



Βρυξέλλες, 19 Μαΐου 2017  
(OR. en)

9316/17

---

**Διοργανικός φάκελος:  
2016/0359 (COD)**

---

**JUSTCIV 112  
EJUSTICE 65  
ECOFIN 418  
COMPET 415  
EMPL 312  
SOC 398  
CODEC 833**

## **ΣΗΜΕΙΩΜΑ**

---

Αποστολέας: Προεδρία  
Αποδέκτης: EMA/Συμβούλιο

---

Αριθ. εγγρ. Επιτρ.: 14875/16

---

Θέμα: Πρόταση οδηγίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τα πλαίσια προληπτικής αναδιάρθρωσης, τη δεύτερη ευκαιρία και μέτρα για την αύξηση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών αναδιάρθρωσης, αφερεγγυότητας και απαλλαγής, καθώς και για την τροποποίηση της οδηγίας 2012/30/ΕΕ  
- Συζήτηση προσανατολισμού

---

### **I. ΕΙΣΑΓΩΓΗ**

1. Με επιστολή της 23ης Νοεμβρίου 2016, η Επιτροπή διαβίβασε στο Συμβούλιο και στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο πρόταση οδηγίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για τα πλαίσια προληπτικής αναδιάρθρωσης, τη δεύτερη ευκαιρία και μέτρα για την αύξηση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών αναδιάρθρωσης, αφερεγγυότητας και απαλλαγής, καθώς και για την τροποποίηση της οδηγίας 2012/30/ΕΕ («προτεινόμενη οδηγία περί αφερεγγυότητας»).
2. Η προτεινόμενη οδηγία περί αφερεγγυότητας υπάγεται στη συνήθη νομοθετική διαδικασία.
3. Η Ευρωπαϊκή Οικονομική και Κοινωνική Επιτροπή εξέδωσε τη γνώμη της σχετικά με την προτεινόμενη οδηγία στις 29 Μαρτίου 2017.

