

Stockholm 1997-08-26

**Stockholms tingsrätt**

Avd 7

Box 8307

104 20 Stockholm

## Yttrande

Mål nr T 7-109/95

**Börje Ramsbro / System International AB**

### 1. Inledande processuella synpunkter

Vi ber att få hänvisa till och åberopa vad vi har anfört i vår inlägga 1997-05-30.

Såsom kärandens ombud har vi i processen presenterat **ett yrkande och en grund** i sak.

Motparten har anfört omkring **13 grunder** och ett synnerligen **stort antal omständigheter** till stöd för sitt bestridande, samtidigt som motparten otillbörligt verkat för att bevis skulle innehållas.

I sin senaste skrivelse hävdar motparten att det är fråga om vårdslös processföring, ab 241, sid 21 högst upp, såvitt där är ifråga.

I anslutning härtill vill vi emellertid undanröja ifrågavarande missförstånd och framhålla att vi vidhåller vår uppfattning om att konsortialavtalet är juridiskt relevant i målet.

# Kauttmann & Ekström

## Juridik

kärandens uppfattning att Håkan Nordquist och Företagskapital fört för Börje Ramsbro hemliga förhandlingar och i direkt strid mot uppgörelsen om delägarskap i International.

### Bevisning

#### Skriftlig bevisning

Brev från Håkan Nordquist och Företagskapital av den 12 oktober 1993, bilaga 10,

till styrkande av

**att** Håkan Nordquist och Företagskapital fört hemliga och mot Börje Ramsbro fientliga förhandlingar med Sparbanken om förvärv av System 3R International-koncernen,

**att** Sparbanken föreslagit att Håkan Nordquist och Företagskapital förvärvar 90% av koncernen,

**att** Håkan Nordquist och Företagskapital icke ställde sig negativa till Sparbankens förslag.

**att** Sparbanken ställt krav på delägarskap i International

#### Muntlig bevisning

Vitnesförhör återopas med Håkan Nordquist, ✓

angående hemliga förhandlingar med Sparbanken om förvärv av System 3R International-koncernen,

till styrkande av

## Kauttmann & Ekström Juridik

Håkan Nordquist har sålunda gjort sig skyldig till misstänkt mened, genom att han har framfört ifrågavarande uppgifter trots att han varit väl medveten om att polisutredningen i anledning av hans ifrågavarande polisanmälan sedan den **4 november 1996** var avskriven och nedlagd, bilaga 13.

För övrigt styrker Håkan Nordquist med detta edsvurna uttalande att Börje Ramsbro förvärvat de aktuella tillgångarna och är alltjämt i besittning av desamma, vilket vi åberopar.

Kärande har härmed bemött svarandens inlagor t.o.m. inlaga, ab 242, och lämnat kompletterande bevisuppgifter och sammanställningar för att bemöta svarandes omständigheter och grunder.

Kärande förbehåller sig rätten att i anledning av svarandes bevisuppgifter eller ytterligare fakta som framkommer i målet inkomma med dels kompletterande uppgifter och dels eventuell nödvändig ny bevisning, bl.a. med hänsyn till innehållet i meddelade editionsbeslut.

Vi ber att få informera tingsrätten om att vårt yrkande om edition i december 1996 nyligen befallits av hovrätten. Vi kommer efter genomgång av genom editionsbeslutet framkommet material att komplettera vår bevisning, bl.a. efter att ha erhållit ytterligare material bl.a. från Sparbanken.

Stockholm som ovan

Staffan Kauttmann

Anders Ekström

Bilaga: Bilageförteckning

**Bilageförteckning**

Nr

- 1 92-04-09 Analysis of result - The 3R Group
- 2 92-10-14 Styrelseprotokoll nr. 13 International
- 3 92-12-15 Styrelseprotokoll nr. 14 International
- 4 93-07-06 Resultatsammanställning 3R-koncernen
- 5 94-05-16 Brev från Håkan Nordquist, International
- 6 88-03-03 Registeringsavgift 3R Management
- 7 88-08-31 Registeringsavgift 3R Management
- 8 94-06-05 Brev från Håkan Nordquist
- 9 93-12-02 Brev från Mikael Nordlander
- 10 93-10-12 Brev från Företagskapital
- 11 93-06-30 Kontrollbalans för System 3R Holding AB
- 12 97-06-25 Utdrag från bevisning Håkan Nordquist
- 13 96-11-04 Beslut från 2:A Åklagarkammaren i Stockholm

# Φ FÖRETAGSKAPITAL

Stockholm 1993-10-12

Lars-Ove Håkansson  
Sveatornet

Faxnr: 08-10 99 68

Ang System 3R

Vi översänder våra synpunkter på värdering av System 3R-koncernen.

