



**CROWN
ENERGY**

CROWN ENERGY AB (publ)

Välkommen till årsstämma 12 maj 2017

Förslag till dagordning

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. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse..
8. Beslut:
 - a) om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; och
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer.
10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
11. Val av styrelseledamöter, eventuella styrelsesuppleanter och styrelseordförande samt revisorer.
12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
13. Beslut om ändring av bolagsordningen.
14. Stämmans avslutande.

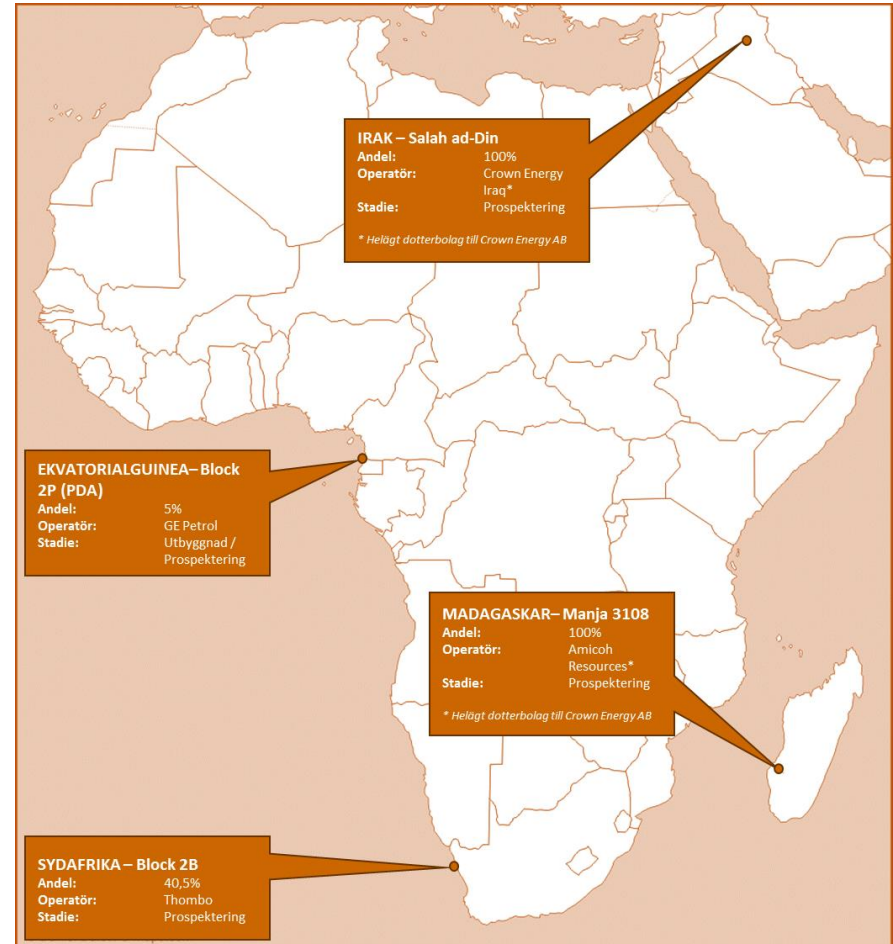


Punkt 7, Föredragning

