

FORELØPIG INNBERETNING

I

BIOFUEL AS, DETS KONKURSBO

SAK NR. 09-044095 KON-STAV VED STAVANGER TINGRETT

I

ADRESSATER FOR INNBERETNINGEN

1. Stavanger tingrett
2. Konkursregisteret
3. Kreditorer
4. Konkursdebitor
5. Fylkesskattesjefen i Rogaland

II

NÆRMERE OM SELSKAPET

- | | |
|--------------------------|---|
| 1. Selskapets navn er: | Biofuel AS |
| Forretningsadresse er: | Verven 12 C, 4014 Stavanger |
| 2. Organisasjonsnr.: | 991 537 201 |
| 3. Selskapets formål er: | Produksjon og handel med biodrivstoff og biobrensel |

III

KONKURSEN

Ved kjennelse avsagt av Stavanger tingrett den 13.03.09 ble Biofuel AS tatt under skifterettens behandling som konkursbo.

Advokatfirmaet Haver & Co Ans*
MNA
Org. nr. NO 964 231 680 MVA
Klientkonto 3201.07.57036
* Begrenset ansvar etter domstolloven

Bryne:
Postboks 443, 4349 Bryne
Besøksadresse: Skulegata 5
Tlf. 51 77 00 50
Faks 51 77 00 51

Stavanger:
Forusbeen 78, 4033 Stavanger
Tlf. 51 55 44 10
Faks 51 55 44 11

post@haver.no
www.haver.no

Adv. Tor Haver
Adv. Endre Skjørestad
Adv. Anders Storaker
Adv. Toralf Haver
Adv. Carl Aasland Jerstad, LL.M (H)**
Adv. Magnus Jonsbråten, LL.M
siv.øk. NHH

Adv. Kjersti Lunde
Adv. Ellen Cecilie Mostad
Adv. Sindre Oftedal
Adv. Elisabeth Nygård
Adv. Janne Eide Roalkvam
Adv. Sven Anders S. Drangsholt
Adv. flm. Vibeke Sagvaag

** (H) Møterett for Høyesterett

I kontorfellesskap:

Adv. Ove Landa
Org. nr. NO 989 079 158 MVA
Klientkonto 3201.37.70629

ADVOCATIA
Deltakende advokatfirmaer:

Oslo:
Kvale & Co Advokatfirma
Bergen/Førde:
Advokatfirmaet Harris
Trondheim:
Advokatfirmaet Bjerkan Stav
Stavanger/Bryne:
Advokatfirmaet Haver & Co
Kristiansand:
Advokatfirmaet Kjær & Co
Tromsø:
Advokatfirmaet Rekve,
Pleym & Co
Lillehammer:
Advokatfirmaet Thallaug
Molde:
Advokatfirmaet Øverbø
Standal & Co

www.advocatia.no



Kjennelsen ble avsagt på grunnlag av innkommet oppbudsbegjæring mottatt i Stavanger tingrett den 13.03.09. Konkurs ble åpnet i medhold av konkursloven § 60, jf. §§ 61 og 62.

Advokat Magnus Jonsbråten ble oppnevnt som bostyrer.

Fristdag etter dekningsloven antas å være 13.03.2009.

Frist for å anmelde fordringer er satt til 14.04.2009.

Første skiftesamling er berammet til onsdag 29. april 2009 kl. 09:00 i Stavanger tingretts lokaler i Stavanger tinghus.

IV

BOSTYRELSEN

1. Bostyrer: Advokat Magnus Jonsbråten, Postboks 443, 4349 Bryne, telefon: 51 77 00 50, telefaks: 51 77 00 51.
2. Det er foreløpig ikke oppnevnt borevisor eller kreditorutvalg.

V

NÆRMERE OM KONKURSDEBITOR

1. Selskapsstiftelse

Selskapet Biofuel AS ble stiftet 02.07.2007. Selskapet ble registrert i Foretaksregisteret den 31.07.2007.

2. Aksjekapital

Aksjekapitalen var kr. 231.743,23 som er fullt innbetalt.

