

Procedura de restructurare accelerată

A doua șansă pentru antreprenori

*Selevestru Irina (administrator
autorizat, doctor în drept)*





Planul

1. Definiții
2. Etape
3. Mod de realizare

Definiții



Dificultate financiară

Debitorul care, deși execută sau este capabil să execute obligațiile exigibile, este în iminența stării de insolvabilitate



Insolvabilitate



Situație financiară a debitorului caracterizată prin incapacitatea de a își onora obligațiile de plată prin:

- incapacitatea de plată
- supraîndatorarea

➤ executarea integrală a creanțelor scadente ale unui sau ale mai multor creditori poate cauza imposibilitatea satisfacerii integrale la scadență a creanțelor celorlalți creditori



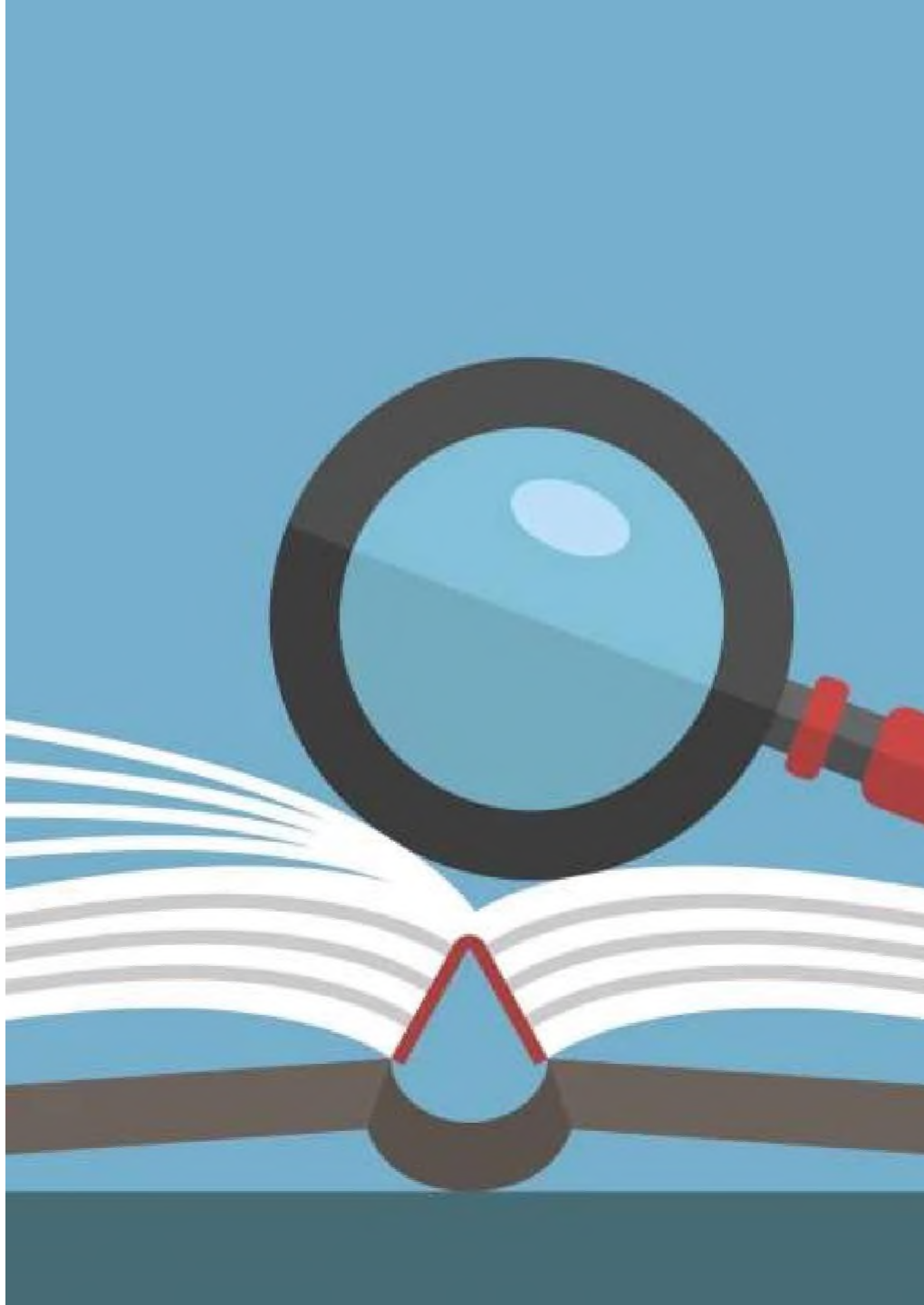
“

incapacitate de plată - situație financiară a debitorului caracterizată prin incapacitatea lui de a își executa obligațiile pecuniare scadente, inclusiv obligațiile fiscale. Incapacitatea de plată este prezumată în cazul în care debitorul este în întârziere de plată mai mult de 60 de zile;

supraîndatorare - situație financiară a debitorului, a cărei răspundere este limitată prin lege la valoarea patrimoniului său, în care valoarea bunurilor nu mai acoperă obligațiile existente ale acestuia;

”

Definiții



“

Procedură accelerată de restructurare - procedură prin care debitorul, după o perioadă de observație, intră direct în procedură de restructurare; Scopul procedurii accelerate de restructurare este salvagardarea **debitorului** în dificultate financiară pentru **ca acesta să își continue** activitatea, **să păstreze** locurile de muncă și **să stingă datoriile** prin aplicarea unui plan

”

Definiții



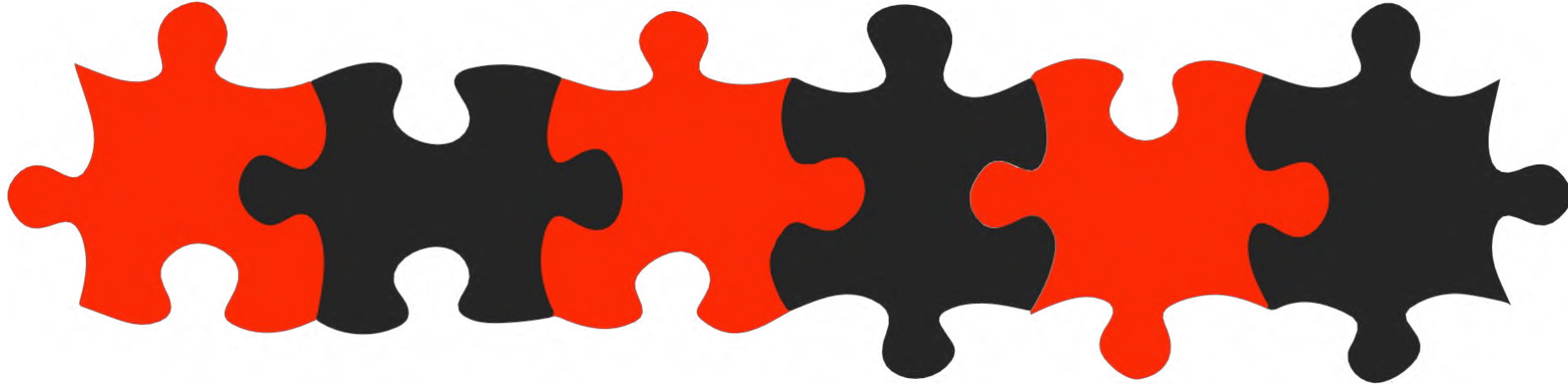
“

Restructurare - proces de realizare a unui set de măsuri financiare, organizatorice, operaționale și juridice, orientate spre remedierea financiară și economică a întreprinderii pe bază de capitalizare, de reorganizare, de schimbare a structurii activelor și de modificare a procesului operațional de producție, precum și de alte măsuri care nu contravin legislației în vigoare;

”

Definiții

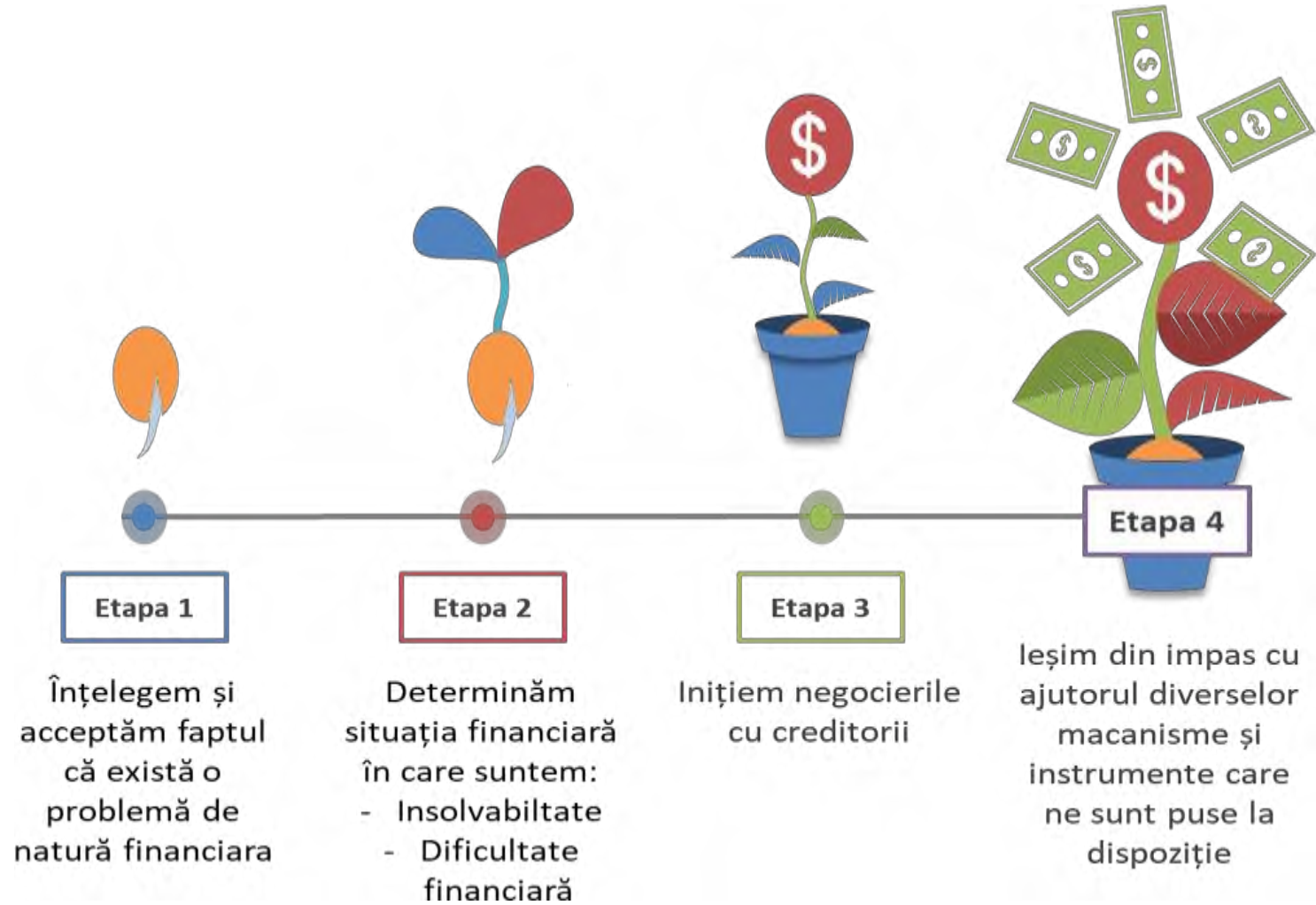
Definiții




Debitor - persoane juridice, indiferent de tipul de proprietate și forma juridică de organizare, întreprinzătorilor individuali, inclusiv titularilor de patentă de întreprinzător, societăților de asigurări, organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, companiilor fiduciare, organizațiilor necomerciale, înregistrate în Republica Moldova, care are datorii la plata creanțelor scadente, inclusiv a creanțelor fiscale, împotriva căreia a fost depusă în instanță de judecată o cerere de intentare a unui proces de insolabilitate;

creditor - persoană fizică sau persoană juridică deținător al unui drept de creanță asupra patrimoniului debitorului, care poate face dovada creanței sale față de acest patrimoniu în condițiile prezentei legi;

Etape





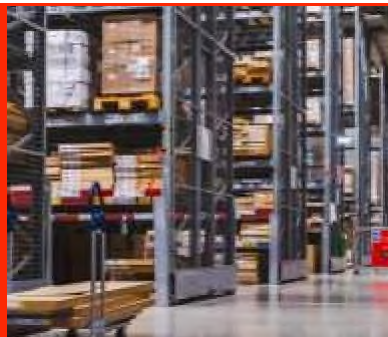
**Etapa 1: Analiza
coeficienților
solvabilității**

Coeficientul suficienței mijloacelor bănești

- **Coeficientul** suficienței mijloacelor bănești permite de a evalua capacitatea întreprinderii de a acoperi necesitățile proprii, legate de creșterea potențialului de producere și achitării dividendelor, pe calea autofinanțării (cu ajutorul mijloacelor bănești, dobândite în rezultatul activității operaționale).
- **Semnificația coeficientului** dat egal cu 1 înseamnă că, întreprinderea și-a acoperit necesitățile în mijloace bănești, fără finanțare externă. Semnificația coeficientului dat mai mic decât 1 pe perioada mai mare de 6 luni înseamnă că întreprinderea n-are posibilitate reală în timpul apropiat de a restabili solvabilitate.



