

GÖRG

YOUR BUSINESS LAW FIRM

Insolvency Law

Actual Developments

Arne Engels | October 17th, 2024

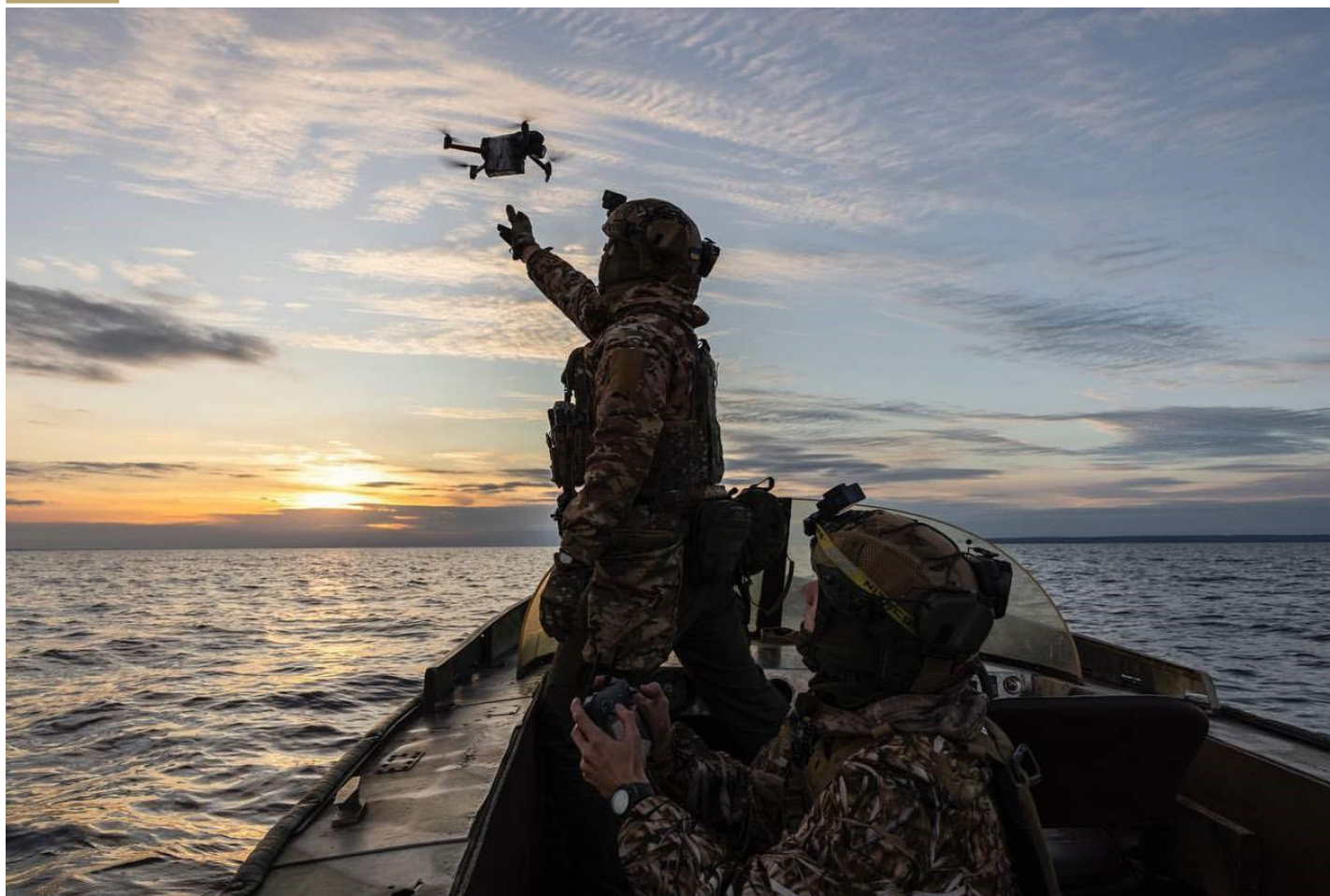


THIS PROJECT IS FUNDED BY
THE EUROPEAN UNION



PRÁVO-JUSTICE

Disclaimer (1)



Українська версія на цій та наступних сторінках була створена автоматично і не перевірялася людиною. Це лише для кращого розуміння.



