

Aspecte controversate în Procedura Insolvenței

...și posibile soluții



Perioada de observație

- Vânzarea de stocuri aduse în garanție, în cursul normal al activității
- Tratamentul leasingului finanțier

Perioada de observație

Vânzarea stocurilor aflate în garanție

- Parte din activitatea curentă a societății
- Stocurile aduse în garanție trebuie înlocuite cu altele noi
- Continuarea unei proceduri ce generează pierderi poate conduce la diminuarea valorii stocurilor
- Cine suportă pierderea în cazul intrării în faliment?

Situatie particulara: în cazul dezvoltatorilor imobiliari apartamentele intră în categoria stocurilor

Perioada de observație

Tratamentul leasingului finanțier

- În general contractele de leasing stipulează în cazul denunțării:
 - Obligația plății ratelor restante și viitoare
 - Recuperarea bunului
- Probleme care se pun
 - Dezechilibru contractual
 - Se poate considera prevederea respectivă ca daună pentru nerespectarea obligațiilor?
- În cazul contractelor în vigoare - Refuzul transferului proprietății bunurilor până la plata integrală (inclusiv sumele din tabel)

Reorganizarea

- Elaborarea planului de reorganizare
- Votarea planului de reorganizare

Reorganizarea

Elaborarea planului de reorganizare

Elaborarea planului de reorganizare de către creditori (Art 94, Alin (1), lit c)

- Este aplicabilă în condițiile în care nu sunt puse la dispoziție informațiile necesare?

Programul de plată al creanțelor trebuie inclus în plan (Art 95, Alin (2))

- Obligațiile acumulate în timpul perioadei de observație se pot plăti în mod realist?

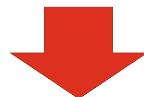
Înlocuirea garanției unui creditor cu una echivalentă (Art 95, Alin (6), lit G)

- Se poate realiza fără acordul creditorului garantat?

Reorganizarea

Votarea și confirmarea planului de reorganizare

- Confirmarea se face pe baza votului majorității categoriilor de creațe, fară a ține cont de ponderea valorică a acestora



Un procent foarte mic din total masa credală poate decide împotriva restului!

- Planul de reorganizare se supune la votul categoriilor de creațe nefavorizate?
- Este echitabil ca o categorie de creațe să fie plătită (în cel mai bun caz) după plata altor categorii de grad inferior?
- Prezumția că se vor plăti creditorii nefavorizați este suficientă?

Reorganizarea

Votarea planului de reorganizare

Ipoteze

- Structura categoriilor de vot - creditori garanți, salariați, creditori chirografari
- Două planuri prezentate
- Planul A este prezentat de creditorii garanți
- Planul B este prezentat de debitoare
- Voturi:

Planul A:

Salariați- urmează să fie plătiți în 30 de zile de la confirmarea planului



Creditorii garanți - votează planul A

Planul B:

Salariații urmează să fie plătiți în 30 de zile de la confirmarea planului

Creditorii chirografari votează planul B

Reorganizarea

Votarea planului de reorganizare

Ipoteze

- Un plan de reorganizare depus
- Două categorii de creațe
- În cazul în care votează diferit, decide cea cu pondere în valoare mai mare (Art 101, Alin (1), lit b))
- Cazul existenței a patru categorii de creațe în care două votează într-o anumită direcție

Mulțumesc!

PwC firms help organizations and individuals create the value they're looking for. We're a network of firms in 158 countries with close to 169,000 people who are committed to delivering quality in assurance, tax and advisory services. Tell us what matters to you and find out more by visiting us at www.pwc.com/ro.

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers Business Recovery Services SPRL, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

© 2013 PwC. All rights reserved.

PwC refers to the PwC network and/or one or more of its member firms, each of which is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details.