

Verkställande direktören Göran Gezelius
Gunnebo AB
Box 5181
402 26 GÖTEBORG

Villkor för avsättning för omstruktureringsåtgärder

1. Frågan

I Gunnebo AB:s årsredovisningen 2004 anges:

”Förvaltningsberättelse Koncernöversikt

...

Förvärv

Gunnebo har under 2004 förvärvat sex bolag med en årlig omsättning på 620 Mkr. ...

Efter periodens slut förvärvades i början av januari 2005 det franska företaget Eurofence med en årlig omsättning på 225 Mkr och 135 medarbetare.

Förvärv	Land	Division	Årlig omsättning Mkr
Securibel	Belgien	Integrated	70
Elkosta	Tyskland Storbritannien	Perimeter	220
Chubb Lips	Italien	Physical	140
N.V. Chubb Security	Belgien	Physical	55
Hammer Sicherheit	Schweiz	Integrated	35
Gateway Security	Sverige	Physical	100
			620

...

Not 1 Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden. ”

I årsredovisningen har Gunnebo i balansposten Övriga avsättningar redovisat en omstruktureringsreserv för tillkommande avsättningar genom förvärv på 96,6 Mkr. I not 18 Övriga avsättningar anges följande:

Koncernen	Omstrukturering-reserv	Tvister	Garantier	Skatter	Övriga avsättningar	Totalt
Vid årets ingång	51,3	44,5	24,4	12,8	26,6	159,6
Tillkommande avsättningar genom förvärv	96,6	9,8	1,9	-	3,1	111,4
Avsättningar under året	96,0	10,3	13,9	0,3	29,8	150,3
Under året ianspråktaga avsättningar	-82,0	-18,2	-10,4	-	-15,6	-126,2
Under året återförda avsättningar	-	-4,4	-0,5	-0,5	-1,3	-6,7
Kursdifferenser	-1,3	-0,4	-0,1	-	-0,8	-2,6
Vid årets utgång	160,6	41,6	29,2	12,6	41,8	285,8

Av den utgående omstruktureringreserven förväntas merparten vara ianspråktagen under 2005. Av de resterande avsättningarna förväntas ianspråktagandena att ske under de närmaste åren.

Bolaget har i resultatposten Övriga rörelsekostnader redovisat en jämförelsestörande post på 112, 4 Mkr i huvudsak avseende ett strukturprogram. Av årsredovisningen 2004 not 5 Övriga rörelsekostnader framgår följande.

		Koncernen
	2004	2003
Jämförelsestörande poster	-112,4	-
Kursdifferenser	-3,3	-
Summa	-115,7	-

Jämförelsestörande poster avser i huvudsak det under fjärde kvartalet fastställda strukturprogrammet. Programmet omfattar främst kostnadssänkande produktionsanpassningar, stängning av en fabrik och överflyttning av produktionen till koncernens övriga anläggningar. Dessutom ingår som jämförelsestörande poster reservering för ett större projekt hänförligt till tidigare år.

I förvaltningsberättelsen anges bl.a. följande.

”Koncernöversikt

...

Resultat

...

Jämförelsestörande poster, huvudsakligen bestående av det under fjärde kvartalet fastställda strukturprogrammet, uppgick till 112 Mkr. Programmet omfattar främst kostnadssänkande produktionsanpassningar såsom stängning av en fabrik och överflyttning av produktion. Den årliga besparingen

beräknas uppgå till cirka 60 Mkr med full effekt från 2006. För 2005 beräknas cirka halva besparingen uppnås. ...”

Övervakningspanelens kansli har i brev till Gunnebo den 16 september 2005 påtalat i huvudsak följande. På sidorna 14 och 60 framgår att kostnadsföring skett för under det fjärde kvartalet fastställt strukturprogram med 112 Mkr. På sid. 63 under not 18 framgår att avsättning för omstrukturering skett med 96,6 Mkr som tillkommit genom förvärv. Bolagets ombuds ange hur kriterierna enligt RR 1 p. 45 har uppfyllts. Det skall bl.a. senast vid förvärvstidpunkten föreligga en plan som innefattar avveckling eller neddragning av förvärvad verksamhet och planen skall senast vid förvärvstidpunkten ha tillkännagetts.

