

Steg och tidslinje i företagsrekonstruktionerna i Departments & Stores Europe AB, Brothers AB and Polarn O. Pyret AB

The steps and timeline of the company reorganisation for Departments & Stores Europe AB, Brothers AB and Polarn O. Pyret AB

23 mars/March 23

Ansökan om företagsrekonstruktion gavs in till Stockholms tingsrätt
The application was filed for company reorganisation to the District Court of Stockholm

23 mars/March 23

Tingsrätten beslutade att:

- A – bevilja ansökan om företagsrekonstruktion
 - B – förordna rekonstruktörer (advokaterna Ola Sellert och Mats Emthén)
 - C – bestämma tid för borgenärssammanträde, den 29 april
- the District Court decided to:*
- A – grant the application for company reorganisation*
 - B – appoint reorganisers (Ola Sellert and Mats Emthén, lawyers)*
 - C – schedule a meeting of the creditors on April the 29th*

Legala konsekvenser med anledning av beslutet från tingsrätten:

- A – skydd mot exekutiva åtgärder från borgenärer
- B – skydd mot att avtal hävs av borgenärer
- C – skulder som uppkommit före rekonstruktionen får inte betalas
- D – leveranser som görs under rekonstruktionen ska betalas i förskott eller kontant eftersom rekonstruktionsbolaget inte får dra på sig nya skulder
- E – skulder som uppkommit efter rekonstruktionen och som har skriftligen godkänts av rekonstruktörerna har i händelse av konkurs s.k. superförmänsrätt.

Legal consequences of the decisions made by the District Court:

- A – protection from executive measures made by the creditors*
- B – protection from terminations of contracts by the creditors*
- C – debts arisen before the reorganization are not allowed to be paid*
- D – deliveries made during the reorganisation must be paid in advance or cash as the reorganisation company is not allowed to accrue new debts*

E – debts arisen after the reorganisation and approved in writing by the reorganisers have a so called “super priority” in the event of bankruptcy

25 mars/March 25

Alla borgenärer har underrättats med:

A – den senaste balansräkningen

B – anledningen till och syftet med företagsrekonstruktionen

C – tiden för borgenärssammanträdet den 29 april

All creditors are notified with:

A – the latest balance sheet

B – the reason for and purpose of the company reorganisation

C – the scheduled meeting of the creditors on April the 29th

29 april/April 29

En preliminär rekonstruktionsplan, innefattande en preliminär ackordsbouppteckning och en beskrivning av vilka operativa och finansiella åtgärder som ska vidtas, publiceras på hemsidan: www.rnb.se/rekonstruktion.

A preliminary reorganisation plan, including a preliminary composition estate inventory and what operative and financial actions are to be taken, is published on the website: www.rnb.se/reorganisation.

29 april/April 29

Borgenärssammanträdet hålls i tingsrätten. Den preliminära rekonstruktionsplanen presenteras för tingsrätten och närvarande borgenärer.

The creditor's meeting at the District Court is held. The preliminary reorganisation plan is presented to the District Court and the attending creditors. The Court decided that the reorganisation will continue for a first period of 3 months, until June the 23rd.

23 juni/June 23

Varje rekonstruktionsperiod är 3 månader, och rekonstruktionsbolaget måste därför ansöka hos tingsrätten om förlängning av rekonstruktionen ytterligare 3 månader, till den 23 september.

Every reorganisation period is 3 months, the reorganisation company thus must file to the District Court to extend the reorganisation period for another 3 months, until September the 23rd.

23 juni-23 september/

June 23-September 23

(UPPSKATTNING) Rekonstruktionsberättelse och ett ackordsförslag riktat till samtliga borgenärer med oprioriterade krav kommer att skickas ut till berörda borgenärer.

(ESTIMATED) A reorganisation report and a composition proposal for all creditors with non-priority claims will be sent to the concerned creditors.

hösten 2020/autumn 2020

(UPPSKATTNING) De oprioriterade borgenärerna kommer att få rösta om ackordsförslaget vid ett borgenärssammanträde i tingsrätten. Ackordsförslaget kommer innebära ett erbjudande om betalning av en viss procentsats, dock lägst 25 procent men det kan även bli högre, av det nominella kapitalbeloppet jämte ränta räknad fram till dagen för ansökan om företagsrekonstruktion. Omröstningsreglerna, dvs. vilken majoritet som krävs för att ackordet ska godtas, beror på villkoren i ackordserbjudandet.

Ackordslikviden kommer betalas så snart som möjligt efter att ackordet vunnit laga kraft (men som följer av lagregler får det inte betalas senare än inom 12 månader).

Efter att ackordet vunnit laga kraft kommer tingsrätten besluta om att företagsrekonstruktionen ska upphöra. Detta innebär att bolaget kan gå tillbaka till normala betalningsrutiner och åta sig skulder på sedvanligt sätt gentemot leverantörer och andra.

(ESTIMATED) The unprivileged creditors will take a vote on the composition proposal at a meeting of the creditors at the District Court. The composition includes a certain percentage, a minimum of 25 percent but it can also be higher, to be paid of the capital amount plus interest up to the date of application for company reconstruction. The voting rules, i.e. what majority of the creditors/debts that are needed to accept the composition, depends on the terms in composition proposed.

The composition settlement will be paid as soon as possible after that the composition has entered into legal force (but must legally be paid no later than within 12 months).

After the composition has entered into legal force, the District Court will decide to end the reorganization. This implies that the company can revert to normal payment routines and also undertake customary debts towards suppliers and others.