



Πλατής - Αναστασιάδης & Συνεργάτες



Εξυγίανση Εταιρειών Νόμος 4738/2020

Δημοσιεύθηκε στις 27.10.2020 ο Ν. 4738/2020 (ΦΕΚ Α΄ 207/27.10.2020) περί της Ρύθμισης οφειλών και παροχή δεύτερης ευκαιρίας (εφεξής «ο Νόμος»), ο οποίος θα τεθεί σε ισχύ από την 1η Ιανουαρίου 2021, και, θα αντικαταστήσει τον Πτωχευτικό Κώδικα εισάγοντας το νέο ενιαίο πλαίσιο αντιμετώπισης του ιδιωτικού χρέους, σε συμμόρφωση με την διατάξεις της Οδηγίας 1023/2019 «περί πλαισίου για την προληπτική αναδιάρθρωση, την απαλλαγή από τα χρέη και τις ανικανότητες ή την έκπτωση οφειλετών, καθώς και περί μέτρων βελτίωσης των διαδικασιών αυτών, και για την τροποποίηση της οδηγίας (ΕΕ) 2017/1132 (Οδηγία για την αναδιάρθρωση και την αφερεγγυότητα)».

Αναγκαιότητα ρύθμισης:

Ο ισχύον μέχρι πρότινος Πτωχευτικός Κώδικας με τις τελευταίες τροποποιήσεις που είχε υποστεί με το Ν. 4446/2016 διέθετε ήδη επαρκές προπτωχευτικό πλαίσιο, και ειδικότερες αναλυτικές προβλέψεις για τη διαδικασία εξυγίανσης των άρθρ. 99 επ. ΠτΚ. Με το παρόντα Νόμο γίνονται

περαιτέρω βελτιώσεις στις οικείες διατάξεις, ώστε η ρύθμιση να ανταποκρίνεται πλήρως στις πρόνοιες της Οδηγίας και δή των ρυθμίσεων στον Τίτλο ΙΙ της Οδηγίας πλαισίων προληπτικής αναδιάρθρωσης.

Οι ρυθμίσεις του νέου Νόμου:

Συγκεκριμένα, στο Κεφάλαιο Β' της προ-πτωχευτικής διαδικασίας της εξυγίανσης εισάγονται, μεταξύ άλλων, οι κάτωθι σημαντικές τροποποιήσεις στις ισχύουσες διατάξεις, ώστε οι νέες ρυθμίσεις να εναρμονίζονται πλήρως με την Οδηγία:

- ▶ Επαναπροσδιορίζεται και διευρύνεται η αρχή της μη χειροτέρευσης των πιστωτών, η οποία, προσδιορίζεται με αναφορά όχι στη θέση, στην οποία θα βρίσκονταν οι πιστωτές βάσει της κατάταξής τους στο πλαίσιο της διαδικασίας βίαιης ρευστοποίησης του 8ου Κεφαλαίου ως ίσχυε μέχρι πρότινος, αλλά ευρύτερα με αναφορά στη θέση, στην οποία θα βρίσκονταν οι πιστωτές σε περίπτωση πτώχευσης του οφειλέτη. Με τον τρόπο αυτό, καταλαμβάνει πλέον και τη μη χειροτέρευση της θέσης των πιστωτών, οι απαιτήσεις των οποίων κατά του οφειλέτη ικανοποιούνται βάσει συμβατικού δικαιώματος από περιουσιακά στοιχεία που ανήκουν όχι στον οφειλέτη, αλλά στους ίδιους, όπως επί παραδείγματι στις περιπτώσεις της πρακτορείας επιχειρηματικών απαιτήσεων (factoring).
- ▶ Με τη διάταξη του άρθρου 34 του οικείου Νόμου, τροποποιούνται τα ποσοστά συναίνεσης των πιστωτών, ώστε για την έγκριση συμφωνίας εξυγίανσης απαιτείται πλέον συναίνεση των πιστωτών που εκπροσωπούν αφενός ποσοστό 50% των απαιτήσεων με ειδικό προνόμιο και αφετέρου ποσοστό 50% των λοιπών απαιτήσεων (δηλ. των ανέγγυων, περιλαμβανομένων εκείνων που έχουν γενικό προνόμιο). Η νέα αυτή διάταξη εισάγει ρητή διάκριση των πιστωτών μεταξύ αυτών που αποβλέπουν ειδικότερα σε συγκεκριμένα εξασφαλιστικά στοιχεία (πιστωτών με ειδικό προνόμιο) και αυτών των οποίων η ικανοποίηση θα προέλθει από το σύνολο της περιουσίας του οφειλέτη (ανέγγυων και με γενικό προνόμιο) και αξιώνει για την έγκριση της συμφωνίας εξυγίανσης τη συναίνεση του 50% (βάσει ύψους απαίτησης) κάθε κατηγορίας πιστωτών. Δεδομένου όμως ότι η νέα αυτή ρύθμιση θα μπορούσε να δημιουργήσει πρακτικές δυσκολίες στην έγκριση συμφωνιών εξυγίανσης, ιδίως, όταν δεν συναινούν οι ανέγγυοι πιστωτές, προβλέπεται στο άρθρο 54 παρ. 2 εναλλακτικά η δυνατότητα αποδοχής της συμφωνίας εξυγίανσης με τη συναίνεση πιστωτών που εκπροσωπούν ποσοστό 60% επί συνόλου των απαιτήσεων και περισσότερο από 50% των απαιτήσεων με ειδικό προνόμιο, αρκεί να πληρούνται και οι λοιπές προϋποθέσεις του άρθρου 54 παρ. 2.
