



# CROWN ENERGY AB (publ)

Välkommen till årsstämma 13 maj 2015



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 samt revisorer och revisorssuppleanter.
10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
11. Val av styrelseledamöter, eventuella styrelsesuppleanter, styrelseordförande och revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
13. Beslut om att ändra Bolagets bolagsordning.
14. Beslut om emission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
15. Beslut om emission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
16. Beslut om företrädesemission av aktier.
17. Stämmans avslutande.

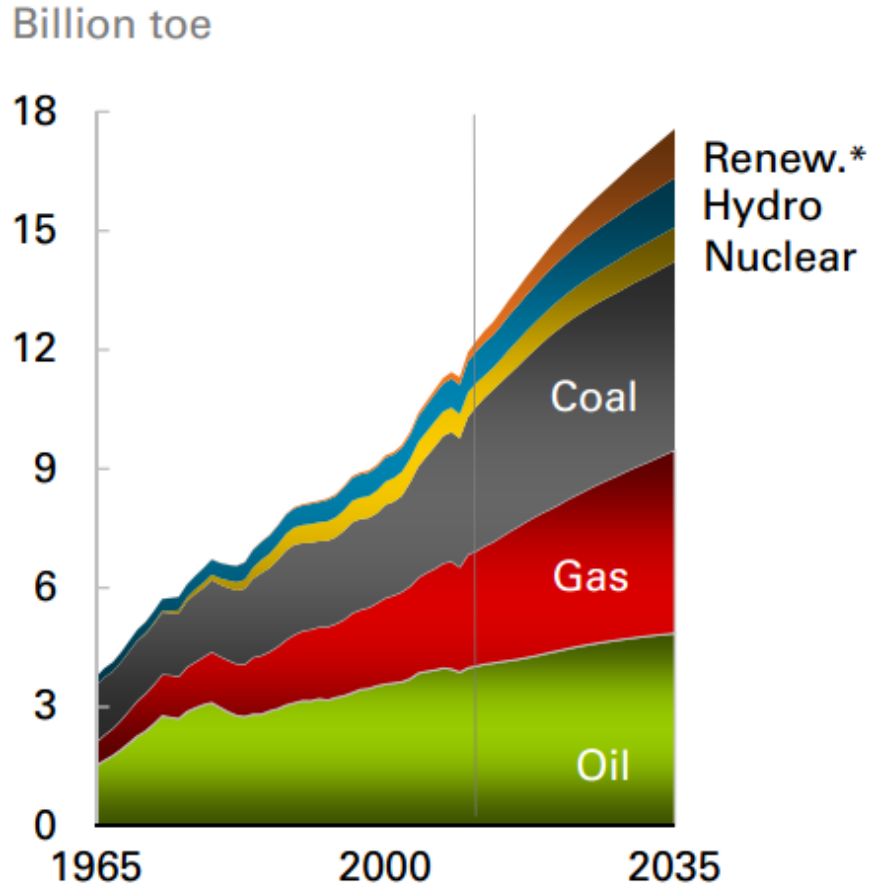


# Punkt 7, Föredragning



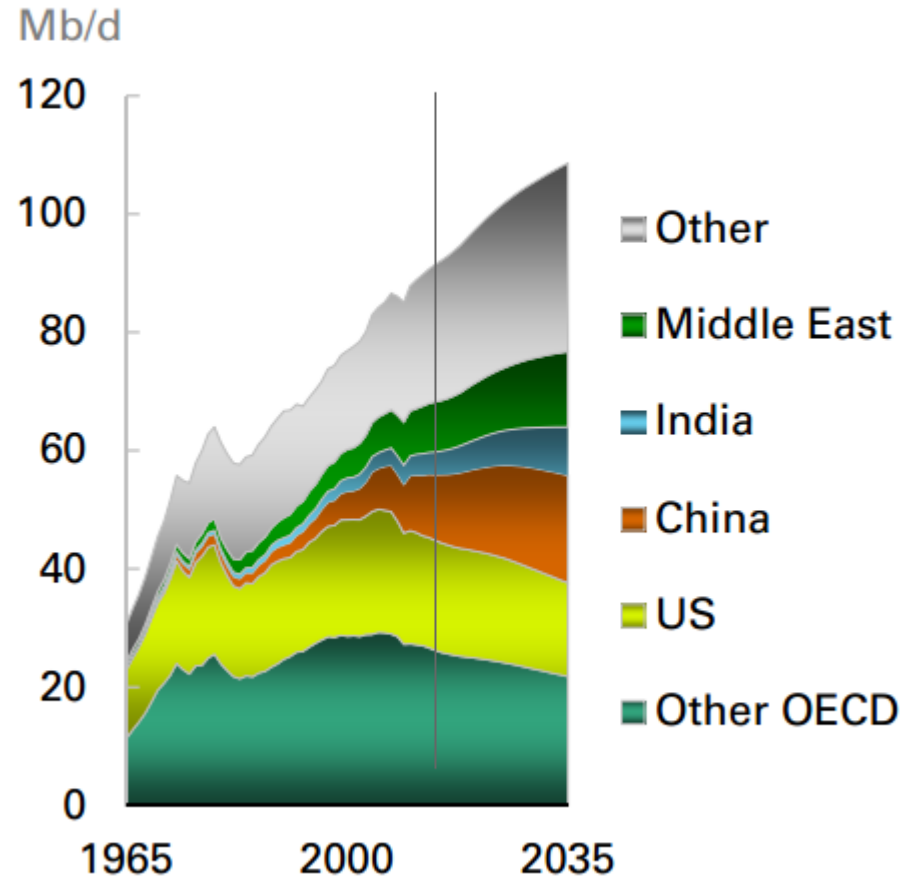
# Energy Outlook

## Consumption by fuel



\*Includes biofuels

## Demand by region

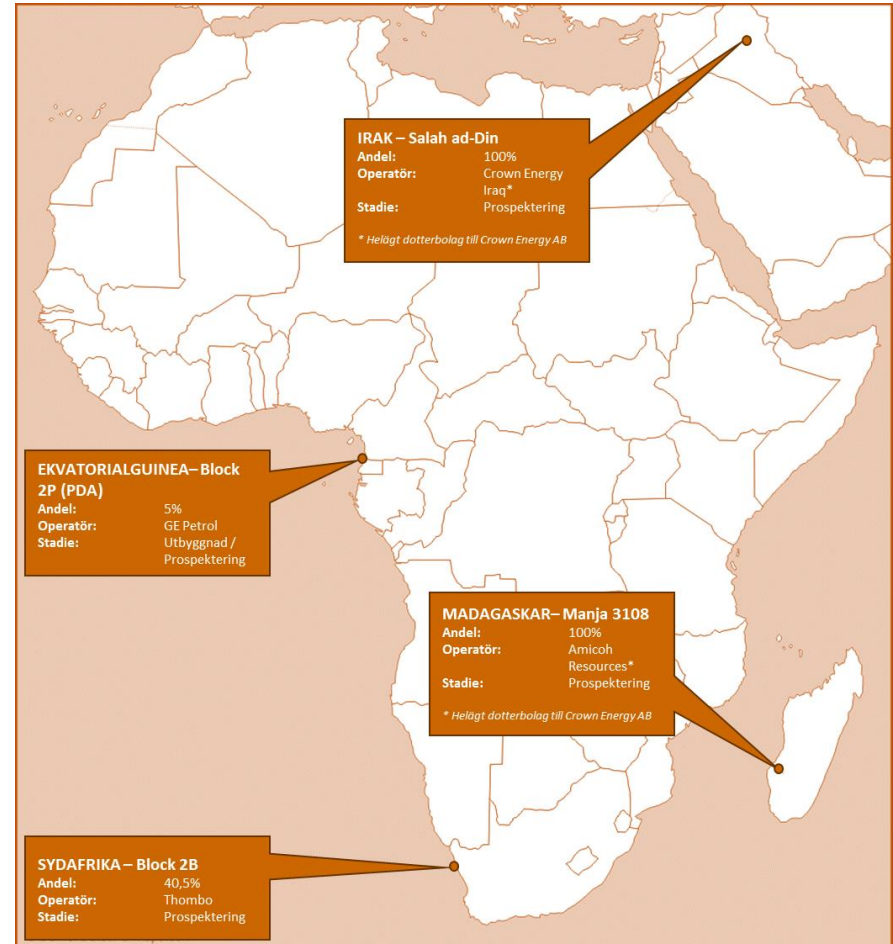


Source: BP



# Crown Energy i korthet

- Crown Energy AB är en internationell olje- och gaskoncern
- Fokus på prospekteringsmöjligheter med stor potential
- Fyndigheter och prospektiva resurser uppgår idag till 4 119 mmbøe (CPR)
- Börsnoterat på NGM Equity sedan december 2012
- Största aktieägaren och tillika VD är Ulrik Jansson
- Verksam i Afrika och i Mellanöstern
- Kontor i Stockholm och London



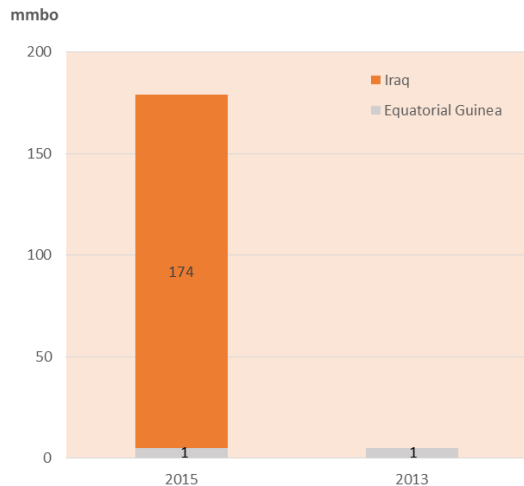
# Crown Energy CPR (2015-05-12)