4. Η παρούσα πρόταση αποτελεί βασικό παραδοτέο στο πλαίσιο του «σχεδίου για την ένωση των κεφαλαιαγορών» και της «στρατηγικής για την ενιαία αγορά». Σκοπός της είναι να περιοριστούν τα σημαντικότερα εμπόδια στην ελεύθερη ροή κεφαλαίων, τα οποία προέρχονται από διαφορές στα πλαίσια των κρατών μελών για την αναδιάρθρωση και την αφερεγγυότητα, και να διασφαλιστεί ότι οι βιώσιμες επιχειρήσεις και οι επιχειρηματίες που αντιμετωπίζουν οικονομικές δυσκολίες έχουν πρόσβαση σε αποτελεσματικές διαδικασίες αναδιάρθρωσης και δεύτερης ευκαιρίας, προστατεύοντας παράλληλα τα νόμιμα συμφέροντα των πιστωτών τους. Σύμφωνα με την αιτιολογική έκθεση, η πρόταση επιδιώκει να εξισορροπήσει τα διάφορα συμφέροντα που διακυβεύονται — των οφειλετών, των πιστωτών, των εργαζομένων και του ευρύτερου κοινωνικού συνόλου — παρέχοντας στα κράτη μέλη κάποια ευελιξία κατά τη μεταφορά της οδηγίας στο εθνικό δίκαιο. Στο πλαίσιο των εργασιών της Επιτροπής για την τραπεζική ένωση, η πρόταση επιδιώκει, επίσης, να συμβάλει στην αποφυγή της συσσώρευσης μη εξυπηρετούμενων δανείων.
5. Οι στόχοι της πρότασης έτυχαν, καταρχήν, ευρείας στήριξης από τους υπουργούς κατά την άτυπη σύνοδο των Υπουργών Δικαιοσύνης και Εσωτερικών Υποθέσεων στις 27 Ιανουαρίου 2017. Στις συζητήσεις κατά τη σύνοδο αυτή, τονίστηκε η σημασία επίτευξης δίκαιης ισορροπίας μεταξύ των συμφερόντων των οφειλετών και των πιστωτών και της παροχής ευελιξίας σε ορισμένο βαθμό, ώστε να μην επηρεαστούν τα εθνικά συστήματα που λειτουργούν αποτελεσματικά. Από τις συζητήσεις στο πλαίσιο της Ομάδας «Θέματα Αστικού Δικαίου» (Αφερεγγυότητα) προέκυψε γενική αποδοχή των στόχων της πρότασης. Ωστόσο, οι αντιπροσωπίες τόνισαν, επίσης, τον σύνθετο χαρακτήρα της προτεινόμενης οδηγίας, λόγω της διασύνδεσής της με άλλους τομείς του εθνικού δικαίου, και την επακόλουθη ανάγκη να παρασχεθεί στα κράτη μέλη επαρκής ευελιξία ώστε να προσαρμόσουν τα μέτρα της ΕΕ στην τοπική οικονομική κατάσταση και τις τοπικές νομικές δομές.
6. Η Προεδρία είναι της γνώμης ότι η προτεινόμενη οδηγία περί αφερεγγυότητας δύναται να συμβάλει σημαντικά στις διασυνοριακές επενδύσεις, στην ενίσχυση της ευρωπαϊκής οικονομίας και στη δημιουργία θέσεων εργασίας, προσφέροντας «ανάσα» σε επιχειρήσεις και επιχειρηματίες που αντιμετωπίζουν δυσκολίες και βοηθώντας τους να ορθοποδήσουν ξανά. Ως εκ τούτου, η Προεδρία θεωρεί ότι πρέπει να δοθεί η δέουσα προσοχή από το Συμβούλιο σε αυτή την πρόταση.
7. Στο πλαίσιο της Ομάδας σημειώθηκε ικανοποιητική πρόοδος και, μετά την πρώτη λεπτομερή εξέταση των άρθρων 1 έως 9, η Προεδρία εντόπισε ορισμένα θέματα για τα οποία απαιτείται κάποια πολιτική καθοδήγηση.

8. Τα θέματα που προσδιορίζονται κατωτέρω δεν θα πρέπει να θεωρηθούν ως τα μόνα ζητήματα που ανέκυψαν κατά τη διάρκεια των συνεδριάσεων της Ομάδας. Ωστόσο, για τα συγκεκριμένα κρίθηκε ότι απαιτείται ήδη κάποια πολιτική καθοδήγηση για μελλοντικές εργασίες σε επίπεδο εμπειρογνομόνων. Ως εκ τούτου, η Ομάδα θα συνεχίσει τις εργασίες σχετικά με όλα τα άλλα θέματα της προτεινόμενης οδηγίας περί αφερεγγυότητας.

