



# CROWN ENERGY AB (publ)

Välkommen till årsstämma 14 maj 2014



CROWN ENERGY

# Agenda

1. Stämmans öppnande och val av ordförande vid stämman.
2. Utseende av protokollförare.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut om:
  - a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
  - b) dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; och
  - c) ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören.
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
11. Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter, samt styrelseordförande.
12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
13. Beslut om godkännande av styrelsens beslut om emission av högst 2 500 000 konvertibler.
14. Stämmans avslutande.



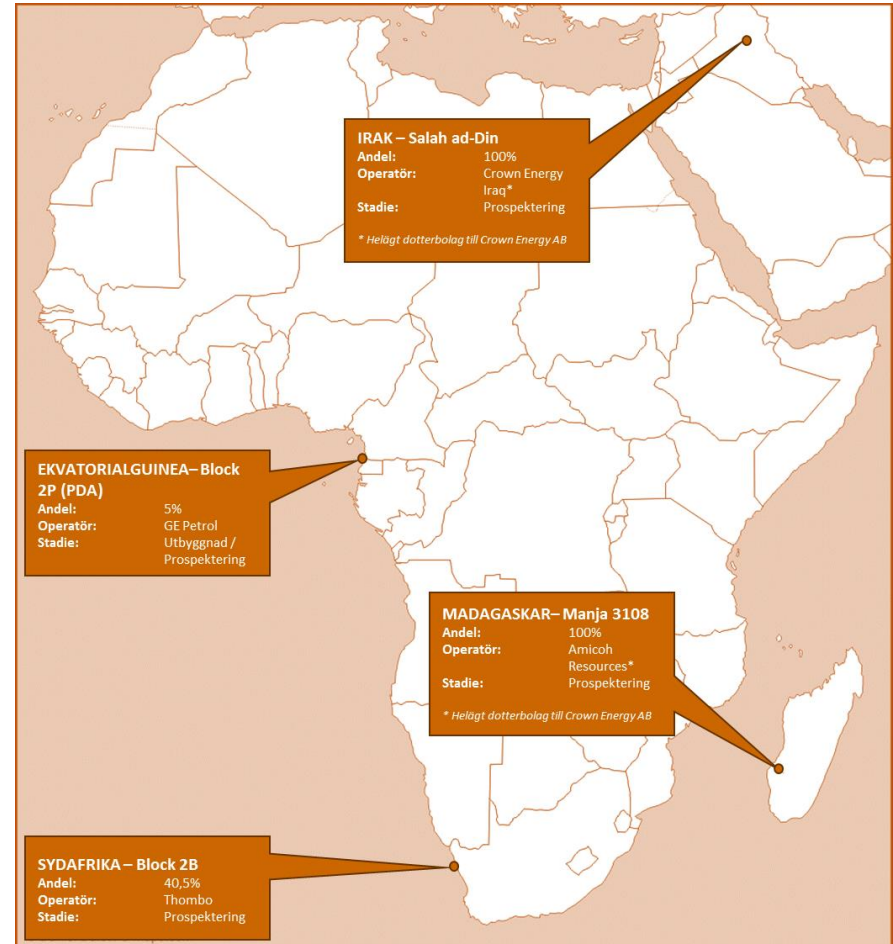
# Punkt 7, Föredragning

- Ulrik Jansson, VD Crown Energy

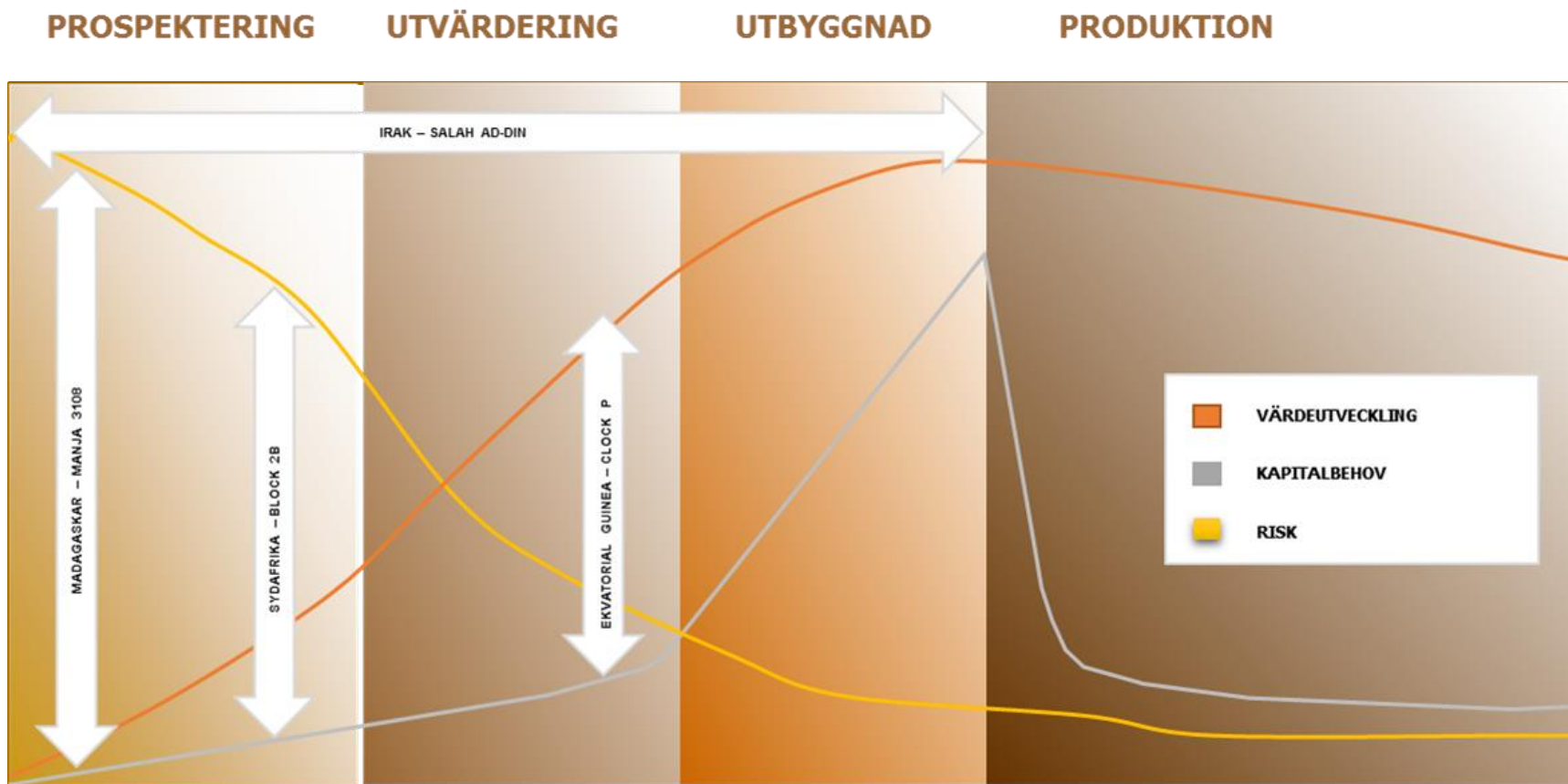


# Crown Energy i korthet

- Crown Energy AB är en internationell olje- och gaskoncern
- Fokus på prospekteringsmöjligheter med stor potential
- Börsnoterat på NGM Equity sedan december 2012
- Största aktieägaren och tillika VD är Ulrik Jansson
- Koncernen är verksamt i Afrika och i Mellanöstern
- Kontor i Stockholm och London



