

***Gestire efficacemente il debito:  
concordati stragiudiziali, piani di ristrutturazione  
e transazioni fiscali***

*Martedì 19 Gennaio 2010*

*Avv.to Paolo Manzato, Avv.to Patrizia Pietramale e Dott. Italo Vitale*

# ***GLI ACCORDI EX ART. 182 BIS LEGGE FALLIMENTARE***

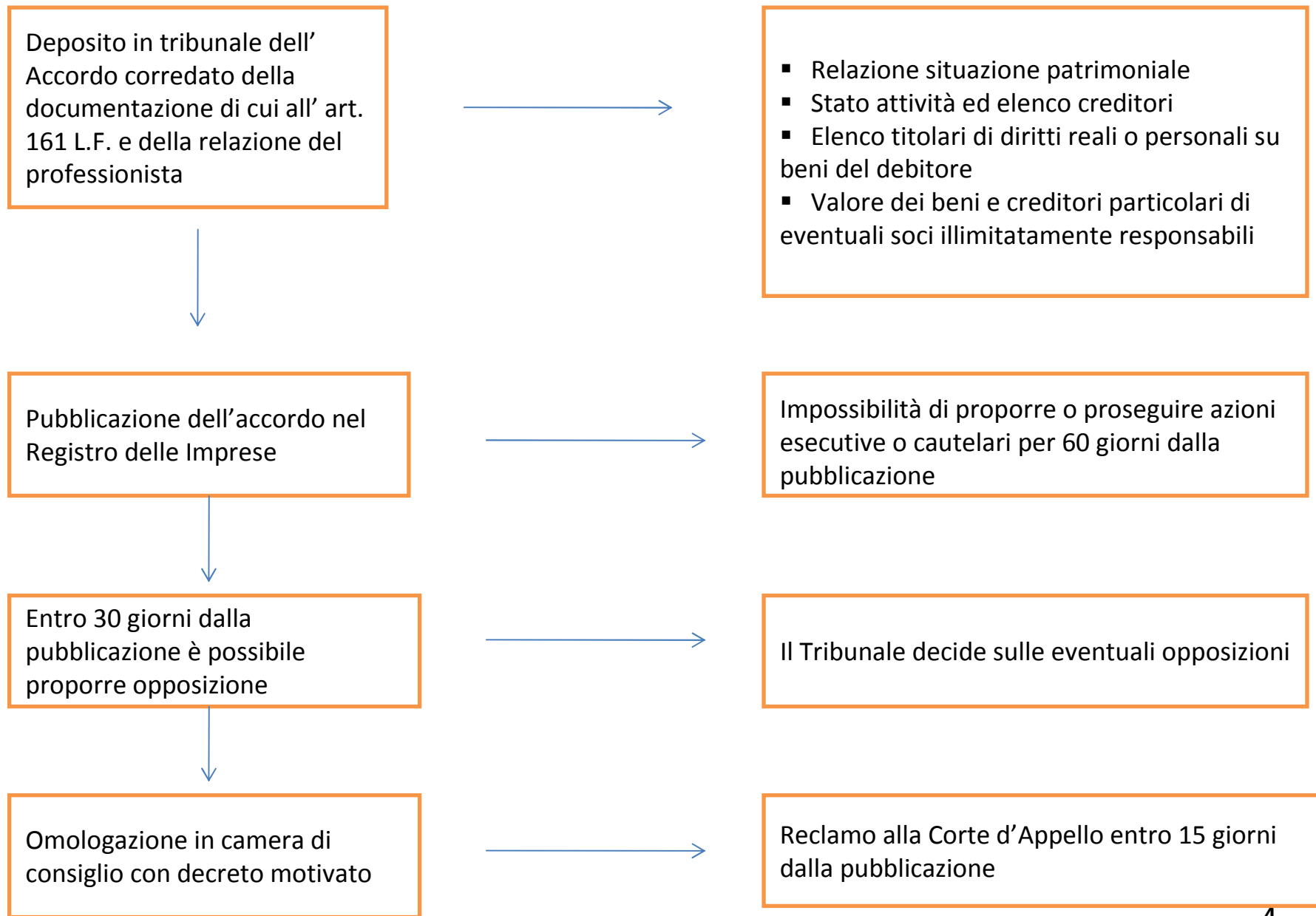
Istituto autonomo e non *species* all'interno del genere concordato (eccezione art. 182ter?)

