

Echipa PeliFilip a fost implicata în peste 25 de proiecte de finanțare în anul 2018. Practica de Banking & Finance a avut creștere pe toate palierele: număr de proiecte, clienți, facturi emise și sume încasate



Lipsa de stabilitate și predictibilitate legislativă provoacă îngrijorare în rândul instituțiilor bancare din România. Jucătorii din domeniul financiar acuza faptul că instabilitatea sectorului legislativ, lipsa de transparență și comunicare le pun piedici uriașe în derularea activității. “Măsuri precum cele prevăzute în Ordonanța 114/2018 ar trebui fundamentate prin studii de impact și calibrate în urma unui dialog rezonabil între Guvern și cei impactați de măsuri”, punctează [Alina Stancu Bîrsan](#), Partener PeliFilip.

Pe acest fond de instabilitate, nu este exclus ca instituțiile bancare să apeleze la diverse măsuri menite să le apere interesele. Aceste măsuri pot include chiar atacarea în instanța a actelor normative care le prejudiciază, dar și inițierea unor acțiuni care să tindă chiar la recuperarea acestor prejudicii. “Într-un cadru de dezbateri și legiferare echilibrat, eforturile jucătorilor din sector ar putea fi însă canalizate către lucrul împreună cu autoritățile pentru a asigura consolidarea unui mediu bancar sanatos. Clienții noștri își doresc să poată îndrepta eforturile și resursele în această direcție”, atrage atenția Partenerul **PeliFilip**.

O arie de practică foarte activă

Echipa de *Banking & Finance* din cadrul **PeliFilip** a fost foarte activă pe parcursul anului 2018, fiind implicată în foarte multe proiecte. Iar acest lucru s-a reflectat și în rezultatele financiare și contribuția la bugetul firmei. Astfel, practica de *Banking & Finance* a avut creștere în toate privințele – și ca număr de proiecte, și ca număr de clienți, și ca sume emise și încasate.

“Echipa noastră de *Banking & Finance* a fost implicată în proiecte foarte variate în ultimul an. Spre exemplu, am asistat clienții în legătură cu diverse tipuri de finanțări bancare contractate în scopuri variate, dar și cu privire la emisiuni de obligațiuni. În același timp, am continuat să asistăm clienții în legătură cu tranzacții de vânzare/cumpărare a unor instituții de credit și IFN-uri, transferuri de credite sau portofolii de credite, precum și cu privire la aspecte de reglementare în sector (inclusiv legat de finanțe publice și reguli de governanță corporativă). Asistăm de asemenea clienții pe proiecte ce implică dialog cu autoritățile de reglementare, cum ar fi obținerea unor licențe, reguli de pasaportare sau notificări și autorizări în cazul schimbării acționariatului (spre exemplu în societăți din sectorul asigurărilor). Avem de asemenea proiecte în derulare deja de ani buni care implică asistența în zona de insolvență și restructurare”, explică **Alina Stancu Bîrsan**.

Lista proiectelor importante din ultimele 12 luni include, printre altele, asistența acordată Bancii Transilvania în legătură cu achiziția Bancpost, ERB Retail Services IFN și ERB Leasing IFN, care a fost finalizată cu succes în aprilie 2018; asistarea Digi Communications N.V., și a RCS & RDS S.A. în legătură cu o nouă emisiune de

obligațiuni în valoare de 200 de milioane de euro; asistarea unui fond de private equity în legatura cu o finanțare pentru restructurarea și recapitalizarea grupului; dar și asistența acordată Național Bank of Greece în legatura cu vânzarea Banca Românească.

De asemenea, avocații au acordat asistența unui grup internațional activ în sectoare precum energie, securitate și dezvoltare urbană într-un proces de divizare care a implicat mai multe jurisdicții (inclusiv România) și care a implicat o finanțare bancară și emisiune de obligațiuni în valoare cumulate de 3.5 bln USD. În plus, au oferit asistența unui fond de private equity în legatura cu obținerea unei finanțării bancare legate de achiziția a două societăți active în sectorul energiei.

“Suntem implicați în multe proiecte la acest moment, fiecare având trasaturi interesante și provocatoare. Spre exemplu, asistăm un fond de private equity în legatura cu finanțarea (sub lege română) a achiziționării a două societăți active în domeniul energiei într-o jurisdicție diferită de România. Proiectul ridică probleme foarte interesante din perspectiva structurării.”

Alina Stancu Bîrsan, Partener PeliFilip

Peste 25 de finanțări

“Echipa **PeliFilip** a fost implicată în peste 25 de proiecte de finanțare în anul 2018, un număr în creștere față de anii anteriori. Majoritatea dintre acestea s-a finalizat cu succes sau urmează a se finaliza în primul trimestru al anului 2019”, mai spune Partenerul **PeliFilip**.

Proiectele echipei au fost dintre cele mai diverse și complexe, implicând multiple jurisdicții și componente de piață de capital și fuziuni și achiziții. Unul dintre aceste proiecte complexe a vizat asistarea Digi Communications, parintele RCS & RDS, lider în industria de media și telecomunicații, în legatura cu [finanțarea grupului prin emisiunea de obligațiuni în valoare de 200 milioane de euro](#), cu data de rascumpărare 2023 și amendarea unor facilități de credit existente. Echipa a fost coordonată de [Alexandru Bîrsan](#), iar membrii cheie ai echipei au fost: **Olga Nita, Roxana Diaconu, Andreea Banica și Codrina Simionescu**.