# Värdeskapning i prospekteringsföretag med balanserad riskportfölj



# Händelser under räkenskapsåret

- Crown Energy färdigställde under 2013 aktieöverlåtelseavtalet med säljarna av bolaget som innehar del i licensen Block 2B i Sydafrika. Köpeskillingen för licensandelen uppgår till 48 757 TSEK. Fullbordandet av förvärvet förutsätter de sydafrikanska myndigheternas godkännande. Crown Energy kommer först när detta är klart att tillträda licensen formellt. För att finansiera förvärvet emitterade Crown Energy ett konvertibelt skuldebrev, vilket handlas på NGM Equity. Konvertibelemissionen tillförde Crown Energy 44 124 TSEK i likvida medel efter transaktionskostnader. Köpeskillingen kommer att erläggas dels genom kontanta medel uppgående till 35 882 TSEK och dels genom konvertibler i Crown Energy uppgående till 12 875 TSEK. Såväl de kontanta medlen som konvertiblerna, är fram till dess att de sydafrikanska myndigheterna givit sitt godkännande till ägarbytet, i förvar hos tredje part.
- Under sommaren 2013 startades arbetet med att förvärva en licens i Irak, via bolaget Crown Energy Iraq AB (tidigare Tigris Oil Sweden AB) och i november 2013 tillträdde detta bolag, efter att förvärvet godkänts av såväl bolagsstämman i Crown Energy och myndigheter i Irak. Bolagsstämman beslutade att köpeskillingen skulle utgöras av nyemitterade aktier i Crown Energy, dvs. förvärvet gjordes via en apportemission. Per tillträdesdagen utgjordes slutligt vederlag av 1 842 715 nyemitterade aktier i Crown Energy där teckningskursen satts till 8 SEK per aktie, vilket innebar att vederlaget uppgick till ca 15 MSEK. Förvärvet innebar att Koncernens immateriella anläggningstillgångar, i form av licenser, ökade med totalt 27 767 TSEK.
- I samband med att Crown Energy beslutade sig för att förvärva licensen i Irak, rekryterades i september 2013 Surinder S Rai som chef för den operationella verksamheten ("COO"). Innan Surinder Rai tillträdde sin befattning hos Crown var han anställd i bolaget Gulf Keystone Petroleum där han var ansvarig för utvecklingen av oljeproduktionen i Kurdistan, Irak. Surinder Rai kommer i sin roll som COO, även arbeta inom Crown Energys övriga verksamhetsområden.
- Mellan den 1 och 30 december 2013 hade innehavare av Crown Energys konvertibel KV1 2013/2016 möjlighet att konvertera till aktier. 246 934 konvertibler utnyttjades vilket innebar att lika många nya aktier tecknades under perioden. Det nominella värdet på de utnyttjade konvertiblerna under konverteringsperioden i december 2013 uppgick till 2 470 TSEK. Konverteringarna ökade aktiekapitalet med 8 TSEK och övrigt tillskjutet kapital med 1 837 TSEK.



# Koncernens resultaträkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2013-01-01	2012-01-01
		2013-12-31	2012-12-31
Nettomsättning		-	-
Övriga rörelseintäkter		-	-
Summa rörelsens intäkter		-	-
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	7	3 948	4 157
Personalkostnader	8	5 239	4 812
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	13	-33	-
Övriga rörelsekostnader	10	-31	-331
Summa rörelsens kostnader		9 271	9 300
<b>Rörelseresultat</b>		9 271	9 300
Finansiella intäkter	9, 10	19	26
Finansiella kostnader	9, 10	8 590	436
Resultat från finansiella poster		-8 571	410
<b>Resultat före skatt</b>		-17 842	9 710
Uppskjuten skatteintäkt	11, 21	3 443	-
<b>Årets resultat</b>		-14 399	9 710
<b>Årets resultat hänförligt till:</b>			
Moderföretagets aktieägare		-14 399	9 710
Föreslagen utdelning per aktie, SEK		Ingen	Ingen
Gemensligt antal aktier, st	12	25 916 583	20 928 849
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	12	-0,56	-0,46
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	12	-0,56	-0,46



