

CONVENIO DE VIABILIDAD EN EL CONCURSO DE ARTE Y NATURALEZA GESPART, S.L. PROPUESTO POR LOS ACREEDORES

INTRODUCCIÓN

Resulta ciertamente extraño que sean los acreedores, perjudicados por la situación de insolvencia en que se encuentra la concursada ARTE Y NATURALEZA GESPART, S.L., quienes busquen la viabilidad de la empresa, intentándola salvar de una más que segura liquidación. En un convenio de esta naturaleza son los propios acreedores los que se exigen sacrificios para dar viabilidad a una empresa que les ha perjudicado; pero la alternativa es la liquidación concursal de la sociedad, que es peor solución que la de intentar poner la empresa en marcha a través de un convenio.

Dado que la sociedad, con anterioridad a la declaración de concurso, en realidad no desarrolló la actividad que le es propia –compra y venta de obras de arte-, la puesta en marcha de la misma se prevé larga y costosa, lo que, *con los pies en el suelo*, impide obtener una satisfacción de los créditos en un plazo más breve del propuesto (8 años); aunque la Ley indica que el plazo máximo, con carácter general, debiera ser de 5 años, en realidad el Juez puede ampliar ese plazo en ciertos casos como el que nos ocupa.

Ahora bien, los sacrificios de los acreedores tienen que implicar un correlativo sacrificio por parte de la entidad concursada, estableciendo mecanismos de control efectivos que aseguren el cumplimiento del convenio; y además de ello, no sería aceptable que la gestión del plan de viabilidad recayese en quienes han acreditado ser incapaces de gestionar la sociedad de forma eficiente.

Por ello, en los siguientes apartados se van a exponer las propuestas que caracterizan al convenio, cuyos hitos más relevantes son los siguientes:

- a) **Se contemplan cuatro alternativas de pago:** en las cuatro alternativas se prevé el pago del 70% del importe de los créditos ordinarios; en las tres primeras mediante un pago en metálico en un plazo de ocho años, ya sea con una quita del 30% restante, supuesto en el que, en atención a la quita, el pago comienza antes, ya sea mediante la transformación o conversión de ese 30% restante, a elección del acreedor, en capital de la sociedad o en un crédito participativo; y en la cuarta y última alternativa, mediante la entrega de la obra, que se formalizará, en las condiciones que se señalan, en el plazo de un año, y una quita del 30% restante.
- b) **Plan de viabilidad y gestión del mismo:** el plan de viabilidad ha sido preparado por D. Vicente Alcaraz y su equipo, y la gestión del mismo se confiará al Sr. Alcaraz y/o las personas que el mismo designe.
- c) **Control de la ejecución del plan de viabilidad:** dependiendo la ejecución del plan de viabilidad de los administradores de la sociedad concursada, y siendo una consecuencia necesaria del convenio la rehabilitación de la misma para el tráfico mercantil, además de a través de una comisión de vigilancia del convenio, que estará dotada de las amplias funciones que se señalan, debe llevarse a cabo dicho control a través de la propia Administración de la sociedad, de tal forma que sea llevada por un nuevo Consejo de Administración en el que estén presentes y/o representados los acreedores y/o personas independientes que los acreedores, que hayan optado por la capitalización de la deuda, designen.

ESTIPULACIONES

PRIMERA.- OBJETO

La presente propuesta de convenio tiene como objeto regular el procedimiento de pago a los acreedores de la mercantil concursada ARTE Y NATURALEZA GESPART, S.L. que voluntaria o legalmente queden sometidos al mismo, entendiéndose por tales los que figuren incluidos en la lista definitiva elaborada por la Administración Concursal. De dicha lista quedarán excluidos, en la presente propuesta de convenio, los acreedores subordinados, quienes en su caso cobrarán su crédito tras el cobro íntegro por los demás acreedores de los créditos hasta el importe convenido.

SEGUNDA.- CUANTÍAS DEFINITIVAS

Se considera cuantía definitiva de cada crédito, a efectos del Convenio, la que aparece en la Lista Definitiva de Acreedores puesta de manifiesto oportunamente en el Juzgado que tramita el concurso, cuyos importes y clasificación jurídica no podrán ser modificados, salvo en virtud de Sentencia Judicial.

TERCERA.- ALTERNATIVAS DE PAGO

Cada acreedor podrá elegir una de las cuatro fórmulas alternativas que se detallan a continuación para la satisfacción de su crédito. Esta elección habrá de realizarse bien en el momento de adhesión a la propuesta de convenio, bien dentro de los diez días siguientes al en que adquiera firmeza la resolución judicial que lo apruebe, mediante comunicación fehaciente dirigida a la sociedad deudora.