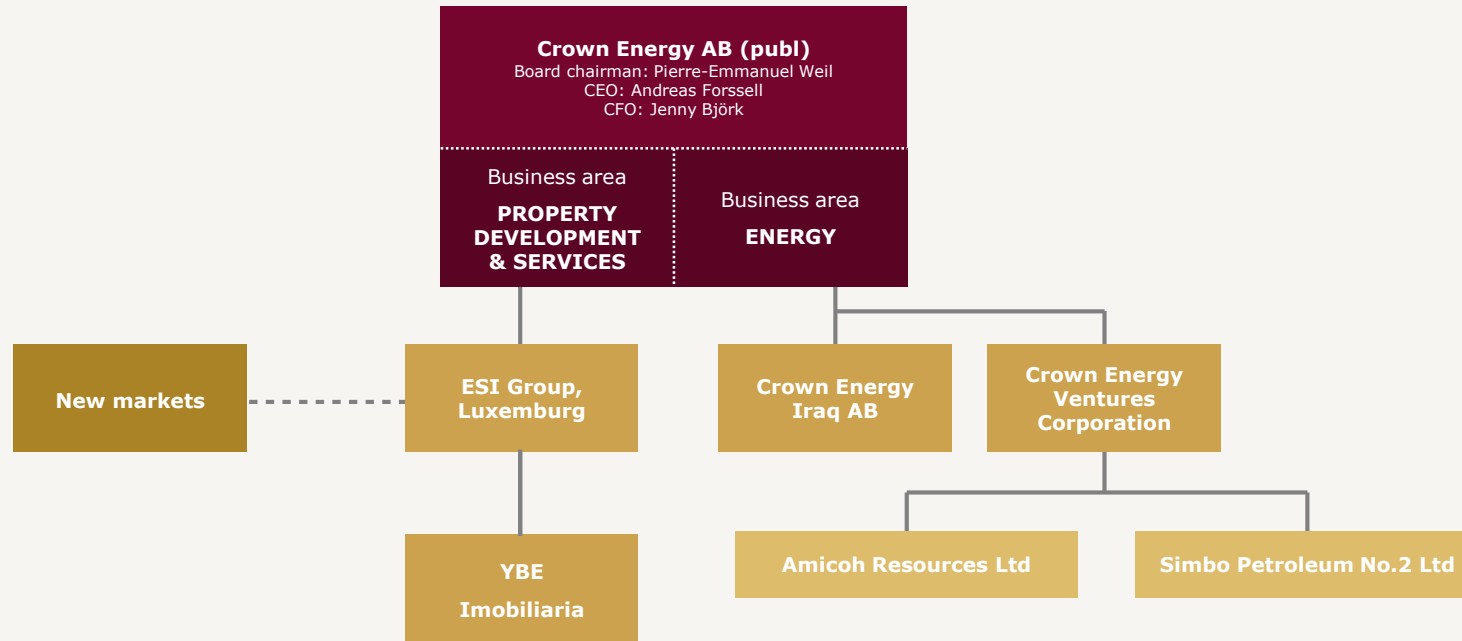


Crown Energy i korthet

- Crown Energy AB är en internationell olje- och gaskoncern under förändring
- Stark balansräkning, skuldfritt
- Fokus på affärsmöjligheter med stor potential
- Börsnoterat på NGM Equity sedan december 2012, ticker: CRWN
- Verksam i Afrika och i Mellanöstern
- Kontor i Stockholm och London
- Antal aktier: 455 949 202, börsvärde 11 Maj 2017: 1,3 Mdr SEK
 - Warranter: 31 500 000 (63 milj SEK)



Nya Crown Energy



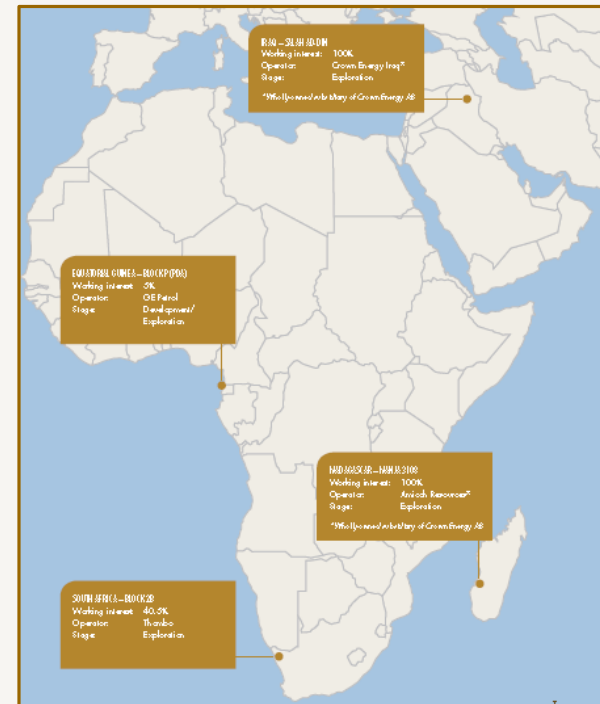
- Två affärsområden – ”Energy” och ”Property Development and Services”
- Positiva kassaflöden
- Stark lönsamhet i projekt
- Självfinansierande av projekt eller i partnerskap
- Utdelande bolag

