



ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ

Ειδική Γραμματεία Διαχείρισης Ιδιωτικού Χρέους

**Βασικές Αρχές
Εξυγίανσης Επιχειρήσεων
και Έκθεσης Εμπειρογνώμονα**

N. 4738/2020

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

1. ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Ν.4738/2020	3
2. ΕΚΘΕΣΗ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΑ ΚΑΙ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΣΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΕΠΙΚΥΡΩΣΗΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ	5
3. ΣΥΝΑΙΝΕΣΗ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΕ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ	16
4. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α΄ – ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΑ	17
5. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β΄ – ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ.....	21

1. ΒΑΣΙΚΕΣ ΑΡΧΕΣ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Ν.4738/2020

- ☞ Βασικός στόχος της συμφωνίας εξυγίανσης είναι η αναδιάρθρωση των οφειλών των επιχειρήσεων προς το σύνολο των πιστωτών (Χρηματοδοτικοί Φορείς, Δημόσιο, ΦΚΑ και Προμηθευτές) που διαμορφώνει εύλογη προοπτική βιώσιμης λειτουργίας των επιχειρήσεων.
- ☞ Κάθε πρόσωπο το οποίο ασκεί επιχειρηματική δραστηριότητα μπορεί να υποβάλλει αίτηση δικαστικής επικύρωσης της συμφωνίας εξυγίανσης εφόσον έχει το κέντρο των κύριων συμφερόντων του στην Ελλάδα και βρίσκεται σε παρούσα ή επαπειλούμενη αδυναμία εκπλήρωσης των ληξιπρόθεσμων χρηματικών υποχρεώσεων του ή αν υφίσταται απλώς πιθανότητα αφερεγγυότητας του, η οποία δύναται να αρθεί με τη διαδικασία αυτή.
- ☞ Αρμόδιο δικαστήριο για τη συμφωνία εξυγίανσης επιχείρησης είναι το Πολυμελές Πρωτοδικείο, στην περιφέρεια του οποίου ο οφειλέτης έχει το κέντρο των κύριων συμφερόντων του.
- ☞ Η συμφωνία εξυγίανσης επιχείρησης αποτελεί συλλογική προπρωχευτική διαδικασία η οποία μέσω δικαστικής επικύρωσης της συμφωνίας εξυγίανσης αποβλέπει στην αναδιάρθρωση κάθε βιώσιμης επιχείρησης, υπό την προϋπόθεση ότι τηρείται η αρχή της μη χειροτέρευσης της θέσης των πιστωτών.
- ☞ Η αρχή της μη χειροτέρευσης της θέσης των πιστωτών τηρείται όταν κανείς από τους μη συναινούντες πιστωτές δεν βρίσκεται, βάσει της συμφωνίας εξυγίανσης επιχείρησης, σε χειρότερη θέση από τη θέση στην οποία θα βρισκόταν σε περίπτωση πτώχευσης του οφειλέτη.
- ☞ Για να επικυρωθεί η συμφωνία εξυγίανσης επιχείρησης θα πρέπει να συναινέσουν ο οφειλέτης, οι πιστωτές που εκπροσωπούν περισσότερο από το 50% των απαιτήσεων με ειδικό προνόμιο και οι πιστωτές που εκπροσωπούν περισσότερο από το 50% των λοιπών απαιτήσεων, σε κάθε περίπτωση όσων θίγονται από τη συμφωνία εξυγίανσης. Εναλλακτικά δύναται να επικυρωθεί από το δικαστήριο συμφωνία εξυγίανσης εφόσον συναινούν πιστωτές που εκπροσωπούν περισσότερο από το 60% του συνόλου των απαιτήσεων και περισσότερο από 50% των απαιτήσεων με ειδικό προνόμιο.
- ☞ Τα ποσοστά επικύρωσης της συμφωνίας εξυγίανσης υπολογίζονται με βάση κατάσταση πιστωτών που επισυνάπτεται στη συμφωνία εξυγίανσης επιχείρησης και δεν μπορεί να είναι προγενέστερη των τριών ημερολογιακών μηνών από την ημερομηνία υποβολής της συμφωνίας στο δικαστήριο. Στην κατάσταση των πιστωτών συμπεριλαμβάνονται όλοι οι πιστωτές, ανεξαρτήτως γενικών ή ειδικών προνομίων, οι απαιτήσεις των οποίων υπήρχαν κατά την ημερομηνία υποβολής της συμφωνίας εξυγίανσης έστω και αν δεν ήταν ληξιπρόθεσμες.

- ☞ Το Δημόσιο και οι ΦΚΑ συναινούν στη σύναψη συμφωνίας εξυγίανσης υπογράφοντας συμφωνία με τους ίδιους όρους και ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια με τα οποία θα συναινούσε ιδιώτης πιστωτής, ακόμα και αν παραιτούνται από προνόμια και εξασφαλίσεις ενοχικής ή εμπράγματης φύσεως, καθώς και από ένδικα μέσα ή βοηθήματα.
- ☞ Το Δημόσιο και οι ΦΚΑ δεν συναινούν σε περίπτωση που λόγω της εφαρμογής της συμφωνίας εξυγίανσης επιχείρησης θα περιερχόταν σε χειρότερη θέση ως προς τις βεβαιωμένες απαιτήσεις του κατά το χρόνο υπογραφής της συμφωνίας εξυγίανσης, από την οποία θα περιερχόταν σε περίπτωση πτώχευσης.
- ☞ Το Δημόσιο και οι ΦΚΑ θεωρείται ότι συναινούν στη σύναψη συμφωνίας εξυγίανσης επιχείρησης, ακόμα και αν δεν την υπογράψουν, εφόσον πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - η βεβαιωμένη βασική οφειλή του οφειλέτη προς το αντίστοιχο πρόσωπο ή φορέα κατά το χρόνο υπογραφής της συμφωνίας εξυγίανσης δεν υπερβαίνει το ποσό των 15.000.000€,
 - σύμφωνα με την έκθεση του εμπειρογνώμονα το πρόσωπο ή ο φορέας δεν βρίσκεται σε χειρότερη θέση ως προς τις βεβαιωμένες απαιτήσεις του κατά το χρόνο υπογραφής της συμφωνίας εξυγίανσης επιχείρησης, από την θέση στην οποία θα ήταν σε περίπτωση πτώχευσης και
 - σύμφωνα με την έκθεση του εμπειρογνώμονα, οι βεβαιωμένες απαιτήσεις του συνόλου των προσώπων και φορέων κατά το χρόνο υπογραφής της σύμβασης εξυγίανσης συμφωνίας είναι ως ποσό μικρότερο από το σύνολο των απαιτήσεων των ιδιωτών πιστωτών.
- ☞ Η συμφωνία εξυγίανσης συνοδεύεται υποχρεωτικά από επιχειρηματικό σχέδιο, με χρονική διάρκεια ίση με αυτή της συμφωνίας που έχει εγκριθεί από τους συμβαλλόμενους πιστωτές.
- ☞ Ο εμπειρογνώμονας επιλέγεται από τον οφειλέτη και τους συμβαλλόμενους πιστωτές από κοινού ή μόνο από τους συμβαλλόμενους πιστωτές, στην περίπτωση που η συμφωνία εξυγίανσης συνάπτεται μόνο από τους πιστωτές του οφειλέτη από το Μητρώο Εμπειρογνομόνων που τηρείται στην ΕΓΔΙΧ.
- ☞ Η έκθεση του εμπειρογνώμονα, συνοδεύει την αίτηση επικύρωσης και παρατίθεται η γνώμη του ως προς τη συνδρομή των προϋποθέσεων επικύρωσης της συμφωνίας εξυγίανσης. Η αμοιβή του συμφωνείται με τους αιτούντες την επικύρωση της συμφωνίας εξυγίανσης επιχείρησης.
- ☞ Στην έκθεση του εμπειρογνώμονα περιλαμβάνεται βεβαίωση του για την ακρίβεια και την εγκυρότητα της κατάστασης των πιστωτών που συνοδεύει τη συμφωνία εξυγίανσης, με ειδική μνεία των ενέγγυων πιστωτών και επισυνάπτεται κατάλογος των περιουσιακών στοιχείων του οφειλέτη.

2. ΕΚΘΕΣΗ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΑ ΚΑΙ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΣΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΕΠΙΚΥΡΩΣΗΣ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ

1. Τι συμπεριλαμβάνεται στην Έκθεση του Εμπειρογνώμονα κατά την αίτηση επικύρωσης της συμφωνίας εξυγίανσης; Υπάρχει κάποιο πρότυπο μελέτης ως προς το ελάχιστο περιεχόμενο της Έκθεσης του Εμπειρογνώμονα;

Η αίτηση επικύρωσης της συμφωνίας εξυγίανσης συνοδεύεται από έκθεση Εμπειρογνώμονα. Το ελάχιστο περιεχόμενο της Έκθεσης του Εμπειρογνώμονα παρατίθεται στο Παράρτημα Α.

Στην έκθεση του ο Εμπειρογνώμονας επισκοπεί το Επιχειρηματικό Σχέδιο της επιχείρησης, εκφράζει την γνώμη του για τους όρους της συμφωνίας εξυγίανσης και για την εύλογη προοπτική εξασφάλισης βιωσιμότητας της επιχείρησης στο πλαίσιο της συμφωνίας εξυγίανσης. Ο Εμπειρογνώμονας βεβαιώνει την ακρίβεια της κατάστασης των πιστωτών που συνοδεύει τη συμφωνία εξυγίανσης, με ειδική μνεία των ενέγγυων πιστωτών και επισυνάπτει κατάλογο των περιουσιακών στοιχείων του οφειλέτη.