Quienes no manifiesten una elección en la forma indicada, quedarán acogidos a la alternativa 1.

Alternativa 1.- Quita del 30% de los créditos ordinarios y pago en metálico del 70% restante en OCHO AÑOS.

El 70% de los créditos ordinarios se abonará en metálico en OCHO plazos anuales de la forma siguiente:

1. 2011: Carencia.
2. Al término de 2012, un 5%.
3. Al término de 2013, un 5%.
4. Al término de 2014, un 5%.
5. Al término de 2015, un 10%.
6. Al término de 2016, un 20%.
7. Al término de 2017, un 25%.
8. Al término de 2018, un 30%.

Alternativa 2.- Pago del 70% de los créditos ordinarios en OCHO AÑOS y conversión del otro 30% en capital social.

a) Pago del 70% de los créditos.

El 70% de los créditos ordinarios se abonará en metálico en OCHO pagos anuales de la siguiente forma:

1. 2011: Carencia.
2. 2012: Carencia.
3. Al termino de 2013, un 5%.
4. Al termino de 2014, un 8%.
5. Al termino de 2015, un 12%.
6. Al termino de 2016, un 20%.
7. Al termino de 2017, un 25%.
8. Al termino de 2018, un 30%.

b) Conversión del 30% de los créditos en capital social.

El 30% de los créditos restantes, lo satisfará ARTE Y NATURALEZA GESPART, S.L. a sus acreedores mediante la conversión en participaciones de la sociedad concursada.

La sociedad se capitalizará a través de una ampliación de capital acordada en Junta General de Socios en la que se aprobará un aumento de capital social de la entidad hasta un máximo de 30.000.000€ (el nuevo importe del capital social será como máximo de 30.604.500€) mediante la creación de nuevas participaciones sociales de igual valor nominal y contenido de derechos que las anteriores, sin prima de asunción y sin derecho de asunción preferente por parte de los actuales partícipes de la sociedad limitada; aumento de capital que será íntegramente desembolsado mediante compensación de créditos. A estos efectos, se hace constar que la ampliación estará reservada a los acreedores de ARTE Y NATURALEZA GESPART, S.L. que, al adherirse y aprobar el convenio, se hayan acogido a esta posibilidad y que, en caso de recibirse peticiones de capitalización por importe superior a 30.000.000€, las nuevas participaciones se adjudicarán a prorrata. Dicha Junta deberá convocarse con sujeción a los requisitos legales con anterioridad a la aprobación del Convenio o, a lo sumo, en el plazo de DOS MESES como máximo a contar desde la firmeza del convenio, debiendo proceder en el mismo plazo al cambio de administradores en la sociedad concursada, que serán designados por los acreedores que hayan optado por ésta alternativa de pago.

La diferencia que pudiera existir entre las participaciones efectivamente suscritas y desembolsadas en la forma prevista y hasta la cantidad máxima arriba señalada, se les abonará a los acreedores en la forma y modo previsto en el apartado b) de la alternativa 3.

Alternativa 3.- Pago del 70% de sus créditos ordinarios en OCHO AÑOS y conversión del otro 30% en créditos participativos.

a) Pago del 70% de los créditos.

El 70% de los créditos ordinarios se abonará en metálico en OCHO pagos

anuales de la siguiente forma:

1. 2011: Carencia.
2. 2012: Carencia.
3. Al termino de 2013, un 5%.
4. Al termino de 2014, un 8%.
5. Al termino de 2015, un 12%.
6. Al termino de 2016, un 20%.
7. Al termino de 2017, un 25%.
8. Al termino de 2018, un 30%.

b) Conversión del 30% restante en créditos participativos.

El TREINTA POR CIENTO restante se satisfará mediante la conversión de estas cantidades en préstamo participativo regulado por el Real Decreto Ley 7/1996, que no devengará intereses ni tendrá vencimiento concreto. A partir del primer ejercicio que se inicie después de cumplidos los plazos del calendario previsto en esta alternativa, la sociedad destinará al pago de la totalidad de los préstamos participativos procedentes de esta alternativa, el 50 por 100 de los beneficios netos, después de impuestos, mostrados por sus cuentas anuales auditadas. La cuantía que cada año se destine a esta finalidad, se distribuirá proporcionalmente entre todos los préstamos, hasta su completa extinción. El pago se efectuará dentro del primer trimestre siguiente a la finalización de cada ejercicio económico.

