

CROWN ENERGY AB (publ)

Välkommen till årsstämma
23 maj 2013





Agenda

1. Öppnande av stämman;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Utseende av protokollförare;
4. Upprättande och godkännande av röstlängd;
5. Godkännande av dagordning;
6. Val av en eller två justeringsmän;
7. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
8. Föredragning av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
9. Beslut om: (a) fastställande av resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning; (b) disposition av Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen; samt (c) ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören.
10. Bestämmande av antal styrelseledamöter och styrelsesuppleanter;
11. Fastställande av styrelsearvoden och revisorsarvoden;
12. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter;
13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.



CROWN
ENERGY

Punkt 8, Föredragning

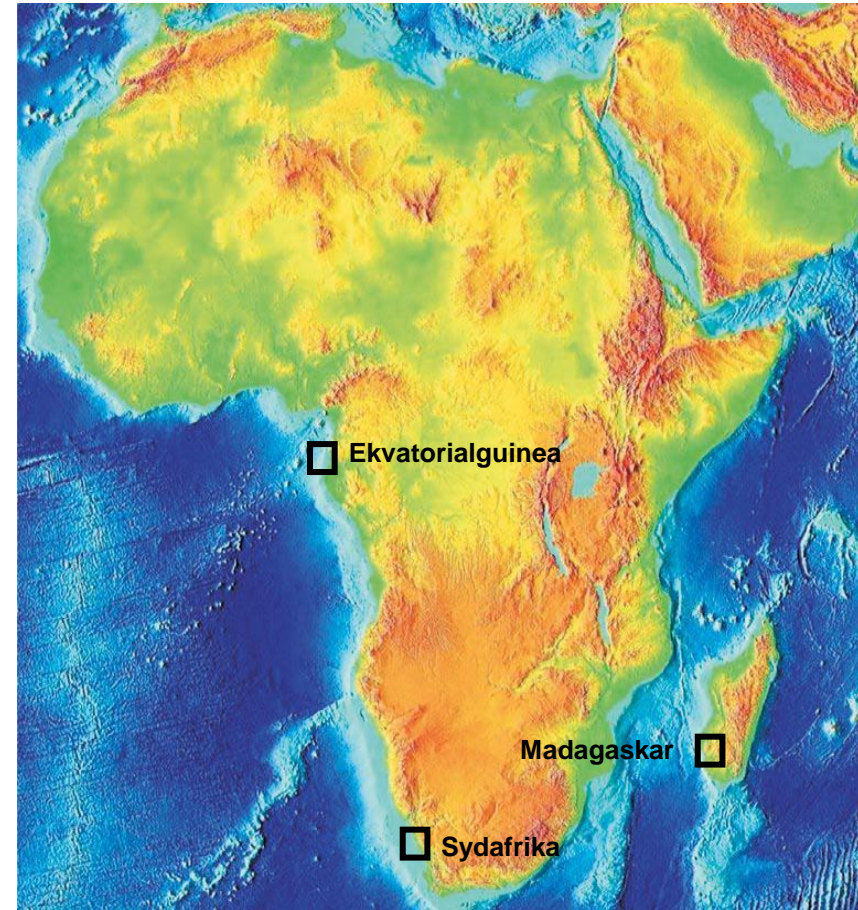
- Ulrik Jansson, VD Crown Energy





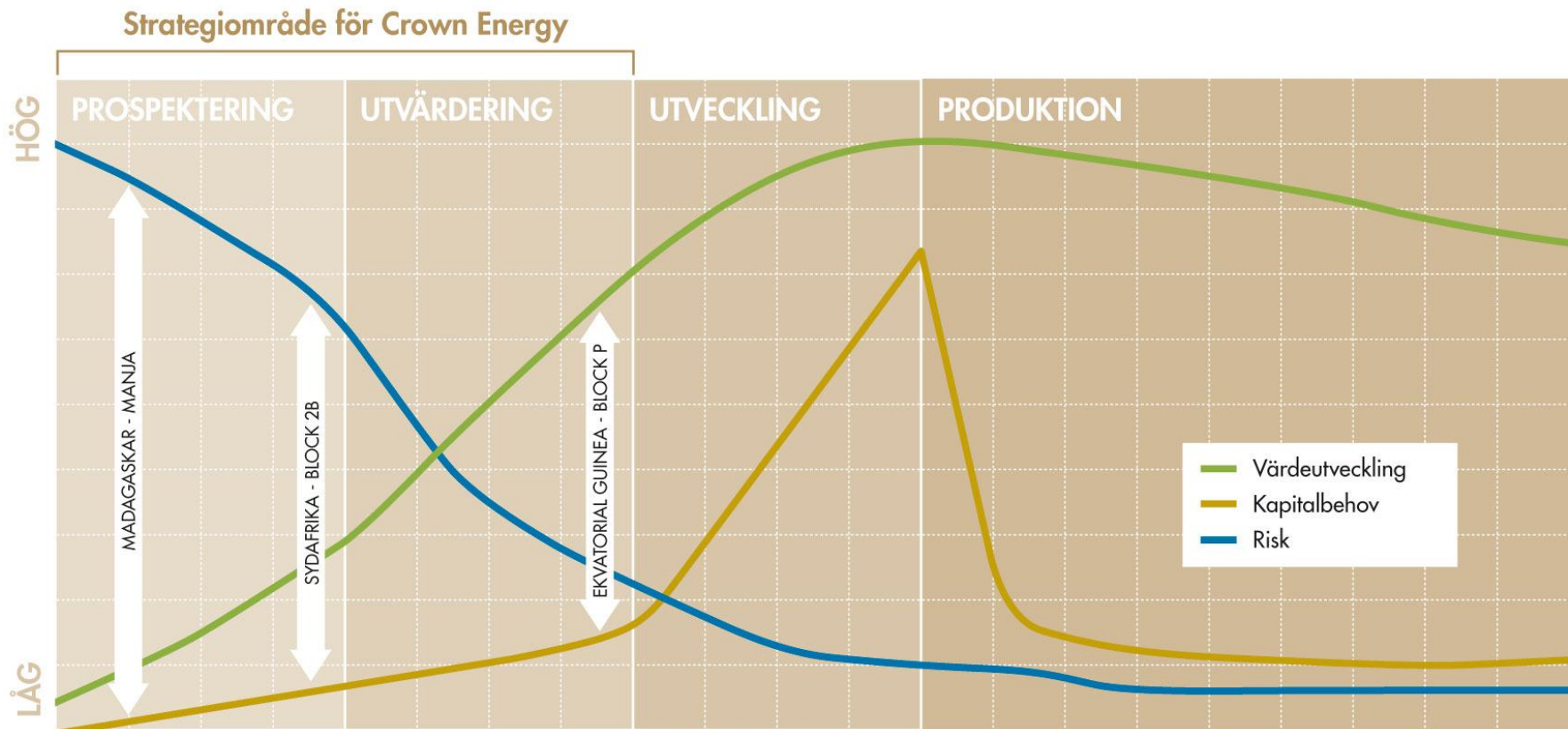
Crown Energy i korthet

- 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 har verksamhet i Ekvatorialguinea, Sydafrika och Madagaskar
- Kontor i Stockholm och London