2. Είναι υποχρεωτικό η Έκθεση Εμπειρογνώμονα κατά την συμφωνία εξυγίανσης να συνοδεύεται από επιχειρηματικό σχέδιο;

Ναι, είναι υποχρεωτικό η συμφωνία εξυγίανσης να συνοδεύεται από επιχειρηματικό σχέδιο, το οποίο εγκρίνεται από τους συμβαλλόμενους και έχει διάρκεια ίση με αυτή της συμφωνίας.

(Ν.4738, άρθρο 43)

3. Ποιοι χρηματοοικονομικοί δείκτες συμπεριλαμβάνονται στην Έκθεση του Εμπειρογνώμονα κατά την επισκόπηση του επιχειρηματικού σχεδίου της επιχείρησης;

Ο Εμπειρογνώμονας παρουσιάζει και αξιολογεί στην Έκθεσή του χρηματοοικονομικούς δείκτες όπως ενδεικτικά παρουσιάζονται παρακάτω (και θα αναπροσαρμόζονται ανάλογα κατά περίπτωση):

α) Δείκτης Ικανότητας Αποπληρωμής Δανειακών και μη Υποχρεώσεων (Service Coverage Ratio – SCR)

β) Δείκτης Χρόνου Αποπληρωμής Δανειακών και μη Υποχρεώσεων

γ) Δείκτης καθαρού δανεισμού ως προς τα κέρδη προ φόρων, τόκων και αποσβέσεων (EBITDA)

δ) Δείκτης κερδών προ Φόρων, Τόκων και Αποσβέσεων ως προς τους χρηματοοικονομικούς τόκους

ε) Δείκτης καθαρής παρούσας αξίας των ταμειακών διαθέσιμων προς εξυπηρέτηση του τραπεζικού δανεισμού ως προς το χρέος (LLCR).

Επιπρόσθετα χρήσιμοι χρηματοοικονομικοί δείκτες που δύναται ο Εμπειρογνώμονας να εξετάζει, κατά περίπτωση, είναι ενδεικτικά και όχι περιοριστικά ο Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας και ο Δείκτης Άμεσης Ρευστότητας.

4. Ποίες οι παραδοχές που υιοθετούνται από τον Εμπειρογνώμονα κατά το υποθετικό σενάριο της βίαιης ρευστοποίησης του Ενεργητικού (περιουσίας) της επιχείρησης;

Για την ρευστοποίηση των στοιχείων του Ενεργητικού της επιχείρησης ο Εμπειρογνώμονας λαμβάνοντας υπόψη την αναμορφωμένη οικονομική θέση της επιχείρησης, προσδιορίζει την αξία που προκύπτει στο υποθετικό σενάριο της βίαιης ρευστοποίησης. Σε αυτό το σενάριο, ο οφειλέτης διακόπτει άμεσα τη λειτουργική του δραστηριότητα και αρχίζει η διαδικασία εκποίησης των στοιχείων του ενεργητικού.

Δεδομένου, ότι η διάθεση των στοιχείων ενεργητικού δεν διενεργείται στα πλαίσια μια ομαλής «διαδικασίας» εξεύρεσης δυνητικών αγοραστών, ο Εμπειρογνώμονας εφαρμόζει επί των αναπροσαρμοσμένων κονδυλίων του Ισολογισμού περαιτέρω συντελεστές απομείωσης (βάσει ποιοτικών κριτηρίων όπως τοποθεσία, χαρακτηριστικά, χρήση, παλαιότητα κ.ά) ως αποτέλεσμα της μη δυνατότητας διαπραγμάτευσης με τους δυνητικούς αγοραστές, της περαιτέρω απαξίωσης κ.ά. Ο Εμπειρογνώμονας θα πρέπει να αιτιολογεί πλήρως την επιλογή των συγκεκριμένων συντελεστών απομείωσης. Εφόσον απαιτηθεί, η αξία βίαιης ρευστοποίησης μπορεί να προκύπτει από εκθέσεις τρίτων πχ Πιστοποιημένου Εκτιμητή Ακινήτων ή Μηχανολογικού εξοπλισμού.

5. Τι περιλαμβάνει η Έκθεση του Εμπειρογνώμονα στο πλαίσιο του υποθετικού σεναρίου βίαιης ρευστοποίησης του Ενεργητικού της επιχείρησης;

Η Έκθεση του Εμπειρογνώμονα περιλαμβάνει το σενάριο της βίαιης ρευστοποίησης του ενεργητικού της επιχείρησης σε περίπτωση πτώχευσης, το οποίο βασίζεται στις προσωρινές οικονομικές καταστάσεις με ημερομηνία αναφοράς έως 3 μήνες πριν από την ημερομηνία υποβολής της αίτησης επικύρωσης συμφωνίας εξυγίανσης στο δικαστήριο, οι οποίες επισκοπούνται από τον Εμπειρογνώμονα.

Για την άσκηση βίαιης ρευστοποίησης σε περίπτωση πτώχευσης, ο Εμπειρογνώμονας λαμβάνει τις εξής παραδοχές:

- (i) ως μέγιστη απαιτούμενη διάρκεια για τη ρευστοποίηση συγκεκριμένων στοιχείων του Ενεργητικού (πχ ακίνητα, αποθέματα) σε καθεστώς πτώχευσης ορίζεται η περίοδος έως 5 έτη,
- (ii) οι αξίες πρέπει να προσδιορίζονται σε όρους καθαρής παρούσας αξίας (NPV) καθώς η ρευστοποιήσιμη αξία των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων θα πρέπει να προεξοφλείται κατά το ορισθέν χρονικό διάστημα που απαιτείται για την ολοκλήρωση της διανομής της ρευστοποιήσιμης αξίας στους πιστωτές και
- (iii) τα έξοδα που θα απαιτηθούν για την ολοκλήρωση της διανομής της ρευστοποιήσιμης αξίας στους πιστωτές και δεν δύνανται να υπερβαίνουν ως ποσοστό το 5% της ρευστοποιήσιμης αξίας.

Η έκθεση περιλαμβάνει κατάσταση των περιουσιακών στοιχείων του οφειλέτη, με προσδιορισμό της εμπορικής αξίας τους και της αξίας βίαιης ρευστοποίησης τους. Η εκτίμηση της εμπορικής αξίας και της αξίας βίαιης ρευστοποίησης των περιουσιακών

στοιχείων του οφειλέτη διενεργείται σύμφωνα με συγκεκριμένα εκτιμητικά πρότυπα υπολογισμού ανάλογα με το είδος του περιουσιακού στοιχείου.

Για το προσδιορισμό της αξίας ρευστοποίησης των ακινήτων, ως βάση εκτίμησης χρησιμοποιείται η εμπορική αξία τους σύμφωνα με τα Ευρωπαϊκά Εκτιμητικά Πρότυπα (π.χ. EVS 8th Edition 2016), ενώ εφαρμόζονται συγκεκριμένες μέθοδοι εκτίμησης ανάλογα με το είδος του ακινήτου, όπως μέθοδος προεξόφλησης χρηματοροών, μέθοδος των συγκριτικών στοιχείων.

6. Πως προσδιορίζεται η αξία της ακίνητης περιουσίας της επιχείρησης και των συνοφειλετών / εγγυητών στο πλαίσιο της άσκησης βίαιης ρευστοποίησης της επιχείρησης;

Για τον προσδιορισμό της «αξίας βίαιης ρευστοποίησης» των ακινήτων, η οποία ορίζεται ως η αξία που θα ελάμβαναν οι πιστωτές σε περίπτωση πτωχευτικής εκποίησης των ακινήτων, ο Εμπειρογνώμονας ελέγχει και λαμβάνει υπόψη τα εξής:

α) Έκθεση πιστοποιημένου εκτιμητή ακινήτων του Υπουργείου Οικονομικών, σύμφωνα με την παρ. Γ` του άρθρου πρώτου του ν. 4152/2013, (ΦΕΚ Α'107), εφόσον είναι διαθέσιμη, η οποία θα πρέπει να είναι εντός τριών (3) μηνών πριν από την ημερομηνία κατάθεσης αίτησης επικύρωσης συμφωνίας εξυγίανσης. Ο Εμπειρογνώμονας ενσωματώνει στην έκθεσή του τα στοιχεία της έκθεσης του πιστοποιημένου εκτιμητή ακινήτων. Σε περίπτωση που προσκομίζονται περισσότερες εκθέσεις εκτιμητών από τον οφειλέτη ή τους Χρηματοδοτικούς Φορείς, ή το Δημόσιο / Δημόσιους Φορείς, λαμβάνεται υπόψη η έκθεση πιστοποιημένου εκτιμητή ακινήτων που αποφασίζει η πλειοψηφία των ενέγγυων πιστωτών, κατόπιν σχετικού αιτήματος του Εμπειρογνώμονα.

Ο Εμπειρογνώμονας εκφράζει γνώμη για τους λόγους και τις απαραίτητες προσαρμογές οι οποίες επεξηγούνται αναλυτικά από τον πιστοποιημένο εκτιμητή ακινήτων που η τελική ρευστοποιήσιμη αξία ανά ακίνητο κατά την άσκηση βίαιης ρευστοποίησης υπολείπεται της φορολογητέας αξίας για τον υπολογισμό του ενιαίου φόρου. ιδιοκτησίας ακινήτων (ΕΝ.Φ.Ι.Α.) ή της αντικειμενικής αξίας για ακίνητα που δεν προσδιορίζεται ΕΝ.Φ.Ι.Α..