- ▶ Ρυθμίζεται ένα θέμα, που είχε απασχολήσει επί μακρῶ την νομική θεωρία, και δὴ τὸ ζήτημα τῆς αρμοδιότητας παροχῆς συναίνεσης ἐπὶ συμφωνιῶν ἐξυγίανσης, που συνάπτονται με νομικά πρόσωπα. Με τις νέες διατάξεις προβλέπεται πλέον ρητὰ ὅτι ἀρμόδιο εἶναι τὸ διαχειριστικὸ ὄργανο, ἢτοι ὁ διαχειριστὴς ἢ στὴ περίπτωση των ἀνωνύμων εταιριῶν τὸ διοικητικὸ συμβούλιο. Αὐτὸ μάλιστα ἰσχύει ἀκόμα καὶ ἀν ὑφίσταται ἀντίθετη πρόβλεψη στὸ καταστατικὸ τοῦ οφειλέτη, εφόσον προκύπτει - ἀπὸ τὴν ἐκθεση τοῦ ἐμπειρογνώμονα - ὅτι οἱ μέτοχοι ἢ οἱ ἐταίροι δὲν θὰ περιέλθουν σε χειρότερη θέση λόγω τῆς συμφωνίας ἐξυγίανσης ἀπὸ τὴν θέση στὴν ὁποία θὰ περιέλθουν σε περίπτωση πτώχευσης.
- ▶ Ἀντιμετωπίζεται τὸ συχνὸ φαινόμενο τῆς μη συναίνεσης τοῦ Δημοσίου καὶ των φορέων τοῦ Δημοσίου στὶς συμφωνίες ἐξυγίανσης. Πρὸς τὸ σκοπὸ τῆς διευκόλυνσης τῆς σύναψης των συμφωνιῶν ἐξυγίανσης, ὀρίζεται ὅτι τὸ Δημόσιο συναινεῖ σε συμφωνίες ἐξυγίανσης με τοὺς ἴδιους ὅρους καὶ ἰδιωτικοοικονομικὰ κριτήρια, ὅταν πληροῦνται οἱ προϋποθέσεις ἐπικύρωσης τῆς συμφωνίας ἐξυγίανσης καὶ οἱ φορεῖς αὐτοῖ ἀναμένεται νὰ βρεθοῦν σε καλύτερη θέση σε σχέση με τὸ σενάριο τῆς πτώχευσης. Εισάγεται δε ὡς καινοτομία καὶ πλασματικὴ συναίνεση των φορέων τοῦ Δημοσίου, εφόσον πληροῦνται συγκεκριμένες προϋποθέσεις (παρ. 2 τῆς διατάξης τοῦ ἀρθροῦ 37).
- ▶ Στὸ μέχρι πρότινος ἐνδεικτικὸ κατάλογο προβλέψεων που μπορεῖ νὰ ἔχει μιὰ συμφωνία ἐξυγίανσης, εἰσάγονται περιορισμοὶ ὡς πρὸς τὴν ἐπίπτωση τῆς συμφωνίας σε ἐργασιακὰ δικαιώματα, με σκοπὸ τὴ προστασία των ἐργαζομένων.
- ▶ Ἡ υποβολὴ τῆς αἴτησης ἐπικύρωσης συμφωνίας ἐξυγίανσης καθὼς καὶ ἡ υποβολὴ αἴτησης προληπτικῶν μέτρων δὲν συνιστοῦν λόγους λύσης ἢ/καὶ καταγγελίας ἢ/καὶ τροποποίησης ἐκκρεμῶν συμβάσεων, ἀκόμα καὶ στὴν περίπτωση που ὑφίστανται συμβατικὰ δικαιώματα καταγγελίας ἀποκλειστικὰ καὶ μόνο λόγω τῆς υπαγωγῆς τοῦ οφειλέτη στὴν διαδικασία ἐξυγίανσης.
- ▶ Με τὴν διάταξη τοῦ ἀρθροῦ 51 προβλέπεται, ἐπιπρόσθετα, ὡς δυνατό προληπτικὸ μέτρο ὁ διορισμὸς ἐιδικοῦ ἐντολοδόχου με ἀρμοδιότητα νὰ ἀσκεῖ ὀρισμένες ἢ καὶ ὅλες τὶς ἀρμοδιότητες τῆς διοίκησης τῆς ἐπιχείρησης τοῦ οφειλέτη. Ἡ καινοτομία αὐτὴ ἔχει πρακτικὴ ἀξία ὅταν ὁ οφειλέτης δὲν θὰ διοικήσει τὴν ἐπιχείρηση κατὰ σύννομο τρόπο καὶ σεβόμενος τὰ χρηστά ἢ ἢθὲς μέχρι τὴν ἐκδοσὴ τῆς ἀπόφασης ἐπικύρωσης τῆς συμφωνίας ἐξυγίανσης. Ἰδίως δε στὶς περιπτώσεις καταδολιευτικῶν πράξεων ἀπὸ μέρους τοῦ οφειλέτη ἢ καταχρηστικῆς ἀρνήσεώς του νὰ συμμετέχει στὶς γινόμενες διαπραγματεύσεις γιὰ

