

Brussel, 23 mei 2025
(OR. en)

9257/25

LIMITE

JUSTCIV 101
ECOFIN 585
COMPET 405
JAI 652
CODEC 656

Interinstitutioneel dossier:
2022/0408 (COD)

NOTA

van:	het secretariaat-generaal van de Raad
aan:	het Comité van permanente vertegenwoordigers/de Raad
Betreft:	Voorstel voor een richtlijn van het Europees Parlement en de Raad tot harmonisatie van bepaalde aspecten van het insolventierecht - Algemene oriëntatie

I. INLEIDING

- Op 7 december 2022 heeft de Commissie bij de Raad en het Europees Parlement een voorstel ingediend voor een richtlijn van het Europees Parlement en de Raad tot harmonisatie van bepaalde aspecten van het insolventierecht¹. Het richtlijnvoorstel is een van de initiatieven in het actieplan voor de kapitaalmarktenunie (KMU) van 2020. Het is gericht op het aanmoedigen van grensoverschrijdende beleggingen binnen de eengemaakte markt door middel van een gerichte harmonisatie van insolventieprocedures.

¹ Doc. 15896/22.

2. De ontwerprichtlijn is gebaseerd op artikel 114 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie (VWEU) (gewone wetgevingsprocedure).
3. Op 6 februari 2023 heeft de Europese Toezichthouder voor gegevensbescherming advies² over de voorgestelde richtlijn uitgebracht.
4. Op 24 maart 2023 heeft het Europees Economisch en Sociaal Comité advies³ over de voorgestelde richtlijn uitgebracht.
5. In het Europees Parlement draagt de Commissie juridische zaken (JURI) de hoofdverantwoordelijkheid. Emil Radev (PPE) is aangewezen als rapporteur.
6. Dit voorstel is een belangrijk onderdeel van de bredere inspanningen van de EU om de KMU te versterken. In de verklaring van de Eurotop van 22 maart 2024 wordt benadrukt dat het noodzakelijk is “de resterende wetgevingswerkzaamheden inzake het actieplan kapitaalmarktenunie 2020 snel af te ronden”. Daarnaast heeft de Europese Raad in april 2024 verder onderstreept dat dringend vorderingen moeten worden gemaakt met de wetgevingswerkzaamheden met betrekking tot alle geïdentificeerde maatregelen die nodig zijn om geïntegreerde Europese kapitaalmarkten tot stand te brengen, en daarbij uitdrukkelijk naar dit voorstel verwezen.
7. In de Raad wordt het voorstel besproken in de Groep burgerlijk recht.
8. De eerste bespreking van het voorstel werd aangevat op 7 maart 2023 en werd voortgezet tijdens het Zweedse, het Spaanse en het Belgische voorzitterschap. Tijdens het Belgische voorzitterschap werd een eerste compromisvoorstel over bepaalde titels (titels I tot en met V en titel VII) van het voorstel gepresenteerd.

² Doc. 6147/23.

³ Doc. 7856/23.

9. Tijdens de zitting van de Raad JBZ in december 2024 tijdens het Hongaarse voorzitterschap is een partiële algemene oriëntatie bereikt over het voorstel, dat de titels II, III, V en VIII en de daarmee verband houdende bepalingen in titel I omvatte.
10. Het Poolse voorzitterschap heeft de werkzaamheden voortgezet met de toezegging om tot een akkoord te komen over de resterende onderdelen van het voorstel, teneinde de besprekingen over het dossier op het niveau van de Raad af te ronden en onderhandelingen met het Europees Parlement te beginnen.

II. VOORNAAMSTE ELEMENTEN VAN HET COMPROMISVOORSTEL VAN HET VOORZITTERSCHAP

11. De werkzaamheden van het Poolse voorzitterschap waren toegespitst op de titels die niet zijn opgenomen in de partiële algemene oriëntatie die onder het Hongaarse voorzitterschap is bereikt, namelijk titel IV (Pre-packprocedures), titel VI (Vereffening van insolvente micro-ondernemingen), titel VII (Schuldeiserscomité) en titel IX (Slotbepalingen) en de daarmee verband houdende bepaling in titel I (Algemene bepalingen). Daarnaast moesten in het licht van de onderhandelingen over deze titels een aantal bepalingen in de titels III, V en VIII worden aangepast.
12. Het Poolse voorzitterschap heeft tijdens negen vergaderingen van de groep en één vergadering van de JBZ-raden meerdere compromisvoorstellen over de voornoemde titels gepresenteerd.
13. Het Poolse voorzitterschap beoogde de verplichtingen van de lidstaten te verduidelijken, ervoor te zorgen dat het voorstel de specifieke kenmerken van de nationale insolventiewetgevingen beter weerspiegelt en een evenwicht te vinden tussen de verschillende standpunten van de lidstaten.

14. De belangrijkste elementen van het compromis worden hieronder uiteengezet:

a) Titel I (Algemene bepalingen):

- In artikel 1 is het toepassingsgebied van de titels IV en VII beperkt tot rechtspersonen. De lidstaten kunnen de toepassing van deze bepalingen echter uitbreiden tot natuurlijke personen die ondernemer zijn.
- De definities in artikel 2, lid 1, met name die voor de “toets van het belang van de schuldeisers” en de “pre-packprocedure”, zijn in de overwegingen verfijnd en verder uitgewerkt. Daarnaast zijn definities voor “voorbereidingsfase” en “vereffeningsfase” ingevoerd om het pre-packmechanisme verder te illustreren.
- In artikel 3 bis wordt verduidelijkt hoe de minimale harmonisatie die de richtlijn beoogt, in de verschillende bepalingen van de richtlijn tot uiting komt: in het geval van titel VII kunnen de lidstaten maatregelen invoeren die voorzien in een grotere deelname van schuldeisers aan insolventieprocedures.

b) Titel IV (Pre-packmechanisme):

- De in de compromistekst aangebrachte wijzigingen hebben tot doel de flexibiliteit van het pre-packmechanisme te behouden en ervoor te zorgen dat de verkoop van de onderneming als going concern plaatsvindt zonder omslachtige procedures te creëren.
- Hoewel de verkoop van de onderneming doorgaans door de toezichthouder wordt voorbereid, wordt in de compromistekst verduidelijkt dat de lidstaten kunnen bepalen dat de verkoop plaatsvindt na een openbare veiling of na goedkeuring door de schuldeisers.
- In antwoord op de bezorgdheid over de overdracht van overeenkomsten, die op technisch niveau en tijdens het oriënterend debat in de JBZ-Raad in maart 2025 naar voren is gebracht, heeft het voorzitterschap enerzijds beoogd om ervoor te zorgen dat naar behoren rekening wordt gehouden met de belangen van de tegenpartij waaraan een nieuwe contractuele relatie wordt opgelegd, en anderzijds om de doeltreffendheid van de pre-packprocedures te waarborgen. Bijgevolg bepaalt de tekst dat de lidstaten de toestemming van de tegenpartij van de schuldenaar kunnen eisen, afhankelijk van de soort overeenkomst, de hoedanigheid van de partijen of de belangen van de onderneming. Daarnaast kunnen de lidstaten de tegenpartij toestaan de overgedragen overeenkomst binnen drie maanden na de overdracht te beëindigen.
- Tot slot zorgt de compromistekst ervoor dat de belangen van de schuldeisers in het pre-packmechanisme voldoende worden beschermd.

c) Titel VI (Vereffening van insolvente micro-ondernemingen):

- Na bespreking van verschillende compromisvoorstellen op technisch niveau is titel VI over de bijzondere regeling voor micro-ondernemingen uit de compromistekst geschrapt vanwege bezorgdheid over de praktische toepasbaarheid ervan en de mogelijke gevolgen ervan voor bestaande nationale systemen. De belangrijkste kwesties die aan de orde werden gesteld, waren de onzekerheid over de definitie van een micro-onderneming, de aanstelling van een insolventiefunctionaris en de rol van het gerecht in de procedure.

d) Titel VII (Schuldeiserscomité):

- Het belangrijkste punt van zorg van de lidstaten was dat het comité kan leiden tot vertragingen in de procedures of tot onnodige complexiteit, hetgeen uiteindelijk de voordelen die het de schuldeisers zou kunnen bieden, tenietdoet. In reactie hierop biedt de compromistekst de lidstaten de mogelijkheid om de oprichting van het schuldeiserscomité te beperken tot grote ondernemingen. Daarnaast is in de compromistekst bepaald dat kan worden afgezien van de oprichting van het schuldeiserscomité, wanneer die niet genoeg voordelen zou opleveren.
- De compromistekst vereenvoudigt ook de procedure voor de oprichting van het schuldeiserscomité en vergroot ook de flexibiliteit daarbij. Voorts worden de rechten en plichten van het schuldeiserscomité verduidelijkt en wordt ervoor gezorgd dat dit comité doeltreffend en relevant blijft in insolventieprocedures.

e) Titel IX (Slotbepalingen):

- Er is een nieuwe bepaling ingevoerd op grond waarvan de lidstaten tijdelijk kunnen afwijken van de toepassing van de bepalingen van titel II (Vorderingen tot nietigverklaring), titel V (Plicht van bestuurders) en titel VII (Schuldeiserscomité) in buitengewone situaties die de economische activiteiten op het niveau van de lidstaten of hun regio's ernstig verstoren. Deze maatregel is bedoeld om het risico van wijdverspreide insolventies te beperken, met name wanneer de handhaving van deze bepaling de economische situatie zou kunnen verergeren. Elke afwijking moet echter evenredig zijn en strikt beperkt zijn in omvang en tijd tot wat essentieel is om de buitengewone situatie aan te pakken, en is onderworpen aan het toezicht van de Commissie.

- Vanwege de complexiteit van de nationale insolventieregelingen en de noodzaak van een gedetailleerde evaluatie van de wisselwerking tussen de richtlijn en de bestaande nationale kaders, is de omzettingstermijn verlengd tot drie jaar. Lidstaten die met specifieke uitdagingen bij de uitvoering van de richtlijn worden geconfronteerd, kunnen de omzettingstermijn met één jaar verlengen.
 - In de compromistekst wordt ook verduidelijkt dat de bepalingen in de titels IV en VII geen afbreuk doen aan de collectieve rechten van werknemers.
15. Op 20 mei 2025 heeft het voorzitterschap een definitief compromisvoorstel uitgebracht en ter informeel overleg voorgelegd. De meeste delegaties steunen de door het voorzitterschap voorgestelde tekst. Het voorzitterschap is van oordeel dat de tekst klaar is om aan het Comité van permanente vertegenwoordigers en aan de Raad te worden voorgelegd, teneinde tot een algemene oriëntatie te komen.

III. CONCLUSIES

16. Het Comité van permanente vertegenwoordigers wordt derhalve verzocht:
- de overeenstemming over de tekst van de algemene oriëntatie in de bijlage bij deze nota te bevestigen, en
 - de Raad aan te bevelen tot een algemene oriëntatie over deze tekst te komen, zodat het voorzitterschap interinstitutionele onderhandelingen kan voeren.
-

2022/0408 (COD)

Voorstel voor een

RICHTLIJN VAN HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD

tot harmonisatie van bepaalde aspecten van het insolventierecht

(Voor de EER relevante tekst)

HET EUROPEES PARLEMENT EN DE RAAD VAN DE EUROPESE UNIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie, en met name artikel 114,

Gezien het voorstel van de Europese Commissie,

Na toezending van het ontwerp van wetgevingshandeling aan de nationale parlementen,

Gezien het advies van het Europees Economisch en Sociaal Comité¹,

Gezien het advies van het Comité van de Regio's²,

Handelend volgens de gewone wetgevingsprocedure,

¹ PB C [...], [...], blz. [...].

² PB C [...], [...], blz. [...].

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Doel van deze richtlijn is bij te dragen tot de goede werking van de interne markt en belemmeringen voor de uitoefening van fundamentele vrijheden, zoals het vrije verkeer van kapitaal en de vrijheid van vestiging, die voortvloeien uit verschillen tussen nationale wetgevingen en procedures op het gebied van insolventie, weg te nemen.
- (2) De in Verordening (EU) 2015/848 van het Europees Parlement en de Raad³ erkende grote verschillen in materieel insolventierecht werpen belemmeringen op voor de interne markt doordat zij grensoverschrijdende investeringen minder aantrekkelijk maken, wat gevolgen heeft voor het grensoverschrijdende kapitaalverkeer binnen de Unie en van en naar derde landen.
- (3) Insolventieprocedures zorgen voor een ordelijke vereffening [...] of herstructurering van vennootschappen of ondernemers in financiële en economische moeilijkheden. Deze procedures zijn van cruciaal belang bij financiële investeringen, aangezien zij bepalend zijn voor de uiteindelijke recuperatiewaarde van die investeringen. Dat de regels van de lidstaten uiteenlopen, heeft de rechtsonzekerheid vergroot en **de uitkomst van** insolventieprocedures [...] onvoorspelbaarder gemaakt, waardoor met name voor grensoverschrijdende investeringen **binnen** de interne markt belemmeringen zijn ontstaan. De grote verschillen in recuperatiewaarde en de tijd die nodig is om insolventieprocedures in de Unie af te ronden, hebben negatieve gevolgen voor de voorspelbaarheid van de kosten voor schuldeisers en investeerders in grensoverschrijdende situaties in de interne markt.

³ Verordening (EU) 2015/848 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 betreffende insolventieprocedures (PB L 141 van 5.6.2015, blz. 19).

- (4) De met deze richtlijn beoogde integratie van de interne markt op het gebied van insolventiewetgeving is een essentieel instrument voor een efficiëntere werking van de kapitaalmarkten in de Europese Unie, met inbegrip van een betere toegang tot bedrijfsfinanciering. Daarom is het noodzakelijk minimumvoorschriften vast te stellen op specifieke gebieden van nationale insolventieprocedures die een aanzienlijke invloed hebben op de efficiëntie en de duur van dergelijke procedures, met name bij grensoverschrijdende insolventieprocedures.

- (5) Om de waarde van de insolvente boedel voor de schuldeisers te beschermen, moet het nationale insolventierecht doeltreffende regels bevatten [...] **inzake vorderingen tot nietigverklaring van rechtshandelingen, waaronder rechtshandelingen**, die nadelig zijn voor schuldeisers en die vóór de opening van de insolventieprocedure zijn voltooid [...]. **Of een rechtshandeling nadelig is voor de gezamenlijke schuldeisers, moet worden beoordeeld tegen de achtergrond van de nationale insolventieregels, met name met betrekking tot de definitie van de insolvente boedel en de deelnemende schuldeisers. Dit is met name van belang indien bepaalde rechten krachtens het nationale recht geen deel uitmaken van de insolvente boedel, maar [...] tot de persoonlijke levenssfeer van de schuldenaar behoren, bijvoorbeeld het recht om een huwelijk aan te gaan of te beëindigen of om een kind te adopteren. De aanvaarding of verwerping van een nalatenschap mag niet worden onderworpen aan de regels inzake nietigverklaring uit hoofde van deze richtlijn. Aangezien in deze richtlijn minimumregels worden vastgelegd, moeten de lidstaten bepalingen kunnen handhaven of vaststellen die gunstiger zijn voor de gezamenlijke schuldeisers. De lidstaten moeten met name kunnen voorzien in langere terugkijktermijnen, de lijst van personen die worden beschouwd als nauw met de schuldenaar verbonden partij kunnen uitbreiden, of het scala van rechtshandelingen waartegen vorderingen tot nietigverklaring kunnen worden ingesteld, kunnen uitbreiden. De lidstaten moeten ook kunnen voorzien in vermoedens of vereisten die de bewijslast verlichten ten gunste van de partij die beweert dat de rechtshandeling vernietigbaar of niet-tegenwerpbaar is.**

(5a) Aangezien vorderingen tot nietigverklaring tot doel hebben [...] de nadelige gevolgen van [...] **een rechtshandeling [...] voor de insolvente boedel ongedaan te maken [...]**, is het passend te **oordelen dat het nadeel [...] wordt veroorzaakt bij [...]** de voltooiing van de rechtshandeling [...] **en niet bij** de uitvoering van de prestatie. [...] **Een rechtshandeling moet geacht worden voltooid te zijn wanneer zij overeenkomstig het nationale recht rechtsgevolgen sorteert. Indien volgens het nationale recht de rechtsgevolgen van een rechtshandeling afhankelijk zijn van de inschrijving van de rechtshandeling in een openbaar register, is het raadzaam, aangezien de schuldenaar of de partijen bij de betrokken rechtshandeling geen invloed hebben op het tijdstip van inschrijving in een openbaar register, de rechtshandeling als voltooid te beschouwen zodra aan alle andere voorwaarden om er uitwerking aan te geven, is voldaan. [...]**

- (6) De [...] rechtshandelingen die op grond van de regels met betrekking tot vorderingen tot nietigverklaring kunnen worden aangevochten, moeten **ruim** worden **uitgelegd** zodat elke [...] **opzettelijke** gedraging met rechtsgevolgen [...] **die nadelig is voor de gezamenlijke schuldeisers, onder het toepassingsgebied valt, ongeacht of de rechtsgevolgen of het nadeel bedoeld waren door de persoon die de gedraging stelt, ook indien er geen sprake is van bedrieglijk opzet, niettegenstaande de bepalingen van andere rechtstakken. Handelingen waarbij de persoon die de gedraging stelt, niet bewust of anderszins in overeenstemming met zijn wil handelt, worden niet als rechtshandelingen beschouwd. [...] De lidstaten moeten kunnen bepalen** dat ook nalatigheden rechtshandelingen [...] **kunnen** zijn, aangezien het geen significant verschil maakt [...] **of** schuldeisers nadeel ondervinden van een handeling dan wel van de passiviteit van de betrokken partij. [...] **Evenzo** mogen de regels met betrekking tot vorderingen tot nietigverklaring niet beperkt blijven tot rechtshandelingen van de schuldenaar, maar moeten zij ook rechtshandelingen, verricht door de tegenpartij **van de schuldenaar** of door een derde omvatten. [...]
- (7) Om de gerechtvaardigde verwachtingen van de tegenpartij van de schuldenaar te beschermen, moet elke aantasting van de geldigheid of tegenwerpbaarheid van een rechtshandeling evenredig zijn aan de omstandigheden waaronder die rechtshandeling is voltooid. Dergelijke omstandigheden [...] **kunnen** onder meer de intentie van de schuldenaar, de kennis van de tegenpartij of de tijdsperiode tussen de voltooiing van de rechtshandeling en de aanvang van de insolventieprocedure omvatten. Daarom moet een onderscheid worden gemaakt tussen een reeks specifieke gronden voor nietigverklaring die gebaseerd zijn op gemeenschappelijke en typische feitenpatronen en die de algemene voorwaarden voor vorderingen tot nietigverklaring moeten aanvullen. Elke aantasting moet ook in overeenstemming zijn met de in het Handvest van de grondrechten van de Europese Unie neergelegde grondrechten.

