

# **Solutii extrajudiciare de recuperare a creantelor**

***Colocviul “Detinerea temporara de actiuni/parti  
sociale de catre o institutie de credit ca forma  
de restructurare a unui agent economic”  
organizat de Banca Nationala a Romaniei  
15 februarie 2011***

**Mirela IOVU,  
Vicepresedinte**

## **Cuprins:**

- 1. Principii generale privind restructurarea**
- 2. Metode de restructurare puse la dispozitia clientilor de CEC Bank**
- 3. Conversia datoriilor in actiuni-  
“debt for equity swap/debt to equity exchange”**

## **1. Principii generale privind restructurarea**

In cazul restructurarii (datoriilor) creditelor, datoria existenta (restanta) este inlocuita cu o datorie noua (curenta).

Inlocuirea datoriei vechi cu una noua, cand nu este vorba despre dificultati financiare sau restante in rambursare, se numeste refinantare.

Restructurarea este un proces care permite unei companii private sau Publice, care se confrunta cu probleme privind fluxul de numerar sau cu dificultati financiare, sa isi renegocieze datoriile in scopul imbunatatirii si restaurarii lichiditatilor, astfel incat sa isi poata continua activitatea.

Restructurarea datoriilor, cunoscuta si sub numele de „workout”, a devenit din ce in ce mai mult o necesitate si o prioritate la nivel global.

## 1. Principii generale privind restructurarea

O restructurare a datoriei este mai puțin costisitoare și o alternativă Preferabilă executării silite sau falimentului.

Principalele costuri asociate cu restructurarea unei datorii de afaceri sunt timpul și efortul de a negocia cu creditorii, furnizorii și cu autoritățile fiscale.

Restructurarea implică în mod direct, reducerea cuantumului ratelor și prelungirea termenelor de plată și temporară, poate însemna reducerea costurilor.

## **1. Principii generale privind restructurarea**

In decorul crizei economice care a inceput in 2008, pe plan international a luat nastere o “subcomponenta” a restructurarii, cunoscuta si sub numele “medierea datoriei” (debt mediation), fezabila in special, pentru afacerile mici si persoane fizice.

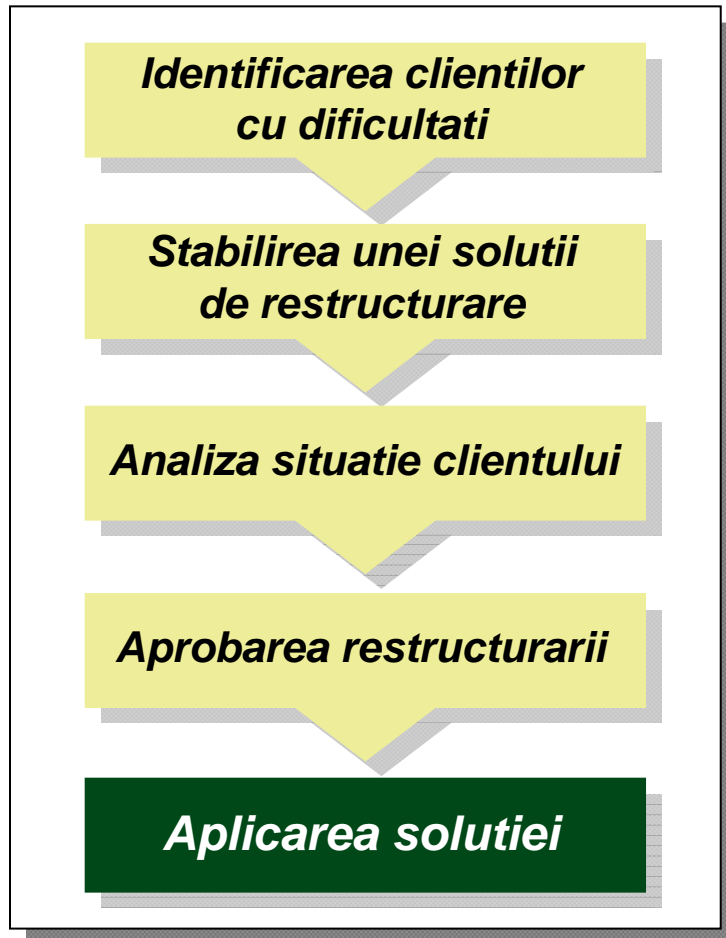
In 2010, in SUA, prin mediere s-a facilitat restructurarea datoriilor pentru companiile mici si creditele ipotecare desi piata creditarii a scazut.

