Procedura insolvenței conform noii Legi 85/2014

Alexandru Tănase
asociat CITR Brașov

CITR

CITR GROUP

CITR reprezintă divizia noastră de insolvență, cu o experiență de peste 15 ani în domeniu, fiind pionier în realizarea primelor proceduri de reorganizare de business. Reprezentăm România în conducerea celui mai mare forum internațional de profil, Insol Europe.

CIT Restructuring este divizia de restructurare și investment banking, care își propune să redreseze companiile aflate în dificultate fără a face apel la procedura insolvenței. Echipa de specialiști restructuring administrează companiile out of court, printr-o politică de management de criză personalizat și aducerea de fresh money în business.

CIT Resources este vehiculul investițional al grupului, unde sunt administrate resursele companiilor din grup.

Evoluția insolvențelor și reorganizărilor

Insolvența este starea patrimoniului care se caracterizează prin insuficiența fondurilor bănești disponibile pentru plata datoriilor certe, lichide și exigibile.

Sursa: UNPIR

Data	Total dosare	Observatie	Faliment	Reorganizare	% Reorganizari din total proceduri
30.06.2014	29.617	5.088	22.885	1.644	5,55
31.12.2013	29.793	5.024	23.095	1.674	5,62
31.12.2012	30.474	4.921	23.867	1.686	5,53
31.12.2011	29.755	4.191	24.076	1.488	5,00
31.12.2010	27.981	5.374	21.703	904	3,23
31.12.2009	25.421	5.243	19.542	636	2,50
31.12.2008	23.307	2.450	20.451	406	1,74
31.12.2007	22.658	2.612	19.726	320	1,41

cca 7000 dosare in plus, majoritatea în faliment

evoluție cvasiliniară

Cauzele numărului mic de reorganizări

Data	Proceduri de Reorganizare	% reorganizari din total proceduri
30.06.2014	1.644	5,55
31.12.2013	1.674	5,62
31.12.2012	1.686	5,53
31.12.2011	1.488	5,00
31.12.2010	904	3,23
31.12.2009	636	2,50
31.12.2008	406	1,74
31.12.2007	320	1,41

- ✓ Accesarea tardivă a procedurii,
- ✓ Numărul redus al specialiștilor capabili să propună un plan viabil,
- ✓ Interesele / motivațiile divergente participanților la procedură.

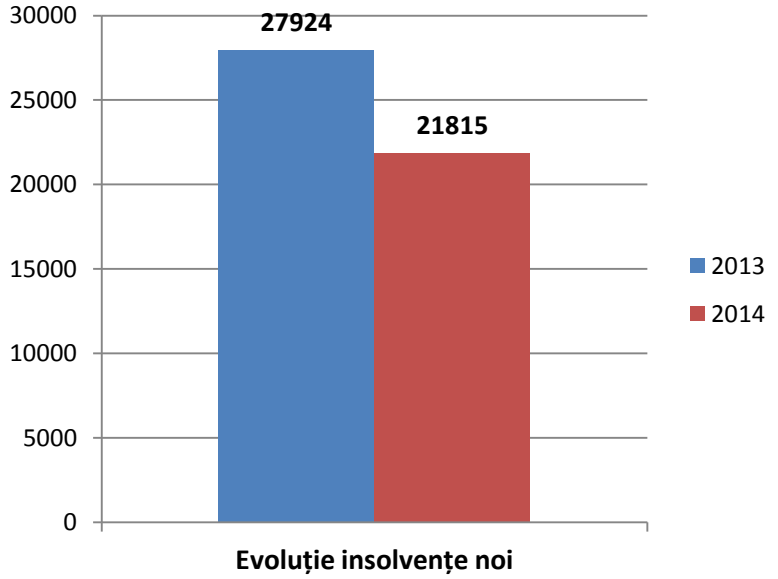
Evoluția insolvențelor din România

Numărul de dosare noi **în 2014 scade cu 28%** faţă de anul precedent.

În primul semestru al anului 2014 au fost **închise 11.988 dosare de insolvenţă** (deschise 11.789). Din totalul de proceduri închise, 9.830 adică **82% nu au bunuri.**

(sursa UNPIR)

Sursa Coface



<u>Concluzie</u>: NU există o relaţie directă între însănătoşirea economiei şi scăderea numărului de insolvenţe la nivel naţional.