- (7a) In het geval van verschuldigde betalingen door de schuldenaar kunnen specifieke omstandigheden de nietigheid, vernietigbaarheid of niet-tegenwerpbaarheid ervan rechtvaardigen, zoals de bijzondere kennis die de schuldeiser heeft van de situatie van de schuldenaar. Algemeen beschouwd moet de vordering tot nietigverklaring betrekking hebben op een bepaalde minimale periode vóór de datum van de indiening van het verzoek tot opening van de insolventieprocedure of, in de lidstaten waar de insolventieprocedure ook kan worden geopend door het besluit van de leden van de schuldenaar vóór de datum van het besluit om de insolventieprocedure in te leiden. In beginsel mag de nietigheid, vernietigbaarheid of niet-tegenwerpbaarheid van een rechtshandeling niet afhangen van de tijd die het gerecht nodig heeft om een verzoek tot opening van een insolventieprocedure te onderzoeken of om een besluit vast te stellen, een en ander op grond van het nationale recht.
- (8) In het kader van vorderingen tot nietigverklaring moet een onderscheid worden gemaakt tussen rechtshandelingen waarbij de vordering van de tegenpartij opeisbaar en tegenwerpbaar was en op de voorgeschreven wijze is voldaan of gewaarborgd (“congruente dekking[...]”) en rechtshandelingen waarbij de prestatie niet geheel in overeenstemming was met de vordering van de schuldeiser (“incongruente dekking”). **In de context van congruente en incongruente dekkingen moeten genoegdoening en zekerheidsstelling van de vordering van de tegenpartij ruim worden uitgelegd, te weten met inbegrip van handelingen zoals het doen ontstaan van een recht op verrekening of het toekennen van een bevoorrechte status aan schuldeisers. Voorbeelden van [...] incongruente dekkingen** zijn met name voortijdige betalingen, betalingen met ongebruikelijke betaalmiddelen, de latere zekerheidsstelling van een tot dan toe ongedekte vordering die niet reeds in de oorspronkelijke schuldovereenkomst was overeengekomen, de toekenning van een buitengewoon beëindigingsrecht of andere wijzigingen waarin de onderliggende overeenkomst niet voorziet, de afstand van wettelijke verweermiddelen, [...] bezwaren of de erkenning van betwistbare schulden. In het geval van congruente dekkingen kunnen preferenties slechts als grond voor nietigverklaring worden ingeroepen indien de schuldeiser van de rechtshandeling die [...] **nietig, vernietigbaar of niet-tegenwerpbaar is**, ten tijde van de transactie wist [...] of had moeten weten dat de schuldenaar insolvent was.

- (9) Bepaalde congruente dekkingen, namelijk rechtshandelingen die rechtstreeks tegen een billijke vergoeding ten voordele van de [...] **activa van de schuldenaar** worden verricht, moeten worden uitgesloten van het toepassingsgebied van rechtshandelingen die [...] **nietig, vernietigbaar of niet-tegenwerpbaar zijn**. Deze rechtshandelingen hebben tot doel de gewone dagelijkse activiteiten van de onderneming van de schuldenaar te ondersteunen. **Dergelijke** [...] rechtshandelingen moeten een contractuele basis hebben en vereisen de directe uitwisseling van de wederzijdse prestaties [...]. Deze uitsluiting mag echter niet gelden voor de verlening van krediet. Voorts moeten prestaties en tegenprestaties in deze rechtshandelingen van gelijke waarde zijn. Tegelijkertijd moet de tegenprestatie ten goede komen aan de [...] **schuldenaar** en niet aan een derde. Deze uitsluiting moet met name betrekking hebben op de onmiddellijke betaling van goederen, lonen of vergoedingen voor diensten [...]; de contante betaling of betaling per kaart van goederen die nodig zijn voor de dagelijkse activiteiten van de schuldenaar; de levering van goederen, producten of diensten tegen betaling per omgaande; de vestiging van een zekerheidsrecht tegen uitbetaling van de lening **of tijdens de voortzetting van een lening, indien dit in het licht van de nationale regels noodzakelijk is om de gelijke waarde tussen prestatie en tegenprestatie te handhaven**; de onverwijldte betaling van door een overheid aangerekende vergoedingen [...] **zoals** toegang tot openbare terreinen of instellingen[...]. **De betaling van lonen aan de werknemers van de schuldenaar kan, overeenkomstig het nationale recht, worden geacht rechtstreeks te zijn verricht indien zij plaatsvindt binnen drie maanden na de prestatie van de diensten door de te verlonen werknemer.**

- (10) Nieuwe **financiering** of tussentijdse financiering die wordt verstrekt tijdens een herstructureringspoging, **overeenkomstig de voorschriften van het nationale recht**, onder meer in de loop van een preventieve insolventieprocedure krachtens titel II van Richtlijn (EU) 2019/1023 van het Europees Parlement en de Raad⁴, moet in latere insolventieprocedures worden beschermd. [...]
- (10a) **Als instrument voor minimale harmonisatie doet deze richtlijn geen afbreuk aan de nationale wetten inzake de geldigheid van rechtshandelingen die onderworpen zijn aan de regels met betrekking tot vorderingen tot nietigverklaring. Het is dus aan de lidstaten om te beslissen of zij de nadelige rechtshandeling als van rechtswege nietig beschouwen, aan die handeling geen uitwerking geven, deze niet-tegenwerpbaar maken of de nietigverklaring ervan door de rechter eisen.**

⁴ Richtlijn (EU) 2019/1023 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 betreffende preventieve herstructureringsstelsels, betreffende kwijtschelding van schuld en beroepsverboden, en betreffende maatregelen ter verhoging van de efficiëntie van procedures inzake herstructurering, insolventie en kwijtschelding van schuld, en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2017/1132 (Richtlijn betreffende herstructurering en insolventie) (PB L 172 van 26.6.2019, blz. 18).

- (11) Het belangrijkste gevolg van de **nietigheid, vernietigbaarheid of niet-tegenwerpbaarheid** in een vordering tot nietigverklaring, is de verplichting voor de partij die voordeel heeft bij de rechtshandeling die nietig, **vernietigbaar of niet-tegenwerpbaar** [...] is [...], om de **voordelen die voortvloeien uit een dergelijke rechtshandeling, terug te geven aan** [...] de insolvente boedel [...]. [...] **Dit** moet in voorkomend geval de emolumenten en de rente omvatten, overeenkomstig het toepasselijke [...] civiel recht, en [...] **kan worden geacht voldaan te zijn door de tegenprestatie in natura of de betaling van de financiële tegenwaarde ervan, overeenkomstig het nationale recht. Het moet mogelijk zijn om vorderingen tot nietigverklaring in te stellen tegen individuele rechtsopvolgers van de schuldenaar indien zij het goed hebben verworven, terwijl zij op de hoogte waren van de omstandigheden waarop de vordering tot nietigverklaring is gebaseerd.**
- (12) Partijen die nauw verbonden zijn met de schuldenaar, zoals familieleden indien de schuldenaar een natuurlijk persoon is, of actoren die een beslissende rol vervullen ten aanzien van een schuldenaar die een rechtspersoon is, genieten gewoonlijk een informatievoordeel met betrekking tot de financiële situatie van de schuldenaar. Om misbruik te voorkomen, moeten aanvullende waarborgen worden vastgesteld. Bijgevolg moeten in het kader van vorderingen tot nietigverklaring rechtsvermoedens over de kennis van de omstandigheden waarop de voorwaarden voor nietigverklaring zijn gebaseerd, worden opgenomen wanneer de andere partij die betrokken is bij de rechtshandeling die nietig, **vernietigbaar of niet-tegenwerpbaar is** [...], een nauw met de schuldenaar verbonden partij is. Die [...] vermoedens moeten weerlegbaar zijn en tot doel hebben de bewijslast om te keren ten gunste van de insolvente boedel.

- (13) Het is van essentieel belang [...] betere **middelen [...] beschikbaar te stellen** aan [...] insolventiefunctionarissen **om** activa die tot de insolvente boedel behoren, **alsook activa die onderwerp van een vordering tot nietigverklaring zijn**, te identificeren en op te sporen teneinde de waarde van die boedel [...] **te [...] maximaliseren**. Bij de uitoefening van hun taken [...] **kunnen** insolventiefunctionarissen [...] toegang krijgen tot informatie in openbare gegevensregisters [...] **waarvan sommige op grond van [...] het Unierecht zijn opgezet** en op Europees niveau met elkaar verbonden **zijn**, zoals het systeem van gekoppelde registers (BRIS) [...] **of** het systeem van gekoppelde insolventieregisters (IRI) [...]. Vaak echter **volstaat de toegang tot [...]** informatie in openbare databanken **alleen niet om [...]** activa die zich in de insolvente boedel bevinden of zouden moeten [...] **bevinden**, te identificeren en op te sporen. Met name insolventiefunctionarissen ondervinden praktische problemen wanneer zij toegang proberen te krijgen tot activaregisters [...] **van andere lidstaten dan diegene waar zij zijn aangesteld**.
- (14) Daarom moeten bepalingen worden vastgesteld om ervoor te zorgen dat insolventiefunctionarissen bij de uitoefening van hun taken in het kader van insolventieprocedures direct of indirect toegang kunnen hebben tot informatie in databanken die niet openbaar toegankelijk zijn.

- (15) [...] **Onmiddellijke** rechtstreekse toegang tot [...] registers [...] van bankrekeningen [...] **en elektronische** systemen voor gegevensontsluiting is vaak onontbeerlijk om de waarde van de insolvente boedel [...] **te maximaliseren** [...]. Daarom moeten regels worden vastgesteld die **de** aangewezen [...] gerechten **of autoriteiten** [...] **van de lidstaten** rechtstreekse toegang verlenen tot de informatie in **de** [...] registers van bankrekeningen [...] [...] **en elektronische** systemen voor gegevensontsluiting. **Met het oog op de opsporing en identificatie van activa die tot de insolvente boedel behoren, alsook van activa die onderwerp van een vordering tot nietigverklaring zijn, kan het noodzakelijk zijn dat niet alleen toegang wordt verleend tot informatie over de bankrekening van de schuldenaar, maar ook tot informatie over de bankrekening van derden indien er redelijke gronden zijn om aan te nemen dat zij begunstigen zijn van rechtshandelingen die nietig, vernietigbaar of niet-tegenwerpbaar zijn.** Indien een lidstaat door middel van een centraal elektronisch systeem voor gegevensontsluiting toegang tot bankrekeninginformatie verleent, dient die lidstaat ervoor te zorgen dat de autoriteit die het ontsluitingssysteem beheert, de zoekresultaten rechtstreeks en ongefilterd aan de aangewezen gerechten **of autoriteiten** rapporteert.

- (16) Om het recht op bescherming van persoonsgegevens en het recht op privacy te eerbiedigen, moet rechtstreekse en onmiddellijke toegang tot **registers** [...] van bankrekeningen [...] worden verleend aan daartoe door de lidstaten aangewezen gerechten [...] **of administratieve autoriteiten**. Insolventiefunctionarissen zouden derhalve gemachtigd moeten worden indirect toegang te krijgen tot informatie in de registers [...] [...] van bankrekeningen door de aangewezen gerechten **of autoriteiten** in hun lidstaat te verzoeken om toegang tot te krijgen tot **de registers** en deze te doorzoeken. **De lidstaten moeten verschillende gerechten of autoriteiten kunnen aanwijzen met het oog op nationale of grensoverschrijdende toegang tot nationale bankrekeningregisters of elektronische systemen voor gegevensontsluiting via het koppelingssysteem voor registers van bankrekeningen (Baris). De lidstaten moeten ook kunnen bepalen dat de voorwaarden voor toegang tot en doorzoeking van bankrekeninginformatie moeten worden geverifieerd door andere dan de krachtens deze richtlijn aangewezen gerechten of autoriteiten. Toegang tot informatie mag alleen per geval worden verleend, indien dit relevant is voor specifieke insolventieprocedures met het oog op de identificatie en opsporing van activa die tot de insolvente boedel behoren, alsook van activa die onderwerp van een vordering tot nietigverklaring zijn. De lidstaten kunnen echter, in overeenstemming met de minimale harmonisatie die deze richtlijn beoogt, nationale regels vaststellen of handhaven die ten aanzien van insolventiefunctionarissen voorzien in rechtstreekse toegang tot en doorzoeking van hun nationale registers van bankrekeningen en elektronische systemen voor gegevensontsluiting, met of zonder rechterlijke toestemming. Indien [...] een dergelijke rechtstreekse toegang en doorzoeking wordt toegekend aan insolventiefunctionarissen, mogen de lidstaten geen gerechten of autoriteiten aanwijzen om toestemming te verlenen voor toegang tot en doorzoeking van hun nationale registers van bankrekeningen of elektronische systemen voor gegevensontsluiting.**

- (17) In richtlijn (EU) [...] **2024/1640** [...] van het Europees Parlement en de Raad⁵ wordt bepaald dat de gecentraliseerde automatische mechanismen, **zoals centrale registers of centrale elektronische systemen voor gegevensontsluiting**, onderling verbonden worden via [...] **Baris** [...], dat door de Commissie moet worden opgezet en beheerd. Gezien het toenemende belang van insolventiezaken met grensoverschrijdende gevolgen en het belang van relevante financiële informatie met het oog op het maximaliseren van de waarde van de insolvente boedel in insolventieprocedures, moeten de aangewezen [...] **gerechten of autoriteiten** [...] [...] **rechtstreeks** toegang kunnen krijgen tot de [...] **registers van bankrekeningen en elektronische systemen voor gegevensontsluiting** van andere lidstaten, en deze kunnen doorzoeken, via [...] **Baris** [...]. **De grensoverschrijdende toegang van krachtens deze richtlijn aangewezen gerechten of autoriteiten tot bankrekeninginformatie via Baris is gebaseerd op het wederzijdse vertrouwen tussen de lidstaten dat voortvloeit uit hun eerbiediging van de grondrechten en van de beginselen die zijn erkend in artikel 6 van het Verdrag betreffende de Europese Unie (VEU) en in het Handvest van de grondrechten van de Europese Unie (“het Handvest”), alsook van de grondrechten en beginselen die zijn neergelegd in het internationaal recht en in de internationale overeenkomsten waarbij de Unie of alle lidstaten partij zijn, met inbegrip van het Europees Verdrag tot bescherming van de rechten van de mens en de fundamentele vrijheden, en in de grondwetten van de lidstaten, op hun respectieve toepassingsgebieden. De bevoegdheid waarin deze richtlijn voorziet om via Baris toegang te krijgen tot bankrekeninginformatie en deze te doorzoeken, moet worden uitgeoefend met inachtneming van de regels van de Unie en de lidstaten en de nationale procedurele waarborgen inzake de bescherming van persoonsgegevens.**

⁵ PB.

- (18) Persoonsgegevens die krachtens deze richtlijn zijn verkregen, mogen [...] door aangewezen gerechten **of autoriteiten** en insolventiefunctionarissen **alleen** worden verwerkt in overeenstemming met de toepasselijke gegevensbeschermingsregels **en** wanneer zulks noodzakelijk en evenredig is met het oog op de identificatie en opsporing in lopende insolventieprocedures van activa die tot de insolvente boedel behoren [...].
- (19) Richtlijn (EU) [...] **2024/1640 [...]**⁶ zorgt ervoor dat personen [...] **met [...]** een rechtmatig belang toegang krijgen tot informatie over uiteindelijke begunstigten [...], in overeenstemming met de gegevensbeschermingsregels. [...] **Met het oog op de opsporing van** activa in het kader van lopende insolventieprocedures **moeten [...]** insolventiefunctionarissen **tijdig toegang krijgen tot specifieke categorieën van informatie over uiteindelijke begunstigten in de gekoppelde centrale registers van uiteindelijke begunstigten.** [...].

⁶ [...]

- (20) Om ervoor te zorgen dat activa in het kader van grensoverschrijdende insolventieprocedures **doeltreffend** [...] kunnen worden opgespoord, moeten [...] insolventiefunctionarissen snel toegang tot **nationale** [...] registers en databanken krijgen, [...] zelfs als [...] deze zich in een andere lidstaat bevinden **dan diegene waar de insolventiefunctionaris werd aangesteld. Toegang moet worden verleend zonder de tussenkomst van een gerecht of autoriteit die optreedt als tussenpersoon, zodat insolventiefunctionarissen rechtstreeks kunnen communiceren met de entiteiten die de betrokken nationale registers of databanken beheren of onderhouden. In overeenstemming met de minimale harmonisatie die deze richtlijn beoogt, moeten de lidstaten erin kunnen voorzien dat insolventiefunctionarissen de datasets in die registers of databanken rechtstreeks kunnen doorzoeken. D[...]** e toegangsvoorwaarden voor buitenlandse insolventiefunctionarissen mogen niet omslachtiger zijn dan die voor binnenlandse insolventiefunctionarissen; **de lidstaten mogen derhalve geen verschillende voorwaarden toepassen louter op grond van het feit dat de verzoeker een buitenlandse insolventiefunctionaris is. Procedurele aspecten in verband met het ontvangen en inwilligen van verzoeken van binnenlandse of buitenlandse insolventiefunctionarissen, zoals de taal van de procedure of de verificatie van de toegangsvoorwaarden, moeten worden geregeld door de wetgeving van de lidstaat waar de registers en databanken worden bijgehouden.**

- (20a) Om een doeltreffend en consistent systeem voor de invordering van schulden op de activa van schuldenaren tot stand te brengen, is het van essentieel belang te voorkomen dat schuldenaren hun activa verbergen, onder meer door de verwerving van financiële instrumenten, zoals effecten. De verschillen tussen nationale afwikkelingssystemen, alsook de verschillende soorten en kenmerken van financiële instrumenten, kunnen leiden tot moeilijkheden bij de toegang tot documenten en bij het identificeren van de uiteindelijke begunstigde van een financieel instrument. Daarom moeten de lidstaten, ongeacht het bestaande soort register, databank of andere informatiebron waarvan een lidstaat gebruikmaakt, over het kader beschikken om de opsporing en identificatie van de begunstigten van financiële instrumenten te vergemakkelijken door die nationale registers en databanken op verzoek overeenkomstig deze richtlijn toegankelijk te maken.
- (21) In het kader van een vereffening wegens insolventie moet de nationale insolventiewetgeving voorzien in de mogelijkheid om de activa van een onderneming af te wikkelen door de verkoop van [...] de onderneming of van een deel ervan als going concern. **Voor de toepassing van deze [...] richtlijn** moet “verkoop als going concern” **worden opgevat** als [...] de overgang van [...] een onderneming, geheel of gedeeltelijk, naar een overnemer op **zodanige wijze dat** [...] die onderneming, [...] of **een voldoende aanzienlijk** deel daarvan [...], als een economisch productieve eenheid kan blijven functioneren[...] **en niet zo** [...] worden opgevat dat [...] ook **de geleidelijke** verkoop van [...] de activa van de onderneming (geleidelijke vereffening) **daaronder valt**.

- (22) Algemeen wordt aangenomen dat bij een vereffening meer waarde kan worden gerecupereerd door [...] **een** onderneming, [...] of een deel ervan [...], als going concern te verkopen dan door ze geleidelijk te vereffenen. Ter bevordering van de **verkoop van een** going concern [...] moeten de nationale insolventieregelingen [...] **voorzien in een mechanisme** [...] **waarmee een** schuldenaar in financiële moeilijkheden, met de hulp **of onder toezicht** van een [...] toezichthouder [...], op zoek **kan gaan** naar geïnteresseerde overnemers en [...] de verkoop van [...] **een** onderneming als going concern kan **voorbereiden** (“**pre-packmechanisme**”) vóór de formele opening van de insolventieprocedure[...]. **De resterende activa [...] van die onderneming kunnen derhalve** snel na de **formele** opening van de [...] insolventieprocedure worden afgewikkeld. **In deze richtlijn moeten minimumnormen voor een pre-packmechanisme worden vastgelegd, waarbij de lidstaten tegelijkertijd voldoende flexibiliteit wordt geboden bij de implementatie van die normen om ze aan het bestaande nationale insolventierecht aan te passen.** Het pre-pack[...] **mechanisme** moet uit twee fasen bestaan, namelijk een voorbereidingsfase en een vereffeningsfase. **De voorbereidingsfase moet erop gericht zijn een geschikte koper voor de onderneming van de schuldenaar of een deel daarvan te vinden en moet vertrouwelijk zijn, althans wat betreft de inspanningen om een geschikte koper te vinden. De vereffeningsfase moet gericht zijn op de goedkeuring en uitvoering van de verkoop van de onderneming van de schuldenaar of een deel daarvan en op de verdeling van de opbrengst onder de schuldeisers, overeenkomstig het nationale recht. De vereffeningsfase moet beginnen met een beslissing van een rechterlijke instantie of een andere bevoegde instantie om op grond van het nationale recht formeel een insolventieprocedure te openen die leidt tot de vereffening van de schuldenaar. Het is niet uitgesloten dat de schuldenaar na de beëindiging van de vereffeningsfase zijn bedrijfsactiviteiten kan voortzetten met het resterende deel van de economische activiteit. De vereffeningsfase moet worden uitgevoerd door middel van insolventieprocedures die geen preventieve herstructureringsprocedures zijn. In lidstaten waar Verordening (EU) 2015/848 van het Europees Parlement en de Raad⁷ van toepassing is, moet de vereffeningsfase worden uitgevoerd door middel van de in bijlage A opgenomen insolventieprocedures die geen preventieve herstructureringsprocedures zijn.**

⁷ Verordening (EU) 2015/848 van het Europees Parlement en de Raad van 20 mei 2015 betreffende insolventieprocedures (PB L 141 van 5.6.2015, blz. 19).

