

Ink. 2011 -10- 21

Akt.....

Aktbil.....

Vänersborgs tingsrätt
Box 1070
462 28 Vänersborg

BEGÄRAN OM UPPHÖRANDE AV FÖRETAGSREKONSTRUKTION
enligt lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion

Mål nr: Ä 5688-11 Saab Automobile Aktiebolag
 Ä 5689-11 Saab Automobile Powertrain AB
 Ä 5690-11 Saab Automobile Tools AB

I egenskap av rekonstruktör hemställer härmed undertecknad, Guy Lofalk, jämlikt 4 kap. 7 § 1 st. 4 punkten lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion ("LFR") att rekonstruktionerna av SAAB Automobile Aktiebolag, Saab Automobile Tools och Saab Automobile Powertrain AB skall upphöra.

1. BAKGRUND

Hovrätten för Västra Sverige beslutade den 21 september 2011 att företagsrekonstruktion skulle inledas för de tre bolagen SAAB Automobile Aktiebolag, Saab Automobile Tools AB och Saab Automobile Powertrain AB ("**Bolagen**") och tingsrätten utsåg mig samma dag till rekonstruktör. Hovrätten ansåg att en mer grundlig utredning kunde komma att visa att förutsättningar för en framgångsrik rekonstruktion fanns.

Jag har i enlighet med LFR genomfört en mer grundlig utredning i syfte att undersöka om förutsättningar för en rekonstruktion föreligger.

2. VIDTAGNA ÅTGÄRDER

Sedan hovrättens beslut av den 21 september har jag nedlagt omfattande arbete på att utreda Bolagens ekonomiska ställning och deras förutsättningar för att genomgå framgångsrika

rekonstruktioner. Arbetet har innefattat bland annat granskning av Bolagens tillgängliga räkenskaper, kontinuerliga möten med koncernledning och anställda, möten med direkta och indirekta ägare samt andra intressenter och potentiella investerare. Arbetet har omfattat resor både inom Sverige och till Kina där potentiella investerare har sin hemvist.

Vidare har arbete nedlagts på bland annat administration av lönegaranti, utskick av underrättelser till samtliga borgenärer, analys av kort- och långsiktiga operationella förbättringsmöjligheter samt förberedelser inför det borgenärssammanträde rätten beslutat om, inkluderande arbetet med en preliminär rekonstruktionsplan.

Ovanstående arbete har resulterat i att potentiella investerare nu är beredda att finansiera en mångårig affärsplan för Bolagen, vilket har presenterats för de befintliga ägarna. Jag återkommer till varför rekonstruktionen ändå bör upphöra.

3. DEN INITIALA REKONSTRUKTIONSPLANEN OCH FINANSIERINGEN AV REKONSTRUKTIONERNA

En förutsättning för att lyckas med rekonstruktionerna och för mig att acceptera uppdraget som rekonstruktör har varit att rekonstruktionerna har varit finansierade.

Syftet med den preliminära rekonstruktionsplanen var att Bolagen behövde andrum för att avvakta den kinesiska myndighetens NDRCs beslut angående tillstånd för Pang Da och Youngman att investera i Saab och i enlighet därmed överföra erforderlig finansiering för verksamheten samt tid för den byråkratiska processen innan likviditeten nådde Saabs kassa.

Således skulle rekonstruktionen ge andrum för att avvakta finansiering, skapa ordning mellan fordringsägarna i avvaktan på att de kinesiska investerarnas pengar kom till Bolagen. För att möjliggöra likviditetsmässigt för Saab att avvakta NDRCs beslut och Pang Da och Youngmans transferering av sina investeringar skulle Bolagen tillföras en bryggfinansiering om 70 meuro ("**Bryggfinansieringen**"). Detta skulle ge Bolagen ett andrum till mitten av december 2011. Fram till dess skulle allt kunna vara klart och rekonstruktionen avslutas. I den överklagandeskrift som sedermera ingavs av Bolagen framgick att ett av de kinesiska bolagen förbundit sig att inom en snar framtid tillföra Bryggfinansieringen.

Emellertid har betalningen av Bryggfinansieringen uteblivit och Bolagen har endast tillförts mindre poster som är helt otillräckliga för att genomföra rekonstruktionsperioden. Detta har varit en konsekvens av att parterna har haft olika uppfattningar om de egna förpliktelserna enligt avtalet. Konsekvensen blev att endast mindre överföringar gjorts.

Den ofullständiga finansieringen har medfört att en stor del av rekonstruktionsarbetet ägnats åt att utreda avtalsförhållandena mellan parterna samt andra aktiviteter som inte fört själva rekonstruktionsprocessen för Bolagen fram på avsett sätt. Konsekvenserna av att Bryggfinansieringen inte betalats som avsetts har resulterat i två besök i Kina. Besöken har äsyftat att: (i) klarlägga utestående frågor för genomförande av betalningarna och parternas ståndpunkter avseende Bryggfinansieringen samt bolagets långsiktiga finansieringsbehov, (ii)

sammanträffa med den kinesiska myndigheten NDRC för att förklara Bolagens situation under rekonstruktionen, behov av finansiering och beslut från NDRC samt om möjligt få en uppfattning om deras inställning i dessa frågor.

Som situationen har utvecklats har endast en mindre del av den utlovade finansieringen tillförts Bolagen. Det har nu även framkommit att de kinesiska parterna inte längre önskar samverka med Saab Automobiles moderbolag Swedish Automobile N.V. De kinesiska parterna vill i stället göra direktinvestering i Saab Automobile och i och med detta ta över hela ägandet av Saab. Denna investering innebär enligt de kinesiska parterna en mångårig finansierad affärsplan.

Jag har tydligt redovisat för parterna att situationen måste lösas eftersom de medel som tillförts Bolagen under de förhandlingar som varit mellan parterna inte förslår till de åtaganden Bolagen är förpliktade till under rekonstruktionsprocessen.

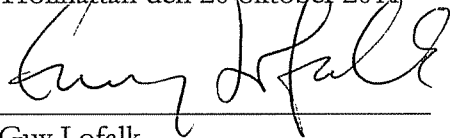
4. SAMMANFATTNING

Sammanfattningsvis beror den nu förevarande situationen dels på att erforderlig finansiering av rekonstruktionen inte erhållits dels på att den ursprungliga rekonstruktionsplanen inte längre kan hållas sedan parterna inte längre önskar samverka och den tänkta tidplanen därmed inte kan hållas. Någon tid att hitta andra lösningar erbjuder inte Bolagens ekonomiska situation. Bolagen lämpar sig i nuvarande situation inte för en fortsatt rekonstruktion. Jag har sedan en tid tillbaka informerat Bolagen att för det fall Bolagen inte erhåller erforderlig finansiering, måste jag begära att rekonstruktionen upphör.

På grund härav är det min skyldighet som rekonstruktör att ansöka om att rekonstruktionen skall upphöra.

Jag överlämnar nu till aktieägare, panthavare och potentiella investerare att försöka lösa situationen på bästa möjliga sätt då jag inte längre kan upprätthålla rekonstruktionen.

Trollhättan den 20 oktober 2011



Guy Lofalk