Εφόσον η τελική ρευστοποιήσιμη αξία του ακινήτου, η οποία προκύπτει βάσει της εκτίμησης του πιστοποιημένου εκτιμητή είναι χαμηλότερη από την αντίστοιχη φορολογητέα αξία ΕΝ.Φ.Ι.Α. ή αντικειμενική αξία του ακινήτου, τεκμηριώνεται και επεξηγείται επαρκώς από τον πιστοποιημένο εκτιμητή ακινήτων λαμβάνεται υπόψη από τον Εμπειρογνώμονα κατά την άσκηση βίαιης ρευστοποίησης.

β) Σε περίπτωση που δεν προσκομίζεται έκθεση πιστοποιημένου εκτιμητή ακινήτων, ο Εμπειρογνώμονας λαμβάνει υπόψη τη φορολογητέα αξία για τον υπολογισμό του ενιαίου φόρου ιδιοκτησίας ακινήτων (ΕΝ.Φ.Ι.Α), σύμφωνα με το ν. 4223/2013, από την τελευταία συνταχθείσα δήλωση ΕΝ.Φ.Ι.Α. - πράξη προσδιορισμού φόρου.

γ) Για ακίνητα για τα οποία δεν προσδιορίζεται αξία ΕΝ.Φ.Ι.Α., λαμβάνεται υπόψη η αντικειμενική αξία αυτών, όπως αυτή προκύπτει από τις διατάξεις του άρθρου 41 Α' του ν. 1249/1982 και τις ισχύουσες κατ' εξουσιοδότηση κανονιστικές πράξεις.

7. Πως προσδιορίζεται η αξία της κινητής περιουσίας της επιχείρησης και των συνοφειλετών / εγγυητών στο πλαίσιο της άσκησης βίαιης ρευστοποίησης της επιχείρησης;

Για τον προσδιορισμό της «αξίας βίαιης ρευστοποίησης» των κινητών, η οποία ορίζεται ως η αξία που θα ελάμβαναν οι πιστωτές σε περίπτωση πτωχευτικής εκποίησης των κινητών, ο Εμπειρογνώμονας ελέγχει και λαμβάνει υπόψη τα εξής:

α) Για όσα κινητά σχετίζονται με την άσκηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας του οφειλέτη, όπως ενσώματα και άυλα πάγια πλην ακινήτων, αποθέματα, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (π.χ. απαιτήσεις, τίτλοι, καταθέσεις, μετρητά, μετοχές), λαμβάνεται υπόψη η αξία βίαιης ρευστοποίησης όπως αυτή προσδιορίζεται με βάση τους λογιστικούς κανόνες, αρχές και τους κανόνες επιμέτρησης και προκύπτει από τα διαθέσιμα υποστηρικτικά έγγραφα και στοιχεία που θα ληφθούν από τον οφειλέτη και εφόσον απαιτηθεί, από εξειδικευμένο εκτιμητή, όπως για παράδειγμα σε περιπτώσεις εξειδικευμένου μηχανολογικού εξοπλισμού.

β) Για όσα κινητά δεν υπάγονται στην ανωτέρω περίπτωση (α) και αφορούν σε κινητά μεγάλης αξίας, ήτοι μεγαλύτερης των 10.000 ευρώ, λαμβάνεται υπόψη η αξία όπως προκύπτει από έκθεση εξειδικευμένου (ανά περίπτωση κινητό), εκτιμητή. Σε περίπτωση που αυτή δεν υπάρχει λαμβάνεται υπόψη η αξία που προσκομίζει ο οφειλέτης, για την επαλήθευση της οποίας ο Εμπειρογνώμονας δύναται να ζητήσει τυχόν διαθέσιμα υποστηρικτικά έγγραφα και η οποία αξία δεν δύναται να υπολείπεται αυτής που αναγράφεται σε εν ισχύ σύμβαση ασφάλισης των εν λόγω περιουσιακών στοιχείων, εφόσον υπάρχει.

γ) Για κινητά μικρής αξίας, ήτοι μικρότερης από 10.000 ευρώ, λαμβάνεται υπόψη η αξία που προκύπτει από στοιχεία που προσκομίζει ο οφειλέτης, για την επαλήθευση της οποίας ο Εμπειρογνώμονας δύναται να ζητήσει τυχόν διαθέσιμα υποστηρικτικά έγγραφα.

8. Ποιο προεξοφλητικό επιτόκιο χρησιμοποιείται από τον Εμπειρογνώμονα για την Καθαρή Παρούσα Αξία αποπληρωμής οφειλών προς το Δημόσιο και τους Δημόσιους Φορείς;

Για τον αριθμό, το ύψος των δόσεων καταβολής και του ποσού που προσδιορίζεται στη συμφωνία εξυγίανσης για την αποπληρωμή οφειλών προς το Δημόσιο και Δημόσιους Φορείς, υπολογίζεται η Καθαρή Παρούσα Αξία τους χρησιμοποιώντας ως προεξοφλητικό επιτόκιο το μέσο σταθμικό κόστος χρηματοδότησης του οφειλέτη, όπως αυτό προκύπτει από την προτεινόμενη συμφωνία εξυγίανσης, κατά τη διάρκεια της ρύθμισης οφειλών και θα συγκρίνεται με τους πίνακες υπολογισμού του βαθμού ικανοποίησης κάθε πιστωτή και συνολικά στην άσκηση βίαιης ρευστοποίησης.

9. Πως διαμορφώνεται το περιεχόμενο της συμφωνίας εξυγίανσης και τι ελέγχει ο Εμπειρογνώμονας;

Το περιεχόμενο της συμφωνίας εξυγίανσης διαμορφώνεται ελεύθερα καθώς οι πιστωτές και ο οφειλέτης μπορούν να συμφωνήσουν να ρυθμίσουν τις οφειλές του

τελευταίου με οποιονδήποτε τρόπο και χωρίς κανέναν περιορισμό, πέραν των ρητά αναφερόμενων στις διατάξεις του νόμου 4738/2020.

Ο Εμπειρογνώμονας ελέγχει εάν η συμφωνία εξυγίανσης περιλαμβάνει κατ' ελάχιστο:

α) εύλογη προοπτική εξασφάλισης της βιωσιμότητας,

β) την αρχή της μη χειροτέρευσης της θέσης των πιστωτών και

γ) την αρχή της ισότιμης μεταχείρισης των πιστωτών που βρίσκονται στην ίδια θέση (άρθρο 54 παρ. 3 α, β και δ του ν. 4738/2020).

Σε περίπτωση που στη συμφωνία εξυγίανσης προβλέπεται περιορισμός ή διαγραφή απαιτήσεων του Δημοσίου και των Δημοσίων Φορέων που δεν έχουν βεβαιωθεί κατά το χρόνο υπογραφής της συμφωνίας και δεν εμφανίζονται στα βιβλία του οφειλέτη, απαιτείται, να περιλαμβάνεται ρητή και διακριτή επισήμανση υπό τη μορφή πρόβλεψης με εκτίμηση της δυνατότητας αποπληρωμής με βάση τις προβλεπόμενες ταμειακές ροές της επιχείρησης στο οικείο κεφάλαιο της έκθεσης του Εμπειρογνώμονα.

10. Πως διαμορφώνονται οι πίνακες κατάταξης πιστωτών από τον Εμπειρογνώμονα;

Προκειμένου να διαπιστωθεί η τήρηση της αρχής της μη χειροτέρευσης της θέσης των πιστωτών του άρθρου 31 του ν. 4738/2020, η έκθεση περιλαμβάνει πίνακες κατάταξης των πιστωτών, όπου κατατάσσονται οι απαιτήσεις αυτών. Η πλήρωση του κριτηρίου αυτού απαιτείται να εξετάζεται σε σχέση με τους μη συναινούντες πιστωτές καθώς και τους πιστωτές των οποίων η συναίνεση συναγεται ή δύναται να συναχθεί σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 37 του ν. 4738/2020. Η αρχή της μη χειροτέρευσης των πιστωτών πληρούται εάν κανείς από τους μη συναινούντες πιστωτές δεν βρεθεί, βάσει της συμφωνίας εξυγίανσης, σε χειρότερη θέση από τη θέση στην οποία θα βρισκόταν σε περίπτωση πτώχευσης του οφειλέτη.

Για τον μερισμό της ρευστοποιήσιμης αξίας, ο Εμπειρογνώμονας θα πρέπει να καταρτίζει ξεχωριστό πίνακα κατάταξης για έκαστο των βεβαρημένων στοιχείων του οφειλέτη, εφόσον υφίστανται περιουσιακά στοιχεία επί των οποίων υφίστανται εμπράγματα ασφάλειες. Η κατάταξη των πιστωτών γίνεται κατ' αναλογική εφαρμογή των διατάξεων των άρθρων 975 - 978 ΚΠολΔ σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 167 του ν. 4738/2020.

Σε περίπτωση συρροής προνομίων ακολουθείται η διαδικασία των άρθρ. 977 και 977Α του ΚΠολΔ.

Τέλος, ο Εμπειρογνώμονας υπολογίζει την ανάκτηση ανά πιστωτή και προβαίνει σε κατάρτιση πίνακα στον οποίο θα αποτυπώνονται συνοπτικά τα αποτελέσματα της άσκησης βίαιης ρευστοποίησης ανά κατηγορία πιστωτή. Συγκεκριμένα θα υπολογίζεται η ποσοστιαία ανάκτηση σε σχέση με το συνολικό ύψος της αρχικής οφειλής ενώ θα προσδιορίζεται και το ύψος της οφειλής που παραμένει ανεξόφλητο μετά το πέρας της διαδικασίας.