Affärsområde: Energy



Strategi: prospektering

- Möjligheter till stor potential av utvinningsbara reserver
- God diversifiering av project, geografiskt och geologiskt
- Kapitalisera på tillgångar i så stor utsträckning som möjligt genom farm-out som värderealisering
- Fyra kvalitativa tillgångar i olika skeden, prospektering, utvärdering och utbyggnad



Case: Energy

Irak – Salah ad-Din Region

- Söker partner för teknisk och finansiell support
- Befintligt oljefält Ajil att ta över från operatören NOC - Bagdad
- Crown Energy vill ta över producerade fält
- Göra teknisk inventering av samtliga fyndigheter och fält
- Utbyggnadsplan för existerande tillgångar
- Export/nationell försäljningslicens
- Teknisk partner Proger bidrar till ovanstående



Affärsområde: Property Development and Services

- *“Provide seamless office and housing solutions for actors mainly operating in the oil industry”*



Affärsmodell

Identifiera
kundbehov

Behov av kontor, bostäder och service. Primärt till bolag verksamma inom olje- och gassektorn.

Hitta lämplig
mark/fastighet

Avtal med markägare eller köp av mark. Marken utvecklas för användande under kontraktperiod med kund.

Byggnation

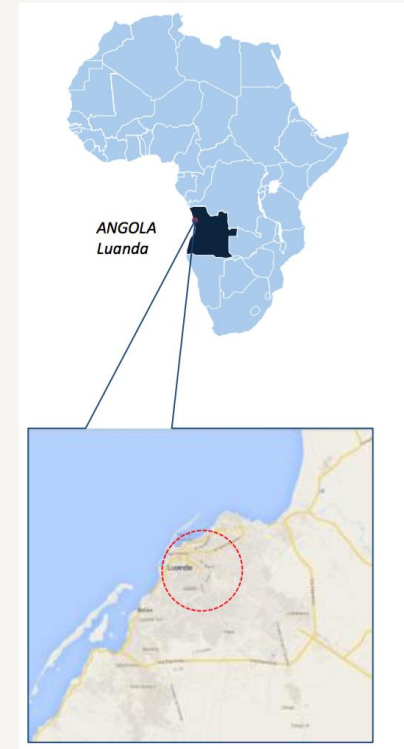
Utveckling av fastighetstillgången enligt kundbehov. Långsiktiga kontrakt (5-15 år).

Förvaltning,
skötsel och
service

Förvaltning av fastigheten/projektet. One-stop-shop med kontor, bostäder och kringtjänster.

Projektportfölj

- Portfölj av 20 fastighetstillgångar i Angola
- Långa och korta kontrakt
- Kunder är ledande västerländska bolag med stark kreditvärdighet
- Fördelaktig skattestruktur



Case: Fastighet Anabela, Angola

- Fastigheten ligger inom ett av de bästa områdena i Luanda, nära amerikanska ambassaden.
- Helägt projekt inklusive fullservice sedan byggnation (2007).
- Lojala kundrelationer, låg vakansgrad och låga driftskostnader.
- Största hyresgäster: norska, svenska och israeliska ambassaderna, Statoil och servicebolag inom olja och gas.



