORCA, núm. 181, de 29 septiembre 2010.....	476
2.2.6. Murcia	484
2.2.6.1. CREDIT SUISSE, A. G., SAP (5), de CARTAGENA, núm. 65, de 21 febrero 2012.....	484

3. PREGUNTAS FRECUENTES

¿Qué son las participaciones preferentes?	491
¿Por qué son tan polémicas?.....	491
¿Por qué los bancos cambian preferentes por acciones o bonos?.....	492
¿Qué ofertas de canje han presentado los bancos?.....	492
Tengo preferentes y me ofrecen el canje, ¿qué opciones tengo?.....	493
Me siento estafado, ¿puedo denunciar?	494

4. FORMULARIOS

FORMULARIO 4.1

MODELO DE DEMANDA DE JUICIO ORDINARIO EJERCITANDO UNA ACCIÓN INDIVIDUAL DE NULIDAD DE UN CONTRATO DE ADQUISICIÓN DE PARTICIPACIONES PREFERENTES (ENTIDAD BANCARIA INTERMEDIARIA) 497

FORMULARIO 4.2

MODELO DE DEMANDA DE JUICIO ORDINARIO EJERCITANDO UNA ACCIÓN INDIVIDUAL DE NULIDAD DE CONTRATO DE ADQUISICIÓN DE PARTICIPACIONES PREFERENTES (PARTICIPACIONES DE LA PROPIA ENTIDAD BANCARIA) 503

FORMULARIO 4.3

MODELO DE CONTESTACIÓN A UNA DEMANDA EJERCITANDO LA ACCIÓN DE NULIDAD DE UN CONTRATO DE ADQUISICIÓN DE PARTICIPACIONES PREFERENTES (ENTIDAD BANCARIA)..... 509