Region & Licence	Working Interest (WI)	Stage	Gross Contingent Resources	Gross Prospective Resources	Net WI Resources *
Equatorial Guinea - Block P	5,0%	Pre-Development	18	142	8
Madagascar - Manja Block 3108	100,0%	Exploration		1 071	1 071
South Africa - Block 2B	40,5%	Exploration		451	183
Iraq - Salah ad-Din	100,0%	Exploration/ Appraisal	174	2 683	2 857
<b>Total</b>			<b>192</b>	<b>4 347</b>	<b>4 119</b>

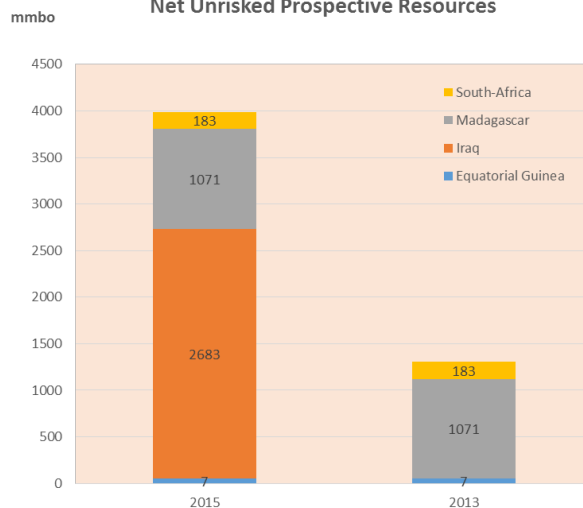


# Crown Energy CPR (2015-05-12)

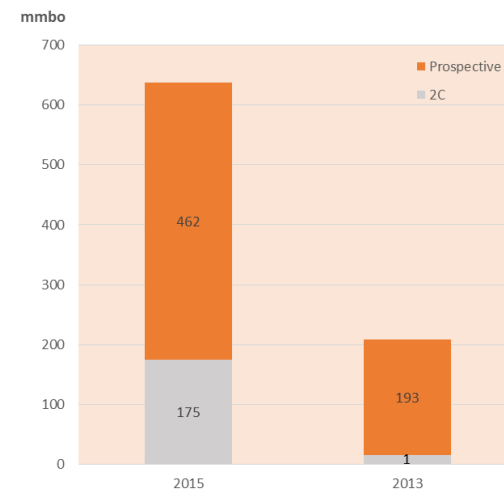
### Net Contingent Resources



### Net Unrisked Prospective Resources



### Net Risked Prospective & 2C Resources

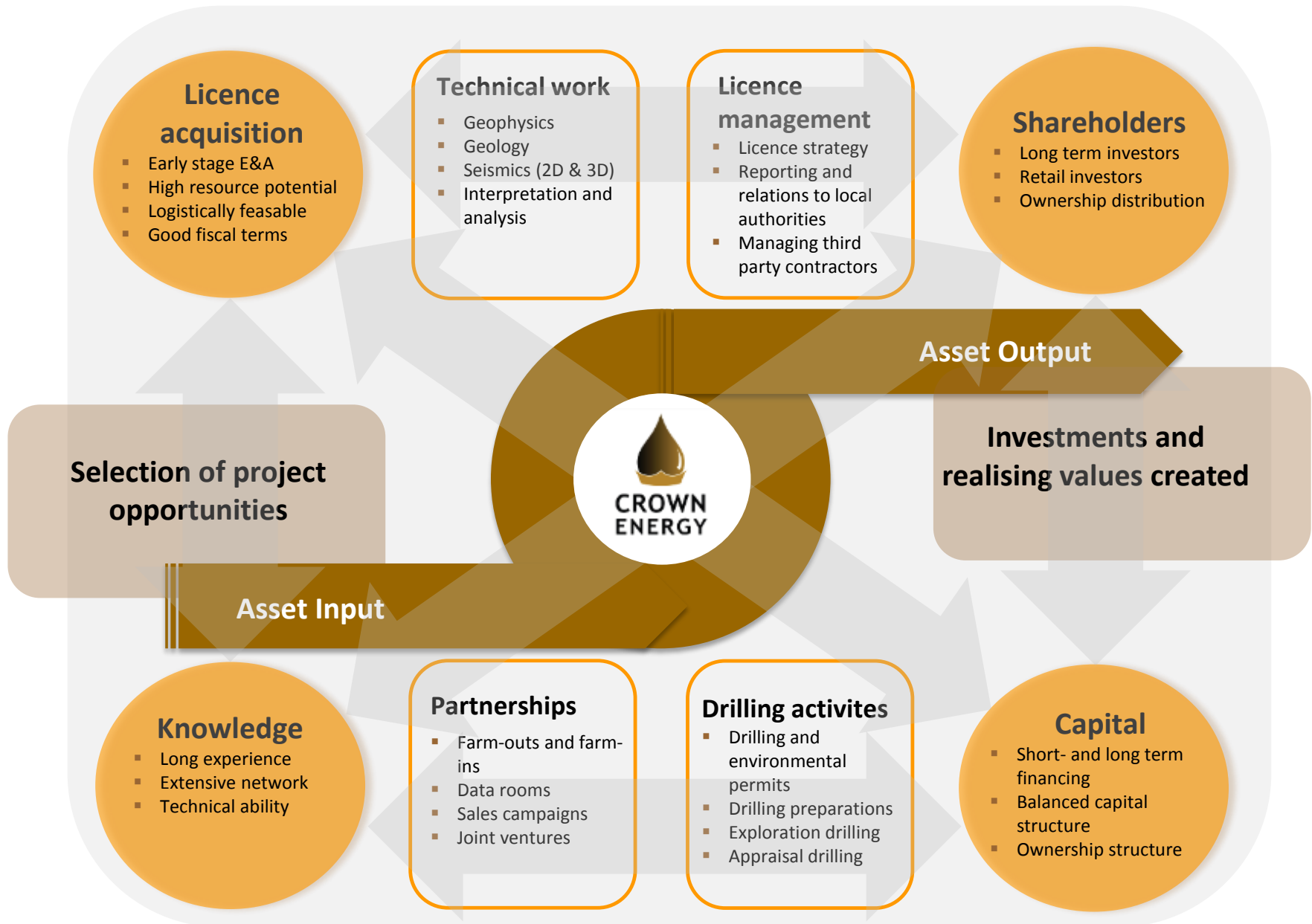


## SUMMARY OF PROSPECTIVE OIL RESOURCES

### Current Working Interests

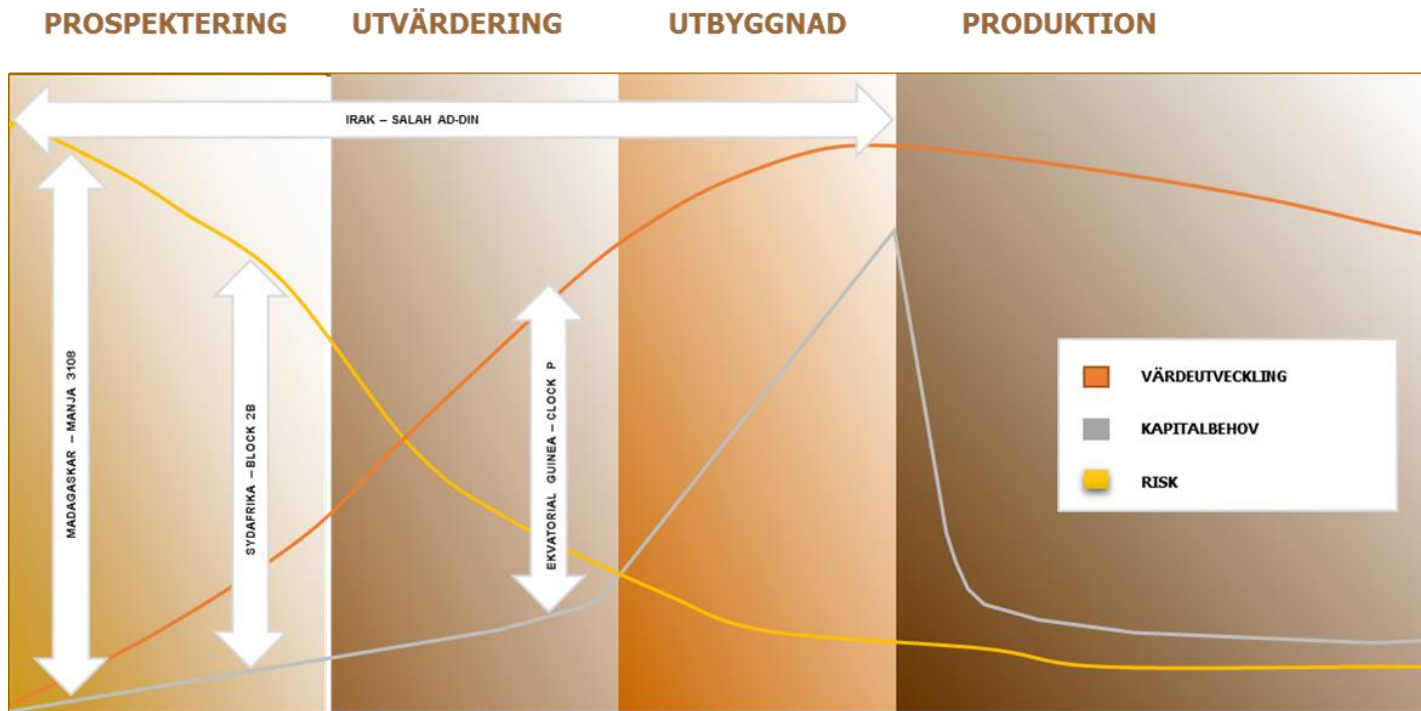
	Unrisked Gross Best Estimate (mmbbl)	Unrisked Net Best Estimate (mmbbl)	Risked Net Best Estimate (mmbbl)
Equatorial Guinea - Block P	160	8	2
Madagascar - Manja Block 3108	1 071	1 071	128
South Africa - Block 2B	451	183	64
	<b>1 682</b>	<b>1 262</b>	<b>194</b>
Iraq - Salah ad-Din	2 857	2 857	
	<b>4 539</b>	<b>4 119</b>	