11. Πως προσδιορίζεται από τον Εμπειρογνώμονα η ανάκτηση ανά πιστωτή;

Ο Εμπειρογνώμονας συγκρίνει τα αποτελέσματα της πτώχευσης κατά το υποθετικό σενάριο της βίαιης ρευστοποίησης και της συμφωνίας εξυγίανσης ως προς την

ικανοποίηση των πιστωτών. Στην Έκθεση περιλαμβάνονται πίνακες υπολογισμού του βαθμού ικανοποίησης των πιστωτών (ανά πιστωτή και συνολικά) βάσει των όρων της συμφωνίας εξυγίανσης.

Ο Εμπειρογνώμονας προσδιορίζει τα ανακτώμενα ποσά σε παρούσα αξία και τα αντίστοιχα ποσοστά ανάκτησης ανά πιστωτή και κατηγορίες πιστωτών (πχ Γενικά Προνόμια, Ειδικά Προνόμια και Ανέγγυους). Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας εφαρμόζει ως προεξοφλητικό επιτόκιο το μέσο σταθμικό κόστος χρηματοδότησης του οφειλέτη, όπως αυτό προκύπτει από την προτεινόμενη συμφωνία εξυγίανσης, κατά τη διάρκεια της ρύθμισης οφειλών.

Προκειμένου να τηρείται η αρχή της μη χειροτέρευσης κάθε πιστωτή θα πρέπει ο βαθμός ικανοποίησης βάσει των όρων της συμφωνίας εξυγίανσης να είναι υψηλότερος του βαθμού ικανοποίησης σε περίπτωση πτωχευτικής εκτέλεσης και να παρουσιάζεται η σύγκριση σε διακριτούς πίνακες σύγκρισης. Στους ανωτέρω πίνακες περιλαμβάνονται όχι μόνο τα πορίσματα της σύγκρισης (εκτιμώμενα ποσά αποπληρωμής ανά πιστωτή), αλλά αποτυπώνεται η εφαρμογή των ισχυόντων κανόνων κατάταξης (άρθρα 975-978 ΚΠολΔ, όπως αυτά διαμορφώνονται με τις τροποποιήσεις των άρθρων 167 και 169 του ν. 4738/2020). Είναι δυνατή η σύμπραξη δικηγόρου ή συμβολαιογράφου, ο οποίος θα συνυπογράψει τους πίνακες, βεβαιώνοντας την ορθότητα εφαρμογής των κανόνων κατάταξης, άλλως, η ορθότητα κατάταξης βεβαιώνεται από τον ίδιο τον Εμπειρογνώμονα, ο οποίος φέρει το βάρος της ευθύνης που προβλέπεται στο άρθρο 48 παρ. 4 του ν. 4738/2020.

12. Σε ποιες ενέργειες προβαίνει ο Εμπειρογνώμονας σε περίπτωση που η συμφωνία εξυγίανσης περιλαμβάνει μεταβίβαση περιουσίας και υποχρεώσεων της επιχείρησης;

Σε περίπτωση που η συμφωνία Εξυγίανσης περιλαμβάνει τη μεταβίβαση περιουσίας και υποχρεώσεων επιχείρησης σε εκτέλεση συμφωνίας εξυγίανσης (άρθρο 64 ν. 4738/2020), τότε ο Εμπειρογνώμονας θα προβαίνει στις ακόλουθες ενέργειες:

α) επισκόπηση του επιχειρηματικού σχεδίου που έχει συνταχθεί από τον αποκτώντα τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού,

β) επισκόπηση του επιχειρηματικού σχεδίου που αφορά τον οφειλέτη μετά τη μεταβίβαση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, εφόσον προβλέπεται η συνέχιση της δραστηριότητας, καθώς και του τρόπου εξόφλησης / ρύθμισης των υπολοίπων υποχρεώσεων και

γ) σε περίπτωση που ο οφειλέτης, μετά την μεταβίβαση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, τίθεται σε εκκαθάριση τότε θα πρέπει να επισκοπηθεί ο τρόπος ικανοποίησης των πιστωτών από το τίμημα και από το προϊόν εκκαθάρισης.

Σε περίπτωση που η συμφωνία εξυγίανσης προβλέπει τη μεταβίβαση περιουσίας και υποχρεώσεων επιχείρησης σε εκτέλεση συμφωνίας εξυγίανσης (άρθρο 64 ν. 4738/2020) χωρίς να προσδιορίζεται το ποσό αποπληρωμής των απαιτήσεων του Δημοσίου ή/και ο χρόνος αποπληρωμής, ο εμπειρογνώμονας δηλώνει ότι δεν μπορεί να βεβαιώσει τη μη χειροτέρευση της θέσης του Δημοσίου για την εφαρμογή του τεκμηρίου συναίνεσης της παραγράφου 2 του άρθρου 37 του ν. 4738/2020.

13. Τι περιλαμβάνει η έκφραση γνώμης του Εμπειρογνώμονα;

Ως ανάγκη για παροχή βεβαίωσης ή διασφάλισης εκ μέρους του Εμπειρογνώμονα νοείται η «έκφραση γνώμης» ή «απόκτηση εύλογης διασφάλισης», όπως προβλέπεται από τον Ν. 4449/2017, τον κανονισμό 537/2014 της Ε.Ε. και τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου.

Στην έκθεση του ο Εμπειρογνώμονας εκφέρει τη γνώμη του:

- i. Επί των επιπτώσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις (εφόσον υπάρχουν χρηματοοικονομικές καταστάσεις) ή στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη των συναλλαγών μεταξύ συνδεδεμένων προσώπων, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 2 του Ν 4172/2013 και στην εγκύκλιο ΠΟΛ 1142/2015.
- ii. Επί των λόγων αδυναμίας αποπληρωμής των υποχρεώσεων του οφειλέτη.
- iii. Επί της ακρίβειας και εγκυρότητας της κατάστασης πιστωτών.
- iv. Επί της ανάγκης ή μη ένταξης του οφειλέτη σε προπτωχευτική διαδικασία εξυγίανσης.
- v. Επί της πλήρους εφαρμογής της Ευρωπαϊκής νομοθεσίας ρύθμισης οφειλών, των οδηγιών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA Guidelines) και του συναφούς εθνικού δικαίου ρύθμισης οφειλών. Ειδικότερα, παρουσιάζονται εκτενώς και αξιολογούνται από τον Εμπειρογνώμονα:
 - α) Ο προσδιορισμός της ικανότητας αποπληρωμής του οφειλέτη με σαφή ανάλυση της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής του κατάστασης βάσει κατάλληλων πληροφοριών, χρηματοοικονομικών δεικτών και κρίσιμων παραγόντων της συμφωνίας εξυγίανσης, όπως η ικανότητα εξυπηρέτησης των οφειλών και το συνολικό αναδιαρθρωμένο χρέος του οφειλέτη.
 - β) Η δυνατότητα τήρησης των όρων της συμφωνίας εξυγίανσης από τον οφειλέτη και πλήρους εξόφλησης του αναδιαρθρωμένου χρέους του.
 - γ) Ο διακανονισμός του συνόλου των ληξιπροθέσμων οφειλών βάσει της συμφωνίας εξυγίανσης και η εκτίμηση για σημαντική μείωση του αναδιαρθρωμένου χρέους του οφειλέτη σε μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη βάση.
 - δ) Η αποφυγή ανάγκης για μελλοντικές ρυθμίσεις του αναδιαρθρωμένου χρέους του οφειλέτη λόγω της επικύρωσης της συμφωνίας εξυγίανσης.
- vi. Επί της πλήρωσης των κριτηρίων ένταξης του οφειλέτη στις ευεργετικές διατάξεις της προπτωχευτικής διαδικασίας (ήτοι απαιτούμενη συναίνεση πιστωτών και ενέγγυων πιστωτών). Στην εν λόγω ενότητα θα πρέπει να καταγράφεται και η πλήρωση του τεκμηρίου συναίνεσης για την συμμετοχή του Δημοσίου και Δημοσίων Φορέων στην συμφωνία εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 37 παρ. 2 ν. 4738/2020).
- vii. Εάν η Συμφωνία εξυγίανσης συνάπτεται με τη συναίνεση του οφειλέτη ή μόνο από πιστωτές (αρθ. 34 παρ. 2 ν. 4738/2020).

- viii. Εάν πληρούνται οι αρχές της μη χειροτέρευσης της θέσης των πιστωτών και της ισότιμης μεταχείρισης των πιστωτών που βρίσκονται στην ίδια θέση (άρθ. 31 & 54 παρ. 3 β και δ του ν. 4738/2020).
- ix. Εάν η συμφωνία εξυγίανσης πιθανολογείται ότι διαμορφώνει εύλογη προοπτική εξασφάλισης της βιωσιμότητας της επιχείρησης του οφειλέτη. (άρθ. 54 παρ. 3 α του ν. 4738/2020).

14. Προβλέπεται η σύμπραξη του Εμπειρογνώμονα με τρίτα πρόσωπα;

Σε περιπτώσεις που ο Εμπειρογνώμονας δεν διαθέτει απαιτούμενες γνώσεις σε θέματα που αφορούν την εκτίμηση της αξίας βίαιης ρευστοποίησης των περιουσιακών στοιχείων του οφειλέτη ή για να βεβαιώσει ο ίδιος την ορθότητα του πίνακα κατάταξης των απαιτήσεων των πιστωτών σε περίπτωση πτώχευσης του οφειλέτη (ο οποίος απαιτείται να περιλαμβάνεται στην έκθεση για την εκτίμηση του βαθμού ικανοποίησης κάθε πιστωτή ξεχωριστά και συνολικά όλων των πιστωτών) προβλέπεται η σύμπραξή του με τρίτα πρόσωπα που διαθέτουν πιστοποιημένη γνώση (όπως πιστοποιημένοι εκτιμητές ακινήτων, συμβολαιογράφοι, δικηγόροι κ.ά.).