- (22a) Het pre-packmechanisme mag geen afbreuk doen aan de rechten van werknemers uit hoofde van het recht van de Unie en het nationale recht, met inbegrip van de betrokkenheid van werknemersvertegenwoordigers. Het moet met name worden geregeld door wettelijke of bestuursrechtelijke bepalingen en moet zodanig worden uitgelegd dat de overgang van een onderneming of van een deel ervan wordt voorbereid met de hulp van een toezichthouder onder toezicht van het gerecht of de bevoegde autoriteit, voordat een formele insolventieprocedure wordt ingeleid met het oog op de vereffening van de activa van de schuldenaar. Hoewel het pre-packmechanisme in de eerste plaats tot doel heeft om, in het belang van de schuldeisers, in het kader van de insolventieprocedure een vereffening van de activa van de schuldenaar mogelijk te maken door de gehele onderneming of een deel daarvan als going concern over te dragen, waardoor de vorderingen van alle schuldeisers zo veel als mogelijk zijn voldaan, kan het mechanisme ook dienen voor het behoud van de werkgelegenheid. Bijgevolg is de vereffeningsfase van het pre-packmechanisme in deze richtlijn, wanneer zij plaatsvindt in de context van een procedure die uiteindelijk kan leiden tot de vereffening van de schuldenaar, een procedure die voldoet aan de voorwaarden voor de toepassing van artikel 5, lid 1, van Richtlijn 2001/23/EG van de Raad⁸.
- (22b) Het pre-packmechanisme komt niet in de plaats van de nationale materiële regels, met name inzake de rangindeling van de vorderingen van de schuldeisers, de verdeling van de opbrengst, de deelname van schuldeisers of de vergoeding van de toezichthouder en de insolventiefunctionaris. Indien een gerecht of bevoegde autoriteit geen toestemming verleent voor de verkoop van een onderneming of een deel ervan, zoals voorgesteld door de toezichthouder, moet de insolventieprocedure worden voortgezet in overeenstemming met het toepasselijke nationale insolventierecht. De opening van de vereffeningsfase is onderworpen aan de nationaalrechtelijke vereisten voor de opening van een insolventieprocedure, zoals de aanwezigheid van een grond voor de opening van de procedure.

⁸ Richtlijn 2001/23/EG van de Raad van 12 maart 2001 inzake de onderlinge aanpassing van de wetgevingen der lidstaten betreffende het behoud van de rechten van de werknemers bij overgang van ondernemingen, vestigingen of onderdelen van ondernemingen of vestigingen (PB L 82 van 22.3.2001, blz. 16).

(22c) Het pre-packmechanisme van deze richtlijn moet worden toegepast op schuldenaren die rechtspersonen zijn. De lidstaten kunnen de toepassing van het pre-packmechanisme uitbreiden tot natuurlijke personen die ondernemer zijn.

(23) [...]

- (24) Het pre-pack[...]mechanisme moet ervoor zorgen dat **het beste bod dat tijdens de [...]** voorbereidingsfase is ontvangen, ter goedkeuring aan het gerecht of de bevoegde autoriteit wordt voorgelegd, of ter goedkeuring aan de schuldeisers [...]. De toezichthouder moet beoordelen of en vaststellen dat de geleidelijke vereffening [...] duidelijk meer waarde voor de schuldeisers zou opleveren dan de marktprijs die [...] **door de verkoop van de onderneming, [...]** of een deel ervan [...], als going concern zou kunnen worden verkregen. Van de going-concernwaarde **van een onderneming [...]** kan redelijkerwijs worden verwacht dat zij hoger is dan [...] de waarde ervan bij een geleidelijke vereffening omdat zij gebaseerd is op de veronderstelling dat de onderneming [...] haar activiteiten met minimale verstoring **zal voortzetten**, [...] het vertrouwen van financiële schuldeisers, aandeelhouders en klanten **zal behouden** en [...] **inkomsten [...]** zal blijven genereren. [...] **De toezichthouder en het proces mogen niet onnodig worden belast, en met name mag in de voorbereidingsfase van het proces geen volwaardige waardering worden verlangd, tenzij de potentiële koper een nauw met de schuldenaar verbonden partij is. [...]** Het nationale recht kan vereisen dat de toezichthouder rekening houdt met andere elementen dan de prijs, zoals het algemeen belang of het waarborgen van de levensvatbaarheid van een onderneming. Het moet echter [...] **vereist zijn** dat grondiger onderzoek wordt gevoerd [...] **indien de beoordeling van de toezichthouder of de insolventiefunctionaris [...]** **betrekking heeft op een geval** waarin het [...] bod **dat als het beste wordt beschouwd**, afkomstig is van een nauw met de schuldenaar verbonden partij. [...] **De lidstaten kunnen van de toezichthouder verlangen dat hij aantoont dat het als het beste bod vastgestelde bod de schuldeisers niet in een slechtere situatie brengt dan het geval zou zijn geweest met een alternatief mechanisme om de insolventie van de schuldenaar aan te pakken. De toezichthouder moet de voorbereiding van het verkoopproces documenteren om een passende basis te bieden voor de goedkeuring of aanvaarding van het beste bod.**

- (24a) Indien in de voorbereidingsfase blijkt dat de doelstellingen van het pre-packmechanisme niet kunnen worden verwezenlijkt, moeten de lidstaten de beëindiging van de pre-packprocedure kunnen toestaan. Dergelijke situaties kunnen zich voordoen wanneer de schuldenaar niet met de toezichthouder samenwerkt of de voorbereidingsfase niet met due diligence uitvoert, of wanneer er geen redelijke kans bestaat dat de onderneming als going concern wordt verkocht. Dit laatste kan bijvoorbeeld het geval zijn indien de boeken en bescheiden van de schuldenaar onvolledig of gebrekkig zijn, waardoor het onmogelijk is zijn ondernemings- en financiële situatie vast te stellen. Wanneer vereist is dat het verkoopproces tijdens de voorbereidingsfase concurrerend, transparant en eerlijk verloopt en aan de marktnorm voldoet, kunnen handelingen van de schuldenaar die niet aan die vereisten voldoen, worden beschouwd als een verzuim om due diligence te betrachten. Niettemin kunnen de lidstaten bepalen dat, zelfs indien de schuldenaar niet met de toezichthouder samenwerkt of de voorbereidingsfase niet met due diligence uitvoert – indien de voortzetting van de voorbereidingsfase in het algemeen belang van de schuldeisers is – het gerecht of de bevoegde autoriteit de rechten van de schuldenaar om zijn onderneming te beheren overeenkomstig het toepasselijke insolventierecht kan beperken met het oog op de voltooiing van het pre-packmechanisme.
- (25) Om [...] te **garanderen** dat [...] een onderneming [...] voor de beste [...] **prijs** [...] via het pre-pack[...]**mechanisme** wordt verkocht, moeten de lidstaten [...] ervoor zorgen **dat het verkoopproces in de voorbereidingsfase verloopt volgens** hoge normen inzake concurrentie, transparantie en eerlijkheid [...]. **Bij wijze van alternatief kunnen de lidstaten erin voorzien dat na de opening van de vereffeningfase of de presentatie van de aanbevolen hoogste bidder, een openbare veiling wordt gehouden om het beste bod te selecteren of dat het door de toezichthouder aanbevolen bod door de schuldeisers wordt goedgekeurd.** Het is aan de lidstaten om te beslissen of de goedkeuring van de schuldeisers wordt gegeven door de algemene vergadering van schuldeisers of door het schuldeiserscomité.

- (25a) De lidstaten kunnen bepalen dat een gerecht dat of een bevoegde autoriteit die heeft vastgesteld dat het verkoopproces niet concurrerend, transparant en eerlijk verloopt en niet aan de marktnormen voldoet, kan besluiten over te gaan tot een openbare veiling of een geleidelijke vereffening van de activa van de schuldenaar in het kader van een insolventieprocedure die in het kader van het pre-packmechanisme is ingeleid.
- (25b) In insolventiestelsels die gebaseerd zijn op het beginsel van de autonomie van schuldeisers, moeten de lidstaten kunnen bepalen dat het aan de algemene vergadering van schuldeisers of het schuldeiserscomité is om in te stemmen met de verkoop van de onderneming van de schuldenaar of een deel ervan overeenkomstig het nationale recht.
- (26) Indien een lidstaat ervoor kiest om in de voorbereidingsfase hoge normen te eisen, **moet de toezichthouder [...] of, indien en voor zover de lidstaten daartoe besluiten, de schuldenaar die zijn goederen in bezit houdt**, ervoor zorgen dat het verkoopproces concurrerend, transparant en eerlijk verloopt en dat het aan de marktnormen voldoet. De naleving van de marktnormen in dit verband vereist dat het proces verenigbaar is met [...] standaardregels en -praktijk inzake fusies en overnames in de betrokken lidstaat, [...] **en houdt in** dat potentieel geïnteresseerde partijen worden uitgenodigd om aan het verkoopproces deel te nemen, dat dezelfde informatie aan potentiële kopers wordt bekendgemaakt, dat geïnteresseerde overnemers due diligence kunnen uitvoeren en dat de biedingen van de geïnteresseerde partijen via een gestructureerd proces worden verkregen.

- (27) Indien een lidstaat ervoor kiest [...] **te eisen** dat [...] **vóór of** na de opening van de vereffeningsfase een openbare veiling wordt gehouden, moet het door de toezichthouder tijdens de voorbereidingsfase gekozen bod [...] **met het oog op de veiling** als eerste bod (“stalking horse”-bod) worden gebruikt. De schuldenaar moet de “stalking horse”-bieder prikkels kunnen bieden door met name in te stemmen met kostenvergoedingen of verbrekingvergoedingen indien via de openbare veiling een beter bod wordt gekozen. De lidstaten moeten er niettemin voor zorgen dat de prikkels die de schuldenaren tijdens de voorbereidingsfase aan de “stalking horse”-bieders” bieden, evenredig zijn en andere potentieel geïnteresseerde bidders niet afschrikken om deel te nemen aan de openbare veiling in de vereffeningsfase.

- (28) **Om te voorkomen dat de waarde van een onderneming vermindert vanwege het loutere feit dat zij aan een insolventieprocedure is onderworpen, moet ervoor worden gezorgd dat operationele tegenpartijen, zoals leveranciers of klanten van de betrokken schuldenaar, door de overnemer worden overgenomen en niet door die insolventieprocedure worden getroffen. [...] Derhalve mag de opening van een insolventieprocedure niet leiden tot de vroegtijdige beëindiging van overeenkomsten krachtens welke de partijen nog bepaalde verplichtingen [...] moeten nakomen en die noodzakelijk zijn voor de voortzetting van de bedrijfsactiviteiten. Een dergelijke beëindiging zou de waarde van de onderneming of van een deel ervan, die via het pre-pack[...]mechanisme moeten worden verkocht, onnodig in gevaar brengen. Daarom moet ervoor worden gezorgd dat [...] die overeenkomsten worden overgedragen aan de overnemer van de onderneming van de schuldenaar of een deel daarvan, zelfs zonder toestemming van de tegenpartij van de schuldenaar [...] in dit verband. [...] Er kunnen echter situaties zijn [...] waarin de overdracht [...] van bepaalde verplichtingen uit hoofde van dergelijke overeenkomsten redelijkerwijs niet kan worden verwacht [...]. [...] Daarom moeten de lidstaten kunnen bepalen dat de toestemming van de tegenpartij(en) van de schuldenaar vereist is voor de overdracht van contractuele verplichtingen, afhankelijk van het soort overeenkomst, de hoedanigheid van de partijen of de belangen van de betrokken onderneming. [...] De lidstaten moeten de toestemming van de licentienemer kunnen verlangen om overeenkomsten met betrekking tot licenties op intellectuele- en industriële-eigendomsrechten, waarvan de schuldenaar de licentiegever is, te beëindigen, aangezien de bescherming van deze rechten in geval van insolventie van de licentiegever een investering in de ontwikkeling van dergelijke rechten toestaat.**

- (28a) De lidstaten moeten ook een aanvullende waarborg voor de bescherming van de legitieme belangen van de tegenpartij kunnen invoeren door de tegenpartij het recht te verlenen de overgedragen overeenkomst te beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van drie maanden.**
- (28aa) De bepalingen van deze richtlijn betreffende de automatische overdracht van overeenkomsten aan de overnemer doen geen afbreuk aan het recht van de tegenpartij om de overeenkomst te beëindigen overeenkomstig de toepasselijke voorwaarden ervan, noch aan het recht van de tegenpartij om gebruik te maken van de maatregelen die het toepasselijke overeenkomstenrecht biedt om ervoor te zorgen dat de verplichting van de schuldenaar in geval van niet- of gebrekkige uitvoering, zoals het recht van de tegenpartij om een deposito of zekerheidsrecht te eisen of het recht op retentie van de prestatie vóór of na de overdracht, conform wordt uitgevoerd.**
- (28b) Om de aantrekkelijkheid van activaovereenkomsten voor potentiële kopers te vergroten en aldus hogere prijzen te bereiken bij een verkoop als going concern, moeten de lidstaten ervoor zorgen dat kopers ondernemingen overnemen die vrij zijn van schulden en passiva. De vorderingen van schuldeisers moeten derhalve worden voldaan uit de opbrengst van de verkoop en niet rechtstreeks bij de koper van een onderneming worden verhaald. Verplichtingen die voortvloeien uit nog uit te voeren overeenkomsten of arbeidsverhoudingen, bijvoorbeeld rechten op een beroepsuitkering, die aan de koper worden overgedragen, blijven echter bij de overnemer berusten. Daarnaast moeten de lidstaten regels kunnen invoeren of handhaven die bepalen dat het gedrag van de schuldenaar in aanmerking wordt genomen bij de beoordeling van de aansprakelijkheid van de overnemer voor schade, indien dat gedrag op grond van het toepasselijke insolventierecht aan de overnemer kan worden toegerekend. Dergelijke regels kunnen van toepassing zijn op schade die onder het milieurecht valt of op schade die verband houdt met de eigendom van of de zeggenschap over bepaalde activa.**

- (28c) De vrijgave van zekerheidsrechten of andere bezwaren op activa die tot de onderneming van de schuldenaar behoren, moet worden beheerst door het nationale recht. Indien de wetgeving van een lidstaat de uitdrukkelijke toestemming van de houder van de zekerheidsrechten vereist voor de vrijgave ervan, moet die lidstaat kunnen voorzien in een afwijking van dat vereiste, mits een houder van door zekerheden gedekte vorderingen geen bezwaar maakt tegen de vrijgave.**
- (28d) Het beste bod mag niet worden uitgesloten van de voorbereidingsfase louter op grond van het feit dat het afkomstig is van een nauw met een schuldenaar verbonden partij. Nauw met de schuldenaar verbonden partijen moeten daarom een bod kunnen uitbrengen en, wanneer hun bod wordt gegund, kunnen profiteren van de “vrije en onbezwaarde” overname van de betrokken onderneming. Nauw verbonden partijen moeten weliswaar een bod kunnen uitbrengen, maar dat moet worden gecompenseerd door een verscherpt toezicht op het biedingsproces. Het bieden van gelijke kansen aan andere bidders, met name wat betreft de toegang tot informatie en het waarborgen van informatiesymmetrie, faciliteert een snel en efficiënt pre-packmechanisme en stelt andere bidders in staat hun bod voor te bereiden.**
- (28e) Wanneer het bod van een nauw met de schuldenaar verbonden partij als het beste bod wordt beschouwd, moeten de lidstaten aanvullende waarborgen kunnen invoeren voor de toestemming voor en de uitvoering van de verkoop van de onderneming van de schuldenaar of een deel ervan. Dergelijke waarborgen kunnen bijvoorbeeld bestaan uit de verplichting voor de overnemer om de bedrijfscontinuïteit gedurende een minimumperiode te waarborgen, of uit het behoud van lopende arbeidsovereenkomsten.**

- (29) De mogelijkheid [...] om in de loop van [...] **een** verkoopproces voorkeursrechten **af te dwingen**, zou de concurrentie in het pre-pack[...] **mechanisme** verstoren. Potentiële bidders zouden van een bod kunnen afzien [...] **indien** [...] **houders van rechten** [...] **die biedingen naar** [...] goeddunken zouden kunnen **verwerpen**, ongeacht de geïnvesteerde tijd en middelen en de economische waarde van de [...] **betrokken biedingen**. Om ervoor te zorgen dat [...] winnende [...] **biedingen** de beste op de markt beschikbare [...] **prijzen weerspiegelen**, mogen aan bidders geen voorkeursrechten worden toegekend en mogen dergelijke rechten in de loop van [...] de **vereffeningsfase** ook niet worden afgedwongen. Houders van voorkeursrechten die vóór de aanvang van een pre-pack[...] **mechanisme** zijn verleend, **moeten**, in plaats van hun optie in te roepen, [...] worden uitgenodigd aan het biedingsproces deel te nemen. **De lidstaten moeten echter wettelijke voorkeursrechten kunnen afdwingen.**
- (30) De lidstaten moeten door een zekerheid gedekte schuldeisers toestaan deel te nemen aan het biedingsproces in het pre-pack[...] **mechanisme** door het bedrag van hun door een zekerheid gedekte vorderingen aan te bieden als vergoeding voor de aankoop van de activa waarop zij een zekerheid hebben (“credit bidding”). “Credit bidding” mag echter niet op **zodanige** wijze worden gebruikt **dat** door een zekerheid gedekte schuldeisers een onrechtmatig voordeel **krijgen** in het biedingsproces, zoals [...] **wanneer** het bedrag van hun door een zekerheid gedekte vordering op de activa van de schuldenaar hoger is dan de marktwaarde van de onderneming van [...] **die schuldenaar**. **Als zodanig mag het voor een door een zekerheid gedekte schuldeiser niet mogelijk zijn een bod uit te brengen op het volledige bedrag van een vordering op de onderneming van de schuldenaar dat lager is dan het bedrag van die vordering, waardoor potentiële concurrenten worden afgeschrikt om deel te nemen aan het biedingsproces. Daarom moet deze richtlijn het bedrag beperken dat een schuldeiser kan bieden in gevallen waarin er sprake is van gedeeltelijk of onvoldoende gedekte vorderingen. In dergelijke gevallen mag een door een zekerheid gedekte schuldeiser alleen een bedrag bieden dat met de aankoopprijs moet worden verrekend, zonder de marktwaarde van de onderneming te overschrijden. De beperking van de mogelijkheid voor de schuldeiser om een bod uit te brengen ter waarde van een door een zekerheid gedekte vordering betekent niet dat die vordering zijn zekerheidsrecht verliest met betrekking tot het deel van de vordering dat niet in het kader van het biedingsproces kan worden gebruikt.**

- (31) Deze richtlijn mag geen afbreuk doen aan de toepassing van het mededingingsrecht van de Unie, met name Verordening (EG) nr. 139/2004 van de Raad en mag de lidstaten niet beletten nationale stelsels van concentratiecontrole te handhaven. Bij de selectie van het beste bod moet de toezichthouder rekening kunnen houden met de risico's op het gebied van regelgeving die voortvloeien uit biedingen waarvoor de toestemming van de mededingingsautoriteiten vereist is, en kan hij deze autoriteiten raadplegen indien de toepasselijke regels dat toestaan. **De openbaarmaking van informatie door de mededingingsautoriteit mag niet in strijd zijn met de nationale regels inzake de bescherming van bedrijfsgeheimen.** Het moet de verantwoordelijkheid van de bidders blijven om alle informatie te verstrekken die nodig is om die risico's te beoordelen en om tijdig met de bevoegde mededingingsautoriteiten contact op te nemen om die risico's te beperken. Om de kans op succes van de procedures te vergroten, moet van toezichthouders **of schuldenaars** worden verlangd dat zij bij een bod dat dergelijke risico's inhoudt, **hun** rol zo vervullen dat zij de indiening van alternatieve biedingen vergemakkelijken.