Største aksjonær i selskapet var:	Aksjeandel
Perennial Bioenergy AS	35,63 %
Discovery Channel Invest Ltd.	12,34 %
Kolcon Ltd.	12,15 %
Helcon Ltd.	10,50 %

De tre sistnevnte selskapene var eid av de tre gründerne bak selskapet, henholdsvis Finn Byberg, Steinar Kolnes og Arne Helvig.

3. Selskapsstruktur

Biofuel AS var eier av det samtlige aksjer i selskapet Biofuel Africa AS, som igjen var eier av samtlige aksjer i selskapet Biofuel Africa Ltd, et selskap etablert i Ghana.

4. Styret

Styret i selskapet besto i henhold til Foretaksregisteret av Finn Byberg (styremedlem) og Arne Helvig (styremedlem).

Tidligere styreleder Jan A. Reinås og styremedlemmene Odd-Even Bustnes og Stian Vemmestad fratradte sine styreverv ved melding til Foretaksregisteret den 05.09.2009.

5. Daglig leder

Steinar Kolnes er registrert som daglig leder 05.03.2007 etter at tidligere daglig leder Johan Fredrik Dahle fratradte fra samme dato.

6. Regnskapsfører

Regnskapene har vært ført av Amesto Business Partner Stavanger AS.

7. Revisor

Selskapets revisor har vært Price Waterhouse Coopers AS.

VI

DEN ØKONOMISKE VIRKSOMHET TIL KONKURSDEBITOR

a) Bakgrunn

Biofuel AS (Biofuel) ble stiftet i juli 2007.

Finn Byberg, Arne Helvig og Steinar Kolnes har imidlertid siden 2005 vært engasjert i arbeidet med å starte produksjon av jatropha bioolje i Ghana i Afrika.

På dette tidspunktet var morselskapet i gruppen Bio Diesel Ltd, et selskap registret på

Seychellene.

Det ble i 2008 foretatt en relativt stor og omfattende endring av selskapsstrukturen, som ble slutført i 2008.

Gjennom denne prosessen ble selskapsstrukturen betydelig forenklet. Biofuel var etter dette morselskapet i gruppen. Selskapet hadde også ansatte både i Norge, samt nordmenn som arbeidet i Ghana. Dette selskapet eide samtlige aksjer i det norske selskapet Biofuel Africa AS.

Biofuel Africa AS var igjen eier av aksjene i selskapet Biofuel Africa Ltd i Ghana, som foresto selve produksjonsaktiviteten.

b) Produksjon av bioolje

Biofuel-gruppen tok sikte på å bli en større produsent av bioolje utvunnet av jatropha-planten gjennom produksjon i Ghana, slik at en kunne tilby miljøvennlig diesel til det europeiske markedet.

Biofuel Africa Ltd. hadde signert landleieavtaler for 130.000 da i den nordre del av Ghana nær Tamale. Det forelå i tillegg opsjon på inngåelse av ytterligere leieavtaler for 1.420.000 da i Ghana.

Intensjonen var at en skulle etablere seg som en storskalaprodusent av bioolje i løpet av en periode på de neste 6 til 8 år.

I 2006 og 2007 ble det arbeidet med å identifisere og sikre seg landrettigheter i Ghana, og det ble også etablert en test farm i Sughakope i Ghana på 8.500 da.

I andre del av november 2007 ble det gjennomført emisjoner i størrelsesorden 40 millioner kroner, der Perennial Bioenergy AS (Perennial) bidro med en betydelig del.

En oppnådde i februar 2008 miljøgodkjennelse fra Environmental Protection Agency i Ghana for jatropha produksjon på 230.000 da.

Det ble også foretatt innkjøp av utstyrspark i Ghana, for rydning av areal og beplantning.

For å gjennomføre planen om storskalaproduksjon var det nødvendig med ytterligere kapitaltilførsel til selskapet. I styremøte i selskap den 30.09.2008 ble det antatt at kapitalbehov for 2009 var i størrelsesorden 60-80 millioner kroner. Selskapet innledet en dialog med StatoilHydro i andre del av 2008, og det ble i november samme år signert et såkalt term sheet mellom partene, som trakk opp rammene for en emisjon der StatoilHydro skulle gå inn som mindretallsaksjonær i selskapet. Det var videre her en forutsetning om at også en eller flere andre investorer

skulle gå inn som aksjonær i selskapet.