THIS PROJECT IS FUNDED BY
THE EUROPEAN UNION



PRAVO-JUSTICE

Disclaimer (2)

- The following presentation does not replace legal advice in detail, but only serves as a vivid illustration of individual current topics.
- Наступна презентація не замінює детальну юридичну консультацію, а лише слугує для ілюстрації окремих актуальних тем.



Actual versions

Актуальні версії

- Directive (EU) 2019/1023 of the European Parliament and of the Council of 20 June 2019 on preventive restructuring frameworks, on discharge of debt and disqualifications, and on measures to increase the efficiency of procedures concerning restructuring, insolvency and discharge of debt, and amending Directive (EU) 2017/1132
- Regulation (EU) 2015/848 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2015 on insolvency proceedings (border crossing insolvency proceedings)
- Директива (ЄС) 2019/1023 Європейського Парламенту та Ради від 20 червня 2019 року про превентивну реструктуризацію, погашення заборгованості та дискваліфікацію, а також про заходи щодо підвищення ефективності процедур реструктуризації, неплатоспроможності та погашення заборгованості та про внесення змін до Директиви (ЄС) 2017/113
- Регламент (ЄС) 2015/848 Європейського Парламенту та Ради від 20 травня 2015 року про провадження у справах про неплатоспроможність (транскордонне провадження у справах про неплатоспроможність)



Documents in discussion

Документи для обговорення

- EU harmonization proposal 2022/0408/COD
 - Access to asset registers
 - Insolvency contesting
 - Pre-pack proceedings
 - Insolvency filing requirements
 - Simplified procedure for small businesses
 - Creditors' committee
- Гармонізаційна пропозиція ЄС 2022/0408/COD
 - Доступ до реєстрів активів
 - Уникнення неплатоспроможності
 - Досудова санація
 - Зобов'язання подавати заяву про неплатоспроможність
 - Спрощена процедура для малих підприємств
 - Комітет кредиторів



Documents in discussion

Документи для обговорення

- EU harmonization proposal 2022/0408/COD
 - **Access to asset registers**
 - The member states should ensure that the insolvency courts have access to all registers of the other member states that were implemented as part of the implementation of the Money Laundering Directives (Art. 13 et seq.). This should enable insolvency practitioners to access the respective central bank account registers of the member states via the insolvency courts. Furthermore, it should be ensured that the appointed insolvency practitioners have direct rights of access to the respective transparency registers and national asset registers if these contain information on assets of the insolvency estate in other member states (Art. 17f).
 - Insolvency contesting
 - Pre-pack proceedings
 - Insolvency filing requirements
 - Simplified procedure for small businesses
 - Creditors' committee
- Гармонізаційна пропозиція ЄС 2022/0408/COD
 - **Доступ до реєстрів активів**
 - Держави-члени повинні забезпечити доступ судів у справах про неплатоспроможність до всіх реєстрів інших держав-членів, запроваджених в рамках імплементації Директив з протидії відмиванню грошей (ст. 13 та наступні). Таким чином, керуючі у справах про неплатоспроможність повинні мати доступ до відповідних реєстрів рахунків центральних банків держав-членів через суди у справах про неплатоспроможність. Крім того, необхідно забезпечити, щоб призначені керуючі у справах про неплатоспроможність мали пряме право на проведення перевірок у відповідних реєстрах прозорості та національних реєстрах активів, якщо вони мають інформацію про активи ліквідаційної маси в інших державах-членах (ст. 17f).
 - Уникнення неплатоспроможності
 - Досудова санація
 - Зобов'язання подавати заяву про неплатоспроможність
 - Спрощена процедура для малих підприємств
 - Комітет кредиторів