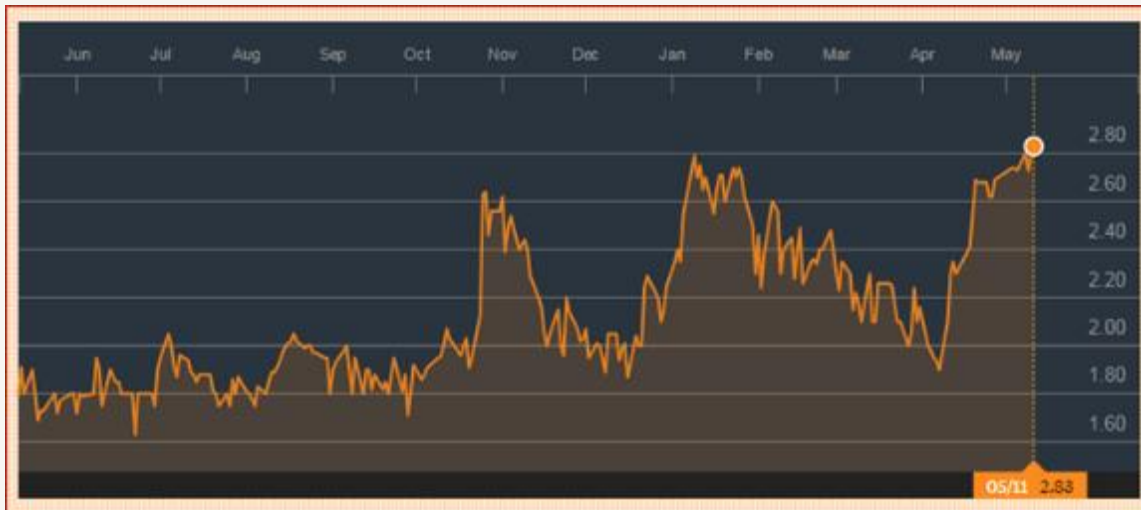
Investera i Crown Energy

Synergier vid samgående/förvärv

- Ett unikt bolag inom oljeindustrin: tillväxt stimuleras av individuell utveckling inom respektive affärsområde samt synergier mellan affärsområden som bidrar till att generera nya affärer.
- Ökade möjligheter att kapitalisera på befintliga tillgångar genom en starkare finansiell situation samt starkare relationer med ledande bolag inom olje- och gasindustrin.
- Positivt kassaflöde bidrar till snabbare utveckling av befintliga och nya projekt
- Diversifiering minskar risken
- Ökade möjligheter till expansion av affärsområdet Property Development and Services genom tillgång till västerländsk kapitalmarknad som noterat bolag.

Framtidsutsikter

- Det nya Crown Energy har en stabilare plattform att verka från, med stöd av en klientbas med kontakter inom ledande bolag inom olje- och gasindustrin
- Projekt inom olja och gas i kombination av existerande prospekteringstillgångar och kassaflödesgenererande fastighetstillgångar
- Fastighetstillgångar med stark avkastning som genererar löpande stabila kassaflöden samt med stor tillväxtpotential
- Långsiktiga planen är att betala ut utdelningar och samtidigt bibehålla en stark operationell tillväxt.



Värdeskapande i Crown Energy – Huvudsakliga resultat och affärsmål 2016 och 2017

- Kv1 2016 – Kapitalisering (2 SEK per aktie) för löpande samt operativt Madagaskar förlängning
- Kv2 2016 – Ny huvudägare, stark kapitalbas inkl återbet skulder
- Kv3 2016 – Rivstart med ny huvudägare att hitta nästa affär
- Kv4 2016 – Avtal om förvärv ESI Group – en affär om 900 MSEK. Extra stämma beslutar om affär och styrelseförändring
- Kv1 2017 – Arbete med closing av ESI-transaktion samt avtal med Proger
- Kv2 2017 – Closing av ESI-transaktion, omvandling aktier, prospekt
- Fortsatt utveckling av Bolagets verksamhet inom två affärsområden Energy samt Property Development and Services
Kassaflödespositivt bolag som både finansierar nya affärer samt ger utdelning. Tillväxt!



Händelser under räkenskapsåret

• FÖRSTA KVARTALET

- Den 26 januari 2016 godkände en extra bolagsstämma en riktade emission som färdigställdes i februari 2016 och tillförde Crown Energy 11 MSEK, före emissionskostnader. Totalt tecknades 5 500 000 aktier.
- I mars 2016 erhöll Crown Energy ett slutligt godkännande från ansvarigt departement i Madagaskar om att förlänga Manja-licensen fram 15 november 2019.

• ANDRA KVARTALET

- Crown Energy offentliggör avtal med Cement Fund om en riktad emission av aktier och warranter för minst 63 och max 126 MSEK. På årsstämman den 4 maj godkändes utgivandet av 31 500 000 units, som bestod av en aktie och en teckningsoption. Cement Fund tecknades sig för samtliga units och en likvid om 63 MSEK betalades in.
- Den riktade emissionen möjliggjorde i juni återbetalning av de konvertibla skuldebrev och tillhörande ränta. Efter återbetalningen kvarstår inga konvertibla skuldebrev.

