



Bryssel den 30 november 2017
(OR. en)

15201/17

**Interinstitutionellt ärende:
2016/0359 (COD)**

JAI 1136
JUSTCIV 281
EJUSTICE 152
ECOFIN 1065
COMPET 838
EMPL 595
SOC 779
CODEC 1966

NOT

från:	Ordförandeskapet
till:	Rådet
Föreg. dok. nr:	9316/17
Komm. dok. nr:	14875/16
Ärende:	Förslag till Europaparlamentets och rådets direktiv om ramar för förebyggande omstrukturering, en andra chans och åtgärder för att göra förfaranden för omstrukturering, insolvens och skuldavskrivning effektivare och om ändring av direktiv 2012/30/EU – Riktlinjedebatt

I. INLEDNING

Rådet (rättsliga och inrikes frågor) höll den 8 och 9 juni 2017 en första riktlinjedebatt om det föreslagna direktivet och godkände då ett antal principer rörande några nyckelfrågor för det framtida arbetet.¹

¹ Se dokument 9316/17 JUSTCIV 112 EJUSTICE 65 ECOFIN 418 COMPET 415 EMPL 312 SOC 398 CODEC 833

Mot bakgrund av de diskussioner som förts i arbetsgruppen sedan juli 2017, anser ordförandeskapet att det krävs en riktlinjedebatt i rådet för att fortsatta framsteg ska kunna göras på arbetsgruppsnivå. Grundläggande principer och frågor rörande vilka det behövs viss politisk vägledning anges i del II av denna not. I bilagan till denna not ges det ytterligare bakgrundsinformation till dessa grundläggande principer.

II. GRUNDLÄGGANDE PRINCIPER OCH POLITISKA RIKTLINJER FÖR DET FRAMTIDA ARBETET

A. Gälldenärens livskraft

Rådet uppmanas att diskutera huruvida beslut kan fattas om att utvidga medlemsstaternas flexibilitet genom att ge dem möjlighet att införa eller behålla ett livskraftstest inom ramen för nationell lagstiftning, förutsatt att bedömningen har till syfte att utesluta gälldenärer som saknar utsikter till livskraft och att den kan genomföras utan skada för gälldenärens tillgångar.

Motivering

Diskussioner som förts på teknisk nivå har visat att åsikterna går isär rätt så mycket vad gäller gälldenärens livskraft. Vissa medlemsstater anser att beviljande av tillgång till en ram för förebyggande omstrukturering eller till ett avbrytande av enskilda verkställighetsåtgärder för icke livskraftiga gälldenärer skulle vara till skada för gälldenärens tillgångar och därmed äventyra borgenärernas intressen. Andra medlemsstater anser att ett beviljande av villkorslös tillgång till ramen för förebyggande omstrukturering och avbrytande av enskilda verkställighetsåtgärder i samtliga fall skulle ge gälldenären incitament att försöka rädda sin verksamhet i ett tidigt skede. Ordförandeskapet anser att den föreslagna riktlinjen därför skulle kunna tjäna som potentiell kompromiss mellan de skilda uppfattningarna. Hänvisningen *utan skada för gälldenärens tillgångar* utesluter inte möjligheten att begära att gälldenären ska bevisa sin livskraft på egen bekostnad.

B. Klassöverskridande "cram-down"

Rådet uppmanas att enas om principen att, om mer än en klass av berörda parter deltar i antagandet av omstruktureringsplanen och den erforderliga majoriteten inte nås i en eller flera röstningsklasser av berörda parter, får omstruktureringsplanen ändå bekräftas av en rättslig eller administrativ myndighet förutsatt att kraven för sådan klassöverskridande "cram-down", enligt vad som bestäms vid kommande diskussioner på teknisk nivå, uppfylls. Detta påverkar inte resultatet av den kommande diskussionen om klassbildning på teknisk nivå.

Motivering

En majoritet av medlemsstaterna håller med om att det behövs en mekanism som möjliggör bekräftelse av en omstruktureringsplan från en rättslig eller administrativ myndighets sida även om det finns röstklasser som inte samtycker till den, dvs. en omstruktureringsplan stöds inte av den majoritet som krävs i en eller flera klasser av berörda parter, förutsatt att vissa villkor uppfylls. Samtidigt intar vissa medlemsstater en försiktig hållning i fråga om en sådan mekanism eftersom det är något nytt och okänt i deras rättssystem. För att det ska kunna göras framsteg i arbetet på teknisk nivå, behöver ordförandeskapet därför vägledning rörande huruvida den föreslagna principen bör tjäna som grund för det framtida arbetet.

C. En andra chans för hederliga entreprenörer

Rådet uppmanas att diskutera huruvida de kan enas om att det bör finnas en harmoniserad skuldavskrivningsperiod på upp till tre år med förbehåll för begränsningar om en sådan skuldavskrivning eller skuldavskrivningsperiod inte anses lämplig.

Motivering

Medlemsstaterna stöder generellt principen om att ge hederliga entreprenörer en andra chans genom att bevilja dem fullständig skuldavskrivning och annullering av eventuella näringsförbud kopplade till gäldenärens insolvens efter en viss maximal tidsperiod. Villkoret för detta är dock att tillräckliga garantier och begränsningar vid behov införs.

III. SLUTSATS

Ordförandeskapet uppmanar rådet (rättsliga och inrikes frågor) att hålla en riktlinjedebatt om de principer som fastställs i del II av denna not som allmänna riktlinjer för det framtida arbetet med det föreslagna direktivet.