Documents in discussion

Документи для обговорення

- EU harmonization proposal 2022/0408/COD
 - Access to asset registers
 - **Insolvency contesting**
 - **Art. 6 et seq. of the proposed directive provide for a harmonization of the rules on avoidance in insolvency.**
 - Pre-pack proceedings
 - Insolvency filing requirements
 - Simplified procedure for small businesses
 - Creditors' committee
- Гармонізаційна пропозиція ЄС 2022/0408/COD
 - Доступ до реєстрів активів
 - **Уникнення неплатоспроможності**
 - **Стаття 6 та наступні статті запропонованої директиви передбачають гармонізацію положень щодо уникнення угод у справах про неплатоспроможність.**
 - Досудова санація
 - Зобов'язання подавати заяву про неплатоспроможність
 - Спрощена процедура для малих підприємств
 - Комітет кредиторів



Documents in discussion

Документи для обговорення

- EU harmonization proposal 2022/0408/COD
 - Access to asset registers
 - Insolvency contesting
 - **Pre-pack proceedings**
 - **The possibility of prepared insolvency proceedings, which then end with a debtor-in-possession and an insolvency plan, are to be standardized.**
 - Insolvency filing requirements
 - Simplified procedure for small businesses
 - Creditors' committee
- Гармонізаційна пропозиція ЄС 2022/0408/COD
 - Доступ до реєстрів активів
 - Уникнення неплатоспроможності
 - **Досудова санація**
 - **Необхідно стандартизувати можливість проведення підготовчого провадження у справі про неплатоспроможність, яке потім завершується призначенням керуючого санацією та планом санації боржника.**
 - Зобов'язання подавати заяву про неплатоспроможність
 - Спрощена процедура для малих підприємств
 - Комітет кредиторів



Documents in discussion

Документи для обговорення

- EU harmonization proposal 2022/0408/COD
 - Access to asset registers
 - Insolvency contesting
 - Pre-pack proceedings
 - **Insolvency filing requirements**
 - **The management is to be obliged to file for insolvency within three months of becoming aware of the reason for insolvency, or being able to have become aware of it. This regulation in Art. 36 of the proposed directive is intended to prompt the company management to file for insolvency as quickly as possible.**
 - Simplified procedure for small businesses
 - Creditors' committee
- Гармонізаційна пропозиція ЄС 2022/0408/COD
 - Доступ до реєстрів активів
 - Уникнення неплатоспроможності
 - Досудова санація
 - **Зобов'язання подавати заяву про неплатоспроможність**
 - **Керівництво повинно бути зобов'язане подати заяву про неплатоспроможність протягом трьох місяців з моменту, коли воно дізналося або повинно було дізнатися про підстави для неплатоспроможності. Це положення ст. 36 запропонованої директиви має на меті заохотити керівництво компанії подавати заяву про неплатоспроможність якомога швидше.**
 - Спрощена процедура для малих підприємств



Documents in discussion

Документи для обговорення

- EU harmonization proposal 2022/0408/COD
 - Access to asset registers
 - Insolvency contesting
 - Pre-pack proceedings
 - Insolvency filing requirements
 - **Simplified procedure for small businesses**
 - The proposed directive provides a simplified procedure for micro-entities. Articles 38 et seq. are intended to enable micro-entities to be wound up in an orderly, rapid and cost-effective manner, even if they have no assets. A special procedure is provided for here, with reduced formalities, the realization of assets through public auctions and the appointment of an insolvency administrator only in exceptional cases.
 - Creditors' committee
- Гармонізаційна пропозиція ЄС 2022/0408/COD
 - Доступ до реєстрів активів
 - Уникнення неплатоспроможності
 - Досудова санація
 - Зобов'язання подавати заяву про неплатоспроможність
 - **Спрощена процедура для малих підприємств**
 - Запропонована директива передбачає спрощену процедуру для мікропідприємств. Стаття 38 та наступні мають на меті забезпечити швидку та економічно ефективну ліквідацію мікропідприємств в організованому порядку, навіть якщо вони не мають жодних активів. Тут передбачена окрема процедура зі скороченими формальностями, реалізацією активів на публічних торгах і призначенням арбітражного керуючого лише у виняткових випадках.



