

Om chapter 11-förfarandet i USA



Vad är ett chapter 11-förfarande?

Rekonstruktionsprocessen enligt chapter 11 i USA skiljer sig från ett konkurs- eller administrationsförfarande i andra delar av världen. Processen ger bolaget tid och flexibilitet att omorganisera sin kapitalstruktur, minska kostnader och fullborda en finansiell rekonstruktion, under tillsyn av det amerikanska domstolssystemet. Styrelsen och koncernledningen fortsätter att ansvara för Bolagets verksamhet och rekonstruktionsprocessen genomförs under översyn av en amerikansk federal domstol.

Det här är INTE en likvidation eller insolvensprocess.

Många bolag, inklusive ett antal stora internationella flygbolag baserade utanför USA, har använt chapter 11-förfarandet för att omorganisera sina finansiella åtaganden och bli starkare organisationer.

Genom hela processen kommer SAS fortsätta att:



Betala lön och förmåner till våra medarbetare



Bygga det nätverk av flyglinjer, produkter och tjänster som kunderna förväntar sig



Betala våra leverantörer fullt ut enligt gällande villkor för varor och tjänster som levererats på eller efter datumet för ansökan om chapter 11



Accelerera vårt arbete med SAS FORWARD

Steg för steg: Så här fungerar chapter 11-processen



STEG 1

ANSÖKAN LÄMNAS IN

- Processen inleds med att en ansökan (petition) om att inleda ett chapter 11-förfarande lämnas in till domstolen, vilket skyddar företagets verksamhet genom att frysa alla tidigare juridiska och finansiella anspråk mot företaget.
- Under hela chapter 11-förfarandet fortsätter bolaget sin normala affärsverksamhet, i syfte att generera kassaflöden för att finansiera den löpande verksamheten samt betala borgenärer. Bolaget kan också söka ytterligare finansiering, så kallad debtor-in-possession-finansiering ("DIP-finansiering") för att stödja verksamheten.



STEG 2

SKAPA KONSENSUS

- Som en del av processen inleder bolaget en dialog med sina intressenter för att komma överens om en väg framåt.
- Bolaget lämnar sedan in ett juridiskt dokument till domstolen, en så kallad Plan of Reorganization (rekonstruktionsplan), som specificerar återkrav för betalningar till borgenärer samt bolagets framtida kapitalstruktur. Bolaget lämnar också in ett Disclosure Statement (redogörelse), som ger en översikt av viktiga aspekter i rekonstruktionsplanen.
- Efter domstolens godkännande av Disclosure Statement inhämtar bolaget godkännanden från samtliga borgenärer som har rätt att rösta om att stödja rekonstruktionsplanen. Om ett tillräckligt antal borgenärer stödjer rekonstruktionsplanen kan bolaget begära godkännande från domstolen.



STEG 3

SLUTFÖRANDE AV CHAPTER 11

- Domstolen genomför en hearing för att undersöka om rekonstruktionsplanen uppfyller de krav som uppställs enligt U.S. Bankruptcy Code.
- Om domstolen godkänner rekonstruktionsplanen träder den i kraft kort tid därefter och bolaget kan avsluta chapter 11-förfarandet.
- Processen förväntas ta 9-12 månader för SAS.