

Till

Vänersborgs tingsrätt

Box 1070

462 28 VÄNERSBORG

VÄNERSBORGS TINGSRÄTT

INKOM: 2014-08-28
MÅLNR: Ä 3099-14
AKTBIL: 1

ANSÖKAN OM FÖRETAGSREKONSTRUKTION

SÖKANDE

National Electric Vehicle Sweden AB, org nr 556889-7556, Saabvägen 5, 461 38 Trollhättan

YRKANDE

National Electric Vehicle Sweden AB, nedan "NEVS" eller "Bolaget", som inte i närtid kan betala sina förfallna skulder yrkar att tingsrätten ska besluta om företagsrekonstruktion för Bolaget enligt lagen om företagsrekonstruktion.

BAKGRUND, EKONOMI OCH ORSAK TILL BETALNINGSSVÅRIGHETER

NEVS grundades som ett lagerbolag och registrerades i Bolagsverkets register den 3 april 2012. Den 2 maj 2012 förvärvades Bolaget av National Modern Energy Holdings Limited, nedan "NMEH" i syfte att Bolaget därefter skulle förvärva de tre konkursbonas Saab Automobile AB, Saab Automobile Tools AB och Saab Automobile Powertrain AB tillgångar. Den 13 juni 2012 ingicks ett avtal mellan nämnda tre konkursbon och NEVS innebärande att NEVS förvärvade merparten av de tre konkursbonas tillgångar innefattande maskiner, verktyg, immateriella rättigheter såvitt avser Saab 9-3 samt rättigheterna till

den nya arkitekturen till det nya modellprogrammet benämnd Phoenix. Vidare förvärvade NEVS samtliga aktier i Automobile Property AB, 556790-3314. Detta bolag äger den industri- och kontorsfastighet om ca 1 700 000 m², varav byggnader omfattar ca 500 000 m², där NEVS bedriver sin verksamhet i Trollhättan. NEVS tillträdde egendomen den 31 augusti 2012.

Som en del i förvärvet kom NEVS även att ingå ett avtal med Saab AB där NEVS erhåller den exklusiva rätten att producera och sälja bilar under varumärket "Saab". Rätten att nyttja varumärket regleras genom ett licensavtal mellan Saab AB och NEVS. För samtliga tillgångar erlade NEVS sammanlagt ca 1 700 MSEK som fördelades mellan de tre konkursbona. Förvärvet finansierades genom ett lån från NMEH, vilket senare till övervägande del konverterades till ett aktieägartillskott.

NMEH är registrerat på Brittiska Jungfruöarna. Bolaget ägs i sin tur av China Dragon Base Holdings Ltd som är registrerat i Hong Kong. Nämda bolag ägs av Kai Johan Jiang som också är NEVS styrelseordförande. NMEH äger även samtliga aktier i State Holding Ltd, nedan "SPGL". SPGL är registrerat i Kina och utgör moderbolag till en rad bolag som bedriver verksamhet i Kina med fokus på grön energi såsom en batterifabrik.

NEVS affärsplan var ursprungligen att behålla körglädjen som Saab representerar och enbart producera elbilar. Bolagets vision är att forma framtidens sätt att färdas med bil för en mer hållbar framtid, genom en minimal negativ miljöpåverkan. I första steget skulle den konventionella drivlinan i Saab 9-3 ersättas av ett högteknologiskt eldriftssystem utvecklat i Japan. Genom att systerbolaget SPGL äger dotterbolag som tillverkar bilbatterier bedömdes stora synergier kunna nås. Nya myndighetskrav i Kina bedömdes även innebära att efterfrågan på elbilar skulle öka kraftigt i Kina. Den huvudsakliga marknaden för elbilarna bedömdes därför finnas i Kina. I affärsplanen låg även att fortsätta att utveckla arkitekturen till Phoenixplattformen i syfte att Saab 9-3 år 2017 skulle ersättas av ett helt nytt produktprogram för Saab.

Redan inför förvärvet av konkursbonas tillgångar fördes diskussioner mellan NMEH och andra aktörer om delägarskap i NEVS. Investeringsbehoven för att kunna fullfölja affärsplanen var för stora för att NMEH ensamt skulle klara av att finansiera detta.

Efter utvärdering av flera tänkbara partners i Kina föll valet av delägare slutligen på Qingbo Investment Co, Ltd, nedan "Qingbo". Ifrågavarande bolag ägs av niomiljonersstaden Qingdao i sydvästra Kina. Ett investeringsavtal slöts den 8 januari 2013 mellan Qingbo, NMEH, SPGL samt NEVS innebärande bland annat att Qingbo skulle bli ägare till 22 procent av aktierna i NEVS, vilket skulle ske genom en riktad nyemission om ca 650 MSEK. Därutöver skulle Qingbo låna ut 1 152 MSEK till SPGL som i sin tur via NMEH skulle låna ut medlen till NEVS. Genom delägarskapet skulle Qingbo vidare möjliggöra en omfattande försäljning av Saabbilar samt senare ett samägt bolag för produktion av Saabbilar i staden.