Detalii



1. Suma mijloacelor bănești, primite în perioada de gestiune din activitatea (fluxul net al mijloacelor bănești), lei
2. Dobândirea activelor pe termen lung, lei
3. Rezervele de mărfuri și materiale la începutul anului, lei
4. Rezervele de mărfuri și materiale la sfârșitul anului, lei
5. Achitarea dividendelor, lei
6. Coeficientul suficienței mijloacelor bănești = $((\text{rând}1/(\text{rând}2+(\text{rând}4 - \text{rând}3)+\text{rând}5))$

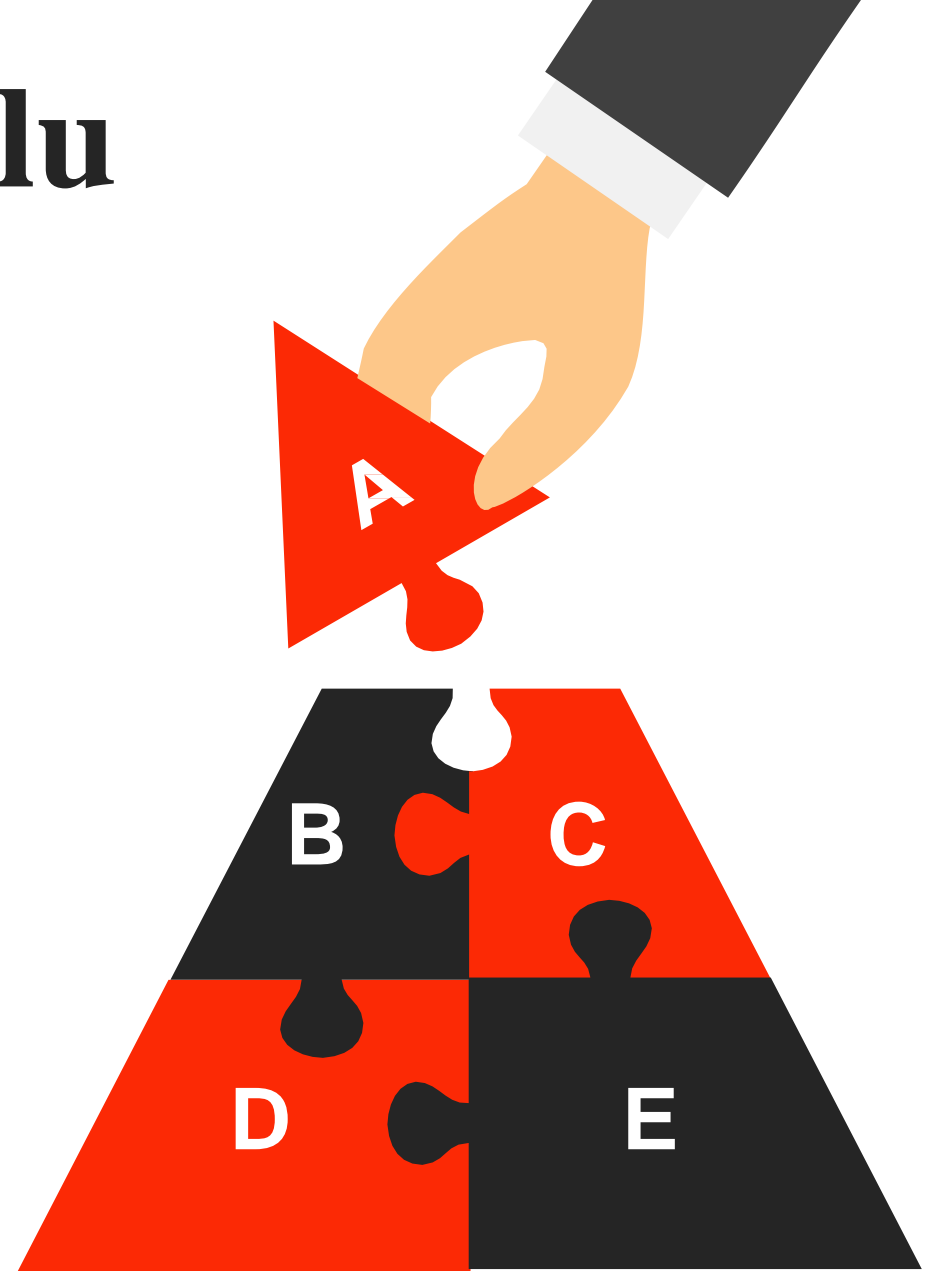
Analiza coeficienților structurii sursei finanțării activelor

- Coeficientul autonomiei reflectă pe de o parte, cota capitalului propriu în suma totală de surse de finanțare, iar pe de altă parte, cota bunurilor formate din contul surselor proprii, în suma totală a activelor întreprinderi.
- Din punct de vedere al creditorului, nivelul de siguranță a acestui coeficient, alcătuieste nu mai puțin de 0,5.
- Coeficientul atragerii surselor de împrumut caracterizează structura surselor de finanțare activelor din punctul de vedere al cotei surselor atrase. Acest coeficient determină nivelul datoriei (solvabilității) întreprinderii și în norma oscilării în limitele 0 - 0,5. Cu cât este mai mare coeficientul dat, cu atât mai riscantă starea financiară a întreprinderii.
- Coeficientul corelației dintre sursele proprii și cele împrumutate reflectă mărimea surselor atrase din calculul unui lei al capitalului propriu.
- Valoarea coeficientului acoperirii capitalului propriu spune despre situația complicată a întreprinderii din punct de vedere financiar.



Exemplu

1. Datorii pe termen lung, lei
2. Datorii pe termen scurt, lei
3. Total valuta bilanțului, lei
4. Capitalul propriu, lei
5. Coeficientul atragerii surselor de împrumut
(coeficientul concentrării capitalului împrumutat
(rînd.1+rînd.2)/rînd.3)
6. Coeficientul corelației dintre sursele proprii și cele
împrumutate(brut, nivelul total al
datoriilor)((rînd.1+rînd.2)/rînd.4)
7. Nivelul solvabilității totale (rînd.3/(rînd.1+rînd.2))
8. Coeficientul autonomiei(autofinanțarea,coeficientul
concentrării capitalului propriu) (rînd.4/rînd.3)
9. Coeficientul totalei acoperiri a capitalului propriu
(rînd.3/rînd.4)

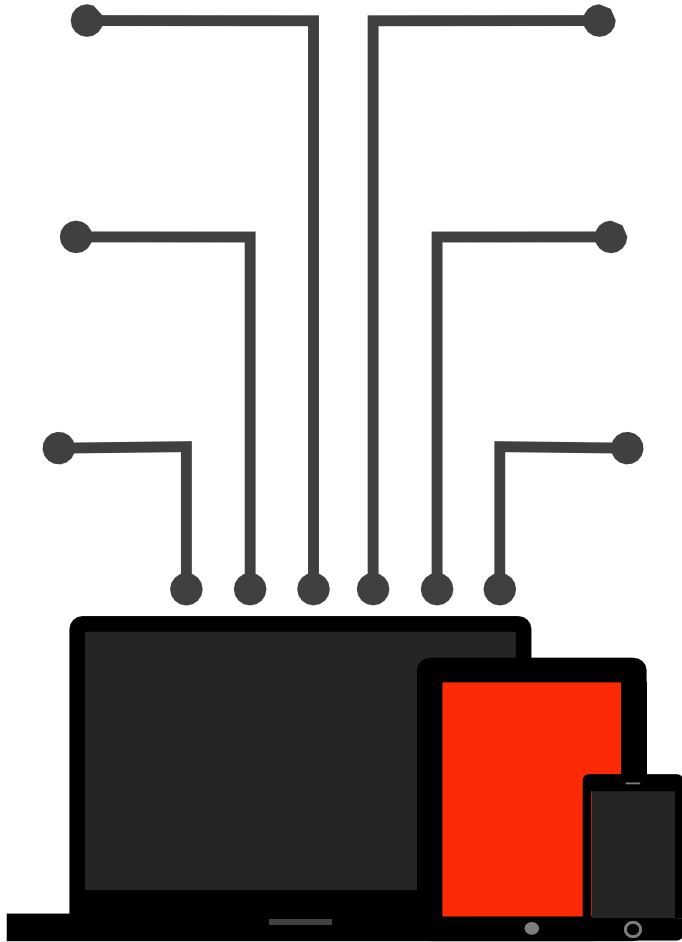


Coeficientul solvabilității

- Solvabilitatea curentă, (optimă intervalul 2-2,5) Semnificația coeficientului solvabilității curente mai mic decât 2 marturisește despre pierderea solvabilității a întreprinderii;
- Coeficientul solvabilității absolute



Exemplu



1.Mijloace bănești,lei

2.Investiții pe termen scurt,lei

3.Creanțe pe termen scurt,lei


4.Active curente,lei

5.Datorii pe termen scurt, lei

6.Coefficientul solvabilității absolut (scadente, rapide,rapide, imediate,1 treapta) ($\text{rînd.1}/\text{rînd.5}$)

7.Coefficientul solvabilității intermediare (II treapta) ($(\text{rînd.1}+\text{rînd.2}+\text{rînd.3})/\text{rînd.5}$)

8.Coefficientul total de stingere (Coeffcientul acoperirii,coeficientul solvabilității curente III treapta) ($\text{rînd.4}/\text{rînd.5}$)



**Etapa 2: Depunerea
notificării privind inițierea
negocierilor cu creditorii**

Important de știut



Nu poate depune notificare de restructurare accelerată debitorul care, în ultimii 5 ani pînă la depunerea notificării, a fost supus unei astfel de proceduri sau care, la data depunerii notificării, se află în proces de insolvabilitate.



Notificare

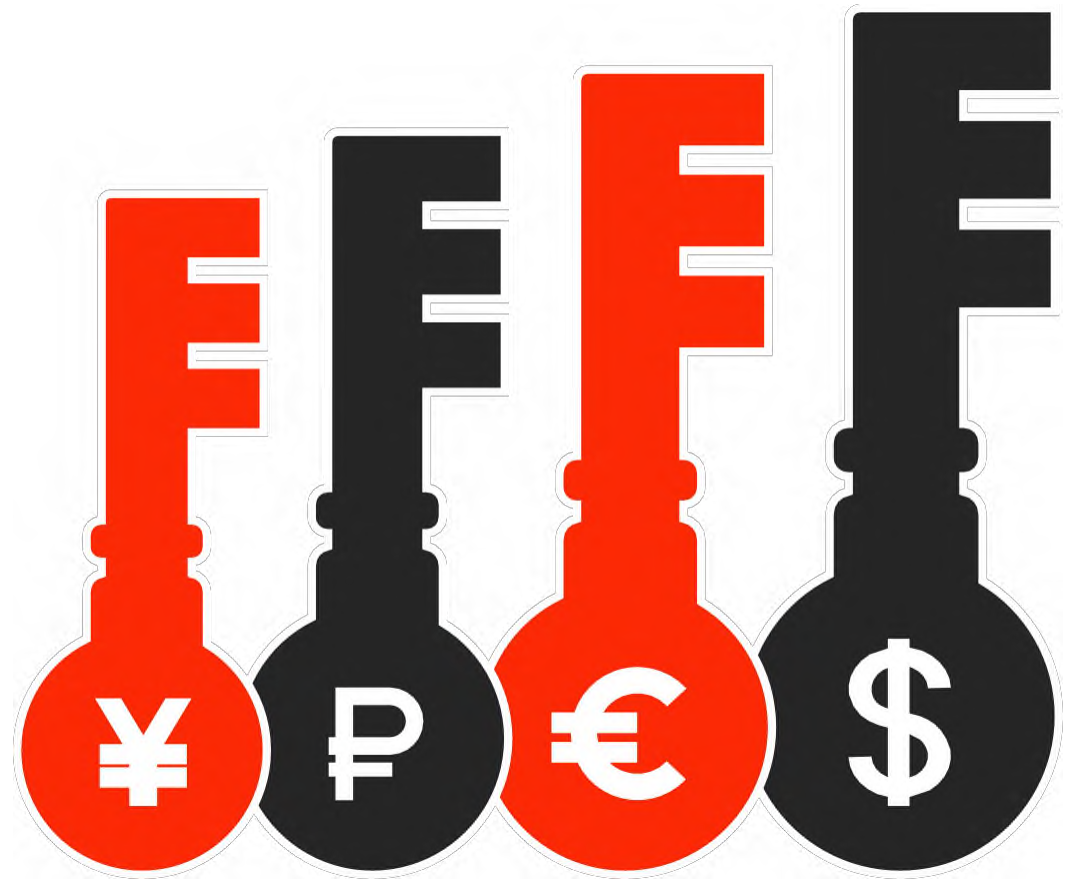
Debitorul în dificultate financiară este în drept să depună în instanța de insolvabilitate o notificare privind:

- 1. Inițierea negocierilor cu creditorii a unui plan al procedurii accelerate de restructurare extrajudiciară*
- 2. Solicitarea suspendării executărilor silite ale bunurilor debitorului pe durata negocierilor pentru o perioadă care nu va depăși 2 luni.*
- 3. Debitorul poate cere instanței de insolvabilitate să desemneze un administrator provizoriu, care îl va asista în negocierile cu creditorii.*

**La notificare se anexează actele care confirmă că debitorul este în dificultate financiară și că neluarea unor măsuri de salvagardare ar duce în mod iremediabil la insolvabilitatea debitorului.*

Regula generală

Debitorul este obligat să depună cerere introductivă imediat, dar nu mai târziu de expirarea a 30 de zile din data survenirii temeiurilor de insolvabilitate



Termen de depunere

**30
zile**



DOCX



Debitorul depune notificarea de restructurare accelerată înainte de expirarea termenului de 30 de zile pentru depunerea cererii introductive

Ce urmează?