Ο Εμπειρογνώμονας και οι τυχόν συμπράττοντες με αυτόν, κατά το λόγο της σύμπραξής τους, βεβαιώνουν την ακρίβεια και εγκυρότητα όλων των παραπάνω και της κατάστασης των πιστωτών (κάνοντας ειδική μνεία στους ενέγγυους πιστωτές) και εκφέρουν την γνώμη τους ως προς την τήρηση της αρχής μη χειροτέρευσης θέσης των πιστωτών λόγω εφαρμογής της συμφωνίας εξυγίανσης, καθώς και ότι η συμφωνία εξυγίανσης αντιμετωπίζει με βάση την αρχή της ισότιμης μεταχείρισης τους πιστωτές που βρίσκονται στην ίδια θέση.

15. Ποιες επιπλέον προϋποθέσεις λαμβάνονται υπ'όψιν για την επικύρωση της συμφωνίας της εξυγίανσης επιχείρησης από το δικαστήριο, ως προς την αξιολόγηση μιας επιχείρησης για το αν είναι βιώσιμη ή όχι;

Το δικαστήριο επικυρώνει τη συμφωνία εξυγίανσης επιχείρησης όταν, κατά περίπτωση, πληρούνται σωρευτικά και τα ακόλουθα:

α) Πιθανολογείται ότι η συμφωνία εξυγίανσης επιχείρησης διαμορφώνει εύλογη προοπτική εξασφάλισης της βιωσιμότητας της επιχείρησης, όπως αυτή αναδιαρθρώνεται βάσει της συμφωνίας εξυγίανσης.

β) Πιθανολογείται ότι πληρούται η αρχή της μη χειροτέρευσης της θέσης των πιστωτών.

γ) Η συμφωνία εξυγίανσης επιχείρησης δεν είναι αποτέλεσμα δόλου και δεν παραβιάζει διατάξεις αναγκαστικού δικαίου, ιδίως του δικαίου του ανταγωνισμού.

δ) Η συμφωνία εξυγίανσης επιχείρησης αντιμετωπίζει με βάση την αρχή της ισότιμης μεταχείρισης τους πιστωτές, που βρίσκονται στην ίδια θέση.

16. Ποιος επιλέγει τον εμπειρογνώμονα;

Ο εμπειρογνώμονας επιλέγεται από τον οφειλέτη και τους συμβαλλόμενους πιστωτές από κοινού ή μόνο από τους συμβαλλόμενους πιστωτές, στην περίπτωση που η συμφωνία εξυγίανσης συνάπτεται μόνο από τους πιστωτές του οφειλέτη.

17. Πως μπορεί ο οφειλέτης ή οι πιστωτές να επιλέξουν εμπειρογνώμονα;

Ο εμπειρογνώμονας επιλέγεται μεταξύ των προσώπων που είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Εμπειρογνομόνων. Το Μητρώο Εμπειρογνομόνων τηρείται στην Ειδική Γραμματεία Διαχείρισης Ιδιωτικού Χρέους (Ε.Γ.Δ.Ι.Χ) του Υπουργείου Οικονομικών.

18. Υπάρχει προθεσμία αποδοχής διορισμού για τον εμπειρογνώμονα;

Ναι, θα πρέπει εντός τεσσάρων ημερών να αποδεχτεί τον διορισμό του.

19. Σε περίπτωση που δεν αποδεχτεί τον διορισμό του εντός τεσσάρων ημερών τι γίνεται;

Η άπρακτη παρέλευση της προθεσμίας αυτής ισοδυναμεί με αποποίηση αποδοχής.(άρθρο 67 παρ.1)

20. Πότε ο εμπειρογνώμονας είναι υποχρεωμένος να αποποιηθεί τον διορισμό;

Ο εμπειρογνώμονας υποχρεούται να αποποιηθεί τον διορισμό του αν συντρέχουν στο πρόσωπό του περιστάσεις που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την ανεξαρτησία του. Τέτοιες περιστάσεις είναι ιδίως: α) Κάθε προσωπική ή επαγγελματική σχέση με τον οφειλέτη ή πιστωτή, ή β) οποιοδήποτε οικονομικό ή άλλο συμφέρον, άμεσο ή έμμεσο, από την έκβαση της διαδικασίας. (άρθρο 67 παρ.2)

21. Ποιοι δύνανται να εγγραφούν στο Μητρώο Εμπειρογνομόνων;

Στο Μητρώο Εμπειρογνομόνων δύνανται να εγγραφούν ως μέλη φυσικά και νομικά πρόσωπα, τα οποία προσφέρουν κατ' επάγγελμα υπηρεσίες παροχής χρηματοοικονομικών συμβουλών και είναι:

α) φυσικά ή νομικά πρόσωπα, που παρέχουν λογιστικές και φοροτεχνικές υπηρεσίες, μέλη του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδος (Ο.Ε.Ε.) επί τουλάχιστον πέντε (5) έτη, που διαθέτουν τη σχετική άδεια ασκήσεως οικονομολογικού επαγγέλματος ή άδεια παροχής φοροτεχνικών υπηρεσιών Α' τάξης,

β) φυσικά πρόσωπα ή ελεγκτικές εταιρείες, που είναι μέλη του Σώματος Ορκωτών

Ελεγκτών Λογιστών (ΣΟΕΛ) που έχει συσταθεί με το άρθρο 1 του π.δ. 226/1992 (Α' 120) και έχουν λάβει άδεια άσκησης επαγγέλματος (επαγγελματική άδεια) από την Επιτροπή Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (Ε.Λ.Τ.Ε.) σύμφωνα με το άρθρο 3 του ν. 4449/2017 (Α' 7), ή

γ) φυσικά ή νομικά πρόσωπα που αποτελούν πιστοποιημένους εκτιμητές του κλάδου άυλων αγαθών ή επιχειρήσεων, εγγεγραμμένα στο οικείο Μητρώο του Υπουργείου Οικονομικών. (άρθρο 66)

22. Πως καθορίζεται η αμοιβή του εμπειρογνώμονα;

Η αμοιβή του Εμπειρογνώμονα συμφωνείται ελεύθερα και βαρύνει τον οφειλέτη. Στην περίπτωση της συμφωνίας εξυγίανσης που συνάπτεται μόνον από τους πιστωτές του οφειλέτη η αμοιβή του Εμπειρογνώμονα βαρύνει τους αιτούντες την επικύρωση συμφωνίας πιστωτές. Το 30% της αμοιβής του εμπειρογνώμονα καταβάλλεται κατά την ανάθεση και το υπολειπόμενο ποσό εξοφλείται το αργότερο έως την παράδοση της εργασίας που του έχει ανατεθεί.

23. Ποιος επιβλέπει το έργο των εμπειρογνομόνων;

Η Ειδική Γραμματεία Διαχείρισης Ιδιωτικού Χρέους (Ε.Γ.Δ.Ι.Χ.) επιβλέπει το έργο των εμπειρογνομόνων και μεριμνά για την κατάρτισή τους. (άρθρο 68)

24. Ποια ευθύνη φέρει ο εμπειρογνώμονας;

Ο Εμπειρογνώμονας υποχρεούται να εκτελεί τα καθήκοντα του με ευσυνειδησία, αντικειμενικότητα και αμεροληψία. Έναντι των πιστωτών και του οφειλέτη, ο Εμπειρογνώμονας ευθύνεται μόνο για δόλο, όπως αυτός προσδιορίζεται στο αρθ. 27 παρ. 1 του Ποινικού Κώδικα ή βαριά αμέλεια, όπως προσδιορίζεται στο αρθ. 330 του Αστικού Κώδικα.

Στην περίπτωση που ο εμπειρογνώμονας είναι Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής, η ευθύνη αυτή υπάγεται στις διατάξεις του άρθρου 37 του ν. 4449/2017.

25. Για να αναδιαρθρώσει τις οφειλές της μια επιχείρηση βάσει συμφωνίας εξυγίανσης θα πρέπει προηγουμένως να έχει προσπαθήσει να ρυθμίσει τις οφειλές της μέσω του εξωδικαστικού μηχανισμού;

Όχι απαραίτητα. Κάθε επιχείρηση σύμφωνα με τη διάθρωση των οφειλών της σε συνεργασία με τους πιστωτές της μπορεί, είτε να κάνει αίτηση για να ενταχθεί στον εξωδικαστικό μηχανισμό ρύθμισης οφειλών, είτε να ακολουθήσει την διαδικασία της εξυγίανσης.

Σημειώνεται ότι κατά την εξωδικαστικό μηχανισμό ρύθμισης οφειλών αναδιαρθρώνονται οι οφειλές προς τους Χρηματοδοτικούς Φορείς, το Δημόσιο και

τους Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης, ενώ κατά την συμφωνία εξυγίανσης περιλαμβάνονται επιπρόσθετα και οι Προμηθευτές της επιχείρησης.

26.Μετά την επικύρωση της συμφωνίας εξυγίανσης από το δικαστήριο, έχει τη δυνατότητα η επιχείρηση να ενταχθεί σε αναπτυξιακά επιδοτούμενα προγράμματα;

Ναι, μετά την επικύρωση της συμφωνίας εξυγίανσης της επιχείρησης από το δικαστήριο και εφόσον τηρείται η συμφωνία εξυγίανσης η επιχείρηση δύναται να ενταχθεί σε αναπτυξιακά επιδοτούμενα προγράμματα.