# Värdeskapning i prospekteringsföretag med balanserad riskportfölj



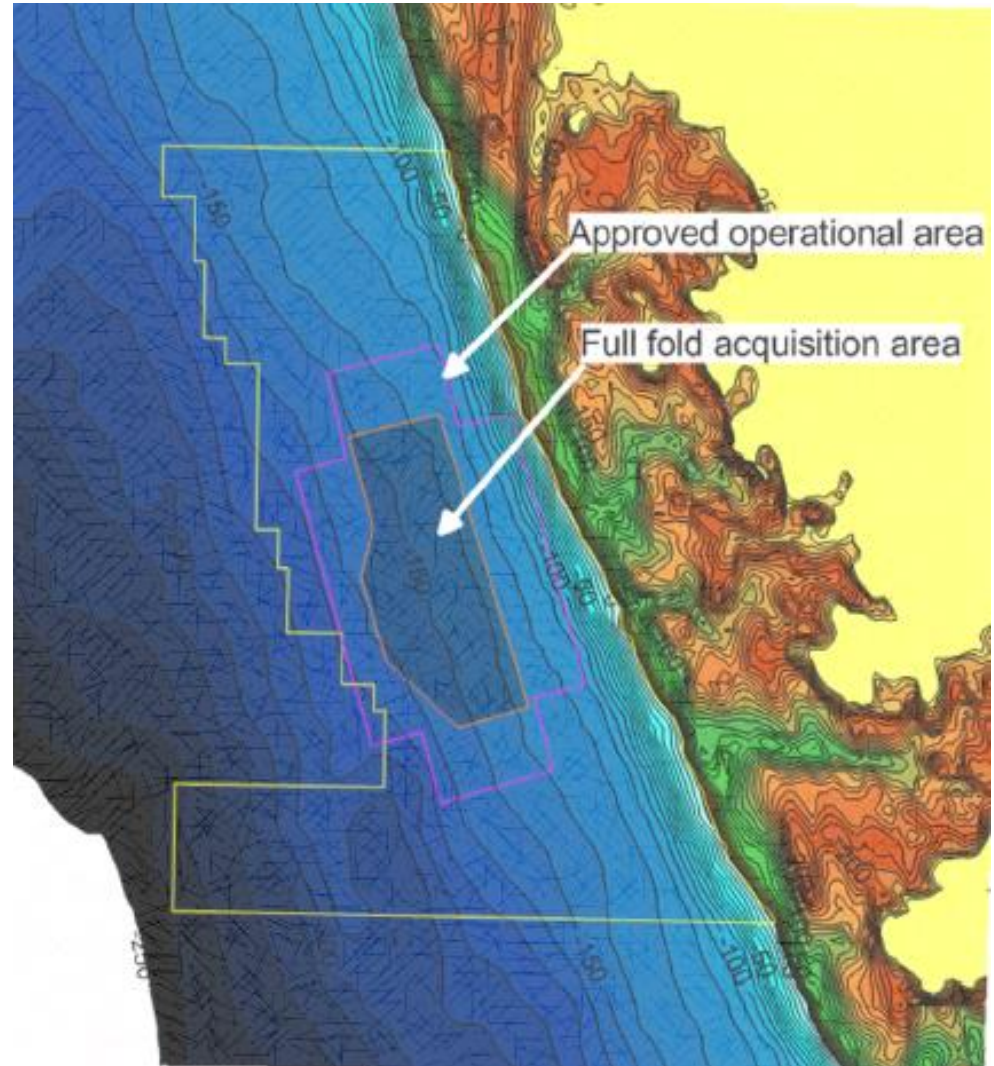




# South Africa Block 2B, offshore Orange River Basin

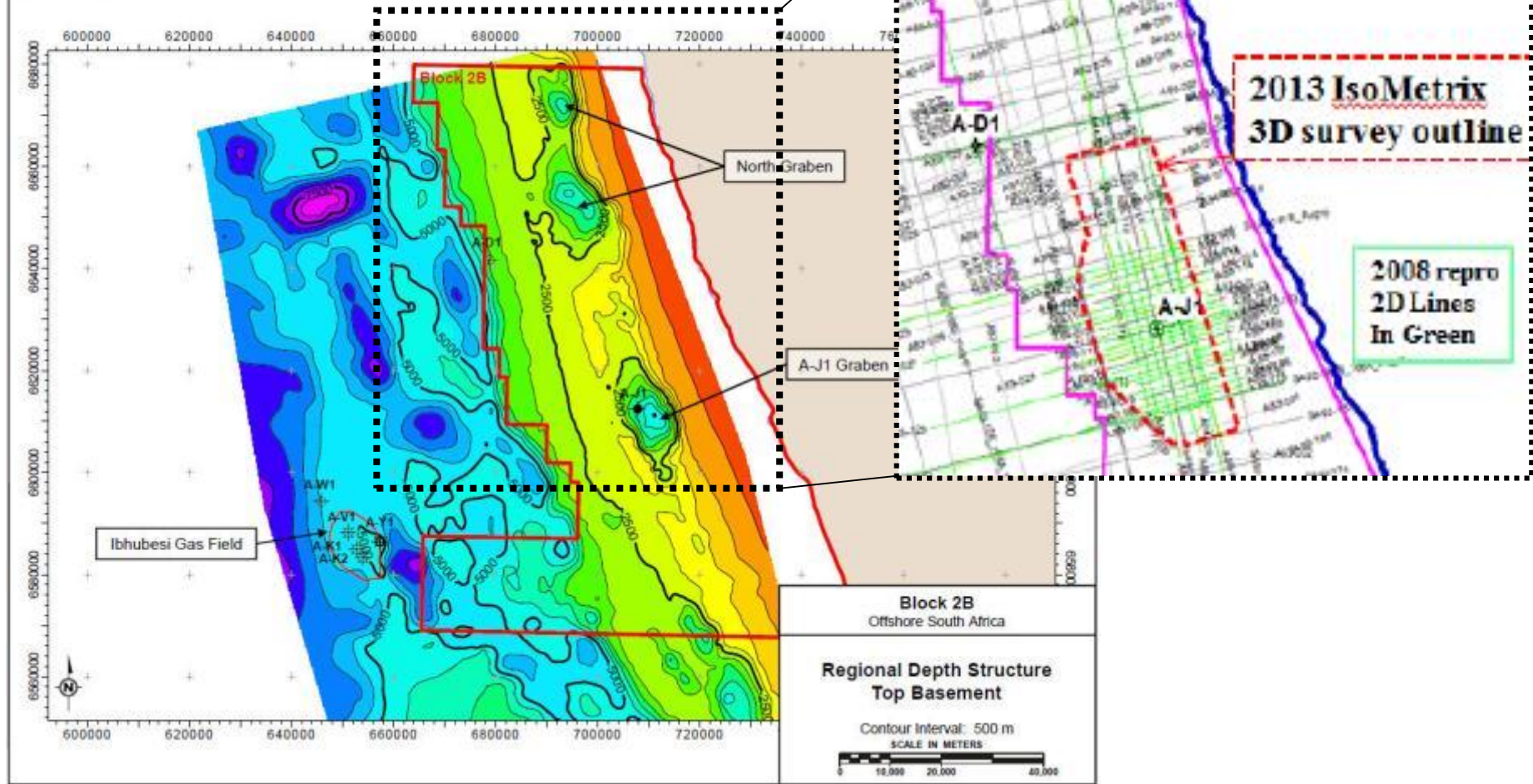
- Crown Energy AB 40,5%
- Thombo Petroleum Ltd 34,5%
- Afren Plc 25,0%
  
- Block Area: 5,448.5 km<sup>2</sup>
  
- Prospective Resources of Gross 451 mmo distributed over AJ Graben and the North Graben. From the 2012 NSAI CPR

- 686 km<sup>2</sup> of new 3D seismic in 2013/2014
- Resource update in April 2014, increase of prospective resources
- Reanalysis of well data A-J1 2014, and new petrophysics work during March/April 2015
- New CPR on AJ Graben underway and scheduled to end of May or beginning of June 2015. Contracted to ERC Equipoise
- Relaunch of the farm-out campaign following the CPR results