Det ble så gjennomført en due diligence prosess slik som forutsatt i term sheet.

Prosesen tok etter det opplyste noe mer tid enn planlagt, fordi partene måtte utsette en planlagt reise til Ghana i forbindelse med due diligence prosessen.

Avtaleverket blir deretter forhandlet frem med StatoilHydro den 29. januar 2009. Dette innholdt en investeringsavtale, aksjonæravtale og også avtale om kjøp av den bioolje som ble produsert. Avtalestrukturen var noe endret i forhold til term sheet, fordi en av de potensielle medinvestorene hadde trukket seg.

Daglig leder i Biofuel ble dagen etter orientert av StatoilHydro om at det var kommet opp uregelmessigheter knyttet til korrupsjon i forbindelse med en integrity due diligence som var gjennomført. Dette skulle relatere seg til handlinger utført av et styremedlem hos majoritetseier Perennial, som da ikke ble navngitt, og en ble konfrontert med et sitat som vedkommende skulle ha kommet med.

Biofuel igangsatte undersøkelser og var av den oppfatning at dette ikke kunne være riktig.

StatoilHydro ga deretter i begynnelsen av februar 2009 melding om at en ikke ønsket å gå inn på eiersiden ut fra en helhetlig forretningsmessig vurdering.

Advokatfirma Kluge laget på vegne av Perennial og Biofuel en rapport med tanke på å tilbakevise de mistanker som var kommet opp, etter at den aktuelle advokat hadde fått nærmere opplysninger fra det eksterne selskap som StatoilHydro hadde brukt i forbindelse med intergrity due diligence. Dette medførte ikke noen endring i investeringsbeslutningen fra StatoilHydro.

Det ble deretter innkalt til eiermøte den 23. februar 2009, fordi det var helt nødvendig med ytterligere tilførsel av kapital for å kunne fortsette driften. Det var ikke vilje blant eierne til å til å bidra med nødvendig kapital.

I styremøte 2. mars 2009 ble det klart at de tre opprinnelige gründerne ønsket å drive selskapet på et minimumsnivå for å finne alternative løsninger til oppbud.

Styreleder Jan A. Reinås, styremedlemmene Stian Vemmestad og Odd-Even Bustnes trakk seg etter dette fra styret samme dag, og daglig leder Johan Fredrik Dahle fratradte som daglig leder. Samtlige av disse var av den oppfatning at selskapet måtte begjære oppbud.

Dette ble også gjort den 13. mars 2009, da en ikke hadde lyktes i å få til noen basis for fortsatt drift.

c) Økonomisk forhold

Det foreligger ikke ferdig revidert regnskap for 2008. Regnskapet er i stor grad ført, men er ikke avstemt i forhold til den omfattende endring som er gjort i selskapsstrukturen.

Det er imidlertid slik at selskapet Biofuel AS i realiteten har finansiert de store investeringene som var foretatt i Ghana, og hadde som fremste aktiva hadde fordringer mot datterselskapene Biofuel Africa AS med om lag 3,3 millioner kroner og datterdatter Biofuel Africa Ltd.

Det var videre åpenbart at selskapet ikke hadde tilstrekkelig kapital til å gjennomføre den relativt ambisiøse forretningsplan som var laget, slik at en åpenbart var helt nødt til å få en betydelig kapitaltilførsel til selskapet.

Når dette ikke lyktes i dette tilfelle, er det relativt enkelt å konstatere at det ikke var grunnlag for noen videre drift.

VII

ANSATTE

Selskapet hadde på tidspunktet for konkursåpning 5 ansatte.

Det ble umiddelbart etter konkursåpning avholdt møte med tre av de ansatte som befant seg i Norge, og disse mottok oppsigelse fra konkursboet.

Det er mottatt 7 lønnskrav i boet.

