



Rada
Európskej únie

V Bruseli 25. novembra 2016
(OR. en)

**Medziinštitucionálny spis:
2016/0359 (COD)**

**14875/16
ADD 2**

**JUSTCIV 310
EJUSTICE 191
ECOFIN 1120
COMPET 617
EMPL 500
IA 120
CODEC 1744**

SPRIEVODNÁ POZNÁMKA

Od:	Jordi AYET PUIGARNAU, riaditeľ, v zastúpení generálneho tajomníka Európskej komisie
Dátum doručenia:	23. novembra 2016
Komu:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, generálny tajomník Rady Európskej únie
Č. dok. Kom.:	SWD(2016) 358 final
Predmet:	PRACOVNÝ DOKUMENT ÚTVAROV KOMISIE - ZHRNUTIE POSÚDENIA VPLYVU - Sprievodný dokument k návrhu SMERNICE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY o rámcoch preventívnej reštrukturalizácie, druhej šanci a opatreniach na zvýšenie účinnosti postupov reštrukturalizácie, platobnej neschopnosti a oddĺženia a o zmene smernice 2012/30/EÚ

Delegáciám v prílohe zasielame dokument SWD(2016) 358 final.

Príloha: SWD(2016) 358 final



V Štrasburgu 22. 11. 2016
SWD(2016) 358 final

PRACOVNÝ DOKUMENT ÚTVAROV KOMISIE

ZHRNUTIE POSÚDENIA VPLYVU

Sprievodný dokument

k návrhu SMERNICE EURÓPSKEHO PARLAMENTU A RADY

o rámcoch preventívnej reštrukturalizácie, druhej šanci a opatreniach na zvýšenie účinnosti postupov reštrukturalizácie, platobnej neschopnosti a oddlženia a o zmene smernice 2012/30/EÚ

{COM(2016) 723 final}

{SWD(2016) 357 final}

Súhrnný prehľad

Posúdenie vplyvu návrhu smernice o rámcoch preventívnej reštrukturalizácie, druhej šanci a opatreniach na zvýšenie účinnosti postupov reštrukturalizácie, platobnej neschopnosti a oddlženia a o zmene smernice 2012/30/EÚ

A. Potreba konať

Prečo? Aký problém sa rieši?

V návrhu sa riešia tieto hlavné problémy: i) stratené príležitosti a náklady vzniknuté prekážkami pre cezhraničné investovanie súvisiace s rámcami platobnej neschopnosti, ii) ušlé výhody a dodatočné náklady pre veriteľov a dlžníkov súvisiace s likvidáciami životaschopných spoločností, iii) stratené príležitosti a dodatočné náklady pre fyzické osoby súvisiace s neefektívnosťou rámcov platobnej neschopnosti, pokiaľ ide o nový začiatok.

Tieto problémy vyplývajú z rozdielov vo vnútroštátnom súbore pravidiel týkajúcich sa: a) pravidiel o možnosti reštrukturalizácie v počiatočnom štádiu, b) pravidiel o prerušení konaní, v ktorých dochádza k vymáhaniu dlhov (moratórium), c) pravidiel o dlžníkovi s oprávnením na správu, d) pravidiel o príprave a schvaľovaní reštrukturalizačných plánov, e) pravidiel o poskytnutí nového financovania v reštrukturalizácii, f) intenzity a kvality účasti súdov a správcov, g) pravidiel o reštrukturalizácii dlhu pre fyzické osoby vrátane oddlženia a druhej šance.

Rozdiely v rámcoch členských štátov týkajúcich sa reštrukturalizácie a druhej šance znamenajú pokračovanie právnej neistoty, dodatočné náklady pre investorov pri posudzovaní svojich rizík a pretrvávajúce prekážky efektívnej reštrukturalizácie životaschopných spoločností v EÚ vrátane cezhraničných podnikateľských skupín.

Čo sa od tejto iniciatívy očakáva?

Všeobecné ciele:

1. Zníženie prekážok pre cezhraničné investovanie, ktoré súvisia s rámcami reštrukturalizácie a platobnej neschopnosti a zvýšenie investícií a pracovných príležitostí v rámci vnútorného trhu
2. Zníženie počtu nepotrebných likvidácií životaschopných spoločností a viac možností na cezhraničnú reštrukturalizáciu v rámci vnútorného trhu
3. Zníženie nákladov a zvýšenie príležitostí pre poctivých podnikateľov na nový začiatok.