Värdeskapning i prospekteringsföretag med balanserad riskportfölj





Händelser under räkenskapsåret

- Bolaget slutförde i oktober 2012 förvärvet av en femprocentig andel i prospekterings- och produktionslicensen Block P (offshore) i Ekvatorialguinea. I september 2012 lämnade licensoperatören in en utbyggnadsplan för Venusfältet och dess omgivning till myndigheterna för godkännande. Med förbehåll för detta myndighetsgodkännande är utbyggnadsborrningar planerade att påbörjas under 2014 med en förväntad produktionsstart under 2015.
- I november 2012 slöts 3D-seismik- och analyskontrakt för licensen Block 2B i Sydafrika, med WesternGeco, ett geofysiskt serviceföretag. De 3D-seismiska undersökningarna startade under januari 2013 och efter bearbetning och tolkning av erhållen data, förväntas slutliga resultat att erhållas efter sommaren 2013.
- Crown Energy har under 2012 arbetat intensivt med borrförberedande arbeten i sin licens på Madagaskar samt med att i övrigt förbättra villkoren i licensen. Syftet med årets utförda arbeten är att förbättra möjligheterna för att i framtiden hitta en kvalitativ partner som man kan samarbeta både operationellt och finansiellt med.
- Under året har flera kontant- och kvittningsemissioner genomförts. Dessa har ökat moderbolagets egna kapital med totalt 63 919 587 kronor, netto efter emissionskostnader om 8 261 676 kronor, varvid kassan har stärkts med totalt 28 487 391 kronor. Emissionerna innebar även att kvittningar mot skulder kunde göras, vilket resulterat i att skuldsättningen minskat med 18 389 427 kronor avseende lån från närstående. Emissionerna har inneburit att soliditeten ökat från 2,4 till 71,9 procent mellan 2011 och 2012.
- Under december 2012 godkändes moderbolaget Crown Energy AB för notering av dess aktier på NGM Equity. Handel med aktierna inleddes den 28 december 2012. Genom börsnoteringen erbjuds utvidgade möjligheter för befintliga och nya aktieägare att investera i och utveckla sina innehav i Bolaget. Aktien var tidigare listad på NGM Nordic MTF.



Koncernens resultaträkning

| BELOPP I KRONOR (KR) | NOT | 2012-01-01 2012-12-31 | 2011-01-01 2011-12-31 |
|---|-------|--------------------------|--------------------------|
| Övriga rörelseintäkter | | - | 342 275 |
| Summa rörelsens intäkter | | - | 342 275 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Övriga externa kostnader | 7 | -4 157 428 | -3 383 669 |
| Personalkostnader | 8 | -4 811 669 | -1 116 956 |
| Övriga rörelsekostnader | | -331 053 | - |
| Summa rörelsens kostnader | | -9 300 150 | -3 500 625 |
| Rörelseresultat | 10 | -9 300 150 | -3 158 350 |
| Finansiella intäkter | 9, 10 | 26 080 | 182 447 |
| Finansiella kostnader | 9, 10 | -435 902 | -66 022 |
| Resultat från finansiella poster | | -409 822 | 116 425 |
| Resultat före skatt | | -9 709 972 | -3 041 925 |
| Inkomstskatt | 11 | - | - |
| Årets resultat | | -9 709 972 | -3 041 925 |
| Årets resultat hänförligt till: | | | |
| Moderföretagets aktieägare | | -9 709 972 | -3 041 925 |
| Föreslagen utdelning per aktie, SEK | | Ingen | Ingen |
| Genomsnittligt antal aktier, st | 12 | 20 928 849 | 3 987 756 |
| Resultat per aktie, före utspädning, SEK | 12 | -0,46 | -0,76 |
| Resultat per aktie, efter utspädning, SEK | 12 | -0,46 | -0,76 |



Koncernens balansräkning

| BELOPP I KRONOR (KR) | NOT | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella tillgångar | 13 | 60 946 141 | 49 517 040 |
| Summa anläggningstillgångar | | 60 946 141 | 49 517 040 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Övriga fordringar | 14 | 968 323 | 587 182 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 15 | 3 456 459 | 290 476 |
| Likvida medel | 16 | 11 761 666 | 1 563 378 |
| Summa omsättningstillgångar | | 16 186 447 | 2 441 036 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 77 132 588 | 51 958 076 |
| EGET KAPITAL | | | |
| Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets ägare | | | |
| Aktiekapital | 17 | 757 186 | 500 034 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 17 | 67 662 437 | 4 000 002 |
| Reserver | | -232 842 | -210 249 |
| Upparbetat resultat inklusive årets resultat | | -12 752 938 | -3 042 965 |
| Summa eget kapital | | 55 433 843 | 1 246 822 |
| SKULDER | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Lån från närstående | 25 | 2 854 275 | 17 298 738 |
| Uppskjutna skatteskulder | 19 | 11 309 941 | 11 340 504 |
| Övriga avsättningar | 20 | 2 543 300 | 2 437 596 |
| Summa långfristiga skulder | | 16 707 516 | 31 076 838 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | | 2 103 425 | 503 048 |
| Övriga skulder | 21 | 207 779 | 18 587 991 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 22 | 2 680 025 | 543 377 |
| Summa kortfristiga skulder | | 4 991 229 | 19 634 416 |
| SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL | | 77 132 588 | 51 958 076 |
| Ställda säkerheter och eventalförpliktelser | 29 | Inga | Inga |



