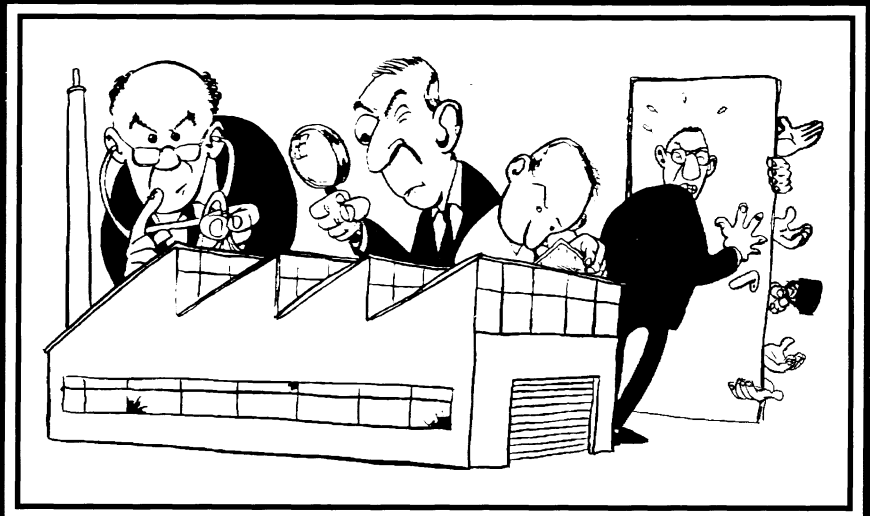


Ole Borch

Rekonstruktion

af nødlidende virksomheder

En håndbog



nyt
juridisk
forlag

Rekonstruktion af nødlidende virksomheder
– en håndbog
1. udgave

© 2001 by Nyt Juridisk Forlag

Alle rettigheder forbeholdes.
Mekanisk, fotografisk eller anden gengivelse eller
mangfoldiggørelse af denne bog eller dele heraf er
uden forlagets skriftlige samtykke ikke tilladt
ifølge gældende dansk lov om ophavsret.

Omslagstegeting: Mik Schack
Tryk: Narayana Press, Gylling
Indbinding: Damm's Bogbinderi, Randers

Printed in Denmark 2001
ISBN 87-89319-71-0

Nyt Juridisk Forlag
Lyngbyvej 17
Postboks 2702
2100 København Ø

Telefon: 39 13 55 00
Telefax: 39 13 55 55
e-mail: fl@djoef.dk
Homepage: www.djoef-forlag.dk

Indholdsfortegnelse

Forord	IX
Bogens systematik	XI
FASE I	
Beslutningen om at søge imod en rekonstruktion	
Krisetegn og reaktioner derpå	1
Likviditet	4
Negative driftsresultater	5
Slinger i organisationen	6
Teamet	7
Rekonstruktøren	8
Revisor	10
Virksomhedens ledelse	11
Den interne økonomifunktion	11
Ekstern fagkyndig bistand	11
Etablering af en fælles opfattelse i teamet	12
Hvad er der galt?	13
Hvad kan der gøres?	14
Akkorderingsmodeller	18
Fastfrysning af kreditorpositioner	26
FASE II	
Indhentelse og bearbejdelse af oplysninger	
Etablering af Journalen	29
Faneblad 1 Stamdata	29
Faneblad 2 Telefon/adressebog	29
Faneblad 3 Checklister og To-do lister	30
Faneblad 4 Cirkulære-skrivelser	30

Faneblad 5 Virksomhedens økonomiske status på startdagen for rekonstruktionen	30
Faneblad 6 Budgetter	33
Faneblad 7 Referater	35
Yderligere informationer	37
Gensidigt bebyrdende aftaler	37
Virksomheden skal levere	38
Virksomheden skal modtage	40
Ansatte	42
Forholdet til Told & Skat	46

FASE III

Vurderingerne – Visionerne

Ikke konkursforringende drift	51
Information til kreditorerne	54
Omstødelse	57
Regulering af anmeldte krav	60
Banker og finansieringsinstitutter	61
Udenlandske kreditorer	62
Fordringsprøvelse	65
Vulture Investors	66
Kreditorudvalg	69
Finansiering af driften respektive akkorden	70

FASE IV

Fra vision til aftale

Keeping the spirit	73
Generelt	75
Konkret	76
Købere/investorer	76
Finansieringskilder	77
Akkordforhandlinger med kreditorer	77

Diverse emner »uden for nummer«

Indenretlige rekonstruktioner i hovedtræk	81
Betalingsstandsning	82

Tvangsakkord	85
Indenretlig rekonstruktion vs. udenretlig rekonstruktion/frivillig akkord	86
Datterselskabsmodellen – Fugl Phønix – Hafnia-modellen	89
Privatpersoner	92
Interessentskaber	93
Akkord i konkurs	95
Skat	95
Skat af akkordering	95
Fremførsel af skattemæssigt underskud	96
Koncernforbundne kreditorer/familierelationer	97
Gæld stiftet før 27. december 1990	97
Ansvar – for ledelse og for rekonstruktionsteamet	97
Det civilretlige ansvar	97
Det strafferetlige ansvar	99
Omkostninger – vederlag	100
Advokat	101
Revisor	102
Fagkyndig tillidsmand	102
Sikkerhed for honorar	102
Bilag	105



n.
nyt
juridisk
forlag f

Advokat *Ole Borch* (f. 1956) er partner i advokatfirmaet Bech-Bruun Dragsted. Ole Borch har igennem hele sin karriere arbejdet med insolvensret med særlig vægt på rekonstruktioner. Ole Borch er på sit felt en meget anvendt foredragsholder i ind- og udland. Han var blandt stifterne af Dansk Forening for Insolvensret og blev foreningens første formand. I perioden 1996-2000 var Ole Borch formand for International Bar Association's afdeling for insolvensret. Siden 1998 har han været formand for Foreningen af faste kuratorer ved SØ- og Handelsrettens skifteret (Kuratorforeningen) og senest er Ole Borch i marts 2001 – som den første i Scandinavien – blevet udnævnt som medlem af American College of Bankruptcy.

ISBN 87-89319-71-0