Un alt proiect complex a avut în vedere asistarea unui fond de private equity în legatura cu finanțarea acordată de două bănci, dintre care una din România, în legatura cu achiziția a două societăți din domeniul energiei dintr-o jurisdicție vecină. Echipa este coordonată de **Alina Stancu Bîrsan**, iar membrii cheie ai echipei sunt **Alexandra Manciușea și Rebecca Marina**.

Un dosar la fel de important este și asistarea unui fond de private equity activ în Europa Centrală și de Est în restructurarea grupului și obținerea unui împrumut de la una dintre cele mai importante bănci din România. Echipa este coordonată de [Carmen Peli](#) și **Alexandra Manciușea, Camelia Iantuc** fiind un membru cheie al echipei.

Mai mult, avocații firmei au fost alături de clienții lor în multe mandate care aveau în centru finanțarea unor proiecte de real estate. În această categorie trebuie nominalizată asistarea Prodplast Imobiliare, deținătorul Veranda Mall, cu privire la refinanțarea cu CEC Bank a creditului existent la Raiffeisen Bank și obținerea unui nou împrumut în vederea extinderii și dezvoltării centrului comercial, valoarea tranzacției depășind 34 milioane de euro. Echipa a fost coordonată de **Alexandru Bîrsan**, membrii cheie ai echipei fiind **Alexandra Manciușea și**

Rebecca Marina. Tot aici, poate fi amintita și asistarea unui client cu privire la finanțarea acordată de o banca principală din România în legătura cu dezvoltarea unui complex de servicii medicale, primul de acest tip din România.

“Suntem în prezent în discuții cu privire la o potențială finanțare pentru construirea unor nave maritime. La acest moment nu putem furniza informații suplimentare din motive de confidențialitate. Majoritatea tranzacțiilor în care am fost implicați au fost finanțări noi. Restructurarile finanțărilor existente au fost minoritare, probabil sub 25% din total, ca și sume. Tranzacțiile cu portofolii de credite sau cu creanțe individuale au continuat pe piața din România și în anul 2018, chiar și în contextul modificărilor legislative din domeniul fiscal de la începutul anului trecut. Printre acestea enumerăm mai multe tranzacții cu portofolii de credite realizate în cadrul achizițiilor din sectorul bancar, precum și vânzarea de către bănci a două creanțe, fiecare în valoare de peste 20 milioane de euro, reprezentând credite acordate către două centre comerciale din România. Mai mulți dintre avocații din echipa noastră au expertizat în această arie”, adaugă **Alina Stancu Bîrsan.**

Avocatul precizează că, pe parcursul anului trecut, firma a fost implicată într-un număr semnificativ de tranzacții care au vizat mai multe jurisdicții. ”Spre exemplu, în proiectul privind emisiunea de obligațiuni de către Digi Communications, a fost necesară asistența și pe legea statului New York și pe legea olandeză. Firmele internaționale de avocatură implicate în aceste proiecte au fost *Freshfields Bruckhaus Deringer* și *Cleary Gottlieb*. De asemenea, am asistat mai multe bănci în legătura cu o finanțare legată de o achiziție efectuată de un fond de private equity. Achiziția a avut loc în România, dar a fost necesară asistența și pe legea cipriotă, sârba și engleză. În aceste tranzacții am fost *lead-counsel*. Cooperăm în mod constant cu numeroase firme internaționale sau locale din alte jurisdicții pe proiecte din sfera *Banking & Finance*. De asemenea, asistăm Statul Român în legătura cu emisiunile de titluri de stat pe piețele internaționale. În ultimul an [au fost două astfel de tranzacții](#), fiecare de ordinul a câtorva miliarde de euro”, explică Partenerul **Peli Filip.**

Avocați cu o experiență bogată în departamentul de Banking & Finance

Departamentul *Banking & Finance* din cadrul Peli Filip este coordonat de **Alina Stancu Bîrsan**. **Alexandru Bîrsan** și **Carmen Peli** sunt ceilalți doi Parteneri activi în această arie, iar **Alexandra Manciușea**, Counsel, este un alt membru senior al echipei.

În ultimele 12 luni, **Alina Stancu Bîrsan** și **Carmen Peli** au coordonat proiectul prin care Banca Transilvania a achiziționat Bancpost și alte două instituții financiare non-bancare. **Alina Stancu Bîrsan** coordonează și proiectul de finanțare a unui fond de private equity în legătura cu achiziția a două societăți din sectorul energiei.

Alexandru Bîrsan a coordonat echipa implicată în emisiunea de obligațiuni de 200 de milioane de euro a Digi Communications, precum și refinanțarea mall-ului Veranda.

Carmen Peli și **Alexandra Manciușea** coordonează proiectul privind finanțarea unui fond de private equity în legătura cu unele operațiuni de restructurare și recapitalizare. Echipa mai include avocați cu o experiență diversă și bogată cu privire la aspecte relevante în sectorul serviciilor financiare, fie ca sunt finanțări (bancare sau prin emisiuni de obligațiuni), achiziții sau restructurări în sector, aspecte de licențiere sau reglementare.