

SUOSITUKSET

KOMISSION SUOSITUS,

annettu 12 päivänä maaliskuuta 2014,

uudesta lähestymistavasta liiketoiminnan epäonnistumiseen ja yritysten maksukyvyttömyyteen

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

(2014/135/EU)

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen ja erityisesti sen 292 artiklan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Tämän suosituksen tavoitteena on varmistaa, että taloudellisissa vaikeuksissa olevat elinkelpoiset yritykset voivat päästä osallisiksi kansallisista maksukyvyttömyysjärjestelyistä, joiden ansiosta ne voivat toteuttaa maksukyvyttömyytensä estämiseksi uudelleenjärjestelyn varhaisessa vaiheessa, riippumatta siitä, mihin päin unionia ne ovat sijoittautuneet, ja maksimoida näin arvonsa velkojien, työntekijöiden, omistajien ja koko talouden suhteen. Suosituksessa on myös tarkoitus antaa rehellisille konkurssin tehneille yrittäjille uusi mahdollisuus kaikkialla unionissa.
- (2) Kansalliset maksukyvyttömyyttä koskevat säännöt vaihtelevat huomattavasti sen suhteen, mitä menettelyjä taloudellisissa vaikeuksissa olevilla velallisilla on käytettävissään liiketoimintansa järjestämiseksi uudelleen. Joissakin jäsenvaltioissa menettelyjä on rajallisesti, mikä tarkoittaa, että yritykset voivat toteuttaa uudelleenjärjestelyjä vasta varsin myöhäisessä vaiheessa osana muodollista maksukyvyttömyysmenettelyä. Toisissa jäsenvaltioissa uudelleenjärjestely on mahdollista jo aiemmin, mutta tarjolla olevat menettelyt eivät ole niin tehokkaita kuin ne voisivat olla tai niihin liittyy eriasteisia muodollisuuksia erityisesti tuomioistuinten ulkopuolisten keinojen käytön suhteen.
- (3) Samoin kansalliset säännöt, joissa yrittäjille tarjotaan uusi mahdollisuus erityisesti liiketoiminnasta syntyneistä veloista vapauttamisen kautta, vaihtelevat erityisesti menettelyyn kuluvan ajan ja myöntämisperusteiden suhteen.
- (4) Erot kansallisten uudelleenjärjestelypuitteiden välillä ja niiden kansallisten sääntöjen välillä, joilla rehellisille yrittäjille annetaan uusi mahdollisuus, ovat lisänneet kustannuksia ja aiheuttaneet epävarmuutta toisessa jäsenvaltiossa tehtävien sijoitusten riskien arvioinnissa. Erot myös

aiheuttavat luotonsaannin edellytysten pirstaloitumista ja johtavat eri velkojien erilaisiin palautusasteisiin. Lisäksi niiden vuoksi johdonmukaisten rajat ylittäviä yritysryhmiä koskevien tervehdyttämissuunnitelmien suunnittelu ja hyväksyminen vaikeutuu. Yleisemmällä tasolla erot saattavat toimia pidäkkeinä yrityksille, jotka haluaisivat sijoittautua useisiin jäsenvaltioihin.

- (5) Neuvoston asetuksessa (EY) N:o 1346/2000 ⁽¹⁾ käsitellään ainoastaan tuomioistuimen toimivaltaa, päätösten tunnustamista ja sovellettavaa lakia koskevia kysymyksiä sekä yhteistyötä rajat ylittävissä maksukyvyttömyysmenettelyissä. Kyseisen asetuksen muuttamista koskevassa komission ehdotuksessa ⁽²⁾ asetuksen soveltamisala olisi laajennettava kattamaan myös ennalta ehkäisevät toimenpiteet, joilla parannetaan taloudellisesti elinkelpoisten velallisten pelastamismahdollisuuksia ja annetaan yrittäjille uusi mahdollisuus. Ehdotuksessa ei kuitenkaan puututa kyseisten menettelyjen eroihin kansallisessa lainsäädännössä.
- (6) Euroopan parlamentti antoi 15 päivänä marraskuuta 2011 päätöslauselman ⁽³⁾ maksukyvyttömyysmenettelyistä. Siihen sisältyi suosituksia jäsenvaltioiden maksukyvyttömyyslainsäädäntöä koskevien erityisnäkökohtien yhdenmukaistamisesta, muun muassa tervehdyttämissuunnitelmien käyttöönoton edellytyksistä, vaikutuksista ja sisällystä.
- (7) Komissio asetti toisesta sisämarkkinoiden toimenpidepaketista 3 päivänä lokakuuta 2012 antamassaan tiedonannon ⁽⁴⁾ avaintoimeksi unionin maksukyvyttömyyssääntöjen nykyaikaistamisen, jotta yritysten olisi helpompaa säilyttää elinkelpoisuutensa ja yrittäjät saisivat uuden mahdollisuuden. Komissio ilmoitti analysoivansa tätä varten, kuinka kansallisia maksukyvyttömyyslakeja voitaisiin tehostaa edelleen tasapuolisten toimintaedellytysten luomiseksi yrityksille, yrittäjille ja yksityishenkilöille sisämarkkinoilla.