Alternativa 4.- Quita del 30% de los créditos ordinarios y pago del 70% restante mediante entrega de obras de arte.-

Los créditos acogidos a esta modalidad, reducidos su importe en un 30% de quita, serán pagados íntegramente mediante entrega de obras de arte; a estos efectos, las obras de arte se computarán por los valores señalados en la tarifa oficial de venta aprobada por la Comisión de Vigilancia del Convenio según se establece en la estipulación SEPTIMA de este convenio. La conformación de los correspondientes lotes de obras corresponderá a la Comisión de Vigilancia, sin intervención del acreedor, y las obras se entregarán a cada acreedor dentro de los 12 meses siguientes a la aprobación de la tarifa por la Comisión.

El máximo del pasivo que podrá acogerse a esta alternativa será del 20% del pasivo concursal ordinario; en caso de recibirse peticiones que superen dicho porcentaje, las mismas se atenderán a prorrata; el resto de crédito que pudiese quedar, por ser inferior el valor del lote al total del crédito, se entenderá acogido en todo caso a la alternativa 3, apartado b).

DISPOSICIONES COMUNES A LAS TRES PRIMERAS ALTERNATIVAS.

A) La sociedad podrá en cualquier momento proceder al pago anticipado de las deudas derivadas del presente convenio, siendo ello obligatorio en caso de que la liquidez disponible durante el ejercicio social de que se trate supere en un 50% la cifra del pago previsto en dicho ejercicio.

B) Si durante la ejecución del plan de viabilidad adjunto se apreciase la imposibilidad de cumplir el mismo en el plazo de OCHO AÑOS, la Sociedad podrá solicitar a la

Comisión de Vigilancia la prórroga del mismo hasta un máximo de DOS AÑOS ADICIONALES, al cabo de los cuales la Sociedad habrá de haber procedido al pago de la totalidad de las cantidades señaladas en la Alternativa 1 y en los apartados a) de las Alternativas 2 y 3.

CUARTA.- INSTRUMENTACIÓN DE LOS PAGOS

Los pagos previstos en metálico se satisfarán mediante transferencia bancaria a cuenta titulada por cada acreedor y, cuando ésta no sea conocida por la sociedad, mediante envío de cheque nominativo al domicilio conocido.

QUINTA.- CÓMPUTO DE PLAZOS

Todos los plazos previstos en este convenio, salvo que en el mismo se indique lo contrario, se computarán a partir de la fecha en que adquiriera firmeza la resolución judicial que lo apruebe.

SEXTA.- PLAN DE VIABILIDAD Y EJECUCIÓN DEL MISMO

El plan de viabilidad que se ejecutará para dar viabilidad a la sociedad será el preparado por D. Vicente Alcaraz, cuya copia consta unido al presente. La ejecución y gestión del mismo será encargada a su autor, quien podrá intervenir directamente o través de la (s) persona (s) que el mismo designe.

SEPTIMA.- COMISION DE VIGILANCIA DEL CONVENIO

Con la finalidad de controlar el cumplimiento de las obligaciones que nacen del presente convenio se nombra una comisión integrada por los cinco miembros titulares siguientes:

- a.) D. Francisco Cazorla Sevillano, mayor de edad, con domicilio a efectos de notificaciones en ---calle--- y ---DNI---.
- b.) D. Fernando de Lagarma Ramirez, mayor de edad, con domicilio a efectos de notificaciones en ---calle--- y ---DNI---.
- c.) D. Santiago Castrodeza Porto, mayor de edad, con domicilio a efectos de notificaciones en ---calle--- y ---DNI---.
- d.) D. Rodrigo Grajera Peña, mayor de edad, con domicilio a efectos de notificaciones en ---calle--- y ---DNI---.
- e.) D. Luis García de Marina Prieto, mayor de edad, con domicilio a efectos de notificaciones en ---calle--- y ---DNI---.

Si los aquí designados no aceptasen su cargo o se produjesen vacantes durante un plazo de seis meses a contar desde su nombramiento, éstas serán cubiertas por los restantes miembros de la Comisión que designarán sustituto por el sistema de cooptación; si a partir del 1 de enero de 2011 se produjesen nuevas vacantes éstas serán cubiertas por los acreedores titulares de créditos ordinarios de mayor importe, que acepten integrarse en la Comisión, por orden descendente del importe de sus créditos.

La Comisión adoptará sus decisiones por mayoría, correspondiendo a cada miembro un voto.