27.Η Έκθεση του Εμπειρογνώμονα και αντίστοιχα η πρόταση αναδιάρθρωσης - ρύθμισης οφειλών του οφειλέτη είναι δεσμευτική για τους πιστωτές; Είναι πιθανή η βίαιη εκποίηση της περιουσίας του;

Η Έκθεση του Εμπειρογνώμονα και αντίστοιχα η πρόταση αναδιάρθρωσης-ρύθμισης οφειλών, δεν είναι δεσμευτική για τους πιστωτές. Η έκθεση και η πρόταση αναδιάρθρωσης οφειλών αξιολογούνται από τους πιστωτές και εφόσον διαπιστώνονται οι απαιτούμενες πλειοψηφίες των πιστωτών, τότε κατατίθεται συμφωνία εξυγίανσης προς επικύρωση στο δικαστήριο.

Σημειώνεται ότι από την κατάθεση της συμφωνίας εξυγίανσης επιχείρησης προς επικύρωση και μέχρι την έκδοση της απόφασης για την επικύρωση ή μη της συμφωνίας αναστέλλονται αυτόματα τα μέτρα, εκκρεμή ή μη, ατομικής και συλλογικής εκτέλεσης και η λήψη οποιουδήποτε ασφαλιστικού μέτρου κατά της επιχείρησης, συμπεριλαμβανομένης της συντηρητικής κατάσχεσης και της εγγραφής προσημείωσης υποθήκης, συναινετικής ή κατ' αντιδικία.

3. ΣΥΝΑΙΝΕΣΗ ΤΟΥ ΔΗΜΟΣΙΟΥ ΣΕ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ

- 1. Το Δημόσιο και οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης συναινούν στη συμφωνία εξυγίανσης επιχείρησης με τους ίδιους όρους που αποφασίζουν και οι ιδιώτες πιστωτές;**

Το Δημόσιο, νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, δημόσιες επιχειρήσεις και Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης, συναινούν στη σύναψη συμφωνίας εξυγίανσης επιχείρησης υπογράφοντας τη συμφωνία με τους ίδιους όρους και ιδιωτικοοικονομικά κριτήρια με τα οποία θα συναινούσε υπό τις αυτές συνθήκες ιδιώτης πιστωτής, ακόμη και όταν με τη συμφωνία το Δημόσιο, τα νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, οι δημόσιες επιχειρήσεις του δημοσίου τομέα και οι Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης παραιτούνται από προνόμια και εξασφαλίσεις ενοχικής ή εμπράγματης φύσεως καθώς και από ένδικα μέσα ή βοηθήματα. Το Δημόσιο δεν συναινεί σε περίπτωση που λόγω της εφαρμογής της συμφωνίας εξυγίανσης επιχείρησης θα περιερχόταν σε χειρότερη θέση ως προς τις βεβαιωμένες απαιτήσεις του κατά τον χρόνο υπογραφής της συμφωνίας εξυγίανσης, από τη θέση στην οποία θα περιερχόταν σε περίπτωση πτώχευσης.

(Ν.4738/2020 άρθρο 37 παρ. 1)

- 2. Πότε δεν χρειάζεται να υπογράψει το Δημόσιο τη συμφωνία εξυγίανσης επιχείρησης;**

Το Δημόσιο, νομικά πρόσωπα δημοσίου δικαίου, δημόσιες επιχειρήσεις και Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης, θεωρείται ότι συναινούν σε συμφωνία εξυγίανσης επιχείρησης, ακόμα και αν δεν την υπογράψουν, σε κάθε περίπτωση που πληρούνται σωρευτικά οι ακόλουθες προϋποθέσεις, χωρίς να απαιτείται η περαιτέρω διερεύνηση των όρων της συμφωνίας αυτής ή της ανάκτησης από πλευράς του αντιστοίχου φορέα ή των λοιπών προϋποθέσεων της παρούσας:

- α) η βεβαιωμένη βασική οφειλή του οφειλέτη προς το αντίστοιχο πρόσωπο ή φορέα κατά τον χρόνο υπογραφής της συμφωνίας εξυγίανσης δεν υπερβαίνει το ποσό δεκαπέντε εκατομμυρίων (15.000.000) Ευρώ,
- β) σύμφωνα με την έκθεση του εμπειρογνώμονα, δεν θα περιέλθουν λόγω της εφαρμογής της συμφωνίας εξυγίανσης επιχείρησης σε χειρότερη θέση ως προς τις βεβαιωμένες απαιτήσεις τους κατά τον χρόνο υπογραφής της συμφωνίας εξυγίανσης επιχείρησης, από τη θέση στην οποία θα περιέλθουν σε περίπτωση πτώχευσης, και
- γ) σύμφωνα με την έκθεση του εμπειρογνώμονα, οι βεβαιωμένες απαιτήσεις τους κατά τον χρόνο υπογραφής της συμφωνίας εξυγίανσης επιχείρησης είναι ως ποσό μικρότερο από το σύνολο των απαιτήσεων των ιδιωτών πιστωτών.

(Ν.4738/2020, άρθρο 37 παρ. 2)

- 3. Ποιό είναι το αρμόδιο δικαστήριο για την επικύρωση της συμφωνίας εξυγίανσης;**

Αρμόδιο δικαστήριο για την επικύρωση της συμφωνίας εξυγίανσης είναι το Πολυμελές Πρωτοδικείο, στην περιφέρεια του οποίου ο οφειλέτης έχει το κέντρο των κύριων συμφερόντων του.

4. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Α' – ΕΛΑΧΙΣΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΕΚΘΕΣΗΣ ΕΜΠΕΙΡΟΓΝΩΜΟΝΑ

Το ελάχιστο περιεχόμενο της έκθεσης εμπειρογνώμονα θα πρέπει να περιλαμβάνει τα εξής διακριτά κεφάλαια και υποκεφάλαια:

1. Παρουσίαση του οφειλέτη, η οποία περιλαμβάνει τουλάχιστον τα κάτωθι:
 - i. Επωνυμία οφειλέτη, διάρκεια, Εγκαταστάσεις
 - ii. Οργανωτική δομή, διοίκηση (διάρκεια και θητεία), μετοχική σύνθεση, σημαντικά ιστορικά εταιρικά γεγονότα (π.χ. εξαγορές, συγχωνεύσεις, αυξήσεις κεφαλαίου για την περίοδο των τελευταίων 3 ετών), Συναλλαγές της τελευταίας πενταετίας με συνδεδεμένα πρόσωπα
 - iii. Αντικείμενο, Προϊόντα – Υπηρεσίες, Περιγραφή του τομέα δραστηριοποίησης με παράθεση βασικών προϊόντων / υπηρεσιών, Παρουσίαση λειτουργικής δομής επιχείρησης (παραγωγικές μονάδες, υποκαταστήματα, θυγατρικές), Σημαντικοί Πελάτες και Προμηθευτές (ενδεικτικά και όχι περιοριστικά αναφορά στο πλαίσιο συνεργασίας π.χ. υπηρεσίες / προϊόντα, περίοδος συνεργασίας), Παρουσίαση του συναλλακτικού κυκλώματος της επιχείρησης (όροι είσπραξης απαιτήσεων και πληρωμής υποχρεώσεων)
 - iv. Προσωπικό (ενδεικτικά, αριθμός προσωπικού, δημογραφικά στοιχεία, ηλικίες εργαζομένων, επίπεδο μόρφωσης, εφόσον τα στοιχεία είναι διαθέσιμα από τον οφειλέτη)
 - v. Προοπτικές του κλάδου δραστηριότητας του οφειλέτη (ενδεικτικά και όχι περιοριστικά: μακροοικονομικοί δείκτες που αφορούν την οικονομία της Ελλάδος (ΑΕΠ, Πληθωρισμός κτλ), τον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται ο οφειλέτης, παράθεση Βασικών Ανταγωνιστών)
 - vi. Ιστορικά Οικονομικά Μεγέθη Ζετίας
 - Παρουσίαση των οικονομικών μεγεθών της τελευταίας Ζετίας (κατ' ελάχιστον Ισολογισμός και Αποτελέσματα Χρήσης) όπως προκύπτουν από τις δημοσιευμένες και ελεγμένες χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Οφειλέτη (όπως έχουν συνταχθεί και δημοσιευθεί σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα του ν. 4308/2014 ή τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς) και λαμβάνοντας υπόψη την Έκθεση του Τακτικού Ορκωτού Ελεγκτή (εφόσον η επιχείρηση έχει εκδώσει και δημοσιεύσει χρηματοοικονομικές καταστάσεις και πληρούνται οι προϋποθέσεις των σχετικών νομοθετικών διατάξεων για επιχειρήσεις που υπόκεινται σε έλεγχο από Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή). Σε περίπτωση που δεν υπάρχουν ελεγμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ο Εμπειρογνώμονας δύναται να ενσωματώσει μη ελεγμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις επισημαίνοντας το γεγονός αυτό στην Έκθεση του. Για επιχειρήσεις που δεν δύναται να προσκομίσουν τις υποχρεωτικές καταστάσεις του άρθρου 16 του Ν. 4308/2014 και δεν υποχρεούνται από τον Νόμο να συντάσσουν χρηματοοικονομικές καταστάσεις θα λαμβάνονται υπόψιν τα στοιχεία των φορολογικών τους δηλώσεων για τις τρεις τελευταίες χρήσεις.