Qingbo fullföljde den första delen av avtalet genom att tillföra bolaget ca 650 MSEK genom en nyemission. Qingbos krav var dock bland annat att affärsplanen skulle justeras såtillvida att även bensindrivna bilar skulle tillverkas då marknaden fullt ut inte bedömdes mogen för elbilar. Vidare ställde Qingbo som krav att tillverkningen av bensindrivna bilar skulle komma igång under 2013. Ett mycket omfattande och kostsamt arbete skedde därefter med att återetablera kontakter med alla nödvändiga underleverantörer för att möjliggöra en återstart av produktionen. Vidare återanställdes personal som tidigare varit anställd av Saab Automobile AB. NEVS har idag ca 550 anställda och är

Trollhättans näst största privata arbetsgivare. Fabriken återinvigdes den 2 december 2013 med produktion av Saab 9-3 Aero Sedan. Detta blev möjligt efter 452 dagars arbete med 400 leverantörer av direkt material som levererar från 700 fabriker och ytterligare 500 av indirekt material. Försäljning har inletts på den svenska marknaden via NEVS hemsida direkt till kund samt tillsammans med ca 20 partners. Distributionen i Europa och Kina är under uppbyggnad. NEVS har löpande producerat reservdelar till Orio AB (fd Saab Automobile Parts AB) för att förse Saabkunder över hela världen med reservdelar. Nevs har även ett globalt avtal med Orio AB om distribution av reservdelar för av Nevs tillverkade Saab 9-3 Aero.

Genom det lån som SPGL skulle erhålla från Qingbo enligt investeringsavtalet, se ovan, skulle verksamheten i NEVS kunna finansieras även under 2014. Enligt avtalet skulle lånet utbetalas redan under hösten 2013. Något lån lämnades dock inte under 2013. Eftersom NEVS alltså kunde hantera sin likviditet och inga indikationer lämnats på att lånet skulle utebli vidtogs i detta skede inga ytterligare åtgärder från NEVS sida.

Då aktieägarna har en skyldighet att finansiera verksamheten och då lånet från Qingbo uteblev har NMEH fått ta det fulla finansieringsansvaret. En uppgörelse har sedermera träffats mellan Qingbo och NMEH. Genom att sälja av och belåna NMEHs tillgångar i Kina finansierades Nevs under första kvartalet av NMEH med ca 500 MSEK. Under våren fick dock huvudägaren ensamt allt svårare att frigöra och föra över kapital från Kina i den takt som NEVS behövde medel för verksamheten.

Under andra kvartalet 2014 har NMEH finansierat de löpande kostnaderna enligt den reviderade affärsplanen med en lägre kostnadsnivå, där bland annat produktionen är stoppad.

Parallellt med ovanstående har NEVS inletts förhandlingar med två globala fordonstillverkare.

Syftet med diskussionerna med den ena partnern är att tillföra en ny ägare som kan medverka till att utveckla Saab till ett globalt premiumvarumärke genom att tillföra såväl finansiella medel som en industriell infrastruktur med synergier i inköp och distribution.

Det andra samarbetet syftar till att dela på kostnaden för att färdigutveckla arkitekturen för Phoneixplattformen. Avsikten är att Phoneixplattformen skall säljas till ett nybildat dotterbolag. Även testutrustning och den personal som arbetar med forskning och utveckling skall övergå till dotterbolaget. Därefter skall hälften av aktierna i detta dotterbolag säljas till fordonstillverkaren.

Genom försäljningen av hälften av aktierna i dotterbolaget bedöms samtliga utestående skulder kunna regleras. Vidare kommer verksamheten under det närmaste året att kunna finansieras. Härutöver kommer NEVS bidrag till kostnaden att färdigställa plattformen och tillverka verktyg för produktion att sänkas.

Förhandlingarna med de två ovannämnda fordonstillverkarna avseende investeringar har dragit ut på tiden. Under våren har båda företagen genomfört detaljerade tekniska, finansiella och legala s.k. due diligence på NEVS tillgångar och affärsplan. För att ha finansiell uthållighet i dessa förhandlingar valde NEVS att den 20 maj i år stoppa produktionen och kraftigt minska på antalet konsulter inom produktutveckling. Från denna tidpunkt har NEVS betalat huvuddelen av sina löpande kostnader, men har inte haft möjlighet att betala de utestående leverantörsskuldena.

NMEH har därefter tillfört medel för betalning av nya leveranser, löner och skatter. Därutöver har ett mindre lån upptagits hos finansbolag för att reglera löpande kostnader. Samtliga fordringsägare har initialt godtagit betalningsinställelsen. Detta är NEVS tacksamma för. Några fordringsägare har valt att begära verkställighet för sin fordran hos Kronofogden. Vidare är tillskottet från NMEH för löner såvitt avser augusti försenat varför löneutbetalning inte kunde ske när lönerna förföll den 25 augusti. Mot bakgrund av att några fordringsägare valt att inte godta den underhand genomförda betalningsinställelsen har NEVS nödgats ansöka om företagsrekonstruktion.