⁽¹⁾ Neuvoston asetus (EY) N:o 1346/2000, annettu 29 päivänä toukokuuta 2000, maksukyvyttömyysmenettelyistä (EYVL L 160, 30.6.2000, s. 1).

⁽²⁾ COM(2012) 744 final.

⁽³⁾ Euroopan parlamentin päätöslauselma, annettu 15 päivänä marraskuuta 2011, suosituksista komissiolle maksukyvyttömyysmenettelyistä EU:n yhtiöoikeuden yhteydessä, P7_TA (2011) 0484.

⁽⁴⁾ COM(2012) 573 final.

- (8) Komissio antoi 12 päivänä joulukuuta 2012 tiedonannon "Uusi eurooppalainen lähestymistapa liiketoiminnan epäonnistumiseen ja maksukyvyttömyyteen" ⁽¹⁾. Siinä tuodaan esiin tiettyjä aloja, joilla jäsenvaltioiden maksukyvyttömyyslakien erot voivat haitata tehokkaiden sisämarkkinoiden luomista. Komissio totesi tiedonannossa, että tasapuoliset toimintaedellytykset alalla lisäisivät yritysten, yrittäjien ja yksityishenkilöiden luottamusta muiden jäsenvaltioiden järjestelmiin, helpottaisivat luotonsaantia ja kannustaisivat investointeihin.
- (9) Komissio hyväksyi 9 päivänä tammikuuta 2013 Yrittäjyys 2020 -toimintasuunnitelman ⁽²⁾, jossa jäsenvaltioita kehoitetaan muun muassa lyhentämään mahdollisuuksien mukaan vuoteen 2013 mennessä rehellisen yrittäjän vastuusta vapautumista ja velkajärjestelyä konkurssin jälkeen enintään kolmeen vuoteen ja tarjoamaan yrityksille tukipalveluja varhaisessa vaiheessa toteutettavaa uudelleenjärjestelyä varten, neuvontaa konkurssien välttämiseksi sekä tukea pienille ja keskisuurille yrityksille uudelleenjärjestelyä ja toiminnan uudelleen käynnistämistä varten.
- (10) Useat jäsenvaltiot tarkastelevat parhaillaan kansallisia maksukyvyttömyyslakejaan yritysten pelastamispuitteiden parantamiseksi ja uuden mahdollisuuden tarjoamiseksi yrittäjille. Tämän vuoksi on syytä edistää näiden ja mahdollisten tulevien kansallisten aloitteiden yhdenmukaisuutta, jotta voidaan lujittaa sisämarkkinoiden toimintaa.
- (11) Kansalliset maksukyvyttömyysjärjestelyt on saatava yhdenmukaisemmiksi, jotta voidaan vähentää eroja ja tehotomuustekijöitä, jotka haittaavat taloudellisissa vaikeuksissa olevien elinkelpoisten yritysten varhaisessa vaiheessa toteutettavaa uudelleenjärjestelyä ja uuden mahdollisuuden antamista rehellisille yrittäjille. Näin vähennettäisiin sekä velallisille että velkojille aiheutuvia uudelleenjärjestelyjen kustannuksia. Kansallisten maksukyvyttömyyssääntöjen suurempi yhdenmukaisuus ja tehostuminen maksimoisi kaikenlaisien velkojen ja sijoittajien saaman tuoton ja edistäisi rajat ylittäviä investointeja. Suurempi yhdenmukaisuus helpottaisi myös yritysryhmien uudelleenjärjestelyä riippumatta siitä, missä päin unionia ryhmän jäsenet sijaitsevat.
- (12) Lisäksi taloudellisissa vaikeuksissa olevien elinkelpoisten yritysten tehokkaiden uudelleenjärjestelyjen esteiden poistaminen edistää työpaikkojen säilymistä ja hyödyttää taloutta laajemminkin. Jos yrittäjien uuden mahdollisuuden saamista helpotettaisiin, myös itsenäinen ammatinharjoittaminen jäsenvaltioissa lisääntyisi. Tehokkaiden maksukyvyttömyyspuitteiden avulla voitaisiin arvioida paremmin lainantoon ja -ottoon liittyviä riskejä ja tasoittaa ylivelkaantuneiden yritysten mukautumista minimoimalla velkavivun purkamisprosessiin liittyvät taloudelliset ja sosiaaliset kustannukset.