Documents in discussion

Документи для обговорення

- EU harmonization proposal 2022/0408/COD
 - Access to asset registers
 - Insolvency contesting
 - Pre-pack proceedings
 - Insolvency filing requirements
 - Simplified procedure for small businesses
 - **Creditors' committee**
 - **The proposed directive requires member states to ensure that creditors' interests can be represented by a creditors' committee.**
- Гармонізаційна пропозиція ЄС 2022/0408/COD
 - Доступ до реєстрів активів
 - Уникнення неплатоспроможності
 - Досудова санація
 - Зобов'язання подавати заяву про неплатоспроможність
 - Спрощена процедура для малих підприємств
 - **Комітет кредиторів**
 - **Запропонована директива передбачає, що держави-члени повинні забезпечити можливість представлення інтересів кредиторів комітетом кредиторів.**



Other insolvency-related regulations

Інші нормативно-правові акти, що стосуються неплатоспроможності

- Art. 18 VO (EU) 2024/1689 (Regulation (EU) 2024/1689 of the European Parliament and of the Council of 13 June 2024 laying down harmonised rules on artificial intelligence and amending Regulations (EC) No 300/2008, (EU) No 167/2013, (EU) No 168/2013, (EU) 2018/858, (EU) 2018/1139 and (EU) 2 019/2144 and Directives 2014/90/EU, (EU) 2016/797 and (EU) 2020/1828 (Artificial Intelligence Act))
 - 10 years retention of documents for AI-VO, even in the event of insolvency
- Regulation (EU) 2022/2554 (Regulation (EU) 2022/2554 of the European Parliament and of the Council of December 14, 2022 on digital operational resilience for the financial sector and amending Regulations (EC) No 1060/2009, (EU) No 648/2012, (EU) No 600/2014, (EU) No 909/2014 and (EU) 2016/1011)
 - Ensuring information and communication technologies (ICT) even in the event of the insolvency of the company and the financial systems
- Art. 70 of Regulation (EU) 2023/1114 (Regulation (EU) 2023/1114 of the European Parliament and of the Council of 31 May 2023 on markets in crypto-assets, and amending Regulations (EU) No 10 93/2010 and (EU) No 1095/2010 and Directives 2013/36/EU and (EU) 2019/1937)
 - Crypto assets must be stored separately and also protected against insolvency
- ст. 18 VO (ЄС) 2024/1689 (Регламент (ЄС) 2024/1689 Європейського Парламенту та Ради від 13 червня 2024 року, що встановлює гармонізовані правила щодо штучного інтелекту та вносить зміни до Регламентів (ЄС) № 300/2008, (ЄС) № 167/2013, (ЄС) № 168/2013, (ЄС) 2018/858, (ЄС) 2018/1139 і (ЄС) 2 019/2144 та Директив 2014/90/ЄС, (ЄС) 2016/797 і (ЄС) 2020/1828 (Закон про штучний інтелект))
 - Зберігання документів щодо AI-VO протягом 10 років, навіть у разі банкрутств
- Регламент (ЄС) 2022/2554 (Регламент (ЄС) 2022/2554 Європейського Парламенту та Ради від 14 грудня 2022 року про цифрову операційну стійкість для фінансового сектору та внесення змін до Регламентів (ЄС) № 1060/2009, (ЄС) № 648/2012, (ЄС) № 600/2014, (ЄС) № 909/2014 та (ЄС) 2016/1011)
 - Забезпечення інформаційно-комунікаційних технологій (ІКТ) навіть у випадку неплатоспроможності компанії та фінансових систем
- ст. 70 Регламенту (ЄС) 2023/1114 (Регламент (ЄС) 2023/1114 Європейського Парламенту та Ради від 31 травня 2023 року про ринки криптоактивів та внесення змін до Регламентів (ЄС) № 10 93/2010 та (ЄС) № 1095/2010 і Директив 2013/36/ЄС та (ЄС) 2019/1937)
 - Криптоактиви повинні зберігатися окремо, а також бути захищені від неплатоспроможності



