

## Frågor och svar till fordringsägare

### Varför ansöker BrandFactory om företagsrekonstruktion?

De aktuella bolagen har för hög skuldsättning och bolagens kassaflöden räcker inte till att hantera den svaga balansräkningen.

BrandFactory-koncernens likviditetsproblem startade på allvar när en av bolagets största kunder gick i konkurs under 2019. Stora kundfordringar uteblev och kundförlusten sammanföll med stora investeringar i flytt av maskiner och renovering av lokaler i BrandFactory Sveriges huvudkontor i Farsta. Fallande volymer inom trycksaker, som förvärrades under sommaren, gör att bolaget står inför likviditetskris, om bolaget inte genomför en företagsrekonstruktion.

### Vad händer med de skulder BrandFactory har till bolag?

En företagsrekonstruktion innebär att bolagets skulder för perioden fram till och med att rekonstruktionsansökan godkänns fryses och inte får betalas under tiden rekonstruktionen pågår. Nya skulder betalas däremot direkt, så ingen leverantör ska kunna tvivla på om man kommer få betalt från BrandFactory under rekonstruktionen. Alla som levererar till BrandFactory kommer få betalt omgående.

Vi beklagar den här situationen, men rekonstruktionen är ett måste för att kunna hitta en lösning på koncernens finansiella utmaningar.

### Vilka bolag omfattas av rekonstruktionen?

Rekonstruktionen omfattar tre bolag, Nya BrandFactory AB, BrandFactory AB och BrandFactory Sverige AB, som har en sammanflätad finansiell struktur.

Det fristående svenska dotterbolaget BrandFactory Logistics AB samt dotterbolagen i Norge och Danmark har inte samma problem och omfattas inte av rekonstruktionen. Inte heller BrandFactory Holding AB omfattas.

### Hur akut är läget?

På kort sikt är läget allvarligt. Bolagets likviditet har varit mycket ansträngd efter sommaren, och andra lösningar har inte stått att finna. Trots att det inte är önskvärt att befinna sig i den här situationen, så är beslutet om att ansöka om rekonstruktion det vi kan göra för att i största möjliga mån agera ansvarstagande och säkerställa bolagets fortsatta verksamhet. Den nu inledda företagsrekonstruktionen är inte ett problem i sig – det är vår lösning på de problem bolaget redan har. Ansökan bedöms som nödvändigt när alla andra alternativ är utforskade. De investeringar som har gjorts under senare år har gett bolaget de verktyg som krävs för att säkra långsiktig lönsamhet, efter att nödvändiga anpassningar av verksamheten kunnat genomföras.

### Riskerar leverantörer att förlora pengar på att BrandFactory rekonstrueras?

Exakt hur rekonstruktionsplanen kommer se ut ska nu rekonstruktören tillsammans med koncernledningen arbeta fram.

Att rekonstruktionsprocessen är beklaglig är en stark underdrift och vi önskar att vi hade kunnat hitta någon annan väg för att reda ut våra finansiella bekymmer. Realiteten är att rekonstruktionen är det enda alternativet för oss. Alternativet vore konkurs, vilket med stor sannolikhet hade drabbat alla berörda, dvs kunder, leverantörer och medarbetare, väsentligen värre. Vi bedömer att vi har mycket goda möjligheter att nu ta tag i och åtgärda de underliggande orsakerna till våra finansiella bekymmer. Vi förstår att det här väcker frågor hos er. Vi kommer inte kunna svara på alla frågor på en gång, men vi ska göra vårt bästa för att få fram information steg för steg under processen.

### När kommer jag få betalt?

En företagsrekonstruktion innebär att bolagets skulder, fram till och med att rekonstruktionsansökan godkänns, fryses och inte får betalas under tiden rekonstruktionen pågår. Dessa skulder kan komma

att bli föremål för ett så kallat ackord, som kan utgöra en del i den rekonstruktionsplan som rekonstruktören kommer presentera under processen. Ackord innebär att tingsrätten godkänner en skuldavskrivning för rekonstruktionsbolagets icke säkerställda borgenärer, vilket normalt sett inkluderar alla leverantörer. Den del av skulderna som kvarstår ska normalt sett betalas inom ett år från det att rekonstruktionen inleddes.