- (13) Pienet ja keskisuuret yritykset hyötyisivät yhdenmukaisemmasta lähestymistavasta unionin tasolla, sillä niillä ei ole tarvittavia resursseja selvittää suurista uudelleenjärjestelykustannuksista ja hyödyntää eräiden jäsenvaltioiden tehokkaampia uudelleenjärjestelymenettelyjä.
- (14) On myös veroviranomaisten edun mukaista, että taloudellisesti elinkelpoisia yrityksiä varten on olemassa tehokkaat uudelleenjärjestelypuitteet. Jäsenvaltioiden pitäisi voida toteuttaa tätä suositusta täytäntöön pannessaan tarvittavat toimenpiteet, joilla varmistetaan, että verotuloja kannettaessa ja maksamattomia veroja perittäessä noudatetaan verotuksen oikeudenmukaisuuden yleisiä periaatteita ja toteutetaan tehokkaita toimia petos-, veronkiertotai väärinkäytöstopauksissa.
- (15) Tämän suosituksen soveltamisalan ulkopuolelle on syytä jättää pois vakuutusyritykset, luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset ja yhteissijoitusyritykset, keskusvastapuolet sekä arvopaperikeskukset ja muut rahoituslaitokset, joihin sovelletaan erityistä elvytys- ja kriisinratkaisukehystä, jossa kansallisilla valvontaviranomaisilla on laajat toimintavaltuudet. Vaikka kuluttajien ylivelkaantuminen ja konkurssi eivät kuulu tämän suosituksen soveltamisalaan, jäsenvaltioita kehoitetaan tarkastelemaan mahdollisuutta soveltaa tätä suositusta myös kuluttajiin, sillä eräät suosituksen periaatteista voivat olla myös heidän kannaltaan merkityksellisiä.
- (16) Uudelleenjärjestelypuitteiden ansiosta velallisten pitäisi voida puuttua taloudellisiin vaikeuksiinsa varhaisessa vaiheessa, kun maksukyvyttömyys voidaan vielä välttää ja liiketoiminnan jatkuminen varmistaa. Jotta kuitenkin voidaan välttää mahdolliset menettelyn väärinkäytön riskit, velallisen taloudellisten vaikeuksien on oltava sellaisia, että ne johtavat todennäköisesti maksukyvyttömyyteen, ja tervehtymissuunnitelman on voitava estää velallisen maksukyvyttömyys ja varmistaa liiketoiminnan taloudellinen elinkelpoisuus.
- (17) Jotta voitaisiin edistää tehokkuutta ja vähentää viiveitä ja kustannuksia, kansallisiin ennalta ehkäisevien uudelleenjärjestelyjen puitteisiin olisi sisällyttävä joustavat menettelyt, joissa tuomioistuinnuodollisuudet rajoitetaan ainoastaan niihin, jotka ovat tarpeen ja oikeasuhtaiset velkojen ja muiden sellaisten asianosaisten etujen suojaamiseksi, joihin tilanne todennäköisesti vaikuttaa. Esimerkiksi tarpeettomien kustannusten välttämiseksi ja osoitukseksi menettelyn varhaisesta luonteesta velallisten omaisuus-erien olisi periaatteessa jätävä velallisten hallintaan eikä sovittelijan tai valvojan nimittäminen saisi olla pakollista vaan tapauskohtaista.

⁽¹⁾ COM(2012) 742 final.

⁽²⁾ COM(2012) 795 final.