## **II. ΑΡΧΕΣ**

### ***A. Ο ρόλος των εθνικών δικαστηρίων στα πλαίσια προληπτικής αναδιάρθρωσης***

9. Προκειμένου να διευκολυνθούν η διαθεσιμότητα και η προσβασιμότητα σε πλαίσια προληπτικής αναδιάρθρωσης για τους οφειλέτες, η προτεινόμενη οδηγία εισάγει διάταξη για τον περιορισμό της συμμετοχής των δικαστικών ή διοικητικών αρχών στο βαθμό που είναι αναγκαία για τη διασφάλιση των δικαιωμάτων των θιγόμενων μερών. Ο σκοπός της διάταξης αυτής, σύμφωνα με την Επιτροπή, είναι η προαγωγή της αποδοτικότητας και της μείωσης των καθυστερήσεων και τους κόστους, ιδίως για τις μικρές και μεσαίες επιχειρήσεις, με ταυτόχρονη αναγνώριση του ρόλου του δικαστικού ελέγχου σε περιπτώσεις όπου τα δικαιώματα των θιγόμενων μερών τίθενται σε κίνδυνο. Επιπλέον, φαίνεται ότι η πρόταση προσφέρει στα κράτη μέλη κάποια ευελιξία κατά τη μεταφορά της διάταξης αυτής στο εθνικό πλαίσιο για την αφερεγγυότητα.
10. Ωστόσο, με βάση τις εμπειρίες των κρατών μελών, η παρέμβαση δικαστικής ή διοικητικής αρχής δεν σημαίνει πάντοτε ότι η διαδικασία καθίσταται λιγότερο αποτελεσματική. Μια σημαντική πτυχή, που τονίστηκε από πολλές αντιπροσωπίες, είναι ότι ο ρόλος της δικαστικής ή διοικητικής αρχής είναι να εγγυάται την αμεροληψία, να διαφυλάττει την ισορροπία μεταξύ των οφειλετών και των πιστωτών τους καθώς και των πιστωτών μεταξύ τους, και, τέλος, να διαφυλάττει το γενικό συμφέρον. Δεδομένου ότι ο εν λόγω περιορισμός του ρόλου του δικαστηρίου θεσπίζεται ως υποχρεωτικός, η διάταξη αυτή ενδέχεται να θίγει τη δικονομική αυτονομία των κρατών μελών, χωρίς να διευκρινίζεται ειδικότερα αν ένα κράτος μέλος μπορεί να παρέχει σε ένα δικαστήριο τη δυνατότητα να παρέμβει στη διαδικασία. Θα πρέπει, επομένως, να γίνει δεκτό ότι το δικαίωμα πρόσβασης στη δικαιοσύνη μπορεί, σε ορισμένες περιπτώσεις, να διασφαλίζεται στο πλαίσιο της έννομης τάξης ενός κράτους μέλους.

11. Για να επιτευχθεί ο στόχος της προαγωγής της αποδοτικότητας και της μείωσης των καθυστερήσεων και τους κόστους, με σεβασμό, παράλληλα, στη δικονομική αυτονομία των κρατών μελών, αυτή η γενική αρχή θα μπορούσε να αναδιατυπωθεί έτσι ώστε να επιτρέψει στα κράτη μέλη, εφόσον το επιθυμούν, να περιορίσουν τον ρόλο των δικαστηρίων ή της αρμόδιας διοικητικής αρχής κατά την διαδικασία, χωρίς να καταστήσει τον περιορισμό αυτό υποχρεωτικό, προσφέροντας με τον τρόπο αυτό επαρκή ευελιξία στα κράτη μέλη.
12. Ως εκ τούτου, η Προεδρία καλεί το Συμβούλιο να επιβεβαιώσει την προσέγγιση της συνέχισης των εργασιών με βάση την παραδοχή ότι η γενική αρχή του περιορισμού του ρόλου των δικαστηρίων ή της διοικητικής αρχής στα πλαίσια προληπτικής αναδιάρθρωσης θα πρέπει να προσφέρει μεγαλύτερη ευελιξία για τα κράτη μέλη από ό,τι προβλέπεται επί του παρόντος στην πρόταση.

