ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Βρυξέλλες, 14.3.2018
SWD(2018) 76 final

PART 2/2

ΕΓΓΡΑΦΟ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΤΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΗΣ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΩΝ

Ανάπτυξη δευτερογενών αγορών για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια μέσω της εξάλειψης των αδικαιολόγητων εμποδίων στη διαχείριση δανείων από τρίτους και στη μεταβίβαση δανείων (Μέρος 1/2)

και

Ταχεία εξωδικαστική αναγκαστική εκτέλεση επί εξασφαλίσεων (Μέρος 2/2)

που συνοδεύει το έγγραφο

Πρόταση ΟΔΗΓΙΑΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

για τους διαχειριστές πιστώσεων, τους αγοραστές πιστώσεων και την ανάκτηση εξασφαλίσεων

{COM(2018) 135 final} - {SWD(2018) 75 final}

Δελτίο συνοπτικής παρουσίασης

Εκτίμηση επιπτώσεων σχετικά με την ταχεία εξωδικαστική αναγκαστική εκτέλεση επί εξασφαλίσεων (AECE) για εξασφαλισμένα δάνεια προς εταιρείες και επιχειρηματίες

Α. Ανάγκη ανάληψης δράσης

Γιατί; Ποιο είναι το πρόβλημα;

Τα υψηλά επίπεδα μη εξυπηρετούμενων δανείων (ΜΕΔ) επηρεάζουν τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα, καθώς επιδρούν αρνητικά στην κερδοφορία και στη βιωσιμότητα των ιδρυμάτων που επηρεάζονται και, μέσω της συρρίκνωσης των τραπεζικών χορηγήσεων, έχουν αντίκτυπο στην οικονομική ανάπτυξη. Κατά συνέπεια, τα ΜΕΔ έχουν αρνητικές επιπτώσεις τόσο στη λειτουργία της Τραπεζικής Ένωσης όσο και στη δημιουργία της Ένωσης Κεφαλαιαγορών. Για την περαιτέρω αντιμετώπιση των προκλήσεων που θέτουν τα υψηλά επίπεδα ΜΕΔ στην Ευρώπη, στο «Σχέδιο δράσης για την αντιμετώπιση των μη εξυπηρετούμενων δανείων στην Ευρώπη» του Ευρωπαϊκού Συμβουλίου καλούνται διάφορα ιδρύματα να λάβουν κατάλληλα μέτρα. Ειδικότερα, προκειμένου να μειωθεί ο κίνδυνος να προκύψουν στο μέλλον νέα προβλήματα μη εξυπηρετούμενων δανείων, ένας από τους κύριους τομείς πολιτικής είναι να δοθεί στις τράπεζες η δυνατότητα να ανακτούν αποτελεσματικά και ταχέως την αξία εξασφάλισης, όταν οι δανειολήπτες αδυνατούν να αποπληρώσουν εξασφαλισμένα δάνεια. Στην πράξη, όταν οι διαδικασίες αναγκαστικής εκτέλεσης επί των εξασφαλίσεων είναι χρονοβόρες και δαπανηρές, τα μικροοικονομικά οφέλη της χρήσης των εξασφαλίσεων περιορίζονται (εκ των προτέρων, οι τράπεζες τείνουν να χορηγούν λιγότερα δάνεια και/ή με υψηλότερο επιτόκιο χορηγήσεων και, εκ των υστέρων, οι τράπεζες σωρεύουν στα βιβλία τους μεγάλο απόθεμα επισφαλών δανείων σε σχέση με τα οποία είναι δύσκολο να ανακτηθεί αξία από εξασφαλίσεις). Οι διαδικασίες αναγκαστικής εκτέλεσης στην ΕΕ είναι συνήθως δικαστικού χαρακτήρα. Ωστόσο, οι δυσκαμψίες των δικαστικών συστημάτων θέτουν προκλήσεις για την εξυγίανση των ΜΕΔ σε ορισμένα κράτη μέλη, κυρίως λόγω της υπερβολικά μακράς διάρκειας των διαδικασιών, φαινομένου που ενίοτε οφείλεται και στη συμφόρηση των δικαστηρίων και, στην πράξη, έχει ως αποτέλεσμα οι ενέγγυοι πιστωτές να ανακτούν μικρότερα ποσά. Εξωδικαστικοί μηχανισμοί για την αναγκαστική εκτέλεση επί εξασφαλίσεων, ως εναλλακτικές επιλογές που είναι ταχύτερες και οικονομικότερες από τις δικαστικές διαδικασίες, προβλέπονται σε κάποια κράτη μέλη, αλλά όχι σε όλα. Οι εξωδικαστικές διαδικασίες είναι πολύ ανομοιογενείς στα κράτη μέλη, καθώς παρουσιάζουν σημαντικές διαφοροποιήσεις από την άποψη των προσεγγίσεων, του πεδίου εφαρμογής και της αποτελεσματικότητας, με αποτέλεσμα να επηρεάζεται αρνητικά η ισότητα των όρων ανταγωνισμού τόσο για τις τράπεζες όσο και για τις δανειολήπτριες επιχειρήσεις.

