

**Företagsrekonstruktion  
SAS AB (publ) 556606-8499**

**FÖRTECKNING TILLGÄNGAR OCH SKULDER ENLIGT LAG OM FÖRETAGSREKONSTRUKTION 4 kap 9 § (nedan bouppteckning)**

Per den 10 juni 2024 med utgångspunkt från bokförda värden enligt prel balansräkning per den 31 mars 2024

Beloppen nedan är avrundade och anges i SEK.

<b>Tillgångar</b>	<b>Kolumn 1 Bokfört värde per rekonstruk-tions beslutet</b>	<b>Kolumn 2 Bokfört värde per dag för planförhandling</b>	<b>Kolumn 3 Marknadsvärde per dag för rekonstruktionsb eslut och dag för planförhandling</b>	<b>Kolumn 4 Konkursvärde per dag för planförhandling</b>
-------------------	---	---	--	--

Egendom som tillhör tredje man

Diverse leasad egendom, exempelvis fordon

4 § FRL; egendom som omfattas av pant, depositioner etc.

Aktier i dotterbolag m.m. <b>Anm.</b> Inkluderar såväl andelar i konsortiedelägarna som dotterbolag med ett sammanlagt bokfört värde på drygt 7 100 000 000 kr.	7 180 000 000	7 180 000 000	14 800 000 000	0
--	---------------	---------------	----------------	---

Koncerninterna fordringar <b>Anm.</b> Fordringar mot svenska koncernbolag samt vissa fordringar mot norska koncernbolag omfattas av pantsättningen. Det finns vissa koncerninterna skulder, vilka rätteligen ska gå i avräkning mot de koncerninterna fordringarna. I denna uppställning nettoredovisas koncernförhållandena varför fordringarna upptas till belopp efter sagda kvittning.	11 120 000 000	11 120 000 000	11 120 000 000	681 300 000
Deposition <b>Anm.</b> Motfordringar föreligger vilka i händelse av konkurs kommer kvittas mot den skuld bolaget har till borgenären.	520 000	535 000	535 000	0
Spärrade medel <b>Anm.</b> I händelse av konkurs kommer dessa medel med största sannolikhet ianspråkta varför de försiktigvis upptas till 0 kr.	15 800 000	15 800 000	15 800 000	0
<b><u>Icke-säkerställda tillgångar</u></b>				
Koncerninterna fordringar, ej säkerställda <b>Anm.</b> Se kommentarer härom i avsnitt 4 i rekonstruktörsberättelsen.	1 635 850 000	1 580 000 000	1 580 000 000	120 000 000
Banktillgodohavande	560 000	2 525 500	2 525 500	2 525 500
Aktier i dotterbolag m.m. <b>Anm.</b> Avser aktieinnehav i bolag där innehaven utgör minoritetsägande.	1 580 000	1 580 000	1 580 000	300 000
Skattefordringar <b>Anm.</b> Redovisningsmässigt har bolaget fordringar avseende uppskjuten skatt om 720 000 000 kr. Detta utgör dock inte en reell fordran som kan realiseras. Eftersom bolagets övriga fordringar hos Skatteverket är ytterst begränsade och då det även föreligger kvittningssgilla motfordringar utföres tillgångsposten till 0 kr.	0	0	0	0
<b>Summa tillgångar</b>	<b>18 300 520 000</b>	<b>19 900 440 500</b>	<b>27 520 440 500</b>	<b>804 125 500</b>

## Skulder

### Prioriterade skulder

#### Enligt 4 § FRL, handpant

Borgensåtagande avseende s.k. Replacement DIP Facility lämnat av CL-S Holdings, L.P. och CLG Co-investment Opportunities, L.P. till Konsortiet

5 853 724 509                      5 853 724 509

**Anm.** Avser debtor-in-possession term loan facility ingånget mellan Konsortiet och Castlelake L.P. med sammantaget kapitalbelopp om 500 000 000 USD. Bolaget har ingått borgensåtagande för Konsortiets rätta fullgörande. Borgensåtagandet är säkerställt medels pant i aktier i dotterbolag samt koncernfordringar, se ovan. Upptas till kapitalbelopp inklusive avgifter och ränta.