# Block 2B Prospects & Leads Location

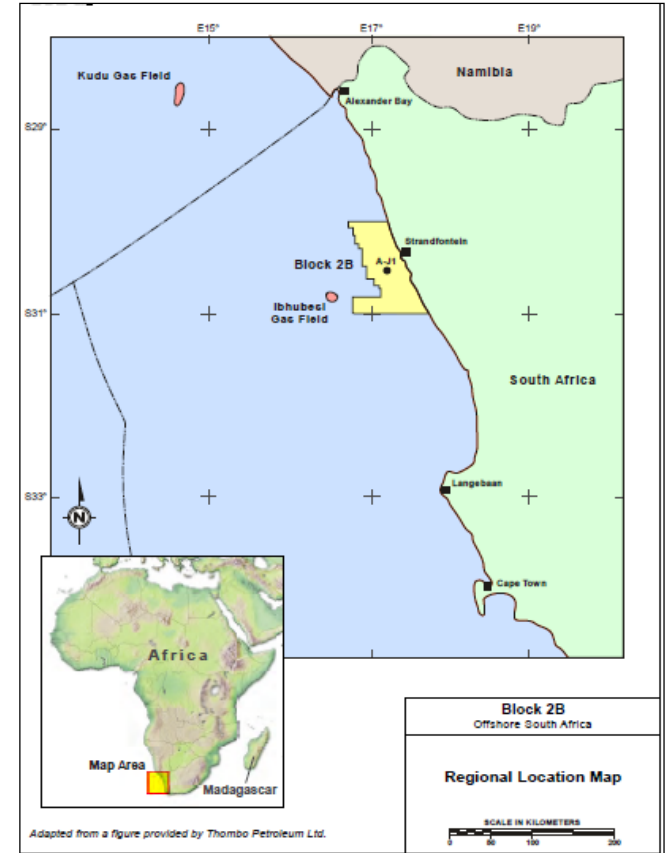
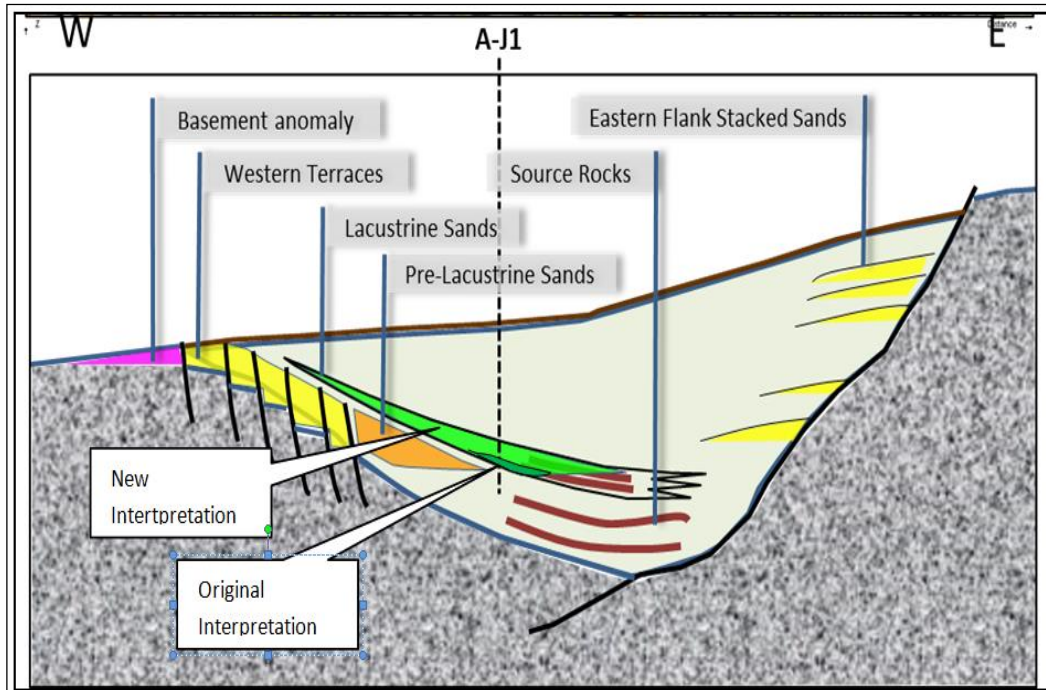
**NSA** NETHERLAND, SEWELL & ASSOCIATES, INC.