- (18) Velallisen olisi voitava pyytää tuomioistuimelta yksittäisten täytäntöönpanokanteiden keskeyttämistä ja sellaisen maksukyvyttömyysmenettelyn lykkäämistä, jonka aloittamista velkojat ovat pyytäneet, kun tällaiset kanteet tai menettelyt saattavat haitata neuvotteluja ja velallisen liiketoiminnan uudelleenjärjestelyjen näkymiä. Jotta kuitenkin voitaisiin saada aikaan tasapaino velallisen ja velkojien oikeuksien välille, keskeyttäminen olisi myönnettävä aluksi enintään neljäksi kuukaudeksi, kun otetaan huomioon kokemukset viimeaikaisista uudistuksista jäsenvaltioissa.
- (19) Tervehdyttämissuunnitelman vahvistaminen tuomioistuinten on tarpeen, jotta voidaan varmistaa, että velkojien oikeuksien kaventaminen on oikeassa suhteessa uudelleenjärjestelyjen tuomaan hyötyyn ja että velkojilla on mahdollisuus tehokkaisiin oikeussuojakeinoihin Euroopan unionin perusoikeuskirjassa vahvistetun elinkeinovapauden ja omistusoikeuden mukaisesti. Tämän vuoksi tuomioistuimen olisi hylättävä suunnitelma, jonka mukaan maksukyvyttömyysmenettelyä vastustavien velkojien oikeudet todennäköisesti heikkenevät alle tason, jonka ne kohtuudella voivat olettaa saavutettavan tilanteessa, jossa velallisen liiketoimintaa ei järjestellä uudelleen.
- (20) Konkurssin vaikutukset, erityisesti sosiaalinen leimautuminen, oikeudelliset seuraukset ja jatkuva kykenemättömyys maksaa velkoja takaisin, ovat merkittäviä pidäkkeitä yrittäjille, jotka pyrkivät aloittamaan liiketoimintaa tai saamaan uuden mahdollisuuden, vaikka on näyttöä siitä, että konkurssin kokeneet yrittäjät onnistuvat todennäköisemmin toisella kerralla. Tämän vuoksi olisi toteutettava toimenpiteitä, joilla vähennetään konkurssin kielteisiä vaikutuksia yrittäjiin säätämällä täysimittaisesta veloista vapauttamisesta enimmäisajan jälkeen,

ON ANTANUT TÄMÄN SUOSITUKSEN:

I TAVOITE JA KOHDE

- Tämän suosituksen tavoite on kannustaa jäsenvaltioita ottamaan käyttöön puitteet, joiden avulla taloudellisissa vaikeuksissa olevat elinkeipoiset yritykset voidaan järjestellä tehokkaasti uudelleen ja antaa rehellisille yrittäjille uusi mahdollisuus. Näin voidaan edistää yrittäjyyttä, investointeja ja työllisyyttä ja vähentää osaltaan sisämarkkinoiden sujuvaa toimintaa haittaavia esteitä.
- Suosituksella pyritään kyseisiä esteitä vähentämällä erityisesti
 - alentamaan kustannuksia, jotka liittyvät toiseen jäsenvaltioon tehtävien sijoitusten riskien arvioimiseen;
 - parantamaan velkojien palautusastetta ja
 - poistamaan rajat ylittävien yritysryhmien uudelleenjärjestelyn ongelmat.

- Tässä suosituksessa esitetään vähimmäisvaatimukset suhteessa
 - ennalta ehkäisevien uudelleenjärjestelyjen puitteisiin ja
 - konkurssin tehneiden yrittäjien veloista vapauttamiseen.
- Jäsenvaltioiden olisi voitava tätä suositusta täytäntöön pannaan toteuttaa asianmukaisia ja tehokkaita toimenpiteitä varmistaakseen verotuksen noudattamisen erityisesti petos-, veronkierto- ja väärinkäytöstapauksissa.

