

## SAS erhåller domstolsgodkännande för ingående av investeringsavtalet i sin anskaffningsprocess för exitfinansiering

*SAS offentliggör att den amerikanska konkursdomstolen för New Yorks södra distrikt i USA (den "Amerikanska Domstolen") har godkänt SAS ingående av investeringsavtalet med det vinnande budkonsortiet i SAS anskaffningsprocess för exitfinansiering. Det vinnande budkonsortiet består av Castlelake, L.P. som företrädare för vissa fonder och närstående ("Castlelake"), Air France-KLM S.A. och Lind Invest ApS tillsammans med den danska staten (gemensamt "Investerarna").*

Den 4 november 2023 offentliggjorde SAS att bolaget ingått ett investeringsavtal med Investerarna, villkorat godkännande av den Amerikanska Domstolen. Den överenskomna transaktionsstrukturen innefattar en investering i det rekonstruerade SAS om sammanlagt 1 200 miljoner USD (13,2 miljarder SEK),<sup>1</sup> bestående av 475 miljoner USD (5,225 miljarder SEK) i nya onoterade aktier och 725 miljoner USD (7,975 miljarder SEK) i säkerställda konvertibla skuldebrev. Den Amerikanska Domstolen har idag godkänt SAS ingående av investeringsavtalet.

SAS har också erhållit slutligt godkännande från den Amerikanska domstolen för bolagets nya debtor-in-possession ("DIP")-finansiering om 500 miljoner USD (5,5 miljarder SEK) med Castlelake. Den nya DIP-finansieringen används bland annat för att refinansiera SAS ursprungliga DIP-lån och innebär en betydande förlängning av finansieringsperioden för DIP-lånet, tillräcklig för att överbrygga perioden fram till chapter 11-processens slutförande. Den 9 november 2023 godkände den Amerikanska Domstolen att SAS utnyttjar 450 miljoner USD (4,95 miljarder SEK) och idag erhöll SAS godkännande från den Amerikanska Domstolen att utnyttja de återstående 50 miljoner USD (550 miljoner SEK) av det nya DIP-lånet.

Anko van der Werff, VD & koncernchef för SAS, kommenterar:

"Investeringsavtalet som godkändes av domstolen idag är en viktig milstolpe i vår SAS FORWARD-plan och det visar att våra nya investerare tror på SAS och vår potential att fortsätta ligga i framkant av flygindustrin under många år framöver."

### **Förutsättningar för transaktionen och förväntade ersättningar i chapter 11-processen**

Den överenskomna exittransaktionen är fortsatt villkorad av godkännande i samband med fastställandet av chapter 11-planen. SAS har för närvarande som målsättning att få chapter 11-planen godkänd av den Amerikanska Domstolen i början av 2024, för att därefter erhålla regulatoriska godkännanden och genomföra en svensk företagsrekonstruktion på SAS AB-nivå (där ansökan sannolikt ges in av SAS AB under 2024). Transaktionen kommer att träda i kraft så snart vissa villkor har uppfyllts, inklusive erhållande av samtliga relevanta regulatoriska godkännanden,

---

<sup>1</sup> Alla angivna belopp är baserade på en USD/SEK växelkurs om 11,00.



Scandinavian Airlines

195 87 Stockholm  
Telefon: +46 8-797 0000

[www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net)

A STAR ALLIANCE MEMBER 

vilka beskrivs närmare i det pressmeddelande som SAS offentliggjorde den 3 oktober 2023. Transaktionen förväntas inte kräva något godkännande av befintliga aktieägare i SAS AB.

I enlighet med det pressmeddelande som SAS offentliggjorde den 3 oktober 2023 upprepar SAS sin förväntan att ersättningen till oprioriterade borgenärer kommer att vara förhållandevis liten, att efterställda borgenärer inte kommer att få någon ersättning alls och att det inte kommer att finnas något värde kvar till befintliga aktieägare i SAS AB efter chapter 11-processen är slutförd. Eventuell utbetalning av ersättning till borgenärer kommer att ske först efter att transaktionen slutförts och villkoren för utbetalning till borgenärer uppfyllts. Samtliga av SAS AB:s stamaktier och noterade kommersiella hybridobligationer förväntas vidare bli inlösta, indragna och avnoterade (för närvarande förväntat att ske under andra kvartalet 2024).