NEVS årsredovisning för 2012 bifogas. Under 2013 har NEVS omsatt 41 MSEK och visar efter finansiella kostnader en förlust om 601 MSEK. Årsredovisningen för 2013 kommer att inges till Bolagsverket under september månad.

REDOGÖRELSE FÖR FORTSATT VERKSAMHET OCH UPPGÖRELSE MED BORGENÄRERNA

Förhandlingarna angående ett samägt utvecklingsbolag med annan global fordonstillverkare fortgår. En mycket omfattande och tidsödande s.k. due diligence har nyligen slutförts av fordonstillverkaren. För närvarande pågår prissförhandling och ett bindande avtal förväntas kunna ingås inom den närmaste månaden. Genom de medel som NEVS tillförs vid försäljningen av hälften av aktierna i utvecklingsbolaget kommer NEVS att kunna reglera samtliga utestående skulder samt kortfristigt finansiera verksamheten. Ytterligare medel krävs dock för att kunna fullfölja hela affärsplanen innan NEVS kan påvisa ett positivt kassaflöde.

NEVS förhandlar som ovan nämnts samtidigt med ytterligare en global fordonstillverkare som har för avsikt av att gå in som aktieägare i NEVS. Ifrågavarande bolag har intresse av att komplettera sin produktportfölj med ett premiumvarumärke, samt att få tillgång till den kinesiska marknaden som NEVS huvudägare bedöms kunna bidra till. Förhandlingarna med ifrågavarande bolag är långt gångna och en ny gemensam affärsplan har utarbetats där ett brett och konkurrenskraftigt produktprogram ingår. Båda de nämnda fordonstillverkarna ser fördelarna med den andras deltagande både finansiellt samt industriellt. Därför förs nu trepartsförhandlingar mellan NEVS och de båda fordonstillverkarna.

Det skall noteras att de båda fordonstillverkare som NEVS bedriver förhandlingar med enligt ovan är multinationella etablerade bolag med flera tusen anställda, mångmiljardomsättningar och noterade på sina lokala börser. Nämnda parter har informerats om NEVS ansökan om företagsrekonstruktion och bedömt att detta inte skall påverka förhandlingarna negativt. Parterna är eniga om att slutförhandlingar måste kunna ske under ordnade former. NEVS är dock förhindrad att namnge parterna. För det fall tingsrätten beslutar om rekonstruktion och borgenärskommitté utses kan dock denna kommitté efter påtecknande av sekretessavtal erhålla en fullständig redogörelse över pågående förhandlingar.

NMEH har vid förvärvet tillfört NEVS 1 700 MSEK som lån. Av detta lån har sedermera 1 390 MSEK konverterats till aktieägartillskott. Vidare har NMEH tillfört NEVS ytterligare 832 MSEK som lån. NMEH har en total fordran mot NEVS om 1 142 MSEK. Den 21 maj 2014 har NMEH beslutat att efterställa lånet om 1 142 MSEK. Därutöver har NEVS externa skulder om ca 400 MSEK. Syftet med rekonstruktionen är att slutföra förhandlingarna med de båda fordonstillverkarna för att därefter erbjuda fordringsägarna full betalning för sina fordringar.

Den föreslagna rekonstruktionen syftar således inte till ett ackord med Bolagets fordringsägare, utan avsikten är att Bolaget genom rekonstruktionen skall erhålla rådrum att genomföra ovan redovisade omstrukturering syftande till att samtliga skulder skall kunna betalas fullt ut. På grund av det stora antalet fordringsägare och de pågående avtalsförhandlingarna med fordonstillverkarna, hemställer NEVS att tingsrätten ska bestämma tidpunkten för första borgenärssammanträdet inte tidigare än fem veckor från beslutet.

NEVS räknar med att ha tillräcklig likviditet för att uppfylla sina förpliktelser under rekonstruktionen genom att ägare och investeringspartner tillför likvida medel för bolagets drift efter beslut om företagsrekonstruktion.

FÖRSLAG PÅ REKONSTRUKTÖR

Som rekonstruktör föreslås advokat Lars Eric Gustafsson, Hamilton Advokatbyrå, Box 715, 101 33 Stockholm. Lars Eric Gustafsson har lång erfarenhet av företagsrekonstruktioner i större bolag. Lars Eric Gustafsson har även, genom Hamilton Advokatbyrå, tillgång till en organisation som är väl lämpad att självständigt hantera omfattande rekonstruktionsuppdrag, inbegripet lönegarantihantering. Advokat Gustafsson är vidtalad och har erhållit information om omfattningen av uppdraget som rekonstruktör och har förklarat sig villig att åta sig uppdraget.

Trollhättan den 28 augusti 2014

National Electric Vehicle Sweden AB



Mattias Bergman
vd

Bilagor

1. Registreringsbevis
2. Balansräkning per den 31 juli 2014
3. Borgenärsförteckning