La sociedad deudora facilitará los medios materiales necesarios para el normal desempeño de sus funciones por la Comisión, tales como despacho, teléfono, ordenador, correo electrónico y secretaría, dentro de un planteamiento general de austeridad.

La pertenencia a la Comisión tiene carácter gratuito, no devengando sus miembros retribución; con objeto de cubrir los gastos de desplazamiento y asistencia, la sociedad deudora pagará una dieta de mil euros por cada reunión a los miembros asistentes, sin que puedan existir más de diez reuniones en un mismo año con dieta.

En lo no previsto en este convenio, la Comisión regulará su propio funcionamiento pudiendo designar, si lo estima oportuno, Presidente y Secretario de entre sus miembros.

OCTAVA.- FUNCIONES DE LA COMISIÓN

La Comisión de Vigilancia tendrá las siguientes funciones y cometidos:

- a.) Vigilar la marcha general de la sociedad, recibiendo al efecto la información pertinente, pudiendo asistir en pleno o por medio de los miembros que designe a las reuniones de los órganos sociales, Consejo de Administración y Juntas Generales de Accionistas, a cuyo efecto habrá de ser debidamente convocada, con el mismo régimen que los miembros del respectivo órgano.
- b.) Autorizar la tarifa oficial de venta de obras de arte por la sociedad y su periódica actualización, no pudiendo la sociedad realizar ventas por debajo de los precios señalados en dicha tarifa, salvo conformidad prestada por escrito firmado por al menos un miembro de la Comisión.
- c.) Autorizar, a los efectos de la alternativa cuarta contemplada en la cláusula tercera del presente convenio, la tarifa oficial de venta de obras de arte por la sociedad, así como conformar los lotes de obras de arte destinadas a la satisfacción de los créditos a los acreedores que opten por esta fórmula alternativa.
- d.) Autorizar las operaciones de enajenación o gravamen sobre bienes inmuebles de la sociedad, y de los demás bienes que no tengan la condición de "Existencias" por estar destinados a la venta, sin que puedan llevarse a efecto sin su expresa autorización o conformidad. Asimismo, y aun cuando conste contabilizado en existencias, autorizar la enajenación de bienes inmuebles.
- e.) Proponer una terna de tres candidatos para que por la Sociedad se proceda a la designación de auditor de cuentas de la sociedad, no pudiendo recaer el nombramiento en persona o entidad diferente de las autorizadas por la Comisión para cada ejercicio.
- f.) Aprobar la propuesta de extensión del cumplimiento del Convenio instada por la Sociedad en los términos previstos en el apartado B) de las DISPOSICIONES COMUNES a las alternativas de la ESTIPULACIÓN TERCERA, debiendo en tal caso la Comisión establecer las pautas del plan de viabilidad para el plazo

objeto de revisión y prórroga.

- g.) Aprobar el Plan de Negocio de la sociedad y las eventuales modificaciones que se decida introducir, para su adaptación a las circunstancias del mercado.
- h.) Establecer el organigrama de la sociedad y proponer candidatos para los puestos directivos; en todo caso, la contratación de los mismos no podrá llevarse a cabo sin su conformidad.
- i.) Autorizar toda transacción por importe superior a 30.000€; en caso de superar dicho importe, será necesaria la conformidad prestada por escrito firmado por al menos un miembro de la Comisión

Dichas funciones, y la consiguiente limitación de las facultades del órgano de administración, deberán ser inscritas en el Registro Mercantil.

En el caso de ejecutarse la ampliación de capital prevista en la alternativa 2, las funciones y cometidos de la comisión de vigilancia del convenio serán las previstas en las letras a), c), e) y f), sin necesidad, en este caso, dado su contenido, de que las mismas sean inscritas en el Registro Mercantil.

NOVENA.- GASTOS DE TRAMITACIÓN

Serán a cargo de ARTE Y NATURALEZA GESPART, S.A. todos los gastos derivados de la elaboración del convenio, de la protocolización de la propuesta y de las adhesiones de los acreedores.

DECIMA.- VALIDEZ PARCIAL DEL CONVENIO

La invalidez o la ineficacia de cualquier estipulación o parte de ella no impedirán la aprobación judicial del convenio, manteniendo validez y eficacia todas las demás, así como las adhesiones y los votos favorables que se hubieran emitido por los acreedores.

Si fuesen invalidadas cualquiera de las alternativas de pago previstas en la estipulación tercera, como números dos, tres y cuatro, los votantes de las mismas quedarán acogidos a la alternativa uno.

En Madrid, a 20 de mayo de 2010

Fdo.: D. Eugenio Martín Martín