- Σχολιασμός βασικών μεταβολών μεταξύ των υπό εξέταση χρήσεων και υπολογισμός αριθμοδεικτών, ενδεικτικά που αφορούν την ρευστότητα, την αποδοτικότητα, την κεφαλαιακή διάρθρωση κτλ.)
- vii. Παρουσίαση Επιχειρησιακής Στρατηγικής
- Στρατηγική του οφειλέτη
 - SWOT ανάλυση, η οποία, λαμβάνοντας υπόψη την ανάλυση που έχει προηγηθεί στις προηγούμενες υπο-ενότητες, θα συνοψίζει τις αδυναμίες και τις δυνατότητες του οφειλέτη, τις προοπτικές και τους κινδύνους που εντοπίζονται.
2. Υφιστάμενη οικονομική κατάσταση της επιχείρησης, η οποία περιλαμβάνει τουλάχιστον τα κάτωθι:
- i. Ισολογισμό της τελευταίας ελεγμένης και δημοσιευμένης οικονομικής χρήσης (εφόσον υπάρχει και πληρούνται οι προϋποθέσεις των σχετικών νομοθετικών διατάξεων για επιχειρήσεις που υπόκεινται σε έλεγχο από Τακτικό Ορκωτό Ελεγκτή.) Σε περίπτωση που δεν υπάρχει ελεγμένος Ισολογισμός ο Εμπειρογνώμονας δύναται να ενσωματώσει μη ελεγμένο Ισολογισμό επισημαίνοντας το γεγονός αυτό στην Έκθεση του.
 - ii. Ισολογισμό με αναμορφώσεις για την περίοδο μέχρι την ημερομηνία αναφοράς (έως τρεις (3) μήνες πριν από την υποβολή της αίτησης επικύρωσης συμφωνίας εξυγίανσης)
 - iii. Συνοπτική κατάσταση περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης και εκτίμηση της αξίας τους.
3. Οφειλές ανά κατηγορία Πιστωτή
- Συνοπτική κατάσταση των πιστωτών ανά κατηγορία / Έλεγχος συναίνεσης και ύπαρξης απαιτούμενων πλειοψηφιών (με ειδική μνεία στους ενέγγυους) / Βεβαίωση για την ακρίβεια και την εγκυρότητα της εν λόγω κατάστασης. Το κεφάλαιο αυτό περιλαμβάνει τουλάχιστον τα κάτωθι:
- i. Συνοπτική κατάσταση των πιστωτών ανά κατηγορία
 - ii. Υπολογισμό Ποσοστού Συναινούντων Πιστωτών (με ειδική μνεία στους ενέγγυους)
4. Επισκόπηση του Επιχειρηματικού Σχεδίου ως προς τις παραδοχές και προβλέψεις του, η οποία περιλαμβάνει τουλάχιστον τα κάτωθι:
- i. Παραδοχές Διοίκησης
 - ii. Αναδιάρθρωση υποχρεώσεων – Αποπληρωμή Οφειλών
 - iii. Ανάγκες σε νέα χρηματοδότηση – Χρήση Κεφαλαίων
 - iv. Προϋπολογιστικές Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις
5. Εκτίμηση του βαθμού ικανοποίησης των πιστωτών σε περίπτωση πτώχευσης της επιχείρησης (άσκηση βίαιης ρευστοποίησης), η οποία αποτελείται τουλάχιστον από τα κάτωθι:
- i. Μεθοδολογία – Βασικές Αρχές
 - ii. Ρευστοποίηση Στοιχείων Ενεργητικού – Παραδοχές ρευστοποίησης. Κατάλογος των περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης με την εκτίμηση της αξίας τους θα επισυνάπτεται στην έκθεση ως Παράρτημα 2 αυτής.
 - iii. Διανομή Ρευστοποιήσιμης αξίας σε Πιστωτές
 - iv. Ανάκτηση ανά Κατηγορία Πιστωτών

- v. Συμπέρασμα – Αποτελέσματα αναγκαστικής ρευστοποίησης για το προσωπικό και τους Πιστωτές (Χρηματοδοτικούς Φορείς, Δημόσιο-Λοιπούς Φορείς και Προμηθευτές)
6. Επισκόπηση - Μεθοδολογία – Βασικές αρχές προτεινόμενης συμφωνίας εξυγίανσης
- i. Αρνητικές συνέπειες από την διατήρηση της υφιστάμενης οικονομικής κατάστασης
 - ii. Ανάκτηση ανά Πιστωτή και Κατηγορία Πιστωτών
 - iii. Σύγκριση των αποτελεσμάτων της πτώχευσης (άσκηση βίαιης ρευστοποίησης) και της συμφωνίας εξυγίανσης ως προς την ικανοποίηση των πιστωτών.
7. Συμπέρασμα - Γνώμη Εμπειρογνώμονα
- i. Επί των επιπτώσεων στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις (εφόσον υπάρχουν χρηματοοικονομικές καταστάσεις) ή στην οικονομική κατάσταση του οφειλέτη των συναλλαγών μεταξύ συνδεδεμένων προσώπων, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 2 του Ν 4172/2013 και στην εγκύκλιο ΠΟΛ 1142/2015.
 - ii. Επί των λόγω αδυναμίας αποπληρωμής των υποχρεώσεων της επιχείρησης.
 - iii. Επί της ακρίβειας και εγκυρότητας της κατάστασης πιστωτών.
 - iv. Επί της ανάγκης ή μη ένταξης του οφειλέτη σε προπτωχευτική διαδικασία εξυγίανσης.
 - v. Επί της πλήρους εφαρμογής της Ευρωπαϊκής νομοθεσίας ρύθμισης οφειλών, των οδηγιών της Ευρωπαϊκής Αρχής Τραπεζών (EBA Guidelines) και του συναφούς εθνικού δικαίου ρύθμισης οφειλών. Ειδικότερα, παρουσιάζονται εκτενώς και αξιολογούνται από τον Εμπειρογνώμονα:

α) Ο προσδιορισμός της ικανότητας αποπληρωμής του οφειλέτη με σαφή ανάλυση της υφιστάμενης χρηματοοικονομικής του κατάστασης βάσει κατάλληλων πληροφοριών, χρηματοοικονομικών δεικτών και κρίσιμων παραγόντων της συμφωνίας εξυγίανσης, όπως η ικανότητα εξυπηρέτησης των οφειλών και το συνολικό αναδιαρθρωμένο χρέος του οφειλέτη.

β) Η δυνατότητα τήρησης των όρων της συμφωνίας εξυγίανσης από τον οφειλέτη και πλήρους εξόφλησης του αναδιαρθρωμένου χρέους του.

γ) Ο διακανονισμός του συνόλου των ληξιπροθέσμων οφειλών βάσει της συμφωνίας εξυγίανσης και η εκτίμηση για σημαντική μείωση του αναδιαρθρωμένου χρέους του οφειλέτη σε μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη βάση.

δ) Η αποφυγή ανάγκης για μελλοντικές ρυθμίσεις του αναδιαρθρωμένου χρέους του οφειλέτη λόγω της επικύρωσης της συμφωνίας εξυγίανσης.

- vi. Επί της πλήρωσης των κριτηρίων ένταξης της επιχείρησης στις ευεργετικές διατάξεις της προπτωχευτικής διαδικασίας (ήτοι απαιτούμενη συναίνεση πιστωτών και ενέγγυων πιστωτών). Στην εν λόγω ενότητα θα πρέπει να καταγράφεται και η πλήρωση του τεκμηρίου

συναίνεσης για την συμμετοχή του Δημοσίου και Δημοσίων Φορέων στην συμφωνία εξυγίανσης σύμφωνα με το άρθρο 37 παρ. 2 ν. 4738/2020).

- vii. Εάν η Συμφωνία εξυγίανσης συνάπτεται με τη συναίνεση της επιχείρησης ή μόνο από πιστωτές.
 - viii. Εάν πληρούνται οι αρχές της μη χειροτέρευσης της θέσης των πιστωτών και της ισότιμης μεταχείρισης των πιστωτών που βρίσκονται στην ίδια θέση (άρθ. 31 & 54 παρ. 3 β και δ του ν. 4738/2020).
 - ix. Εάν η συμφωνία εξυγίανσης πιθανολογείται ότι διαμορφώνει εύλογη προοπτική εξασφάλισης της βιωσιμότητας της επιχείρησης (άρθ. 54 παρ. 3 α του ν. 4738/2020).
8. Παράρτημα Α – Αναλυτική Κατάσταση Πιστωτών
9. Παράρτημα Β – Κατάλογος των περιουσιακών στοιχείων της επιχείρησης
- Πάγια Στοιχεία Ενεργητικού
 - Άυλα Στοιχεία
 - Συμμετοχές
 - Μακροπρόθεσμες Απαιτήσεις
 - Αποθέματα
 - Εμπορικές και Λοιπές Απαιτήσεις
 - Χρηματικά Διαθέσιμα
10. Παράρτημα Γ – Αναμορφώσεις ελεγμένου Ισολογισμού έως την ημερομηνία αναφοράς

5. ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Β' – ΠΑΡΑΔΕΙΓΜΑ ΣΥΜΦΩΝΙΑΣ ΕΞΥΓΙΑΝΣΗΣ

1. **Επιχείρηση η οποία δραστηριοποιείται στην Ελλάδα παρουσιάζει τις κάτωθι οφειλές προς Χρηματοδοτικούς Φορείς, Προμηθευτές, Δημόσιο και Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης:**

Πιστωτές	Ποσά οφειλών προς χρηματοδοτικούς φορείς, Προμηθευτές, Δημόσιο, Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης κατά την ημερομηνία υποβολής της επικύρωσης της συμφωνίας εξυγίανσης
Τράπεζα Α ¹	3.000.000,00 €
Τράπεζα Β	1.500.000,00 €
Εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις (FUND) ⁽¹⁾	800.000,00 €
Προμηθευτής Α	2.200.000,00 €
Προμηθευτής Β	1.000.000,00 €
ΑΑΔΕ	1.000.000,00 €
ΕΦΚΑ	500.000,00 €

⁽¹⁾ Οι πιστωτές: «Τράπεζα Α» και «Εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις (FUND)» είναι πιστωτές με ειδικό προνόμιο.