• TREDJE KVARTALET

- Den 7 juli offentliggjordes Crown Energys senaste resursrapport med anledning av den riktade emissionen.
- Den 15 juli godkände Finansinspektionen det prospekt som upprättats med anledning av den riktade emissionen. 31 500 000 aktier tas upp till handel på NGM. Därmed blev Cement Fund Crown Energys största ägare.

• FJÄRDE KVARTALET

- I oktober slutfördes utfarmningen av andelar i Block 2B i Sydafrika till Africa Energy. Utfarmningen innebär att Crown Energy kvarstår med en 10 procentig andel och att Africa Energy står för samtliga kostnader kopplade till borraktiviteter av en första brunn inom licensen.
- I november ingick Crown Energy avtal om att förvärva samtliga aktier i ESI Group SA. Förvärvet omfattar en portfölj med fastighetstillgångar i Angola. Säljare är YBE Ventures Ltd. Transaktionen godkändes av en extra bolagsstämma i december 2016 och betalning sker via en emission av ca 363 miljoner av det nya aktieslaget C-aktier. Förvärvet förväntas att slutföras under det första halvåret 2017 och i och med detta kan C-aktierna konverteras till stamaktier.
- I samband med transaktionen har Crown Energy givit ESI Group SA ett kortfristigt lån om 1 MUSD. Lånet syftar till att i enlighet med angolansk skattelagstiftning, kapitalisera det angolanska bolag där de underliggande tillgångarna kommer att föras över till.
- I samband med den extra årsstämman och den då kommande ägarförändringen, förändrades styrelsesammansättningen; Nick Johnson avgick som styrelseledamot och Yoav Ben-Eli tillträdde.



Koncernens resultaträkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31
Nettoomsättning	26	-	-
Övriga rörelseintäkter		-	73
Summa rörelsens intäkter		-	73
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	7	-6 090	-4 607
Personalkostnader	8	-4 863	-4 077
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	13	-33	-33
Övriga rörelsekostnader		-139	-
Summa rörelsens kostnader		-11 125	-8 717
Rörelseresultat	10	-11 125	-8 644
Finansiella intäkter	9, 10	10 305	2 447
Finansiella kostnader	9, 10	-2 263	-9 380
Resultat från finansiella poster		8 042	-6 933
Resultat före skatt		-3 083	-15 577
Uppskjuten skatteintäkt	11, 20	-	-
Årets resultat		-3 083	-15 577
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-3 083	-15 577
Föreslagen utdelning per aktie, SEK		Ingen	Ingen
Genomsnittligt antal aktier, st	12	86 276	45 001 106
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	12	-0,04	-0,35
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	12	-0,04	-0,35



Koncernens balansräkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	13	33	66
Prospekterings- och utvärderingstillgångar	14	187 370	176 445
Summa anläggningstillgångar		187 403	176 511
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	15,27	13 017	499
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	520	292
Likvida medel	17,27	26 540	156
Summa omsättningstillgångar		40 077	947
SUMMA TILLGÅNGAR		277 480	177 458
EGET KAPITAL			
Eget kapital som kan hänföras till Moderbolagets ägare			
Aktiekapital	18	13 405	1 633
Övrigt tillskjutet kapital	18	236 722	183 276
Reserver		12 484	9 112
Upparbetat resultat inklusive årets resultat		-66 928	-63 844
Summa eget kapital		195 683	130 177
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Lån från närstående	26,27	-	6 704
Uppskjutna skatteskulder	20	15 791	14 498
Övriga avsättningar	21,27	3 517	9 250
Summa långfristiga skulder		19 308	30 452
Kortfristiga skulder			
Lån från närstående	26,27	5 054	-
Konvertibla skuldebrev	19	-	11 209
Leverantörsskulder	27	4 887	2 878
Övriga skulder	22,27	1 220	880
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	1 328	1 862
Summa kortfristiga skulder		12 489	16 829
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		277 480	177 458



