

Practica de Banking & Finance din KPMG Legal a reprezentat aproximativ 50% din totalul veniturilor societății de avocatura. Laura Toncescu, Partener KPMG în România: În afara de tranzacții și finanțari, un factor de succes a fost orientarea noastră spre zona de FinTech



Principala îngrijorare a instituțiilor financiare din România este legata de modificarile legislative operate în ultima perioada, care, din punctul de vedere al avocaților, vor impacta major modele de business ale bancilor. Consultanții dau ca exemplu deja ”consacratul” pachet de ”legi ale lui Zamfir”, dar și OUG 114. Mediul bancar acuza faptul ca se fac schimbari legislative referitoare la industrie fara a exista o dezbatere relevanta înainte. “Un alt exemplu este reprezentat de noile proiecte legislative menite sa înapreasca regimul sancționator în materie de protecție a consumatorului (sanțiuni ce s-ar putea aplica inclusiv prin raportare la cifra de afaceri, fara criterii clare de stabilire a gravitației faptei). Prin urmare, e firesc ca bancile sa faca acum un pas înapoi, sa analizeze riguros întregul context legislativ și economic, sa fie prudente, poate chiar reținute în a lua decizii de business ambițioase”, puncteaza [Laura Toncescu](#), *Partener KPMG în România*.

Semnalele transmise de banci sunt în special de îngrijorare, conservare a activității și de așteptare. ”Evident, toate acestea vor duce, cel puțin pe termen scurt la o încetinire a dezvoltării businessului și creditării, prin urmare efectele se vor resimți și de catre consumatori și alte piețe conexe (piața de real estate cu precadere). Inclusiv în ceea ce privește pachetul de legi ale lui Daniel Zamfir, pâna la o pronunțare din partea Curții Constituționale cu privire la sesizarile de neconstituționalitate inaintate, piața înca mai spera ca aceste legi nu vor fi promulgate în forma propusa. Forma acestor legi poate fi mult îmbunătățita, o serie de prevederi legale fiind neclare, ambigue, putând duce astfel în practica atât la soluții de instanța neunitare cât și la o incertitudine ridicata privind modalitatea în care legea se va aplica”, explica **Laura Toncescu**.

### Proiectele cheie au fost legate de tranzacții în zona NPLs

Practica de *Banking & Finance* din **KPMG Legal** deține multa experiența în domeniul autorizării de catre Banca Națională a României a bancilor, instituțiilor financiare nebankare, instituțiilor de plata și a emitenților de moneda electronica. De asemenea, ofera asistența completa în domeniul juridic pentru servicii precum: tranzacții financiare, conformarea cu reglementarile din materie, proceduri și politici interne, guvernanța corporativa, protecția consumatorului, protecția datelor precum și redactarea contractelor numite sau nenumite. În plus, realizeaza audituri juridice interne și asistența privind riscul creditelor și împrumuturilor.

“Proiectele cheie s-au legat de o serie de tranzacții încheiate în cursul anului trecut, cu precadere legate de transferul unor credite neperformante, NPLs. Tranzacțiile cu portofolii de credite neperformante au fost prezente pe masa de lucru a avocaților noștri. Inclusiv în cursul anului trecut am finalizat doua astfel de tranzacții și am mai fost implicați extensiv în procesul de negociere a altor doua portofolii de mari dimensiuni”, arata avocatul.

Experții departamentului *Banking & Finance* au fost implicați în foarte multe dintre mandatele relevante ale firmei din 2017 și 2018. De exemplu, în cadrul proiectului Rose, avocații **KPMG Legal** au asistat Intrum Justitia AB în cadrul tuturor fazelor aferente achiziției societății Top Factoring SRL și portofoliului de creanțe deținute de către societatea-mama a clientului și administrate de către Top Factoring SRL. Ca urmare a finalizării tranzacției, Intrum Justitia – una dintre cele mai mari societăți de recuperare de creanțe din Europa și listată pe bursa din Stockholm a intrat în mod oficial pe piața din România.

De asemenea, avocații au asistat grupul EOS în achiziționarea a doua portofolii relevante (proiectele Castrum și Arena), **KPMG Legal** oferind consultanța în ceea ce privește toate implicațiile juridice derivate din achiziția unor portofolii mixte de credite (consumer și corporate).

În plus, avocații au avut în cursul anului trecut două mandate (ambele de vânzare) legate de vânzarea unor portofolii, unul bancar, altul mixt (din domeniul bancar și telco). Tranzacția constând exclusiv în credite bancare a fost semnată la sfârșitul anului trecut și a avut closingul anul acesta, echipa **KPMG Legal** asistând clientul în toate etapele vânzării, începând cu planificarea și pregătirea procesului de vânzare, participarea la discuții periodice privind stadiul tranzacției, negocierea contractului de vânzare și pregătirea documentației necesare pentru încheierea tranzacției.

Asistența a continuat și după semnarea contractului de vânzare, **KPMG Legal** asistând clientul în aspecte legate de definitivarea condițiilor și documentelor necesare, indicarea pașilor necesari pentru finalizarea operațiunii de vânzare și coordonarea generală a aspectelor juridice. Cealaltă tranzacție este încă în faza de negociere contractuală.

În general, aceste proiecte au fost lucrate în echipe coordonate de **Laura Toncescu**, *Partener* și **Sebastian Olteanu**, împreună cu **Cristina Roșu**, Senior Manager și **Duagi Gunay**, Manager.