### **Vad händer nu?**

Det som händer efter att rekonstruktionen godkänts är att en formell underrättelse som innehåller mer information distribueras till alla borgenärer. Denna information, som även innehåller en kallelse till borgenärssammanträde, skickas ut inom cirka en vecka från dagen då rekonstruktionen inleddes. Rekonstruktören och koncernledningen arbetar sedan fram en preliminär rekonstruktionsplan.

Omkring tre veckor efter rekonstruktionens inledning, d.v.s. i början av december, kommer ett sammanträde med borgenärer att hållas då man får möjlighet att yttra sig. Snarast därefter kommer rekonstruktören att ge ett förslag till lösning på de finansiella utmaningarna.

### **Vad är ett ackord?**

Ett moment i många rekonstruktioner är att samtliga kända fordringsägare blir kallade till ett möte där de får ta ställning till om de är beredda att acceptera ackordslösningar, det vill säga att skriva ned delar av de fordringar som var utestående då rekonstruktionen inleddes. Om det blir fråga om ett ackord och hur stort det blir, och i vilka bolag, är frågor som rekonstruktören fattar beslut om längre fram i processen. En förutsättning för att ett eventuellt ackord ska beviljas är att en majoritet av fordringsägarna ställer sig bakom ackordet.

### **Vilka fordringsägare får betalt först?**

Det beror lite på vad som avses. En grundläggande princip i rekonstruktioner är att alla ska behandlas lika. Lagstiftaren gör dock skillnad på prioriterade och oprioriterade fordringsägare. De som är prioriterade, vilket normalt betyder att man har säkerheter (t ex pant i fastigheter) eller en lagstadgad rätt till betalning, påverkas inte av en företagsrekonstruktion. Skulle konkurs inträffa, får dessa istället betalt först.

Övriga fordringar är oprioriterade. Hit hör normalt sett alla vanliga leverantörsskulder. Dessa har inbördes lika rätt, vilket innebär att de får tillbaka lika stor andel (i procent) på sina fordringar. Förutom leverantörsskulder så brukar t ex skatteskulder och hyresfordringar ingå i samma grupp, liksom alla koncerninterna fordringar och skulder.

När eventuellt ackord fastställts, som innebär skuldnedskrivning av oprioriterade skulder, återstår normalt sett ett belopp som ska betalas. Tidpunkten för betalning av denna likvid, ackordslikviden, fastställs i rekonstruktionsplanen, och ska normalt sett ske inom ett år.

### **Vilka förutsättningar har BrandFactory att klara en rekonstruktion?**

De aktuella bolagen har tillsammans en god ställning som marknadsledare, med en stor kundbas och ett attraktivt erbjudande. Verksamheten har varit lönsam med ett gott kassaflöde och bedömningen är att det finns en stor potential framåt om skuldbördan minskar samt att kostnadsanpassningar genomförs för att anpassa lönsamheten.

Nu får man andrum att lösa de finansiella utmaningarna. Målet är en nystart som tryggar jobben och verksamheterna på lång sikt.

### **Vem är rekonstruktör?**

Som rekonstruktör har Nils Åberg på Advokatfirman Carler föreslagits.

### **Hur länge pågår en rekonstruktion?**

Rekonstruktionen beräknas kunna avslutas under Q1.

**Vad händer de närmsta dagarna?**

Rekonstruktören kallar alla kända fordringsägare till ett borgenärssammanträde i tingsrätten inom tre till fem veckor från det att ansökningen ingavs till tingsrätten. Vid detta möte ska en rekonstruktionsplan presenteras av rekonstruktören tillsammans med koncernledningen och borgenärerna får möjlighet att yttra sig över processen.

**Var kan jag vända mig om jag har fler frågor?**

Du kan alltid vända dig direkt till din vanliga kontaktperson i koncernen.

Du kan även mejla till [rekonstruktion@brandfactory.se](mailto:rekonstruktion@brandfactory.se) eller kontakta Advokat Linda Schenholm, som är en del av rekonstruktörens team. I första hand via [linda.schenholm@carler.se](mailto:linda.schenholm@carler.se) och i andra hand +46 (0)70 570 44 21.