#### ***B. Οφειλέτης που έχει τη διαχείριση της περιουσίας του***

13. Βασικός στόχος της πρότασης είναι η επίτευξη κατάλληλης ισορροπίας μεταξύ των δικαιωμάτων των οφειλετών και των πιστωτών. Ως εκ τούτου, θα πρέπει να προβλέπονται διασφαλίσεις στις περιπτώσεις που τα προτεινόμενα μέτρα μπορεί να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στα δικαιώματα των μερών. Αυτό είναι ιδιαίτερος σημαντικό για την παροχή ασφάλειας δικαίου για τους επενδυτές σε διασυνοριακό πλαίσιο.
14. Η προτεινόμενη οδηγία περί αφερεγγυότητας θεσπίζει την αρχή, γνωστή ως αρχή του «οφειλέτη που έχει τη διαχείριση της περιουσίας του», σύμφωνα με την οποία οι οφειλέτες θα πρέπει να διατηρούν πλήρως ή τουλάχιστον εν μέρει τον έλεγχο των επιχειρήσεών τους, όταν κινούν τη διαδικασία προληπτικής αναδιάρθρωσης. Οι αντιπροσωπίες εξέφρασαν ευρέως ικανοποίηση για την εν λόγω αρχή στο πλαίσιο της Ομάδας.
15. Η προτεινόμενη οδηγία περί αφερεγγυότητας απαιτεί, επίσης, από τα κράτη μέλη να αξιολογούν κατά πόσον θα πρέπει ένας επαγγελματίας στον τομέα της αναδιάρθρωσης να διορίζεται ή να συμμετέχει κατά περίπτωση, ανάλογα με τις συνθήκες ή τις ειδικές ανάγκες του οφειλέτη, και, ως εκ τούτου, απαγορεύει στα κράτη μέλη να καθιστούν υποχρεωτικό τον διορισμό ή την συμμετοχή ενός επαγγελματία σε κάθε περίπτωση. Ωστόσο, σε ορισμένες περιπτώσεις θα απαιτείται ένας βαθμός εποπτείας, όταν αυτό είναι αναγκαίο για τη διασφάλιση των νόμιμων συμφερόντων του πιστωτή. Ο διορισμός ή η συμμετοχή ενός επαγγελματία στον τομέα της αναδιάρθρωσης παρέχει αυτού του είδους την διασφάλιση σε αυτές τις περιπτώσεις.

16. Η προτεινόμενη οδηγία περί αφερεγγυότητας περιλαμβάνει, επί του παρόντος, εξαντλητικό κατάλογο των περιπτώσεων στις οποίες τα κράτη μέλη μπορούν να απαιτούν τον υποχρεωτικό διορισμό ή τη συμμετοχή ενός επαγγελματία στον τομέα της αναδιάρθρωσης. Ωστόσο, οι συζητήσεις στο πλαίσιο της Ομάδας έδειξαν ότι η χρήση εξαντλητικού καταλόγου δεν μπορεί να παρέχει στα κράτη μέλη την κατάλληλη ευελιξία, ώστε να εξασφαλίζεται η σωστή ισορροπία μεταξύ των συμφερόντων του οφειλέτη και των πιστωτών. Μια επιλογή που θα μπορούσε να προσφέρει την ευελιξία αυτή, θα μπορούσε να είναι η χρήση μη εξαντλητικού καταλόγου.
17. *Η Προεδρία καλεί το Συμβούλιο να επιβεβαιώσει την προσέγγιση της εργασίας με βάση την παραδοχή ότι ο οφειλέτης θα πρέπει να εξακολουθεί να έχει, τουλάχιστον εν μέρει, τη διαχείριση της επιχείρησης και των περιουσιακών στοιχείων του κατά τη διάρκεια των διαδικασιών προληπτικής αναδιάρθρωσης.*
18. *Τέλος, η Προεδρία καλεί το Συμβούλιο να συμφωνήσει ότι η προτεινόμενη οδηγία περί αφερεγγυότητας θα πρέπει να παρέχει στα κράτη μέλη την κατάλληλη ευελιξία όσον αφορά τον υποχρεωτικό διορισμό ή τη συμμετοχή ενός επαγγελματία στον τομέα της αναδιάρθρωσης, καθιστώντας, για παράδειγμα, μη εξαντλητικό τον κατάλογο των περιπτώσεων για τις οποίες απαιτείται διορισμός.*

### **III. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ**

19. Η Προεδρία καλεί την EMA/το Συμβούλιο (Δικαιοσύνης και Εσωτερικών Υποθέσεων) να πραγματοποιήσουν συζήτηση προσανατολισμού με σκοπό την υιοθέτηση των αρχών που καθορίζονται στο Μέρος II του παρόντος σημειώματος ως γενική καθοδήγηση για τις μελλοντικές εργασίες σχετικά με την προτεινόμενη οδηγία.