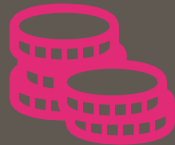


Midlertidig lov om rekonstruksjon

En kort oversikt over sentrale
elementer i midlertidig
lov om rekonstruksjon av 7. mai 2020 nr.
38

Vil du lese hele nyhetsbrevet? Klikk [her](#)

Lov om rekonstruksjon



Reglene om gjeldsforhandling reguleres i dag av konkursloven.

For å effektivisere disse reglene har Stortinget vedtatt en ny midlertidig lov om rekonstruksjon.

Lavere terskel for åpning av rekonstruksjon

- I dag: Skyldneren må være illikvid (manglende evne til å oppfylle forpliktelser når de forfaller) for å åpne gjeldsforhandlinger
- Lov om rekonstruksjon: Rekonstruksjon kan begjæres av en skyldner som har eller i overskuelig fremtid vil få alvorlige økonomiske problemer
- Formål: Rekonstruksjon kan innledes på et tidligere tidspunkt for å øke sjansen for å oppnå hensiktsmessige løsninger

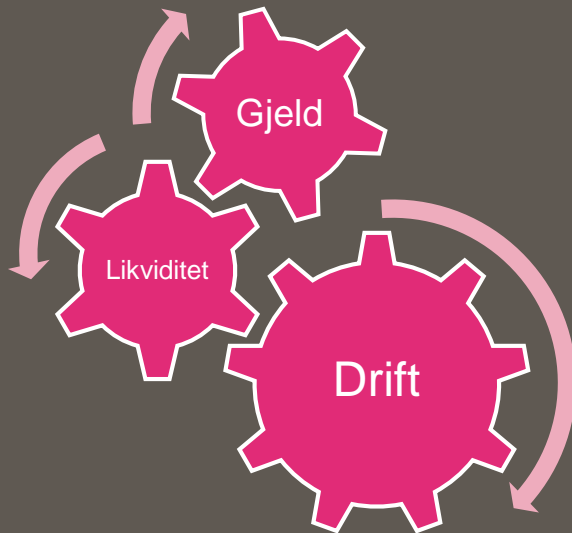
Supersenior finansiering av rekonstruksjon

- I dag: Ingen hjemmel for å gi lån til finansiering av drift under gjeldsforhandlinger særskilt prioritert
- Lov om rekonstruksjon: Legalpant med prioritert foran eksisterende panthavere kan etableres for drift under rekonstruksjon
- Formål: Muliggjøre finansiering til drift under rekonstruksjon med redusert risiko for långiver

Offentlige krav skal ikke nødvendigvis dekkes først

- I dag: Krav på bl.a. skatt og moms har fortrinnsrett, og må dekkes før andre krav i gjeldsforhandlinger
- Lov om rekonstruksjon: Det skal gis forskriftshjemmel til å gjøre unntak fra denne fortrinnsretten i rekonstruksjon
- Formål: Incentivere til rekonstruksjon i stedet for konkurs, økt mulighet for dekning av andre kreditorers krav

Lov om rekonstruksjon



Loven vil – så lenge den er i kraft – erstatte konkurslovens regler om gjeldsforhandling.

Konvertering av gjeld til egenkapital - generalforsamling

- I dag: Konvertering av gjeld til egenkapital krever kvalifisert flertall, normalt 2/3.
- Lov om rekonstruksjon: I rekonstruksjon skal slike beslutninger kunne treffes med minst 50%.
- Formål: Unngå at et mindretall av aksjeeiere kan blokkere de relevante beslutningene

Konvertering av gjeld til egenkapital - kreditorsamtykke

- I dag: Konvertering av gjeld til egenkapital krever kreditors samtykke
- Lov om rekonstruksjon: Retten skal ved rekonstruksjon ha en begrenset adgang til å beslutte at ordningen skal omfatte samtlige kreditorer hvis tungtveiende hensyn taler for det, og kreditorene som har motsatt seg rekonstruksjonsordningen åpenbart ikke har rimelig grunn til det
- Formål: Forhindre at enkeltkreditorer åpenbart og på urimelig vis misbruker sin posisjon

Enklere regler for små bedrifter

- I dag: Reglene for gjeldsforhandlinger er like for alle virksomheter
- Lov om rekonstruksjon: Forenklede regler for rekonstruksjon for mindre bedrifter skal kunne gis ved forskrift
- Formål: Unngå at rekonstruksjon blir for tids- og kostnadskrevende for de mindre virksomhetene

Lov om rekonstruksjon



Loven innebærer blant annet at dagens krav om minimumsdividende (-dekning) til kreditorene fjernes helt.