- Introdotti dal d.l. 14 marzo 2005, n.35 – convertito in legge dalla l. 14
- Modificati dal d.lgs 12 settembre 2007, n. 169
- Art. 182 ter modificato dal Decreto anticrisi

- Alla fase privatistica fa seguito quella giudiziale
- Presupposto: crisi dell'impresa
- Finalità: risanamento non liquidazione

## *MAGGIORANZA DEL 60 % DEI CREDITI*

- Comprende chirografari e privilegiati
- Deve sussistere al momento dell'omologazione
- Contra – Tribunale di Brescia: mancato raggiungimento del 60% non può essere sanato da adesioni successive



## ***DOCUMENTI DA DEPOSITARE PER LA RICHIESTA***

➤ Documentazione analoga a quella richiesta ex art. 161 L.F.

-Relazione redatta da un professionista sull'attuabilità dell'accordo

➤ Contratto/i stipulati dall'imprenditore e almeno il 60% dei creditori

-Firme autenticate

➤ L'accordo deposito integra in concreto un piano di uscita dalla crisi da proporre ai creditori estranei

## *EFFETTI DELL' ACCORDO*

Protezione automatica del patrimonio del debitore:

- Dalla pubblicazione dell' accordo nel Registro delle Imprese sono sospese per 60 giorni le azioni cautelari o esecutive sul patrimonio del debitore
- Applicabilità ai creditori estranei
- Mancato ottenimento dell' omologa come condizione risolutiva

# LA FIGURA DELL' "ESPERTO"

## ➤ Requisiti

- Quelli previsti per la nomina a curatore ex art. 28 L.F.
- Iscrizione all'albo d'oro dei revisori contabili
- (indipendenza)
- Nomina (S.p.A./S.r.l)

➤ Attesa la ragionevolezza delle indicazioni contenute nel piano di ristrutturazione

➤ Svolge funzione di tutela per i creditori estranei all'accordo

➤ Differenze con figura esperto ex art.67 L.F. (*rinvio*)

## *LA FIGURA DELL' "ESPERTO" (segue)*

### Responsabilità:

- Non è soggetto alle norme del c.p.c. sui periti perché non è ausiliare del giudice
- Responsabilità contrattuale nei confronti dell'imprenditore
- Responsabile ex 2043 c.c nei confronti dei creditori
- Responsabilità penali



## ***CREDITORI ESTRANEI ALL'ACCORDO***

- Devono essere pagati per intero e alle scadenze pattuite
- Se il credito è liquido ed esigibile possono ottenere pagamento immediato
- Per la dottrina minoritaria “*regolare pagamento*” dovrebbe intendersi come pagamento secondo le regole sancite nell'accordo
- Tesi non accettabile in base a:
  - Tenore letterale art. 182 bis (e relazione al decreto 169/2007)
  - Limitazione degli effetti tra le parti dell'accordo di ristrutturazione in quanto contratto, ex art. 1372 c.c.

## ***GIUDIZIO DI OMOLOGAZIONE:***

➤ **Necessaria omologa anche in difetto di opposizioni**

- **l'omologa impedisce l'azione revocatoria**

➤ **Il controllo investe:**

- **Regolarità formale dell'accordo (es. raggiungimento soglia 60%, decorso dei 30 giorni dal deposito presso Registro Imprese**

- **Approfondito sindacato di merito? – attuabilità del piano e idoneità a garantire il regolare pagamento dei creditori estranei**

- **Possibile disporre apposita consulenza tecnica**

- **Il tribunale non può dichiarare il fallimento, ma segnalare l'insolvenza al P.M.**

## LA TRANSAZIONE FISCALE EX ART.182 TER

- Procedura “transitiva” tra fisco e contribuente
- Collocazione necessaria nell’ambito del concordato preventivo e degli accordi di ristrutturazione
- Riguarda solamente i “tributi amministrati dalle agenzie fiscali” e relativi accessori (interessi, sanzioni)
- Esclusione dei “tributi costituenti risorse proprie UE” (IVA)

