

BERNT HJEJLE, DR. JUR. HØJESTERETSSAGFØRER
GUNNAR GERSTED, HØJESTERETSSAGFØRER
KRISTIAN MOGENSEN, LANDSRETSSAGFØRER
AAGE SPANG-HANSEN, LANDSRETSSAGFØRER
CARSTEN TVEDE-MØLLER, ADVOKAT
JENS POULSEN, ADVOKAT
OLUF ENGELL, ADVOKAT
NIELS SØBY, ADVOKAT

ADVOKATKONTOR

AMAGERTORV 24
1160 KØBENHAVN K.

TELEFON (01) 13 42 62
POST GIRO 7 00 46 80
TELEGR. ADR. SHAWLAW
TELEX: 15428 SHALAW

REF. km/bm
29. juni 1979

Til kreditorerne i

A/S Regnecentralen,
A/S Regnecentralen Finans,
A/S Regnecentralen Tilbehør og
A/S Regnecentralen Trading.

Som beskikket tilsynsførende for Regnecentralen siden betalingsstandsningen, der indtrådte den 26. april d.å., skal jeg til orientering for kreditorerne meddele følgende om sagens udvikling siden udsendelsen af min cirkulæreskrivelse af 30. maj d.å.

Trods store daglige problemer er det lykkedes at holde virksomheden i gang, hvilket har været af afgørende betydning, da en standsning af driften ville have medført stærkt forøgede tab og spild af værdier, lige som det måtte påregnes, at det ville være umuligt eller dog uhyre vanskeligt at retablere nogen del af virksomheden, hvis en standsning med deraf følgende organisatorisk opløsning var indtrådt. Afgørende forudsætninger for den fortsatte drift har dels været medarbejdernes trofasthed trods uhyre vanskelige arbejdsforhold og dels den likviditetsstøtte, som selskabets bankforbindelser (de tre hovedbanker) har stillet til rådighed for tilsynet.

Sideløbende med varetagelsen af de daglige opgaver har virksomhedens ledelse og tilsynet iværksat en række særlige undersøgelser og ført en række forhandlinger om mulighederne for videreførelse på længere sigt af Regnecentralens aktiviteter. Dette arbejde er foregået under stort tidspres, da fremtidsløsninger af mange grunde ikke kunne forventes etableret, med mindre de væsentligste problemer kunne være af-

klaret inden udgangen af juni måned.

De foretagne undersøgelser og førte forhandlinger har klart vist, at det var umuligt at gennemføre en egentlig rekonstruktion af A/S Regnecentralen, idet ingen inden- eller udenlandske investorer ville tilføre selskabet den hertil fornødne friske kapital, hvorved bemærkes, at en rekonstruktion af det gamle aktieselskab med dets omfattende forpligtelser ville stille meget store kapitalkrav.

Bestræbelserne måtte derfor koncentreres om salg af flest mulige af Regnecentralens aktiver til bestående eller nye foretagender, som kunne og ville overtage og videreføre større eller mindre dele af Regnecentralens hidtidige virksomhed. Kun på denne måde kunne man påregne at få noget væsentligt ud af de i Regnecentralen skabte værdier, samtidig med at de købende virksomheders overtagelse af personale fra Regnecentralen kunne aflaste det gamle selskab for store privilegerede kreditorkrav. I det omfang Regnecentralens aktiviteter kunne videreføres af nye ejere, ville der yderligere ske en begrænsning af erstatningskrav som følge af afbrydelse af løbende kontraktsforhold, lige som A/S Regnecentralens muligheder for at få betalt sine udestående fordringer ville forøges.

Det viste sig under forhandlingerne, at det i alt væsentligt kun var Regnecentralens kunder og de hidtidige brugere af Regnecentralens produkter, som kunne og ville præstere den nødvendige risikovillige kapital til overtagelse og videreførelse af Regnecentralens aktiviteter. De afgørende forhandlinger er ført i den sidste halve snes dage og er resulteret i, at tre nye aktieselskaber er under stiftelse. Forhandlingerne om overdragelse af aktiver til de nye foretagender er fra Regnecentralens side ført af tilsynet med støtte af Revisionsfirmaet C. Jespersen og selskabets hidtidige ledelse, medens hvert af de tre nye aktieselskaber under forhandlingerne har været repræsenteret af egne advokater og revisorer.

Det største af de nye selskaber er A/S Regnecentralen af 1979, som afholder konstituerende generalforsamling den 6. juli d.å. Selskabet vil på grundlag af aktiver, overtaget fra A/S Regnecentralen, drive virksomhed med ud-

vikling, produktion og markedsføring af datamaskiner og datasystemer. Selskabet, hvis oprettelse regeringen har vist betydelig interesse for, påregnes stiftet med en aktiekapital på 60 mill. kr., som tegnes af offentlige institutioner, koncessionerede selskaber og en række erhvervsvirksomheder. Selskabet tilbyder ca. 400 af Regnecentralens hidtidige medarbejdere beskæftigelse.

