

KROMANN REUMERT



Insolvens og rekonstruktion

MED ØJE FOR BANKEN

KROMANN REUMERT SÆTTER STANDARDEN
INDEN FOR REKONSTRUKTION OG KONKURS

KROMANN
REUMERT

VI TAGER UDFORDRINGEN ALVORLIGT

Målt på antallet af nødlidende engagementer blev 2008 et annus horribilis for de fleste banker. Finanskrisen holdt sit indtog og satte sit tydelige præg på dansk erhvervsliv. Desværre ser også 2009 ud til at blive et år med store udfordringer. Store udfordringer kræver målrettede og gennemtænkte indsatser. Bankerne har derfor krav på kompetent og effektiv rådgivning, når det gælder håndtering af deres nødlidende engagementer.

Hos Kromann Reumert tager vi den udfordring alvorligt. Vi har ganske enkelt besluttet os for, at vi vil sætte standarden for rådgivning og repræsentation af bankerne inden for rekonstruktion og konkurs. Vi har taget skridtet og gennemført de investeringer og organisatoriske tilpasninger, som skal til, for at vi kan indfri det løfte.

Vi vil med denne brochure gerne have lov at fortælle, hvordan vi hos Kromann Reumert sætter standarden.

KROMANN REUMERTS INSOLVENSRETSAFDELING

Kromann Reumerts afdeling for insolvens og rekonstruktion er blandt de største i Danmark. Den består af 35 jurister og bosekretærer, som alle har speciale i insolvens og rekonstruktion. Afdelingen er geografisk fordelt mellem Århus og København. Vi har således altid mulighed for at

være tæt på både banken og det nødlidende selskab og dermed sikre en "hands on" håndtering af sagen kombineret med det fornødne lokalkendskab.

Hos Kromann Reumert er vi bevidste om, at høj faglig kompetence inden for insolvensretten er en forudsætning, men ikke i sig selv er tilstrækkeligt til at sikre optimal rådgivning til bankerne. Kromann Reumerts afdeling for insolvens og rekonstruktion bliver derfor supporteret af en lang række andre afdelinger, så vi til hver en tid kan trække på specialister inden for M&A, fast ejendom, finansieringsret, ansættelses- og arbejdsret samt andre områder, der er relevante for det konkrete engagement.

LAD STÅ, HVAD IKKE BØR FALDE!

Den gamle talemåde "lad falde, hvad ikke kan stå" indeholder en indre logik, som er svær at komme uden om, når det handler om håndtering af nødlidende engagementer. Hos Kromann Reumert tillader vi os alligevel at udfordre talemåden – eller rettere at vende den på hovedet. Hos os hedder mantraet for rådgivning i relation til nødlidende engagementer i stedet "lad stå, hvad ikke bør falde".

Vores mantra er udtryk for en erkendelse af, at der ved afsigelse af et konkursdekret ofte mistes enorme værdier til skade for kreditorerne – og det gælder uanset, hvor

kompetent konkursboet i øvrigt forvaltes. Forud for en konkursbegæring bør der derfor altid ses på alternative løsningsmodeller i form af rekonstruktion eller tvangssalg.

Hos Kromann Reumert har vi organiseret os, så vores insolvensretsafdeling i både Århus og København deler etage med og supporteres af nogle af Danmarks bedste specialister inden for M&A. Vores M&A-specialister har stor erfaring med at vurdere og validere bæredygtigheden af en forretningsplan og kan derfor være kompetente sparringspartnere i beslutningsprocessen. Beslutes det, at grundlaget for en rekonstruktion eller et tvangssalg er til stede, har vores M&A-specialister den erfaring og det netværk, som i sidste ende kan være med til at gøre forskellen.

KOMMERCIEL INDSIGT FASTHOLDER VÆRDIER

Desværre er det ikke alle nødlidende engagementer, der kan reddes. Manglende tillid til forretningsplan og/eller ledelse eller manglende opbakning fra øvrige kreditorer kan føre til, at en konkurs er uundgåelig. Er konkursscenariet først en realitet, gælder det om at vælge en kurator, som kan sikre, at flest mulige værdier bevares. Ved afsigelse af et konkursdekret overtager kurator ledelsen af virksomheden. Det er derfor helt afgørende, at kurator har forretningsforståelse, branchekendskab og mod til at træffe kommercielle beslutninger.