2. **Μπορεί η επιχείρηση να επιδιώξει την αναδιάρθρωση των οφειλών της μέσω συμφωνίας εξυγίανσης;**

Ναι, μπορεί η επιχείρηση να αναδιρθώσει τις οφειλές της μέσω συμφωνίας εξυγίανσης εφόσον βρίσκεται σε παρούσα ή επαπειλούμενη αδυναμία εκπλήρωσης των ληξιπρόθεσμων χρηματικών υποχρεώσεων της ή αν υφίσταται απλώς πιθανότητα αφερεγγυότητας, η οποία δύναται να αρθεί με τη διαδικασία αυτή.

3. **Ποιοί είναι οι πιστωτές που θα πρέπει να συναινέσουν προκειμένου να επικυρωθεί η συμφωνία εξυγίανσης;**

Στο παράδειγμα μας οι πιστωτές της επιχείρησης είναι η Τράπεζα Α, η Τράπεζα Β, η Εταιρεία Διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις (FUND), ο Προμηθευτής Α, ο Προμηθευτής Β, η ΑΑΔΕ και ο ΕΦΚΑ. Οι συνολικές οφειλές της επιχείρησης ανέρχονται στο ποσό των € 10.000.000.

Πιστωτές	Ποσά οφειλών προς χρηματοδοτικούς φορείς, Προμηθευτές, Δημόσιο, Φορείς Κοινωνικής Ασφάλισης κατά την ημερομηνία υποβολής της αίτησης	Ποσοστό οφειλής επί του συνόλου του χρέους
Τράπεζα Α ⁽¹⁾	3.000.000,00 €	30,00 %
Τράπεζα Β	1.500.000,00 €	15,00 %
Εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις (FUND) ⁽¹⁾	800.000,00 €	8,00 %
Προμηθευτής Α	2.200.000,00 €	22,00 %
Προμηθευτής Β	1.000.000,00 €	10,00 %
ΑΑΔΕ	1.000.000,00 €	10,00 %
ΕΦΚΑ	500.000,00 €	5,00 %
Σύνολο	10.000.000,00€	100,00%

⁽¹⁾ Οι πιστωτές: «Τράπεζα Α» και «Εταιρεία διαχείρισης απαιτήσεων από δάνεια και πιστώσεις (FUND)» είναι πιστωτές με ειδικό προνόμιο.

(Ν.4738/2020 άρθρο 6§δ)

Για να συναφθεί η συμφωνία εξυγίανσης θα πρέπει να συναινέσουν:

- ✓ Ο οφειλέτης,
- ✓ Οι πιστωτές που εκπροσωπούν περισσότερο από 50% των απαιτήσεων που έχουν ειδικό προνόμιο και
- ✓ Οι πιστωτές που έχουν περισσότερο από το 50% των λοιπών απαιτήσεων

(Ν.4738/2020, άρθρο 34§1)

Στο παράδειγμα μας, συναινεί ο οφειλέτης και οι πιστωτές με ειδικό προνόμιο είναι οι κάτωθι:

Χρηματοδοτικοί Φορείς	Ποσό οφειλών κατά την ημερομηνία υποβολής της συμφωνίας επικύρωσης	Ποσοστό συμμετεχόντων πιστωτών με ειδικό προνόμιο
Τράπεζα Α	3.000.000,00 €	78,95%
FUND	800.000,00 €	21,05%
ΣΥΝΟΛΟ	3.800.000,00 €	100,00%

Οι συμμετέχοντες χρηματοδοτικοί φορείς με ειδικό προνόμιο είναι η Τράπεζα Α με 78,95% και το FUND με 21,05%. Επομένως, αρκεί η συναίνεση της Τράπεζας Α για να τηρείται το απαραίτητο ποσοστό με πιστωτές που εκπροσωπούν περισσότερο από 50% των απαιτήσεων που έχουν ειδικό προνόμιο.

(Ν.4738/2020 άρθρο 34§1)

Για να επικυρωθεί η συμφωνία εξυγίανσης θα πρέπει να συντρέχει και η τρίτη προϋπόθεση δηλαδή θα πρέπει να συναινέσει περισσότερο από 50% των πιστωτών που έχουν τις λοιπές απαιτήσεις.

Χρηματοδοτικοί Φορείς, Προμηθευτές, ΑΑΔΕ, ΕΦΚΑ	Ποσό οφειλών κατά την ημερομηνία υποβολής της συμφωνίας επικύρωσης	Ποσοστό συμμετεχόντων πιστωτών που έχουν λοιπές απαιτήσεις
Τράπεζα Β	1.500.000,00 €	24,20 %
Προμηθευτής Α	2.200.000,00 €	35,49 %
Προμηθευτής Β	1.000.000,00 €	16,15 %
ΑΑΔΕ	1.000.000,00 €	16,15 %
ΕΦΚΑ	500.000,00 €	8,01 %
ΣΥΝΟΛΟ	6.200.000,00 €	100,00%

Για να επικυρωθεί η συμφωνία εξυγίανσης επιχείρησης θα πρέπει να συναινέσει:

- ✓ η Τράπεζα Β που έχει το 24,20% και ο Προμηθευτής Α που έχει το 35,49%, σύνολο (24,20%+35,49%) 59,69% ή
- ✓ η Τράπεζα Β που έχει το 24,20%, ο Προμηθευτής Β που έχει το 16,15% ΚΑΙ την ΑΑΔΕ που έχει το 16,15%, σύνολο (24,20%+16,15%+16,15%) 56,50% ή
- ✓ ο Προμηθευτής Α που έχει το 35,49% και η ΑΑΔΕ που έχει 16,15%, σύνολο (35,49%+16,15%) 51,64% ή
- ✓ ο Προμηθευτής Α που έχει το 35,49% και ο ΕΦΚΑ που έχει 16,15%, σύνολο (35,49%+16,15%) 51,64%.

Σημειώνεται ότι δεν μπορεί να επικυρωθεί η συμφωνία εξυγίανσης επιχείρησης αν συναινέσει ΜΟΝΟ ο Προμηθευτής Β που έχει 16,15%, η ΑΑΔΕ που έχει 16,15% και ο ΕΦΚΑ που έχει 8,01%, σύνολο 40,31% διότι δεν πληρείται η δεύτερη αναγκαία προϋπόθεση του 50% των συμμετεχόντων πιστωτών που έχουν τις λοιπές απαιτήσεις.

Εφ' όσον πληρείται και η τρίτη αναγκαία προϋπόθεση του 50% των συμμετεχόντων πιστωτών τότε μπορεί να συναφθεί η συμφωνία εξυγίανσης υπό την προϋπόθεση ότι τηρείται η αρχή της μη χειροτέρευσης των πιστωτών.

4. Πως παρέχεται η συναίνεση των πιστωτών στη συμφωνία εξυγίανσης;

Η συναίνεση των πιστωτών μπορεί να παρασχεθεί και μέσω ηλεκτρονικής ψηφοφορίας με βάση τα ποσοστά που υπολογίζονται στην κατάσταση πιστωτών, στην οποία εμφανίζονται ανεξαρτήτως γενικών ή ειδικών προνομίων οι απαιτήσεις των οποίων υπήρχαν κατά την ημερομηνία υποβολής της συμφωνίας εξυγίανσης έστω και αν δεν ήταν ληξιπρόθεσμες.

5. Είναι δυνατή η επικύρωση της συμφωνίας εξυγίανσης, αν δεν συναινέσει ο οφειλέτης;

Η συμφωνία εξυγίανσης μπορεί να επικυρωθεί μόνο από τους πιστωτές που εκπροσωπούν περισσότερο από το 50% των απαιτήσεων που έχουν ειδικό προνόμιο και από τους πιστωτές που εκπροσωπούν περισσότερο από το 50% των λοιπών απαιτήσεων, χωρίς τη σύμπραξη του οφειλέτη, εφόσον:

- ✓ Ο οφειλέτης βρίσκεται κατά το χρόνο της σύναψης της συμφωνίας εξυγίανσης σε παύση πληρωμών
- ✓ όταν πρόκειται για κεφαλαιουχική εταιρία, εφόσον το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων του οφειλέτη καταστεί κατώτερο του ενός δεκάτου (1/10) του μετοχικού κεφαλαίου και δεν έχει αποκατασταθεί τουλάχιστον στο ποσοστό αυτό εντός της διαχειριστικής χρήσης που ακολουθεί την ημερομηνία αναφοράς του ετήσιου ισολογισμού στον οποίο διαπιστώνεται ότι συνέτρεξε η περίπτωση αυτή,
- ✓ αν ο οφειλέτης δεν έχει υποβάλει προς καταχώρηση οικονομικές καταστάσεις δυο (2) τουλάχιστον διαδοχικών διαχειριστικών χρήσεων,
- ✓ αν πρόκειται για εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, συντρέχουν οι προϋποθέσεις εφαρμογής της παρ. 2 του άρθρου 45 («Απώλεια ιδίων κεφαλαίων») του ν. 3190/1955, το οποίο ορίζει ότι, αν το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας καταστεί κατώτερο από το ένα δεύτερο (1/2) του εταιρικού κεφαλαίου, οι διαχειριστές υποχρεούνται να συγκαλέσουν τη συνέλευση των εταίρων για να αποφασίσει τη λήψη των αναγκαίων μέτρων. Μη συγκληθείσης της συνελεύσεως εντός ευλόγου χρόνου ή μη ληφθείσης αποφάσεως πας ενδιαφερόμενος δύναται να ζητήσει από το αρμόδιο δικαστήριο τη διάλυση της εταιρείας.

(Ν.4738/2020, άρθρο 34 παρ. 2)