

SnoWolverine: Information inför bolagsstämman den 25 maj 2010

Inför bolagsstämman den 25 maj lämnar styrelsen för SnoWolverine Group AB ("SWG") följande information.

Den huvudsakliga verksamheten inom SnoWolverine Group-koncernen bedrivs inom dotterbolaget Sveg Produktion AB ("SP" eller "Dotterbolaget"). Dotterbolaget är innehavare av de tillgångar som är nödvändiga för en framtida sammansättning och försäljning av skotrar. Dessa tillgångar inkluderar bl.a. avtal, patent, licenser, konstruktionsritningar, CAD-filer, verktyg, fixturer, formar och marknadsföringsmaterial. SP är också det bolag som bedriver legoproduktionen med försäljning till externa kunder samt äger de maskiner och inventarier som är hänförlig till denna verksamhet.

Styrelse och ledning för SWG har sedan den inställda nyemissionen i början av april undersökt olika alternativ för att säkerställa en framtida, uthållig skotertillverkning trots utebliven extern finansiering.

Utgångspunkten har varit att en total och uthållig finansieringslösning för SWG-koncernen måste presenteras i färdig form senast efter sommaren 2010. Arbetet kan avbrytas tidigare om styrelse och ledning bedömer att koncernen inte längre kan reducera skulderna eller inte längre kan erhålla uppskov med amorteringar.

I dagsläget redovisar styrelsen följande:

- Ny, extern alternativ finansiering kan ännu inte presenteras.
- Likviditeten i Dotterbolaget är alltså ansträngd, även om nuvarande legotillverkning genererar både positivt kassaflöde och resultat. Detta är dock inte på sådan nivå att det är tillräckligt för att det under det innevarande året kunna ersätta den uteblivna emissionen.
- Styrelsens bedömning är även att utökning och tillväxt av legoproduktionen inte kommer att ske i tillräcklig snabb takt för att säkra finansieringen.
- Tillgångar som direkt avser skoterproduktion (patent, konstruktionsritningar, CAD-filer m.m.) bedöms inte möjliga att realisera inom den tidsram som Bolaget har till förfogande.

Med anledning av ovanstående föreslår styrelse och ledning följande beträffande Bolagets SWG-koncernens verksamhet och finansiering:

- Affärsidén renodlas på så sätt att SWG-koncernen enbart skall marknadsföra och sälja en egenutvecklad snöskoter.
- Bolaget organiseras för utveckling, sammansättning och försäljning.
- All tillverkning läggs på underleverantörer.
- Avyttring av nuvarande legoproduktion och den maskinpark och de inventarier som avser tillverkning. Försäljningen sker under ordnade former och inom 2 – 3 månader. Intäkterna används i första hand för att återbetala villkorade bidrag och lån.
- Undersökning huruvida det med en industriell partner går att delrealisera/refinansiera de största värdena som finns i Bolaget, dvs. de

- immateriella värdena (patent, konstruktionsritningar, CAD-filer m.m.) och verktygen som är kopplade till snöskotern som har utvecklats.
- Under samma tidsperiod kommer styrelsen även att undersöka möjligheterna för att de oprioriterade fordringsägare som omfattas av den tidigare ackordsuppgörelsen skall konvertera fordran till aktier.
 - Konverteringsmöjligheten skall klarläggas under angiven tidsperiod. Går den inte att genomföra kommer ledning och styrelse att konstatera att finansieringen inte lyckas utan likvidation återstår.
 - I dagsläget finns ännu ingen extern finansiär, arbetet att finna sådan fortgår givetvis under perioden.

Styrelsen utesluter dock inte att även tillgångar som direkt avser skoterproduktion kan komma att säljas till en extern intressent om en sådan påträffas. En sådan försäljning kommer dock att underställas bolagsstämman, eftersom detta i praktiken innebär att bolaget genomför en kontrollerad avveckling.

Efter påpekande från Aktietorget önskar styrelsen förtydliga följande uppgifter i tidigare Återanslutningsmemorandum.

- Dotterbolaget förvärvade under år 2005 industrifastigheten Järven 1 i Sveg. Fastigheten har senare delats och sålts vid två försäljningar 2007 och 2008. Försäljningen var nödvändig för att SP på detta sätt frigjorde kapital till verksamhetsfinansiering samtidigt man såsom hyresgäst fick möjlighet att behålla en mer för Dotterbolagets ändamål anpassad fabriksyta.
- SWG har som framgår inga mellanhavanden med närstående intressenter. Däremot har SP, som har befunnit sig i företagsrekonstruktion, köpt in råmaterial via SWG:s huvudägare, AS Building AB, och därigenom kunnat åtnjuta sedvanliga leverantörskrediter som annars inte hade varit möjligt.

Mot denna bakgrund kommer alltså styrelsen, som angivits i pressmeddelande av den 24 april, att för bolagsstämman i SWG föreslå att Bolaget inte skall gå i likvidation utan att dess verksamhet skall drivas vidare.

Alternativet till att driva verksamheten vidare är att Bolaget skall gå i likvidation. För den händelse bolagsstämman inte beslutar i enlighet med styrelsens förslag att driva verksamheten vidare utan beslutar att Bolaget skall gå i likvidation, föreslås beslutet gälla från den dag då likvidationen registreras hos Bolagsverket. Den beräknade tidpunkten för skifte kan under sådana omständigheter beräknas infalla tidigast omkring tio månader efter Bolagsverkets registrering av likvidationsbeslutet och skifteslikviden beräknas uppgå till 0 kronor per aktie. Med hänsyn till de föreliggande omständigheterna är det emellertid inte möjligt att göra annat än en grov uppskattning av skifteslikvidens storlek. Det noteras att styrelsen anser att det vid ett beslut om att Bolaget skall gå i likvidation finns en stor risk att likvidatorn kommer att försätta Bolaget i konkurs.

Täby i maj 2010
SnoWolverine Group AB (publ)
STYRELSEN

För övrig information om SnoWolverine Group AB (publ), vänligen kontakta:
Staffan Ljungdahl, verkställande direktör
Tel. 070-521 89 42
staffan@ljungdahl.org