Hos Kromann Reumert tør vi "tænke ud af boksen" og træffe de kommercielt rigtige beslutninger – også når det indebærer, at vi skal påtage os et ansvar ud over det sædvanlige. Det tør vi, fordi vi kender de fleste brancher ganske godt. Vi ved, at der ikke realiseres nævneværdige værdier ved at lukke driften og sælge enkeltaktiver. I det omfang det overhovedet er muligt, arbejder vi derfor altid målrettet efter at skære de usunde dele fra, så de sunde dele af virksomheden kan drives videre og sælges ud af boet som en samlet aktivitet. Det er en fordel for både virksomheden og kreditorerne.

Kromann Reumert kan i løbet af 30 minutter have et team klar med de relevante spidskompetencer inden for den relevante branche. Kreditorer har eksempelvis udpeget Kromann Reumert som kurator i Sterling Airlines, Stones Invest og Atlas Shipping. Der er tale om konkurser inden for vidt forskellige brancher, men i alle tre tilfælde blev vi udpeget, fordi vi har de relevante specialister, som i de nævnte tilfælde er inden for henholdsvis luftfart, fast ejendom og shipping.

VI SER BEHOVET – OG OPFYLDER DET

Hos Kromann Reumert har vi konstant fokus på at forny os og opfylde de behov, som markedet efterspørger. Ejendomsbranchen blev hårdt ramt i den første bølge af konkurser, som opstod i kølvandet på finanskrisen. For at optimere behandlingen af konkursboer inden for ejendomsbranchen har vores afdeling for fast ejendom – som de eneste – udviklet en Ejendomsportal, hvor alle ejendomme og ejendomsporteføljer i de konkursboer, som Kromann Reumert behandler, bliver markedsført med henblik på bedst mulige salg. Ejendomsportalen suppleres naturligvis med eksponering via eksternt mægler, hvor dette skønnes hensigtsmæssigt, ligesom salg af ejendomme og ejendomsporteføljer altid sker i tæt samarbejde med panthavere og andre hovedkreditorer. Udover at øge eksponeringen af ejendommene optimerer Ejendomsportalen også bobehandlingen, da potentielle ejendomskøbere selv kan trække alle relevante oplysninger om ejendommene, og dermed får kurator frigivet tid til at koncentrere sig om hurtig og effektiv behandling af boets andre forhold og aktiver.

En stor del af de nødlidende ejendomsselskaber er kendetegnet ved at have investeringer i Tyskland. Kromann Reumert er i stand til selvstændigt at håndtere de særlige tyske problemstillinger via vores 'German Desk', hvor vi har en række tyske advokater ansat, deriblandt advokater der har arbejdet i Tyskland med netop praktisk konkursbehandling. Vi har i en række tilfælde rådgivet banker og øvrige kreditorer om tyske aktiver; især tyske ejendomme, ejendomsselskaber og udlånsporteføljer.

HANDLING BAG ORDENE

Næstefter størst mulig dividende, er hurtig og effektiv konkursbehandling det parameter, som vægtes højest blandt bankerne, når talen falder på konkursboer. Mange banker har dårlige erfaringer og har tidligere oplevet konkursboer som en særdeles langtrukket proces. Det vil vi gøre noget ved hos Kromann Reumert.

Hos Kromann Reumert har vi derfor vedtaget en målsætning om, at den gennemsnitlige sagsbehandlingstid for de store konkursboer maksimalt må være 12 måneder. Skulle eksterne faktorer umuliggøre dette mål – det kan f.eks. være retssager, der berammes uden for dette tidsrum eller en ejendom, hvor realisation bør vente – vil vi bestræbe os på at færdigbehandle alle boets øvrige forhold, således at dividenden kan skønnes i forhold til de mulige scenarier, dvs. får retssagen/ejendomssalget udfald a, bliver dividenden A, og får retssagen/ejendomssalget udfald b, bliver dividenden B.

Arbejder vi sammen med andre kuratorer vil vi stadig bestræbe os på at leve op til vores målsætning om 12 måneders gennemløbstid og vil tilskynde, at også de øvrige kuratorer har fokus på hurtig og effektiv bobehandling.

Hos Kromann Reumert har vi forståelse for, at de lovpligtige cirkulæreskrivelser sjældent indeholder tilstrækkelig information til at opfylde bankernes behov. Under konkursboets behandling vil de banker og øvrige kreditorer, som har peget på Kromann Reumert, derfor løbende modtage supplerende information om boets status og udvikling i form af e-mails og informationsmøder.