II MÄÄRITELMÄT

- Tässä suosituksessa tarkoitetaan
 - 'velallisella' taloudellisissa vaikeuksissa olevaa luonnollista tai oikeushenkilöä, jota koskee todennäköinen maksukyvyttömyys;
 - 'uudelleenjärjestelyllä' velallisen varojen ja velkojen koostumuksen, ehtojen tai rakenteen tai näiden yhdistelmän muuttamista tarkoituksena mahdollistaa velallisen toiminnan jatkaminen kokonaan tai osittain;
 - 'yksittäisten täytäntöönpanokanteiden keskeyttämisellä' tilannetta, jossa tuomioistuin pidättää velkojan oikeuden vaatia saatavaa velalliselta oikeusteitse;
 - 'tuomioistuimilla' muita elimiä, joilla on ennalta ehkäiseviin toimenpiteisiin liittyvää toimivaltaa, joille jäsenvaltiot ovat antaneet tuomioistuimen tehtävän ja joiden päätöksiin oikeusviranomainen voi hakea muutosta tai tarkistusta.

III ENNALT A EHKÄISEVIEN UUDELLAENJÄRJESTELYJEN PUITTEET

A. Ennalta ehkäisevien uudelleenjärjestelyjen puitteiden olemassaolo

- Velallisten olisi päästävä osallisiksi puitteista, joiden avulla ne voivat järjestää liiketoimintansa uudelleen maksukyvyttömyyden välttämiseksi. Puitteisiin olisi sisällyttävä seuraavat osatekijät:
 - velallisen pitäisi voida toteuttaa uudelleenjärjestely varhaisessa vaiheessa heti, kun käy ilmi, että sitä koskee todennäköinen maksukyvyttömyys;
 - velallisen olisi säilytettävä hallinnassaan päivittäisen liiketoimintansa harjoittaminen;
 - velallisen olisi voitava pyytää yksittäisten täytäntöönpanokanteiden väliaikaista keskeyttämistä;
 - kansallisessa laissa vahvistetun määränemistön hyväksymän tervehdyttämissuunnitelman olisi sidottava kaikkia velkoja, mikäli tuomioistuin on vahvistanut sen;

e) uutta rahoitusta, joka on tarpeen tervehdyttämissuunnitelman täytäntöönpanemiseksi, ei pitäisi julistaa pätemättömäksi, moitteenvaraiseksi tai täytäntöönpanokelvottomaksi konkurssivelkojia vahingoittavana toimenä.

7. Uudelleenjärjestelymenettely ei saisi olla pitkä ja kallis, ja sen olisi oltava joustava siten, että useampia vaiheita voidaan toteuttaa tuomioistuimen ulkopuolella. Tuomioistuimen osallistuminen olisi rajoitettava ainoastaan niihin toimiin, jotka ovat tarpeen ja oikeasuhtaiset velkojen ja muiden sellaisten asianosaisten oikeuksien suojaamiseksi, joihin tervehdyttämissuunnitelma todennäköisesti vaikuttaa.

B. Tervehdyttämissuunnitelmia koskevien neuvottelujen helpottaminen

Sovittelijan tai valvojan nimittäminen

8. Velallisten pitäisi voida aloittaa liiketoimintansa uudelleenjärjestely ilman muodollista tuomioistuinmenettelyn aloittamista.

9. Sovittelijan tai valvojan nimittäminen tuomioistuimessa ei saisi olla pakollista, vaan tapauskohtaista silloin, kun tuomioistuin katsoo olosuhteiden vuoksi olevan tarpeen nimittää

a) sovittelija avustamaan velallista ja velkojia tervehdyttämissuunnitelmaa koskevien neuvottelujen sujumisessa;

b) valvoja valvomaan velallisen ja velkojen toimintaa ja toteuttamaan tarvittavat toimenpiteet yhden tai usean velkojan tai muun asianosaisten oikeutettujen etujen suojaamiseksi.

Yksittäisten täytäntöönpanokanteiden keskeyttäminen ja maksukyvttömyysmenettelyn lykkääminen

10. Velallisilla olisi oltava oikeus pyytää tuomioistuimelta velkojen, myös vakuusvelkojen ja etuoikeutettujen velkojen, jotka saattavat muutoin vaikeuttaa tervehdyttämissuunnitelman näkymiä, nostamien yksittäisten täytäntöönpanokanteiden väliaikaista keskeyttämistä, jäljempänä 'keskeyttäminen'. Keskeyttäminen ei saisi vaikuttaa voimassa olevien sopimusten toteutumiseen.