Τι αναμένεται να επιτευχθεί με την παρούσα πρωτοβουλία;

Η παρούσα πρωτοβουλία, η οποία εντάσσεται σε ευρύτερη δέσμη μέτρων για την αντιμετώπιση του ζητήματος των μη εξυπηρετούμενων δανείων, έχει στόχο: i) να διασφαλιστεί ότι οι τράπεζες σε όλα τα κράτη μέλη έχουν στη διάθεσή τους εξωδικαστικές διαδικασίες αναγκαστικής εκτέλεσης για τις εξασφαλίσεις και ii) να ενισχυθεί η αποτελεσματικότητα των υφιστάμενων εθνικών μηχανισμών με την παροχή στους ενέγγυους πιστωτές ενός αποδοτικού μέσου για την ανάκτηση περισσότερης αξίας και με ταχύ τρόπο, σε περίπτωση αθέτησης από δανειολήπτριες επιχειρήσεις. Αυτό θα ωφελούσε τις τράπεζες, καθώς θα απέτρεπε τη μελλοντική συσσώρευση υψηλών επιπέδων ΜΕΔ στους ισολογισμούς τους. Η παρούσα πρωτοβουλία, μέσω της ενίσχυσης της ικανότητας των τραπεζών να ανακτούν αξία ταχέως και με συνεπή τρόπο σε όλα τα κράτη μέλη, θα επιτρέψει στις τράπεζες να χορηγούν περισσότερα δάνεια σε επιχειρήσεις, και ιδίως σε ΜΜΕ. Ένα ελάχιστο σύνολο εναρμονισμένων χαρακτηριστικών για τις εξωδικαστικές διαδικασίες θα διασφάλιζε ίσους όρους ανταγωνισμού για τις τράπεζες σε όλα τα κράτη μέλη, καθιστώντας δυνατή, μεταξύ άλλων, τη χορήγηση περισσότερων πιστώσεων σε διασυνοριακό επίπεδο. Τέλος, παρέχοντας σε τρίτους επενδυτές τη δυνατότητα να επωφελούνται και αυτοί από την εξωδικαστική αναγκαστική εκτέλεση, σε περίπτωση διάθεσης χαρτοφυλακίου ΜΕΔ, η πρωτοβουλία αναμένεται να έχει θετικό αντίκτυπο στη δευτερογενή αγορά των ΜΕΔ. Θα διευκολύνει τη διαμόρφωση τιμών, τις συναλλαγές και την εξασφάλιση μεγαλύτερης ρευστότητας στις αγορές χορηγήσεων για τους πανευρωπαϊκούς επενδυτές, οι οποίοι θα είναι σε θέση να δραστηριοποιούνται υπό παρόμοιες συνθήκες σε ολόκληρη την ΕΕ, μέσω οικονομιών κλίμακας.