### Information om chapter 11-processen

Ytterligare information om SAS frivilliga chapter 11-process finns tillgänglig på SAS särskilda hemsida för rekonstruktionen, <https://sasgroup.net/transformation>. Domstolshandlingar och andra dokument relaterade till chapter 11-processen i USA är tillgängliga på en separat hemsida som administreras av SAS ombud (s.k. claims agent), Kroll Restructuring Administration LLC, på <https://cases.ra.kroll.com/SAS>. Information finns även tillgänglig via telefon (844) 242-7491 (USA/Kanada) eller +1 (347) 338-6450 (internationellt), och via epost på [SASInfo@ra.kroll.com](mailto:SASInfo@ra.kroll.com).

### Rådgivare

Weil, Gotshal & Manges LLP är global juridisk rådgivare och Mannheimer Swartling Advokatbyrå AB är svensk juridisk rådgivare till SAS. Seabury Securities LLC och Skandinaviska Enskilda Banken AB är investmentbanker. Seabury Securities LLC är även rekonstruktionsrådgivare till SAS. Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom LLP är juridisk rådgivare, Rothschild & Co är investmentbank och SkyWorks Holdings LLC är flygkonsult till Castlelake. White & Case LLP, Paul McGeown och Sheppard, Mullin, Richter & Hampton LLP är juridiska rådgivare till Air France-KLM. Bech-Bruun Advokatpartnerselskab är juridisk rådgivare och Latham & Watkins LLP är amerikansk juridisk rådgivare till Lind Invest.

### För ytterligare information, vänligen kontakta:

SAS pressjour, +46 8 797 29 44

Investor Relations, +46 70 997 7070

*SAS, Skandinavians ledande flygbolag, med knutpunkter i Köpenhamn, Oslo och Stockholm, flyger till resmål i Europa, USA och Asien. Inspirerade av vårt skandinaviska arv och hållbarhet, är SAS en drivande kraft inom hållbart flyg och i omställningen till flyg med nettonollutsläpp. Vi minskar kontinuerligt våra koldioxidutsläpp genom att använda mer hållbart flygbränsle, investera i nya bränslesnåla flygplan och genom partnerskap för innovation i ny disruptiv teknik– och på så sätt bidrar vi till branschens mål om netto noll koldioxidutsläpp till 2050. Förutom flygverksamheten, erbjuder SAS marktkjänster, tekniskt underhåll och frakttjänster. För ytterligare information besök <https://www.sasgroup.net/>*



Scandinavian Airlines

195 87 Stockholm  
Telefon: +46 8-797 0000

[www.sasgroup.net](http://www.sasgroup.net)

A STAR ALLIANCE MEMBER 

---

## YTTERLIGARE INFORMATION

Pressmeddelandet utgör ej ett erbjudande om att sälja eller emittera, köpa eller teckna aktier eller något annat finansiellt instrument i SAS.

Detta pressmeddelande innehåller viss information som återspeglar SAS aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Sådan information kan innefatta uttalanden som föregås av, följs av eller inkluderar ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och andra liknande ord och uttryck. Sådan information har upprättats endast i illustrativt syfte och är inte grundad på historiska fakta, utgör inte någon garanti av framtida resultat, återspeglar SAS uppfattningar och förväntningar och är föremål för kända och okända osäkerheter, antaganden och andra faktorer som kan leda till att faktiska händelser och resultat skiljer sig väsentligt från alla förväntade framtida händelser eller prestationer som uttrycks eller underförstås av det framåtriktade uttalandet. Till följd av dessa risker, osäkerhetsfaktorer, antaganden och andra faktorer ska mottagaren inte förlita sig på de framåtblickande uttalandena som en prognostisering av framtida händelser. Informationen i detta pressmeddelande kan ändras utan något föregående meddelande och förutom vad som krävs enligt tillämplig lag åtar sig SAS inte något ansvar eller skyldighet att offentligt uppdatera eller granska några av de framåtblickande uttalandena, vare sig till följd av ny information, framtida händelser eller i övrigt.