- (32) Bestuurders houden toezicht op het beheer van de zaken van een [...] **vennootschap** en hebben het beste zicht op de financiële situatie ervan. Bestuurders behoren dan ook tot de eersten die weten wanneer een [...] **vennootschap** de staat van insolventie nadert of **heeft** bereikt. Een te late indiening van een insolventieverzoek door bestuurders kan leiden tot lagere recuperatiewaarden voor schuldeisers. De lidstaten moeten bestuurders derhalve verplichten binnen een bepaalde [...] termijn een verzoek tot opening van een insolventieprocedure in te dienen. **De lidstaten kunnen in het kader van deze verplichting insolventie definiëren op een wijze die verschilt van de aanleiding voor het openen van een insolventieprocedure. Indien een lidstaat meer dan één insolventiedrempel heeft, staat het aan die lidstaat om te bepalen welke van die drempels de verplichting doet ontstaan om een verzoek tot opening van de insolventieprocedure in te dienen. [...].** Voor de toepassing van deze richtlijn dienen de lidstaten ook te bepalen welke personen met de taken van bestuurder belast zijn, rekening houdend met de uiteenlopende verantwoordelijkheden die bepaalde personen of organen kunnen hebben met betrekking tot besluiten betreffende het bestuur van de vennootschap.
- (32a) De lidstaten moeten een termijn vaststellen voor de verplichting om een verzoek tot opening van een insolventieprocedure in te dienen die niet langer is dan drie maanden nadat de bestuurders ervan op de hoogte zijn of redelijkerwijs kunnen worden verwacht ervan op de hoogte te zijn dat de vennootschap insolvent is. Indien de vennootschap binnen die termijn opnieuw solvent wordt, moeten de lidstaten kunnen bepalen dat een nieuwe termijn ingaat wanneer de vennootschap daarna opnieuw insolvent wordt.

- (32c) Het is van essentieel belang dat wanneer een vennootschap insolvent wordt, de bescherming van de gezamenlijke schuldeisers de primaire verantwoordelijkheid van de bestuurders is. Aangezien een dergelijke bescherming op verschillende wijzen tot stand kan worden gebracht, moeten de lidstaten kunnen bepalen dat de verplichting om een verzoek tot opening van een insolventieprocedure in te dienen, kan worden kwijtgelaten door het publiek over de insolventie van de vennootschap te informeren door middel van een kennisgeving in een openbaar register teneinde ervoor te zorgen dat de schuldeisers om een insolventieprocedure kunnen verzoeken. Bovendien moeten de lidstaten ook de verplichting van de bestuurders om een verzoek tot opening van een insolventieprocedure in te dienen, kunnen opschorten indien zij maatregelen nemen om de belangen van de gezamenlijke schuldeisers van de insolvente vennootschap te beschermen, op voorwaarde dat die maatregelen aan de gezamenlijke schuldeisers een beschermingsniveau bieden dat gelijkwaardig is aan het niveau dat wordt geboden door de verplichting om een verzoek tot opening van een insolventieprocedure in te dienen. Zulke maatregelen kunnen bijvoorbeeld maatregelen van de eigenaars van de vennootschap omvatten om de solventie te herstellen.
- (33) Om ervoor te zorgen dat bestuurders niet **tegen de belangen van de schuldeisers** [...] handelen door de indiening van een verzoek tot opening van een insolventieprocedure uit te stellen, ondanks tekenen van insolventie, moeten de lidstaten bepalingen vaststellen op grond waarvan bestuurders civielrechtelijk aansprakelijk zijn voor de schending van de plicht om een dergelijk verzoek in te dienen. In dat geval moeten bestuurders de schuldeisers [...] **elke schade** [...] vergoeden die het gevolg is van de verslechtering van de recuperatiewaarde van de [...] **vennootschap** in vergelijking met de situatie waarin het verzoek tijdig zou zijn ingediend. **Tenzij deze richtlijn in specifieke regels voorziet, moeten alle andere aspecten van civiele aansprakelijkheid, zoals de berekening van schade of de bewijslast, worden geregeld door het nationale recht.** De lidstaten moeten **ook** nationale regels inzake civielrechtelijke aansprakelijkheid van bestuurders in verband met de indiening van een verzoek tot opening van een insolventieprocedure kunnen vaststellen of handhaven die strenger zijn dan de regels van deze richtlijn.

(33a) Wanneer de lidstaten bestuurders toestaan andere maatregelen te nemen ter bescherming van de belangen van de gezamenlijke schuldeisers dan te voldoen aan de verplichting om een verzoek tot opening van een insolventieprocedure in te dienen, moeten zij ook bepalingen vaststellen die ervoor zorgen dat bestuurders aansprakelijk zijn voor elke schade die de schuldeisers lijden als gevolg van de verslechtering van de recuperatiewaarde van de vennootschap in vergelijking met de situatie waarin een verzoek tot opening van een insolventieprocedure zou zijn ingediend. In een dergelijk geval moeten de schuldeisers in dezelfde positie worden gebracht als die waarin zij zich hadden bevonden indien de bestuurders het verzoek tot opening van een insolventieprocedure binnen de door de lidstaten gestelde termijn zouden hebben ingediend. De lidstaten moeten kunnen bepalen dat bestuurders van een dergelijke aansprakelijkheid worden ontheven indien en voor zover zij op basis van objectieve omstandigheden en informatie die verifieerbaar is op het tijdstip van de respectieve maatregelen, kunnen aantonen dat zij redelijkerwijs konden verwachten dat door de genomen maatregelen schade voor de schuldeisers zou worden voorkomen en dat daarbij een beschermingsniveau aan de gezamenlijke schuldeisers zou worden gewaarborgd dat gelijkwaardig is aan de bescherming die wordt geboden door de verplichting om een verzoek tot opening van een insolventieprocedure in te dienen. In dergelijke gevallen moet het nationale recht inzake bewijslast gelden.

(34) [...]

(35) [...]

(36) [...]

(37) [...]



- (38) [...]
- (39) [...]
- (40) [...]



(41) [...]

(42) [...]

(43) [...]

(44) [...]



(45) [...]⁹[...]

(46) [...]



⁹ [...]

- (47) Het is belangrijk ervoor te zorgen **dat schuldeisers op passende wijze bij het proces worden betrokken, zodat hun belangen naar behoren in aanmerking kunnen worden genomen** [...]. Schuldeiserscomités maken het mogelijk om schuldeisers beter bij insolventieprocedures te betrekken, met name wanneer zij dit anders niet individueel zouden kunnen doen wegens beperkte middelen, het economisch belang van hun vorderingen of de geografische afstand. Schuldeiserscomités kunnen [...] schuldeisers met grensoverschrijdende vorderingen helpen hun rechten beter uit te oefenen en hun eerlijke behandeling te waarborgen. De lidstaten moeten de oprichting van een schuldeiserscomité toestaan zodra de **insolventieprocedure** is geopend. **De lidstaten moeten ook kunnen bepalen dat een schuldeiserscomité wordt opgericht voordat de insolventieprocedure wordt geopend. De lidstaten wordt niet belet de toepassing van deze bepalingen uit te breiden tot preventieve herstructureringsprocedures.** Er moet [...] een schuldeiserscomité worden opgericht [...] **wanneer de algemene vergadering van schuldeisers [...] daartoe besluit of daar om verzoekt of, indien het nationale recht niet voorziet in een algemene vergadering van schuldeisers, als schuldeisers daarom verzoeken overeenkomstig het nationale recht. De lidstaten kunnen besluiten dat de gerechten, insolventiefunctionarissen of bevoegde autoriteiten op eigen initiatief of op verzoek van een of meer schuldeisers, de insolventiefunctionaris of de schuldenaar het schuldeiserscomité kunnen oprichten.** [...]

- (48) De kosten van de oprichting en werking van een schuldeiserscomité [...] **moeten** in verhouding staan **tot** de [...] **voordelen** die het comité genereert. **Daarom moeten de lidstaten kunnen bepalen dat d**[...]e oprichting van het schuldeiserscomité [...] niet gerechtvaardigd **is** indien de kosten **en lasten** van de oprichting en werking ervan [...] hoger zijn dan de economische relevantie van de besluiten die het comité [...] **zou kunnen** nemen. Dit kan het geval zijn wanneer er te weinig schuldeisers zijn, wanneer de grote meerderheid van de schuldeisers een klein aandeel heeft in de vordering op de schuldenaar, **wanneer mogelijke vertragingen als gevolg van de oprichting van een schuldeiserscomité zouden leiden tot een verslechtering van de financiële situatie van de schuldenaar** of wanneer de verwachte opbrengst van de insolvente boedel in een insolventieprocedure [...] lager is dan de kosten van de oprichting en werking van het schuldeiserscomité. [...] **Dergelijke situaties** doen zich [...] met name voor in insolventiezaken [...] **betreffende schuldenaren die ondernemer zijn en kleine** [...] ondernemingen, **of in kwijtingsprocedures.**

De lidstaten moeten alleen kunnen voorzien in de oprichting van het schuldeiserscomité voor grote ondernemingen in de zin van artikel 3, lid 4, van Richtlijn 2013/34/EU. Voor kleinere ondernemingen kan het nationale recht reeds op andere manieren voorzien in een adequate behartiging van de belangen van schuldeisers in insolventieprocedures.

- (48a) **De bepalingen inzake de oprichting van het schuldeiserscomité moeten van toepassing zijn op schuldenaren die rechtspersonen zijn. De lidstaten kunnen de toepassing van die bepalingen uitbreiden tot natuurlijke personen die ondernemer zijn.**

- (49) De lidstaten moeten de vereisten, verplichtingen en procedures voor de aanstelling van de leden van het schuldeiserscomité alsook [...] de functies **ervan** [...] [...] verduidelijken. Om onnodige vertraging bij de oprichting van het schuldeiserscomité te voorkomen, moeten de leden snel worden aangesteld **om een efficiënt verloop van de insolventieprocedure te waarborgen**. De lidstaten moeten ervoor zorgen dat de schuldeisers in het **schuldeiserscomité** billijk zijn vertegenwoordigd en dat **schuldeisers die in een andere lidstaat woonachtig zijn, niet worden uitgesloten van** [...] deelname [...] aan het schuldeiserscomité [...].
- (50) Een billijke vertegenwoordiging van de schuldeisers in het schuldeiserscomité is bijzonder belangrijk voor niet door een zekerheid gedekte schuldeisers [...], **onder meer schuldeisers met een geringe vordering**. [...] **De lidstaten moeten kunnen bepalen dat andere personen of entiteiten dan schuldeisers, zoals werknemersvertegenwoordigers of verenigingen van schuldeisers, ook in aanmerking komen voor aanstelling in het schuldeiserscomité.**

- (51) **Het schuldeiserscomité moet bij insolventieprocedures worden betrokken en ervoor zorgen dat [...] ze zodanig verlopen dat de belangen van de schuldeisers worden beschermd, onder meer door de activiteiten van de insolventiefunctionaris te volgen en daarvan regelmatig op de hoogte te worden gehouden, zonder dat de insolventiefunctionaris ondergeschikt moet zijn aan het comité.** De rol van het comité bij het toezicht op de eerlijkheid en integriteit van de procedure kan alleen doeltreffend worden vervuld als het schuldeiserscomité en zijn leden onafhankelijk van de insolventiefunctionaris optreden en alleen verantwoording afleggen aan de schuldeisers [...].
- (52) Het aantal leden van het schuldeiserscomité moet enerzijds groot genoeg zijn om de diversiteit van standpunten en belangen in het comité te waarborgen en anderzijds relatief beperkt blijven opdat het comité zijn taken doeltreffend en tijdig zou kunnen uitvoeren. **In zeer complexe gevallen moet het voor de lidstaten echter mogelijk zijn om het aantal leden van het schuldeiserscomité te verhogen teneinde de belangen van de schuldeisers adequaat te beschermen.** De lidstaten moeten verduidelijken wanneer en hoe de samenstelling van het comité moet worden gewijzigd, wat bijvoorbeeld het geval kan zijn wanneer vertegenwoordigers niet langer in staat zijn te handelen, ook niet in het belang van de schuldeisers, of zich willen terugtrekken. [...] **De lidstaten** moeten ook de voorwaarden verduidelijken voor het ontslag van leden [...] **die hun verplichtingen ten aanzien van de belangen van de schuldeisers wezenlijk hebben geschonden.**

- (53) [...] **D**[...]e werkmethode **van het schuldeiserscomité moeten** [...] transparant en doeltreffend zijn. De lidstaten moeten derhalve [...] de werkmethode vastleggen en aangeven **welke stemprocedures van toepassing zijn en welk quorum vereist is, hoe de besluiten van het schuldeiserscomité worden bijgehouden** [...], en hoe de onpartijdigheid en de vertrouwelijkheid van de werkzaamheden van het **schuldeiserscomité** worden gewaarborgd. In d[...]e werkmethode zouden **ook** een rol voor de [...]vertegenwoordigers van **niet-schuldeisers** of transparantieregels ten aanzien van andere schuldeisers kunnen worden vastgelegd. **De lidstaten kunnen bepalen dat de werkmethode nader kunnen worden gespecificeerd door middel van protocollen.**
- (53a) Schuldeisers moeten elektronisch kunnen deelnemen en stemmen of **hun** stemrecht aan een **naar behoren gemachtigde** derde persoon kunnen delegeren [...]. Deze mogelijkheid zou met name gunstig zijn voor schuldeisers die in een andere lidstaat wonen.
- (54) [...]

- (55) Het schuldeiserscomité moet voldoende rechten krijgen om zijn taken efficiënt en doeltreffend te kunnen uitvoeren. De lidstaten moeten ervoor zorgen dat het schuldeiserscomité **op transparante wijze handelt en** in voorkomend geval kan communiceren met insolventiefunctionarissen, gerechten, de schuldenaar **die zijn goederen in bezit houdt**, [...] en de schuldeisers **die** het vertegenwoordigt, zodat het **schuldeiserscomité** zich een mening kan vormen over aangelegenheden die van rechtstreeks belang en relevant zijn voor de schuldeisers, en het zijn mening kenbaar kan maken opdat er in de procedure naar behoren rekening mee kan worden gehouden. **De lidstaten moeten ervoor zorgen dat het schuldeiserscomité het recht heeft om informatie te vragen aan de insolventiefunctionaris en, indien de schuldenaar in bezit blijft, van de schuldenaar. De lidstaten kunnen voorzien in het recht van het schuldeiserscomité om te worden geraadpleegd over belangrijke besluiten.** De lidstaten zouden het schuldeiserscomité ook kunnen machtigen om beslissingen te **nemen**.
- (56) Aangezien de werking van het schuldeiserscomité kosten met zich meebrengt, [...] **moeten de lidstaten duidelijke regels vaststellen met betrekking tot de vraag** wie daarvoor betaalt. De lidstaten moeten ook waarborgen vaststellen om te voorkomen dat de kosten van het schuldeiserscomité de recuperatiewaarde van de insolvente boedel op onevenredige wijze verminderen.

- (57) Om schuldeisers aan te moedigen lid te worden van het schuldeiserscomité, moeten de lidstaten hun [...] civielrechtelijke aansprakelijkheid beperken wanneer zij overeenkomstig deze richtlijn functies uitoefenen. Niettemin kunnen leden van het schuldeiserscomité [...] **die hun verplichtingen opzettelijk of door grove nalatigheid hebben geschonden** [...], uit hun functie worden ontheven en voor hun daden aansprakelijk worden gesteld. In die gevallen moeten de lidstaten bepalen dat de leden individueel aansprakelijk zijn voor de schade die door hun wangedrag is veroorzaakt. **De lidstaten kunnen besluiten een dergelijke beperking van de wettelijke aansprakelijkheid niet toe te passen wanneer de kosten voor een verzekering ter dekking van de persoonlijke aansprakelijkheid van de leden van het schuldeiserscomité door de insolvente boedel worden gedragen. Indien de lidstaten het schuldeiserscomité meer bevoegdheden toevertrouwen, zodat het bijvoorbeeld beslissingen kan nemen over de activa van de schuldenaar of transacties in insolventieprocedures kan aanvaarden, moeten de lidstaten kunnen bepalen dat de leden van het schuldeiserscomité op dezelfde wijze aansprakelijk worden gesteld als een insolventiefunctionaris.**

- (58) Om de belangrijkste kenmerken van **alle soorten** nationale insolventieprocedures transparanter te maken en om met name schuldeisers met grensoverschrijdende vorderingen te helpen inschatten wat er zou gebeuren als hun investeringen in een insolventieprocedure terechtkomen, moeten investeerders en potentiële investeerders gemakkelijk toegang krijgen tot die informatie in een vooraf bepaald, vergelijkbaar en gebruiksvriendelijk format. De lidstaten moeten een gestandaardiseerd blad met essentiële informatie opstellen en aan het publiek beschikbaar stellen. **Dat** [...] document zou voor potentiële investeerders [...] **belangrijk** zijn om de regels inzake insolventieprocedures in een bepaalde lidstaat in één oogopslag te kunnen beoordelen. Het moet voldoende uitleg bevatten om de lezer in staat te stellen de daarin vervatte informatie te begrijpen zonder andere documenten te hoeven raadplegen. Het blad met essentiële informatie moet met name praktische informatie bevatten over de **voorwaarden die leiden tot de opening van een insolventieprocedure** en over de stappen die moeten worden ondernomen om een verzoek tot opening van een insolventieprocedure in te dienen of een vordering in te stellen. **Aangezien de lidstaten reeds verplicht zijn informatie te verstrekken over hun nationale regels inzake insolventieprocedures uit hoofde van Verordening (EU) 2015/848, is het belangrijk ervoor te zorgen dat de uit hoofde van deze richtlijn verstrekte informatie consistent is met de informatie die op grond van die verordening wordt verstrekt. Daartoe moeten de lidstaten de krachtens deze richtlijn vereiste informatie kunnen verstrekken via het bij Besluit 2001/470/EG van de Raad¹⁰ opgerichte Europees justitieel netwerk in burgerlijke en handelszaken.**

¹⁰ Beschikking 2001/470/EG van de Raad van 28 mei 2001 betreffende de oprichting van een Europese justitiële netwerk in burgerlijke en handelszaken (**PB L 174 van 27.6.2001, blz. 25**).

(58a) In uitzonderlijke noodsituaties als gevolg van natuurrampen of andere rampzalige gebeurtenissen die de economische activiteiten op het niveau van een lidstaat of zijn regio's ernstig verstoren, moeten de lidstaten snel kunnen optreden om de negatieve gevolgen van die situaties voor de economie tot een minimum te beperken. Dergelijke situaties hebben zich voorgedaan in de context van de COVID-19-pandemie en kunnen zich voordoen in de context van een systeemcrisis in de zin van artikel 2, lid 1, punt 30, van Richtlijn 2014/59/EU of in situaties waarin staatssteun overeenkomstig artikel 107, lid 2, punt b), VWEU verenigbaar is met de interne markt voor het herstel van schade veroorzaakt door natuurrampen of andere buitengewone gebeurtenissen. In dergelijke situaties, die het risico van wijdverbreide insolventie met zich meebrengen, ook voor vennootschappen die onder normale omstandigheden levensvatbaar zijn, moeten de lidstaten tijdelijk kunnen afwijken van sommige bepalingen van deze richtlijn. De afwijkingen moeten qua reikwijdte en tijd worden beperkt tot wat essentieel is om de uitzonderlijke situatie aan te pakken, bijvoorbeeld door geografisch beperkt te zijn tot de regio in de lidstaten die door een natuurramp is getroffen. De lidstaten moeten de Commissie kennisgeven van de maatregelen die van deze richtlijn afwijken, het territoriale toepassingsgebied en de duur ervan, alsook van een motivering van de noodzaak van de uitvoering ervan. De verplichting van de lidstaten om kennis te geven van deze maatregelen, moeten de inwerkingtreding en de toepassing ervan onverlet laten. De kennisgeving, die het voor de Commissie gemakkelijker maakt na te gaan of de afwijkingen aan de desbetreffende eisen voldoen, moet onverwijld onder de aandacht van andere lidstaten worden gebracht. De afwijking moet een maximale duur van één jaar hebben en kan met perioden van zes maanden worden verlengd met een aanvullend controlemechanisme, waardoor een lidstaat verplicht is het desbetreffende verzoek uiterlijk drie maanden voor het verstrijken ervan in kennis te stellen en de Commissie in staat wordt gesteld bezwaar aan te tekenen.