Vo všeobecnosti je iniciatíva zameraná na harmonizáciu niektorých aspektov ustanovení o reštrukturalizácii a druhej šanci.

Aká je pridaná hodnota opatrení na úrovni EÚ?

Členské štáty nedokážu sami zabezpečiť zlučiteľnosť svojich režimov platobnej neschopnosti a reštrukturalizácie. Dobre fungujúci vnútorný trh EÚ si vyžaduje koherentný rámec reštrukturalizácie a druhej šance, ktorým bude možné riešiť cezhraničný rozmer spoločností, keďže interakcia medzi spoločnosťami so sídlom v rôznych členských štátoch sa stáva čoraz bežnejším javom. EÚ poskytne pridanú hodnotu tým, že uľahčí cezhraničné investovanie v EÚ, aby sa zabezpečilo, že životaschopné podniky vo finančných ťažkostiach budú profitovať z väčšieho výberu dostupných nástrojov zameraných na zabránenie ich platobnej neschopnosti; podnikatelia budú zároveň profitovať z možnosti využívania primeraných lehôt na oddlženie vo svojich členských štátoch. Navrhovanými pravidlami sa vytvorí právna istota pre veriteľov a investorov, ktorí chcú požičovať v ostatných členských štátoch.

B. Riešenia

Aké legislatívne a nelegislatívne možnosti politiky sa zvažovali? Je niektorá z možností uprednostňovaná? Prečo?

Prihliadalo sa na tieto možnosti na vysokej úrovni:

Možnosť 1: zachovanie súčasného stavu (základný scenár)

Možnosť 2: vytvorenie plne harmonizovaného postupu preventívnej reštrukturalizácie a rámca druhej šance

Možnosť 3: zavedenie alternatívneho, dobrovoľného režimu EÚ pre reštrukturalizáciu a druhú šancu