Moderbolagets resultaträkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2016-01-01 2016-12-31	2015-01-01 2015-12-31
Nettoomsättning		395	806
Övriga rörelseintäkter		-	137
Summa rörelsens intäkter		395	943
Övriga externa kostnader	7	-3 812	-3 443
Personalkostnader	8	-4 863	-4 077
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	13, 14	-33	-33
Övriga rörelsekostnader	10	-127	-
Summa rörelsens kostnader		-8 835	-7 553
Rörelseresultat		-8 440	-6 610
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9, 10	12 592	11 094
Räntekostnader och liknande resultatposter	9, 10	-1 693	-8 931
Resultat från finansiella poster		10 899	2 163
Resultat före skatt		2 459	-4 447
Skatt på årets resultat	11,19	-	-
Årets resultat		2 459	-4 447



Moderbolagets balansräkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	13	33	66
Summa materiella anläggningstillgångar		33	66
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	24	20 704	20 204
Fordringar hos koncernföretag		165 988	21 244
Summa finansiella anläggningstillgångar		186 692	41 448
Summa anläggningstillgångar		186 725	41 514
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		-	127 342
Övriga kortfristiga fordringar	15	10 050	272
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	2 449	292
Summa kortfristiga fordringar		12 499	127 906
Kassa och bank	17	25 237	72
Summa omsättningstillgångar		37 736	127 978
SUMMA TILLGÅNGAR		224 461	169 492



Moderbolagets balansräkning forts.

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2016-12-31	2015-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	18	13 405	1 633
Summa bundet eget kapital		13 405	1 633
Fritt eget kapital			
Överkursfond	18	232 722	179 276
Balanserat resultat		-32 409	-27 962
Årets resultat		2 459	-4 447
Summa fritt eget kapital		202 772	146 867
Summa eget kapital		216 177	148 500
Långfristiga skulder			
Lån närstående	26	-	6 704
Summa långfristiga skulder		-	6 704
Kortfristiga skulder			
Lån närstående	26	5 054	-
Konvertibla skuldebrev	19	-	11 209
Leverantörsskulder		2 040	1 144
Övriga skulder	22	150	98
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	1 040	1 837
Summa kortfristiga skulder		8 284	14 288
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		224 461	169 492



Crown Energy-aktien:

Aktier

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL (%)
Yoav Ben-Eli, via bolag (C-aktier)	363 401 823	79,7%
Cement Fund SCSp	31 500 000	6,9%
Veronique Salik	14 519 404	3,2%
Andreas Forssell, privat och via bolag	8 404 609	1,8%
Comtrack Ventures Ltd	7 933 156	1,7%
Övriga aktieägare	30 190 210	6,5%
Totalt antal aktier	455 949 202	100,0%

Röster

AKTIEÄGARE	ANTAL RÖSTER	ANDEL (%)
Yoav Ben-Eli, via company (C-aktier)	363 401 823	28,2%
Cement Fund SCSp	315 000 000	24,4%
Veronique Salik	145 194 040	11,3%
Andreas Forssell, privat och via bolag	84 046 090	6,5%
Comtrack Ventures Ltd	79 331 560	6,2%
Övriga aktieägare	301 902 100	23,4%
Totalt antal röster	1 288 875 613	100,0%

Utökad fakta om Crown Energys aktie:

- **HANDELSPLATS**

Av bolagets totalt 455 949 202 utgivna aktier, handlas stamaktierna, 92 547 379 stycken, motsvarande 20,3 procent av totalt utgivna aktier, på NGM Equity under kortnamnet CRWN med ISIN-kod SE0004210854. De 363 401 823 C-aktierna handlas i dagsläget inte på någon handelsplats. C-aktiens ISIN-kod är SE0009496318.

- **WARRANTER**

31,5 miljoner warranter utställda till Cement Fund att teckna nya aktier för 2 SEK per aktie som löper till maj 2018



Händelser efter räkenskapsårets utgång

- **Ändring av antalet aktier och röster**

I februari 2017 överfördes 363 401 823 nyemitterade C-aktier till YBE Ventures. Antalet aktier efter emissionen uppgår till 455 949 202 och antalet röster till 1 288 875 613. Yoav Ben-Eli, som kontrollerar YBE Ventures, är i och med detta ägare till 79,7 procent av totala antalet aktier och till 28,2 procent av antalet röster.