την επίτευξη συμφωνίας, προβλέπεται και το ενδεχόμενο ανάθεσης ορισμένων ή όλων των αρμοδιοτήτων στον ειδικό εντολοδόχο χωρίς τη συναίνεση του οφειλέτη.

- ▶ Προβλέπεται η δυνατότητα μεταρρύθμισης ή παράτασης της διάρκειας των προληπτικών μέτρων, με την προσθήκη, όμως, ότι η ανώτατη διάρκεια ισχύος των προληπτικών μέτρων είναι 12 μήνες. Παράλληλα, εξαιρούνται ρητά από κάθε αναστολή επιμέρους ατομικών διώξεων οι απαιτήσεις εργαζομένων για δεδουλευμένους μισθούς.
- ▶ Με τις νέες διατάξεις προβλέπεται ότι μπορεί να συναφθεί συμφωνία εξυγίανσης χωρίς τη συναίνεση του οφειλέτη, τηρουμένων των προϋποθέσεων του άρθρου 32 παρ. 2, ακόμη και όταν αυτή έχει ως αντικείμενο τη μεταβίβαση μέρους ή του συνόλου της επιχείρησής του, σε αντίθεση με το ισχύον νομικό πλαίσιο που κάτι τέτοιο αποτελούσε την μοναδική εξαίρεση, απαιτώντας την σχετική συναίνεση.
- ▶ Προς το σκοπό επίλυσης πρακτικών ζητημάτων που άπτονται των εννόμων συνεπειών και αποτελεσμάτων της επικύρωσης, διευκρινίζεται πλέον ότι τυχόν κατασχέσεις, συμπεριλαμβανομένων και κατασχέσεων εις χείρας τρίτων που έχουν ως αιτία ρυθμιζόμενες με τη συμφωνία εξυγίανσης οφειλές αίρονται, εφόσον το προβλέπει η συμφωνία.
- ▶ Το απρόθεσμο δικαίωμα, έναντι όλων των συμβαλλομένων μερών, ακύρωσης της συμφωνίας εξυγίανσης διατηρείται, αλλά διαγράφεται ως λόγος η μη τήρηση των όρων της συμφωνίας, η οποία τίθεται ως λόγος καταγγελίας της συμφωνίας κατά την παρ. 1 του άρθρου 40. Διευκρινίζεται ότι η τυχόν ακύρωση της συμφωνίας δεν θίγει τα δικαιώματα καλόπιστου τρίτου που απέκτησε εξ' επαχθούς αιτίας περιουσιακά στοιχεία από τον οφειλέτη.
- ▶ Με τη διάταξη του άρθρου 65 ορίζεται ότι εμπειρογνώμονες θα προέρχονται από το Μητρώο Εμπειρογνωμόνων, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο Κεφάλαιο Γ' του Νόμου.

Στόχοι

Στόχος των ανωτέρω εκτιθέμενων τροποποιήσεων του μέχρι πρότινος υφιστάμενου προ-πτωχευτικού πλαισίου είναι όχι μόνο να εναρμονισθεί η νομοθεσία με την Κοινοτική Οδηγία, αλλά και να αντιμετωπισθούν αστοχίες και πρακτικές δυσκολίες ως προς την εφαρμογή του προ-πτωχευτικού πλαισίου, όπως επί παραδείγματι το ζήτημα της αρμοδιότητας παροχής συναίνεσης επί συμφωνιών εξυγίανσης, που συνάπτονται με νομικά πρόσωπα και το συχνό φαινόμενο της μη συναίνεσης του Δημοσίου και των φορέων του Δημοσίου στις συμφωνίες εξυγίανσης.

**Το παρόν αποτελεί ένα από τα τρία alerts που αναφέρονται στο πλαίσιο του Νόμου 4738/2020 με τίτλο «Ρύθμιση Οφειλών και παροχή δεύτερης ευκαιρίας και άλλες διατάξεις». Ίδτε σχετικά και alerts με θέμα «Πτώχευση φυσικών και νομικών προσώπων» και «Διατάξεις περί Διαχειριστών Αφερεγγυότητας».*

Πλατής - Αναστασιάδης και Συνεργάτες, Δικηγορική Εταιρεία

Η Δικηγορική Εταιρεία Πλατής - Αναστασιάδης και Συνεργάτες είναι μέλος του δικτύου EY Law με παρουσία σε 83 χώρες παγκοσμίως και αποτελείται από δυναμικό 2.200+ συνεργατών.

Πιο συγκεκριμένα, είμαστε μία ανεξάρτητη δικηγορική εταιρεία που στελεχώνεται από 25 δικηγόρους. Η Εταιρεία μας παρέχει νομικές υπηρεσίες υψηλής ποιότητας σε ένα ευρύ πλαίσιο εμπορικών και χρηματοοικονομικών συναλλαγών.