- (59) Om eenvormige voorwaarden te waarborgen voor de uitvoering van deze [...] **richtlijn**, moeten aan de Commissie uitvoeringsbevoegdheden worden toegekend. Die bevoegdheden moeten worden uitgeoefend in overeenstemming met Verordening (EU) nr. 182/2011 van het Europees Parlement en de Raad.
- (60) Daar de doelstellingen van deze richtlijn niet voldoende door de lidstaten kunnen worden verwezenlijkt aangezien de verschillen tussen nationale insolventiekaders het vrije verkeer van kapitaal en de vrijheid van vestiging zouden blijven belemmeren, maar beter op het niveau van de Unie kunnen worden verwezenlijkt, kan de Unie, overeenkomstig het in artikel 5 van het Verdrag betreffende de Europese Unie neergelegde subsidiariteitsbeginsel, maatregelen nemen. Overeenkomstig het in hetzelfde artikel neergelegde evenredigheidsbeginsel gaat deze richtlijn niet verder dan nodig is om deze doelstellingen te verwezenlijken.

- (61) Deze richtlijn eerbiedigt de grondrechten en neemt de bij het Handvest van de grondrechten van de Europese Unie erkende beginselen in acht, in het bijzonder het recht op eerbiediging van het privéleven en het familie- en gezinsleven (artikel 7 van het Handvest), het recht op bescherming van persoonsgegevens (artikel 8 van het Handvest), de vrijheid van beroep en het recht om te werken (artikel 15 van het Handvest), de vrijheid van ondernemerschap (artikel 16 van het Handvest), het recht op eigendom (artikel 17 van het Handvest), het recht op voorlichting en raadpleging van de werknemers binnen de onderneming (artikel 27 van het Handvest) en het recht op een onpartijdig gerecht (artikel 47, tweede alinea, van het Handvest).
- (62) Verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad¹¹ is van toepassing op de verwerking van persoonsgegevens voor de toepassing van deze richtlijn. Verordening (EU) 2018/1725 van het Europees Parlement en de Raad¹² is van toepassing op de verwerking van persoonsgegevens door de instellingen en organen van de Unie voor de toepassing van deze richtlijn.
- (63) De Europese Toezichthouder voor gegevensbescherming is geraadpleegd overeenkomstig artikel 42, lid 1, van Verordening (EU) 2018/1725 van het Europees Parlement en de Raad en heeft advies uitgebracht op [PB: *gegevens van bekendmaking toevoegen*],

HEBBEN DE VOLGENDE RICHTLIJN VASTGESTELD:

¹¹ Verordening (EU) 2016/679 van het Europees Parlement en de Raad van 27 april 2016 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens en betreffende het vrije verkeer van die gegevens en tot intrekking van Richtlijn 95/46/EG (algemene verordening gegevensbescherming) (PB L 119 van 4.5.2016, blz. 1).

¹² Verordening (EU) 2018/1725 van het Europees Parlement en de Raad van 23 oktober 2018 betreffende de bescherming van natuurlijke personen in verband met de verwerking van persoonsgegevens door de instellingen, organen en instanties van de Unie en betreffende het vrije verkeer van die gegevens, en tot intrekking van Verordening (EG) nr. 45/2001 en Besluit nr. 1247/2002/EG (PB L 295 van 21.11.2018, blz. 39).

Titel I

ALGEMENE BEPALINGEN

Artikel 1

Onderwerp en toepassingsgebied

1. Bij deze richtlijn worden gemeenschappelijke regels vastgesteld betreffende:
 - a) vorderingen tot nietigverklaring;
 - b) de opsporing van activa die tot de boedel behoren;
 - c) **het pre-pack[...]mechanisme;**
 - d) de plicht van bestuurders om een verzoek tot opening van een insolventieprocedure in te dienen;
 - e) [...]
 - f) schuldeiserscomités;
 - g) de opstelling door de lidstaten van een blad met essentiële informatie over bepaalde elementen van hun nationale wetgeving inzake insolventieprocedures.

1 bis. De titels II, III en VII zijn van toepassing op collectieve procedures die zijn gebaseerd op het nationale insolventierecht.

De titels II, III en VII zijn niet van toepassing op preventieve herstructureringsprocedures en titel II is niet van toepassing op procedures in kort geding.

2 Deze richtlijn is niet van toepassing [...] **indien** [...] schuldenaren:

- a) verzekerings- of herverzekeringsondernemingen zijn in de zin van artikel 13, punten 1 en 4, van Richtlijn 2009/138/EG van het Europees Parlement en de Raad;
- b) kredietinstellingen zijn in de zin van artikel 4, lid 1, punt 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad;
- c) beleggingsondernemingen of instellingen voor collectieve belegging zijn in de zin van respectievelijk artikel 4, lid 1, punten 2 en 7, van Verordening (EU) nr. 575/2013;
- d) centrale tegenpartijen zijn in de zin van artikel 2, punt 1, van Verordening (EU) nr. 648/2012 van het Europees Parlement en de Raad;
- e) centrale effectenbewaarinstellingen zijn in de zin van artikel 2, lid 1, punt 1, van Verordening (EU) nr. 909/2014 van het Europees Parlement en de Raad;
- f) andere financiële instellingen en entiteiten zijn die zijn vermeld in artikel 1, lid 1, eerste alinea, van Richtlijn 2014/59/EU van het Europees Parlement en de Raad;
- g) publieke instellingen naar nationaal recht zijn;
- h) natuurlijke personen zijn [...] **die geen ondernemers zijn** [...].

3. **De titels IV en VII zijn van toepassing op schuldenaren die rechtspersonen zijn.**

4. **De lidstaten kunnen besluiten titel VII alleen toe te passen op schuldenaren die grote ondernemingen zijn in de zin van artikel 3, lid 4, van Richtlijn 2013/34/EU.**

5. De lidstaten kunnen schuldenaren die andere dan de in lid 3 bedoelde financiële entiteiten zijn en die financiële diensten verlenen die onderworpen zijn aan bijzondere regelingen op grond waarvan de nationale toezichthoudende of afwikkelingsautoriteiten ruime interventiebevoegdheden hebben die vergelijkbaar zijn met de bevoegdheden met betrekking tot de in lid 3 vermelde financiële entiteiten, van het toepassingsgebied van deze richtlijn uitsluiten. De lidstaten stellen de Commissie in kennis van deze bijzondere regelingen.

Artikel 2

Definities

1. Voor de toepassing van deze richtlijn wordt verstaan onder:

1[...]) “insolventiefunctionaris”: **een persoon of orgaan waarvan de taken bestaan uit een of meer van de taken bedoeld in artikel 2, punt 5, van Verordening (EU) 2015/848 en in artikel 2, lid 1, punt 12, van [...] Richtlijn (EU) 2019/1023;**

2[...]) “gerecht”: [...] **een** rechterlijke instantie van een lidstaat;

[...]

- 3[...]) “[...] registers van bankrekeningen[...] en elektronische systemen voor gegevensontsluiting”: de automatische gecentraliseerde mechanismen, zoals centrale registers of centrale elektronische systemen voor gegevensontsluiting, [...] ingesteld overeenkomstig artikel 16, lid 1, van Richtlijn (EU) 2024/1640 van het Europees Parlement en de Raad [...]¹³;
- 4[...]) “centrale registers van uiteindelijk begunstigten”: nationale centrale registers [...] met de informatie over uiteindelijk begunstigten en de systemen van gekoppelde registers als bedoeld in artikel 10 van Richtlijn (EU) 2024/1640 van het Europees Parlement en de Raad [...];
- 5) “bankrekeninginformatie”: de in artikel 16, lid 3, van Richtlijn (EU) 2024/1640 van het Europees Parlement en de Raad opgenomen informatie;
- 6[...]) “rechtshandeling”: voor de toepassing van titel II, elke opzettelijke menselijke handeling [...] die een rechtsgevolg heeft;
- [...]7) “nog uit te voeren overeenkomst”: een overeenkomst tussen een schuldenaar en een of meer tegenpartijen krachtens welke de partijen nog verplichtingen moeten nakomen op het ogenblik dat de insolventieprocedure in de vereffeningsfase als bedoeld in titel IV wordt geopend;

¹³ Richtlijn (EU) .../1640 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2024 betreffende de mechanismen die de lidstaten moeten invoeren om het gebruik van het financiële stelsel voor witwassen of terrorismefinanciering te voorkomen, tot wijziging van Richtlijn (EU) 2019/1937, en tot wijziging en intrekking van Richtlijn (EU) 2015/849 (PB L..., ELI: ...).

8[...]) “toets van het belang van de schuldeisers”: de toets waarbij geen enkele schuldeiser bij een vereffening **in het kader van een** pre-pack[...] **mechanisme** slechter af zou zijn dan die schuldeiser zou zijn indien de normale rangorde van voorrang bij vereffening zou worden toegepast bij een geleidelijke vereffening **of, indien de lidstaten daarin voorzien, in het geval van het beste alternatieve scenario;**

9[...]) “tussentijdse financiering”: elke nieuwe financiële bijstand waarin wordt voorzien door een bestaande of nieuwe schuldeiser, die ten minste financiële bijstand tijdens **het** pre-pack[...] **mechanisme** omvat, en die redelijk en onmiddellijk noodzakelijk is om de onderneming van de schuldenaar of een deel ervan voort te zetten, of om de waarde ervan te behouden of te verhogen;

[...]

[...]

[...]10) “schuldeiserscomité”: een vertegenwoordigend orgaan van overeenkomstig het [...] **nationale** recht inzake insolventieprocedures aangestelde schuldeisers, dat raadgevende en andere bevoegdheden heeft zoals omschreven in dat recht;

11[...]) “pre-pack[...]mechanisme”: **een mechanisme, bestaande uit een voorbereidingsfase en een vereffeningsfase**, dat het mogelijk maakt de onderneming van de schuldenaar, geheel of gedeeltelijk, als going concern aan de hoogste bidder te verkopen [...] **in de loop van de insolventieprocedure voor de debiteur** [...];

12) “voorbereidingsfase”: de fase van het pre-packmechanisme die erop gericht is een geschikte koper voor de onderneming van de schuldenaar of een deel ervan te vinden;

13) “vereffeningsfase”: de fase van het pre-packmechanisme die gericht is op de goedkeuring en de uitvoering van de verkoop van de onderneming van de schuldenaar of een deel ervan, en op de verdeling van de opbrengst onder de schuldeisers;

[...]14) “nauw met de schuldenaar verbonden partij”: [...]

[...]

a) **voor de toepassing van titel II, het volgende:**

i[...]) de echtgeno(o)t(e) of partner van de schuldenaar;

ii[...]) bloedverwanten in opgaande lijn, bloedverwanten in neergaande lijn en broers of zussen van de schuldenaar, of van de echtgeno(o)t(e) of partner **van de schuldenaar**, en de echtgenoten of partners van d[...]ie personen;

iii[...]) personen die tot het huishouden van de schuldenaar behoren;

iv[...]) personen **die toegang hebben tot niet-openbare informatie over de zaken van de schuldenaar en die de mogelijkheid hebben om:**

a) **de activiteiten van de schuldenaar te controleren, met inbegrip van wanneer zij** uit hoofde van een arbeidsovereenkomst voor de schuldenaar **werken, dan wel een arbeidsverhouding met de schuldenaar hebben [...], of**

b) **te profiteren van de financiële positie van de schuldenaar, als [...]** externe adviseurs, accountants **of auditors [...];**

v[...]) juridische entiteiten waarin de schuldenaar of een van de in de punten i) tot en met iv) [...] bedoelde personen lid is van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen, of taken uitoefent die toegang geven tot niet-openbare informatie over de zaken van de schuldenaar; [...]

Als de schuldenaar een juridische entiteit is, omvatten de nauw verbonden partijen met name:

- vi) elk lid van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van de schuldenaar;
- vii) kapitaalhouders met een zeggenschapsbelang in de schuldenaar;
- viii) personen [...] **die** soortgelijke functies uitoefenen als de in punt vi) bedoelde personen;
- ix[...])personen [...] **die** overeenkomstig [...] **de punten i) tot en met iv)** nauw verbonden zijn met de in de punten vi), vii) en viii) van deze alinea **bedoelde** personen [...];[...]

- b) **voor de toepassing van titel IV, de in punt a) genoemde personen en alle andere personen, met inbegrip van rechtspersonen, die preferentiële toegang hebben tot niet-openbare informatie over de zaken van de schuldenaar.**

2. **Voor de toepassing van deze richtlijn worden de begrippen “insolventie” en “bestuurder” begrepen in overeenstemming met het nationale recht.**

Artikel 3

Relevant tijdstip voor nauwe verbondenheid

Het tijdstip om te bepalen of een partij nauw met de schuldenaar is verbonden, is:

- a) voor de toepassing van titel II, de dag waarop de rechtshandeling waarop een vordering tot nietigverklaring betrekking heeft, is voltooid, of **gedurende een periode die drie maanden vóór de voltooiing van de rechtshandeling ligt**;
- b) voor de toepassing van titel IV, de dag waarop de [...] **vereffeningsfase van het pre-packmechanisme** begint of **gedurende een periode die ten minste [...] zes maanden vóór [...] de aanvang van de [...]vereffeningsfase ligt**.

Artikel 3 bis

Nationaal recht en minimale harmonisatie

1. **De lidstaten kunnen wetgeving vaststellen of handhaven in overeenstemming met het Unierecht die de gezamenlijke schuldeisers een hoger niveau van bescherming biedt dan dat waarin de titels II en V voorzien.**
2. **De lidstaten kunnen wetgeving vaststellen of handhaven die de toegang van insolventiefunctionarissen tot bankrekeninginformatie in hun nationale registers van bankrekeningen en elektronische systemen voor gegevensontsluiting, informatie over uiteindelijke begunstigden en nationale registers en databanken in grotere mate vergemakkelijkt dan de regels van titel III.**
3. **De lidstaten kunnen met betrekking tot de oprichting, werking, taken en leden van schuldeiserscomités wetgeving vaststellen of handhaven die voorziet in een grotere deelneming van schuldeisers aan insolventieprocedures dan die waarin titel VII voorziet.**

Titel II

VORDERINGEN TOT NIETIGVERKLARING

Hoofdstuk 1

Algemene bepalingen [...]

Artikel 4

Algemene voorwaarden voor vorderingen tot nietigverklaring

De lidstaten zorgen ervoor dat rechtshandelingen die vóór de opening van de insolventieprocedure ten nadele van de gezamenlijke schuldeisers [...] zijn voltooid, **nietig, vernietigbaar of niet-tegenwerpbaar zijn** onder de voorwaarden van hoofdstuk 2 [...].

Artikel 5

[...]

Hoofdstuk 2

Specifieke voorwaarden [...]

Artikel 6

Preferenties

1. De lidstaten zorgen ervoor dat **nadelige** rechtshandelingen die een schuldeiser of een groep schuldeisers begunstigen door voldoening[...] **of** zekerheidsstelling[...] **nietig, vernietigbaar of niet-tegenwerpbaar zijn** indien zij zijn voltooid:
 - a) binnen drie maanden voorafgaand aan de [...] **indiening** van het verzoek [...] dat heeft geleid tot de opening van **de** insolventieprocedure, **of, bij gebreke van een formeel verzoek, de datum van het besluit tot inleiding van een insolventieprocedure, [...] op voorwaarde** [...] dat de schuldenaar **in het algemeen** niet in staat was zijn [...] schulden te betalen **wanneer deze opeisbaar werden overeenkomstig het nationale recht, of**
 - b) na de indiening van het verzoek **of de datum van het in punt a) genoemde besluit** [...] **en vóór de opening van de insolventieprocedure.**

[...]
2. Indien een opeisbare vordering van een schuldeiser [...] **zoals** verschuldigd [...] is voldaan of gewaarborgd, zorgen de lidstaten ervoor dat [...] **een nadelige** rechtshandeling [...] **ten minste nietig, vernietigbaar of niet-tegenwerpbaar is indien:**
 - a) aan de voorwaarden van lid 1 is voldaan; en

- b) die schuldeiser wist [...] dat de schuldenaar **in het algemeen** niet in staat was zijn schulden te betalen wanneer deze opeisbaar werden overeenkomstig het nationale recht, [...] dat een verzoek tot opening van een insolventieprocedure [...] **was ingediend of dat, bij gebreke van een formeel verzoek, een besluit tot inleiding van een insolventieprocedure was genomen.**

Voor de toepassing van [...] de eerste alinea, punt b), wordt **deze kennis** vermoed indien de schuldeiser een nauw met de schuldenaar verbonden partij was. **Dat vermoeden is weerlegbaar.**

3. In afwijking van de leden 1 en 2 [...] **kunnen** de lidstaten [...] **bepalen** dat de volgende **nadelige** rechtshandelingen [...] **niet nietig, vernietigbaar of niet-tegenwerpbaar zijn uit hoofde van deze richtlijn:**
- a) rechtshandelingen die rechtstreeks tegen een billijke vergoeding ten gunste van de [...] **activa van de schuldenaar** zijn verricht;
 - b) betalingen op wissels of cheques indien het op wissels of cheques toepasselijke recht de uit de wissel of cheque voortvloeiende vorderingen van de ontvanger op een andere schuldenaar van de wissel of cheque, zoals de endossant, de trekker of **de betrokkene**, uitsluit indien [...] **de betrokkene** de betaling van de schuldenaar weigert;
 - c) rechtshandelingen die niet onderworpen zijn aan vorderingen tot nietigverklaring overeenkomstig Richtlijn 98/26/EG en Richtlijn 2002/47/EG; [...]
 - d) **het aangaan van salderingsovereenkomsten, met inbegrip van saldering bij vroegtijdige beëindiging, op financiële markten, energiemarkten of andere grondstoffenmarkten, alsmede rechtshandelingen ter ondersteuning van de werking van dergelijke overeenkomsten.**

Voor de toepassing van [...] de eerste alinea, punt b), **zorgen de lidstaten ervoor dat** het op de wissel of cheque betaalde bedrag [...] wordt terugbetaald door de laatste endossant of, indien de laatste endossant de wissel voor rekening van een derde heeft geëndosseerd, door die derde, indien de laatste endossant of de derde wist [...] dat de schuldenaar **in het algemeen** niet in staat was zijn opeisbare schulden te betalen of dat op het moment van het endosseren of laten endosseren van de wissel een verzoek tot opening van een insolventieprocedure [...] **was** ingediend. [...] **Deze kennis [...]** **wordt** vermoed indien de laatste endossant of de derde een nauw met de schuldenaar verbonden partij was.

Artikel 7

Rechtshandelingen zonder **vergoeding** of **tegen** een kennelijk ontoereikende vergoeding

1. De lidstaten zorgen ervoor dat rechtshandelingen van de schuldenaar zonder **vergoeding** of **tegen** een kennelijk ontoereikende vergoeding [...] nietig, **vernietigbaar of niet-tegenwerpbaar zijn** indien zij zijn voltooid binnen [...] één jaar vóór de [...] **indiening** van het verzoek **dat heeft geleid tot** de opening van de insolventieprocedure of, bij gebreke van een dergelijk formeel verzoek, de datum van het besluit tot inleiding van een insolventieprocedure, of na de indiening van dat verzoek **en vóór de opening van de insolventieprocedure**.