În cel mult 3 zile lucrătoare de la data depunerii notificării, instanța de insolvabilitate verifică dacă sunt respectate cerințele de mai sus și adoptă din oficiu o încheiere privind suspendarea executărilor silite și, după caz, privind desemnarea administratorului provizoriu.

Care sunt efectele

Cererile introductive depuse de creditori împotriva aceluiași debitor după ce notificarea a fost depusă, se restituie fără examinare.

Instanța suspendă executărilor silite din bunurile debitorului



Ce drepturi si obligatii are debitorul *în* *perioada suspendării*

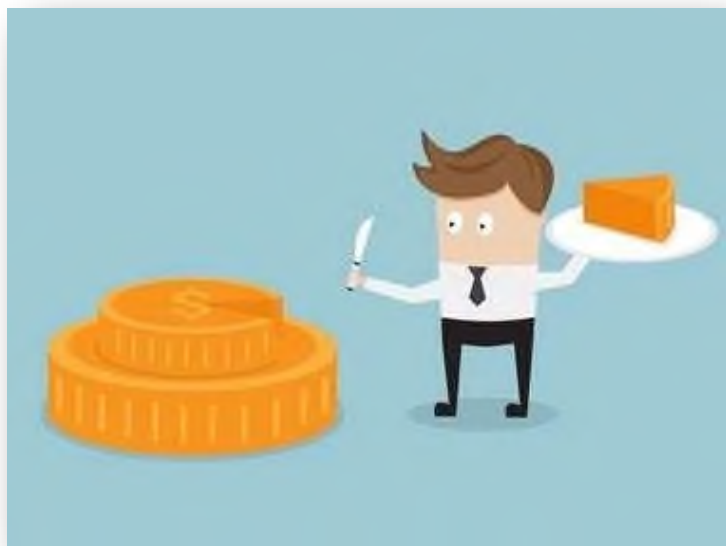
*debitorul va continua să exercite dreptul de
administrare a întreprinderii*

*va negocia cu creditorii unui plan al
procedurii accelerate de restructurare*

*Va lua măsuri ca creditorii să aprobe unui plan al
procedurii accelerate de restructurare.*



*În cazul în care la expirarea perioadei de suspendare indicate în încheierea instanței, negocierile cu creditorii eșuează și nu se aprobă un plan al procedurii accelerate de restructurare, debitorul este obligat să depună cerere introductivă
orice creditor are dreptul să depună cerere introductivă.*



**Ce se întâmplă
dacă creditorii
nu sunt de
acord cu planul**





**Etapa 3: Intentarea
procedurii accelerate de
restructurare**

(1) - În cazul în care, în urma negocierilor extrajudiciare potrivit art.219, s-a agreeat cu creditorii asupra unui plan al procedurii accelerate de restructurare, debitorul depune în instanța de insolvabilitate o cerere introductivă de intentare a procedurii accelerate de restructurare. Cererea va conține datele prevăzute la art. 16 și la ea se anexează:

a) actele prevăzute la art. 17;

b) proiectul planului procedurii accelerate de restructurare, cu indicarea claselor de creditori care sunt afectate de plan;

c) dovada faptului că clasele de creditori afectate de plan au acceptat planul în condițiile art.202 alin.(3);

d) dovada faptului că creditorii care nu sunt afectați de plan sunt plătiți în cursul obișnuit al activității debitorului.

(2) - Instanța de insolvabilitate este obligată să admită cererea introductivă depusă în condițiile Codului de procedură civilă și ale prezentei legi. Cererea introductivă întocmită cu încălcarea prevederilor alin.(1) se restituie fără examinare.



3

În cel mult 3 zile lucrătoare de la data depunerii cererii introductive, instanța de insolvabilitate adoptă din oficiu o încheiere despre admiterea ei și despre intentarea procedurii accelerate de restructurare a debitorului.



Odată cu intentarea procedurii accelerate de restructurare, instanța de insolvabilitate pune sub observație debitorul prin desemnarea unui administrator provizoriu, dacă acesta nu a fost desemnat potrivit art.219 alin.(5), dispune aplicarea măsurilor de asigurare prevăzute la art.24 și stabilește locul, data și ora ședinței de validare a mărimii creanțelor și adunării de votare a planului procedurii accelerate de restructurare. Prevederile art. 23-26 și art.27 alin.(1) se aplică în măsura în care nu contravin prevederilor prezentei secțiuni.

Procedura accelerată de restructurare



SOLUTION

În decursul a 5 zile lucrătoare de la desemnare, administratorul provizoriu notifică în scris toți creditorii menționați în lista depusă de către debitor despre intentarea procedurii accelerate de restructurare și publică, un aviz despre:

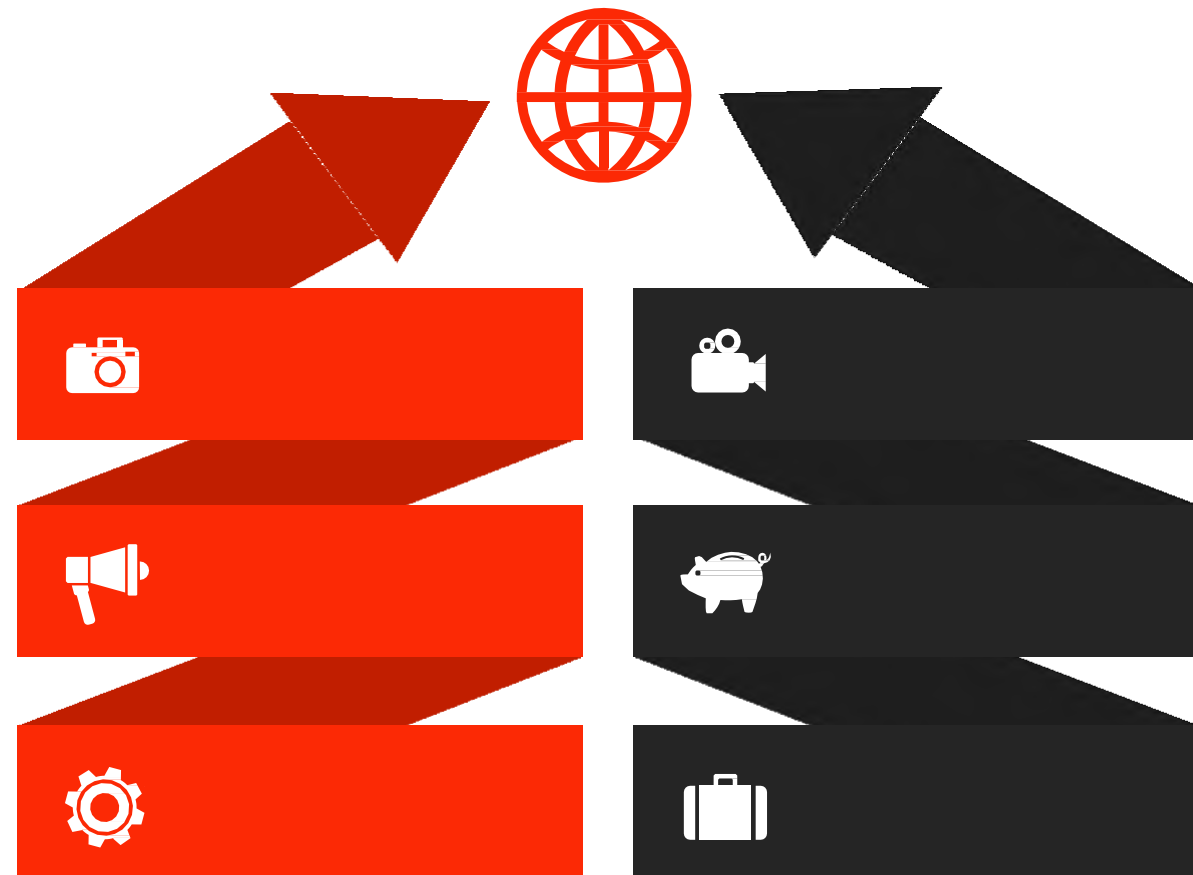
a) termenul-limită de depunere a referinței creditorilor la cererea introductivă de intentare a procedurii accelerate de restructurare, precum și termenul-limită de înregistrare a cererii de admitere a creanțelor asupra patrimoniului debitorului, care vor fi de maximum 30 de zile de la data publicării avizului;

b) termenul de verificare a creanțelor, de întocmire și de comunicare a tabelului de creanțe, care nu va depăși 7 zile lucrătoare de la expirarea termenului prevăzut la lit. a);

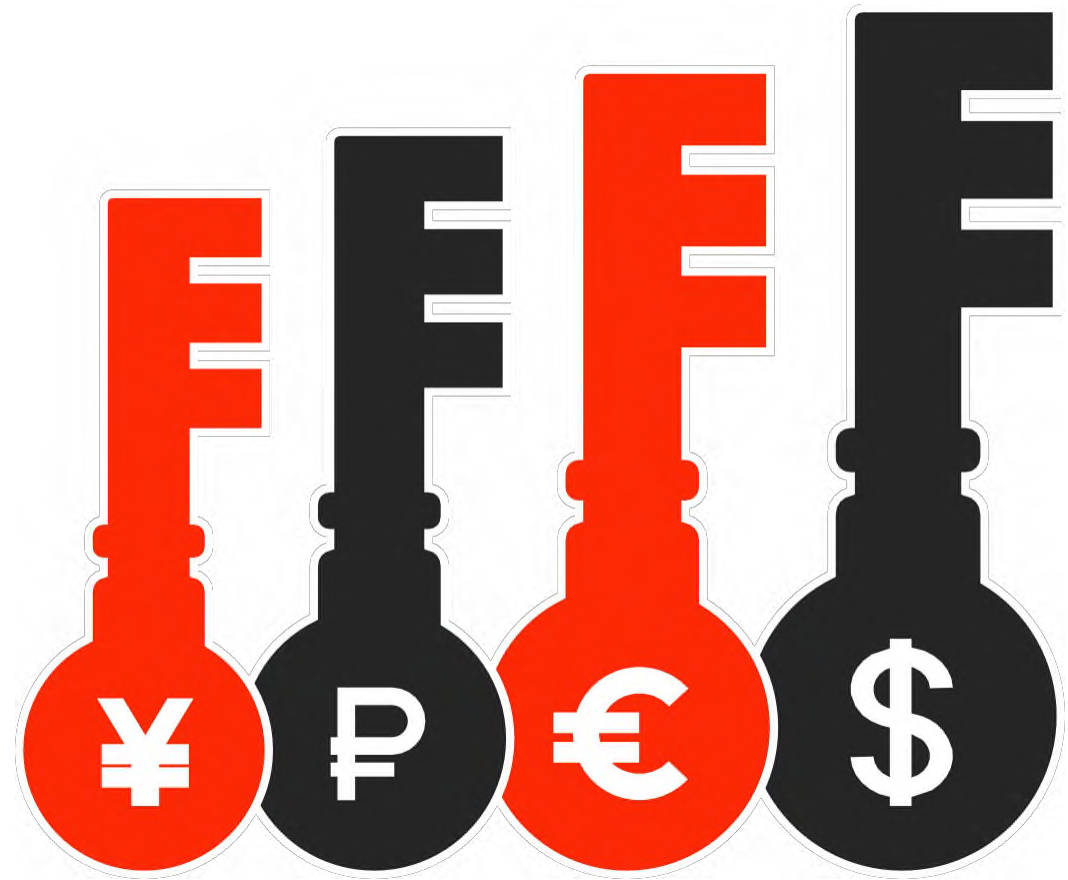
c) locul, data și ora ședinței de validare a creanțelor, care va avea loc în cel mult 7 zile lucrătoare de la expirarea termenului prevăzut la lit. b);

d) locul, data și ora adunării creditorilor de votare a planului procedurii accelerate de restructurare, care va avea loc în cel mult 3 zile lucrătoare de la expirarea termenului prevăzut la lit.c);

e) locul unde creditorii pot lua cunoștință de proiectul planului procedurii accelerate de restructurare.



Până la adunarea creditorilor de votare a planului procedurii accelerate de restructurare, administratorul provizoriu este obligat să prezinte instanței de insolvență un raport despre posibilitatea reală de a menține, în totalitate sau parțial, întreprinderea debitorului și de a aplica planul procedurii accelerate de restructurare a debitorului ori, după caz, motivele care nu permit restructurarea debitorului prevăzute la art. 205.