Ιδιαίτερα στη γεωγραφική μας περιφέρεια, έχουμε διαρκή συνεργασία με τις αντίστοιχες δικηγορικές εταιρείες συνεργαζόμενες με την EY, προκειμένου να προσφέρουμε με επαγγελματισμό και συνέπεια υπηρεσίες στους πελάτες μας με διασυστασιακές συναλλαγές.

Η εμπειρία μας, μας επιτρέπει να αντιλαμβανόμαστε καλύτερα τις ανάγκες των πελατών μας και να τους προσφέρουμε ολοκληρωμένες λύσεις που λαμβάνουν υπόψιν τους τομείς της λογιστικής, της φορολογίας και των χρηματοοικονομικών συμβουλευτικών υπηρεσιών.

Η πρακτική που υιοθετείται από τη Δικηγορική Εταιρεία Πλατής - Αναστασιάδης και Συνεργάτες είναι η έμφαση στην εξεύρεση λύσεων. Συνεργαζόμαστε στενά με τους πελάτες μας προκειμένου να υιοθετήσουμε καινοτόμους και πρακτικούς τρόπους αντιμετώπισης των θεμάτων που τους απασχολούν. Βασική προτεραιότητά μας είναι να βοηθήσουμε τους πελάτες μας να επιτύχουν τους επαγγελματικούς τους στόχους. Η πείρα, η αφοσίωση και ο ενθουσιασμός που μας διακρίνει έχουν σαν αποτέλεσμα τη δημιουργία ενός ισχυρού πελατολογίου στο οποίο περιλαμβάνονται εγχώριες και διεθνείς εισηγμένες εταιρείες, εταιρείες Δημοσίου και Ιδιωτικού τομέα και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με θέματα Δικαίου Αφερεγγυότητας, μπορείτε να επικοινωνείτε με τους:

Ειρηνικό Πλατή
Partner
eirinikos.platis@gr.ey.com

Βασίλη Μαυρομμάτη
Senior Manager
vassileios.mavrommatis@gr.ey.com

Πάολα Μάμμου
Senior Associate
pagona.mammou@gr.ey.com

στη δικηγορική εταιρεία
Πλατής - Αναστασιάδης και Συνεργάτες
Τηλ.: +30 210 2886 512
Email: legaloffice@gr.ey.com

© 2020
All rights reserved

Η Δικηγορική Εταιρεία Πλατής - Αναστασιάδης και Συνεργάτες συνεργάζεται με την EY.
Εταίροι: E. Πλατής και Α. Αναστασιάδης
Ο αριθμός μητρώου της Δικηγορικής Εταιρείας είναι 80240.
Συγκεντρωτικός κατάλογος με όλους τους συνεργάτες μας αποστέλλεται κατόπιν σχετικού αιτήματος.

Η παρούσα έκδοση περιέχει πληροφορίες σε περιληπτική μορφή και κατά συνέπεια προορίζεται μόνο για γενική πληροφόρηση και καθοδήγηση. Δεν προορίζεται να χρησιμοποιηθεί ως υποκατάστατο μιας λεπτομερούς έρευνας ή της άσκησης επαγγελματικής κρίσης. Ούτε η EYGM Limited, αλλά ούτε κάποιο άλλο μέλος του παγκόσμιου οργανισμού της EY αναλαμβάνει την ευθύνη για οποιαδήποτε τυχόν ζημία σε οποιοδήποτε πρόσωπο ενεργεί ή απέχει από κάποια ενέργεια, ως αποτέλεσμα χρήσης οποιουδήποτε υλικού αυτής της έκδοσης. Για οποιοδήποτε συγκεκριμένο θέμα, θα πρέπει να απευθύνεστε στον κατάλληλο σύμβουλο.