KROMANN REUMERTS ORGANISATION

PARTNERMØDE

 ANSÆTTELSES- OG ARBEJDSRET

 BANK- OG FINANSIERINGSRET

 COMPLIANCE, CSR OG GOVERNANCE

BESTYRELSE

 EU-UDBUKTSRET

 ENERGIRET

 FAST EJENDOM-GRUPPEN

MANAGING PARTNER

 FORSIKRINGS- OG ERSTATNINGSRET

 GENERATIONSSKIFTE

 GERMAN DESK

DIREKTION

 INSOLVENS OG REKONSTRUKTION

 IP

 IT OG OUTSOURCING

 KAPITAL- MARKEDSGRUPPEN

 KONKURRENCERET

 LIFE SCIENCE/ LÆGEMIDLER OG BIOTEK

 OFFENTLIG RET

 PRIVATE CLIENTS

 PROCEDURE OG VOLDGIFT

 SELSKABSRET OG ERHVERVSRET

 SHIPPING

 SKATTER OG AFGIFTER

 SØ- OG TRANSPORTRET

 TELEKOMMUNIKATION

 VIRKSOMHEDS- OVERDRAGELSE

HR / KNOWLEDGE MANAGEMENT

CORPORATE STRATEGY AND BRANDING

FINANCE AND SERVICES

KROMANN REUMERT SÆTTER STANDARDEN I DANMARK

Kromann Reumert er Danmarks førende full service advokatvirksomhed med kontorer i København, Århus, London og Bruxelles.

Vi er mere end 540 medarbejdere, hvoraf 290 er jurister. Vi dækker i øjeblikket 24 forretningsområder, men arbejder konstant på at udvikle nye områder, som dækker vores klienters behov.

Alle specialister ét sted

I Kromann Reumert har hvert forretningsområde en ansvarlig partner. Den forretningsansvarlige partner arbejder tæt sammen med gruppernes øvrige partnere og jurister med at udvikle vores kompetencer og indsigt inden for det pågældende område.

Vores mål er hele tiden at være på forkant med udviklingen og være Danmarks førende juridiske rådgiver inden for hvert enkelt område. Så mange specialkompetencer samlet ét sted er årsagen til, at vi konstant kan forny os selv og er opdaterede på det sidste nye – bl.a. derfor sætter vi standarden.

Ekspertteam på tværs

Som full-service advokatvirksomhed er vi i stand til at varetage samtlige af vores klienters juridiske behov. Uanset hvilken problemstilling vores klient har, kan vi stille op med et team med forskellige specialister, der matcher lige præcis det aktuelle behov. Klienten behøver kort sagt ikke vælge og fravælge, men får automatisk det helt rette ekspertteam. Samtidigt lægger vi

vægt på at uddanne vores medarbejdere, så de kan se på tværs af specialer og forstå de kommercielle aspekter af hver enkelt sag, til glæde for klienten.

Ligedelingsprincippet – garanti for optimal løsning

Kromann Reumert lever efter en regel om lighedeling af gevinster og risici i partnerkredsen. Det er vores klienters garanti for, at alle opgaver placeres der, hvor de løses bedst og mest konkurrencedygtigt.

Ligedelingsprincippet betyder helt præcist, at alle partnere har en naturlig interesse i at arbejde sammen om at løse opgaverne optimalt, både juridisk og forretningsmæssigt. Vores virksomhedskultur betyder generelt, at der er et stort incitament til at sætte fællesskabets – og dermed klientens – interesser over egeninteressen.

Jura med kommerciel forståelse

I Kromann Reumert er forretningsforståelse en kerneværdi. Vores klienter oplever os som en engageret og opmærksom samarbejdspartner, der i tæt og konstruktiv dialog leverer forretningsmæssige løsninger, der er brugbare, handlingsorienterede og værdiskabende. Juristerne i de enkelte forretningsområder har et indgående kendskab til de forskellige brancher, så den juridiske rådgivning understøtter de kommercielle hensyn. <

KROMANN
REUMERT

KONTAKTPERSONER
- INSOLVENSRET



SØREN AAMANN JENSEN

PARTNER

INSOLVENSRET
SELSKABSRET OG ERHVERVSRET

Telefon: +45 70 12 12 11
Direkte: +45 38 77 45 80
Mobil: +45 40 92 82 94
E-mail: saj@kromannreumert.com

KONTAKT



Profil

Søren Aamann Jensen er født i 1967. Han blev ansat i firmaet i 1999 og blev partner i 2003. Søren Aamann Jensen har siden 1992 haft rekonstruktion, akkordering og insolvensret som sit speciale og har i årenes løb deltaget i behandlingen af mange af de største økonomiske sammenbrud i Danmark. Herudover beskæftiger Søren Aamann Jensen sig bredt med kontraktsret og anden erhvervsret.

