

Till alla kända fordringsägare

5 april 2017

Direktlinje: +44 (0) 20 7951 6160

E-post: [cva@emeanortel.com](mailto:cva@emeanortel.com)

Till berörda parter

## **Nortel Networks AB (in administration) ("Företaget")**

**Enligt våra uppgifter kan företaget vara skyldigt dig, eller komma att bli dig skyldigt, pengar. Om detta stämmer innehåller detta brev mycket viktig information om den process som behöver följas när du framställer din fordran och erhåller betalning från företaget.**

Efter vårt offentliggörande den 13 oktober 2016 om att tvisten mellan Nortels konkursbon har bilagts förväntar sig förvaltarna, med förbehåll för vissa formella steg, att företaget kommer att motta sin del av de globala försäljningsintäkterna, cirka 519,000 USD (vilket motsvarar cirka 414,000 GBP) innan den 31 augusti 2017. Om det sker några ändringar i detta avseende kommer vi att publicera ett meddelande på CVA-webbplatsen <https://cva.emeanortel.com>.

Förvaltarna har bifogat ett förslag till uppgörelse till detta brev som, om det godkänns, kommer att underlätta en snabb fördelning av företagets tillgångar till fordringsägarna efter det att företaget mottagit sin del av de globala försäljningsintäkterna.

Det här förslaget till uppgörelse utgör en engelsk lagprocess som kallas för frivillig företagsrekonstruktion ("**CVA**": Company Voluntary Arrangement), som är en typ av insolvensförfarande. CVA-förfaranden används i regel för att fördela tillgångar till fordringsägare i samband med komplexa konkursförfaranden. CVA-förslaget kommer endast att träda i kraft om det godkänns av den majoritet av fordringsägare som krävs, och därför är din röst viktig.

Det kommer att anordnas möten med företagets fordringsägare och aktieägare för att rösta om CVA-förslaget. Mötena kommer att hållas den 22 maj 2017 vid Ernst & Young AB, på följande adress: Jakobsbergsgatan 24, 10399, Stockholm, Sverige. Fordringsägarmötet inleds direkt klockan 11.00 Stockholm. Du kan välja mellan att närvara vid mötet eller rösta i förväg genom att fylla i ett röstningsformulär. En kopia av röstningsformuläret bifogas detta brev tillsammans med CVA-förslaget.

För att CVA-förslaget ska träda i kraft krävs godkännande av en majoritet på **75 procent eller mer värdemässigt** av företagets röstande fordringsägare.

Om CVA-förslaget godkänns förväntar sig förvaltarna vara i stånd att fördela en betydande andel av tillgångarna under hösten 2017, och räknar med att fordringsägare kan förvänta sig att återfå 100 procent, eller nära 100 procent, av de överenskomna fordringarna, plus den potentiella betalningen av en räntedel efter ingivande av ansökan om CVA-förfarande. Detta är emellertid endast en uppskattning. Om fordringsägarnas fordringar är större än företagets tillgångar är det möjligt att återbetalningen till

fordringsägarna kommer att understiga 100 procent (se Annex 6 (*Estimated Outcome Statement*) and Part III (*Summary of the key terms of the CVA*) i CVA-förslaget för mer information).

### Vad händer härnäst?

1. Vi ber dig att läsa igenom det CVA-förslag och övriga handlingar som ligger i detta kuvert, och sedan bestämma dig för om du vill rösta om CVA-förslaget eller inte.
2. Fyll därefter i ett **röstningsformulär**. Formuläret består av två delar:

**Del A (uppgifter om CVA-fordran)** – Krävs för att du ska kunna uppge hur mycket företaget var skyldigt dig per den 14 januari 2009 så att övervakarna ska kunna avgöra huruvida den erforderliga majoriteten av fordringsägarna har godkänt CVA-förslaget eller inte. Fordringar som läggs fram kommer att bli föremål för en formell prövningsprocess.

**Del B (fullmaktsformulär)** – Gör det möjligt för dig att meddela oss hur du vill rösta om du inte vill närvara vid det möte mötet som ska hållas för att diskutera CVA-förslaget.

**Om du inte vill närvara vid fordringsägarmötet men vill rösta om CVA-förslaget måste du inkomma med ett röstningsformulär senast klockan 12.00 den 19 maj 2017.**

Du kan fylla i röstningsformuläret online på webbplatsen <https://cva.emeanortel.com>. Du kan även välja att fylla i de formulär som bifogats detta brev och antingen skicka dem via e-post till [cva@emeanortel.com](mailto:cva@emeanortel.com) eller via vanlig post till Nortel Networks, PO Box 4725, Maidenhead, SL60 1HN, Storbritannien.