# Koncernens balansräkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2013-12-31	2012-12-31
<b>TILGÅNGAR</b>			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	13	132	-
Immateriella anläggningstillgångar	14	91 879	60 946
Summa anläggningstillgångar		92 011	60 946
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	15,28	1 440	968
Färdbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	4 176	3 455
Liquida medel	17,28	36 584	11 762
Summa omsättningstillgångar		42 200	16 185
<b>SUMMA TILGÅNGAR</b>		<b>134 211</b>	<b>77 131</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets ägare			
Aktiekapital, 27 997 745 aktier	18	811	757
Ännu ej registrerat aktiekapital, 246 934 aktier	18	8	-
Övrigt tillskjuter kapital	18	95 446	67 662
Reserver		270	233
Upparbetat resultat inklusive årets resultat		-27 152	-12 753
Summa eget kapital		68 843	55 433
<b>SKULDER</b>			
Långfristiga skulder			
Konvertibla skuldebrev	20,28	35 412	-
Lån från närstående	27,28	2 854	2 854
Uppskjutna skatteskulder	21	11 297	11 310
Övriga avsättningar	22,28	8 890	2 543
Summa långfristiga skulder		58 453	16 707
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	28	1 400	2 103
Övriga skulder	23,28	233	208
Upplupna kostnader och färdbetalda intäkter	24	5 282	2 680
Summa kortfristiga skulder		6 915	4 991
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>134 211</b>	<b>77 131</b>
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	30	35 932	50





# Moderbolagets resultaträkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31
Nettomsättning		-	-
Övriga rörelseintäkter		-	-
Summa rörelsens intäkter		-	-
Övriga externa kostnader	7	-3 933	-4 266
Personalkostnader	8	-5 258	-4 812
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	13,14	-33	-
Övriga rörelsekostnader		6	-318
Summa rörelsens kostnader		-9 230	-9 396
Rörelseresultat	10	-9 230	-9 396
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9,10	5 559	4 641
Räntekostnader och liknande resultatposter	9,10	-8 450	-65
Resultat från finansiella poster		-2 891	4 576
Resultat före skatt		-12 121	-4 820
Skatt på årets resultat	11,21	3 443	-
Årets resultat		-8 678	-4 820



# Moderbolagets balansräkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2013-12-31	2012-12-31
<b>TILGÅNGAR</b>			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	13	132	-
Summa materiella anläggningstillgångar		132	-
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	25	19 704	500
Fordringar hos koncernföretag		21 244	21 244
Summa finansiella anläggningstillgångar		40 948	21 744
Summa anläggningstillgångar		41 080	21 744
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		46 848	34 241
Övriga kortfristiga fordringar	15	668	933
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	242	114
Summa kortfristiga fordringar		47 758	35 288
Kassa och bank	17	35 957	11 563
Summa omsättningstillgångar		83 715	46 851
<b>SUMMA TILGÅNGAR</b>		<b>124 795</b>	<b>68 595</b>



# Moderbolagets balansräkning forts.

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2013-12-31	2012-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital, 27 397 745 aktier	18	811	757
Ännu ej registrerat kapital, 246 934 aktier	18	8	-
Summa bundet eget kapital		819	757
Fritt eget kapital			
Överkursfond	18	91 446	63 662
Balanserat resultat		2 319	2 501
Årets resultat		8 678	4 820
Summa fritt eget kapital		80 449	61 343
Summa eget kapital		81 268	62 100
Långfristiga skulder			
Konvertibla skuldebrev	20	35 412	-
Lån närstående	27	2 854	2 854
Summa långfristiga skulder		38 266	2 854
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		89	767
Övriga skulder	23	233	208
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	4 939	2 666
Summa kortfristiga skulder		5 261	3 641
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>124 795</b>	<b>68 595</b>
Ställda säkerheter	30	35 932	50
Ansvarförbindelser	30	Inga	Inga



# Crown Energy aktien

Aktieägare	Antal aktier	Andel (%)
Ulrik Jansson, privat och via bolag	15 529 726	55,7%
Comtrack Ventures Ltd	2 163 811	7,8%
T Intressenter AB	1 580 215	5,7%
Mocoh Resources Ltd	1 239 227	4,5%
Alan Simonian	1 175 377	4,2%
Övriga aktieägare	6 156 323	22,1%
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>27 844 679</b>	<b>100%</b>

## Utökad fakta om Crown Energys aktie:

- Samtliga aktier listade på NGM Equity
  - Kortnamn: CRWN
  - ISIN-kod SE0004210854
- Möjlig utspädning:
  - 410 000 teckn optioner till nyckelpersoner, förfall 28 nov 2014 till kurs 30 kr per aktie (1,5 %)
  - 364 954 teckn optioner till säljaren av Amicoh Resources Ltd, förfall 30 nov 2015 till kurs 27,50 kr per aktie (1,3 %)



# Händelser efter räkenskapsårets utgång

- Registrering av nya aktier

Den 8 januari 2014 registrerades de 246 934 nya aktierna i Crown Energy hos Bolagsverket, till följd av ovan nämnda konverteringar av Crown Energys konvertibel KV 1 2013/2016.