În cursul anului trecut, avocații au lucrat și la o serie de finanțări, însă acestea s-au finalizat într-o măsură redusă. “Preponderent, aceste finanțări au fost legate de proiecte de dezvoltare imobiliară, iar aspectele cele mai sensibile erau reprezentate de cele mai multe ori de pachetele de garanții. Astfel, un proiect era legat de finanțarea construcției unui proiect rezidențial în afara Bucureștiului, din mai multe surse, purtându-se negocieri extinse privind modalitatea de “împărțire” a garanțiilor disponibile. Un alt proiect era legat de finanțarea unui proiect rezidențial din București în contextul unei restructurări în care erau implicați mai mulți beneficiari”, explică **Laura Toncescu**.

### **Deschidere pentru proiecte cross border**

În ceea ce privește segmentul de restructurări/ refinanțări, Partenerul KPMG spune că este greu de estimat o pondere a acestui tip de proiecte în zona de *Banking & Finance* a firmei. “Însă putem spune că aceste proiecte ne-au ținut ocupați o perioadă. Un astfel de proiect a fost restructurarea a două finanțări acordate de două bănci diferite pentru o societate din domeniul producerii și distribuirii carniilor cu scopul deblocării unor garanții”, mai spune avocatul.

Datorită afilierii la rețeaua globală **KPMG Legal** există o deschidere pentru proiecte cross border. Echipa de la București a colaborat anul trecut preponderant cu colegi din cadrul KPMG Legal Ungaria și KPMG Legal Cehia în legătură cu o serie de proiecte interesante în domeniu. “Merita menționat proiectul derulat cu colegii noștri din KPMG Ungaria în legătură cu achiziționarea de către o entitate din România a unui “single ticket loan” deținut de o instituție de credit ungurească, împotriva unui debitor român, cu un solid pachet de garanții imobiliare constituite tot pe legea română”, subliniază **Laura Toncescu**.

La acest moment, avocații se concentrează pe finalizarea unei alte tranzacții cu credite și alte creanțe neperformante. În acest mandat, echipa KPMG reprezintă vânzătorul.

De asemenea, firma are în lucru o serie de proiecte de reglementare și de conformitate, unele ce țin de implementarea MIFID 2 în România, legislația de AML, proiecte de GDPR unele vizând instituții din domeniul financiar-bancar și evident proiecte de PSD II.

---

*“Practica de Banking & Finance din KPMG Legal a reprezentat aproximativ 50% din totalul veniturilor societății noastre de avocatură, cum spuneam proiectele în care am fost implicați fiind extrem de variate. În afara de tranzacții și finanțări, un factor de succes a fost orientarea noastră spre zona de FinTech. Astfel, în contextul în care multe instituții financiare au inclus pe agenda lor strategică inovația tehnologică, echipa de avocați KPMG Legal, cu o deschidere către noile tehnologii și o cunoaștere a impactului transformărilor digitale, a oferit asistență personalizată clienților noștri în ceea ce privește semnăturile electronice, care promovează digitalizarea în sectorul asigurărilor, bancar și altor servicii financiare. Odată cu intrarea în vigoare a celei de-a doua directive privind serviciile de plată (PSD2), avocații KPMG Legal au fost mai mult decât deschiși către promovarea acestei inovații tehnologice care a oferit o oportunitate atât sectorului Fintech cât și celui bancar.”*

**[Laura Toncescu, Partener KPMG în România](#)**

---

### **Echipa de Banking & Finance din cadrul KPMG România**

Aria de practica *Banking & Finance* are un partener coordonator, **Laura Toncescu**, și încă un partener, **Sebastian Olteanu**. Cei doi avocați au o vastă experiență în domeniu, fiind menționați și recunoscuți inclusiv în faimoase publicații de specialitate în materie precum *Legal 500* și *IFLR*.

**Laura Toncescu** are o experiență de peste 20 ani în furnizarea serviciilor juridice, fiind implicată în numeroase proiecte care au reprezentat pionierate în piața românească și în numeroase proiecte cu o complexitate deosebită. Laura a fost manager de proiect în proiectul în care Banca Națională a României a autorizat pentru prima dată un fond de investiții ca acționar majoritar într-o bancă, în primul proiect de fuziune între o bancă și o instituție financiară nebanca din piața românească etc.

De asemenea, Laura a coordonat proiectul *Blue Lake*, proiect privind vânzarea unui pachet de credite neperformante care în anul 2017 a primit distincția ZF ca fiind cea mai mare tranzacție din domeniul financiar-bancar. La acest proiect, s-au alăturat multe alte proiecte de NPLs, tranzacții care, cumulativ, au depășit suma de 2 miliarde de Euro. Laura a acordat consultanța inclusiv pe teme legate de digitalizare (incluzând efectele juridice ale diverselor forme de semnatura electronică, expl. recunoaștere facială, vocală etc).

**Sebastian Olteanu** a oferit consultanța companiilor române și străine din sectorul financiar cu privire la diverse aspecte legate de reglementare și conformitate. Sebastian a fost, de asemenea, implicat în procedura de obținere a licențelor pentru emitenți de monedă electronică și instituții de plată din România. De asemenea, Sebastian este implicat în diverse proiecte ce țin de implementarea în România a directivei privind serviciile de plată (PSD2), dar

si alte proiecte de interes in domeniul Fintech (precum aspecte ce tin de semnatura electronica, etc).