Gunnebo har i brev till kansliet den 13 oktober 2005 i huvudsak anført följande.

Information om strukturprogrammet lämnades för första gången i delårsrapporten för perioden januari-september 2004. Då något beslut inte hade fattats per den 30 september kunde inte någon skuld redovisas utan information lämnades om att avsättning skulle komma att belasta fjärde kvartalet 2004.

Den 9 november 2004 lämnades ett pressmeddelande varav bland annat framgick följande:

"Personalneddragningar inom den globala skåptillverkningen kommer att omfatta drygt 200 personer inom tillverkning i Frankrike, Indien och Indonesien. Dessutom kommer serviceverksamheten och administrationen inom Gunnebo Physical Security i Tyskland att samordnas". Genom bland annat pressmeddelandet och påbörjade förhandlingar med fackliga företrädare under december månad 2004 förelåg, i enlighet med RR 16 p. 71, en fastställd detaljerad omstruktureringsplan där huvuddragen hade tillkännagetts och skapat välgrundade förväntningar hos dem som berördes av omstruktureringarna.

En fastställd detaljerad omstruktureringsplan, som innebar avveckling respektive neddragning av förvärvade verksamheter, förelåg vid förvärvstidpunkten. Planen kunde dock inte av kommersiella skäl kommuniceras till de anställda vid förvärvstillfället, då detta bedömdes ge stora negativa konsekvenser i form av bland annat risk för en kraftigt försämrad produktivitet från tillkännagivandet av informationen tills den faktiska nedläggningen kunde påbörjas. Däremot framgår det av pressmeddelandet vid förvärvet av Elkosta att "Förvärvet av Elkosta är ett led i Gunnebokoncernens strävan att genom förvärv delta i konsolideringen av branschen för yttre områdesskydd i Europa", vilket indirekt indikerar och skapar förväntningar att omstrukturingsåtgärder kommer att genomföras.

Övervakningspanelens kansli har i brev till Gunnebo den 3 november 2005 påtalat i huvudsak följande. Av RR 1:00 p. 45 framgår att en av förutsättningarna för att redovisa en avsättning för omstrukturering som inte redovisas i det förvärvade bolagets balansräkning är att förvärvaren senast vid förvärvstidpunkten tillkännagett huvuddragen i planen för omstruktureringen så att en förväntan skapats hos de som påverkas av planen att planen kommer att genomföras. Formuleringen i det pressmeddelande som nämns torde inte skapa

den typen av förväntan hos de berörda som åsyftas. Kansliet ifrågasätter därför om kraven för en avsättning enligt RR 1:00 p. 45 är uppfyllda.

I brev till Övervakningspanelen den 29 november 2005 har Gunnebo anfört bl.a. följande.

Gunnebo har vid ett flertal tillfällen tillkännagivit sin strategi att genom förvärv konsolidera och strukturera marknaden för yttre områdesskydd. I Bokslutskommunikationen för 2003 angavs till exempel att "Beslut har tagits avseende Gunnebo Perimeter Protections aktiva roll avseende konsolideringen av den europeiska marknaden för områdesskydd". I pressmeddelandet avseende förvärvet av Elkosta framgår också att förvärvet av Elkosta är ett led i denna strategi och skapar därmed förväntningar att omstruktureringsåtgärder kommer att genomföras. Inför förvärvet av Elkosta fanns en detaljerad omstruktureringsplan för verksamheten i Elkosta. Planen kunde dock inte kommuniceras lokalt i samband med förvärvet då det bedömdes medföra stora negativa ekonomiska konsekvenser. Förvärvet av Elkosta är enligt Gunnebo ett typiskt "strukturförvärv" och har redovisats i enlighet därmed. I vår redogörelse i Årsredovisningen not 29 över påverkan vid övergång till IFRS framgår också hur denna post påverkar resultatet vid en tillämpning av IFRS.