Pentru companiile mici si persoanele fizice, folosirea medierii poate fi foarte eficienta din punct de vedere a costurilor, poate ajuta la stingerea sau evitarea litigiilor si este de preferat falimentului sau executarii silite caci ofera unei afaceri mici, sansa de revenire pe piata.

## 2. Metode de restructurare puse la dispozitia clientilor de CEC Bank



## 2. Metode de restructurare puse la dispozitia clientilor de CEC Bank



### Avantaje:

- flux de implementare rapid si transparent;
- flexibilitate privind metodele de restructurare;
- imbunatirea situatiei companiilor privind fluxurile de numerar si viabilizarea afacerii;
- eliminarea cheltuielilor generate de sumele restante;
- reprezinta o solutie pentru evitarea incapacitatii de plata, executarii silite sau insolventei;
- restructurarea facilitatilor de credit poate imbunatati capacitatea companiilor de a obtine alte credite;

## 2. Metode de restructurare puse la dispozitia clientilor de CEC Bank

**RESCADENTARE**

**REESALONARE**

**REFINANTARE**

**CREDIT PE TERMEN SCURT**

**ALTE SOLUTII**

***Modificarea scadentei si/sau a sumei de plata a ratelor de credit in sold fara a se depasi durata initiala de acordare a creditului.***

**Caracteristici:**

- incheierea unui act aditional la contractul de credit;
- mentinerea duratei de creditare initiale;
- modificarea datelor de rambursare a ratelor de credit;
- includerea sumelor restante in soldul creditului;
- perioade de gratie de pana la 12 luni (nu se achita principal);
- perioada de gratie totala de pana la 12 luni, numai in cazuri exceptionale (nu se achita dobanzi sau principal);
- comision de restructurare flat, la data semnarii actului aditional.



## 2. Metode de restructurare puse la dispozitia clientilor de CEC Bank

**RESCADENTARE**

**REESALONARE**

**REFINANTARE**

**CREDIT PE TERMEN SCURT**

**ALTE SOLUTII**

***Modificarea scadentei si/sau a sumei de plata a ratelor de credit in sold cu depasirea duratei initiale de acordare a creditului (inclusiv incadrarea intr-o alta categorie de termen)***

### **Caracteristici:**

- depasirea duratei initiale de acordare a creditului;
- modificarea datelor de rambursare a ratelor de credit;
- incheierea unui act aditional la contractul de credit;
- includerea sumelor restante in soldul creditului;
- perioade de gratie de pana la 12 luni (nu se achita principal);
- perioada de gratie totala de pana la 12 luni, numai in cazuri exceptionale (nu se achita dobanzi sau principal);
- comision de restructurare flat, la data semnarii actului aditional.

## 2. Metode de restructurare puse la dispozitia clientilor de CEC Bank

**RESCADENTARE**

**REESALONARE**

**REFINANTARE**

**CREDIT PE TERMEN SCURT**

**ALTE SOLUTII**

***Acordarea unui nou credit pentru rambursarea creditului/creditelor in derulare si care inregistreaza sume neachitate la scadenta***

### **Caracteristici:**

- posibilitatea consolidarii a doua sau mai multe credite intr-unul singur;
- durata de creditare nu va depasi durata maxima de creditare a produsului ales pentru noul credit;
- includerea sumelor restante in soldul creditului;
- posibilitatea includerii in soldul creditului a unor datorii mai vechi de 90 zile la bugetul consolidat al statului;
- perioada de gratie, in care se vor achita numai dobanzile;
- comision de restructurare flat, la data semnarii actului aditional.

## 2. Metode de restructurare puse la dispozitia clientilor de CEC Bank

**RESCADENTARE**

**REESALONARE**

**REFINANTARE**

**CREDIT PE TERMEN SCURT**

**ALTE SOLUTII**

*Acordarea unei facilitati de credit firmelor, primariilor, consiliilor locale etc., care datorita neincasarii creantelor de la bugetul de stat inregistreaza sume neachitate la scadenta din credite acordate de banci, datorii la bugetele de stat sau datorii catre furnizori*

### Caracteristici:

- incheierea unui act aditional la contractul de credit;
- prezentarea documentelor eliberate de autoritati care sa confirme valoarea creantelor;
- prezentarea cu regularitate a extrasul contului deschis la Trezorerie in care incaseaza aceste creante;
- rambursarea facilitatilor acordate de banca pe masura incasarii creantelor;
- in cazul acordarii unei linii de credit, aceasta nu se prelungeste dupa data incasarii creantelor;
- comision de restructurare flat, la data semnarii actului aditional.