- **Framgångsrik försäljning av tillgångar och återbetalning av lån**

En fastighet ur ESI Groups bestånd försålades till en extern part. Försäljningslikvid inklusive vinst från affären användes för att betala av det befintliga lånet på cirka 4 miljoner USD som ESI Group hade hänförligt till den C-view-byggnaden. Det finns därmed inte några skulder i ESI Groups tillgångsportfölj. Försäljningspriset på tillgången översteg den externa värderingen av byggnaden med cirka 850 TUSD.

- **Konsultavtal med Proger**

Den 19 april 2017 offentliggjorde Crown Energy att man, undertecknat ett konsultavtal med Proger S.p.A. Proger S.p.A., är en internationellt erkänd italiensk ingenjers- och konsultfirma. Proger kommer att utföra ett brett spektrum av tekniska tjänster och affärssupport på vårt Irakprojekt.



www.pwc.se

Crown Energy

Årsstämma 12 maj 2017

Bo Lagerström

*Huvudansvarig
revisor*

pwc

Revisionens syfte och omfattning

- Granska och uttala oss om Crown Energys redovisning och förvaltning
- Revisionen följer Crown Energys struktur och organisation
- Kontinuerlig utvärdering och årlig försäkran av att PwC är opartiska och självständiga



Ledning av koncernrevisionen

Bo Lagerström
Huvudansvarig

Ian Charoub
Uppdragsledare

Revisorns oberoende

PwC (msek)	2015	2016
Revision	444	718
Revisionsnära tjänster	20	12
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
Totalt arvode	464	730

Utförda tjänster utöver lagstadgad revision omfattar:

- Granskning av kvartalsrapporter
- Lagstadgade uppdrag utöver den finansiella revisionen
- Rådgivning avs. efterlevnad av lokala skatteregler
- Rådgivning i samband med företagstransaktioner
- Rådgivning kring nya regelverk

”Revisionsföretaget och revisionsteamet är opartiska och självständiga i den omfattning som följer av tillämpliga regelverk och det har därmed inte förelegat något hinder för fullgörandet av revisionsuppdraget.”

Rapportering till revisionsutskottet och styrelsen

Område	December (MSEK)		Risk	Diskussions- områden
	2015	2016		
Prospekterings- och utvärderingstillgångar	176,4	187,4	Årlig prövning av värdet	Värdering

Revisionsberättelse 2016 – våra uttalanden

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Crown Energy AB (publ) för år 2016. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 30-81 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget respektive resultaträkning och balansräkning för koncernen.

Revisionsberättelse 2016 – våra uttalanden

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Crown Energy AB (publ) för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Yttrande om bolagsstyrningsrapporten 2016

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Uppllysningar i enlighet med 6 kap. 6§ andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Stockholm den 20 april 2016
PricewaterhouseCoopers AB

Bo Lagerström.
Auktoriserad revisor

Punkt 8, beslut

8. Beslut:

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

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

KRONOR (SEK)	
Balanserat resultat	-32 409 259
Överkursfond	232 722 012
Årets resultat	-2 459 759
Summa	197 852 995

Styrelsen föreslår att 197 852 995 SEK balanseras i ny räkning.

- c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.



Punkterna 9-12, styrelse, revisorer och riktlinjer

9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer.
10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
11. Val av styrelseledamöter, eventuella styrelsesuppleanter och styrelseordförande samt revisorer.
12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.



Punkt 13, beslut

- **Beslut om ändring av bolagsordningen**

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman ska besluta att ändra bolagsordningen i Bolaget enligt följande:

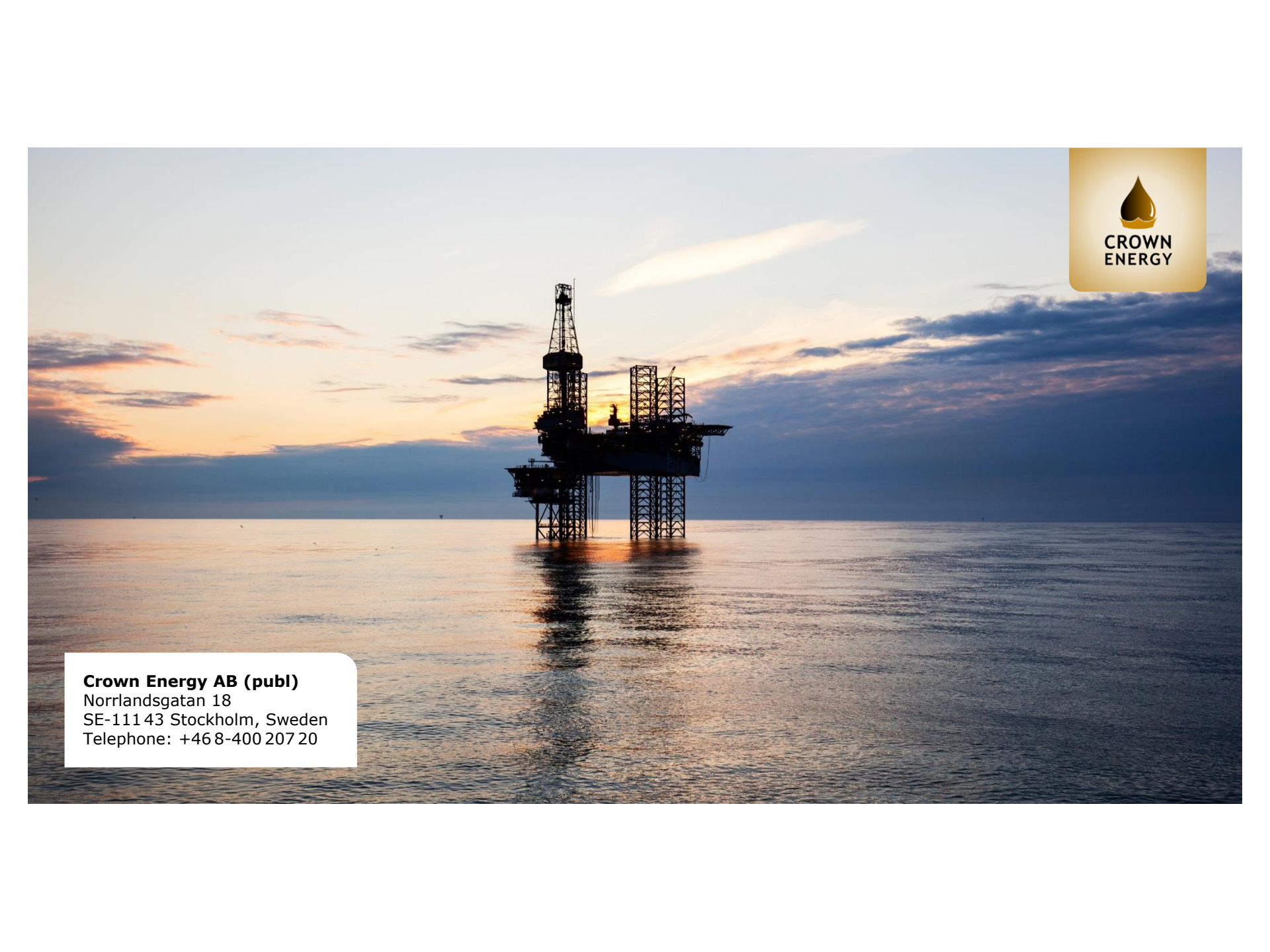
Det föreslås att bolagsordningens hembudsförbehåll tas bort. Bolagsordningens § 16 tas därmed bort.

Det föreslås även att styrelsen eller den styrelsen utser bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och Euroclear.

- **Majoritetskrav**

Beslut enligt punkten 13 är giltigt endast om de har biträtts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagstämman.

Stämmans avslutande

The background of the entire page is a photograph of an offshore oil rig. The rig is a complex of steel structures, including a tall derrick and various platforms, silhouetted against a dramatic sunset sky. The sun is low on the horizon, creating a warm orange and yellow glow that reflects on the calm surface of the sea. The sky is filled with soft, wispy clouds. The overall mood is serene and industrial.

Crown Energy AB (publ)
Norrländsgatan 18
SE-111 43 Stockholm, Sweden
Telephone: +46 8-400 207 20

Tack för visat intresse!



**CROWN
ENERGY**



CROWN ENERGY

PRESENTATION