**Om du vill närvara vid fordringsägarmötet klockan 11.00 i Stockholm den 22 maj 2017** ska du också ta med dig en färdigifylld del A (*uppgifter om CVA-fordran*) till mötet.

### Varför ska du rösta om och godkänna CVA-förslaget?

Om den fullständiga uppgörelsen träder i kraft (detta sker enbart om planerna för USA och Kanada som beskrivs i CVA-förslaget träder i kraft) och CVA-förslaget godkänns kommer CVA-förfarandet att lösa ett av de primära återstående problem som hindrar oss från att betala utdelning till fordringsägarna, vilket är en osäker och potentiellt betydande fordran från den brittiska pensionsmyndigheten ("**pensionsmyndigheten**"). Om fordringsägarna röstar för CVA-förslaget, oavsett om den fullständiga uppgörelsen träder i kraft eller inte, har fordringsägarna endast rätt till en marknadsräntesats för räntan efter inkommen konkursansökan, i stället för den räntesats som annars gäller enligt brittisk lag, i händelse av att tillgångarna är tillräckliga för att betala ränta. Det kommer troligtvis att finnas tillräckliga tillgångar för att betala marknadsräntesats för räntan efter inkommen konkursansökan till fullo, och alla överskottstillgångar som kvarstår efter betalningen av marknadsräntan kommer att betalas till företagets moderföretag.

Dessutom anser förvaltarna att CVA-förfarandet utgör det mest effektiva och tidsmässigt lämpliga sättet att fördela medel till fordringsägare.

Observera att om den fullständiga uppgörelsen inte träder i kraft (i) har pensionsmyndigheten fortsatt rätt att hävda sitt anspråk mot företaget, och om detta lyckas minskar fordringsägarnas avkastning, och (ii)

räntan efter inkomsten konkursansökan begränsas till marknadsräntesatsen, oavsett om pensionsmyndighetens anspråk fortsatt minskar fordringsägarnas avkastning.

**Frånsett ovanstående, anser förvaltarna att det ligger i fordringsägarnas intressen som helhet att godkänna CVA-förslaget, och uppmanrar därför dig starkt att rösta för CVA-förslaget.**

### **Vad händer om CVA-förslaget inte godkänns?**

Om CVA-förslaget inte godkänns av fordringsägarna kommer pensionsmyndigheten fortsatt att kunna hävda sin fordran gentemot företaget. Förvaltarna skulle i sådant fall med kraftförsvara företaget mot en sådan fordran, men det skulle uppstå ytterligare dröjsmål i fråga om utbetalningen till fordringsägarna, och dessutom skulle de tillgångar som ska fördelas att minska avsevärt om pensionsmyndighetens fordran går igenom.

Bortsett från problemet med pensionsmyndighetens fordran skulle fördelningarna också fördröjas medan förvaltarna utarbetade en alternativ lösning för att förlika fordringar och betala utdelningar.

Under sådana omständigheter kan det förväntas att förseningarna skulle pågå en längre tid, och som ett resultat av detta skulle inga utdelningar betalas till fordringsägarna under av 2017.

I syfte att underlätta vad som annars kan vara en obekant process för dig innehåller detta brev även några vanliga frågor med svar som kortfattat beskriver ett CVA-förfarande, processen för att rösta om förslaget, och de viktigaste kommersiella begreppen i förslaget.

Information om CVA-förslaget kommer att finnas tillgänglig på <https://cva.emeanortel.com>. Om du har några frågor om CVA-förslaget eller hur man inkommer med ett röstningsformulär ber vi dig att ringa CVA-hjälplinjen på +44 (0) 20 7951 6160, eller skicka ett e-postmeddelande till [cva@emeanortel.com](mailto:cva@emeanortel.com).

**Din röst om CVA-förslaget är mycket viktig. Ta dig tid att gå igenom de handlingar som vi har skickat till dig samt att fylla i och inkomma med röstningsformuläret för att lägga din röst.**

Med vänlig hälsning,



Stephen Harris  
Joint Administrator  
för Nortel Entity Networks AB (in administration)

Med avseende på företaget bemyndigar Institute of Chartered Accountants i England och Wales i Storbritannien A R Bloom, S J Harris och C J W Hill att agera som konkursförvaltare enligt avsnitt 390(2)(a) i den brittiska konkurslagen (Insolvency Act 1986), och Association of Chartered Certified Accountants i Storbritannien bemyndigar A M Hudson att agera som konkursförvaltare enligt avsnitt 390(2)(a) i den brittiska konkurslagen.