## 2. Metode de restructurare puse la dispozitia clientilor de CEC Bank

**RESCADENTARE**

**REESALONARE**

**REFINANTARE**

**CREDIT PE TERMEN SCURT**

**ALTE SOLUTII**

**Cesiunea de creanta** - contractul constand in transferul de catre banca (cedent) a dreptului de creanta cu titlu oneros catre o alta persoana fizica sau juridica (cesionar) impreuna cu toate garantiile care insotesc creanta.

**Subrogatia** – un mijloc conventional de transmitere a obligatiilor dintr-un raport juridic obligational, care consta in inlocuirea creditorului (banca) de catre un tert (creditor solvens), care, platind datoria debitorului, in acelasi timp cu plata dobandeste toate drepturile creditorului, inclusiv toate garantiile si accesoriile sale.

**Novatia** - conventia prin care partile unui raport juridic obligational sting o obligatie existenta, inlocuind-o cu o noua obligatie prin schimbare de obiect, substituie de debitor sau substituie de creditor.

## 3. Conversia datoriilor in actiuni- “debt for equity swap/debt to equity exchange “

### Avantaje pentru debitor:

- Reducerea sau eliminarea platii dobanzilor si a ratelor de capital, compania putandu-si concentra capitalul si efortul pe cresterea afacerii
- Imbunatatirea clasei de performanta financiara (credit rating) cu posibilitatea reducerii costurilor creditelor pe care le-ar accesa in viitor.

### Avantaje pentru creditor:

- Conversia datoriei in actiuni poate genera profituri mai mari decat recuperarea datoriei prin executare silita.
- Obtinerea unei participatii la un pret mai mic decat daca ar fi achizitionat actiunile cand compania era profitabila.
- Posibilitatea participarii la administrarea companiei si elaborarea/schimbarea strategiei de afaceri.
- Cresterea valorii actiunilor companiei pe termen lung.

### **3. Conversia datoriilor in actiuni- “debt for equity swap/debt to equity exchange”**

#### **Riscuri pentru debitor:**

- Lipsa de experienta a creditorului sau cunoasterea insuficienta a domeniului in care isi desfasoara activitatea debitorul, cu inhibarea cresterii afacerii sau ingreunarea implementarii planului de afaceri.

#### **Riscuri pentru creditor:**

- De a nu-si recupera creanta convertita in actiuni- actionarii, in calitate de creditori ai companiei, se subordoneaza oricaror altor creditori in cazul insolventei, de aceea este nevoie de o analiza aprofundata a situatiei companiei inainte de conversie.
- O eventuala raspundere in caz de insolventa daca se demonstreaza ca prin deciziile lor au cauzat insolventa sau falimentul companiei,
- Neobtinerii dividendului in eventualitatea unei performante financiare scazute a societatii debitoare.

### **3. Conversia datoriilor in actiuni- “debt for equity swap/debt to equity exchange”**

- Conversia datoriilor in actiuni este o metoda foarte des uzitata in jurisdicțiile occidentale si in special in SUA.
- Exista diferite ratiuni pentru care o companie propune creditorilor sai, in special banci, o oferta de conversie, principalul motiv rezida din mentinerea unui grad de indatorare rezonabil, imbunatatirea clasei de performanta financiara, care sa permita noi imprumuturi, si mai ales degrevarea de rambursarea unor credite, care pot fi impovaratoare.
- In masura in care implicatiile juridice ale unui astfel de act normativ in dreptul roman vor fi corelate cu toate domeniile de aplicare (Legea 85/2006, Legea 31/1990, tratamentul contabil al creantei converite, etc.), cu toate riscurile inerente unei astfel de operatiuni, va creste interesul pentru conversia datoriilor atat din partea companiilor cat si din partea creditorilor.

**Vă mulțumesc pentru atenție  
și aștept întrebările  
dumneavoastră!**