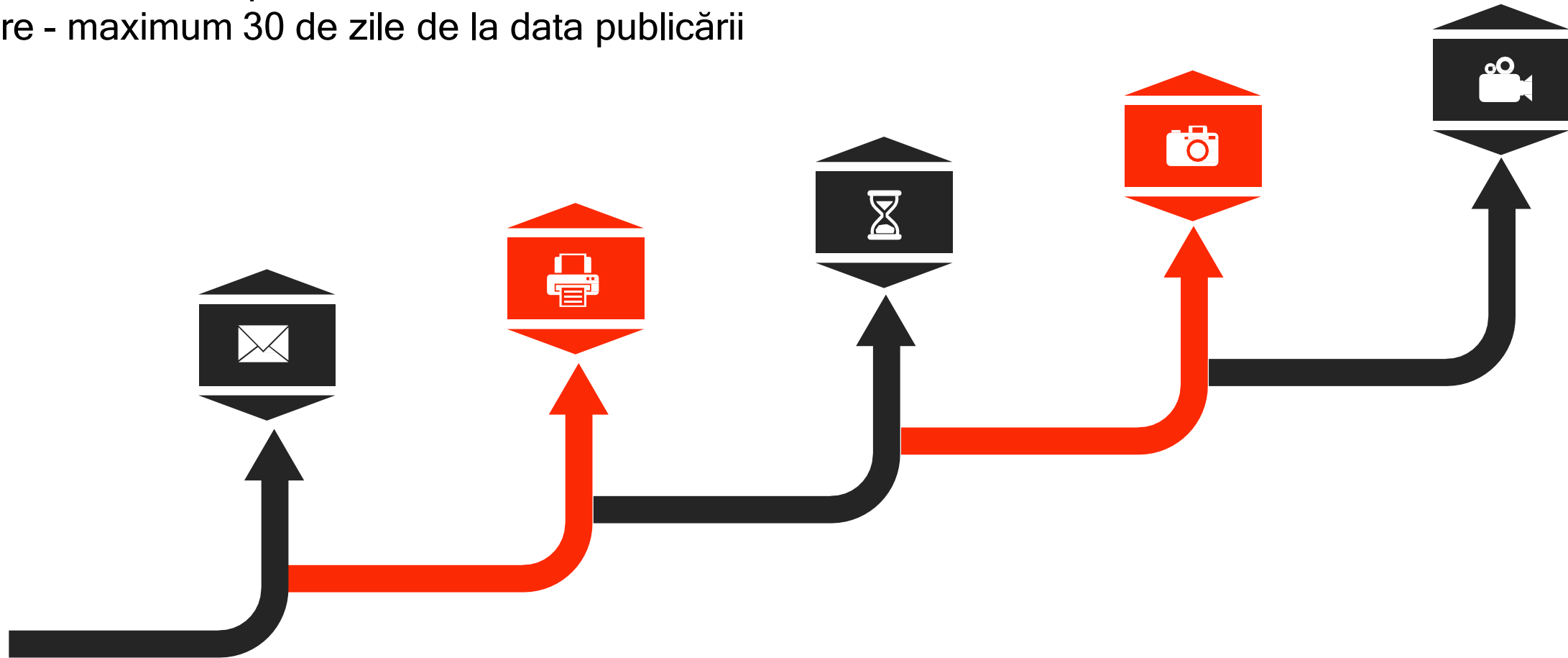
Inaintarea si validarea creantelor de catre creditori



SOLUTION

Termen-limită

Termenul-limită de înregistrare a cererii de admitere a creanțelor asupra patrimoniului debitorului, este indicat în incheierea de intentare a procedurii accelerate de restructurare - maximum 30 de zile de la data publicării avizului;

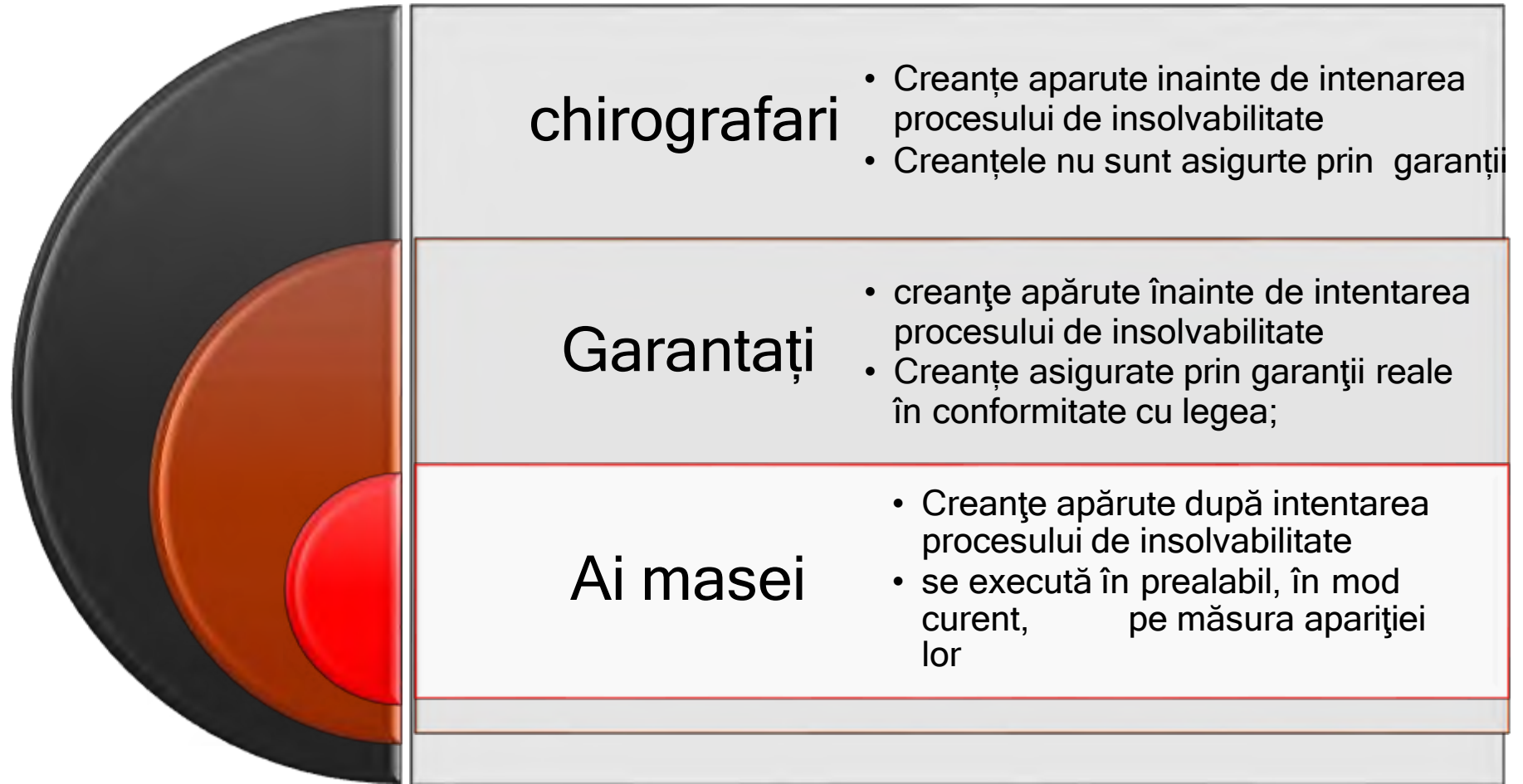


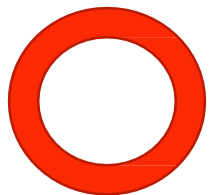


Cum se clasifică creditorii

Creditori

Creditor - persoană fizică sau persoană juridică deținător al unui drept de creanță asupra patrimoniului debitorului, care poate face dovada creanței sale față de acest patrimoniu în condițiile prezentei legi





Creditorii garantați

- ❑ Creditorii cu drept de gaj conventional sau legal asupra unui bun din masa debitoare sunt îndreptățiți la satisfacerea prioritară a creanțelor garantate din contul bunului gajat.
- ❑ Creanțele creditorilor garantați sînt considerate drept creanțe garantate doar în limita valorii garantiilor, stabilite prin evaluare potrivit art. 108 alin.(5). Creanțele care excedează această valoare sînt creanțe chirografare.

Prevederea alin. (1) se aplică și:

- a) creditorului care are un drept de retenție a bunului;
 - b) vînzătorului care este garantat cu rezerva dreptului de proprietate (rezerva proprietății), dacă nu a exercitat dreptul de rezoluțiune a contractului de vînzare-cumpărare;
 - c) creanțelor cumpărătorului persoană fizică, rezultate din contracte de investire în construcția locuinței, cu excepția creanțelor de restituire a sumelor în temeiul art. 481 alin. (2).
- ❑ Rangul de prioritate între creanțele prevăzute la alin.(1)-(3) este determinat de momentul înregistrării garanției reale, a rezervei proprietății sau contractului de investire, cu excepțiile prevăzute de lege.
 - ❑ În cazul în care debitorul este tert garant gajist/ipotecar, creditorul gajist va putea exercita doar drepturile creditorului garantat prevăzute de art.81, 130-132 și 184 de a continua urmărirea bunurilor grevate cu garanții. Orice referire în articolele 81, 130-132 și 184 la creditorii garantați include și creditorii gajști la care face referire prezentul alineat.



Creditori chirografari

Chirografari - clasă de creditori ale căror creanțe față de debitor au apărut înainte de intentarea procesului de insolabilitate și nu sînt asigurate prin garanții reale:

- creanțele din dăunarea sănătății sau din cauzarea morții.
- creanțele salariale față de angajați,
- creanțele rezultate din creditele, împrumuturile și garanțiile de stat interne și externe acordate de către Ministerul Finanțelor
- creanțele de restituire (achitare) a datorii față de rezervele materiale ale statului;
- alte creanțe chirografare care nu sînt de rang inferior

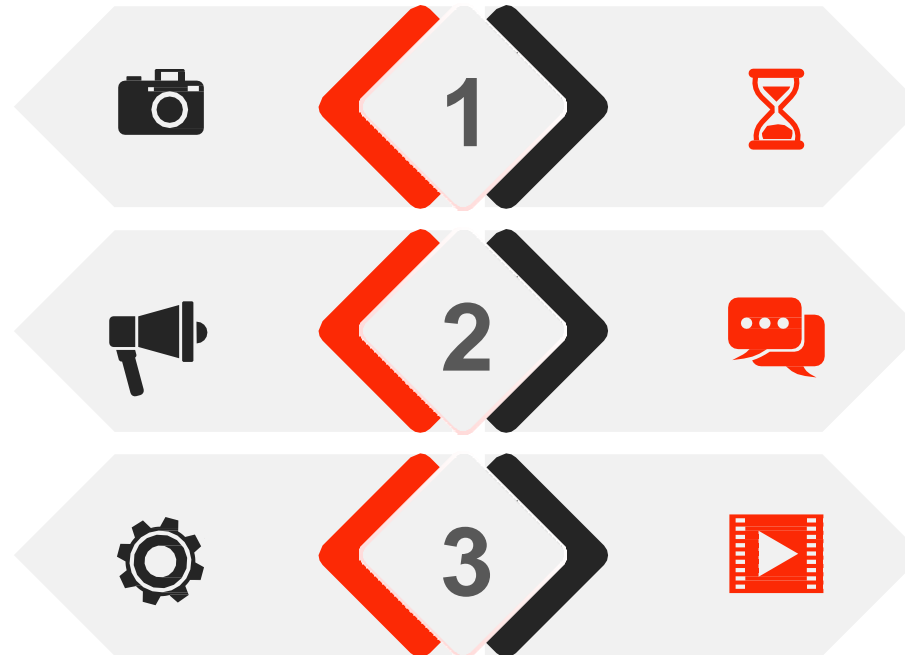


Creanțe chirografare de rang inferior

Dobânda la creanțele creditorilor chirografari calculată după intentarea procesului;

amenzile, penalitățile și alte sancțiuni pentru neexecutarea obligațiilor;

creanțele rezultate din împrumuturile unui asociat, acționar sau membru al debitorului ori ale persoanelor afiliate;



Creanțele salariale ale membrilor organelor de conducere ale debitorului, contabilii

creanțele din prestațiile gratuite ale debitorului

**Cum
înaintează
creanțele**



Înaintarea creanțelor



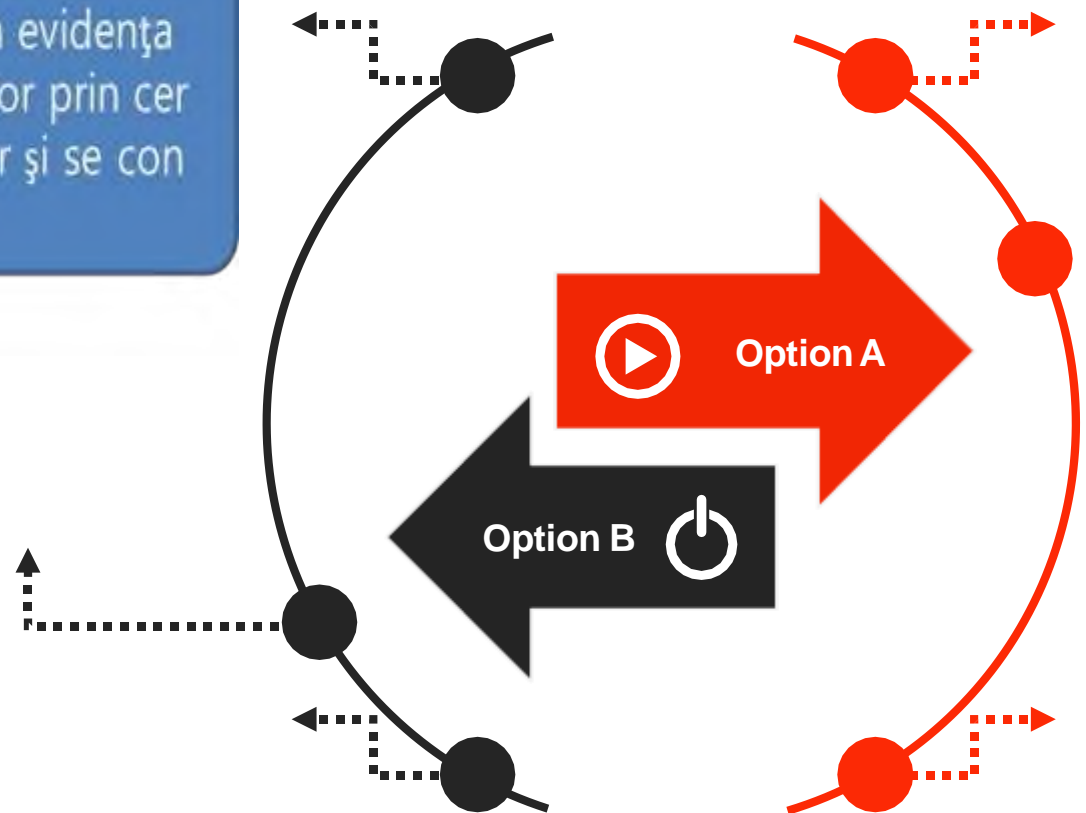
Art. 18 (1) Creditorul poate depune **cerere introductivă** dacă are un interes legitim în intentarea procesului de insolvabilitate și își poate argumenta creanțele și temeiurile de intentare a procesului de insolvabilitate.