11. Jäsenvaltioissa, jotka asettavat keskeyttämiselle tiettyjä ehtoja, velalliselle olisi myönnettävä keskeyttäminen kaikissa olosuhteissa, joissa

a) velkojat, joiden osuus tervehdyttämissuunnitelman vaikutuspiiriin todennäköisesti kuuluvista saatavista on merkittävä, kannattavat suunnitelman hyväksymistä koskevia neuvotteluja ja

b) tervehdyttämissuunnitelmalla on kohtuulliset mahdollisuudet tulla toteutetuksi ja estää velallisen maksukyvttömyys.

12. Velallisen velvollisuus hakea maksukyvttömyysmenettelyyn asettamista sekä velkojen keskeyttämisen myöntämisen jälkeen velallista vastaan nostamat maksukyvttömyysmenettelyn aloittamista koskevat kanteet, olisi myös lopetettava väliaikaisesti keskeyttämisen ajaksi, jos näistä säädetään jäsenvaltioiden lainsäädännössä.

13. Keskeyttämisen kestolla olisi varmistettava oikeudenmukainen tasapaino velallisen ja velkojen ja erityisesti vakuusvelkojen etujen välillä. Se olisi tämän vuoksi määriteltävä tulevan uudelleenjärjestelyn monimutkaisuuden perusteella siten, että enimmäiskesto on 4 kuukautta. Jäsenvaltiot saattavat säätää, että aikaa voidaan jatkaa, jos tervehdyttämissuunnitelmaa koskevien neuvottelujen etenemisestä saadaan näyttöä. Keskeyttäminen ei saisi jatkua yli 12 kuukautta.

14. Keskeyttäminen olisi lopetettava, kun se ei enää ole tarpeen tervehdyttämissuunnitelman hyväksymisen kannalta.

C. Tervehdyttämissuunnitelmat

Tervehdyttämissuunnitelman sisältö

15. Jäsenvaltioiden olisi varmistettava, että tuomioistuimet voivat vahvistaa tervehdyttämissuunnitelmat nopeasti ja periaatteessa kirjallisella menettelyllä. Niiden olisi vahvistettava selkeät ja täsmälliset säännökset tervehdyttämissuunnitelmien sisällöstä. Tervehdyttämissuunnitelmiin olisi sisällytettävä yksityiskohtainen kuvaus seuraavista seikoista:

a) selkeät ja täydelliset tunnistetiedot velkojista, joihin suunnitelma vaikuttaa;

b) ehdotetun uudelleenjärjestelyn vaikutukset yksittäisiin velkoihin tai velkatyyppeihin;

c) velkojen, joihin suunnitelma vaikuttaa, kanta tervehdyttämissuunnitelmaan;

d) tarvittaessa edellytykset uutta rahoitusta varten; ja

e) suunnitelman mahdollisuudet estää velallisen maksukyvttömyys ja varmistaa liiketoiminnan elinkelpoisuus.

Velkojen hyväksyntä tervehdyttämissuunnitelmalle

16. Jotta uudelleenjärjestelyn näkymiä voitaisiin parantaa ja näin lisätä pelastettavien elinkelpoisten yritysten määrää, velkojen, joihin tervehdyttämissuunnitelma vaikuttaa – niin vakuusvelkojen kuin vakuudettomienkin velkojen – olisi voitava hyväksyä suunnitelma.

17. Eri velkoja olisi käsiteltävä eri luokissa, jotka vastaavat niiden erilaisia etuja. Omat luokat olisi oltava vähintään vakuusvelkojilla ja vakuudettomilla velkojilla.

18. Kussakin velkojaluokassa velkojen saatavien määrää vastaavan määräenemmistön olisi hyväksyttävä tervehdyttämissuunnitelma kansallisen lainsäädännön mukaisesti. Jos velkojaluokkia on enemmän kuin kaksi, jäsenvaltioiden olisi voitava säilyttää tai ottaa käyttöön säännöksiä, joilla tuomioistuimille annetaan mahdollisuus vahvistaa tervehdyttämissuunnitelmat, joita kyseisissä luokissa määräenemmistö kannattaa. Tässä otetaan huomioon erityisesti saatavien painoarvo kussakin velkojaluokassa.

19. Velkojilla olisi oltava tasavertaiset toimintamahdollisuudet riippumatta niiden sijoittumispaikasta. Tämän vuoksi tapauksissa, joissa jäsenvaltioiden lainsäädäntö edellyttää muodollista äänestysmenettelyä, velkojen olisi periaatteessa voitava äänestää etäviestintävälinein, esimerkiksi kirjatulla kirjeellä tai turvatuin teknologisin keinoin.