Ποια είναι η προστιθέμενη αξία της δράσης σε επίπεδο ΕΕ;

Εάν δεν υπάρξει παρέμβαση σε επίπεδο πολιτικής, οι αποκλίσεις μεταξύ των χωρών ως προς την ικανότητα των τραπεζικών συστημάτων τους να διαχειρίζονται τα ΜΕΔ προς όφελος της ενίσχυσης της πρόσβασης σε χρηματοδότηση δεν θα αντιμετωπιστούν και, μάλιστα, ενδέχεται να συνεχίσουν να διευρύνονται. Μόνον οι τράπεζες που δραστηριοποιούνται σε κράτη μέλη που διαθέτουν μηχανισμούς ταχείας και αποτελεσματικής εξωδικαστικής αναγκαστικής εκτέλεσης θα έχουν κατάλληλα μέσα για την άμβλυνση μελλοντικών φαινομένων

συσσώρευσης ΜΕΔ. Συνεπώς, στα κράτη μέλη όπου δεν υφίστανται ή δεν λειτουργούν σωστά αυτοί οι μηχανισμοί θα υπάρχει ο κίνδυνος να περιοριστούν ή να καταστούν πιο δαπανηρές οι χορηγήσεις προς επιχειρήσεις, όπως κατέδειξε η τελευταία χρηματοπιστωτική κρίση στην περίπτωση κάποιων κρατών μελών. Οι τράπεζες που δραστηριοποιούνται διασυνοριακά θα εξακολουθήσουν να βρίσκονται αντιμέτωπες με κατακερματισμένα πλαίσια αναγκαστικής εκτέλεσης επί εξασφαλίσεων και θα χρειάζεται να αποτιμούν τα χαρακτηριστικά των διαφόρων νομικών συστημάτων, γεγονός που οδηγεί σε περιττά έξοδα και συνιστά φραγμό για τις διασυνοριακές χορηγήσεις στην ενιαία αγορά. Η προστιθέμενη αξία της δράσης σε επίπεδο ΕΕ συνίσταται στην εμπέδωση ίσων όρων ανταγωνισμού τόσο για τις τράπεζες όσο και για τις δανειολήπτριες επιχειρήσεις, καθώς και στην επέκταση της δευτερογενούς αγοράς για τα ΜΕΔ, μέσω οικονομιών κλίμακας. Αυτό θα ωφελούσε το σύνολο της ΕΕ, καθώς θα περιόριζε την εκδήλωση δευτερογενών επιπτώσεων, στο πλαίσιο των οποίων και δεδομένου του υψηλού βαθμού διασύνδεσης του τραπεζικού συστήματος της ΕΕ (ιδίως στη ζώνη του ευρώ), το πρόβλημα μη εξυπηρετούμενων δανείων που θα αντιμετώπιζε ένα κράτος μέλος θα επηρέαζε αρνητικά τις χορηγήσεις και την οικονομία σε άλλα κράτη μέλη.

Β. Λύσεις

Ποιες νομοθετικές και μη νομοθετικές επιλογές πολιτικής έχουν εξεταστεί; Υπάρχει προτιμώμενη επιλογή ή όχι; Γιατί;

Στο πλαίσιο της εκτίμησης επιπτώσεων εξετάστηκαν οι ακόλουθες επιλογές πολιτικής (πέραν του βασικού σεναρίου, δηλ. της μη ανάληψης δράσης):

- Επιλογή 1 - Παρέμβαση μη ρυθμιστικού χαρακτήρα βάσει υφιστάμενων διεθνών πρωτοβουλιών εναρμόνισης των διαδικασιών εξωδικαστικής αναγκαστικής εκτέλεσης επί εξασφαλίσεων (μέσο: σύσταση)
- Επιλογή 2 - Ελάχιστη εναρμόνιση των διαδικασιών εξωδικαστικής αναγκαστικής εκτέλεσης επί εξασφαλίσεων (μέσο: οδηγία)
- Επιλογή 3 - Δημιουργία νέου ενωσιακού δικαιώματος ασφάλειας σε συνδυασμό με πλήρως εναρμονισμένη διαδικασία εξωδικαστικής αναγκαστικής εκτέλεσης (μέσο: κανονισμός)