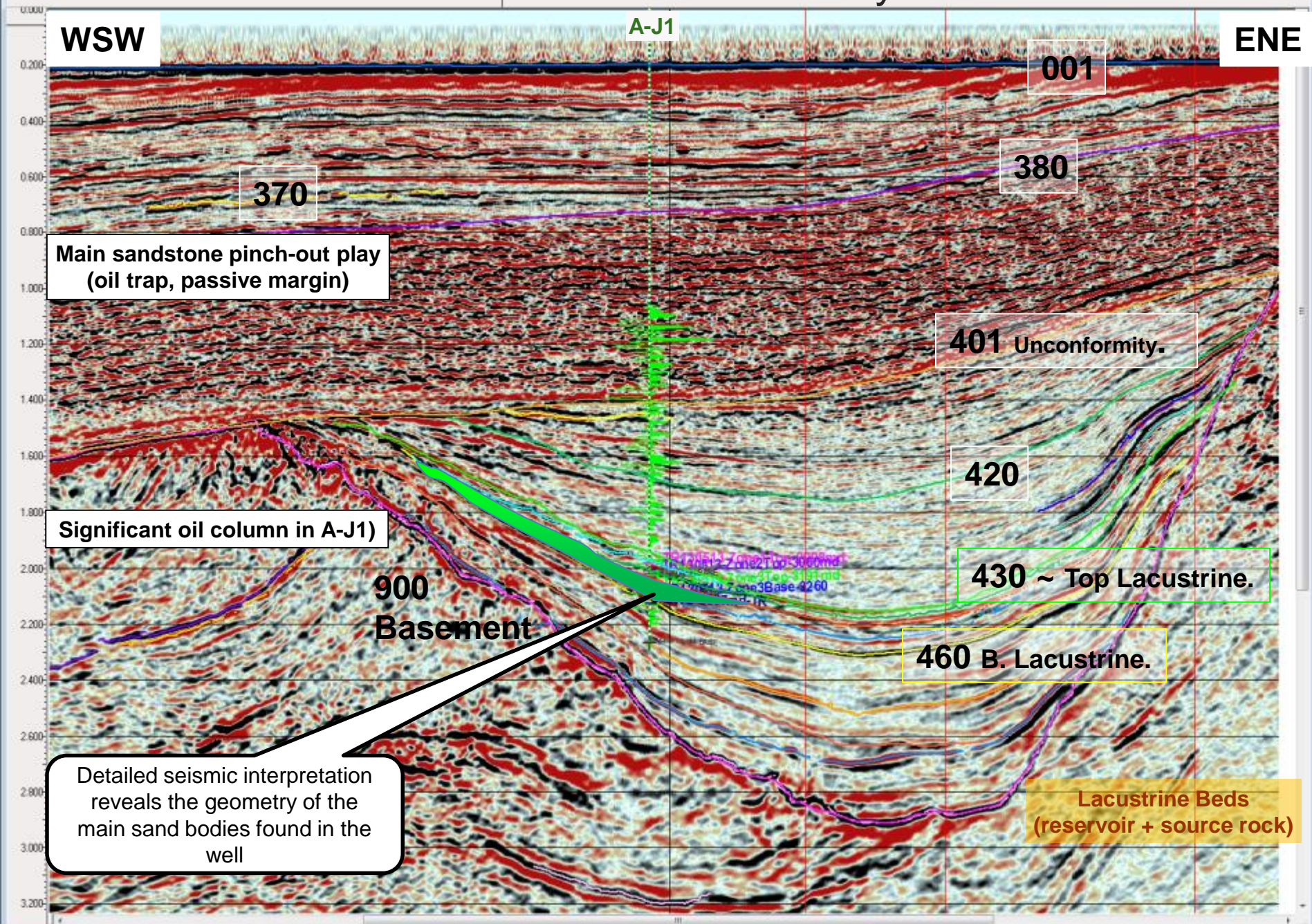
# Sydafrika – Orange River bassängen

## Bevisad oljeförande formation med enorm uppsida inom ny identifierad struktur



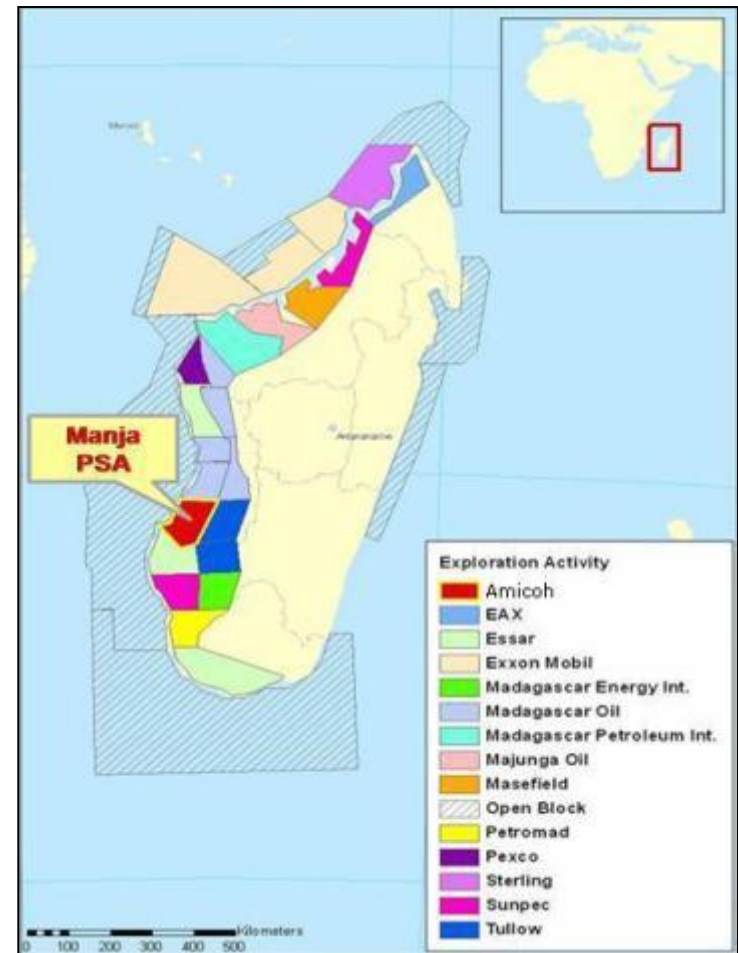
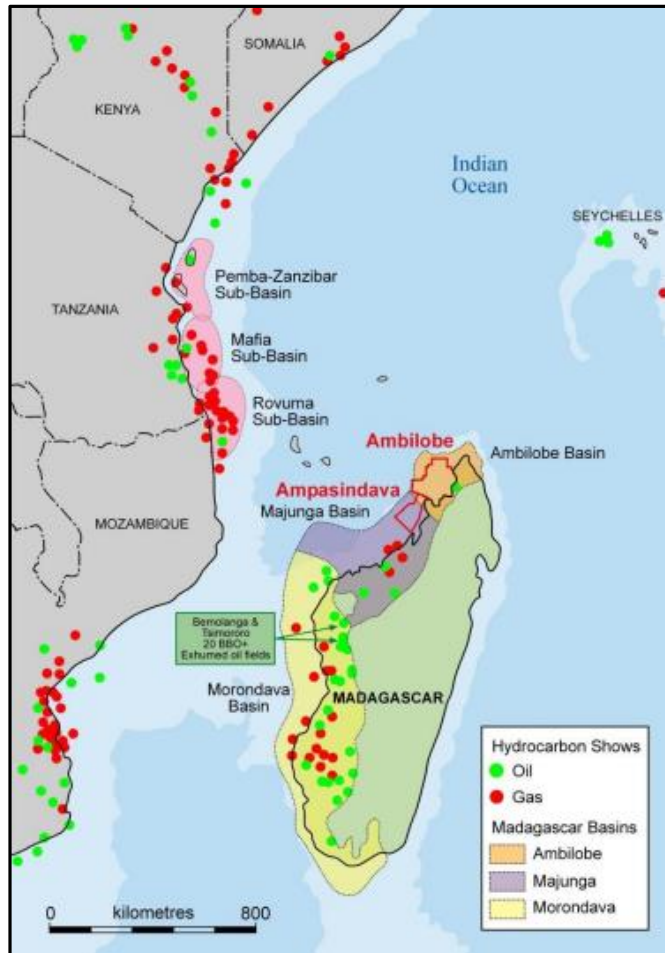


# Block 2B Main Lacustrine Sand Play - AJ Graben





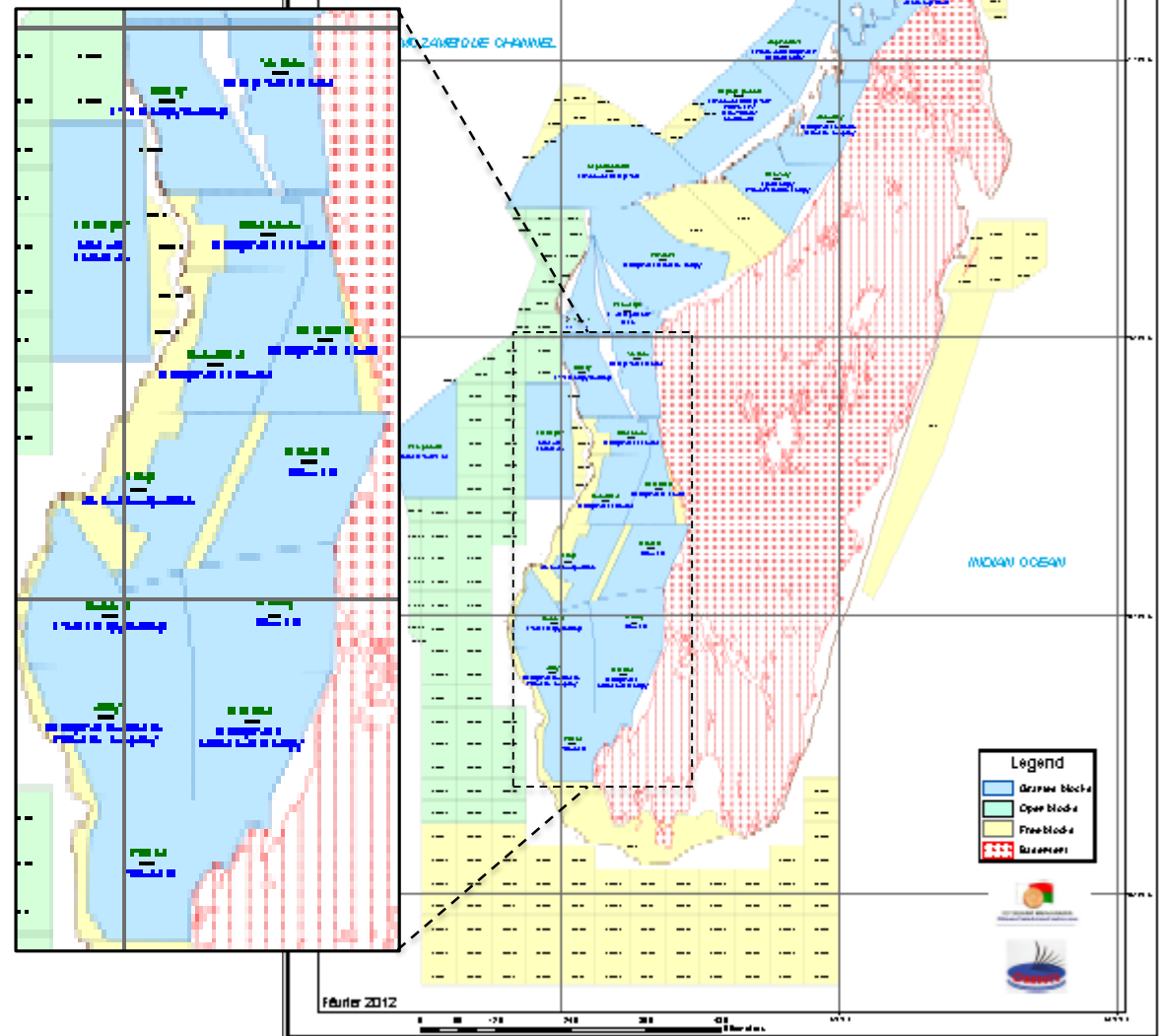
# Amicoh Madagascar, Manja (3108) Block



Permit area 7,180 km<sup>2</sup> (after 35% relinquishment)

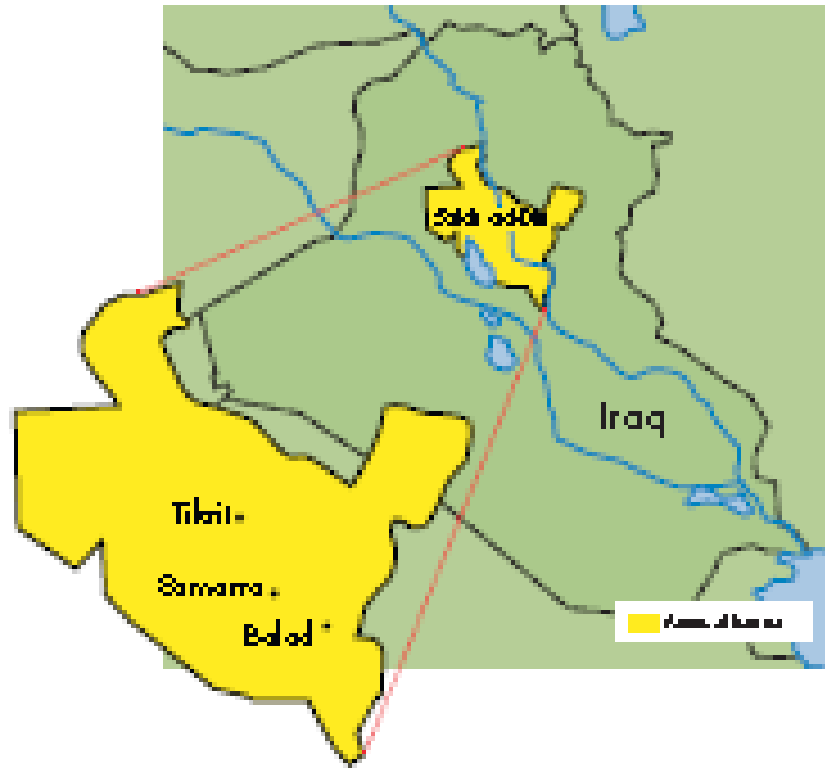
# Morondava bassängen

- Fortsätta arbetet med att hitta en partner
- Ytterligare seismik
- Förlängning av licensvillkor