Övervakningspanelens ordförandegrupp beslutade den 12 december 2005 med stöd av 3 kap. 1 § i arbetsordningen att panelen skall behandla frågan om förutsättningar saknats att göra avsättning för omstruktureringsåtgärder i enlighet med vad som anges i punkten 45 i RR 1:00 Koncernredovisning.

I brev till panelens kansli den 13 januari 2006 har Gunnebo anfört bl.a. följande

Enligt punkt 45 skall vid förvärvstidpunkten en avsättning inte redovisas om inte följande tre villkor är uppfyllda:

- a) Förvärvaren har senast vid förvärvstidpunkten utvecklat huvuddragen i en plan som innefattar en avveckling eller neddragning av förvärvade verksamheter
- b) Förvärvaren har senast vid förvärvstidpunkten tillkännagett huvuddragen i planen och därmed skapat förväntningar hos dem som påverkas av planen att planen kommer att genomföras
- c) Förvärvaren har senast tre månader efter förvärvstidpunkten utformat ett konkret åtgärdsprogram.

En fastställd detaljerad omstruktureringsplan och ett konkret åtgärdsprogram som innebar avveckling av förvärvade verksamheter förelåg vid förvärvstidpunkten och därmed var villkoren enligt a och c ovan uppfyllda.

Gunnebo anser även att villkoret b var uppfyllt genom dess pressmeddelande avseende förvärvet av Elkosta och tidigare kommunicerad strategi för affärsområdet till aktiemarknaden. I bolagets kommunikation anser Gunnebo att de har skapat förväntningar att omstruktureringsåtgärder skulle komma att genomföras. Vid förvärvstidpunkten bedömde bolaget det ej möjligt att vara mer precis i informationsgivningen med hänsyn till de arbetsrättsliga regler som finns i Tyskland beträffande förhandlingar med fackliga organisationer.

Ur ett helhetsperspektiv är det dock enligt bolaget ingen tvekan om, med hänsyn till förberedelsen av affären, styrelsebehandling samt genomförandet att det ur ett affärsmässigt perspektiv var ett självklart strukturförvärv och att den tillämpade redovisningen av förvärvet återgav detta synsätt på bästa sätt.

2. Övervakningspanelens bedömning

Av Redovisningsrådets rekommendation RR 1:00 Koncernredovisning punkt 45 framgår vilka förutsättningar som måste föreligga för att en avsättning för omstruktureringsåtgärder ska få redovisas i det förvärvande bolagets koncernbalansräkning. I nämnda punkt anges att vid förvärvstidpunkten skall en avsättning som inte redovisas i det förvärvade företags balansräkning redovisas i koncernbalansräkningen om, och endast om, samtliga följande tre villkor är uppfyllda:

a) Förvärvaren har senast vid förvärvstidpunkten utvecklat huvuddragen i en plan som innefattar en avveckling eller neddragning av förvärvade verksamheter och åtgärderna avser

I. utbetalning av uppsägningslöner, avgångsvederlag och liknande ersättningar till anställda i den förvärvade verksamheten,

II. nedläggning av anläggningar i den förvärvade verksamheten,

III. reducering av produktsortiment i den förvärvade verksamheten eller

IV. uppsägningar av ofördelaktiga avtal, som det förvärvade företaget tidigare ingått om förvärvaren senast vid förvärvstidpunkten framfört till avtalspartnern att avtalet kommer att hävas.

b) Förvärvaren har senast vid förvärvstidpunkten tillkännagett huvuddragen i planen och därigenom skapat förväntningar hos dem som påverkas av planen att planen kommer att genomföras.

c) Förvärvaren har senast tre månader efter förvärvstidpunkten eller vid tidpunkten då årsredovisningen avges, om den infaller tidigare, utformat ett konkret åtgärdsprogram som åtminstone innehåller följande:

I verksamheter som omfattas av de beslutade åtgärderna,

II. vilka anläggningar som berörs,

III. vilka platser och vilka funktioner planen avser och vilket ungefärligt antal anställda personer som kommer att erhålla uppsägningslön,

IV. de utgifter åtgärderna kommer att medföra och

V. den tidsperiod under vilken åtgärderna skall genomföras.

En avsättning får endast avse utgifter för sådana åtgärder som räknats upp i a), I till IV ovan.