VIII

BOETS STILLING OG STATUS

Som det fremgår ovenfor besto aktiva i boet i det alt vesentligst av aksjene i selskapet Biofuel Africa AS, samt fordringene mot selskapene Biofuel Africa AS og Biofuel Africa Ltd.

Aksjene i Biofuel Africa AS var pantsatt til fordel for Perennial til sikkerhet for et lån som ble ytt den 26. juni 2008 på kr. 7.500.000. I tillegg var det etablert pant til fordel for Perennial og de heleide selskapene til de tre gründerne, som til sammen hatt ytt et

lån på kr. 1.000.000 den 14. januar 2009.

Pant for det første lånet på kr. 7.500.000 ble ikke etablert før 14. januar 2009, og bostyrer fremmet krav om omstøtelse av denne del av pantet, fordi dette var stilt for eldre gjeld. Dette ble akseptert.

Det viste seg imidlertid ikke mulig å få solgt aksjene i Biofuel Africa AS for et beløp som ville tilføre boet midler. Dette fordi verdien av aksjene måtte ses i sammenheng med de betydelige fordringene mot selskapene fra Biofuel.

Det ble fra bostyrers side foretatt en omfattende prosess med tanke på å få solgt aksjer og fordringer, der en var i kontakt med en rekke interessenter.

Prosessen endte med at boet solgte fordringene for en beløp på kr. 500.000, og at bostyrer abandonerte aksjene i Biofuel Africa AS i medhold av konkursloven § 117 b.

Bostyrer har i tillegg engasjert Crifo Centura AS til å selge noen løsøre gjenstander. Det er videre spørsmål knyttet til merverdiavgiftsoppgjøret.

Bostyrer har ikke foretatt en vurdering av muligheten for å fremme noe krav mot StatoilHydro i forbindelse med den prosessen som er beskrevet under punkt VI i innberetningen.

Boet har ikke trådt inn i noe husleieforhold og har betalt boforsikring.

IX

PASSIVA

Det er på det nåværende tidspunkt meldt 14 krav i boet, på til sammen kr. 12.288.412,65.

Hovedaksjonær Perennial AS er største kreditor med et krav på kr 10.689.835.

I tillegg kommer lønnskrav i boet.

X

KREDITORENES STILLING

Slik boet nå fremstår vil det ikke være dekningsutsikter til annet en fortrinnsberettigede fordringer av første klasse (lønnskrav).

XI

OMSTØTELIGE TRANSAKSJONER

Det er til nå under bobehandlingen ikke avdekket omstøtelige disposisjoner.

Bostyrer vil foreta nærmere undersøkelser knyttet til spørsmålet senere i bobehandlingen.

XII

STRAFFBARE FORHOLD OG KONKURSKARANTENE

Det er til nå under bobehandlingen ikke avdekket straffbare forhold eller forhold som skulle gi grunnlag for konkurskarantene.

XIII

BOBEHANDLINGEN HITTIL

Bobehandlingen hittil vil i det vesentligste fremgå av innberetningen.

Av dette nevnes en rekke møter og samtaler med gjenværende styremedlemmer og daglig leder, en rekke samtaler med representanter for Perennial, aksjonærer i Perennial, representanter for First Securities, Advokatfirmaene Pricewaterhouse Coopers og Arntzen de Besche .

I tillegg er det medgått mye tid i forbindelse med salg av aktiva i boet.

Det er nedlagt arbeid knyttet til behandling av lønnskrav, samt avvikling av leieforhold.

I tillegg har bostyrer hatt et relativt omfattende arbeid med gjennomgang av de et relativt omfattende faktum knyttet til selskapet og årsakene til konkursen.

Det er dessuten utført alminnelig boarbeid, herunder innhentet informasjon fra offentlige instanser.

Bobehandlingen har frem til nå vært arbeidskrevende.

XIV

VIDERE BOBEHANDLING

Videre bobehandling vil bestå i:

- en nærmere gjennomgang av debtors regnskaper og disposisjoner,
- realisasjon av resterende aktiva og vurdering av krav,
- behandling av lønnskrav,
- samt generelle avsluttende arbeider.

Bryne, den 29. april 2009
Advokatfirmaet Haver & Co. Ans


Magnus Jonsbråten