De lidstaten kunnen bepalen dat het feit dat de uit de nietig verklaarde rechtshandeling voortvloeiende verrijking niet langer deel uitmaakt van het vermogen van de partij die bij die rechtshandeling voordeel heeft gehad, kan worden ingeroepen indien die partij niet op de hoogte was van de omstandigheden waarop de vordering tot nietigverklaring is gebaseerd.

2. Lid 1 is niet van toepassing op giften en schenkingen met een symbolische waarde.
3. [...]

Artikel 8

Rechtshandelingen die schuldeisers opzettelijk benadelen

[...] De lidstaten zorgen ervoor dat rechtshandelingen waardoor de schuldenaar de gezamenlijke schuldeisers opzettelijk heeft benadeeld, [...] **nietig, vernietigbaar of niet-tegenwerpbaar zijn** indien aan beide onderstaande voorwaarden is voldaan:

- a) deze handelingen zijn voltooid binnen [...] [...] **twee** jaar vóór de [...] indiening van het verzoek **dat heeft geleid tot de opening van de insolventieprocedure of, bij gebreke van een dergelijk formeel verzoek, de datum van het besluit tot inleiding van een insolventieprocedure, of na de indiening van dat verzoek en vóór de opening van de insolventieprocedure;**
- b) de wederpartij van de rechtshandeling wist [...] [...] dat de schuldenaar de bedoeling had de gezamenlijke schuldeisers te benadelen.

Voor de toepassing van [...] de eerste alinea, punt b), wordt deze kennis vermoed indien de wederpartij van de rechtshandeling een nauw met de schuldenaar verbonden partij was. Dat vermoeden is weerlegbaar.

[...]

Hoofdstuk 3

Gevolgen van vorderingen tot nietigverklaring

Artikel 9

Algemene gevolgen

1. De lidstaten zorgen ervoor dat de vorderingen, rechten of verplichtingen die voortvloeien uit rechtshandelingen [...] die overeenkomstig hoofdstuk 2 [...] **nietig zijn, nietig zijn verklaard of niet-tegenwerpbaar worden geacht, niet kunnen** worden ingeroepen om uit de betrokken insolvente boedel te worden voldaan.
2. De lidstaten zorgen ervoor dat de partij die voordeel heeft gehad bij de rechtshandeling die [...] **nietig is, nietig is verklaard of niet-tegenwerpbaar wordt geacht, verplicht is de verkregen voordelen in natura of in hun geldelijke equivalent terug te betalen.**

[...]
3. [...]

4. De lidstaten zorgen ervoor dat een vordering [...] **tot terugbetaling van de verkregen voordelen in natura of in hun geldelijke equivalent** overeenkomstig lid 2 [...] aan een schuldeiser of een derde **kan** worden overgedragen **op grond van de regels inzake het beheer van de boedel van de insolvente schuldenaar**.
5. De lidstaten zorgen ervoor dat de partij die verplicht is de [...] **verkregen voordelen in natura of in hun geldelijke equivalent** overeenkomstig lid 2 **terug te betalen** [...], deze verplichting niet kan [...] **verrekenen** met haar vorderingen **die zij anders zou moeten instellen in de insolventieprocedure** [...].
6. Dit artikel doet geen afbreuk aan **onder** het [...] burgerlijk en handelsrecht **vallende** vorderingen tot vergoeding van schade die schuldeisers hebben geleden als gevolg van een rechtshandeling die [...] **nietig, vernietigbaar of niet-tegenwerpbaar is**.

Artikel 10

Gevolgen voor de partij [...] **die** voordeel heeft gehad bij de [...] **nietige, vernietigbare of niet-tegenwerpbare** rechtshandeling

[...] De lidstaten zorgen ervoor dat, indien en voor zover de partij [...] **die** voordeel heeft gehad bij de **nietige** [...], **vernietigbare of niet-tegenwerpbare** rechtshandeling, de verkregen voordelen in natura of in hun geldelijke equivalent **overeenkomstig artikel 9 terugbetaalt**, elke met die rechtshandeling voldane vordering van die partij als onvoldaan wordt beschouwd **overeenkomstig het nationale recht**.

[...]

Artikel 11

Aansprakelijkheid van derden

1. De lidstaten zorgen ervoor dat [...] de artikelen 9 en 10 van toepassing zijn op een erfgenaam of een andere rechtsopvolger onder algemene titel van de partij [...] die voordeel heeft gehad bij de nietige [...], **vernietigbare of niet-tegenwerpbare** rechtshandeling. **De omvang van de aansprakelijkheid van de erfgenamen valt onder het nationale recht.**
2. De lidstaten zorgen ervoor dat [...] artikel 9 [...] **van toepassing is** op individuele rechtsopvolgers van de wederpartij van de nietige [...], **vernietigbare of niet-tegenwerpbare** rechtshandeling indien [...]

[...]

de rechtsopvolger [...] de omstandigheden kende waarop de vordering tot nietigverklaring is gebaseerd.

[...]

Artikel 12

Verhouding tot andere instrumenten

[...] **Deze titel [...] doet geen afbreuk aan de Richtlijnen 98/26/EG, 2002/47/EG [...] en (EU) 2019/1023.**

Indien de schuldenaar tijdens een preventieve herstructureringsprocedure uit hoofde van Richtlijn (EU) 2019/1023 niet langer in staat is zijn schulden te betalen wanneer deze opeisbaar worden en het voordeel van een schorsing wordt gehandhaafd overeenkomstig artikel 7, lid 3, van die richtlijn, kunnen de lidstaten met betrekking tot rechtshandelingen die tijdens de schorsing zijn verricht, bepalen dat de kennis van een partij dat de schuldenaar in het algemeen niet in staat was zijn schulden te betalen wanneer deze opeisbaar worden overeenkomstig het nationale recht, geen aanleiding geeft tot vorderingen tot nietigverklaring uit hoofde van artikel 6, lid 2, van deze richtlijn.

TITEL III

OPSPORING VAN ACTIVA DIE TOT DE INSOLVENTE BOEDEL BEHOREN

Hoofdstuk 1

Toegang [...] tot bankrekeninginformatie door aangewezen gerechten en autoriteiten

Artikel 13

Aangewezen gerechten en autoriteiten

1. Elke lidstaat wijst [...] gerechten **of administratieve autoriteiten** aan [...] **die gemachtigd zijn** om toegang te krijgen tot [...] nationale [...] **registers van** bankrekeningen en **elektronische systemen voor gegevensontsluiting** [...] en om deze te doorzoeken [...] (“aangewezen gerechten **of autoriteiten**”).
2. Elke lidstaat stelt de Commissie uiterlijk ... [...] [**42 maanden vanaf de datum van inwerkingtreding van deze richtlijn**] [...] in kennis van zijn aangewezen gerechten **of autoriteiten, alsmede** van elke [...] **wijziging** daarvan. De Commissie maakt de kennisgevingen bekend in het [...] **Europees e-justitieportaal**.

**Toegang tot en doorzoeken van bankrekeninginformatie door aangewezen gerechten en
autoriteiten**

1. De lidstaten zorgen ervoor dat [...] [...] de aangewezen gerechten **of autoriteiten** bevoegd zijn om rechtstreeks en onmiddellijk toegang te krijgen tot [...] bankrekeninginformatie en deze te doorzoeken, **indien aan de volgende voorwaarden is voldaan:**
 - a) **de insolventiefunctionaris die is aangesteld in een lopende insolventieprocedure, met inbegrip van procedures in kort geding, verzoekt om bankrekeninginformatie, en**
 - b) [...] **de bankrekeninginformatie is noodzakelijk voor de identificatie en opsporing van activa die tot de insolvente boedel behoren in die procedures, [...] alsook [...] activa die het voorwerp uitmaken van vorderingen tot nietigverklaring.**
2. **Bij het faciliteren van grensoverschrijdende toegang** zorgen de lidstaten ervoor dat [...] de aangewezen gerechten **of autoriteiten** bevoegd zijn om rechtstreeks en onmiddellijk toegang te krijgen tot bankrekeninginformatie in andere lidstaten die beschikbaar is via het **in artikel [...] 16, lid 6, van Richtlijn (EU) 2024/1640 van het Europees Parlement en de Raad¹⁴ bedoelde koppelingssysteem** voor registers van bankrekeningen (Baris) [...], en deze te doorzoeken, **indien aan de volgende voorwaarden is voldaan:[...]**

¹⁴ **Richtlijn (EU) 2024/1640 van het Europees Parlement en de Raad van 31 mei 2024 betreffende de mechanismen die de lidstaten moeten invoeren om het gebruik van het financiële stelsel voor witwassen of terrorismefinanciering te voorkomen, tot wijziging van Richtlijn (EU) 2019/1937, en tot wijziging en intrekking van Richtlijn (EU) 2015/849 (PB L, 2024/1640, 19.6.2024, ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2024/1640/oj>).**

- a) de insolventiefunctionaris die is aangesteld in een lopende insolventieprocedure, met inbegrip van procedures in kort geding, verzoekt om bankrekeninginformatie in andere lidstaten, en
- b) [...] de bankrekeninginformatie is noodzakelijk voor de identificatie en opsporing van activa die tot de insolvente boedel van de schuldenaar behoren in die procedures, [...] alsook [...] activa die het voorwerp uitmaken van vorderingen tot nietigverklaring.

3. [...] De informatie **ter aanvulling van de in de leden 1 en 2 bedoelde informatie** die de lidstaten [...] essentieel **achten** en overeenkomstig artikel 16, lid 5, van Richtlijn (EU) 2024/1640 in de [...] **registers van bankrekeningen en de elektronische systemen voor gegevensontsluiting** opnemen, is niet toegankelijk en doorzoekbaar door aangewezen gerechten of [...] **autoriteiten**.

3 bis. De lidstaten zorgen ervoor dat de in artikel 13 bedoelde aangewezen gerechten of autoriteiten of andere bevoegde gerechten of autoriteiten nagaan of aan de voorwaarden van de leden 1 en 2 is voldaan. Indien aan die voorwaarden is voldaan, zorgen de lidstaten ervoor dat de aangewezen gerechten of autoriteiten de relevante bankrekeninginformatie die is verkregen als gevolg van de toegang en het doorzoeken overeenkomstig de leden 1 en 2, doorgeven aan de insolventiefunctionaris die daarom heeft verzocht.

3 ter. De toegang en het doorzoeken op grond van dit artikel doen geen afbreuk aan de nationale procedurele waarborgen en de Unie- en nationale voorschriften inzake de bescherming van persoonsgegevens. De lidstaten zorgen ervoor dat de overeenkomstig de leden 1 en 2 verkregen bankrekeninginformatie, ook door insolventiefunctionarissen, uitsluitend wordt verwerkt voor de doeleinden waarvoor zij is verkregen.

3 quater. De lidstaten zorgen ervoor dat insolventiefunctionarissen bij de verwerking van overeenkomstig de leden 1 en 2 verkregen bankrekeninginformatie beschikken over interne procedures voor een passend beheer van vertrouwelijke informatie.

4. Voor de toepassing van de leden 1 en 2 worden de toegang **tot** en het doorzoeken **van bankrekeninginformatie** als rechtstreeks en onmiddellijk beschouwd onder meer wanneer de nationale autoriteiten die de [...] registers van bankrekeningen **en de elektronische systemen voor gegevensontsluiting** beheren, de bankrekeninginformatie onverwijld door middel van een geautomatiseerd mechanisme doorgeven aan de aangewezen **gerechten of autoriteiten**, op voorwaarde dat geen intermediaire instelling de gevraagde gegevens of de te verstrekken informatie kan behandelen.

Artikel 15

Voorwaarden voor toegang tot en [...] doorzoeken van bankrekeninginformatie door aangewezen gerechten en autoriteiten

1. **De lidstaten zorgen ervoor dat de [...]** toegang tot en het doorzoeken van bankrekeninginformatie overeenkomstig artikel 14 alleen per geval wordt verricht door het personeel van elk gerecht dat **of elke autoriteit die** specifiek is aangesteld en gemachtigd om die taken uit te voeren.
2. De lidstaten zorgen ervoor dat:
 - a) het **in lid 1 bedoelde** personeel [...] hoge professionele normen inzake vertrouwelijkheid en gegevensbescherming in acht neemt, [...] zeer integer is en over [...] de nodige vaardigheden beschikt;
 - b) technische en organisatorische maatregelen zijn getroffen om de gegevens volgens hoge technologische normen te beveiligen met het oog op de uitoefening door de aangewezen gerechten **en autoriteiten** van de bevoegdheid om overeenkomstig artikel 14 toegang te krijgen tot bankrekeninginformatie en deze te doorzoeken.

**Toezicht op de toegang tot en het doorzoeken van bankrekeninginformatie door aangewezen
gerechten en autoriteiten**

1. De lidstaten bepalen dat de autoriteiten die de [...] **registers** van bankrekeningen **en de elektronische systemen voor gegevensontsluiting** beheren, erop toezien dat er logbestanden worden bijgehouden van elke keer dat een aangewezen gerecht **of autoriteit** toegang neemt tot bankrekeninginformatie en deze doorzoekt. De logbestanden bevatten met name het volgende:
 - a) het referentienummer van de zaak;
 - b) de datum en het tijdstip van de zoekopdracht;
 - c) het soort gegevens dat is gebruikt om de zoekopdracht te starten;
 - d) de unieke identificatienummers van de resultaten;
 - e) de naam van het aangewezen gerecht of de aangewezen **autoriteit die toegang neemt tot de registers of de elektronische systemen voor gegevensontsluiting of deze doorzoekt** [...];
 - f) de unieke gebruikersidentificatie van het personeelslid van een aangewezen gerecht **of autoriteit** dat de zoekopdracht heeft verricht [...] en, indien van toepassing, van de rechter **of ambtenaar** die de zoekopdracht heeft gelast en, [...] **indien beschikbaar**, [...] van de [...] **verzoekende insolventiefunctionaris**.
2. De autoriteiten die de [...] **registers** van bankrekeningen **en de elektronische systemen voor gegevensontsluiting** beheren, [...] controleren regelmatig de in lid 1 bedoelde logbestanden.

3. De in lid 1 bedoelde logbestanden worden uitsluitend gebruikt [...] **voor het toezicht op** [...] de naleving van deze richtlijn en **van** [...] het toepasselijke Unie[...]**recht** [...] inzake gegevensbescherming. [...]. De logbestanden worden met passende maatregelen tegen ongeoorloofde toegang beschermd en vijf jaar na het aanleggen ervan gewist, tenzij zij nodig zijn voor lopende toezichtprocedures.

Hoofdstuk 2

Toegang van insolventiefunctionarissen tot informatie over uiteindelijke begunstigden

Artikel 17

Toegang van insolventiefunctionarissen tot informatie over uiteindelijke begunstigden

[...] De lidstaten zorgen ervoor dat **insolventiefunctionarissen** [...] **voor de** identificatie en opsporing van activa die relevant zijn voor de insolventieprocedure waarvoor zij zijn aangesteld, tijdig toegang hebben tot [...] de **volgende** informatie [...] **over de uiteindelijke begunstigden van juridische entiteiten en juridische constructies die is opgeslagen in gekoppelde centrale registers van uiteindelijke begunstigden, en dat die toegang wordt verleend zonder de betrokken entiteit, constructie of uiteindelijke begunstigde op de hoogte te brengen:**

- a) **de naam van de uiteindelijke begunstigde;**
- b) **de geboortemaand en het geboortjaar van de uiteindelijke begunstigde;**

- c) **het land van verblijf en de nationaliteit of nationaliteiten van de uiteindelijke begunstigde;**
- d) **voor uiteindelijke begunstigden van juridische entiteiten, de aard en de omvang van het gehouden economische belang;**
- e) **voor uiteindelijke begunstigden van express trusts of soortgelijke juridische constructies, de aard van hun uiteindelijke belang.**

[...]

Hoofdstuk 3

Toegang van insolventiefunctionarissen tot nationale [...] registers en databanken

Artikel 18

Toegang van insolventiefunctionarissen tot nationale [...] registers en databanken

1. De lidstaten zorgen ervoor dat insolventiefunctionarissen, ongeacht de lidstaat waarin zij zijn aangesteld, rechtstreekse en snelle toegang hebben tot [...] **informatie die noodzakelijk is voor de identificatie en opsporing van activa die tot de insolvente boedel behoren, alsook van activa die het voorwerp uitmaken van een vordering tot nietigverklaring, en die is opgeslagen in bestaande nationale [...] registers en databanken** waarvan de lijsten in de bijlage zijn opgenomen[...] [...], **in overeenstemming met de voorwaarden waarin het nationale recht voorziet.**
2. Wat de toegang tot de in de bijlage vermelde nationale [...]registers **en databanken** betreft, ziet een lidstaat erop toe dat de in een andere lidstaat aangestelde insolventiefunctionarissen niet onderworpen zijn aan toegangsvoorwaarden die [...] minder gunstig zijn dan de **voorwaarden** die **gelden** voor de in die lidstaat aangestelde insolventiefunctionarissen.
3. De lidstaten stellen de Commissie uiterlijk ... [42 maanden na de datum van inwerkingtreding van deze richtlijn] in kennis van de in lid 1 bedoelde lijsten van nationale registers en databanken en delen eventuele wijzigingen daarvan mee.

De Commissie maakt de lijsten bekend in het Europees e-justitieportaal.

Hoofdstuk 4

Toegang tot gerechten door insolventiefunctionarissen

Artikel 18 bis

Toegang tot gerechten door insolventiefunctionarissen

Met betrekking tot het recht om een procedure in te leiden of voor gerechten of autoriteiten te verschijnen teneinde activa te vorderen ten behoeve van de insolvente boedel, zorgen de lidstaten ervoor dat in een andere lidstaat aangestelde insolventiefunctionarissen niet onderworpen zijn aan voorwaarden die minder gunstig zijn dan de voorwaarden die gelden voor de in die lidstaat aangestelde insolventiefunctionarissen.

TITEL IV
PRE-PACK[...]MECHANISME

Hoofdstuk 1

Algemene bepalingen

Artikel 19

Pre-pack[...]mechanisme

1. De lidstaten zorgen ervoor dat schuldenaren overeenkomstig deze titel toegang hebben tot het pre-packmechanisme.

- 1 bis. De lidstaten zorgen ervoor dat schuldenaren die deelnemen aan het pre-packmechanisme gemachtigd zijn om tijdens de voorbereidingsfase ten minste handelingen in het kader van het dagelijks beheer te verrichten.

[...]

2. [...] **Het nationaal recht is van toepassing op [...] aangelegenheden die niet door deze titel worden geregeld, waaronder de rangorde van vorderingen, [...] de verdeling van de opbrengst, de aard, omvang en vorm van de deelname van schuldeisers, de verantwoordelijkheden en aansprakelijkheid van de schuldenaar en de bestuurders van de schuldenaar, en de beloning van de toezichthouder en de insolventiefunctionaris[...].**
[...].

Artikel 20

Verhouding tot andere rechtshandelingen van de Unie

1. De [...] vereffeningsfase wordt uitgevoerd door middel van [...] **andere insolventieprocedures dan preventieve herstructureringsprocedures. In de lidstaten waar Verordening (EU) 2015/848 van toepassing is, wordt de vereffeningsfase uitgevoerd door middel van insolventieprocedures zoals uiteengezet in bijlage A [...] bij Verordening (EU) 2015/848 die geen preventieve herstructureringsprocedures zijn.**
[...]

2. **Deze richtlijn doet geen afbreuk aan Richtlijn 2001/23/EG van de Raad¹⁵ of de nationale regels tot omzetting daarvan.**

Voor de toepassing van artikel 5, lid 1, van Richtlijn 2001/23/EG van de Raad¹⁶ wordt de vereffeningfase, **wanneer deze plaatsvindt in een procedure die kan eindigen in de vereffening van de schuldenaar**, beschouwd als een faillissementsprocedure of een analoge insolventieprocedure met het oog op de vereffening van de activa van de vervreemder onder toezicht van een bevoegde overheidsinstantie.

Artikel 21

[...]

¹⁵ **Richtlijn 2001/23/EG van de Raad van 12 maart 2001 inzake de onderlinge aanpassing van de wetgevingen der lidstaten betreffende het behoud van de rechten van de werknemers bij overgang van ondernemingen, vestigingen of onderdelen van ondernemingen of vestigingen (PB L 82 van 22.3.2001, blz. 16).**

¹⁶ [...]