Vi är beredda på fortsatta diskussioner med denna bas och ser fram emot förslag till sådant möte.

Med vänliga hälsningar

  
Företagskapital AB

Håkan Nordqvist

Stockholm 1993-10-12

## Värdering av System 3R International-koncernen

Vi tackar för översänt underlag rörande rubricerade företag.

1. Utgångspunkten för ett övertagande har varit en substansvärdering. I bolagets nuyarande läge torde det vara utomordentligt svårt att diskutera avkastningsvärde. Kostnaden för att t ex återta förlorade marknadspositioner är svåröverskådliga och ligger över många år framöver. Härtill kommer behovet av investeringar och effekterna av hårdnande priskonkurrens.

Vi vill härmed kommentera det översända underlaget, som vi förutsätter är framtaget av bolagets revisorer i samarbete med ekonomifunktionen i bolaget. Vi utgår från det idag kända och av revisorerna beräknade egna kapitalet per 31 augusti 1993 vilket uppgår till -34,8 MSEK.

2. Osäker fordran Holding om -2,3 MSEK synes vi vara överens med revisorerna om.
3. Osäker fordran Diotech -1,1 MSEK.

Om pantens värde kan säkerställas har vi inget att invända mot denna fordran. Denna kan avstämmas vid årsbokslutet.

4. Osäkra kundfordringar USA.

En stor förfallen post behöver inte betyda att fordran är osäker. Den är dock erfarenhetsmässigt en tydlig indikation på att risken för kundförluster är stor. Den är även en indikation på att bolaget i USA inte är tillräckligt stramt hålllet.

Vi har noterat att revisorerna gör en reservering på 1,5 MSEK och att de ser stor osäkerhet i den förfallna posten. Vi föreslår att resterande 1,0 MSEK avstämmas 931231.

5. Nedskrivning av demolager i USA.

Även denna post är en indikation på att bolaget inte är tillräckligt stramt hålllet. Vår avsättning om -1,0 MSEK är grundad på bristen på fullgott underlag. För det fall att en inventeringslista kan presenteras, utvisande var lagret finns, när det ställdes ut hos dealers m fl, dess kondition och när det kommer att säljas/faktureras, som visar att lagret är fullt kurant, är vi beredda att avstå från vårt krav. Detsamma gäller lagret i Singapore. Avstämning sker vid årsbokslutet av dessa 1,0 plus 0,5 MSEK.

6. Fastighet i Italien -0,4 MSEK.

Denna används ej och kan säljas omgående. Eftersom försäljning bör kunna ske före årsskiftet föreslås att denna post avstämms 931231.

7. Medlemskap i japansk golfklubb -0,5 MSEK.

Även denna tillgång kan troligen avyttras före årsskiftet, varför avstämning kan göras då.

8. Förlustrisk vid inlösen av minoritetsandelar i Japan, Schweiz, England, Far East och Frankrike.

Det är alldeles klart att minoritetsandelarna i dessa dotterbolag behöver lösas in så att vinster och förluster kan styras rätt och att dotterbolagscheferna inte suboptimerar. För Schweiz försvåras förhandlingen av att styrelsen för System 3R International redan har fattat ett principbeslut att avveckla verksamheten.

Moderbolaget vill även ha fria händer framöver att investera i nya produktområden och vill då självfallet komma i fullt åtnjutande av frukterna från sådana investeringar.

Vi har i vår bedömning av reservering för uppkommande goodwill utgått från tidigare gjorda värderingar av dotterbolagen. Med hänsyn till dagsläget har vi prutat ner beräknat pris ./ bokförd minoritetsandel från 17,1 MSEK till 8,5 MSEK. Detta avser Japan och Schweiz som begärt utlösen. Om man även inkluderar övriga delägda bolag borde denna reservering ökas till ca 10 MSEK. Vi kan dock tänka oss en sänkning av reserveringsbehovet genom att endast 50% av uppkommande goodwill tas upp i detta sammanhang. Detta belopp 5 MSEK bör överenskommas redan nu, eftersom utlösenprocessen kommer att ta tid och behöver skötas med varsam hand.