Κατόπιν αξιολόγησης και εξέτασης των επιπτώσεων, η επιλογή 2 κρίθηκε προτιμητέα, καθώς επιτυγχάνει τους στόχους πολιτικής και παράλληλα μεγιστοποιεί τη σχέση κόστους/ωφέλειας. Η επιλογή 2 εξασφαλίζει επίσης τη χρυσή τομή μεταξύ συνέπειας σε επίπεδο ΕΕ και επαρκών περιθωρίων ευελιξίας για την εφαρμογή των κανόνων από τα κράτη μέλη, κατά τρόπο που θα ελαχιστοποιεί τις επιπτώσεις στο εθνικό ιδιωτικό (αστικό, εμπορικό) δίκαιο, στο εμπράγματο δίκαιο και στο δημόσιο δίκαιο, δεδομένων των πολλαπλών διασυνδέσεων με το ιδιωτικό και το δημόσιο δίκαιο των κρατών μελών. Κατά συνέπεια, η επιλογή 2 κρίθηκε η πλέον αναλογική μεταξύ των τριών επιλογών που εξετάστηκαν.

Ποιος υποστηρίζει την κάθε επιλογή;

Κατά της επιλογής 3 τάχθηκε όλο το φάσμα των ενδιαφερόμενων μερών (με ελάχιστες εξαιρέσεις), δεδομένου ότι η θέσπιση ενός νέου ενωσιακού δικαιώματος ασφάλειας θα ήταν υπερβολικά πολύπλοκη και θα προϋπόθετε εξαιρετικά μεγάλη παρέμβαση στα εθνικά νομικά συστήματα, δηλ. στο αστικό δίκαιο, στη μεταβίβαση κυριότητας, στις απαιτήσεις δημοσιότητας, στις διαδικασίες αφερεγγυότητας, συμπεριλαμβανομένης της κατάταξης των πιστωτών σε περίπτωση αφερεγγυότητας, και στο δημόσιο δίκαιο.

Υπέρ της επιλογής 2 τάχθηκαν κυρίως ο τραπεζικός κλάδος, τρίτοι επενδυτές και κάποια κράτη μέλη που διαβλέπουν οφέλη από την καθιέρωση ενός κοινού συνόλου χαρακτηριστικών που θα διέπουν τις διαδικασίες εξωδικαστικής αναγκαστικής εκτέλεσης σε ολόκληρη την ΕΕ. Ωστόσο, κάποια ενδιαφερόμενα μέρη εξέφρασαν ορισμένες επιφυλάξεις όσον αφορά την αλληλεπίδραση του μηχανισμού με τις διαδικασίες αναδιάρθρωσης και αφερεγγυότητας (π.χ. αναστολή του μηχανισμού στο πλαίσιο διαδικασιών αναδιάρθρωσης/αφερεγγυότητας), που θα μπορούσε να επηρεάσει την ελκυστικότητα και την αποτελεσματικότητά του. Υπέρ της επιλογής αυτής τάχθηκαν εν μέρει και οι επιχειρηματικές ενώσεις, δεδομένης της μείωσης του κόστους δανεισμού που αναμένεται να επιφέρει, ιδίως για τις ΜΜΕ. Οι επιχειρηματικές ενώσεις, όπως και κάποια κράτη μέλη, υποστήριξαν ότι το νέο πλαίσιο θα έχει μεγαλύτερη προστιθέμενη αξία στα κράτη μέλη που είτε δεν διαθέτουν τέτοιο σύστημα είτε το σύστημα που διαθέτουν είναι αναποτελεσματικό. Τέλος, η ομάδα εμπειρογνωμόνων έκρινε ότι η επιλογή 2 είναι η λιγότερο παρεμβατική επιλογή και, παράλληλα, εξασφαλίζει ένα ουσιαστικό επίπεδο εναρμόνισης σε ολόκληρη την ΕΕ.