Hoofdstuk 2

Vorbereidingsfase

Artikel 22

[...] Aanstelling van de t[...]oezichthouder

1. **De lidstaten zorgen ervoor dat de voorbereidingsfase begint zodra de toezichthouder is aangesteld. De procedure voor de aanstelling van de toezichthouder wordt vastgesteld overeenkomstig het nationale recht.**

[...]
2. **De lidstaten zorgen ervoor dat de toezichthouder onafhankelijk is van de schuldenaar en van nauw met de schuldenaar verbonden partijen. De lidstaten kunnen voorzien in aanvullende eisen met betrekking tot de onafhankelijkheid van de toezichthouder ten aanzien van kapitaalhouders of schuldeisers.**
3. De lidstaten zorgen ervoor dat [...] alleen personen die [...] [...] voldoen aan de criteria die gelden voor insolventiefunctionarissen in de lidstaat waar het pre-pack[...]**mechanisme** wordt gebruikt, [...] kunnen worden aangewezen als toezichthouder.

[...]

Artikel 22 bis

Beginnelsen van de voorbereidingsfase

1. De lidstaten zorgen ervoor dat het verkoopproces concurrerend, transparant en eerlijk is en aan de marktnormen voldoet.
2. De lidstaten zorgen ervoor dat de toezichthouder, **zo nodig met hulp van de schuldenaar:**

[...]

a[...]) motiveert waarom hij van oordeel is dat [...] **aan de vereiste in lid 1 is voldaan;**

b[...]) [...] de hoogste bieder aanbeveelt als pre-packovernemer, overeenkomstig artikel 30;

c[...]) verklaart [...] [...] dat, **op basis van zijn beoordeling**, het beste bod niet indruist tegen de toets van het belang van de schuldeisers.

[...]

De toezichthouder documenteert en rapporteert elke stap van het verkoopproces.

3. De lidstaten kunnen bepalen dat er voorafgaand aan of aan het begin van de vereffeningsfase een openbare veiling wordt gehouden om de verwezenlijking van een billijke marktprijs te waarborgen. Indien een dergelijke openbare veiling wordt gehouden, kunnen de lidstaten bepalen dat de in lid 1 en lid 2, punt a), bedoelde verplichtingen niet van toepassing zijn op de toezichthouder.

4. De lidstaten kunnen bepalen dat, indien de in lid 2, punt b), bedoelde aanbeveling overeenkomstig het nationale recht door schuldeisers wordt goedgekeurd, lid 1, en lid 2, punt a), niet van toepassing zijn.
5. De lidstaten kunnen bepalen dat de voorbereidingsfase niet wordt ingeleid in gevallen waarin de schuldenaar in het algemeen niet bij machte is zijn schulden te vereffenen wanneer deze opeisbaar worden overeenkomstig het nationale recht.
6. De lidstaten kunnen bepalen dat de voorbereidingsfase alleen kan worden ingeleid wanneer de schuldenaar zich in een situatie van dreigende insolventie bevindt overeenkomstig het nationale recht.

[...]

Artikel 23

Schorsing van individuele tenuitvoerleggingsmaatregelen

1. De lidstaten [...] **kunnen bepalen dat** een schuldenaar die zich tijdens de voorbereidingsfase in een situatie van dreigende insolventie bevindt of overeenkomstig het nationale recht insolvent is, in aanmerking komt voor een schorsing van individuele tenuitvoerleggingsmaatregelen overeenkomstig de artikelen 6 en 7 van Richtlijn (EU) 2019/1023 indien [...] **die schorsing** de naadloze en doeltreffende uitrol van het pre-pack[...]**mechanisme** vergemakkelijkt.

De toezichthouder wordt gehoord vóór de beslissing over de schorsing van individuele tenuitvoerleggingsmaatregelen.

Artikel 23 bis

Schorsing van de opening van de vereffeningsfase

De lidstaten kunnen bepalen dat wanneer een schuldeiser tijdens de voorbereidingsfase een insolventieverzoek indient, de opening van de vereffeningsfase kan worden geschorst indien de opening daarvan, rekening houdend met de omstandigheden van de zaak, niet in het algemeen belang van de schuldeisers zou zijn.

Artikel 23 ter

Beëindiging van de voorbereidingsfase

1. De lidstaten kunnen bepalen dat de voorbereidingsfase beperkt is in de tijd.
2. De lidstaten kunnen bepalen dat de voorbereidingsfase kan worden beëindigd indien:
 - a) de schuldenaar verzuimt de nodige hulp te verlenen overeenkomstig artikel 22 bis, lid 2;
 - b) de schuldenaar verzuimt de voorbereidingsfase met de nodige zorgvuldigheid uit te voeren; of
 - c) de voorbereidingsfase geen redelijke kans van slagen heeft.

[...].

Hoofdstuk 3

Vereffeningsfase

[...] Vereffeningsfase

De vereffeningsfase begint wanneer er overeenkomstig het nationale recht een besluit over de opening van de in artikel 20, lid 1, bedoelde insolventieprocedure is genomen.

[...]

[...] Beginselen die van toepassing zijn op de vereffeningfase

1. De lidstaten zorgen ervoor dat het gerecht **of de bevoegde autoriteit** bij de opening van de vereffeningfase **ten minste in één van de volgende gevallen** toestemming verleent voor de verkoop van de onderneming van de schuldenaar of een deel daarvan: [...]
 - a) **de overnemer wordt voorgesteld door de toezichthouder, mits de [...]**
toezichthouder een advies heeft uitgebracht waarin hij bevestigt dat het verkoopproces [...] **dat** tijdens de voorbereidingsfase **plaatsvond**, voldeed aan de vereisten van artikel 22 bis, [...] **lid 1**, [...] [...] **en het gerecht of de bevoegde autoriteit** ervan overtuigd is dat aan de vereisten van artikel 22 bis, leden 1 en 2, is voldaan;
 - b) **de overnemer wordt geselecteerd op de openbare veiling, indien de lidstaten overeenkomstig artikel 22 bis, lid 3, in het pre-packmechanisme in een dergelijke veiling hebben voorzien; of**
 - c) **de verkoop aan de overnemer wordt goedgekeurd door de schuldeisers, zoals bedoeld in artikel 22 bis, lid 4.**

1 bis. De lidstaten kunnen bepalen dat de verkoop van de onderneming van de schuldenaar of een deel ervan op grond van lid 1, punt c), door de schuldeisers wordt goedgekeurd zonder toestemming van het gerecht of de bevoegde autoriteit indien de verkoop van de onderneming van de schuldenaar of een deel ervan volgens het nationale recht de instemming van de schuldeisers vereist.

[...]

2. [...] **De in artikel 22 bis, lid 3, bedoelde openbare veiling [...] duurt niet langer dan drie maanden.** Het door de toezichthouder gekozen bod wordt gebruikt als eerste bod in de openbare veiling. De lidstaten zorgen ervoor dat de aan de eerste bieder in de voorbereidingsfase verleende bescherming [...] evenredig en proportioneel is [...].
3. **De lidstaten kunnen bepalen dat er, na een beslissing van het gerecht of de bevoegde autoriteit, op eigen initiatief of wanneer een schuldeiser de in artikel 22 bis, lid 2, punt c), bedoelde verklaring van de toezichthouder betwist op grond van het feit dat het beste bod de toets van het belang van de schuldeisers niet doorstaat, een waardering van de onderneming van de schuldenaar als going concern wordt uitgevoerd.**

Wanneer het nationale recht vereist dat de schuldeisers instemmen met de verkoop van de onderneming van de schuldenaar of een deel ervan, kunnen de lidstaten bepalen dat het in de eerste alinea bedoelde besluit door de schuldeisers kan worden genomen zonder tussenkomst van het gerecht of de bevoegde autoriteit.

Artikel 27

Overdracht of beëindiging van nog uit te voeren overeenkomsten

[...]

[...]

- 1. De lidstaten zorgen ervoor dat aan de overnemer van de onderneming van de schuldenaar of een deel ervan de nog uit te voeren overeenkomsten worden overgedragen die nodig zijn voor de voortzetting van de bedrijfsactiviteit en waarvan de opschorting tot stilstand van de onderneming zou leiden. De overdracht behoeft geen toestemming van de tegenpartij(en) van de schuldenaar.**
- 1 bis. De lidstaten kunnen bepalen dat de toestemming van de tegenpartij(en) van de schuldenaar vereist is, afhankelijk van het soort overeenkomst, de hoedanigheid van de partijen of de belangen van de onderneming. De lidstaten kunnen met name bepalen dat de toestemming van de tegenpartij of tegenpartijen vereist is voor salderingsovereenkomsten, met inbegrip van salderingsovereenkomsten bij vroegtijdige beëindiging, op financiële markten, energiemarkten en grondstoffenmarkten, indien dergelijke regelingen afdwingbaar zijn op grond van het nationale insolventierecht.**

- 1 ter. Onverminderd andere beëindigingsrechten uit hoofde van het nationale recht kunnen de lidstaten bepalen dat de tegenpartij(en) de toegewezen overeenkomst overeenkomstig lid 1 kan (kunnen) beëindigen met inachtneming van een opzegtermijn van ten minste drie maanden na de overdracht.**
- 3. De lidstaten kunnen bepalen dat nog uit te voeren overeenkomsten betreffende licenties op intellectuele- en industriële-eigendomsrechten, waarvan de schuldenaar de licentiegever is, niet worden beëindigd zonder toestemming van de licentienemer.**

Artikel 28

Schulden en verplichtingen van de via het pre-pack[...]mechanisme overgenomen onderneming

- 1. Onverminderd artikel 27 en artikel 34, leden 3 en 4, en onverminderd de verplichtingen die voortvloeien uit de arbeidsverhoudingen waarop de verkoop van een onderneming of een deel ervan betrekking heeft, zorgen de lidstaten ervoor dat de overnemer de onderneming van de schuldenaar of een deel ervan vrij van schulden en passiva overneemt, tenzij de overnemer er uitdrukkelijk mee instemt de schulden en passiva van de onderneming of een deel ervan te dragen.**
- 2. Lid 1 doet geen afbreuk aan nationale wetgeving waarin is bepaald dat het gedrag van de schuldenaar in aanmerking wordt genomen bij de beoordeling van de aansprakelijkheid van de overnemer voor schade, indien dat gedrag op grond van het toepasselijke recht aan de overnemer kan worden toegerekend.**

S[...]chorsende werking van beroepen

[...] De lidstaten [...] **kunnen bepalen** dat beroepen tegen beslissingen van het gerecht **of de bevoegde autoriteit** betreffende de toestemming voor of de uitvoering van de verkoop van de onderneming van de schuldenaar of een deel ervan [...] een schorsende werking kunnen hebben, **overeenkomstig het nationale recht** [...].

[...]

Hoofdstuk 4

Gemeenschappelijk bepalingen [...]

Criteria om het beste bod te selecteren

De lidstaten zorgen ervoor dat de criteria voor de selectie van het beste bod in het pre-pack[...]**mechanisme in het nationale recht uiteen worden gezet en** dezelfde zijn als de criteria **die moeten worden toegepast** voor de selectie tussen concurrerende biedingen in [...] **insolventieprocedures**.

Artikel 31

Civielrechtelijke aansprakelijkheid van de toezichthouder en de insolventiefunctionaris

De lidstaten zorgen ervoor dat de toezichthouder en de insolventiefunctionaris aansprakelijk zijn voor de schade die de **opzettelijke of door nalatigheid ontstane** niet-nakoming van hun verplichtingen uit hoofde van deze titel heeft veroorzaakt bij schuldeisers [...].

Artikel 32

Nauw met de schuldenaar verbonden partijen [...]

1. De lidstaten zorgen ervoor dat nauw met de schuldenaar verbonden partijen in aanmerking komen om de onderneming van de schuldenaar of een deel ervan over te nemen, mits aan alle onderstaande voorwaarden is voldaan:
 - a) **de nauw met de schuldenaar verbonden partijen** [...] stellen de toezichthouder [...] **in het bod** in kennis van hun relatie tot de schuldenaar;
 - b) andere **dan de in punt a) bedoelde** partijen [...] ontvangen adequate informatie over het bestaan van nauw met de schuldenaar verbonden partijen en over hun relatie tot de schuldenaar [...];
 - b bis) in het in artikel 26, lid 1, punt a), bedoelde geval wordt een waardering van de onderneming als going concern uitgevoerd ten behoeve van de in artikel 22 bis, lid 2, punt c), bedoelde verklaring van de toezichthouder;**
 - d) partijen die niet nauw verbonden zijn met de schuldenaar krijgen voldoende tijd om een bod te doen.

De lidstaten kunnen bepalen dat indien is bewezen dat **een nauw met de schuldenaar verbonden partij niet heeft voldaan aan** de in de eerste alinea, punt a), [...] genoemde voorwaarden, het **gerecht of de bevoegde autoriteit** de in artikel 28, **lid 1**, bedoelde voordelen intrekt.

2. Indien het bod van een nauw met de schuldenaar verbonden partij [...] **als het beste bod wordt beschouwd**, [...] **kunnen** de lidstaten aanvullende waarborgen invoeren voor de toestemming voor en uitvoering van de verkoop van de onderneming van de schuldenaar of van een deel ervan. [...]

Artikel 33

[...] Tussentijdse financiering

1. Indien tussentijdse financiering nodig is, zorgen de lidstaten ervoor dat:

[...]

- b) de tussentijdse financiering niet nietig, vernietigbaar of niet-tegenwerpbaar wordt verklaard; en
 - c) de verstrekkers van de tussentijdse financiering niet burgerlijk, administratief of strafrechtelijk aansprakelijk worden gesteld omdat die financiering nadelig is voor de gezamenlijke schuldeisers, tenzij het nationale recht voorziet in andere gronden voor een dergelijke aansprakelijkheid.
2. Afhankelijk van de rangorde van voorrang van de vorderingen die voortkomen uit insolventieprocedures, kunnen lidstaten bepalen dat:
- a) zekerheidsrechten op de verkoopopbrengsten kunnen worden verleend aan tussentijdse kredietverstrekkers, om te waarborgen dat deze worden terugbetaald, en
 - b) de tussentijdse financiering in aanmerking komt om te worden verrekend met de prijs die moet worden betaald in het kader van het toegewezen bod, indien deze door geïnteresseerde bidders wordt verstrekt.
3. De lidstaten kunnen bepalen dat de leden 1 en 1 bis alleen van toepassing zijn op tussentijdse financiering die aan een controle vooraf is onderworpen.

Artikel 33 bis

Voorkeursrechten en credit bidding

- 1[...]. De lidstaten zorgen ervoor dat aan bidders geen voorkeursrechten worden [...] verleend. De lidstaten kunnen bepalen dat in het nationale recht vastgelegde voorkeursrechten die niet door de insolventie van de schuldenaar worden beïnvloed, in stand worden gehouden en afdwingbaar zijn.

2[...]. De lidstaten zorgen ervoor dat, indien zekerheidsrechten de onderneming bezwaren waarop het pre-pack[...]**mechanisme** betrekking heeft, schuldeisers die de begunstigden van die zekerheidsrechten zijn, hun vorderingen **op de aankoopprijs** [...] alleen mogen verrekenen **tot een bedrag dat** [...] de marktwaarde van de onderneming **niet overschrijdt**.

Artikel 34

Bescherming van de belangen van de schuldeisers

1. [...]
2. [...]

3. De lidstaten zorgen ervoor dat zekerheidsrechten **of andere bezwaren** in de loop van het pre-pack[...] **mechanisme** worden vrijgegeven onder dezelfde voorwaarden als die welke in [...] **insolventieprocedures** van toepassing zouden zijn **overeenkomstig het nationale recht**.
4. Lidstaten waar [...] **de vrijgave van zekerheidsrechten** [...] **overeenkomstig hun recht afhankelijk is van** de toestemming van de houders van door een zekerheid gedekte vorderingen [...] **voor de insolventieprocedure, kunnen bepalen dat deze toestemming niet vereist is.** [...]

Artikel 35

Invloed van mededingingsrechtelijke procedures op de timing of het welslagen van het bod

1. De lidstaten zorgen ervoor dat indien er een aanzienlijk risico bestaat dat een op het mededingingsrecht gebaseerde procedure of een negatief besluit van een mededingingsautoriteit ten aanzien van een tijdens de voorbereidingsfase gedaan bod tot vertraging leidt, de toezichthouder **of de schuldenaar de nodige stappen zet om** [...] alternatieve biedingen [...] **in te dienen**.

2. De lidstaten zorgen ervoor dat de toezichthouder informatie kan ontvangen over de toepasselijke mededingingsrechtelijke procedures en de uitkomsten daarvan die van invloed kunnen zijn op het tijdschema of het welslagen van het bod, **mits de bekendmaking van informatie door de mededingingsautoriteit niet in strijd is met nationale regels inzake de bescherming van bedrijfsgeheimen**. In dat verband wordt de toezichthouder tot [...] geheimhouding verplicht **overeenkomstig het nationale recht**.
3. De lidstaten zorgen ervoor dat indien een bod een aanzienlijk risico op vertraging als bedoeld in lid 1 inhoudt, dat bod buiten beschouwing kan worden gelaten, mits aan beide onderstaande voorwaarden is voldaan:
- a) dit bod is niet het enige [...] bod;
 - b) de vertraging bij de afronding van de [...]verkoop [...] **aan** de betrokken bieder zou leiden tot schade [...] **aan** de onderneming van de schuldenaar of een deel ervan.

TITEL V

PLICHT VAN BESTUURDERS OM EEN VERZOEK TOT OPENING VAN EEN INSOLVENTIEPROCEDURE IN TE DIENEN EN CIVIELRECHTELIJKE AANSPRAKELIJKHEID

Artikel 36

Plichten[...] van bestuurders

1. De lidstaten zorgen ervoor dat, indien een [...] **vennootschap overeenkomstig het nationale recht** insolvent wordt[...], de bestuurders ervan [...] **de plicht hebben** een verzoek tot opening van een insolventieprocedure in te dienen, **met uitzondering van preventieve herstructureringsprocedures. In lidstaten waar Verordening (EU) 2015/848 van toepassing is, heeft de verplichting om een verzoek tot opening van een insolventieprocedure in te dienen betrekking op de in bijlage A bij die verordening genoemde procedures, met uitzondering van preventieve herstructureringsprocedures.**
2. **Het in lid 1 bedoelde verzoek wordt ingediend bij [...]** het gerecht dat **of de autoriteit die voor de insolventieprocedure bevoegd is, [...]** binnen de drie maanden nadat [...] de bestuurders ervan kennis **hebben** gekregen[...] of redelijkerwijs **werden** geacht ervan kennis te hebben gekregen[...] dat de [...] **vennootschap overeenkomstig het nationale recht insolvent is.**

Artikel 36 bis

Niet-toepassing of schorsing van de verplichting om een verzoek tot opening van een insolventieprocedure in te dienen

1. De lidstaten kunnen bepalen dat de in artikel 36, lid 1, bedoelde verplichting niet van toepassing is op bestuurders die natuurlijke personen zijn en persoonlijk aansprakelijk zijn voor het geheel van de schulden van de vennootschap.
2. De lidstaten kunnen bepalen dat de in artikel 36, lid 1, bedoelde plicht kan worden nagekomen door het publiek in kennis te stellen van de insolventie van de vennootschap door middel van een kennisgeving in een openbaar register, uiterlijk binnen de in artikel 36, lid 2, bedoelde termijn, teneinde ervoor te zorgen dat de schuldeisers om de opening van een insolventieprocedure kunnen verzoeken.
3. De lidstaten kunnen bepalen dat de in artikel 36, lid 1, bedoelde verplichting wordt geschorst indien de bestuurders maatregelen nemen die erop zijn gericht schade voor de schuldeisers van de insolvente vennootschap te voorkomen en een niveau van bescherming van de gezamenlijke schuldeisers te waarborgen dat gelijkwaardig is aan de bescherming die wordt geboden door de in artikel 36, lid 1, bedoelde verplichting.