Gunnebo har i årsredovisningen 2004 redovisat en omstruktureringsreserv för tillkommande avsättningar genom förvärv på 96,6 Mkr. Prövningen avser om bolaget därvid uppfyllt samtliga de villkor som anges i punkten 45 i RR1:00. Bolaget hävdar i brev till kansliet daterade den 13 oktober 2005, den 29 november 2005 samt den 13 januari 2006 bl.a. att en fastställd detaljerad omstruktureringsplan, som innebar avveckling respektive neddragning av förvärvade verksamheter, förelåg vid förvärvstidpunkten. Vidare anger bolaget i sitt brev till kansliet daterat den 13 januari 2006 bl.a. att ett konkret åtgärdsprogram som innebar att avveckling av förvärvade verksamheter förelåg vid förvärvstidpunkten och därmed var villkoren enligt punkten 45 a) och c) i RR 1:00

uppfyllda.

Bolaget hävdar i brev till kansliet daterade den 13 oktober 2005 och den 29 november 2005 att planen kunde dock inte av kommersiella skäl kommuniceras lokalt till de anställda vid förvärvstillfället, då detta bedömdes ge stora negativa konsekvenser i form av bland annat risk för en kraftigt försämrad produktivitet från tillkännagivandet av informationen tills den faktiska nedläggningen kunde påbörjas. I förstnämnda brev anför bolaget att det framgår av pressmeddelandet vid förvärvet av Elkosta att "Förvärvet av Elkosta är ett led i Gunnebokoncernens strävan att genom förvärv delta i konsolideringen av branschen för yttre områdesskydd i Europa", vilket indirekt indikerar och skapar förväntningar att omstruktureringsåtgärder kommer att genomföras. Vidare anger bolaget i nämnda brev att förhandlingar med fackliga företrädare påbörjades under december 2004. I brev till kansliet daterat den 13 januari 2006 anför Gunnebo att vid förvärvstidpunkten bedömde bolaget det ej möjligt att vara mer precis i informationsgivningen med hänsyn till de arbetsrättsliga regler som finns i Tyskland beträffande förhandlingar med fackliga organisationer.

Varken av årsredovisningen 2004 eller av bolagets svar i övrigt framgår huvuddragen i planen för omstruktureringsåtgärder som innefattar avvecklingen eller nedläggningen alternativt innehållet i det konkreta åtgärdsåtgärdsprogrammet. Inte heller framkommer det vilka restriktioner gällande informationsgivning som följer av tyska arbetsrättsliga regler vilka enligt bolaget omöjliggjorde en precisering av planen vid förvärvstidpunkten. Gunnebo kan således inte anses ha visat på ett övertygande sätt att bolaget uppfyllt villkoren a, b och c i punkten 45 i RR 1:00 varvid förutsättningar saknats att göra avsättning för omstruktureringsåtgärder på 96,6 Mkr i enlighet med nämnda punkt. För detta skall bolaget ha kritik.

3. Övervakningspanelens slutsats

Övervakningspanelen kritiserar Gunnebo AB för att i årsredovisningen för år 2004

ha underlåtit att på ett övertygande sätt ha visat att villkoren i punkten 45 i RR 1:00 Koncernredovisning är uppfyllda. Förutsättningar har därför saknats att göra avsättning för omstruktureringsåtgärder i enlighet med nämnda punkt.

På Övervakningspanelens vägnar

Jan-Erik Gröjer

I panelens avgörande har deltagit Clas Reuterskiöld, vice ordförande, professor Jan-Erik Gröjer, vice ordförande, direktör Ulf Egenäs, direktör Catarina Fritz, direktör Kajsa Lindståhl, direktör Mats-Olof Ljungkvist och direktör Ingvar Petersson.

Panelens beslut är enhälligt.