BAKGRUNDSINFORMATION***A. Gäldenärens livskraft***

Genom det föreslagna direktivet införs en skyldighet för medlemsstaterna att säkerställa att gäldenärer, när det råder sannolikhet för insolvens, har tillgång till en ram för förebyggande omstrukturering som möjliggör för dem att omstrukturera sina skulder eller sin verksamhet och till ett avbrytande av enskilda verkställighetsåtgärder om, och i den mån, ett sådant avbrytande är nödvändigt för att stödja förhandlingarna om en omstruktureringsplan. Diskussionerna hittills i arbetsgruppen har visat att det finns ett brett stöd för strategin att ge gäldenärerna tillgång till en sådan ram och ett avbrytande av enskilda verkställighetsåtgärder som ett av verktygen för att rädda dem från finansiell kollaps.

Ett antal medlemsstater har dock uttryckt farhågor för att ett beviljande av tillgång till en sådan ram för förebyggande omstrukturering eller till ett avbrytande av enskilda verkställighetsåtgärder för icke-livskraftiga gäldenärer skulle kunna vara till skada för gäldenärens återstående tillgångar och därmed äventyra borgenärernas intressen. Dessa medlemsstater menar därför att ett test av gäldenärens livskraft bör införas som en förutsättning för beviljande av tillgång till ramen för förebyggande omstrukturering eller för beviljande av ett avbrytande av enskilda verkställighetsåtgärder, i syfte att säkerställa en balans mellan gäldenärens och borgenärernas respektive intressen.

Andra medlemsstater förespråkar samtidigt att man beviljar gäldenärer villkorslös tillgång till ramen för förebyggande omstrukturering och avbrytandet av enskilda verkställighetsåtgärder, för att ge gäldenären incitament att försöka rädda sin verksamhet i ett tidigt skede.

Man skulle kunna nå en kompromiss mellan dessa två olika system genom att ge medlemsstaterna möjlighet att införa eller behålla ett livskraftstest inom ramen för nationell lagstiftning, förutsatt att bedömningen av gäldenärens livskraft kan göras utan skada för gäldenärens tillgångar.

B. Mekanism för klassöverskridande "cram-down"

Enligt det föreslagna direktivet ska en omstruktureringsplan alltid anses antagen eller bekräftad om den majoritet som krävs bland de berörda parterna i varje klass stöder den. Mekanismen för klassöverskridande "cram-down" kan användas om en omstruktureringsplan inte stöds av den majoritet som krävs i varje klass av berörda parter med följd att en röstningsklass inte samtycker till den.

Ett antal harmoniserade minimikrav gäller för mekanismen för klassöverskridande "cram-down", för att säkerställa att de berörda parternas rättigheter skyddas på lämpligt sätt. Detta innebär att planen måste stödjas av minst en klass av berörda borgenärer, och röstningsklasser som inte samtycker till den får inte lida otillbörlig skada enligt den föreslagna planen. Medlemsstaterna har även möjlighet att öka det minimiantal klasser som måste stödja planen. I fall av klassöverskridande "cram-down", måste omstruktureringsplanen alltid bekräftas av en rättslig eller administrativ myndighet.

Principen om klassöverskridande "cram-down" kompletterar möjligheten till en framgångsrik omstrukturering genom att begränsa möjligheterna för berörda parter utan intressen i omstruktureringen att blockera planen. Medlemsstaterna håller generellt med om att det finns ett behov av en sådan mekanism, men ett antal delegationer ifrågasätter den föreslagna tillämpningen av en regel om absolut prioritet bland kraven. Även om en del medlemsstater redan har infört den föreslagna mekanismen i sina nationella system, finns det dessutom medlemsstater för vilka begreppet är nytt.

Samtidigt som det förefaller finnas stöd för denna princip bland medlemsstaterna, innehåller det föreslagna direktivet aspekter som är nya och okända för vissa medlemsstater. Om en sådan princip införs på EU-nivå, krävs det större flexibilitet för att ge medlemsstaterna möjlighet att införliva principen på lämpligt sätt i sin nationella lagstiftning.

Graden av och innehållet i harmoniserade minimiregler för antagande och bekräftelse av omstruktureringsplaner bör diskuteras ytterligare på teknisk nivå, och det tekniska arbetet bör bland annat inriktas på klassbildningen och kraven för en klassöverskridande "cram-down" (inbegripet karaktären för dessa krav).

C. En andra chans för hederliga entreprenörer

Ett av huvudsyftena med det föreslagna direktivet är att öka möjligheterna till en andra chans för entreprenörer inom EU. I detta avseende införs genom det föreslagna direktivet en skyldighet för medlemsstaterna att ge insolventa gäldenärer möjlighet att få fullständig skuldavskrivning inom en period som fastställs i nationell lag och som inte får vara längre än tre år. Eventuella näringsförbud kopplade till entreprenörens insolvens ska dessutom upphöra att ha verkan senast vid utgången av skuldavskrivningsperioden.

För att undvika missbruk av skuldavskrivningsförfarandet, tillåter det föreslagna direktivet medlemsstaterna att göra undantag från ovannämnda skyldighet i vissa väldefinierade fall, där en sådan skuldavskrivning eller skuldavskrivningsperiod inte anses lämplig.

Diskussionerna har visat att medlemsstaterna generellt stöder principen om att bevilja en gäldenär fullständig skuldavskrivning och annullering av eventuella näringsförbud som är kopplade till gäldenärens insolvens efter en viss maximal tidsperiod, förutsatt att gäldenären har genomgått ett insolvensförfarande. Villkoret för detta är naturligtvis att tillräckliga garantier och begränsningar vid behov införs. Det behövs fortsatta diskussioner på teknisk nivå för att utveckla dessa garantier och begränsningar.