Søren Aamann Jensen blev i 1992 juridisk kandidat ved Aarhus Universitet. Han holder foredrag om rekonstruktion af konkursramte virksomheder, akkordordninger, tvangsopløsning af aktie- og anpartsselskaber, betalingsstandsning og omstødelse i konkurs m.v.

Bestalling og møderet

Advokat 1995

Møderet for Landsret i 1996

Sprog

De skandinaviske sprog, engelsk



LISA BO LARSEN

PARTNER

INSOLVENSRET
SELSKABSRET OG ERHVERVSRET
VIRKSOMHEDSOVERDRAGELSE

Telefon: +45 70 12 12 11
Direkte: +45 38 77 45 68
Mobil: +45 24 86 00 16
E-mail: lbl@kromannreumert.com

Profil

Lisa Bo Larsen er født i 1969. Hun kom til Kromann Reumert i 1997 og blev partner i 2006. Lisa arbejder primært med insolvensret med særligt fokus på rekonstruktion og virksomhedsoverdragelser såvel i som udenfor konkurssituationer. Lisa rådgiver desuden om etablering af og investering i private equity fonde.

Lisa Bo Larsen er uddannet på Københavns Universitet (Cand.jur 1997) og er medlem af Dansk Venture Kapital og Private Equity Forening (DVCA).

Bestalling og møderet

Advokat 2000

Møderet for Landsret i 2005

Sprog

De skandinaviske sprog, engelsk



CHRISTIAN JUL MADSEN

PARTNER

INSOLVENSRET
SELSKABSRET OG ERHVERVSRET

Telefon: +45 70 12 12 11
Direkte: +45 38 77 44 52
Mobil: +45 20 19 74 83
E-mail: cjm@kromannreumert.com

Profil

Christian Jul Madsen er født i 1974 og kom til Kromann Reumert i 2000. Christian arbejder primært med insolvens- og rekonstruktionsret samt generel erhvervsret og virksomhedsoverdragelser. Christian rådgiver bl.a. om betalingsstandsning, konkurs, tvangsakkord og frivillige gældsordninger samt transaktionsorienterede aftaler herom.

Christian Jul Madsen blev jurist i 2000 fra Århus Universitet. Christian er forfatter til en række artikler om insolvens-, rekonstruktionsemner. Christian underviser som ekstern lektor ved Århus Universitet i faget Insolvensret.

Bestalling og møderet

Advokat 2003

Møderet for Landsret i 2006

Sprog

Tysk, de skandinaviske sprog, engelsk

KØBENHAVN

Kromann Reumert
Sundkrogsgade 5
2100 København Ø
Danmark

Tel: +45 70 12 12 11
Fax: +45 70 12 13 11
E-mail: cph@kromannreumert.com

LONDON

Kromann Reumert
42 New Broad Street
London EC2M 1JD
England

Tel: +44 207 920 3030
Fax: +44 207 920 3099
E-mail: lon@kromannreumert.com

ÅRHUS

Kromann Reumert
Rådhuspladsen 3
8000 Århus C
Danmark

Tel: +45 70 12 12 11
Fax: +45 70 12 14 11
E-mail: arh@kromannreumert.com

BRUXELLES

Kromann Reumert
Rue du Luxembourg 3
B-1000 Bruxelles
Belgien

Tel: +32 2 501 07 00
Fax: +32 2 501 07 01
E-mail: bru@kromannreumert.com

Kromann Reumerts vision er "Vi sætter standarden", fordi vi ikke vil nøjes med at være gode – vi vil være de bedste. Vi leverer værdiskabende løsninger og rådgivning med engagement og nærvær. Det opnår vi med fokus på værdierne kvalitet, forretningsforståelse, samarbejdsglæde og troværdighed. Vi er Danmarks førende advokatvirksomhed med 540 medarbejdere, hvoraf 300 er jurister. Vores kontorer er i København, Århus, London og Bruxelles.