Skyldneren foreslår en rekonstruksjonsplan

- Fremlegges kreditorene innen fire uker fra åpning av prosessen
- Forhandlinger fortsetter hvis ikke planen forkastes av et flertall av fordringshavere (regnet etter beløp)
- Frivillig rekonstruksjon oppnås om planen aksepteres av alle kreditorer
- Rekonstruksjon med tvangsakkord kan gjennomføres dersom mer enn 50% av kreditorene stemmer for, og retten stadfester planen

Rekonstruksjonsplanen kan gå ut på:

- Betalingsutsettelse
- Reduksjon av gjeld (prosentvis)
- Konvertering av hele eller deler av gjelden til egenkapital
- Salg av virksomhet og eiendeler uten likvidasjon av selskapet (rekonstruksjonsoverdragelse)
- Salg av virksomhet og eiendeler med ettergivelse av overskytende gjeld (frivillig likvidasjonsakkord)
- En kombinasjon av ovennevnte, og eventuelt andre ordninger / tiltak.

Prosess og offentliggjøring

- Begjæring om rekonstruksjon fremsettes for tingretten
- Forhandlingene og prosessen ledes av en rettsoppnevnt advokat
- Åpning av rekonstruksjon blir offentliggjort og tinglyst
- Rekonstruksjonsreglene vil gi økt konkurs- og tvangsfullbyrdelsesbeskyttelse

Ønsker du mer konkret hjelp og rådgivning?

Ta kontakt!

Denne presentasjonen inneholder kun utvalgte generelle betraktninger, og er ikke ment som juridisk rådgivning.

SANDS har opprettet et 24/7 beredskapsteam som kan bistå med konkret rådgivning i alle juridiske spørsmål knyttet til Covid-19, herunder finansiering, arbeidsforhold, kontrakter, forsikringer, transportrett, skatt og avgifter, tvisteløsning m.m.



Ylva Cornelia Axelsen

Partner

yca@sands.no

+47 915 14 644

Axelsen leder SANDS' avdeling for Bank, Finans & Forsikring. Hun har mange års erfaring fra advokatfirma og som internadvokat i Nordea Bank. Hun er anerkjent i International Financial Law Review og Legal 500 GC Powerlist innen finansiering.

Axelsen har bistått nordiske og internasjonale banker og tilretteleggere med globalt syndikerte lån i en årrekke, særlig innen energi, shipping og offshore. Hun har vært involvert i noen av de mest profilerte restruktureringene i den maritime industri de senere år. Axelsen har også erfaring med bostyrerarbeid og styreansvarssaker.



Stein Hegdal

Partner

sth@sands.no

+47 900 98 890

Hegdals hovedvirke er innenfor finans, der han arbeider med finansieringstransaksjoner og oppfølging av låneengasjementer, garantier, sikkerhetsspørsmål og omstruktureringer.

Han har dessuten lang erfaring med tilvirknings- og byggekontrakter av forskjellig slag (offshoreentreprise, bygg- og anlegg, systemleveranser mv) og med eiendomstransaksjoner.

Stein Hegdal har en bred kontaktflate i Tyskland etter tre års arbeidsopphold der, og bistår mange tyske virksomheter i Norge og norske virksomheter i Tyskland innen forskjellige bransjer. Han leder firmaets German Desk.



Odd Moe

Partner

om@sands.no

+47 480 16 570

Moe er spesialisert innen bank og finans, transaksjoner, selskapsrett og kontraktsrett.

Moe har lang erfaring med å bistå norske og utenlandske klienter i forbindelse med etablering og forhandlinger av låneavtaler, sikkerhetsdokumentasjon, oppkjøpsfinansiering, restrukturering, kjøp og salg av selskaper, fusjoner (M&A transaksjoner), due diligence prosesser og kontraktsrettslige forhold innenfor en rekke bransjer. Han bistår jevnlig norske og utenlandske banker, og underviser regelmessig norske sparebanker. Videre har han betydelig kompetanse innenfor fast eiendom. Han prosederer også saker for domstolene.



Terje Gulbrandsen

Partner

tg@sands.no

+47 480 16 588

Gulbrandsen er spesialisert innenfor M&A, med vekt på selskapsrett og kontraktsrett, og har bred erfaring med rådgivning i nasjonale og internasjonale transaksjoner (Public, Private & PE). Han er i tillegg til å være jurist, utdannet siviløkonom.

Gulbrandsen har videre lang erfaring med kapitalmarkedsprosesser, herunder emisjoner og børsnoteringer. Gulbrandsen er også del av SANDS' granskningsteam, og bistår ved selskapsrettslige og transaksjonsrettede granskinger.