Structura procedurii

1. Deschiderea procedurii
2. Perioada de observație
3. Procedura de reorganizare
4. Procedura de faliment

1. Deschiderea procedurii

La cererea debitorului:

- Cererea de deschidere a procedurii → se judecă de urgenţă în 10 zile;
- Cuantum minim de 40.000 lei al datoriilor.

La cererea creditorului:

- Creanţă certă, lichidă şi exigibilă, scadentă de 60 de zile, de minim 40.000 RON
- La solicitarea debitorului, obligarea creditorul consemneaza o cauţiune de până la 10% din valoarea creanţei, dar nu mai mult de 40.000 lei.

1. Deschiderea procedurii

Desemnarea administratorului judiciar / lichidator

- Prin hotărârea de deschidere a procedurii insolvenței, **judecătorul sindic va desemna administratorul judiciar provizoriu**;
- Se va desemna administratorul judiciar solicitat de creditor sau de debitor, dacă cererea îi aparține;
- În cazul în care atât debitorul cât și creditorii au solicitat, **va avea prevalență cererea creditorului**;
- În cazul în care creditorii solicită desemnarea unor administratori judiciari diferiți, se va desemna motivat pe unul dintre cei propuși de aceștia;
- În lipsa unor propuneri, desemnarea se va face dintre practicienii care și-au depus oferta la dosar;
- Dacă nu s-a depus oferta, se va desemna aleatoriu dintre practicienii înscriși în Tabloul UNPIR.

1. Deschiderea procedurii

Măsuri provizorii anterioare deschiderii procedurii

- După depunerea cererii de deschidere a procedurii insolvenţei, debitorul poate solicita suspendarea provizorie a oricăror proceduri de executare silită a bunurilor sale până la pronunţarea hotărârii cu privire la respectiva cerere.

→ *Protejarea patrimoniului debitorului până la deschiderea procedurii insolvenţei.*

- După depunerea cererii de deschidere a procedurii insolvenţei, în cazuri urgente, creditorul poate solicita judecătorului sindic pronunţarea unei ordonanţe preşedinţiale prin care să dispună:
  - ✓ suspendarea operaţiunilor de înstrăinare a unor bunuri sau drepturi patrimoniale importante din averea debitorului şi/sau măsuri de conservare a acestor bunuri.

→*Cauţiune de până la 10% din valoarea creanţei, care va putea fi folosită de Debitor pentru acoperirea daunelor produse în cazul respingerii cererii de deschidere a procedurii.*

1. Deschiderea procedurii

Efecte ale deschiderii procedurii

1. Desemnarea administratorului judiciar care supraveghează activitatea;
2. Suspendarea acţiunilor judiciare şi extrajudiciare, măsuri de executare silită;
3. Furnizarea utilităţilor nu poate fi schimbată, refuzată sau întreruptă de furnizor;
4. Suspendarea curgerii dobânzilor, majorărilor şi penalităţilor;
5. Derularea plăţilor într-un cont unic care nu poate fi indisponibilizat;
6. Menţinerea sau denunţarea unilaterală (3 luni) a contractelor în derulare.

→*Prerogativă acordată administratorului judiciar/ lichidatorului judiciar de a opta între asumarea şi denunţarea unor contracte în curs de executare, pentru maximizarea averii debitoarei şi deci a recuperărilor în favoarea creditorilor.*

2. Perioada de observaţie

Activitatea debitorului în perioada de observaţie se limitează la **activităţi curente** sub supravegherea sau coordonarea administratorului judiciar.

Principalele activităţi şi demersuri în această perioadă sunt:

A. Raportul de cauze şi împrejurări al administratorului judiciar;

→ *Cercetarea cauzelor şi împrejurărilor pentru care au condus la insolvenţă si identificarea sanselor de reorganizare*

B. Stabilirea activului: inventarul şi evaluarea bunurilor debitorului;

C. Stabilirea masei credale – tabelul definitiv al creditorilor;

D. Continuarea si masuri pentru rentabilizarea activităţii curente:

- ✓ Analiza permanentă a activităţii debitorului
- ✓ Avizare prealabilă plăţi, contracte, acţiuni în justiţie, măsuri de restructurare etc.