Moderbolagets resultaträkning

| BELOPP I KRONOR (KR) | NOT | 2012-01-01 2012-12-31 | 2011-01-01 2011-12-31 |
|--|-------|--------------------------|--------------------------|
| Övriga externa kostnader | 7 | -4 266 692 | -1 495 063 |
| Personalkostnader | 8 | -4 811 669 | -685 |
| Övriga rörelsekostnader | | -317 855 | - |
| Summa rörelsens kostnader | | -9 396 216 | -1 495 748 |
| Rörelseresultat | 10 | -9 396 216 | -1 495 748 |
| Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter | 9, 10 | 4 640 797 | - |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 9, 10 | -65 330 | -2 245 |
| Resultat från finansiella poster | | 4 575 467 | -2 245 |
| Resultat före skatt | | -4 820 749 | -1 497 993 |
| Skatt på årets resultat | 11 | - | - |
| Årets resultat | | -4 820 749 | -1 497 993 |



Moderbolagets balansräkning

| BELOPP I KRONOR (KR) | NOT | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|--|-----|-------------------|-------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Andelar i koncernföretag | 23 | 500 000 | 500 000 |
| Fordringar hos koncernföretag | | 21 243 738 | 21 243 738 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | | 21 743 738 | 21 743 738 |
| Summa anläggningstillgångar | | 21 743 738 | 21 743 738 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Fordringar hos koncernföretag | | 34 240 881 | 15 934 000 |
| Övriga kortfristiga fordringar | 14 | 934 233 | 270 957 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 15 | 113 500 | 47 100 |
| Summa kortfristiga fordringar | | 35 288 614 | 16 252 057 |
| Kassa och bank | 16 | 11 562 720 | 1 094 727 |
| Summa omsättningstillgångar | | 46 851 334 | 17 346 784 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | 68 595 072 | 39 090 522 |



Moderbolagets balansräkning forts.

| BELOPP I KRONOR (KR) | NOT | 2012-12-31 | 2011-12-31 |
|--|-----|-------------------|-------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 17 | 757 186 | 500 034 |
| Summa bundet eget kapital | | 757 186 | 500 034 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Överkursfond | 17 | 63 662 437 | 2 |
| Balanserat resultat | | 2 500 966 | 3 998 959 |
| Årets resultat | | -4 820 749 | -1 497 993 |
| Summa fritt eget kapital | | 61 342 654 | 2 500 968 |
| Summa eget kapital | | 62 099 840 | 3 001 002 |
| Skulder | | | |
| Långfristiga skulder | | | |
| Lån närstående | 25 | 2 854 275 | 17 298 738 |
| Summa långfristiga skulder | | 2 854 275 | 17 298 738 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Leverantörsskulder | | 766 887 | 503 049 |
| Övriga skulder | 21 | 207 779 | 17 987 733 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 22 | 2 666 291 | 300 000 |
| Summa kortfristiga skulder | | 3 640 957 | 18 790 782 |
| SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL | | 68 595 072 | 39 090 522 |
| Ställda säkerheter | | Inga | Inga |
| Ansvarsförbindelser | | Inga | Inga |