Art. 28 În cel mult 30 de zile calendaristice de la notificarea efectuată conform art. 26, creditorii prezintă o referință la cererea introductivă, prin care se opun intentării procesului de insolvabilitate ori **se alătură cererii creditorului inițial prin înaintarea creanțelor asupra patrimoniului debitorului**

Art. 140 (1) Dacă are o creanță față de debitor născută anterior datei deschiderii procedurii, creditorul înaintează în scris creanța, indiferent de tipul ei, printr-o cerere de admitere a creanțelor adresată instanței de judecată care examinează cauza de insolvabilitate a debitorului. (2) Cererea de admitere a creanței **se depune în termenul stabilit în hotărîrea de deschidere a procedurii sau în termenul indicat în notificarea administratorului provizoriu.**

Înaintarea creanțelor

(se refera la cele doua tipuri de cereri) - Art. 140 (4) Creanțele incluse în tabelul preliminar în baza cererilor scrise ale creditorilor nu se cer confirmate repetat prin cerere de admitere la includerea lor în tabelul definitiv. Creanțele incluse în tabelul preliminar cu titlu provizoriu fără drept de vot, în baza datelor din evidența contabilă a debitorului, și nesuținute ulterior în termen de către creditor prin cerere de admitere a creanței nu se includ în tabelul definitiv al creanțelor și se consideră nevalidate.



Validarea creanțelor

Art. 142

- ❑ **Creanțele se supun procedurii de verificare**, prevăzută de prezenta lege, de către administratorul provizoriu sau administratorul insolvenței, sau de lichidator, cu excepția creanțelor constatate prin titluri executorii necontestate în termenele prevăzute de legi speciale
- ❑ **Creanțele garantate care nu sînt scadente** la data înregistrării cererii de admitere **se înscriu** în tabelul de creanțe **cu întreaga lor valoare**. Dacă în patrimoniul debitorului **nu mai există bunuri** asupra cărora s-au constituit garanții, creanța se înscrie în tabelul definitiv drept **creanță chirografară** și nu drept creanță garantată.
- ❑ **O creanță se înscrie în tabel ținîndu-se cont atît de suma datorată efectiv, cît și de dobînda corespunzătoare** sau de penalitatea, sau de orice alt accesoriu calculat pînă la data deschiderii procedurii, așa cum rezultă din actele depuse la dosar.
- ❑ **Creanțele constînd în obligații care nu au fost calculate în valoare monetară** sau a căror valoare este supusă modificării **vor fi calculate de către administrator/lichidator** și înscrise în tabelul de creanțe cu **valoarea nominală** pe care o aveau la data deschiderii procedurii. Instanța de insolvență va decide asupra oricărei contestații împotriva calculului făcut de administrator/lichidator pentru astfel de creanțe.
- ❑ **Creanțele exprimate în valută străină se înregistrează în unitățile valutare care le identifică și la valoarea lor în lei**, la cursul oficial al leului moldovenesc valabil existent la data deschiderii procedurii.



Validarea creanțelor 2

Creanța unui creditor față de mai mulți debitori solidari în raport cu care au fost admise spre examinare cereri introductive va fi înscrisă în toate tabelele de creanțe ale debitorilor cu valoare nominală, pînă va fi complet acoperită. Nicio reducere a sumei creanței prevăzute în tabelul de creanțe nu va fi făcută în vreunul dintre tabelele de creanțe ale debitorilor, pînă ce creditorul nu este pe deplin satisfăcut, în mijloace bănești sau în bunuri. Dacă totalul sumelor distribuite creditorului, în toate acțiunile cu debitorii, va depăși totalul sumei care îi este datorată, acesta va trebui să restituie sumele primite în plus, care vor fi reînscrise ca fonduri în patrimoniul debitorilor, proporțional sumelor pe care fiecare dintre debitori le-a plătit peste ceea ce era datorat.

Art. 143 (1) Ca rezultat al verificărilor făcute în perioada de observare a debitorului, administratorul provizoriu va întocmi și va înregistra la instanța de insolvență un tabel preliminar cuprinzînd toate creanțele împotriva patrimoniului debitorului, precizînd că sînt chirografare, garantate, sub condiție sau nescadente și arătînd pentru fiecare numele/denumirea creditorului, suma solicitată de creditor și suma acceptată de administratorul provizoriu.

Art. 144 (1) Debitorul și creditorii pot să formuleze contestații cu privire la creanțele și la drepturile de preferință neadmise sau trecute integral sau parțial de administratorul insolvenței/lichidator în tabelul definitiv.

(2) Contestațiile se depun în scris la instanța de judecată care examinează cazul de insolvență cu cel puțin 3 zile înainte de data ședinței fixate pentru examinarea valabilității creanțelor incluse în tabelul definitiv. Contestațiile înaintate după termenul prevăzut se declară tardive și se restituie fără a fi examinate.



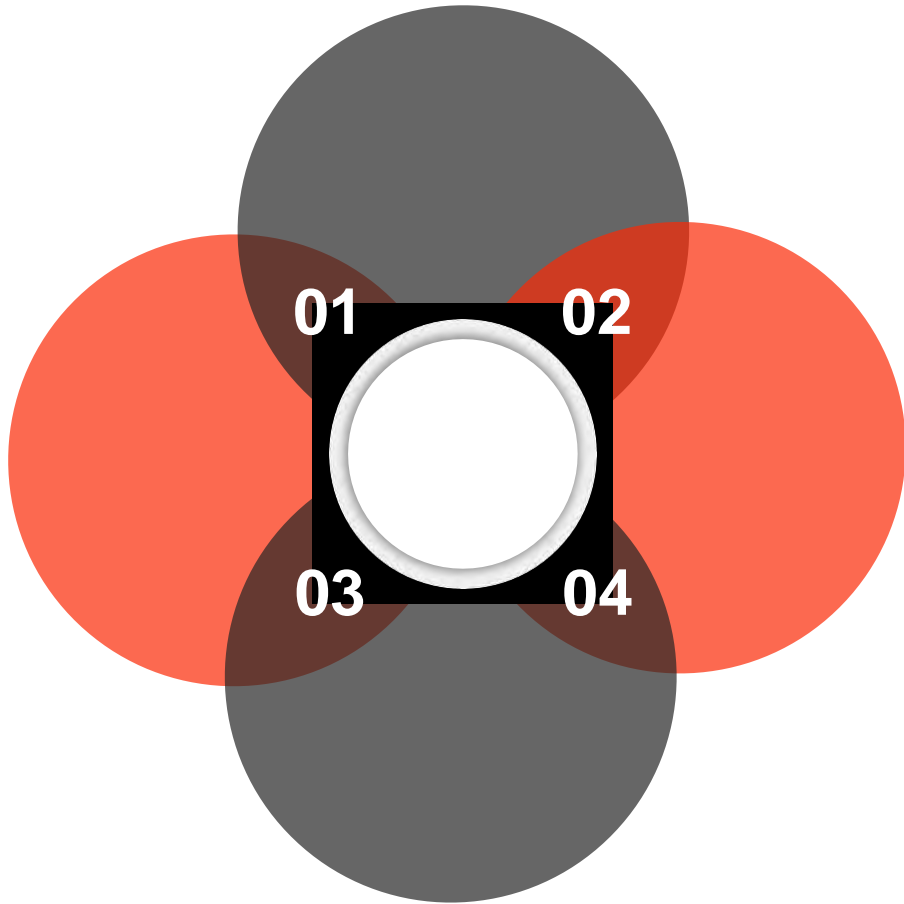
Validarea creanțelor 3

- **Art. 143(6)** O creanță acceptată și inclusă de administratorul insolvenței/ lichidator în tabelul definitiv al creanțelor se consideră validată dacă, cu cel puțin 3 zile înainte de ședința de validare, nu a fost contestată de debitor sau de un creditor ori dacă contestația ridicată a fost înlăturată. Contestația debitorului nu se opune validării creanței.
- **4)** Tabelul definitiv al creanțelor se aprobă de către instanța de insolvență la ședința de validare a creditorilor.

Creanțele introduse de administratorul provizoriu în tabelul creanțelor în baza datelor de evidență contabilă a debitorului și neconfirmate prin cererea de admitere a creditorului, precum și creanțele înaintate după termenul prevăzut în avizul publicat se atribuie de către instanța de insolvență la masa credală cu titlu provizoriu. Creanțele atribuite cu titlu provizoriu la masa credală se iau în calcul la elaborarea planului procedurii accelerate de restructurare prin rezervarea lor din masa debitoare.



Titlu provizoriu, excepții de la regula generală



Creanțele introduse de administratorul provizoriu în tabelul creanțelor în baza datelor de evidență contabilă a debitorului și neconfirmate prin cererea de admitere a creditorului, precum și creanțele înaintate după termenul prevăzut în avizul publicat se atribuie de către instanța de insolabilitate la masa credală cu titlu provizoriu. Creanțele atribuite cu titlu provizoriu la masa credală se iau în calcul la elaborarea planului procedurii accelerate de restructurare prin rezervarea lor din masa debitoare.

Odată cu admiterea cu titlu provizoriu a creanțelor la masa credală, instanța de insolabilitate determină, prin încheiere irevocabilă motivată, mărimea creanțelor admise provizoriu cu care creditorul va avea dreptul să participe și să voteze, pentru sau contra, planul procedurii accelerate de restructurare și alte chestiuni de pe ordinea de zi. În acest caz, dreptul de vot acordat creditorului va avea valoare și va produce efecte numai pentru adunarea de votare a planului procedurii accelerate de restructurare. Validarea ulterioară a creanței, trecută cu titlu provizoriu în tabel, care nu a participat la votarea planului, precum și respingerea cererii de validare a creanțelor trecute provizoriu cu drept de vot în tabelul de creanțe nu pot servi temei legal pentru anularea planului procedurii accelerate de restructurare aprobat și a altor hotărâri adoptate la adunarea creditorilor.