## ***LA TRANSAZIONE FISCALE EX ART.182 TER***

- Consente il pagamento parziale e/o dilazionato dei **crediti tributari chirografari e/o privilegiati**, iscritti e non iscritti ruolo
- Per i crediti privilegiati le condizioni proposte **non possono essere deteriori** rispetto a quelle offerte ai **creditori con un grado di privilegio inferiore** o a quelli che hanno una **posizione giuridica ed interessi omogenei**
- Per i crediti chirografari il trattamento **non può essere differenziato** rispetto agli altri creditori chirografari oppure, se sono state previste classi, rispetto ai **creditori cui è stato riservato il trattamento più favorevole**

# *LA TRANSAZIONE FISCALE EX ART.182 TER*

## ➤ **Procedura**

- **Deposito** proposta all'ufficio dell'Agenzia delle Entrate e all'agente della riscossione competenti in base al domicilio fiscale del debitore
- **Consolidamento** del debito fiscale
- **Valutazione** della proposta
- **Assenso/diniego** entro 30 giorni dalla formulazione della proposta

## *LA TRANSAZIONE PREVIDENZIALE ALLA LUCE DELLE MODIFICHE ALL'ART.182 TER*

- Estensione degli accordi di ristrutturazione ai crediti previdenziali ed assistenziali
  
- Profili procedurali

## *RISCHI INSITI NELLA PROCEDURA*

### ➤ Amministratori:

- Possibile il reato di false comunicazioni sociali e false comunicazioni sociali in danno di soci e creditori

### ➤ Creditori:

- Inidoneità del piano di ristrutturazione
- Esclusione revocatorie per garanzie su debiti pregressi?
- Pagamenti e garanzie effettuati/concesse ai creditori aderenti validi anche se accordo viene risolto?
- Abusiva concessione di credito

## ***VANTAGGI***

Non opera la revocatoria ex art. 67, comma 3, L.F.

- I pagamenti e le garanzie effettuati/concesse nell'ambito dell'accordo non sono soggetti a revocatoria
- L'“*anormalità*” dell'atto compiuto e irrilevante
- Esclusione anche della revocatoria ordinaria (salva prova dell'intento di frodare i creditori)



## *VANTAGGI (segue)*

- Possibilità di accedere a transazione fiscale e previdenziale
- Sospensione procedure esecutive
- Minore rischio per i finanziatori di imputazione per abusiva concessione del credito/concorso in bancarotta

## ***SVANTAGGI***

- Tempistica
- Raggiungimento soglia del 60% dei creditori (rispetto a soglia minore del concordato)
- Pagamento integrale creditori non aderenti
- “collaborazione” degli enti di cui all’art. 182 ter
- Elevati costi

# *INADEMPIMENTO DEL DEBITORE*

Possibilità per i creditori:

- Richiesta di adempimento coattivo
  - **Rimedi previsti per la tutela contrattuale**
  
- Risoluzione
  - **Si ricostituisce il credito originario**
  
- Accordi – firme autenticate – titolo esecutivo ex art. 474 c.p.c.

# ***ACCORDI 182 BIS E CONCORDATO***

## Concordato preventivo:

- Richiede un procedimento di approvazione
  - *Domanda di ammissione*
  - *Deposito del piano*
  - *Ammissione alla procedura*
  - *Votazione dei chirografari (e privilegiati)*
  - *Omologazione*
  
- Si fonda sul principio della maggioranza
  
- Vincola tutti i creditori

## *ACCORDI 182 BIS E CONCORDATO (segue)*

### Accordi ex art. 182 bis:

- Possono concludersi tra debitore e creditori rappresentanti il 60%, senza dover consultare gli altri
- Si fonda sul consenso delle parti
- Vincola solo i creditori che vi hanno aderito

## *PROFILI GIUSLAVORISTICI*

### *Crisi finanziaria e adozione di misure sull'occupazione*

Gli accordi di ristrutturazione del debito presuppongono la **sanabilità** della crisi finanziaria