Η επιλογή 1 έτυχε κάποιας υποστήριξης από τις επιχειρηματικές ενώσεις και από ορισμένα κράτη μέλη, δεδομένου ότι θα καθιστούσε δυνατή μια στοχευμένη προσέγγιση για την παροχή κινήτρων στα κράτη μέλη που δεν διαθέτουν διαδικασίες εξωδικαστικής αναγκαστικής εκτέλεσης ώστε να προβλέψουν τέτοιες διαδικασίες και, παράλληλα, δεν θα δημιουργούσε δυσλειτουργίες στα κράτη μέλη που διαθέτουν τέτοια

συστήματα. Ωστόσο, λίγα ήταν τα ενδιαφερόμενα μέρη που προέκριναν αυτή την επιλογή ως δυνατή λύση.

Γ. Επιπτώσεις της προτιμώμενης επιλογής

Ποια είναι τα οφέλη της προτιμώμενης επιλογής (ειδάλλως, των κυριότερων επιλογών);

Η πρωταρχική λειτουργία μιας εξασφάλισης/εμπράγματης ασφάλειας είναι να περιοριστεί ο κίνδυνος που διατρέχει ένας πιστωτής να υποστεί ζημίες σε σχέση με την εξυπηρέτηση ενός χρέους, δηλ. την αποπληρωμή του δανείου από τον δανειολήπτη. Ο βαθμός στον οποίο ένας νόμος που διέπει εξασφαλισμένες συναλλαγές μπορεί να επιτελεί λειτουργία περιορισμού του κινδύνου εξαρτάται κυρίως από τη νομική αποτελεσματικότητα της εξασφάλισης της απαίτησης, που προβλέπει το εκάστοτε εθνικό δίκαιο, και την αξία της εξασφάλισης κατά την εκτέλεση. Η επιλογή 2 αναμένεται να βελτιώσει την αποτελεσματικότητα των εξωδικαστικών μηχανισμών εξασφαλίσεων σε ολόκληρη την ΕΕ, καθώς βελτιώνει και τις δύο αυτές πτυχές και, με τον τρόπο αυτόν, περιορίζει τον κίνδυνο να υποστεί ζημίες ο πιστωτής. Αυτό αναμφίβολα αποτελεί όφελος από τη σκοπιά των πιστωτών: το ποσοστό ανάκτησης βάσει της επιλογής 2 αναμένεται πράγματι να αυξηθεί κατά μέσο όρο στην ΕΕ στο 78 % από τα σημερινά εκτιμώμενα επίπεδα του 68 % [σύμφωνα με δεδομένα του δείκτη για την ευκολία του επιχειρείν (Doing Business) της Παγκόσμιας Τράπεζας]. Σε μια τυποποιημένη μελλοντική ύφεση όπου το ακαθάριστο ποσό των νέων ΜΕΔ θα ανερχόταν σε 463 δισ. EUR, η αύξηση αυτή θα αντιστοιχούσε σε ποσό ανάκτησης υψηλότερο κατά 8 δισ. EUR, δηλ. κατά 2,3 % σε σύγκριση με το βασικό σενάριο. Η βελτίωση της αποτελεσματικότητας των εξωδικαστικών μηχανισμών εξασφαλίσεων στην ΕΕ θα απέφερε επίσης μια σειρά από οικονομικά οφέλη στον οφειλέτη, ιδίως δε πρόσβαση σε περισσότερο δανεισμό και καλύτερους όρους χρηματοδότησης. Η μείωση του κόστους δανεισμού για τις εταιρείες θα αντιστοιχούσε, σύμφωνα με μια συντηρητική εκτίμηση, σε 10 μονάδες βάσης του επιτοκίου χορηγήσεων, δηλ. σε μακροπρόθεσμη ετήσια εξοικονόμηση για τους δανειολήπτες που θα υπερβαίνει τα 500 εκατ. EUR.