20. Jäsenvaltioiden olisi tervehdyttämissuunnitelmien hyväksymismenettelyn tehostamiseksi myös varmistettava mahdollisuus, että vain tietyt velkojat tai velkojatyypit hyväksyvät suunnitelman, jos se ei vaikuta muihin velkojiin.

Tervehdyttämissuunnitelman vahvistaminen tuomioistuimessa

21. Jotta varmistettaisiin, ettei tervehdyttämissuunnitelmalla ole perusteetonta vaikutusta velkojen oikeuksiin, ja otettaisiin huomioon oikeusvarmuus, maksukyvyttömyysmenettelyä vastustavien velkojen etuun vaikuttavien tai uutta rahoitusta sisältävien tervehdyttämissuunnitelmien olisi edellytettävä tuomioistuimen vahvistusta, jotta niistä tulee sitovia.

22. Jäsenvaltioiden lainsäädännössä olisi vahvistettava selkeästi edellytykset, joiden perusteella tuomioistuin voi vahvistaa tervehdyttämissuunnitelman. Edellytyksiin olisi sisällyttävä ainakin seuraavat:

- a) tervehdyttämissuunnitelma on hyväksytty olosuhteissa, joissa varmistetaan velkojen oikeutetut edut;
- b) tervehdyttämissuunnitelmasta on ilmoitettu kaikille velkojille, joihin se todennäköisesti vaikuttaa;
- c) tervehdyttämissuunnitelma ei heikennä maksukyvyttömyysmenettelyä vastustavien velkojen oikeuksia alle tason, jonka ne kohtuudella voivat olettaa saavutettavan ilman uudelleenjärjestelyä tilanteessa, jossa velallisen liiketoiminta muutettaisiin rahaksi tai myytäisiin toimintansa jatkavana yrityksenä;
- d) tervehdyttämissuunnitelmaan mahdollisesti sisältyvä uusi rahoitus on tarpeen suunnitelman toteuttamiseksi eikä epäoikeudenmukaisesti haittaa maksukyvyttömyysmenettelyä vastustavien velkojen oikeuksia.

23. Jäsenvaltioiden olisi varmistettava, että tuomioistuimet voivat hylätä tervehdyttämissuunnitelmat, joilla ei selvästikään ole mahdollisuuksia estää velallisen maksukyvyttömyyttä ja taata liiketoiminnan elinkelpoisuutta esimerkiksi tilanteessa, jossa toiminnan jatkamiseen tarvittavaa uutta rahoitusta ei ole käytettävissä.

Velkojen oikeudet

24. Kaikille velkojille, joihin tervehdyttämissuunnitelma todennäköisesti vaikuttaa, olisi ilmoitettava suunnitelman sisällystä ja annettava mahdollisuus esittää suunnitelmasta vastalause tai hakea siihen muutosta. Suunnitelmaa kannattavien velkojen edun suojaamiseksi muutoksenhaun ei periaatteessa pitäisi keskeyttää tervehdyttämissuunnitelman toteuttamista.

Tervehdyttämissuunnitelman vaikutukset

25. Kun velkojat, joihin tervehdyttämissuunnitelma todennäköisesti vaikuttaa, ovat yksimielisesti hyväksyneet suunnitelmat, niiden olisi oltava kaikkien kyseisten velkojen osalta sitovia.

26. Tuomioistuinten vahvistamien tervehdyttämissuunnitelmien olisi sidottava kaikkia velkoja, joihin ne vaikuttavat ja jotka yksilöidään suunnitelmassa.

D. Uuden rahoituksen suojaaminen

27. Tervehdyttämissuunnitelmassa sovittua ja tuomioistuimen vahvistamaa uutta rahoitusta, myös uutta lainaa, tiettyjen omaisuuserien myyntiä tai velan muuntamista osakkeiksi, ei pitäisi julistaa pätemättömäksi, moitteenvaraiseksi tai täytäntöönpanokelvottomaksi velkoja vahingoittavana toimeina.

28. Tahot, jotka tarjoavat uutta rahoitusta osana tuomioistuimen vahvistamaa tervehdyttämissuunnitelmaa, olisi vapautettava yksityis- ja rikosoikeudellisesta vastuusta uudelleenjärjestelyprosessin suhteen.