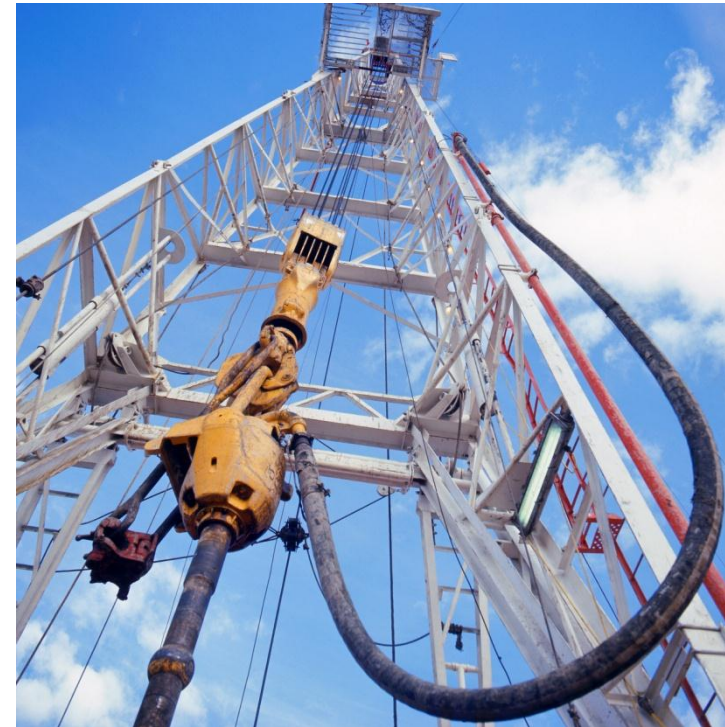


Crown Energy aktien

| Aktieägare | Antal aktier | Andel (%) |
|--------------------------|-------------------|---------------|
| Ulrik Jansson, via bolag | 15 267 226 | 59,3% |
| Comtrack Ventures Ltd | 2 309 583 | 9,0% |
| Mocoh Resources Ltd | 1 426 833 | 5,5% |
| Alan Simonian | 1 175 377 | 4,6% |
| Avanza Pension | 682 083 | 2,6% |
| Övriga aktieägare | 4 893 928 | 19,0% |
| | 25 755 030 | 100,0% |

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 (1,6 %)
 - 364 954 teckn optioner till säljaren av Amicoh Resources Ltd, förfall 30 nov 2015 till kurs 27,50 kr per aktie (1,4 %)





Händelser efter räkenskapsåret

- Förvärv av del av licens 2B i Sydafrika
 - 40,5% andel i licensen
 - Köpeskilling ca 50 MSEK
 - Finansieras enligt nedan
 - Förutsätter ett slutligt godkännande av sydafrikanska myndigheter
- Genomförande av konvertibelemission
 - Syfte att finansiera förvärv av Sydafrika-tillgång
 - Företrädesemission för befintliga aktieägare i Bolaget
 - Totalt ca 64,4 MSEK
 - Konvertibelemissionen tecknades till ca 57,7 procent med stöd av företrädesrätt och ca 11,2 procent utan stöd av företrädesrätt. Resterande konvertibler, motsvarande ca 31,1 procent av emissionen har tecknats av det konsortium av befintliga aktieägare och externa garanter som åtagit sig att garantera konvertibelemissionen. Emissionen är därmed fulltecknad
 - Noteras på NGM Equity
 - Löptid 3 år,
 - Ränta 10% p.a.
 - Konverteringskurs 10 SEK per konvertibel
- Seismikinhämtning i licens 2B, Sydafrika
 - 3D-seismiska undersökningar täckande totalt ca 700 km² startade under januari.
 - Slutliga resultat efter bearbetning och tolkning av data väntas efter sommaren 2013



Punkt 9, Beslut

- 9 (a) fastställande av resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning;
- (b) disposition av Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen; samt

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

| KRONOR | |
|---------------------|------------|
| Överkursfond | 63 662 437 |
| Balanserat resultat | 2 500 966 |
| Årets resultat | -4 820 749 |
| Summa | 61 342 654 |

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att årets resultat och balanserat resultat avräknas mot överkursfonden.

- (c) ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och den verkställande direktören.



Punkterna 10-13, styrelse

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



**CROWN
ENERGY**



Tack för visat intresse!