Tabelul definitiv al
creanțelor



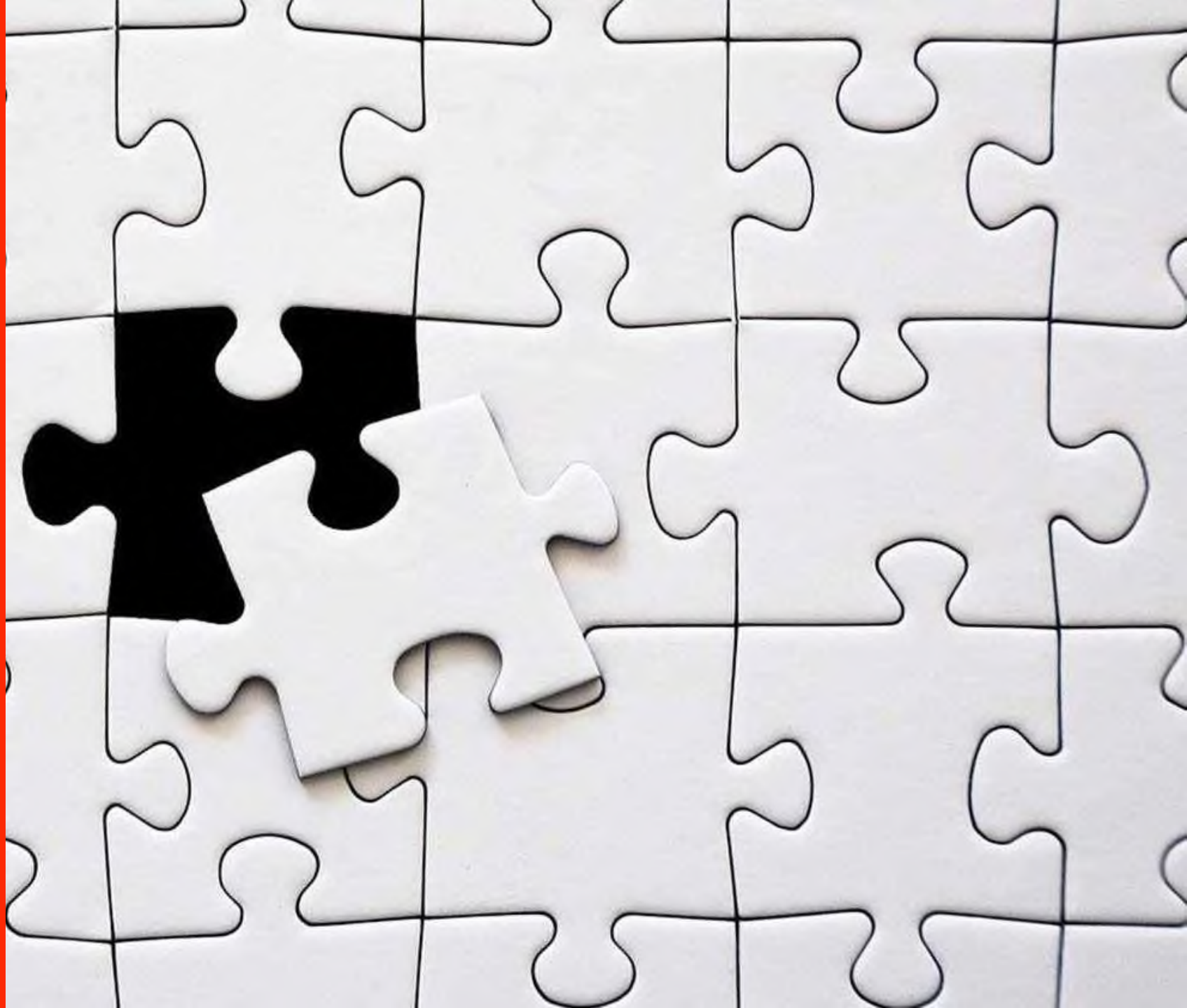
Are efectul unei hotarari
definitive si irevocabile



Nu se contestă
(se contesta
admiterea/neadmiterea creanțelor
de către administrator cu 3 zile
până la validare)

Contestații

Contestațiile creditorilor cu privire la creanțele și la drepturile de preferință trecute de administratorul provizoriu în tabelul creanțelor și la cele respinse de acesta trebuie depuse la instanța de insolvabilitate în scris cu cel puțin 2 zile înainte de adunarea de votare a planului procedurii accelerate de restructurare. În adunarea de validare a creanțelor, instanța de insolvabilitate va soluționa toate contestațiile chiar dacă, pentru soluționarea unora, ar fi nevoie de administrare de probe. În acest din urmă caz, instanța de insolvabilitate poate să admită creanțele, în totalitate sau în parte, în mod provizoriu, la masa credală pe perioada de judecare a contestației



Tabele de bază

- 1. Ca rezultat al verificărilor făcute în perioada de observare a debitorului, administratorul provizoriu va întocmi și va înregistra la instanța de insolvabilitate un tabel preliminar cuprinzând toate creanțele împotriva patrimoniului debitorului, precizând că sînt chirografare, garantate, sub condiție sau nescadente și arătînd pentru fiecare numele/denumirea creditorului, suma solicitată de creditor și suma acceptată de administratorul provizoriu.

Preliminar

- 2. După intentarea procedurii de insolvabilitate sau a procedurii simplificate a falimentului, administrator /lichidatorul va întocmi tabelul definitiv al creanțelor, care va cuprinde toate creanțele înaintate împotriva patrimoniului debitorului la data intentării procedurii de insolvabilitate sau de faliment, inclusiv creanțele acceptate în tabelul preliminar. În tabelul definitiv se arată suma solicitată, suma admisă de administrator /lichidator și rangul de prioritate al creanței. Tabelul definitiv al creanțelor se aprobă de către instanța de insolvabilitate la ședința de validare a creditorilor.

Definitiv

- 3. După ce toate contestațiile la creanțele consemnate în tabelul definitiv au fost soluționate, administrator/ lichidatorul va înregistra de îndată în instanța de insolvabilitate tabelul definitiv consolidat al tuturor creanțelor împotriva patrimoniului debitorului. Tabelul definitiv consolidat va cuprinde totalitatea creanțelor admise în tabelul definitiv al creanțelor și cele rezultate în urma soluționării contestațiilor la tabelul definitiv.

Definitiv
consolidat

Tabele intermediare

Tabel pentru ședința specială de validare

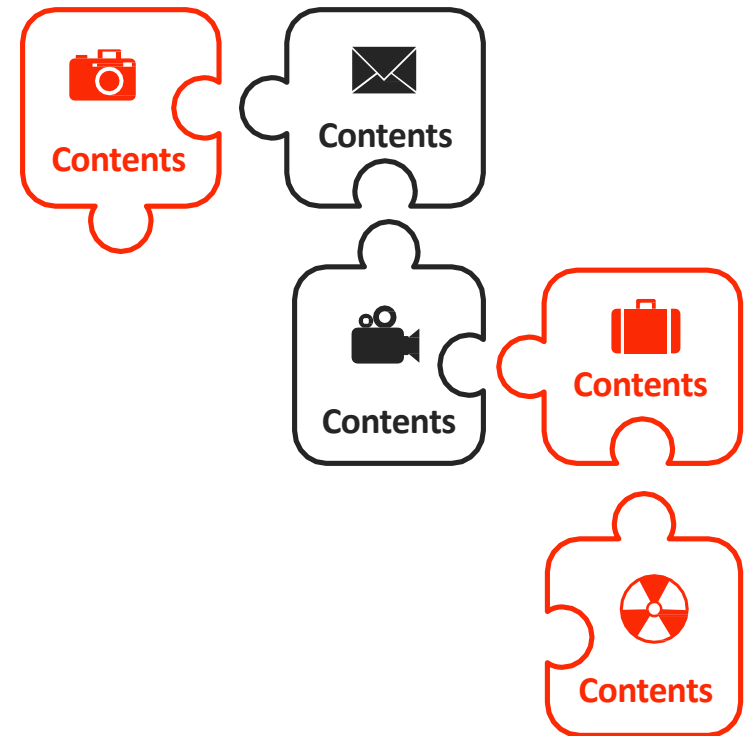
- **Art. 145 (4)** Odată cu repunerea în termen a cererii de admitere a creanței, instanța de insolvență numește o ședință specială de validare

Tabel pentru ședința de validare a obligațiilor fiscale

- **Art. 140(2)** Excepție fac obligațiile fiscale al căror termen este de 90 de zile calendaristice de la data intrării în procedură.

O variantă actualizată a tabelului definitiv consolidat

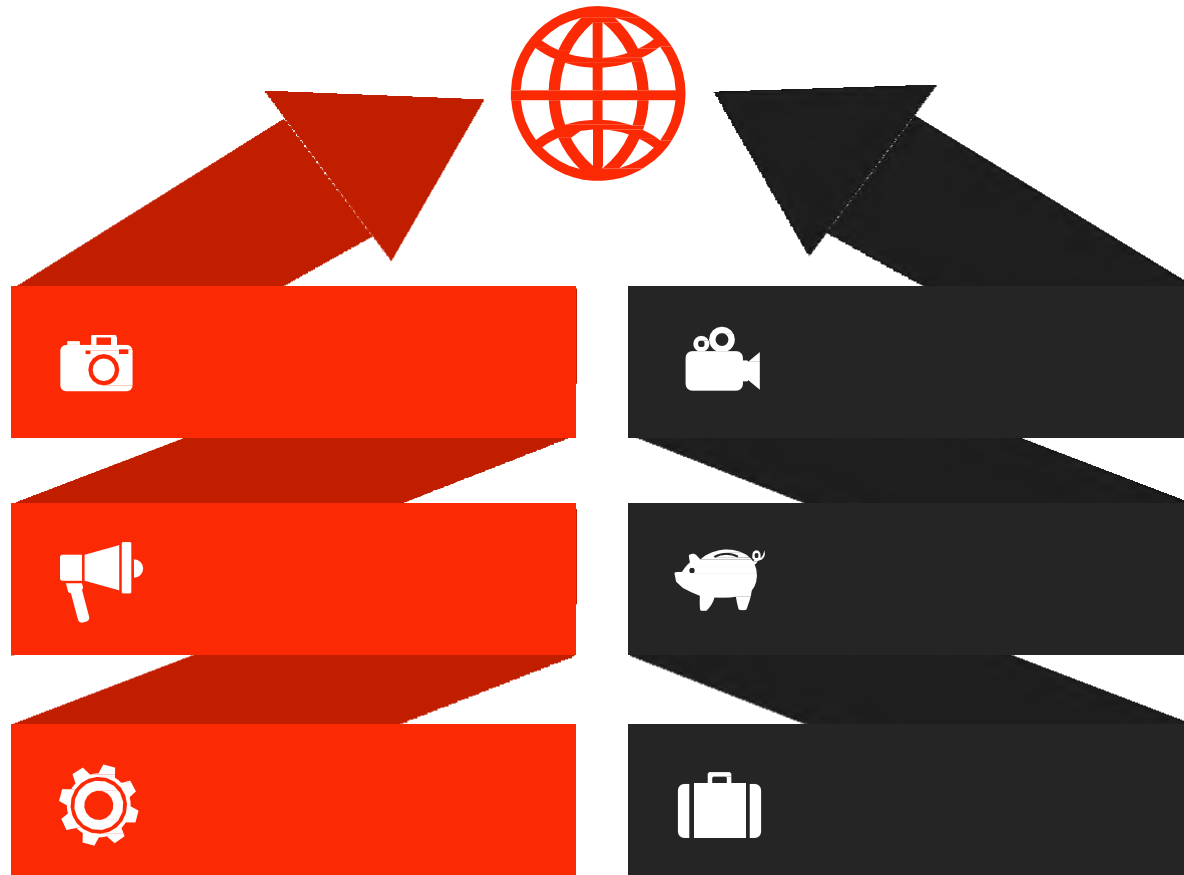
- **Art. 143D** În situația în care... acțiuni procesuale în care este necesară confirmarea masei credale, urmează a se întocmi o variantă actualizată a tabelului definitiv consolidat, în concordanță cu rectificările care au avut loc ca urmare a satisfacerii sau a respingerii contestațiilor, a validării creanțelor repuse în termen, a stingerii creanțelor conform programului de plată a creanțelor





**Etapa 4:Elaborarea
planului**

Proiectul planului procedurii accelerate de restructurare



Cei 10 pași

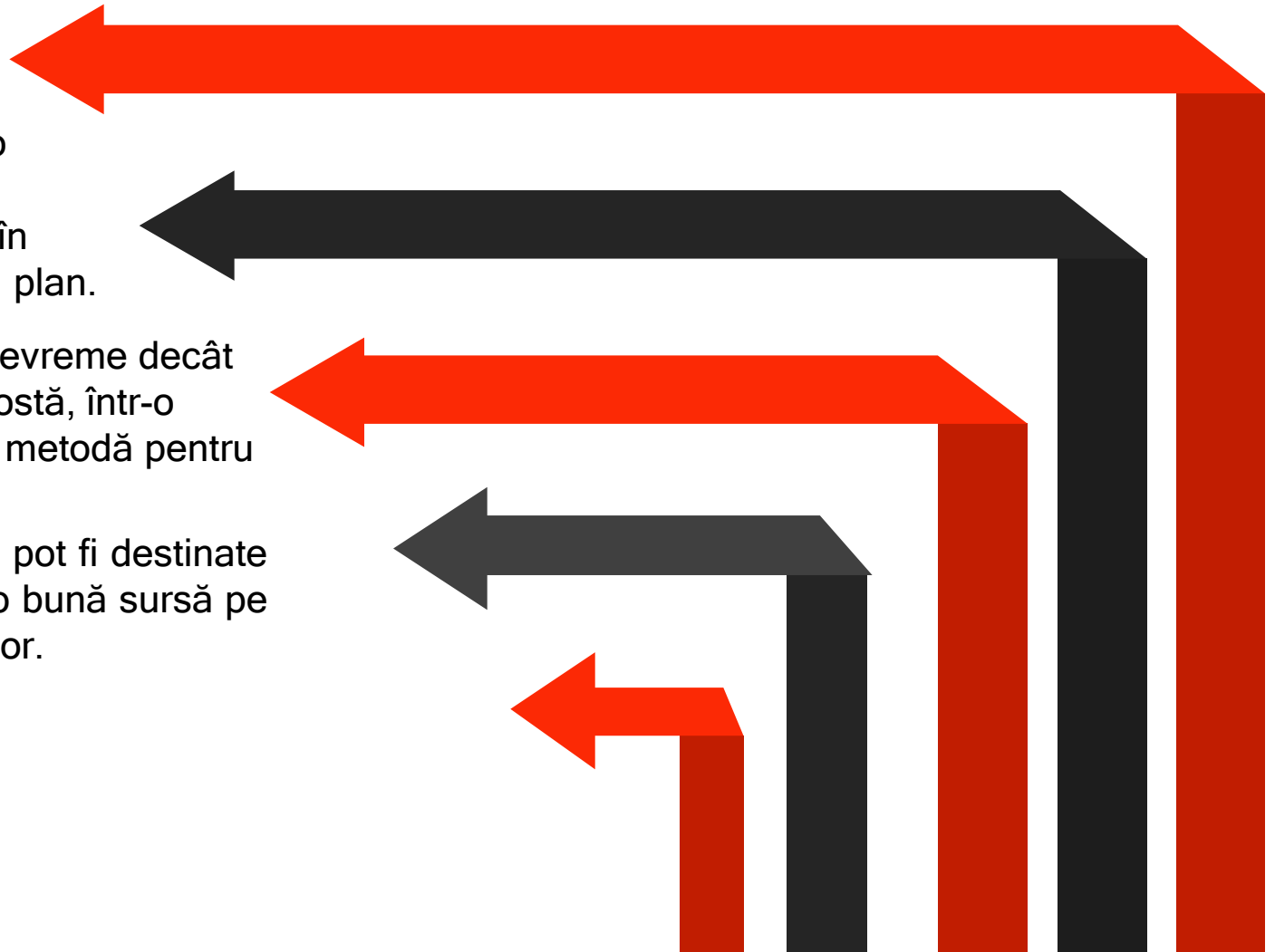
1. Identificăm cauza problemei: este vorba de lipsa unei sincronizări între încasări și cheltuieli sau de pierderi

2. Verificăm ce datorii avem de încasat: va trebui o prioritate din recuperarea datoriilor. Solicităm întotdeauna o dată limită sau cel puțin un termen în care să fie efectuată plata pentru a conta de ea în plan.