Ποιο είναι το κόστος της προτιμώμενης επιλογής (ειδάλλως, των κυριότερων επιλογών);

Καθώς η προτιμώμενη επιλογή θέτει το πλαίσιο για τις διαδικασίες εξωδικαστικής αναγκαστικής εκτέλεσης, το κόστος που σχετίζεται με τις διαδικασίες αυτές θα αναλαμβάνεται, κατά κύριο λόγο, από τις τράπεζες/ενέγγυους πιστωτές και τις εταιρείες και όχι από τους φορολογούμενους, όπως ισχύει και στην περίπτωση της δικαστικής εκτέλεσης εξασφαλίσεων. Το κόστος που θα βαρύνει τους ιδιώτες δεν αναμένεται να είναι υψηλό. Θα υπάρξουν κάποιες δαπάνες για τις αρμόδιες αρχές που εποπτεύουν τις τράπεζες σε σχέση με την προβλεπόμενη συλλογή από αυτές στοιχείων σχετικά με τον αριθμό των εξασφαλισμένων δανείων που αποτελούν αντικείμενο εξωδικαστικής αναγκαστικής εκτέλεσης.

Πώς θα επηρεαστούν οι μεγάλες, οι μικρομεσαίες και οι πολύ μικρές επιχειρήσεις;

Οι ΜΜΕ εξαρτώνται από την τραπεζική χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων τους σε μεγαλύτερο βαθμό από ό,τι οι μεγάλες εταιρείες, καθώς οι τελευταίες είναι σε θέση να αντλούν ευκολότερα χρηματοδότηση στις δημόσιες κεφαλαιαγορές μέσω εκδόσεων ομολόγων ή αυξήσεων μετοχικού κεφαλαίου. Καθώς οι τράπεζες που θα έχουν στη διάθεσή τους ένα μέσο για την αποτελεσματική και ταχεία αναγκαστική εκτέλεσης επί των εξασφαλίσεών τους θα αναμένουν ότι οι δανειοδοτικές δραστηριότητές τους θα έχουν αφενός λιγότερες πιθανότητες αθέτησης (καθώς θα αμβλύνεται ο ηθικός κίνδυνος του οφειλέτη) και αφετέρου πιο περιορισμένες ζημίες σε περίπτωση αθέτησης (καθώς η αξία εξασφάλισης δεν θα μειώνεται εξαιτίας χρονοβόρων δικαστικών διαδικασιών), αναμένεται να αναθεωρήσουν προς τα κάτω τα επιτόκια χορηγήσεών τους. Στην πραγματικότητα, η βελτίωση των ποσοστών ανάκτησης κατά 10 ποσοστιαίες μονάδες έχει διαπιστωθεί ότι σχετίζεται, κατά μέσο όρο, με μείωση του κόστους δανεισμού κατά 10 έως 18 μονάδες βάσης (με την επίδραση στις τιμές να είναι εντονότερη για τους μικρούς δανειολήπτες κατά περίπου 40 %). Επιπλέον, δεδομένης της άμβλυνσης των κινδύνων που περιγράφηκε ανωτέρω (ιδίως του περιορισμού των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης), θεωρείται ότι περισσότερα έργα που προηγουμένως δεν μπορούσαν να εξασφαλίσουν χρηματοδότηση θα μπορούν να λάβουν τραπεζικό δάνειο. Κατά συνέπεια, αναμένεται να αυξηθούν και οι εξασφαλισμένες πιστοδοτήσεις και συνολικότερα η παροχή χρηματοδότησης για τις ΜΜΕ που μπορούν να παρέχουν περιουσιακά στοιχεία ως εξασφάλιση.