9. Avsättning för garantiåtaganden.

Revisorena har redan i bokslutet per 31 augusti 1993 bekräftat principen att en garantiavsättning skall göras motsvarande de framåtriktade garantiåtagandena. Vår tilläggspost är endast avsedd att korrigera ett beräkningsfel. I bokslutet har tagits upp hälften av 1992 års kostnader för garantiartiklar men ej arbetet vilket är mycket större. Denna utgift har tagits som en löpande kostnad i säljverksamheten. Vår schablon 0,5 av 2 % på omsättningen skall jämföras med normala 5 % garantikostnader för verktygsmaskinindustri.

Vi vill dock korrigera vårt avsättningskrav för de 350 KSEK som faktiskt har tagits upp, dvs ett netto extra avsättningsbehov om -2,3 MSEK. Denna post har mer karaktären av en etablerad redovisningsprincip och kan därför tillgodoräknas enligt resonemanget nedan (pkt 13)

10. Fastigheterna i Tierp och Vällingby.

Principiellt vill 3R inte äga några fastigheter alls. Bolaget skall vara duktigt på maskiner och inte byggnader!

Tierp skulle kunna säljas omgående om bara köpare finnes. En nedskrivning anpassad till fastighetens driftsresultat och räntebelastning ger ett negativt värde.

Fastigheterna i Vällingby har ett visst övervärde. Vid kontakt med Industrikredit och mäklare har framkommit att hyresnivån för kontor i området är ca 500 kr per kvm och något lägre för andra ytor. Dessutom är det fråga om tomträtter. Övervärdet uppgår till 5-9 MSEK.

Vi föreslår därför att fastigheterna i Tierp och Vällingby kvittas ut i denna värdering. Om banken inte accepterar detta synsätt, föreslår vi att Sveatornet köper de svenska fastigheterna till bokfört värde.

11. Avgångsvederlag för VD om -1,6 MSEK är en klar minuspost och kan läggas till det egna kapitalet redan nu. Posten har också accepteras av båda parter.

12. Avgångsvederlag för VD i Frankrike.

Oavsett om motanspråk finns är VD enligt fransk rätt såsom Directeur Général garanterad ett icke kvitteringsbart avgångsvederlag beroende på antal tjänsteår. Vi bedömer denna kostnad till 2,0 MSEK. Vi anser att denna post skall konstateras redan nu.

13. Vi har noterat att det finns chans till plusresultat resten av året. En prognos är dock en prognos. Eftersom vi inte har framhärdat i reserveringar för garantier och justeringar av leasingavtal samt begränsat reserveringen i fråga om inlösenkostnader för minoritetsandelar anser vi att dessa poster kan balansera det eventuella resultatillskottet. En tidigare inte nämnd kostnad är det vinstdelningssystem som finns i företaget.

Våra synpunkter ovan sammanfattar vi i bifogade uppställning, vilken utvisar ett justerat eget kapital på -47,2 MSEK per den 31 augusti 1993. Därtill tillkommer poster på sammanlagt 4,5 MSEK som slutligen avgörs vid årsbokslutet. Det totala nedskrivningsbehovet med anledning av dessa minusposter uppgår således till 51,7 MSEK.

Vi har noterat att banken föreslår att vi förvärvar 90 % av aktierna i koncernen för symboliska 1 kr och själva gör en nyemission om 20 MSEK. Även om vi anser att soliditeten skulle bli väl låg är vi inte negativt inställda. Förslag att banken skulle erhålla en rätt att längre fram bli delägare genom ytterligare en nyemission har vi principiellt inget emot.



## System 3 R International-koncernen

### Justerat eget kapital

☺ Eget kapital 930831	-34,8
Fordran Holding	-2,3
Utlösen av minoriteter(del av goodwill)	-5,0
☺ VD Frankrike avgångsvederlag	-2,0
Kundfordringar USA	-1,5
VD-avgångsvederlag	-1,6
	<hr/>
	-47,2

### Avstämningsposter

Fordran Diatech	-1,1
Kundfordringar USA	-1,0
Konsignation/demolager USA	-1,0
Singapore lager	-0,5
Fastighet Italien	-0,4
☺ Golfklubb i Japan	-0,5
	<hr/>
	-4,5

☺