#### Enligt 10 a § FRL , revisionskostnad

KPMG    775 000    775 000

### Oprioriterade skulder

Leverantörsskulder                              44 430 000    12 000 000

**Anm.** Inkluderar upparbetade, ännu inte fakturerade, kostnader.

Staten genom Skatteverket                      22 700 000    22 700 000

**Anm.** Avser bolagets sammanlagda skatteansänd om ca 22 700 000 kr exklusive ränta och avgifter. I händelse av konkurs kommer skulderna till staten öka, dels vad avser skatter och avgifter, dels vad avser utbetald lönegaranti.

Övriga arbetsrelaterade skulder                      52 000    0

Eksportfinansiering Norge, Norweigan Term Loan	1 680 000 000	1 680 000 000
--	---------------	---------------

**Anm.** Lånet är lämnat i NOK och kapitalfordran uppgår till 1 497 500 000 NOK. Upptas med upplupen ränta.

Kommersiella hybridobligationer (ISIN SE0014957999)	1 905 000 000	1 905 000 000
---	---------------	---------------

**Anm.** Avser hybridobligationer som givits under villkoren för SAS AB (publ) SEK 1 615 000 000 Unsubordinated Perpetual Floating Rate Callable Capital Securities (ISIN SE0014957999). Upptas med upplupen ränta. Det noteras att innehavare till hybridobligationerna gör gällande att den totala fordran, inklusive ränta etc, är högre än det belopp som bolaget anser detta uppgår till.

Borgensåtaganden avseende dotterbolags diverse operationella flygplansleasingförpliktelser och flygplansrelaterade åtagande	23 200 000 000	23 200 000 000
---	----------------	----------------

**Anm.** Såvitt har informerats har ca 6 500 000 000 - 7 500 000 000 kr gjorts gällande mot Bolaget i rekonstruktionen. Se kommentarer härom i rekonstruktörsberättelsen.

### Efterställda skulder

Statliga hybridobligationer, innehas av danska staten	1 200 000 000	1 200 000 000
---	---------------	---------------

**Anm.** Avser hybridobligationer under villkoren för SAS AB (publ) SEK 1 000 000 000 Subordinated Perpetual Floating Rate Callable Capital Securities (ISIN SE0014958013). Innehas av danska staten.

Statlig hybridobligationer, innehas av svenska och danska staterna	5 900 000 000	5 900 000 000
--	---------------	---------------

**Anm.** Avser emitterade hybridobligationer under villkoren för SAS AB (publ) SEK 5 000 000 000 Subordinated Perpetual Floating Rate Callable Capital Securities (ISIN SE0014958005). Innehas av svenska och danska staterna med 50 procent vardera.

Borgensåtagande avseende schweiziska obligationer emitterade av Konsortiet	1 492 000 000	1 492 000 000
<b>Anm.</b> Avser borgensåtagande avseende efterställda obligationer emitterad av Konsortiet under villkoren för CHF 200 000 000 Perpetual Subordinated Bonds 1986ff (ISIN CH0006125253). Utestående belopp uppgår till CHF 127 195 000.		
<b>Summa skulder</b>	<b>41 298 681 509</b>	<b>41 266 199 509</b>

#### Tillägg till ovan förteckning av skulder

På sätt som anges i rekonstruktörberättelse samt i bolagets rekonstruktionsplan kan eventuell skuld till svenska och danska staterna avseende ränta med anledning av på formellt först felaktig grund erhållna statsstöd tillkomma. I enlighet med EU-rättsliga regler kan fordringar med anledning av formellt felaktigt utbetalade statsstöd inte skrivas ned genom en rekonstruktionsplan.

I händelse av konkurs kommer det tillkomma ytterligare skulder såsom borgensåtagande för dotterbolags leasingförpliktelse som ingåtts under rekonstruktionen, tillkommande skatter, diverse löneskulder, ytterligare garantiförpliktelser, skulder hänförliga till de parter som föreslås vara oberörda i rekonstruktionsplanen, konkurskostnader etc. Dessa bedöms sammantaget uppgå till ett betydande belopp och följaktligen påverka utdelningsprocenten i negativ riktning.

Stockholm den 10 juni 2024

Mikael Kubu