Perspective Перспективи

- Currently focusing on harmonization of the implementation of the requirements and harmonization of insolvency law as a whole to secure the single market
- Protecting assets in new matters and new environments (crypto) as well
- Основна увага приділяється гармонізації виконання вимог та гармонізації законодавства про неплатоспроможність в цілому для забезпечення єдиного ринку
- Захист активів також у нових питаннях і в нових умовах (криптовалюта)



Expected impact on UA

Очікуваний вплив на Україну

- Constant changes are to be expected as part of the accession process.
- Insolvency law is expected to become more interconnected with other areas of law, meaning that the impact and requirements of insolvency law will also become more important in day-to-day business.
 - Example: Constant monitoring of solvency.
 - Shift between shareholder and creditor interests.
- Постійні зміни, які слід очікувати в рамках процесу вступу до ЄС
- Очікується більша інтеграція законодавства про неплатоспроможність з іншими галузями права, в результаті чого наслідки та вимоги законодавства про неплатоспроможність стануть більш важливими в повсякденному діловому житті.
 - Приклад: постійний моніторинг платоспроможності
 - Чергування інтересів акціонерів та кредиторів





Arne Engels / Арне Энгельс

Counsel

Attorney-at-Law (Germany) / Bar-certified lawyer in Banking and Finance law / Anti-Money-Laudry-Specialist

Core Specialisations

Restructuring, advising distressed businesses

Insolvency Administration

Compliance, especially AML/CFT

Foreign languages

English

Further Activities

Lecture activities in eastern Europe

International Short Term Expert with Pravojustice.eu and JSSIP

Cologne / Frankfurt

Kennedyplatz 2
50679 Cologne

T: +49 173 5298605

Mobile (while in Ukraine)
or messenger:

+380 96 534 33 70



aengels@goerg.de

GÖRG

YOUR BUSINESS LAW FIRM



THIS PROJECT IS FUNDED BY
THE EUROPEAN UNION



PRAVO-JUSTICE



ГЕРОЮ СЛАВА!
ГЕРОЯМ СЛАВА!
СЛАВА УКРАЇНІ!



THIS PROJECT IS FUNDED BY
THE EUROPEAN UNION



PRAVO-JUSTICE

The logo for GÖRG, featuring the word "GÖRG" in a white, sans-serif font inside a white square border.

YOUR BUSINESS LAW FIRM

BERLIN

Tel. +49 30 884503-0
berlin@goerg.de

HAMBURG

Tel. +49 40 500360-0
hamburg@goerg.de

FRANKFURT AM MAIN

Tel. +49 69 170000-17
frankfurt@goerg.de

COLOGNE

Tel. +49 221 33660-0
koeln@goerg.de

MUNICH

Tel. +49 89 3090667-0
muenchen@goerg.de

The information and representations contained in this document do not constitute legal advice. In particular, the statements should not be relied on or treated as a substitute for specific advice in individual cases. This document reflects the status on the date of publication and does not, by its nature, take into account any subsequent changes in the factual and legal situation. GÖRG Partnerschaft von Rechtsanwälten mbB (limited liability partnership), with registered office in Cologne, Essen Local Court PR 1281. All information on partners entitled to act as representatives, addresses and professional regulations please find under Legal notice on www.goerg.de/en.