<p>Možnosť 4: vytvorenie harmonizovaného minimálneho právneho rámca v oblasti reštrukturalizácie a druhej šance pre podnikateľov</p> <p>Na dosiahnutie vyššie uvedených cieľov sa plánujú rôzne vecné čiastkové možnosti. Tieto vecné čiastkové možnosti zahŕňajú: i) umožnenie účinných možností včasnej reštrukturalizácie, ii) zvýšenie šancí na rokovania tým, že dlžníkovi sa ponechá určitý priestor formou prerušenia konaní, v ktorých dochádza k vymáhaniu nárokov (moratórium), iii) umožnenie pokračovania obchodnej činnosti dlžníka počas reštrukturalizácie, iv) nepripustenie, aby odporujúci menšinoví veritelia a akcionári ohrozili snahu o reštrukturalizáciu pri ochrane svojich záujmov, v) zvýšenie šancí na úspech, pokiaľ ide o reštrukturalizačný plán, vi) zvýšenie efektívnosti a zníženie dĺžky postupov reštrukturalizácie, platobnej neschopnosti a druhej šance, vii) umožnenie oddlženia pre podnikateľov v primeranej lehote (tri roky).</p>
<p>Kto podporuje ktorú možnosť?</p> <p>Väčšina členských štátov podporuje ciele Komisie na zlepšenie rámcov včasnej reštrukturalizácie a druhej šance, ale trvá na tom, že harmonizácia by mala zostať na úrovni zásad vzhľadom na zložité vzťahy s inými oblasťami práva, ako je právo obchodných spoločností. Pokiaľ ide o zainteresované strany, obchodné organizácie, združenia odborníkov, finančné inštitúcie, spotrebiteľské organizácie, odborové zväzy a akademickú obec, vo všeobecnosti podporili minimálne harmonizované pravidlá o včasnej reštrukturalizácii a druhej šanci a uvítali myšlienku efektívneho a (nákladovo)-efektívneho rámca EÚ týkajúceho sa platobnej neschopnosti pre záchranu životaschopných podnikov. Takisto zdôraznili potrebu naplánovania vyváženého prístupu, ktorým by sa chránili záujmy všetkých zúčastnených strán a zabránilo by sa morálnemu hazardu. Bankový sektor a ďalšie zainteresované strany však zastávali názor, že táto iniciatíva by sa nemala vzťahovať na oddlženie spotrebiteľov. Európsky parlament podporuje harmonizáciu určitých aspektov reštrukturalizácie a kladie dôraz na zabezpečenie druhej šance pre všetky fyzické osoby.</p>
<p>C. Vplyvy uprednostňovanej možnosti</p>
<p>Aké sú prínosy uprednostňovanej možnosti?</p> <p>Uprednostňovanou možnosťou by sa zvýšili šance dosiahnuť vyšší počet prípadov reštrukturalizácie cezhraničných skupín, náklady ktorých sú v súčasnosti neúnosné. Účinky budú potenciálne významné v niekoľkých členských štátoch (BG, DK, SK, SI, HR, CY, EE, IE, LT, LU, NL, PL, RO). Výsledkom bude výrazné zníženie počtu pracovných miest, ktoré sa zrušili v dôsledku platobnej neschopnosti (v súčasnosti je odhad 1,7 milióna miest ročne). Účinné preventívne postupy vedú k rýchlejšiemu znižovaniu nesplácaných úverov. Okrem významného negatívneho vzťahu medzi znižovaním dlhov podnikov a rastom HDP (výsledkom zníženia o 1 percentuálny bod v pomere dlhu k finančným aktívam je nižší rast HDP o približne 0,4 percentuálneho bodu) by uprednostňovaná možnosť mala viesť k zvýšeniu miery uspokojenia pohľadávok, čo zase povedie k nižšiemu nákladom na prijaté úvery a pôžičky (zvýšenie o 10 percentuálnych bodov v očakávanej miere uspokojenia pohľadávok sa spája s poklesom rizikovej prirážky k dlhopisom o 37 bazických bodov). Uprednostňovanou možnosťou sa bude zvyšovať miera samostatnej zárobkovej činnosti, pretože znížením lehoty na oddlženie sa zvýši miera samostatnej zárobkovej činnosti v členských štátoch, ako napr. HU, IT, LT, MT, PT a RO, v ktorých lehoty na oddlženie presahujú obdobie troch rokov. V dôsledku toho by sa mohli vytvoriť 3 milióny nových pracovných miest.</p>
<p>Aké sú náklady na uprednostňovanú možnosť?</p> <p>Niektoré členské štáty budú musieť zaviesť preventívny postup alebo postup, ktorého výsledkom je oddlženie, alebo upraviť postup už oznámený podľa prílohy A k nariadeniu o insolvenčnom konaní. Môžu byť potrebné určité zmeny práva obchodných spoločností, aby bolo možné vykonať ustanovenia, ktoré sa týkajú postavenia akcionárov v reštrukturalizácii.</p>
<p>Aký bude vplyv na podniky, MSP a mikropodniky?</p> <p>Uprednostňovanou možnosťou sa znížia náklady na reštrukturalizáciu MSP, a to opatreniami, ako sú napríklad vyhnutie sa účasti súdu, zníženie počtu prípadov, keď treba vymenovať správcov v oblasti reštrukturalizácie, a stanovenie vnútroštátnych modelových reštrukturalizačných plánov. Cezhraničný úver pre MSP bude dostupnejší: účinným postupom reštrukturalizácie by sa MSP umožnilo vymôcť viac než v prípade platobnej neschopnosti dlžníka, keďže miera uspokojenia pohľadávok veriteľov je vo všeobecnosti vyššia tam, kde rámec platobnej neschopnosti umožňuje včasnú a účinnú reštrukturalizáciu životaschopných podnikov a rýchle riešenie neživotaschopných podnikov. Lepšími podmienkami pre nový začiatok po neúspechu sa znižuje miera zániku spoločností a negatívny dominový efekt súvisiacej platobnej neschopnosti v dodávateľskom reťazci. Podporí sa podnikanie a inovácie.</p>

Očakáva sa významný vplyv na štátne rozpočty a verejnú správu?
Nie. Členské štáty, v ktorých sa po prvýkrát zavádzajú preventívne postupy alebo postupy, ktorých výsledkom je oddĺženie, budú pravdepodobne musieť zabezpečiť odbornú prípravu pre svoje súdne alebo správne orgány a prípadne aj pre správcov. Tieto náklady na odbornú prípravu budú mať jednorazový charakter v rozsahu od 950 do 1 300 EUR na jedného sudcu v tých krajinách, kde sa preventívny postup používa po prvýkrát. Členské štáty, ktoré v súčasnosti nezhrmažďujú údaje, budú musieť tieto nástroje na zber údajov zaviesť, náklady však pravdepodobne nebudú vysoké, najmä ak sa postupy už digitalizujú. Väčšina členských štátov už zavádza digitalizáciu postupov ako súčasť iniciatív elektronickej verejnej správy.
Očakávajú sa iné významné vplyvy?
Nie
D. Nadväzná opatrenia
Kedy sa táto politika preskúma?
Päť rokov od nadobudnutia účinnosti smernice.