Θα υπάρξουν σημαντικές επιπτώσεις στους εθνικούς προϋπολογισμούς και στις εθνικές διοικητικές αρχές;

Δεν αναμένονται σημαντικές επιπτώσεις στους εθνικούς προϋπολογισμούς και στις εθνικές διοικήσεις. Αντιθέτως, οι εξωδικαστικοί μηχανισμοί αναμένεται να μειώσουν τις διοικητικές δαπάνες των δημόσιων αρχών, καθώς η παρέμβαση οποιασδήποτε δημόσιας αρχής στο πλαίσιο της διαδικασίας εκτέλεσης, π.χ. συμβολαιογράφου ή δικαστικού επιμελητή, θα γίνεται με έξοδα των μερών. Επιπλέον, η αυξημένη χρήση εξωδικαστικών μηχανισμών (εφόσον δεν υπάρξει προσφυγή εναντίον τους) θα μπορούσε να μειώσει τον αριθμό των υποθέσεων στις οποίες χρειάζεται να υπάρξει δικαστική παρέμβαση, κι έτσι να αποσυμφορηθούν

τα δικαστήρια.
Θα υπάρξουν άλλες σημαντικές επιπτώσεις;
Δεδομένων των δυνητικών αρνητικών κοινωνικών επιπτώσεων σε περίπτωση υπερβολικά ευρείας εφαρμογής της ταχείας εξωδικαστικής αναγκαστικής εκτέλεσης επί εξασφαλίσεων (AECE), προκειμένου να προστατευτούν ορισμένες κατηγορίες ασφαλειοδοτών, όπως οι καταναλωτές, το πεδίο εφαρμογής θα περιοριστεί στις επιχειρηματικές χρηματοοικονομικές συναλλαγές (δηλ. στα δάνεια μεταξύ τραπεζών και εταιρειών και επιχειρηματιών). Οι καταναλωτές θα εξαιρεθούν από το πεδίο εφαρμογής, λόγω των δυνητικών αρνητικών επιπτώσεων στην περιουσία και στα κεκτημένα τους. Ακόμη και για τις δανειολήπτριες επιχειρήσεις, η κύρια κατοικία του δανειολήπτη θα εξαιρείται από το πεδίο εφαρμογής. Επιπλέον, η επιλογή 2 αναμένεται να έχει συνολικότερη θετική επίδραση στην απασχόληση και την επιχειρηματικότητα, καθώς θα διευκολύνει την πρόσβαση εταιρειών και επιχειρηματιών σε χρηματοδότηση. Ωστόσο, σε ορισμένες περιπτώσεις (για παράδειγμα, όταν η εξασφάλιση αφορά τον βασικό μηχανολογικό εξοπλισμό της επιχείρησης), η εξωδικαστική αναγκαστική εκτέλεση μπορεί να καταστήσει αδύνατο για τη συγκεκριμένη εταιρεία ή τον επιχειρηματία να συνεχίσει να ασκεί τις δραστηριότητές της/του, με αποτέλεσμα η εταιρεία ή ο επιχειρηματίας να αναγκαστεί να απολύσει εργαζομένους. Η δυνατότητα της εταιρείας ή του επιχειρηματία να ζητά από το δικαστήριο να κινεί διαδικασία αναδιάρθρωσης ανά πάσα στιγμή θα διασφαλίζει ότι οι εργαζόμενοι της εν λόγω εταιρείας ή του επιχειρηματία θα απολαύουν κάθε δικαιώματος και προστασίας που προβλέπεται για τους εργαζόμενους στο πλαίσιο αυτής της διαδικασίας. Η προκριθείσα επιλογή δεν θα επηρεάσει τα δικαιώματα των εργαζομένων που κατοχυρώνονται στην υφιστάμενη νομοθεσία.
Δ. Παρακολούθηση
Πότε θα επανεξεταστεί η πολιτική;
Πέντε έτη μετά την ημερομηνία εφαρμογής της οδηγίας, η Επιτροπή θα διενεργήσει αξιολόγηση της παρούσας πρωτοβουλίας. Στόχος της αξιολόγησης θα είναι να αποτιμηθεί, μεταξύ άλλων, πόσο αποτελεσματικό και αποδοτικό υπήρξε το μέτρο από την άποψη της επίτευξης των στόχων που περιγράφονται στην παρούσα εκτίμηση επιπτώσεων και να κριθεί αν απαιτούνται νέα μέτρα ή τροποποιήσεις.