Företagets affärer, verksamhet och egendom sköts av de gemensamma förvaltarna A R Bloom, S J Harris, A M Hudson och C J W Hill, som endast agerar som ombud för företaget utan personligt ansvar.

De gemensamma förvaltarna kan komma att samla in, använda, överföra, lagra eller på annat sätt behandla (gemensamt kallat "behandla") information som kan kopplas till enskilda individer ("personuppgifter"). Vidare kan de komma att behandla personuppgifter i olika jurisdiktioner i enlighet med tillämplig lagstiftning och yrkesetiska regler, inklusive (utan begränsning) den brittiska dataskyddslagen från 1998 (Data Protection Act 1998). För mer information hänvisas det till datasekretesspolicyen på webbplatsen <https://cva.emeanortel.com>.

## VANLIGA FRÅGOR OCH SVAR

### Varför har du fått ett brev från oss?

Enligt våra uppgifter kan företaget vara skyldigt dig, eller komma att bli dig skyldigt, pengar.

Om du är en fordringsägare till företaget innehåller det här brevet mycket viktig information om den process som behöver följas när du samtycker till din fordran och erhåller betalning från företaget.

Om du inte anser dig vara en fordringsägare till företaget ber vi dig att bortse från detta brev och meddela oss så att vi kan uppdatera våra uppgifter.

### Vad har vi skickat till dig?

Följande handlingar ligger i samma kuvert som detta brev:

- (a) En Engelska og Danskä översättning av det här brevet.
- (b) CVA-förslaget.
- (c) Ett meddelande om fordringsägarmötet för att rösta om CVA-förslaget.
- (d) Ett röstningsformulär, som inkluderar ett fullmaktsformulär för röstning om du inte vill närvara vid mötet.

Om du saknar någon eller flera av dessa handlingar, eller behöver fler exemplar, ber vi dig skicka ett e-postmeddelande till [cva@emeanortel.com](mailto:cva@emeanortel.com).

### Vad är ett förslag till insolvensförfarande (CVA-förfarande)?

Ett CVA-förfarande är ett förfarande enligt del I i den brittiska konkurslagen (Insolvency Act 1986). Det är ett formellt förfarande som används för att förlika fordringarna från ett företags fordringsägare och bestämma hur en juridisk persons (som företaget) tillgångar ska fördelas till fordringsägarna.

Om ett förslag till ett CVA-förfarande godkänns blir företagets fordringsägare som hade rätt att rösta vid mötet (oavsett om de röstade eller inte), eller som skulle varit röstberättigade om de hade informerats om mötet, bundna av CVA-förfarandet. Det kommer också att anordnas ett möte för företagets aktieägare, eller delägare, för att rösta om CVA-förslaget. Om resultatet från delägarmötet skiljer sig från resultatet från fordringsägarmötet kommer det beslut som tas vid fordringsägarmötet att vara det slutligt avgörande, med förbehåll för delägarnas rätt att överklaga det beslutet i engelsk domstol.

Vi vill göra fordringsägare uppmärksamma på att med stöd av rådets förordning (EG) nr 1346/2000 om insolvensförfaranden är domstolarna i Europeiska unionens medlemsstater skyldiga att erkänna CVA-förfarandet om det träder i kraft.

### Vad blir effekterna om CVA-förslaget godkänns?

Om CVA-förslaget godkänns av fordringsägarna blir effekterna följande:

- Den brittiska pensionsmyndighetens fordringar gentemot företaget upphör permanent (förutsatt att den fullständiga uppgörelsen har trätt i kraft).
- Fordringsägarna kommer att behöva inkomma med sina fordringar innan ett sista datum.
- Det kommer att bli möjligt att fördela vissa av företagets tillgångar i enlighet med vad som prioriteras i lagstiftningen i Sverige.

- Omföretagets tillgångar är tillräckliga för att betala ränta till fordringsägarna på deras fordringar kommer detta att göras till marknadsräntesats (2,80 % per år) i stället för räntesatsen som gäller enligt brittisk lag (minst 8 % per år), som annars skulle betalas enligt det avtal som förhandlats fram med den brittiska pensionsmyndigheten.
- Förvaltare och vissa andra parter kommer att befrias från ansvar som uppstår vid vidtagande av vissa åtgärder från förvaltarnas sida efter förvaltningsdatumet.