3. Oferim discount pentru cei care fac plățile mai devreme decât în termenul obișnuit. Deși o astfel de “promoție” costă, într-o perioadă de criză de cash flow este o foarte bună metodă pentru a accelera încasările.

4. Stabilim un depozit, o rezervă de bani. Sumele pot fi destinate pentru proiecte viitoare, dar în același timp sunt o bună sursă pe termen scurt pentru plata salariilor sau a furnizorilor.

5. Prioritizăm plățile.



6. Analizăm raportul de cash flow: avem grijă să avem acoperite plățile de salarii, apoi stabilim ce datorii avem către furnizori le propunem stingerea prin plan în funcție de priorități.

6

7. Relația cu creditorii. Nu facem promisiuni pe care nu le putem respecta. Minicuna nu ajută!

7

8. Evaluarea angajaților. Nu ne grăbim să facem concedieri. Supraaglomerarea angajaților rămași poate genera noi probleme. Trebuie să ai numărul corect de angajați raportat la volumul de muncă.

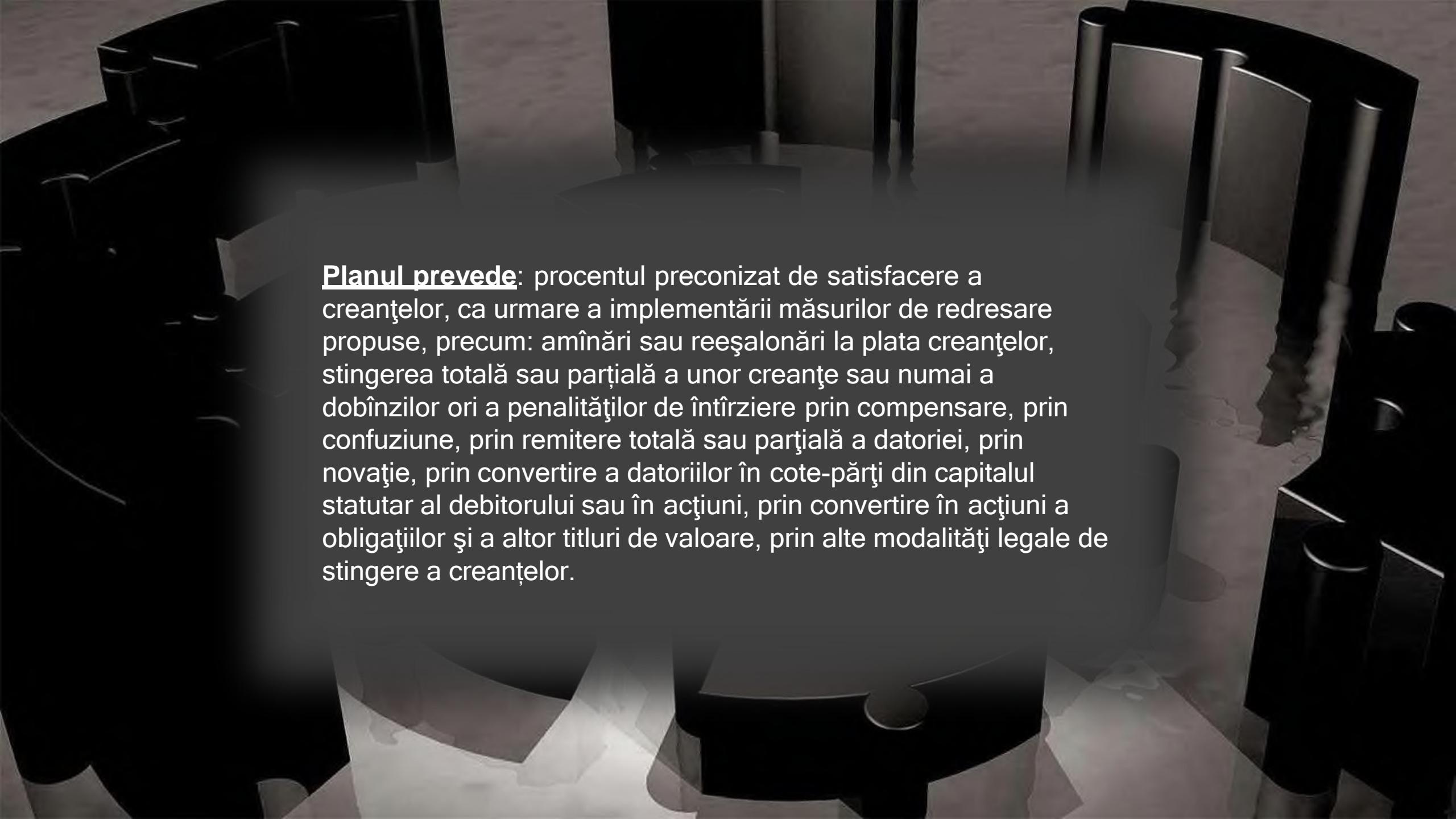
8

9. Informează echipa despre problemele de cash flow și fii deschis la sugestiile/ideile venite din partea colegilor.

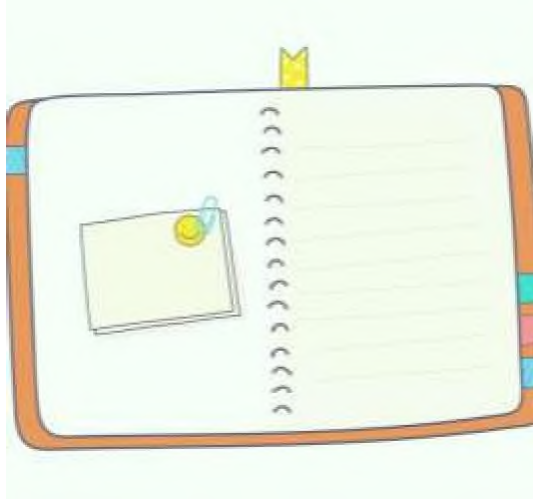
9

10. Discută cu proprietarul locației pentru o amânare a plății chiriei. Ținând cont că găsirea unui nou chiriaș necesită timp și bani, poate fi negociată o extindere a perioadei de plată.

10



Planul prevede: procentul preconizat de satisfacere a creanțelor, ca urmare a implementării măsurilor de redresare propuse, precum: amînări sau reeșalonări la plata creanțelor, stingerea totală sau parțială a unor creanțe sau numai a dobînzilor ori a penalităților de întîrziere prin compensare, prin confuziune, prin remitere totală sau parțială a datoriei, prin novație, prin convertire a datorii în cote-părți din capitalul statutar al debitorului sau în acțiuni, prin convertire în acțiuni a obligațiilor și a altor titluri de valoare, prin alte modalități legale de stingere a creanțelor.



Planul procedurii accelerate de restructurare a debitorului trebuie să prezinte, în mod detaliat:

- a) situația analitică a activului și a pasivului debitorului, cauzele stării lui de dificultate financiară;
- b) programul de stingere a creanțelor;
- c) procentul preconizat de satisfacere a creanțelor, ca urmare a implementării măsurilor de redresare propuse, precum: amânări sau reeșalonări la plata creanțelor, stingerea totală sau parțială a unor creanțe sau numai a dobânzilor ori a penalităților de întârziere prin compensare, prin confuziune, prin remitere totală sau parțială a datoriei, prin novație, prin convertire a datoriilor în cote-părți din capitalul statutar al debitorului sau în acțiuni, prin convertire în acțiuni a obligațiilor și a altor titluri de valoare, prin alte modalități legale de stingere a creanțelor.

(2) În proiectul planului procedurii accelerate de restructurare supus aprobării creditorilor, debitorul propune spre confirmare candidatura administra-torului insolvabilității, care va supraveghea realizarea planului și remunerația administratorului pentru perioada lui de realizare.



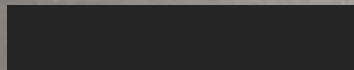
**Etapa 5: Votarea planului de
catre creditorii**

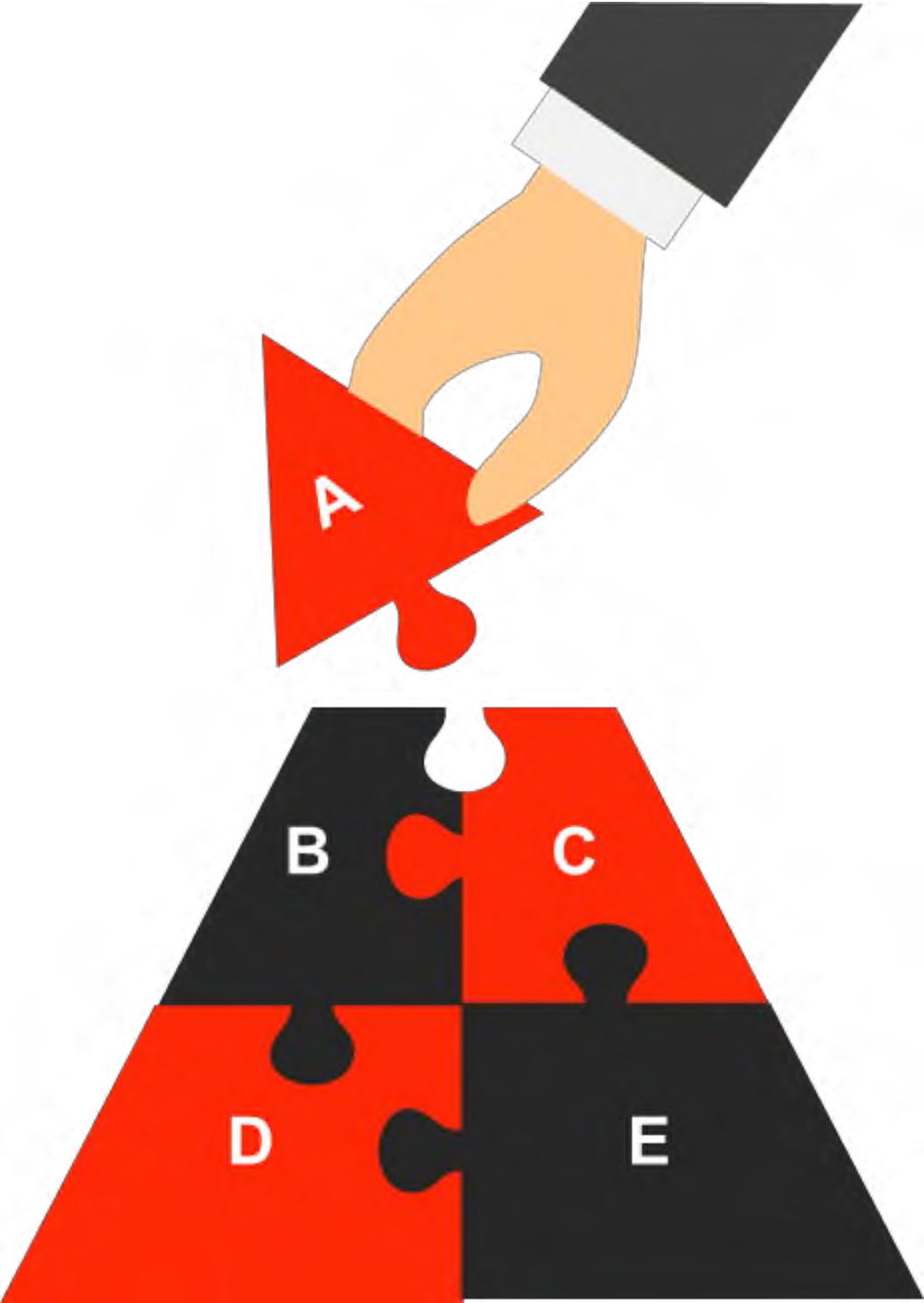
Adunarea creditorilor se desfășoară, *în cel mult 3 zile lucrătoare de la data cerinței de validare a creanțelor*. În cazul în care adunarea creditorilor transferă chestiunile de pe ordinea de zi la o dată ulterioară, este obligatorie respectarea procedurii de notificare prevăzută la art. 6. Adunarea creditorilor poate avea loc și fără respectarea procedurii de notificare în cazul în care creditorii care reprezintă întreaga valoare a creanțelor introduse în tabelul creanțelor decid unanim ținerea ei.



