VINGE

ADVOKATFIRMAN VINGE KB

STOCKHOLMS TINGSRÄTT
Avd 4
Ink 1999 -08- 31
Akt T 4-967-95
Aktbil 256 kop

Stockholms tingsrätt
Avdelning 4 (F)
Box 8307
104 20 STOCKHOLM

Mål nr. T4-967-95

Med anledning av tingsrättens beslut den 2 juli 1999 (aktbilaga 255) översändes bifogat transsummerade delar av protokoll från styrelsesammanträden i Företagskapital AB den 8 juni och 7 oktober 1993, och 15 juni 1994, vid vilka styrelsesammanträden "System 3R" har varit ett ärende på dagordningen. Vidare bifogas en transumt av ett protokoll från ett arbetsutskotts sammanträde den 15 november 1993. Samtidigt bifogas promemorior som fogats till protokollen och som berör System 3R. De delar av protokollen som exkluderas avser helt andra projekt i vilka Företagskapital är eller varit engagerade.

Innehållet i det överlämnade materialet kan inte anses utgöra bevisning som ger stöd för det bevistema som angivits av Börje Ramsbro som grund för editionsyrkandena.

Stockholm den 30 augusti 1999

Hans Bagner

SMÅLANDSGATAN 20, BOX 1703, SE-111 87 STOCKHOLM, SWEDEN • TEL +46 8 614 30 00 • FAX +46 8 614 31 90 • WWW.VINGE.SE
STOCKHOLM • GÖTEBORG • MALMÖ • HELSINGBORG • LONDON • PARIS • BRUSSELS • HONG KONG • MOSCOW
SCANDINAVIAN LAW ALLIANCE: VINGE, SWEDEN • KROMANN & MÜNTER, DENMARK • THOMMESSEN KREFTING GREVE LUND, NORWAY

Nr 86

Protokoll fört vid sammanträde med arbetsutskottet i Företagskapital AB den 15 november 1993

Närvarande: Uno Alfredéen, ordförande
Bo Damberg
Göran Atterwall
Hans Dirtoft, verkställande direktör

§ 2 Investering i System 3R

Presenterade verkställande direktören förslag till förvärv av System 3R koncernen tillsammans med Håkan Nordqvist. Investeringen skulle uppgå till 13 Mkr för Företagskapital och Stiftelsen Småföretagsfonden motsvarande 65 % av aktierna och genom en nyemission. Nordqvist skulle investera 7 Mkr samt erhålla en köpoption från Företagskapital omfattande aktier för ett anskaffningsvärde av 3 Mkr till ett pris motsvarande anskaffningsvärde uppräknat med 25 % per år. Med Sparbanken och Nordbanken hade en uppgörelse träffats innebärande att bankerna skulle skriva av lån uppgående till 32 Mkr samt omvandla lån om 12 Mkr till konvertibelt lån. Investeringen hade presenterats i en promemoria utsänd till arbetsutskottet före sammanträdet.

Vidare informerade verkställande direktören att Börje Ramsbro, huvudägare till System 3R koncernen, ännu ej träffat någon uppgörelse med bankerna. Detta skulle kunna leda till att bankerna skulle komma att ansöka bolaget i konkurs.

Arbetsutskottet diskuterade det presenterade investeringsförslaget. Utskottet konstaterade härvid att den affärsmässiga uppläggningen var tillfredsställande. Emellertid innebar motsättningarna mellan Ramsbro och bankerna en oro för kommande stridigheter som också skulle kunna skada Företagskapitals anseende. Vidare skulle Ramsbro kunna åstadkomma skada internt i företaget.

Arbetsutskottet beslöt därför att avvakta beslut om investering i System 3R samt uppdrog åt verkställande direktören att verka för en fredlig uppgörelse mellan Ramsbro, bankerna och investerarna.

Vid protokollet:

Justeras:

FÖRSLAG TILL INVESTERING I SYSTEM 3R KONCERNEN

1. Förslag till investering

Efter långa och hårda förhandlingar med Sveatornet och Sparbanken har en muntlig uppgörelse träffats mellan banken, Håkan Nordqvist och Företagskapital om ägande i System 3R.

Uppgörelsen innebär i korthet följande:

a) banken 0-ställer det egna kapitalet i 3R koncernen genom avskrivning av lån på 32 Mkr

b) banken omvandlar 12,5 Mkr av räntebärande lån till ett konvertibelt lån, vilket konverterat skall ge 30 % av aktiekapitalet i koncernen

c) Nordqvist och Företagskapital förvärvar befintliga aktier i koncernen för 1 kr samt gör en nyemission om 20 Mkr. Nordqvist tillträder som verkställande direktör i moderbolaget

d) bankerna kvarstår med sina återstående lån utan krav på amortering t o m 1996.