# Crown Energy Iraq – Salah ad-Din regionen



# Crown Energy Iraq– Irak – Salah ad-Din regionen

- Ta över befintlig produktion – tex Ajil fältet
- Tillägg inom befintlig PSA
- Research av befintliga installationer
- Plan för re-development och utbyggnad
- Avtal om försäljning inhemsk/export

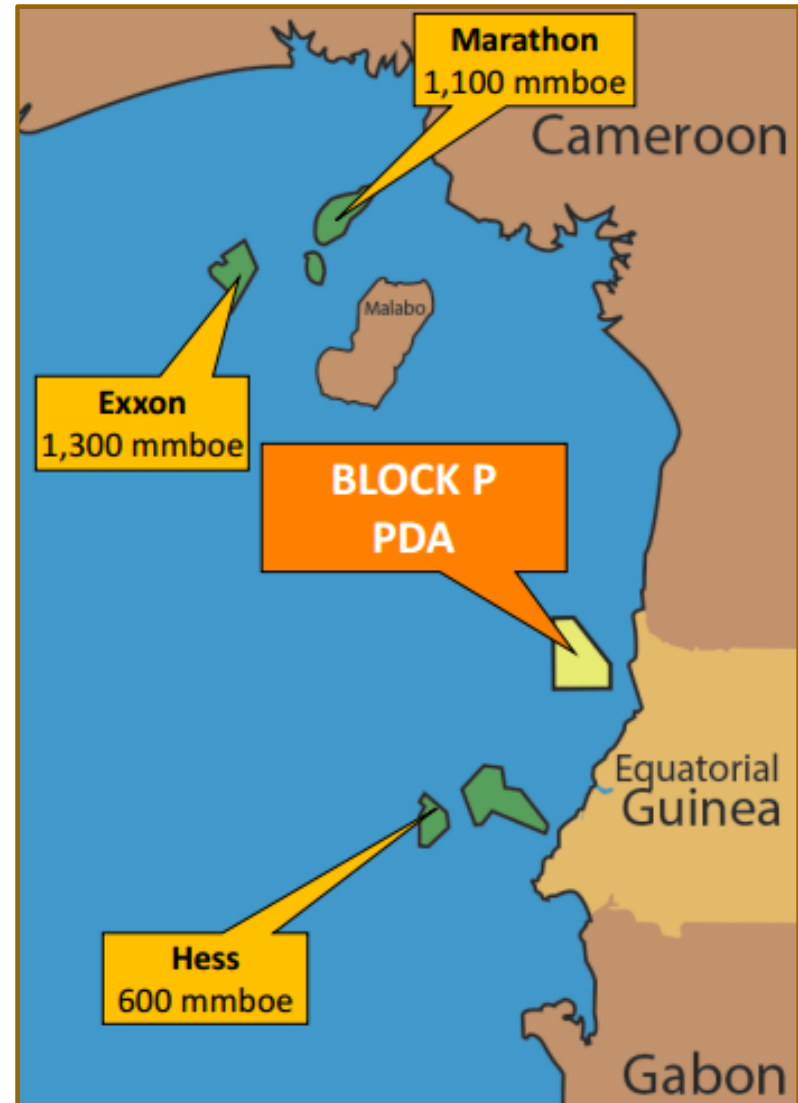


# Ekvatorialguinea Block P - PDA : Rio Muni Basin

Crown Energy	5%
Vaalco Energy	31%
GE Petrol	57%
Atlas Petroleum	7%

Block Area (PDA): 232 km<sup>2</sup>

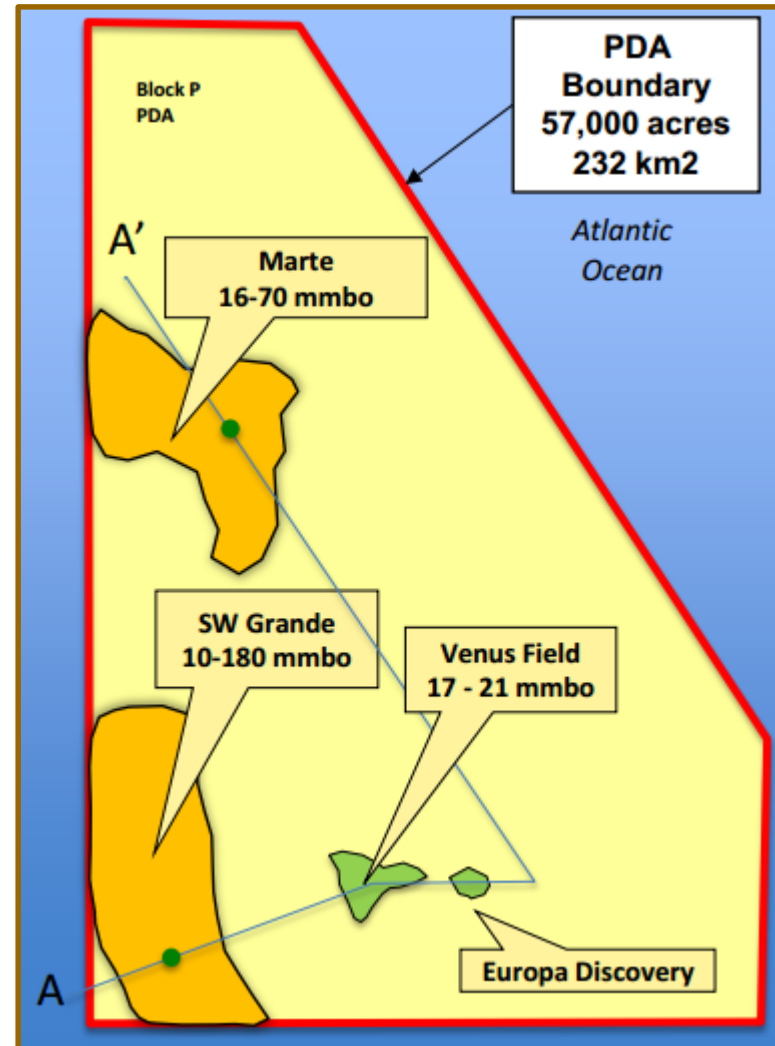
- 2005 discovery – Venus
- Vaalco working with GE Petrol (operator) to develop a joint operatorship model
- Exploration drilling and/or development



# Block P, Development

- Venus (Green Sand) Field ~ 18mmbo (mid case). Discovered by P-2 (oil to base sand); appraised by P-2 ST (found OWC) and P-3 (water leg)
- 142 mmbo prospective resources mid case in the PDA block

- Nya sammansättningen av operatörsskapet
- Arbetsplan utverkas
- Utbyggnadsplan fastställas och godkänns av myndigheter
- Crown Energy alternativ
  - Förvärva mer andelar i licensen
  - Delta i utbyggnad inom befintlig ägarandel
  - Utfarmning
  - kombination



# Värdeskapande i Crown Energy – Huvudsakliga resultat och affärsmål 2014 och 2015

- Seismik-resultat och Brunns-tester i A-J1 på Block 2B. Inkluderandes analys av borrhärdar och petrofysiska mätningar och modelleringar
  - Indikerat stora resursuppdateringar och föranlett arbeta med ny CPR
- Tillträde av Sydafrikalicensen Block 2B
  - Ett betydande steg för Crown Energy som största ägare i en tillgång med fastställd potential och med en möjlighet till enorm uppsida
- Omfinansieringspaket – skapar helt nya förutsättningar för Bolaget
- Ny CPR över AJ-området i Block 2B från ERC Equipoise, Maj/Juni 2015
- Omstart av farm-out partner för Block 2B Sydafrika, Juni 2015 –
- Tekniskt utvärderingsarbete inkl viss seismik för Madagaskar
- Utveckling av Irak-tillgång i mån av tillgänglighet och säkerhet



# Händelser under räkenskapsåret

- Efter sammantagna analyser av inhämtad 3D-seismik och genomförd omvärdering av tidigare brunndata på fyndigheten A-J1 i Licens Block 2B i Sydafrika, rapporterade Bolaget i april att resurserna uppgraderats till ca 1,1 miljarder fat olja. Med Crown Energys andel om 40,5 procent innebär det att prospektiva resurser uppgår till ca 450 miljoner fat olja i denna tillgång. Detta gör A-J-bassängen intressant i sin helhet och kan i flertalet sektioner innehålla hydrokarboner i en mycket större omfattning än vad som tidigare indikerats. Initiala prognoser visar att det kan finnas flera miljarder fat oriskade oljeekvivalenter brutto i området. Testresultat från borrhningen 1989 visade 46 meter så kallad net pay ska ha visat sig varit gravt underskattat och att net pay istället skulle vara ca 190 meter och i sådana fall kan fyndigheten innehålla flera hundra miljoner fat olja.
- I juni genomfördes en ny konvertibelemission i syfte att förstärka finansiell ställning och likviditet. Totalt emitterades 2 071 236 konvertibler till en teckningskurs om 82 procent vilket medförde att Bolaget totalt tillfördes 16 984 TSEK (före emissionskostnader) dels genom kontant betalning samt genom kvittningsemission. De nya konvertiblerna (KV2 2014/2016) har samma villkor som den tidigare serien KV1 2013/2016 men löper ett år kortare då starten sker i maj 2014 istället för maj 2013. Beslut om emission godkändes av årsstämman den 14 maj 2014.
- I samband med konverteringsperioden under juni 2014, utnyttjades 298 732 konvertibler i serien KV1 2013/2016, vilket innebar att lika många nya aktier tecknades under perioden. Konverteringarna ökade Bolagets aktiekapital med 8 TSEK och övrigt tillskjutet kapital med 2 390 TSEK (netto efter uppskjuten skatt).
- Crown Energy har under flera år expanderat sin verksamhet och under samma tid förädlat sina tillgångar. Styrelsen engagerade i juni ABG Sundal Collier, ledande nordisk investmentbank, som finansiell- och strategisk rådgivare gällande Bolaget och dess tillgångar i ett långsiktigt samarbete.
- I december utnyttjades 100 000 konvertibler i serien KV2 2014/2016. Konverteringen innebar att Bolagets aktier ökade med lika många aktier, aktiekapitalet med 3 TSEK och övrigt tillskjutet kapital med 834 TSEK (netto efter uppskjuten skatt).