Det nye selskab har tilbudt at overtage aktiver fra A/S Regnecentralen for en købesum af ca. 46 mill. kr., fordelt på fast ejendom (Regnecentralens fabrik i Præstø til ejendomsværdi knap 4 mill. kr.), driftsinventar, driftsmateriel, lagre og diverse immaterielle aktiver.

Regnecentralens hidtidige servicebureau-virksomhed på EDB-området overtages af RC DATACENTER A/S, som afholdt stiftende generalforsamling den 25. ds. Selskabets aktiekapital påregnes at blive 10 mill. kr., som tegnes af en lang række virksomheder, der hidtil har været service-kunder hos A/S Regnecentralen. Selskabet tilbyder ca. 350 af Regnecentralens hidtidige medarbejdere ansættelse.

Det nye selskab overtager fra A/S Regnecentralen aktiver for en købesum af ca. 8 mill. kr., fordelt på EDB-maskinel, kontorinventar, varelager, EDB-programmel og diverse andre immaterielle aktiver.

Det tredje nye selskab er D.P. COMPUTERS A/S, som med det amerikanske selskab TRW DATACOM INTERNATIONAL INC. har indgået aftale om den fremtidige afsætning af de amerikanske Datapoint-produkter og -systemer på agenturbasis. Det nye selskab, der tilbyder ca. 80 af Regnecentralens hidtidige medarbejdere ansættelse, overtager aktiver fra A/S Regnecentralen for en købesum af ca. 7 mill. kr., fordelt på lagre, demonstrations- og undervisningsudstyr, reservedele, inventar og immaterielle aktiver.

Skæringsdagen for overtagelse af aktiver er for alle de tre nye virksomheder sat til 1. juli d.å.

Det er tilsynets overbevisning, at de ovenfor refererede forhandlinger har ført til det for A/S Regnecentralen bedst mulige resultat. Det er indlysende, at det gamle

selskabs stilling er væsentlig bedre, end hvis der havde måttet foretages en lukning, som ikke kunne undgå at medføre, at selskabets aktiver havde mistet størstedelen af deres værdi. Endvidere havde de privilegerede lønkrav meldt sig med fuld styrke, og der ville være opstået talrige store erstatningskrav, som blandt andet gennem modregningskrav ville have reduceret værdien af selskabets udestående fordringer væsentligt. Det er af revisorerne beregnet, at en lukning måtte antages at medføre, at ingen af selskabets uprivilegerede kreditorer havde opnået nogen dækning, og at der kun var blevet en dividende til de privilegerede kreditorer.

Det er på indeværende tidspunkt ikke muligt at opføre, hvordan stillingen for kreditorerne bliver efter de nu opnåede forhandlingsresultater. For det første er det endnu ikke muligt at skønne nogenlunde præcist over, hvilket provenu der kan opnås for selskabet af de aktiver, som ikke købes af de tre under stiftelse værende selskaber. Hertil kommer, at det først for ganske nylig er lykkedes selskabets regnskabsafdeling med bistand af revisorerne at opstille et rent foreløbigt regnskab for regnskabsåret 1. april 1978 - 31. marts 1979, og et regnskab pr. betalingsstandsningens dag den 26. april 1979 har endnu ikke kunnet opstilles af selskabet, men vil forhåbentlig foreligge i udkast meget snart. Der haves ej heller endnu overblik over størrelsen af de tilbageværende privilegerede krav, navnlig fra de ca. 150 medarbejdere, som ikke vil blive ansat i de tre nye selskaber. Også størrelsen af panthaveres krav frembyder en række problemer, og selskabets komplicerede mellemværender med udlejnings- og leasingselskaber har endnu ikke kunnet opgøres. Endvidere knytter der sig megen usikkerhed til Regnecentralens udenlandske datterselskabers økonomiske stilling.

Af disse grunde tør jeg endnu ikke spå om dividenden til kreditorerne, men det må desværre forudses, at kreditorernes tab bliver betydeligt som følge af de før betalingsstandsningen oparbejdede underskud og som følge af de ekstraordinære tab, som er uundgåelige i forbindelse med det gamle selskabs økonomiske sammenbrud og afvikling.

Der er endnu ikke truffet afgørelse om den formelle fremgangsmåde ved afviklingen af det gamle selskab, men antagelig bør afviklingen ske i form af en konkursbehandling. Herom vil der blive truffet afgørelse, når de ovenfor nævnte regnskaber og opgørelser foreligger. Foreløbig bemærkes, at afgørelsen skal træffes inden den 26. september d.å., idet betalingsstandsningsperioden udløber senest denne dato. Når Skifteretten har truffet afgørelse om, på hvilken måde betalingsstandsningen skal afløses af en endelig afvikling, vil der blive indkaldt til kreditormøde eller skiftesamling.

Jeg regner imidlertid med at kunne udsende en ny orientering til kreditorerne på et tidligere tidspunkt. Nyt kreditorcirkulære vil under alle omstændigheder blive udsendt, så snart der kan tilvejebringes et foreløbigt overblik over den samlede økonomiske stilling.

Med venlig hilsen

KRISTIAN MOGENSEN

Nærværende skrivelse er endvidere til orientering fremsendt til selskabets aktionærer, debitorer og forretningsforbindelser i øvrigt.