Adunarea creditorilor

Adunarea creditorilor de votare a planului procedurii accelerate de restructurare se ține cu prezența creditorilor și/sau a reprezentanților acestora. Atribuțiile de secretar al adunării creditorilor le exercită administratorul provizoriu.





Ordinea de zi a adunării creditorilor va prevedea examinarea consecutivă a cel puțin 3 chestiuni:

- a) examinarea raportului administratorului provizoriu referitor la oportunitatea restructurării debitorului;
- b) examinarea și votarea planului procedurii accelerate de restructurare;
- c) desemnarea administratorului insolvabilității și constituirea comitetului creditorilor pentru perioada de restructurare a debitorului.

Administratorul provizoriu:

- Va întocmi lista creditorilor cu drept de vot va prezenta lista creditorilor prezenți spre semnare în scopul determinării cvorumului, va întocmi și va prezenta spre aprobare ordinea de zi, care poate fi completată de adunare sau la cererea unuia dintre creditorii cu drept de vot,
- Va întocmi buletinele de vot
- Va întocmi procesele-verbale de votare
- Va perfectă procesul-verbal al adunării.





Cum se votează la adunare

- 1 Se audiază raportul administratorului provizoriu,
2. Adunarea creditorilor trece la votarea planului procedurii accelerate de restructurare, care se face pe clase de creditori stabiliți de lege



Cine participă la vot

Numai creditorii ale căror creanțe au fost validate și incluse în tabelul definitiv al creanțelor sînt în drept să voteze planul procedurii de restructurare. Creditorii ale căror drepturi nu sunt afectate de planul de reorganizare propus nu au dreptul la vot.

- Creditorii garantati, creditorii bugetari, creditorii chirografari și creditorii chirografari de rang inferior constituie clase distincte de creanțe, care votează separat.

- Fiecare clasă de creditori cu drept de vot votează separat planul procedurii de restructurare.



Detalii

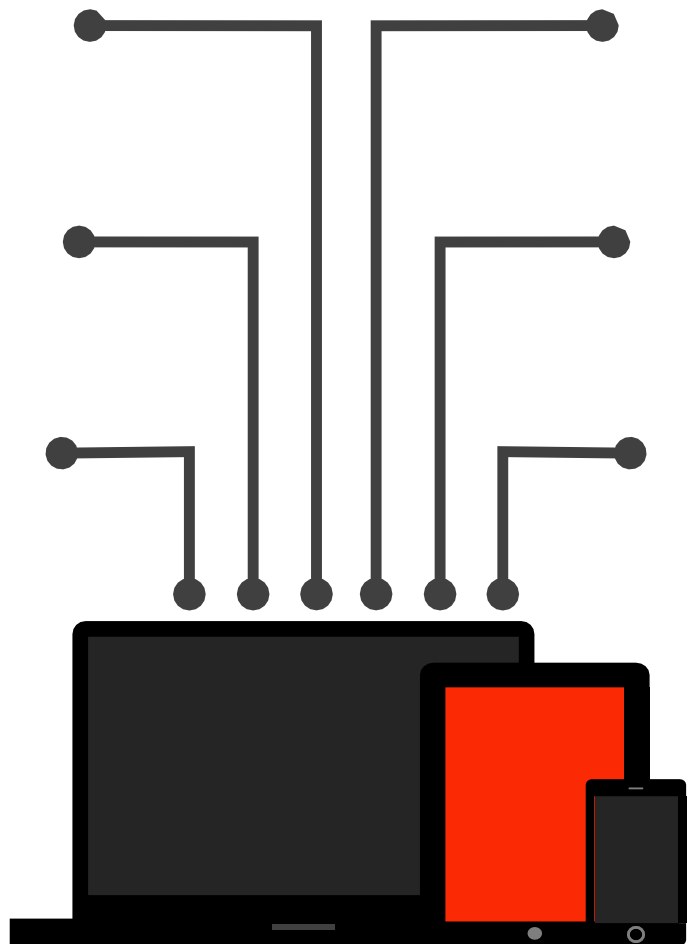
- Se consideră acceptat de către o clasă de creditori planul procedurii de restructurare votat de majoritatea lor care dețin mai mult de jumătate din valoarea creanțelor clasei respective.



Dacă majoritatea clasei nu votează planul?

Se consideră acceptat planul procedurii de restructurare în cadrul unei clase de creditori chiar și fără votul majorității dacă:

- a) creditorii acestei clase nu sînt defavorizați prin plan în comparație cu situația în care s-ar fi aflat în lipsa lui;
- b) majoritatea claselor de creditori participante la votare au acceptat planul în modul corespunzător.



Important

Planul acceptat de adunarea creditorilor devine obligatoriu și opozabil pentru toți creditorii care nu au participat la votare sau care au votat contra.



Cum planul obține forță obligatorie?

Odată cu acceptarea de către adunarea creditorilor a planului procedurii accelerate de restructurare, instanța de insolvabilitate, imediat, dar nu mai târziu de 5 zile, va confirma planul prin hotărîre definitivă și va dispune încetarea procedurii accelerate de restructurare a debitorului și trecerea la procedura de realizare a planului confirmat.

Poate instanța sa nu confirme planul??:

Instanța de insolvență confirmă planul procedurii accelerate de restructurare în cazul în care:

- a) în raport cu creditorii afectați de plan și care au respins planul acestea vor fi supuși unui tratament corect și echitabil prin plan.
- b) creditorii care nu sunt afectați de plan sunt plătiți în cursul obișnuit al activității debitorului și planul nu le afectează drepturile fără consimțământul lor.



Și dacă nu confirmă?

- În cazul în care nu confirmă planul procedurii accelerate de restructurare, instanța de insolvabilitate poate dispune concomitent intentarea față de debitor a procedurii falimentului dacă constată existența unui temei de insolvabilitate a debitorului.
- Dacă, odată cu neconfirmarea planului procedurii accelerate de restructurare, instanța de insolvabilitate nu dispune intentarea procedurii falimentului față de debitor, fiecare creditor poate să depună în instanță o nouă cerere introductivă, care, în cazul admiterii, va avea ca efect intentarea procedurii falimentului

Hotărîrea de confirmare a planului și de încetare a procedurii accelerate de restructurare a debitorului:



- Dispozitivul se publică în Monitorul Oficial
- Se execută imediat din data pronunțării, se contestă cu recurs de către creditorii în decursul a 5 zile de la publicare



Beneficii

Ce urmează, beneficii

- ❖ Din momentul adoptării hotărîrii de încetare a procedurii accelerate de restructurare și de continuare a realizării planului procedurii accelerate de restructurare, debitorul reîntră în dreptul de administrare, desfășurându-și activitatea în limitele afacerii sale obișnuite, în condițiile planului.
- ❖ La data confirmării planului procedurii accelerate de restructurare, se sting toate creanțele născute înainte de confirmarea planului și neincluse în el.

Odată cu aplicarea de către instanța de insolabilitate a procedurii de restructurare

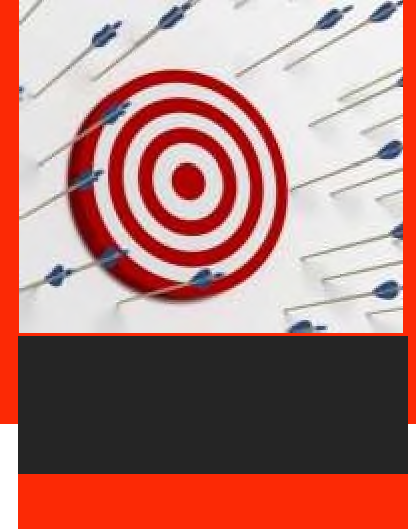
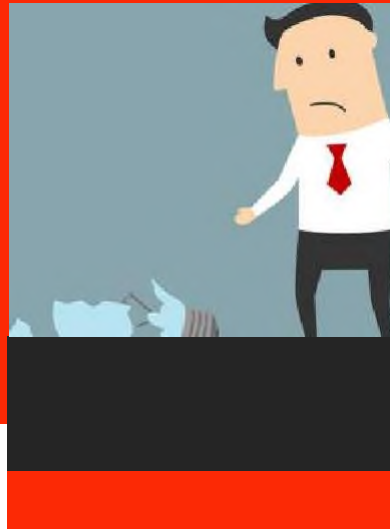
- Se instituie imediat moratoriu asupra executării silite a obligațiilor pecuniare ale creditorilor existente la data aplicării procedurii de restructurare.
- *Se instituie interdicția de valorificare a bunurilor grevate cu garanții;*
- *În perioada derulării procedurii de restructurare, calcularea dobânzilor aferente creanțelor este suspendată.*



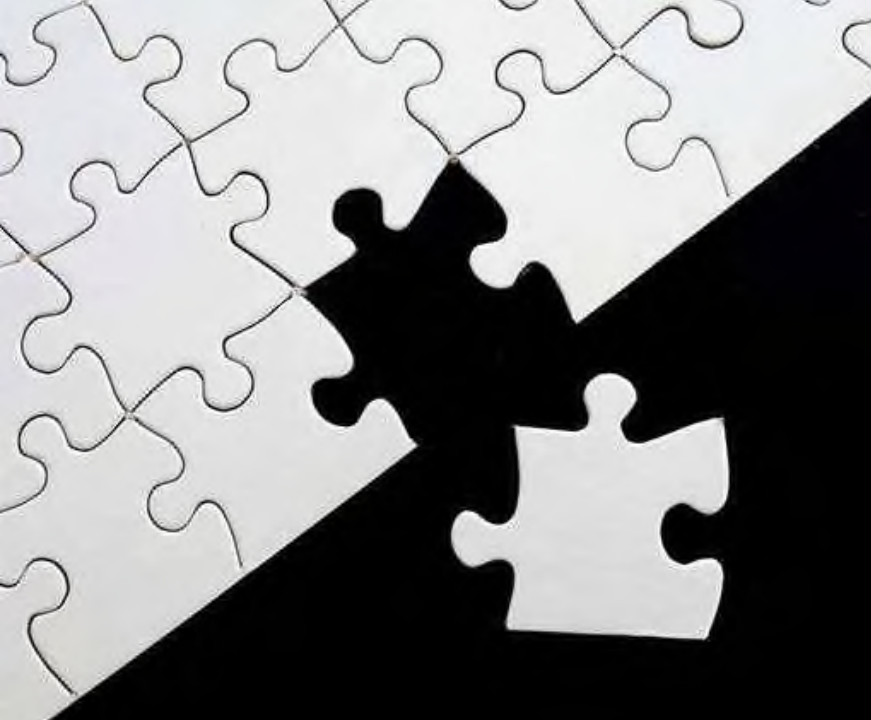
- Niciun furnizor de servicii - electricitate, gaze naturale, apă, servicii telefonice sau altele asemenea - nu are dreptul, în perioada de realizare a planului procedurii de restructurare, să schimbe, să refuze ori să întrerupă temporar un astfel de serviciu către debitor sau către masa debitoare în cazul în care debitorul are calitatea de consumator captiv, potrivit legii. Instanța de insolvență poate, la cererea furnizorului, să dispună ca debitorul să constituie o cauțiune la o bancă, drept condiție pentru îndatorirea furnizorului de a îi presta servicii în timpul procedurii stabilite în prezentul capitol. O astfel de cauțiune **nu poate depăși 30%** din costul serviciilor prestate debitorului și neachitate ulterior deschiderii procedurii.



Dacă planul eșuează



- Dacă, pe parcursul realizării planului procedurii accelerate de restructurare, debitorul încalcă condițiile planului și/sau termenele prevăzute de programul de stingere a creanțelor ori nu asigură rezervarea masei debitoare pentru creanțele trecute cu titlu provizoriu, fiecare creditor este în drept să înainteze instanței de insolvabilitate o cerere introductivă, care va avea drept efect intrarea în faliment și lichidarea patrimoniului debitorului fără a mai fi necesară dovada insolvabilității lui.



Dacă, pe parcursul realizării planului procedurii de restructurare, debitorul nu respectă prevederile lui sau planul nu este realizat în termen, comitetul creditorilor sau fiecare creditor poate înainta o nouă cerere introductivă, care va avea ca efect intrarea în faliment și lichidarea patrimoniului debitorului fără a mai fi necesară dovada insolvabilității lui.

Intentarea procedurii falimentului ca rezultat al neexecutării planului procedurii de restructurare conduce la revocarea planului. În acest caz, creditorii ale căror creanțe au fost stinse ca urmare a executării planului sînt obligați să restituie tot ceea ce au primit. Creanțele unor astfel de creditori se restabilesc în tabelul creanțelor în mărimea corespunzătoare.

Revocarea planului procedurii de restructurare nu servește temei pentru restituirea sumelor achitate creditorilor masei și creditorilor cu creanțe de rangul întâi și doi în perioada aplicării planului.

Creanțele amînate sau eșalonate prin planul procedurii de restructurare, odată cu revocarea acestuia, se restabilesc la scadență.



Mulțumesc pentru atenție!