# Koncernens resultaträkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2014-01-01 2014-12-31	2013-01-01 2013-12-31
Nettoomsättning		-	-
Övriga rörelseintäkter		-	-
<b>Summa rörelsens intäkter</b>		-	-
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	7	-4 448	-3 948
Personalkostnader	8	-4 863	-5 259
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	13	-33	-33
Övriga rörelsekostnader		-104	-31
<b>Summa rörelsens kostnader</b>		<b>-9 448</b>	<b>-9 271</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>10</b>	<b>-9 448</b>	<b>-9 271</b>
Finansiella intäkter	9, 10	3 176	19
Finansiella kostnader	9, 10	-15 587	-8 590
<b>Resultat från finansiella poster</b>		<b>-12 411</b>	<b>-8 571</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>-21 859</b>	<b>-17 842</b>
Uppskjuten skatteintäkt	11	744	3 443
<b>Årets resultat</b>		<b>-21 115</b>	<b>-14 399</b>
<b>Årets resultat hänförligt till:</b>			
Moderföretagets aktieägare		-21 115	-14 399
Föreslagen utdelning per aktie, SEK		Ingen	Ingen
Genomsnittligt antal aktier, st	12	27 969 399	25 916 583
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	12	-0,75	-0,56
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	12	-0,75	-0,56



# Koncernens balansräkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2014-12-31	2013-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	13	99	132
Immateriella anläggningstillgångar	14	107 459	91 879
Summa anläggningstillgångar		107 558	92 011
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	15,28	1 020	1 440
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	5 879	4 176
Likvida medel	17,28	34 626	36 584
Summa omsättningstillgångar		41 525	42 200
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>149 083</b>	<b>134 211</b>
<b>EGET KAPITAL</b>			
Eget kapital som kan hänföras till moderföretagets ägare			
Aktiekapital	18	827	811
Ännu ej registrerat aktiekapital	18	3	8
Övrigt tillskjutet kapital	18	98 114	95 446
Reserver		6 413	-270
Balanserat resultat inklusive årets resultat		-48 267	-27 152
Summa eget kapital		57 090	68 843
<b>SKULDER</b>			
Långfristiga skulder			
Konvertibla skuldebrev	20,28	55 964	35 412
Lån från närstående	27,28	6 104	2 854
Uppskjutna skatteskulder	21	13 560	11 297
Övriga avsättningar	22,28	8 893	8 890
Summa långfristiga skulder		84 521	58 453
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	28	1 499	1 400
Övriga skulder	23,28	104	233
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	5 869	5 282
Summa kortfristiga skulder		7 472	6 915
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>149 083</b>	<b>134 211</b>
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser	30	34 385	35 932





# Moderbolagets resultaträkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2014-01-01 2014-12-31	2013-01-01 2013-12-31
Nettoomsättning		-	-
Övriga rörelseintäkter		-	-
Summa rörelsens intäkter		-	-
Övriga externa kostnader	7	-4 294	-3 933
Personalkostnader	8	-4 863	-5 258
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	13,14	-33	-33
Övriga rörelsekostnader		-15	-6
Summa rörelsens kostnader		-9 205	-9 230
Rörelseresultat	10	-9 205	-9 230
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9, 10	6 850	5 559
Räntekostnader och liknande resultatposter	9, 10	-15 354	-8 450
Resultat från finansiella poster		-8 504	-2 891
Resultat före skatt		-17 709	-12 121
Skatt	11	744	3 443
Årets resultat		-16 965	-8 678



# Moderbolagets balansräkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2014-12-31	2013-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	13	99	132
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>		<b>99</b>	<b>132</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	25	19 704	19 704
Fordringar hos koncernföretag		21 244	21 244
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>40 948</b>	<b>40 948</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>41 047</b>	<b>41 080</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		60 230	46 848
Övriga kortfristiga fordringar	15	360	668
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	241	242
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>60 831</b>	<b>47 758</b>
Kassa och bank	17	34 485	35 957
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>95 316</b>	<b>83 715</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>136 363</b>	<b>124 795</b>



# Moderbolagets balansräkning forts.

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2014-12-31	2013-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital, 28 143 411 (27 597 745) aktier	18	827	811
Ännu ej registrerat kapital, 100 000 (246 934) aktier	18	3	8
Summa bundet eget kapital		830	819
Fritt eget kapital			
Överkursfond	18	94 114	91 446
Balanserat resultat		-10 997	-2 319
Årets resultat		-16 965	-8 678
Summa fritt eget kapital		66 152	80 449
Summa eget kapital		66 982	81 268
Långfristiga skulder			
Konvertibla skuldebrev	20	55 964	35 412
Lån närstående	27	6 104	2 854
Summa långfristiga skulder		62 068	38 266
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 340	89
Övriga skulder	23	104	233
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	5 869	4 939
Summa kortfristiga skulder		7 313	5 261
<b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b>		<b>136 363</b>	<b>124 795</b>
Ställda säkerheter	30	34 385	35 932
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga



# Crown Energy aktien (före utspädning av emissioner föreslagna till denna årsstämma)

<b>Aktieägare</b>	<b>Antal aktier</b>	<b>Andel (%)</b>
Ulrik Jansson, privat och via bolag	15 529 726	54,0%
Comtrack Ventures Ltd	1 514 586	5,3%
Mocoh Resources Ltd	1 239 227	4,3%
Alan Simonian	1 175 377	4,3%
Avanza Pension	866 208	4,1%
Övriga aktieägare	7 918 287	28,0%
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>28 243 411</b>	<b>100,0%</b>

## Utökad fakta om Crown Energys aktie:

- Samtliga aktier listade på NGM Equity
  - Kortnamn: CRWN
  - ISIN-kod SE0004210854
- Möjlig utspädning:
  - 364 954 teckn optioner till säljaren av Amicoh Resources Ltd, förfall 30 nov 2015 till kurs 27,50 kr per aktie (1,3 %)
  - 1 221 101 utestående konvertibler (KV1 2013/2016) nominell kurs 10 kr (4 %)



# Händelser efter räkenskapsårets utgång

- Registrering av nya aktier

Den 23 januari 2015 registrerades de 100 000 nya aktierna i Crown Energy hos Bolagsverket, till följd av tidigare nämnda konverteringar av Crown Energys konvertibel KV 2 2014/2016.

- Myndighetsgodkännande Sydafrika

Den 27 januari 2015 erhöll Bolaget myndighetsgodkännande för förvärvet av Simbo Petroleum No.2 Ltd ("Simbo") som innehar 40,5 procentens ägarandel i Block 2B i Sydafrika. Ägarprövningsprocessen för Crown Energys förvärv av andelar i Block 2B i Sydafrika är därmed klar.

- Finansieringspaket genom återköp av konvertibla lån, riktad kontantemission och en företrädesemission

Styrelsen föreslog den 13 april 2015 ett refinansieringspaket bestående av totalt tre aktieemissioner; (i) ett erbjudande om kvittning av skulder där Bolagets konvertibla lån omvandlas till nya aktier, med ca 90 procent föraccepter från befintliga konvertibelinnehavare, (ii) en riktad kontantemission om ca 13 miljoner kronor i en kvittning av skuld och (iii) en företrädesemission för befintliga aktieägare som inte deltar i de två kvittningsemisionerna, om totalt upp till ca 65 miljoner kronor. Genom dessa emissioner kommer Bolaget att kraftfullt stärka kapitalbasen och säkerställer likvida medel. Emissionerna är beroende av godkännande på kommande årsstämma den 13 maj 2015. De nya aktierna kommer att registreras hos Bolagsverket och efter registrering hos Euroclear kommer aktierna att tas upp till handel på NGM Equity. Samtliga emissioner baseras på emissionspriset 3,33 kronor per aktie.



# 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 årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

KRONOR (SEK)	
Överkursfond	94 113 753
Balanserat resultat	-10 997 757
Årets resultat	-16 965 485
Summa	66 150 511

Styrelsen föreslår att 66 150 511 SEK balanseras i ny räkning.

- c) ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktören.



