

Justerad substansvärdering av System 3R International AB-koncernen, 1993-10-29

Den substansvärdering som gjordes av Set Revisionsbyrå, revisor Lars-Ola Andersson, med hjälp av undertecknad var initierad av och beställd av Håkan Nordqvist, se bilaga.

Syftet med värderingen var att, som vi uppfattade det, räkna fram ett värde utifrån antagandet att koncernen försattes i konkurs.

Ägaren Börje Ramsbro var inte inblandad, något underlag eller resultat från värderingen lämnades inte till honom.

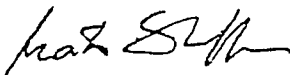
Vi var vid tidpunkten inte informerade om att Håkan Nordquist och Företagskapital AB förde intensiva förhandlingar med företagets banker, Nordbanken AB och Sparbanken Sverige AB, om att ta över dotterbolaget System 3R International AB i strid mot ägarens intressen.

Jag var däremot personligen informerad om att Börje Ramsbro hade träffat en preliminär överenskommelse med Håkan Nordquist och Företagskapital AB, som vardera kommande 1/3-delsägare i System 3R International AB. Själv var jag delaktig i hans diskussioner med en annan intressent, Internovo Inc USA.

Något alternativt beräkningssätt, som till exempel en avkastningsvärdering eller marknadsvärdering, var aldrig aktuellt att göra. Ej heller tog vi någon hänsyn till de immateriella tillgångarna, vilka System 3R International AB erlade löpande royalty (3%) till moderbolaget System 3R Holding AB, som till 100% ägdes av Börje Ramsbro.

Nyhammar 16 december 2013

Med vännig hälsning



Mats Staffas

Dåvarande ekonomidirektör
System 3R-koncernen

SYSTEM 3R INTERNATIONAL AB, KONCERNEN
(Belopp i KKR)

Bilaga nr: 16
Appendix No:

Bokfört eget kapital 1993-01-01
exkl 1993 års resultat

- 25.788

Resultatprognos för helår 1993

STOCKHOLMS TINGSRÄTT
- Avd 500

Beräknat bokfört eget kapital 1993-12-31

(- 27.288) -05-17
Akt T 9836-01
Aktbil 106

Justeringar:

Osäker fordran 3R Holding	-	2.305
Osäkra kundfordringar USA	- 1.000 till	- 2.000
Garantiåtaganden		- 500
Tierp fastighet	- 4.000 till	- 7.000
Vällingby fastigheter	+ 11.300 till	+ 16.300

Summa - 27.893 till - 18.893

Justeringar för åtaganden utan motsvarande intäkt:

Inredning Italien	-	200
Kostnader VD Frankrike	- 1.000 till	- 2.000
Kostnader VD Sverige		- 1.583

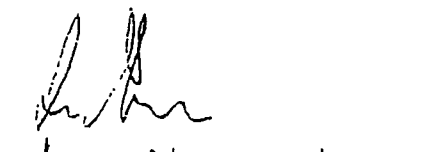
Prognostiserat och justerat
substansvärde 1993-12-31 - 21.676 till - 31.676

Resultat oktober till december - 7.312

JUSTERAT SUBSTANSVÄRDE 1993-09-30 - 28.988 till - 38.988

Stockholm 1993-10-29


H. Nordquist


Lars Olsson


Mats Staffas