Uppgörelsen är emellertid villkorad av att Sparbanken och Nordbanken når en uppgörelse om fördelning av avskrivning av lån om 32 Mkr och konvertibel om 12,5 Mkr samt sedvanliga styrelsebeslut. Dessutom kan Börje Ramsbro tänkas vidtaga åtgärder, som försvårar ett genomförande av affären. Ramsbros ägarroll blir minimal och ens någon. Denna avgörs av förhandling mellan banken och Ramsbro.

För Företagskapitals del innebär förslaget en investering tillsammans med Småföretagsfonden om 9 - 13 Mkr att delas lika. VD i Industrifonden har informerats och ett ställningstagande från Industrifonden väntas till Arbetsutskottets sammanträde.

Fördelningen mellan Företagskapital och Nordqvist kommer antingen att bli 10 Mkr vardera eller Företagskapital 13 Mkr och Nordqvist 7 Mkr. I det senare fallet har förutsatts att Företagskapital lämnar Nordqvist en köpoption motsvarande aktier för 3 - 4 Mkr i anskaffningsvärde till ett pris motsvarande anskaffningsvärdet uppräknat med 25 % per år. Genom aktier med olika rösträtt kommer Nordqvist att oavsett aktieinnehav att inneha en rösträttsmajoritet.

Föreslås Arbetsutskottet att godkänna den presenterade uppgörelsen samt uppdra åt verkställande direktören att teckna avtal och genomföra emission inom uppgörelsens ram.

2. Nuläge

2.1 Företaget

En due diligence av System 3R har genomförts av Nordqvist och Företagskapital i samarbete med bolagets revisorer. Denna visar i sammandrag ett justerat eget kapital på minus 29 - 39 Mkr per 93.09.30. Variationen beror huvudsakligen på värderingen av de svenska fastigheterna.

För förvärv av minoritetsandelar i tre dotterbolag har vi uppskattat ett kapitalbehov ej överstigande 5 Mkr. Ett sådant övertagande har ej varit möjligt att kräva att banken genomför. Dessa affärer kan komma att ta en längre tid och blir en fråga för Nordqvist som ny koncernchef.

En väl genomarbetad resultatprognos för perioden oktober - december 1993 visar ett positivt resultat på 7,3 Mkr. Kassaflödesprognoserna visar på ± 0 det närmaste halvåret beroende på kraftiga betalningar av leverantörsskulder.

Efter genomförd affär med bankerna samt nyemission kan soliditeten beräknas till omkring 14 % i koncernen och 22 % i moderbolaget med det konvertibla lånet betraktat som eget kapital.

Under den senaste månaden har Börje Ramsbro återinträtt som en handlingskraftig ägare. Han har avsatt Kjell Brännström, styrelseordförande, och Erik Andersson, VD. Dessa personer har tidigare tillsatts på initiativ av banken. I organisationen råder nu viss turbulens och en otålig väntan på en lösning av ägar- och ledningsfrågorna.

Ramsbro har fört långa förhandlingar med banken utan något resultat. Under dessa har Ramsbro i vissa avseenden visat prov på dåligt omdöme. Ramsbro kan nu tvingas sälja sina aktier i Holding för 1 kr. Nordqvist och Företagskapital har förklarat sig villiga att engagera Ramsbro som konsult till bolaget på heltid förutsatt att han når en fredlig uppgörelse med banken.

2.2 Bankerna

En uppgörelse mellan Nordqvist, Företagskapital och bankerna bygger på att bankerna sinsemellan kan överenskomma om fördelning av kreditförlusten. Ett förslag från Sparbanken har diskuterats en tid och Nordbanken skall före utgången av vecka 45 lämna besked. Sannolikheten bedöms som god att sådan uppgörelse kommer att nås.

3. Konsortialavtalet

Förhandlingar om innehåll i ett konsortialavtal mellan Företagskapital och Håkan Nordqvist pågår. Nordqvist är en professionell företagsledare som visat prov på stort engagemang och skicklighet i analys, due diligence och förhandlingar. Nordqvists mål med 3R är att söka en notering av företaget inom en 3 - 5 års period, men att därefter kvarstå som en långsiktig ägare. Vi ser därför möjligheter till en god exit.

Konsortialavtalet kommer mot denna bakgrund att bygga på aktier av olika rösträttsslag och med Nordqvist som röstmässig majoritetsägare. Bankerna blir ej parter i konsortialavtalet och bankerna önskar ej heller styrelserepresentation.