**Förvaltarna anser att det ligger i fordringsägarnas intressen som helhet att godkänna CVA-förslaget, och uppmantrar därför dig att rösta för CVA-förslaget.**

#### **Vad händer om CVA-förslaget inte godkänns?**

Om CVA-förslaget inte godkänns sker följande:

- Den brittiska pensionsmyndigheten kommer att kunna fortsätta driva sin process mot företaget. En sådan process, om den vinnas av pensionsmyndigheten, skulle avsevärt minska återbäringen till fordringsägarna.
- Utdelningarna till fordringsägarna kommer sannolikt att fördröjas påtagligt, eventuellt med upp till flera år, medan förvaltarna utarbetar en alternativ process för att värdera fordringar och fördela företagets tillgångar till fordringsägarna.
- Ytterligare kostnader kommer att uppstå i samband med förvaltningen.

#### **Vad händer om CVA-förslaget godkänns men den fullständiga uppgörelsen inte träder i kraft?**

Om CVA-förslaget godkänns men den fullständiga uppgörelsen inte träder i kraft, är CVA-förslaget fortsatt bindande gentemot fordringsägarna, och ger fordringsägarna rätt till marknadsräntesatsen efter inkommen konkursansökan om det finns tillräckligt med tillgångar. Det förväntas att pensionsmyndigheten fortsätter att hävda sitt anspråk och att avkastningen till fordringsägarna kan minska.

#### **Vad ska jag göra härnäst?**

Läs igenom det här brevet och de medföljande handlingarna och bestäm dig sedan för om du vill rösta om CVA-förslaget eller inte.

För att CVA-förslaget ska träda i kraft krävs att

- minst 75 procent värdemässigt av de närvarande fordringsägarna och som röstar personligen eller genom ombud röstar för CVA-förslaget, och
- när det gäller fordringsägare som inte är anslutna till företaget får inte mer än 50 procent värdemässigt av fordringsägarna ha röstat emot CVA-förslaget.

#### **Hur röstar jag om CVA-förslaget?**

**Om du inte vill närvara vid mötet** kan du lämna din röst om CVA-förslaget på förhand genom att fylla i ett röstningsformulär (som inkluderar ett fullmaktsformulär).

Gå då till webbplatsen <https://cva.emeanortel.com> för att fylla i och skicka in röstningsformuläret online. Du kan även fylla i och skicka röstningsformuläret (inklusive fullmaktsformuläret) till förvaltarna på något av följande sätt:

- Skicka en pdf-fil eller elektronisk skanning till [cva@emeanortel.com](mailto:cva@emeanortel.com).
- Skicka papperskopian med post eller överlämna den personligen till Nortel Networks, PO Box 4725, Maidenhead, SL60 1HN, Storbritannien, så att den mottas senast klockan klockan 12.00 den 19 maj 2017, ställd till "Nortel Networks AB (in administration)".

Oavsett vilken metod du väljer är det viktigt att de ifyllda formulären måste ha mottagits av oss senast klockan 12.00 (Londontid) den 22 maj 2017.

Om du vill närvara vid fordringsägarmötet måste du också fylla i och ta med dig del A (*uppgifter om CVA-fordran*) av röstningsformuläret till fordringsägarmötet.

**Röstningsformuläret består av två delar. Vad är skillnaden mellan del A (*uppgifter om CVA-fordran*) och del B (*fullmaktsformulär*)?**

Röstningsformuläret utgörs av del A (*uppgifter om CVA-fordran*) och del B (*fullmaktsformulär*).

För att få rösta om CVA-förslaget måste del A (*uppgifter om CVA-fordran*) fyllas i och inges, antingen innan mötet (innan tidsfristen löper ut klockan 12.00 den 19 maj 2017) eller personligen under mötet. Om CVA-förslaget godkänns behandlas det röstningsformulär som du inkommit med som ditt fordringsformulär, och kommer att användas som underlag vid fördelningen av medel till fordringsägare såvida du inte har angett (vid fråga 19 på formuläret) att du önskar inkomma med ett annat fordringsformulär för denna process.

Del B (*fullmaktsformulär*) ska bara fyllas i om du inte kan eller inte vill närvara vid fordringsägarmötet. Med hjälp av fullmaktsformuläret kan du utse en annan person för att rösta åt dig, t.ex. mötesordföranden eller en representant som kommer att närvara vid mötet å dina vägnar. Fullmaktsformuläret måste undertecknas av dig som fordringsägare, eller av en person som efter bemyndigande handlar på uppdrag av dig. Dessutom måste det i fullmaktsformuläret anges vem som kommer att handla på uppdrag av dig, och om du vill rösta för eller emot CVA-förslaget. Det här formuläret måste också ha mottagits senast klockan 12.00 den 19 maj 2017.