- Registrering av ny styrelse m.m. i Crown Iraq

Under 2014 har flera ändringar registrerats hos Bolagsverket avseende det koncernbolag som tidigare hette Tigris Oil Sweden AB. Bland annat så har styrelsen till vissa delar bytts ut, bolagsordningen har ändrats och bolaget har bytt namn från Tigris Oil Sweden AB till Crown Energy Iraq AB.

- Riktad emission av konvertibler

Styrelsen har i april 2014 beslutat att genomföra en riktad nyemission av konvertibler i den befintliga konvertibelserien CRWN KV1 som handlas på NGM Equity. Emissionen omfattar konvertibler till nominellt belopp om ca 20 MSEK och med en teckningskurs som är bestämd till 82 procent så tillförs Bolaget således ca 15 MSEK. Emissionsbeloppet kan komma att omfatta konvertibler för nominellt upp till 25 miljoner kronor, vilket skulle tillföra Bolaget upp till 20,5 miljoner kronor beroende på slutlig teckningsgrad. Genomförandet av nyemissionen är villkorat bolagsstämmans godkännande.



# Punkt 8, beslut

## 8. Beslut om:

- a) fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
- b) dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; och

### FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

KRONOR (SEK)	
Överkursfond	91 446 370
Balanserat resultat	-2 319 785
Årets resultat	-8 677 971
Summa	80 448 614

Styrelsen föreslår att 80 448 614 SEK balanseras i ny räkning.

- c) ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören.



## Punkterna 9-12, styrelse

9. Bestämmande av antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter;
10. Fastställande av styrelsearvoden och revisorsarvoden;
11. Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter, samt styrelseordförande;
12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.



# Punkt 13, beslut

## 13. Beslut om godkännande av styrelsens beslut om emission av högst 2 500 000 konvertibler

Styrelsen har onsdagen den 2 april 2014 beslutat om emission av högst 2 500 000 konvertibler, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, till följd varav Bolagets aktiekapital kan öka med maximalt ca 73 498,92 kronor ("Emissionen").

För Emissionen skall i huvudsak följande villkor gälla:

- Bolaget skall uppta lån om nominellt högst 25 000 000 kronor genom emission av konvertibler som medför rätt till konvertering till nya aktier i Bolaget.
- Varje konvertibel skall ha ett nominellt belopp om 10 kronor. Teckningskursen är 8,20 kronor per konvertibel.
- Syftet med Emissionen och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att Emissionen skall kunna riktas till vissa externa investerare i Bolaget samt att Emissionen skall kunna ske mot betalning genom kvittning mot befintliga lån från vissa fordringshavare till Bolaget.
- Lånet skall löpa med 10 procents årlig ränta.
- Betalning för de nya konvertiblerna skall ske genom kontant betalning eller genom kvittning.
- Innehavare av konvertibel skall två gånger årligen under perioderna 1 juni till och med den 30 juni och 1 december till och med 31 december, samt från 1 mars 2016 till och med den 31 mars 2016 äga rätt att begära konvertering till nya aktier i Bolaget till en konverteringskurs om 10 kronor. Omräkning av konverteringskursen kan under vissa situationer komma att äga rum.
- Aktie som tillkommer genom konvertering medför rätt till utdelning med start från och med sådan avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter den faktiska konverteringsdagen.

Styrelsen föreslår att årsstämman godkänner Emissionen.

Beslut enligt denna punkt är giltigt endast om det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid bolagsstämman, då delar av Emissionen riktat sig till tecknare som ryms inom den krets varom omfattas av 16 kap. aktiebolagslagen.



Tack för visat intresse!



**CROWN  
ENERGY**