29. Uuden rahoituksen suojaamista koskeviin sääntöihin olisi tehtävä poikkeuksia, jos uuteen rahoitukseen todetaan myöhemmin liittyvän petoksellista toimintaa.

IV YRITTÄJIEN UUSI MAHDOLLISUUS

Veloista vapauttamiseen kuluva aika

30. Konkurssin kielteisiä vaikutuksia yrittäjiin olisi rajoitettava, jotta näille voidaan antaa uusi mahdollisuus. Yrittäjät olisi vapautettava kokonaan veloista, jotka kuuluvat konkurssin piiriin, kolmen vuoden kuluessa alkaen

a) päivästä, jona tuomioistuin tekee päätöksen konkurssimenettelyn aloittamista koskevasta hakemuksesta tapauksessa, jossa menettely päättyi velallisen omaisuuden muuttamiseen rahaksi;

b) takaisinmaksusuunnitelman toteuttamisen alkamispäivästä tapauksessa, jossa tällainen suunnitelma sisältyy menettelyyn.

31. Kun veloista vapauttamiseen kulunut aika on päättynyt, yrittäjien olisi vapauduttava veloistaan periaatteessa ilman, että asia on vietävä uudelleen tuomioistuimeen.

32. Täysimittainen veloista vapautuminen lyhyen ajan jälkeen ei sovellu kaikkiin olosuhteisiin. Jäsenvaltioiden olisi tämän vuoksi voitava pitää voimassa tai ottaa käyttöön tiukemmat säännökset, jotka ovat tarpeen
- a) joko ennen konkurssimenettelyn aloittamista tai sen jälkeen epärehellisesti tai vilpillisesti toimineiden yrittäjien estämiseksi;
 - b) sellaisten yrittäjien estämiseksi, jotka eivät noudata takaisinmaksusuunnitelmaa tai muuta velkojien etujen turvaamiseen tarkoitettua oikeudellista velvoitetta, tai
 - c) yrittäjän ja tämän perheen toimeentulon turvaamiseksi sallimalla yrittäjän pitää tietyt omaisuuserät.
33. Jäsenvaltiot voivat jättää täysimittaisen vapauttamisen ulkopuolelle tiettyjä velkatyyppejä, kuten sopimussuhteen ulkopuolisesta vahingonkorvausvastuusta johtuvat velat.

V VALVONTA JA RAPORTOINTI

34. Jäsenvaltioita pyydetään panemaan tässä suosituksessa vahvistetut periaatteet täytäntöön 14 päivään maaliskuuta 2015 mennessä.
35. Jäsenvaltioita kehoitetaan kokoamaan luotettavia vuositilastoja aloitetuista ennalta ehkäisevistä uudelleenjärjestelyistä ja

menettelyjen pituudesta sekä keräämään tietoja mukana olevien velallisten koosta ja aloitettujen menettelyjen tuloksesta sekä toimittamaan toimitettava kyseiset tiedot komissiolle vuosittain ja ensimmäisen kerran 14 päivään maaliskuuta 2015 mennessä.

36. Komissio arvioi tämän suosituksen soveltamista jäsenvaltioissa viimeistään 14 päivänä syyskuuta 2015. Komissio arvioi tässä yhteydessä suosituksen vaikutusta taloudellisissa vaikeuksissa olevien yritysten pelastamisen ja rehellisille yrittäjille annettavan uuden mahdollisuuden kannalta, sen vuorovaikutusta muiden maksukyvyttömyysmenettelyjen kanssa (esimerkiksi luonnollisten henkilöiden, jotka eivät harjoita elinkeino- tai liiketoimintaa, käsiteollisuutta tai ammattitoimintaa, veloista vapauttamiseen kuluvan ajan kanssa) sekä sen vaikutusta sisämarkkinoiden toimintaan, pieniin ja keskisuuriin yrityksiin ja unionin talouden kilpailukykyyn. Komissio arvioi myös sitä, onko tarpeen esittää uusia toimenpiteitä suosituksessa esitetyn lähestymistavan yhtenäistämiseksi ja lujittamiseksi.

Tehty Brysselissä 12 päivänä maaliskuuta 2014.

Komission puolesta

Viviane REDING

Varapuheenjohtaja