*pertanto*

l'imprenditore deve adottare strumenti che garantiscano la ristrutturazione dell'impresa e la prosecuzione dell'attività

## ***Indici della crisi aziendale***

Andamento negativo e/o involutivo degli indicatori economico – finanziari:

- risultato di impresa
- fatturato
- risultato operativo
- **indebitamento**

***Pertanto***

La crisi debitoria rappresentata una *species* di crisi aziendale

## ***Ammissibilità del ricorso alla CIGS***

### ➤ Cause giustificatrici

- a) Crisi aziendale (art. 1, c.5, L. 223/1991)
- b) Processi di ristrutturazione, riorganizzazione, riconversione aziendale
- c) Procedure concorsuali (art. 3L. 223/1991)



## *SOLUZIONI ALTERNATIVE*

1. Piano attestato di risanamento ex art. 67 comma 3, L.F.

2. Concordato preventivo

1. Concordato fallimentare

## *MOMENTI SALIENTI DI OGNI RISTRUTTURAZIONE*

- Moratoria
- Rinuncia parziale
- Ricapitalizzazione – conversione dei crediti in partecipazioni
- Subordinazione crediti
- Nuova finanza

## *OPERATORI*

- Banche
- Soggetti interessati ad acquisto crediti/debiti – immobili – rami d'azienda – partecipazioni dell'impresa in crisi
- Operatori di private equity
- Nuovi finanziatori/assuntori

*segue*

➤ Durata

a) Crisi aziendale: 12 mesi

b) Ristrutturazione, riorganizzazione e conversione: 24 mesi

c) Procedure concorsuali: 12 mesi

Misura dell'integrazione: 80% della retribuzione globale

## *Legge finanziaria 2009*

- 600 milioni di euro per trattamenti di CIGS, di mobilità e disoccupazione speciale
- Concessione di CIGS e mobilità al personale dipendente dalle società di gestione aeroportuale

## *Legge 2/2009*

- Possibilità, per i datori di lavoro in crisi che non possono utilizzare la Cassa integrazione guadagni, di sospendere l'attività lavorativa consentendo ai lavoratori sospesi di beneficiare dell'indennità di disoccupazione per 90 giornate

## *Ulteriori ammortizzatori sociale*

- Contratti di solidarietà
- Indennità di disoccupazione
- Indennità di mobilità
- Concessioni in deroga

## *Risoluzione accordi di ristrutturazione: cessione dell'attività d'impresa*

Ricorso ai licenziamenti collettivi per riduzione di personale (art. 24 L.223/1991):

- aziende che occupano più di 15 dipendenti
- effettuazione di almeno 5 licenziamenti in 120 giorni



*Manovra anti-crisi*  
*(Legge n.2/2009, art.27, commi da 1 a 8)*

- Preordinati 289 milioni di euro per il 2009, 304 milioni di euro per il 2010 e il 2011, 54 milioni di euro per il 2012 nell'ambito del Fondo per l'occupazione;
- Riconoscimento, per il triennio 2009-2011, di una somma liquidata in unica soluzione (10% del reddito) ai collaboratori coordinati e continuativi nei soli casi di fine lavoro;
- Estensione in deroga degli ammortizzatori sociali ai lavoratori a tempo determinato;

## *segue*

- Proroga al 31.12.2009 per l'iscrizione nelle liste di mobilità;
- proroga al 31.12.2009 per la stipula dei contratti di solidarietà;
- 30 milioni di euro per il 2009 per le proroghe dei trattamenti di integrazione salariale straordinari per crisi aziendale.

## *Relazioni industriali: partecipazione e conflitto*

- dialogo sociale quale strumento strategico nell'ambito delle polite occupazionali
- Necessità di una concentrazione efficace
- Coinvolgimento delle rappresentanze come cause di legittimazione del progetto di ristrutturazione

## *ASPETTI FISCALI*

- Sopravvenienze attive derivanti dalla riduzione dei debiti
- Plusvalenze derivanti dalla cessione di beni ai creditori
- Perdite su crediti