

# Ristrutturazione dei debiti erariali nella composizione negoziale della crisi e dell'insolvenza

*stato dell'arte e prospettive del CCI*

Ferrara, Castello Estense  
Sala Imbarcadero, 5 novembre 2019

## ... la nuova frontiera della ristrutturazione dei debiti erariali nel CCI

➔ [confermata] **falcidiabilità di TUTTI i debiti erariali** (in cp ed adr) previa validazione di fattibilità [limite capienza garanzia in CP e verifica/sindacato convenienza in adr]

➔ [introdotto] **cram down fiscale in adr**

➔ [prevista] falcidiabilità di TUTTI i debiti erariali **anche nel sovraindebitamento**

# lo stato dell'arte

## legge fallimentare


- in cp – adr:
    - ✓ **TRANSAZIONE FISCALE (TF)**
    - ✓ strumenti deflattivi ordinari
- [se preesistenti e/o

- in pa: convenienti]
  - ✓ strumenti deflattivi ordinari

## sovraindebitamento

- adr:
  - ✓ **FALCIDIA**
  - ✓ strumenti deflattivi ordinari

## Falcidia e/o degrado temporale

- 
- procedura ex art. 182 ter
  - limiti capienza beni posti a garanzia [convenienza x ADR]



**CGUE 7.4.16 - causa 546/14**

- 
- no falcidia *ex lege* IVA e Ritenute
  - limiti capienza beni posti a garanzia [convenienza x ADR]

# le prospettive del CCI per gli ADR

art. 63 cci

Transazione fiscale e accordi sui crediti contributivi

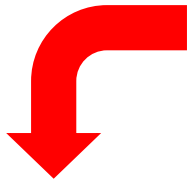
stesso impianto 182 ter + **modifiche sostanziali e procedurali**



- **fruibile** da imprenditori (anche non commerciali) diversi da quelli minori ... **in tutte le (nuove) fattispecie di adr**
- circoscritto «oggetto» **attestazione (speciale) di convenienza [proposta vs liquidazione giudiziale]**
- **fissato termine massimo per adesione erario[60 gg da istanza TF]**

## ... ed il relativo «*cram down*» fiscale

art. 48, co. 5  
cci



**Il tribunale omologa ... anche in mancanza di adesione dell'amministrazione finanziaria:**

- quando l'adesione è decisiva ai fini del raggiungimento delle percentuali di cui all'articolo 57, comma 1 e 60 comma 1, e
- quando, anche sulla base delle risultanze della relazione del professionista indipendente, la proposta di soddisfacimento della predetta amministrazione è **conveniente** rispetto all'alternativa liquidatoria.»

**comparazione** tra:

1. risultato esposto in piano e adr / tf
2. risultato apprezzabile ad esito di (alternativa) liquidazione giudiziale, sotto il profilo dell'attivo (flussi realizzabili in favore dei creditori) e del passivo (concorsuale e prededucibile)

# le prospettive del CCI per il CP

- confermato impianto art. 182 ter l. fall. con **taluni «innesti»**
- «falcidia» possibile se «attestata» incapacienza beni costituenti (oggetto di) garanzia dei crediti erariali: relazione ad hoc [**medesimi criteri relazione (non più giurata) ex art. 85 CCI ?**]



«7. ...in misura non inferiore a quella realizzabile sul ricavato, in caso di liquidazione, dei beni o diritti sui quali sussiste la causa di prelazione, avuto riguardo al loro valore di mercato, **al netto del presumibile ammontare delle spese di procedura inerenti al bene o diritto e della quota parte delle spese generali**, attestato da professionista indipendente»

**art. 88 cci**



«1. ...misura non inferiore a quella realizzabile sul ricavato in caso di liquidazione, avuto riguardo al valore di mercato attribuibile ai beni o ai diritti sui quali sussiste la causa di prelazione, indicato nella relazione di un professionista indipendente»

- **attestazione** [veridicità dati - fattibilità giuridica piano/proposta] **deve inerire anche la «convenienza» del trattamento proposto rispetto alla liquidazione giudiziale** [art. 88 co. 2 cci]

# La falcidia *tout court* dei crediti erariali nel sovraindebitamento

concordato  
minore  
[art. 75, co. 2  
CCI]



«è possibile prevedere che [tutti] i crediti muniti di privilegio, pegno o ipoteca possono essere soddisfatti non integralmente, allorché ne sia assicurato il pagamento in misura non inferiore a quella realizzabile, in ragione della collocazione preferenziale sul ricavato in caso di liquidazione, avuto riguardo al valore di mercato attribuibile ai beni o ai diritti oggetto della causa di prelazione, come attestato dall'OCC [organismi di composizione della crisi]».

scompare definitivamente divieto di falcidia Iva e ritenute operate e non versate [anche] nel sovraindebitamento

## ... e il trattamento dei debiti CONTRIBUTIVI?

- soggiace ai medesimi limiti previsti per i crediti fiscali
- ... anche se *de jure condito* attuale il tema della «sopravvivenza» disciplina attuativa della transazione contributiva (D.M. 4.8.2009)

Cass.  
SS.UU. n.  
760/2017



«**Tale decreto** - che prevede significative limitazioni alla falcidiabilità dei crediti contributivi ed alla loro dilazionabilità, che mal si conciliano con le regole dettate dal novellato art. 182-ter l. fall. - **deve intendersi tacitamente abrogato poiché in contrasto con quanto stabilito per effetto delle novità successivamente introdotte dal riformato art. 182-ter, fonte normativa di grado superiore**»



grazie dell'attenzione

**Pietro Paolo Papaleo**

[p.papaleo@pvgconsulting.it](mailto:p.papaleo@pvgconsulting.it)