Artikel 37

[...]Civielrechtelijke aansprakelijkheid van bestuurders

1. De lidstaten zorgen ervoor dat de **bestuurders van een insolvente [...] vennootschap [...]** aansprakelijk zijn, **overeenkomstig het nationale recht**, voor de schade[...] [...] die schuldeisers hebben **geleden** omdat de bestuurders **de in artikel 36 bedoelde verplichting niet zijn nagekomen**.
2. [...]

Indien de lidstaten gebruik hebben gemaakt van de in artikel 36 bis, lid 3, geboden mogelijkheid, zorgen zij ervoor dat de bestuurders die de in artikel 36 bis, lid 3, bedoelde maatregelen nemen, overeenkomstig het nationale recht aansprakelijk zijn voor de door de schuldeisers geleden schade, die niet zou zijn veroorzaakt indien om de opening van een insolventieprocedure was verzocht overeenkomstig artikel 36.

De lidstaten kunnen bepalen dat een dergelijke aansprakelijkheid is uitgesloten indien en voor zover de bestuurders op basis van objectieve omstandigheden kunnen aantonen dat redelijkerwijs kan worden verwacht dat de genomen maatregelen schade aan schuldeisers zouden voorkomen, waarbij een niveau van bescherming van de gezamenlijke schuldeisers wordt gewaarborgd dat gelijkwaardig is aan de bescherming die wordt geboden door de in artikel 36, lid 1, bedoelde verplichting.

Artikel 37 bis

Verhouding tot andere instrumenten

1. De bepalingen van deze titel doen geen afbreuk aan de nationale wetgeving tot omzetting van artikel 7 van Richtlijn (EU) 2019/1023.

[...]



[...]



[...]

PUBLIC

[...]



[...]



[...]



[...]



[...]



[...]



[...]



[...]



[...] ¹⁷



¹⁷ [...]



18 [...]

[...]

PUBLIC

[...]



[...]



TITEL VII

SCHULDEISERS[...]COMITÉ

Hoofdstuk 1

Oprichting en leden van het schuldeiserscomité

Artikel 58

Oprichting van het schuldeisers[...]comité

1. De lidstaten zorgen ervoor dat er [...] **na de opening van een insolventieprocedure** [...] een schuldeiserscomité wordt opgericht, **in elk geval** als de algemene vergadering van schuldeisers daartoe besluit **of daarom verzoekt of, indien het nationale recht niet voorziet in een algemene vergadering van schuldeisers, als schuldeisers daarom verzoeken overeenkomstig het nationale recht.**
2. [...] De lidstaten kunnen bepalen dat [...] [...] [...] **het schuldeiserscomité vóór de opening van de insolventieprocedure wordt opgericht overeenkomstig het nationale recht .**
- 2 bis.** De lidstaten zorgen ervoor dat [...] **het schuldeiserscomité uit ten hoogste zeven leden bestaat.**

De lidstaten kunnen bepalen dat het schuldeiserscomité in bijzonder complexe insolventieprocedures een groter aantal leden mag hebben.

3. De lidstaten kunnen bepalen dat **er geen schuldeiserscomité hoeft te worden opgericht indien zij, door omstandigheden die verband houden met de aard en de reikwijdte van de bedrijfsactiviteiten van de schuldenaar, van mening zijn dat de oprichting van een schuldeiserscomité niet genoeg voordelen zou opleveren.**

De lidstaten zorgen ervoor dat deze omstandigheden duidelijk in het nationale recht worden omschreven.

[...]

Artikel 59

[...] Samenstelling van [...] het schuldeiserscomité

1. [...].
2. [...]
3. De lidstaten zorgen ervoor dat de [...] **samenstelling van** het schuldeiserscomité **zo veel mogelijk** een billijke afspiegeling vormt van de verschillende belangen van de schuldeisers [...]. **De lidstaten kunnen bepalen dat personen en entiteiten die geen schuldeiser zijn, overeenkomstig het nationaal recht in aanmerking komen voor aanstelling in het schuldeiserscomité.**

4. De lidstaten zorgen ervoor dat [...] schuldeisers met grensoverschrijdende vorderingen in aanmerking komen voor aanstelling in het schuldeiserscomité.
5. [...]

Artikel 60

[...]

Artikel 61

[...]

Ontslag van een lid en vervanging

1. De lidstaten stellen regels vast waarin [...] de gronden **en procedures** voor ontslag en vervanging van leden van het schuldeiserscomité [...] nader worden omschreven. Deze regels **voorzien** ook **in** [...] de situatie waarin leden van het schuldeiserscomité ontslag nemen of niet in staat zijn [...] aan **hun verplichtingen** te voldoen [...].
2. Gronden voor ontslag **als bedoeld in lid 1** omvatten in elk geval [...] **opzettelijke** of uit grove nalatigheid ontstane **ernstige inbreuken op de** verplichtingen ten aanzien van de belangen van schuldeisers.

Hoofdstuk 2

Werkwijze en functie van het schuldeiserscomité

Werkmethode van het schuldeisers[...]comité

1. De lidstaten [...] **stellen regels vast met nadere informatie over:** [...].

[...]

- a) [...]

- b) [...] **de stemprocedure** en het vereiste quorum;
- c) belangenconflicten;
- d) de vertrouwelijkheid van informatie; [...]
- e) **het bewaren van de door het schuldeiserscomité genomen besluiten.**

3. [...]

4. De lidstaten [...] **bepalen** dat de leden van het schuldeiserscomité [...] persoonlijk of langs elektronische weg **mogen** deelnemen en stemmen. **De lidstaten kunnen bepalen dat de leden van het schuldeiserscomité de mogelijkheid krijgen om schriftelijk te stemmen.**

5. De lidstaten zorgen ervoor dat de leden van het schuldeiserscomité zich kunnen laten vertegenwoordigen door een **naar behoren gemachtigde persoon** [...].

6. [...]

Artikel 64

Functie, rechten[...] en plichten [...] van het schuldeisers[...]comité

1. [...]

[...] De lidstaten zien erop toe dat het schuldeiserscomité [...] over rechten [...] beschikt **die de betrokkenheid van het schuldeiserscomité bij de insolventieprocedure waarborgen en het in staat stellen de activiteiten van de insolventiefunctionarissen of, indien de schuldenaar in bezit blijft, van de schuldenaar, te onderzoeken, met inbegrip van:**

- a) het recht om [...] **te worden gehoord door de insolventiefunctionaris over zaken die van belang zijn voor de gezamenlijke schuldeisers, met inbegrip van belangrijke besluiten zoals de verkoop van activa buiten de gebruikelijke bedrijfsactiviteiten om [...];**
- b) het recht om in een insolventieprocedure [...] te worden gehoord;
- c) [...]
- d) het [...] **recht om de [...] [...] insolventiefunctionaris [...] of, indien de schuldenaar in bezit blijft, de schuldenaar om relevante en noodzakelijke informatie te verzoeken en deze te ontvangen;**
- e) [...];
- f) [...]
- g) [...]

1 bis. De lidstaten zorgen ervoor dat het schuldeiserscomité met zijn optreden de belangen van de gezamenlijke schuldeisers vertegenwoordigt en onafhankelijk van de insolventiefunctionaris optreedt.

[...]

Artikel 65

Kosten en vergoedingen

1. De lidstaten bepalen wie de kosten draagt die het schuldeiserscomité **of de individuele leden daarvan** maken bij de uitoefening van [...] **de** functie als bedoeld in artikel 64.
2. Indien de in lid 1 bedoelde kosten door de insolvente boedel worden gedragen, zorgen de lidstaten ervoor dat het schuldeiserscomité **of de individuele leden daarvan** deze kosten registreren en dat het gerecht, **de insolventiefunctionarissen of de bevoegde autoriteit** de bevoegdheid hebben om ongerechtvaardigde [...] **of** onevenredige kosten te beperken.
3. Indien de lidstaten toestaan dat leden van het schuldeiserscomité een vergoeding ontvangen en deze ten laste komt van de insolvente boedel, zien zij erop toe dat deze vergoeding in verhouding staat tot de door de leden uitgeoefende functie [...].

Aansprakelijkheid

1. De lidstaten zorgen ervoor dat ten minste één van de volgende regels van toepassing is:
 - a) [...]de leden van [...] het schuldeiserscomité zijn vrijgesteld van [...] persoonlijke aansprakelijkheid voor hun handelingen in hun hoedanigheid van lid van het comité, tenzij is vastgesteld dat er sprake is van opzettelijke of door grove nalatigheid ontstane niet-nakoming van hun verplichtingen met betrekking tot de belangen van de schuldeisers; [...]
 - b) de persoonlijke aansprakelijkheid van de leden van het schuldeiserscomité voor hun handelingen in hun hoedanigheid van leden van het comité wordt gedekt door een verzekering die overeenkomstig artikel 65, lid 2, ten laste komt van de insolvente boedel.
2. Indien de lidstaten het schuldeiserscomité de bevoegdheid verlenen om bepaalde besluiten of transacties goed te keuren, kunnen de lidstaten bepalen dat de leden van het schuldeiserscomité op dezelfde wijze aansprakelijk worden gesteld als een insolventiefunctionaris.

[...]

Titel VIII

MAATREGELEN OM NATIONALE INSOLVENTIEWETGEVINGEN TRANSPARANTER TE MAKEN

Artikel 68

Blad met essentiële informatie

1. **Onverminderd lid 10** verstrekken de lidstaten **de Commissie** [...] **via** het Europees e-justitieportaal een blad met essentiële informatie over bepaalde elementen van het nationale recht inzake insolventieprocedures (**het “blad met essentiële informatie”**).
2. De inhoud van het [...] blad met essentiële informatie is **beknopt**, nauwkeurig, duidelijk en [...] **niet-technisch**, en geeft de [...] **informatie** op een [...] **feitelijke** manier weer. [...]
3. Het blad met essentiële informatie:

[...] wordt in een officiële taal van **de instellingen van** de Unie opgesteld en uiterlijk ...
[**42**[...] maanden [...] **na de inwerkingtreding** van deze richtlijn] bij de Commissie ingediend;

[...]

4. Het blad met essentiële informatie **bevat** de volgende delen in de onderstaande volgorde:
- a) de voorwaarden voor de opening van een insolventieprocedure;
 - b) de regels betreffende indiening, verificatie en toelating van de vorderingen;
 - c) de regels betreffende de rangorde van de vorderingen van de schuldeisers en de verdeling van de opbrengst van de realisatie van de activa in het kader van de insolventieprocedure;
 - d) de gemiddelde gemelde duur van insolventieprocedures, als bedoeld in artikel 29, lid 1, punt b), van Richtlijn (EU) 2019/1023¹⁹.
5. Het in lid [...], punt a), bedoelde deel **bevat** [...]:
- a) de lijst van personen die om de opening van een insolventieprocedure kunnen verzoeken;
 - b) de lijst van voorwaarden die aanleiding geven tot de opening van een insolventieprocedure;
 - c) **de wijze waarop en de plaats waar** [...] een verzoek tot opening van een insolventieprocedure **moet worden ingediend**;
 - d) **de wijze en het tijdstip waarop** de schuldenaar in kennis wordt gesteld van het **besluit om** een [...] insolventieprocedure te openen.
6. Het in lid [...]4[...], punt b), bedoelde deel [...]bevat:
- a) de lijst van personen die een vordering kunnen indienen;
 - b) de lijst van voorwaarden [...] **voor het indienen** van een vordering;

¹⁹ Richtlijn (EU) 2019/1023 van het Europees Parlement en de Raad van 20 juni 2019 betreffende preventieve herstructureringsstelsels, betreffende kwijtschelding van schuld en beroepsverboden, en betreffende maatregelen ter verhoging van de efficiëntie van procedures inzake herstructurering, insolventie en kwijtschelding van schuld, en tot wijziging van Richtlijn (EU) 2017/1132 (PB L 172 van 26.6.2019, blz. 18).

- c) de termijn [...] **voor het indienen** van een vordering;
- d) **de wijze waarop** het formulier [...] **voor het indienen** van een vordering kan worden **verkregen**, [...] **indien** van toepassing;
- e) de wijze waarop en de plaats waar een vordering kan worden ingediend;
- f) de wijze waarop de vordering wordt geverifieerd en gevalideerd.

7. [...]

8. De lidstaten actualiseren de in lid 4 bedoelde informatie binnen **één** [...] maand **na** de inwerkingtreding van [...] **elke** relevante wijziging van de nationale wetgeving. Het blad met essentiële informatie bevat de volgende verklaring:

“Dit blad met essentiële informatie is correct op ... [de datum van indiening van de informatie bij de Commissie of de datum van de actualisering]”.

8 bis. De Commissie [...] **zorgt ervoor** dat **het** blad met essentiële informatie [...] **in** het Engels, het Frans en het Duits, **en in de oorspronkelijke taal indien deze niet een van de drie voornoemde is**, [...] **beschikbaar is** voor het publiek op het Europees e-justitieportaal onder het deel over insolventie/faillissement voor elke lidstaat.

9. De Commissie is bevoegd om door middel van uitvoeringshandelingen het format van het blad met essentiële informatie te wijzigen [...]. Deze uitvoeringshandelingen worden vastgesteld volgens de onderzoeksprocedure in artikel 69, lid 2.
10. **De lidstaten waar Verordening (EU) 2015/848 van toepassing is, verstrekken het in lid 1 van dit artikel bedoelde blad met essentiële informatie via het bij Beschikking 2001/470/EG van de Raad²⁰ opgerichte Europees justitieel netwerk in burgerlijke en handelszaken, op een wijze die strookt met artikel 86 van die verordening.**

²⁰ Beschikking 2001/470/EG van de Raad van 28 mei 2001 betreffende de oprichting van een Europese justitiële netwerk in burgerlijke en handelszaken (PB L 174 van 27.6.2001, blz. 25).

TITEL IX

SLOTBEPALINGEN

Artikel 68 bis

Noodmaatregelen

1. De lidstaten kunnen afwijken van de toepassing van nationale bepalingen tot omzetting van de titels II, V en VII in geval van buitengewone situaties die de economische activiteiten op het niveau van de lidstaten of hun regio's ernstig verstoren, indien en voor zover de toepassing van de nationale bepalingen tot omzetting van die titels een risico op wijdverbreide insolventie met zich mee zou brengen, onder meer voor vennootschappen die onder normale omstandigheden rendabel zouden zijn.
2. De in lid 1 bedoelde afwijking en de duur ervan zijn evenredig en beperkt tot wat essentieel is om de in dat lid bedoelde ernstige verstoring op te vangen, te beperken, op te lossen of te voorkomen.
3. De in lid 1 bedoelde afwijking wordt binnen een maand na de inwerkingtreding ervan ter kennis van de Commissie gebracht.

Wanneer de lidstaten de Commissie overeenkomstig de eerste alinea in kennis stellen, vermelden zij de bepalingen van deze richtlijn waarvan de maatregelen afwijken, de aard en de omvang van de uitzonderlijke omstandigheden waarop de afwijking is gebaseerd, de duur van de afwijking en de redenen waarom de afwijking van essentieel belang wordt geacht om de in lid 1 bedoelde ernstige verstoring van de economische activiteiten op te vangen, op te lossen of te voorkomen. De Commissie stelt de andere lidstaten hier onverwijld van in kennis.

4. De in lid 1 bedoelde afwijking mag maximaal één jaar duren.

Indien en voor zover de buitengewone situatie die de economische activiteiten ernstig verstoort, voortduurt, kan de afwijking met perioden van maximaal zes maanden worden verlengd, op voorwaarde dat de lidstaat de Commissie daar uiterlijk drie maanden vóór het verstrijken van de vorige afwijkingsperiode van in kennis stelt. De verlenging wordt van kracht tenzij de Commissie uiterlijk één maand voor het verstrijken van de eerdere afwijkingsperiode bezwaar maakt omdat de verlenging niet aan de in de leden 1 en 2 bedoelde vereisten voldoet.

Artikel 68 ter

Collectieve rechten van werknemers

De lidstaten zorgen ervoor dat de titels IV en VII van deze richtlijn geen afbreuk doen aan de collectieve rechten van werknemers uit hoofde van de arbeidswetgeving van de Unie en van de lidstaten.

Artikel 69

Comité

1. De Commissie wordt bijgestaan door het Comité voor herstructurering en insolventie (het “Comité”) als bedoeld in artikel 30 van Richtlijn (EU) 2019/1023 van het Europees Parlement en de Raad. Dat comité is een comité in de zin van Verordening (EU) nr. 182/2011.
2. Wanneer naar dit lid wordt verwezen, is artikel 5 van Verordening (EU) nr. 182/2011 van toepassing.

Artikel 70

Herziening

Uiterlijk *[vijf jaar na de uiterste datum voor omzetting van deze richtlijn]* dient de Commissie bij het Europees Parlement, de Raad en het Europees Economisch en Sociaal Comité een verslag in over de toepassing en het effect van deze richtlijn.

Artikel 71

Omzetting

1. De lidstaten doen de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om uiterlijk *[drie [...] jaar na de inwerkingtreding van deze richtlijn]* aan deze richtlijn te voldoen [...]. Zij delen de Commissie de tekst van die bepalingen onmiddellijk mee.

De lidstaten doen de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking treden om uiterlijk op de in de eerste alinea genoemde datum of uiterlijk op 10 juli 2029, indien dat later is, aan de artikelen 14, 15 en 16 van deze richtlijn te voldoen, voor zover zij betrekking hebben op het in artikel 16, lid 6, van Richtlijn (EU) 2024/1640 van het Europees Parlement en de Raad bedoelde toekomstige koppelingssysteem voor registers van bankrekeningen van de EU (Baris).

Wanneer de lidstaten die bepalingen aannemen, wordt in die bepalingen zelf of bij de officiële bekendmaking ervan naar deze richtlijn verwezen. De regels voor die verwijzing worden vastgesteld door de lidstaten.

1 bis. Lidstaten die bijzondere moeilijkheden ondervinden bij de uitvoering van deze richtlijn, kunnen de nodige wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen in werking doen treden om uiterlijk ... [vier jaar na de inwerkingtreding van deze richtlijn] aan deze richtlijn te voldoen.

Wanneer een lidstaat gebruik maakt van de in de eerste alinea geboden mogelijkheid, stelt hij de Commissie daarvan uiterlijk ... [30 maanden na de inwerkingtreding van deze richtlijn] in kennis.

1 ter. De lidstaten zorgen ervoor dat titel II alleen van toepassing is op rechtshandelingen die zijn uitgevoerd na de datum van inwerkingtreding van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die nodig zijn om aan deze richtlijn te voldoen als bedoeld in de eerste alinea van lid 1.

2. De lidstaten delen de Commissie de tekst van de belangrijkste bepalingen van intern recht mee die zij op het onder deze richtlijn vallende gebied vaststellen.

Artikel 72

Inwerkingtreding

Deze richtlijn treedt in werking op de [...] dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Artikel 73

Adressaten

Deze richtlijn is gericht tot de lidstaten.

Gedaan te Brussel,

Voor het Europees Parlement

De voorzitter

[...]

Voor de Raad

De voorzitter

[...]



Nationale [...] registers en databanken als bedoeld in artikel 18

1. Kadastrale registers;
2. Grondregisters;
3. Registers van roerende goederen, met inbegrip van registers van voertuigen, schepen en vliegtuigen, **indien eigendomsrechten in dergelijke registers zijn ingeschreven [...]**;
4. Schenkingsregisters;
5. Hypotheekregisters;
6. **Registers of databanken met informatie over de eigendom van effecten, waaronder centrale effectenbewaarinstellingen, zoals gedefinieerd in artikel 2 van Verordening (EU) nr. 909/2014 [...]**;
7. Registers van pandrechten, met inbegrip van leaseovereenkomsten en koop-verkoopovereenkomsten met eigendomsvoorbehoud;
8. Registers van eigendomsbeslag;
9. [...]
10. Registers van intellectuele-eigendomsrechten, met inbegrip van octrooi- en merkenregisters[...].
11. [...]
12. [...]