## Punkterna 9-12, styrelse

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



# Omfinansieringspaket, omvandling av skulder och nya likvida medel

- Omvandling av konvertibla skulder till eget kapital
  - Totalt föreslås att skulder till ett belopp om 66,4 miljoner kronor kvittas till nya aktier
  - Konvertiblerna köpts tillbaka för nominellt belopp 10 kr per konvertibel
  - Kursen 3,03 kr per aktie för att ta hänsyn till räntan som inte betalades ut i år
  - 66,4 miljoner kronor till kursen 3,03 ger ca 21,9 miljoner nya aktier
- Kvittning av skuld till aktieägare som betalt in 13 miljoner kronor kontant i mars i år
  - Ett kapitaltillskott som stärker rörelsekapital och visar på stark support för Bolaget från dess större aktieägare och intressenter
  - Kvittning av 13 miljoner kronor till kursen 3,33 kr per aktie ger totalt 3 903 903 ny aktier
- Rättviseemission genom en företrädesemission för alla aktieägare utom de större ägare som deltar i emissionerna enl ovan
  - En företrädesemission där 61,5% har förbundit sig att inte sälja eller utnyttja sina teckningsrätter
  - Övriga aktieägare får därmed möjlighet att med och utan stöd av sina teckningsrätter teckna sig för att återställa sin ägarandel som den var innan kvittningsemmissionerna ovan
  - Totalt föreslår att 18 024 048 nya aktier kan tecknas till kurs 3,33
  - Utfall i emissionen kan variera mellan noll till ca 60 miljoner kronor





# Crown Energy aktien (efter emissioner föreslagna vid denna årsstämma)

## Aktieemissioner, nya antalet aktier och utspädning:

Aktier innan föreslagna emissionerna	28 243 411
Nya aktier genom kvittning av konvertibler	21 924 830
Nya aktier genom kvittning av kontant skuld	3 903 903
<b>Totalt</b>	<b>54 072 144</b>
Möjligt antal nya aktier efter rättviseemissionen	18 024 048
<b>Totalt möjligt antal aktier efter samtliga emissioner</b>	<b>72 096 192</b>

Bilden till höger visar en tabell över aktieägandet såsom det kommer att se ut efter kvittningsemissionerna men före rättviseemissionen

Aktieägare	Antal aktier	Andel (%)
Ulrik Jansson, privat och via bolag	24 240 976	44,8%
Comtrack Ventures Ltd	7 933 112	14,7%
Alan Simonian	3 429 565	6,3%
Mocoh Resources Ltd	1 239 227	2,3%
Avanza Pension	866 208	1,6%
Övriga aktieägare	16 363 056	30,3%
<b>Totalt antal aktier</b>	<b>54 072 144</b>	<b>100,0%</b>

Möjlig utspädning från utestående optioner:

- 364 954 teckn optioner till säljaren av Amicoh Resources Ltd, förfall 30 nov 2015 till kurs 27,50 kr per aktie (0,5 %)
- 1 221 101 utestående konvertibler (KV1 2013/2016) nominell kurs 10 kr (1,6 %)



# Punkt 13, beslut

## 13. Beslut om att ändra Bolagets bolagsordning

Styrelsen föreslår att gränserna för bolagets aktiekapital i bolagsordningens 4 § ändras genom att 4 § får följande ändrade lydelse:

*"4 § Aktiekapital*

*Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 200 000 kronor och högst 4 800 000 kronor."*

Styrelsen föreslår vidare att gränserna för antal aktier i bolagsordningens 5 § ändras genom att 5 § får följande ändrade lydelse:

*"5 § Antal aktier*

*Antalet aktier skall vara lägst 50 000 000 aktier och högst 200 000 000 aktier."*

Bolagsordningen ändras för att möjliggöra de föreslagna emissionerna under punkterna 14-16



# Punkt 14, beslut

## 14. Beslut om emission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 25 954 785 aktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till följd varav Bolagets aktiekapital kan öka med maximalt ca 763 059 kronor (den "Första Riktade Emissionen").

För den Första Riktade Emissionen skall i huvudsak följande villkor gälla:

- Rätt att teckna de nya aktierna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma de före detta konvertibelinnehavare som sålt sina konvertibler av serie KV 1 2013/2016 och/eller KV 2 2014/2016 till Bolaget.
- Teckning av aktier skall ske på särskild teckningslista under tiden från och med den 13 maj 2015 till och med den 15 maj 2015.
- Bolagets skulder till tecknarna framgår av styrelsens fullständiga förslag. Tecknarna får betala för sina tecknade aktier genom kvittning av dessa fordringar i den utsträckning som framgår av det fullständiga förslaget. Eventuell kvarvarande del av skulderna skall regleras av Bolaget kontant. Kvittning anses verkställd när aktieteckning sker.
- Bolagets styrelse gick den 13 april 2015 ut med ett erbjudande om att förvärva konvertibler av serie KV 1 2013/2016 och KV 2 2014/2016 som bl.a. var villkorad av att en emission skulle riktas till de konvertibelinnehavare som accepterade erbjudandet. Enligt konvertibelvillkoren skulle konvertibelinnehavarna äga rätt att konvertera konvertiblerna till aktier alternativt påkalla lösen av sina respektive lån i enlighet med respektive konvertibels konvertibelvillkor. Genom styrelsens erbjudande om att förvärva

konvertiblerna och föreslår att stämman genom den Första Riktade Emission kvittar konvertibelinnehavarnas fordringar mot nyemitterade aktier anser styrelsen att Bolagets finansiella ställning förbättras. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kompensera de före detta konvertibelinnehavare som sålt sina konvertibler av serie KV 1 2013/2016 och/eller KV 2 2014/2016 till Bolaget. Emissionen skall kunna ske mot betalning genom kvittning mot befintliga fordringar på Bolaget som de före detta konvertibelinnehavarna erhållit genom försäljningen av konvertibler. Genom den Första Riktade Emissionen erhåller således de före detta konvertibelinnehavarna möjlighet att teckna så många aktier i Bolaget som de annars hade haft rätt att teckna vid en senare tidpunkt med stöd av konvertiblerna samtidigt som Bolaget kan kvitta bort sina skulder.

- Teckningskursen för aktierna är 3,03 kronor per aktie och genomförs på samma villkor som Företrädesemissionen med avdrag för upplupen ränta för den senaste ränteperioden.
- Den Första Riktade Emissionen förutsätter att bolagsordningen ändras i enlighet med punkt 13 ovan.



# Punkt 15, beslut

## 15. Beslut om emission av aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 3 903 903 aktier, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till följd varav Bolagets aktiekapital kan öka med maximalt ca 114 773 kronor (den "Andra Riktade Emissionen").

För den Andra Riktade Emissionen skall i huvudsak följande villkor gälla:

- Rätt att teckna de nya aktierna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Comtrack Ventures Ltd och Alan Simonian.
- Teckning av aktier skall ske på särskild teckningslista under tiden från och med den 13 maj 2015 till och med den 15 maj 2015.
- Bolagets skulder till tecknarna framgår av styrelsens fullständiga förslag. Tecknarna får betala för sina tecknade aktier genom kvittning av dessa fordringar i den utsträckning som framgår av det fullständiga förslaget. Eventuell kvarvarande del av skulderna skall regleras av Bolaget kontant. Kvittning anses verkställd när aktieteckning sker.
- Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen skall kunna ske mot betalning genom kvittning mot befintliga lån.
- Teckningskursen för aktierna är 3,33 kronor per aktie och baseras på aktiernas uppskattade marknadsvärde med avdrag för emissionsrabatt som bedömt vara marknadsmässig.
- Den Andra Riktade Emissionen förutsätter att bolagsordningen ändras i enlighet med punkt 13 ovan.



# Punkt 16, beslut

## 16. Beslut om företrädesemission av aktier.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en företrädesemission av högst 19 367 396 aktier, till följd varav Bolagets aktiekapital kan öka med maximalt ca 569 392 kronor ("Företrädesemissionen").

För Företrädesemissionen skall i huvudsak följande villkor gälla:

- Rätt att teckna de nya aktierna skall tillkomma aktieägarna med företrädesrätt, som är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken för Bolaget på avstämningsdagen 26 maj 2015.
- Aktieägarna erhåller en teckningsrätt för tre, på avstämningsdagen, innehavda aktier. 1 teckningsrätt berättigar till teckning av 1 ny aktie.
- Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske genom kontant betalning under tiden från och med den 29 maj 2015 till och med den 12 juni 2015.
- Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter skall ske på särskild anmälningssedel under tiden från och med den 29 maj 2015 till och med den 12 juni 2015. Betalning för tecknade aktier utan stöd av teckningsrätter skall erläggas kontant senast tre bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnota som utvisar besked om tilldelning.
- Teckningskursen för aktierna är 3,33 kronor per aktie och baseras på aktiernas uppskattade marknadsvärde med avdrag för emissionsrabatt som bedömt vara marknadsmässig.
- För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av företrädesrätt skall styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, bestämma om och i vilken utsträckning tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt skall äga rum. Sådan eventuell tilldelning skall ske till de som tecknat aktier med stöd av företrädesrätt, oavsett om tecknaren var aktieägare vid beslutet eller inte, och, vid överteckning, i första hand ske till dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter. För det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, skall tilldelning ske i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en har utnyttjat för teckning av aktier och, in den mån detta ej kan ske, genom lottning. I andra hand skall tilldelning ske till de som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt. För det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, skall tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en har tecknat och, i den mån detta ej kan ske, genom lottning.
- Företrädesemissionen förutsätter att bolagsordningen ändras i enlighet med punkt 13 ovan.



Tack för visat intresse!



**CROWN  
ENERGY**