**Kan jag närvara vid fordringsägarmötet för att rösta om CVA-förslaget personligen?**

Ja, du kan närvara vid mötet för att rösta personligen. Observera att du då måste ta med dig en ifylld del A (*uppgifter om CVA-fordran*) av formuläret för att få rösta vid mötet. Del B (*fullmaktsformulär*) behöver i sådant fall inte lämnas in.

**När och var kommer fordringsägarmötet att äga rum?**

Meddelandet om fordringsägarmötet finns bifogats till detta paket. Fordringsägarmötet kommer att hållas vid Ernst & Young AB, på följande address: Jakobsbergsgatan 24, 10399, Stockholm, Sverige. Mötet inleds direkt klockan 11.00 Stockholm.

**Vilka är övervakarna?**

Om CVA-förslaget godkänns blir förvaltarna övervakare för CVA-förfarandet, och kommer då att vara ansvariga för att pröva fordringar och betala utdelningar. Dessutom blir en delägare i förvaltarteamet, Joanne Hewitt-Schembri, en av övervakarna.

**När måste jag senast returnera mitt fordringsformulär?**

Om du inte redan har fyllt i ett röstningsformulär (eller har fyllt i ett röstningsformulär men uppgett att du inte vill att röstningsformuläret ska användas som ditt fordringsformulär) måste du fylla i och inkomma med ett fordringsformulär. Alla fordringsformulär måste ha inkommit innan det sista datumet. För närvarande räknar vi med att det sista datumet som tidigast kommer att vara den 25 september 2017. Sannolikt betalas inte någon utdelning eller betalning för en fordran som inkommit efter det sista datumet. Om CVA-förslaget godkänns kommer övervakarna att meddela dig om vilket datum som CVA-förfarandet träder i kraft och om det sista datumet.

### När räknar ni med att den första utdelningen till fordringsägarna kommer att betalas?

Om CVA-förslaget godkänns, den fullständiga uppgörelsen träder i kraft och företaget får sin del av de globala försäljningsintäkterna räknar vi med att den första utdelningen till fordringsägarna tidigast kommer att äga rum under hösten 2017. Vi kommer att hålla fordringsägarna uppdaterade om tidplanen för de utdelningar som föreslås.

### Hur får jag betalt?

Alla betalningar till fordringsägarna kommer att ske i brittiska pund. lämna dina bankuppgifter på röstningsformuläret.

### Vad är den förväntade tidsplanen för CVA-förfarandet?

Den förväntade tidsplanen för CVA-förslaget är följande:

CVA-förslaget utfärdas	5 april 2017
Senaste datum och klockslag för att returnera röstningsformuläret för omröstning om förslaget	Klockan 12.00 den 19 maj 2017
Fordringsägarmötet	Klockan 11.00 Stockholm den 22 maj 2017
Datum då de återstående bestämmelserna i CVA-förfarandet tidigast kan träda i kraft (genomförandedatumet)	20 juni 2017
Tidigaste förväntade fristdatum	25 september 2017
Tidigaste förväntat datum för den första utdelningen till fordringsägarna	Hösten 2017

### Vad ska jag göra om jag har en fordran som rör en förvaltningskostnad?

Förvaltarna har lämnat en ansökan till den engelska domstolen till stöd för kravet på att personer med fordringar som de anser ska betraktas som förvaltningskostnader ska inkomma med sina fordringar inom ett visst datum. Förvaltningskostnader kan omfatta vilka avgifter, utgifter och kostnader som helst samt alla andra utlägg som ådragits efter den 14 januari 2009 i samband med förvaltningen. Mer information om denna ansökan finns i CVA-förslaget, och kommer även att publiceras på <https://cva.emeanortel.com>. Kontakta oss om du vill ha mer information om förvaltningskostnader eller ansökan till den engelska domstolen.

### Hur kontaktar jag er om jag har en fråga?

Om du har några frågor kan du kontakta oss på något av följande sätt:

- Skicka ett e-postmeddelande till [cva@emeanortel.com](mailto:cva@emeanortel.com).
- Skicka ett brev till Nortel Networks, PO Box 4725, Maidenhead, SL60 1HN, Storbritannien.
- Ring till CVA-hjälplinjen på telefonnummer +44 (0) 20 7951 6160.