2. Perioada de observaţie

Finanţarea activităţilor curente - art. 87 alin. (4):

- Finanţările acordate debitorului în perioada de observaţie şi reorganizare pentru desfăşurărea activităţilor curente cu acordul adunării creditorilor;
- *Prioritate* la restituire conf. 159 alin. (1) pct. 2. – adică distribuire înaintea creditorilor garantaţi anteriori deschiderii procedurii – superprioritate
- *Sau prioritate* la restituire în conformitate cu art. 161, pct. 2.
- Finanţările se vor garanta cu:
  - ✓ Bunurile şi drepturile debitoarei libere de sarcini;
  - ✓ Dacă nu sunt bunuri libere de sarcini – vor fi afectate bunuri deja garantate, dar cu acordul creditorilor beneficiari ai cauzelor de preferinţă;
  - ✓ Fără acord, garanţia va afecta proporţional toţi creditorii cu cauze de preferinţă;
  - ✓ Dacă nu există bunuri la data acordării finanţării sau acestea sunt insuficiente, atunci sumele se vor plăti conform art. 161, punctul 2.

3. Planul de reorganizare

Întocmirea şi executarea planului de reorganizare:

1. Propunerea planului (se face în 30 de zile de la afişarea şi publicarea tabelului definitiv al creditorilor);
2. Publicarea şi comunicarea planului;
3. Votarea planului de către adunarea creditorilor;
4. Confirmarea planului de către judecătorul-sindic;
5. Executarea planului.

3. Planul de reorganizare

Planul este confirmat dacă:

1. Din 5 categorii creanţă → 3 acceptă;
2. Din 3 categorii de creanţă → 2 categorii acceptă;
3. Din 2 sau 4 categorii de creanţă → jumătate acceptă;
4. Plus minim 30% masa credală acceptă planul + minim 1 categorie defavorizată;
5. Fiecare creanţă defavorizată (respins planul) – tratament corect şi echitabil.

Îmbunătăţiri aduse de Legea 85/2014:

- Modificarea planului de reorganizare se votează cu creanţele rămase în sold;
- De la confirmarea planului, obligaţiile debitorului sunt cele prevăzute în plan;
- Se prezintă rapoarte trimestriale asupra gradului de îndeplinire a planului;
- Dacă planul eşuează se revine la tabelul definitiv, scăzându-se sumele achitate.

3. Planul de reorganizare

Exemplu de succes

Diagnostic la deschiderea procedurii:

- Datorii totale de peste 25 milioane lei
- Încasări mult întârziate care generau constant noi datorii neachitate.

Reorganizare	Faliment
Pasiv achitat: 17 milioane lei	Pasiv achitat: maxim 10 milioane lei
Termen de achitare: 3 ani	Termen de achitare: 5 ani
Activitate curentă generatoare de venituri	Stoparea veniturilor din activitatea curentă
Contribuabil activ, plătitor de taxe	Pierderea unui contribuabil plătitor de taxe
Păstrarea locurilor de muncă	Disponibilizarea întregului personal angajat
Relație comercială durabilă cu partenerii	Încheierea relației comerciale și asumarea pierderilor

3. Planul de reorganizare

Exemplu de succes

Mecanisme aplicate prin plan:

1. Continuarea activității curente – generator de cash
2. Semnarea de noi contracte comerciale – negociate cu ajutorul administratorului judiciar
3. Recuperarea de creanțe – prevăzută de legea insolvenței
4. Vânzarea a două active *non-core* agreate cu debitoarea
5. Hair cut în masa credală de aprox. 8 milioane lei

4. Falimentul

Falimentul presupune dizolvarea debitorului, iar la final radierea acestuia.

Activităţi:

- Reconfigurare masă credală
- Inventarierea şi evaluarea bunurilor;
- Aprobarea strategiei de valorificare şi a regulamentului în AGC;
- Valorificarea activelor, recuperarea creanţelor;
- Distribuirea sumelor către creditori.

4. Falimentul

Procedura de valorificare:

- Negociere directă (art. 154. alin. 2)
- Licitație (art. 154. alin. 2)
- Combinație a celor două (art. 154. alin. 2)
- Licitație în condițiile CPC (art. 156 alin.2)

* Conform noii legi a insolvenței, valorificarea activelor în faliment se poate face cu celeritate pe Codul de Procedură Civilă.

CITR GROUP

Success Business Stories

CITR