

CROWN ENERGY AB (publ)

Välkommen till årsstämma
29 maj 2012



**CROWN
ENERGY**

Årsstämmapresentation

- Ulrik Jansson, VD Crown Energy





Agenda

- Crown Energy i korthet
- Strategi
- Projektportfölj
- 2011
- Finansiella rapporter
- Aktien
- 2012



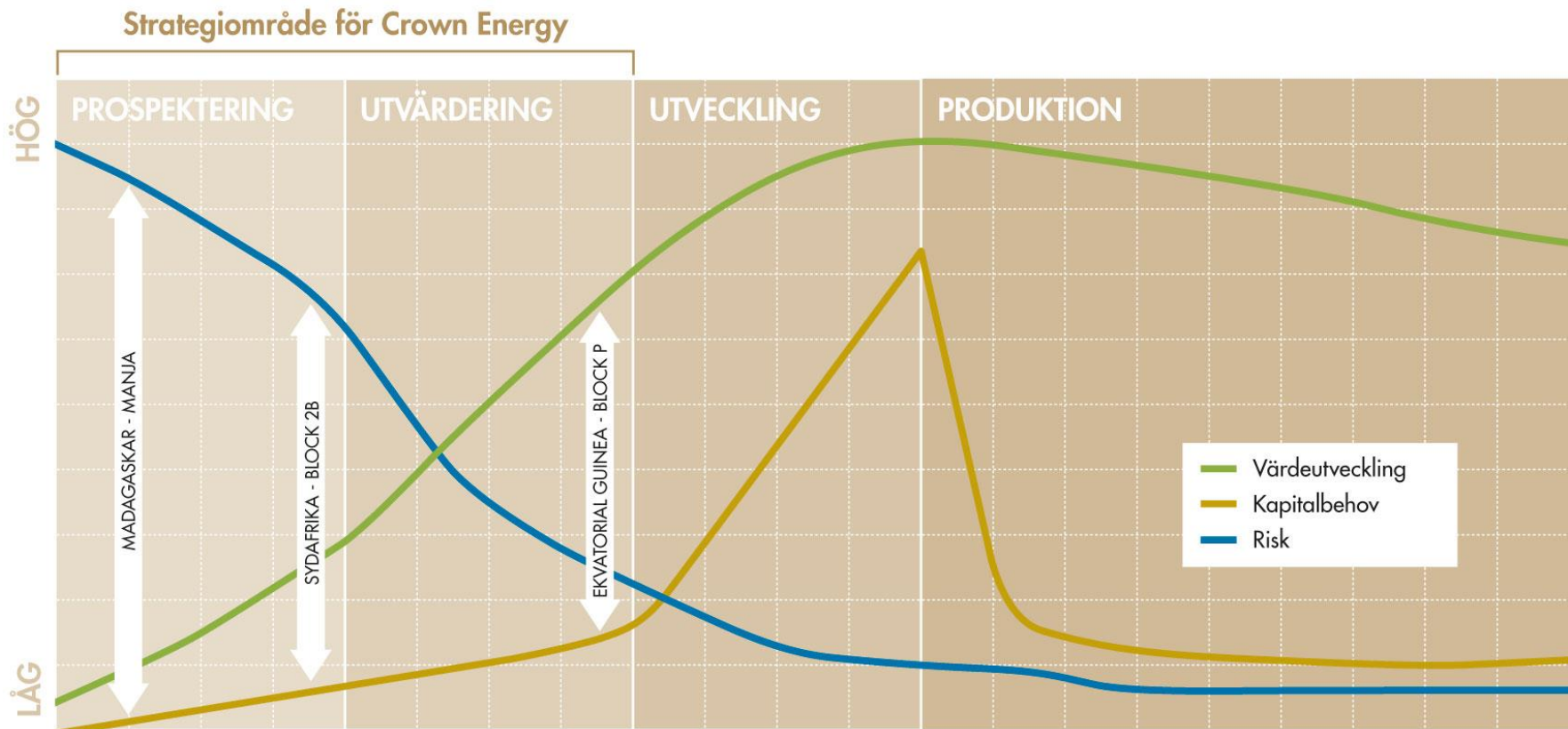


Crown Energy i korthet

- Crown Energy AB är en internationell olje- och gaskoncern.
- Fokus på prospekteringsmöjligheter med stor potential avseende utvinningsbara reserver för olje- och gasprojekt i underexploaterade områden, initialt Afrika.
- Bolaget är listat på Nordic MTF i Stockholm, sedan december 2011.
- Största aktieägaren och tillika VD är Ulrik Jansson.
- Koncernen har verksamhet i Ekvatorialguinea, Sydafrika och Madagaskar:
 - Utbyggnadsprojekt: initialt 5% i **Block P offshore i Ekvatorialguinea**.
 - Prospektering/uppskattning: 100% i Thombo Petroleum Ltd, som har 75% och är operatör i **Block 2B , offshore Sydafrika**. Thombo har ett avtal med Afren Plc som innebär att Afren finansierar 3D-seismik och upp till två prospekteringsbrunnar på licensen (Afren kommer då att öka sin ägarandel till 50%). Totalt uppskattas detta program vara värt upp till 80 MUSD.
 - Prospektering: 100% i Amicoh Resources Ltd, som innehar 100% av **onshore licens Manja (3108) i Madagaskar**. Söker fn partner för finansiering av kommande borrning av prospekteringsbrunn på licensen.



Värdeskapning i prospekteringsföretag med balanserad riskportfölj





Crown Energys projekt

EKVATORIALGUINEA (Block P):

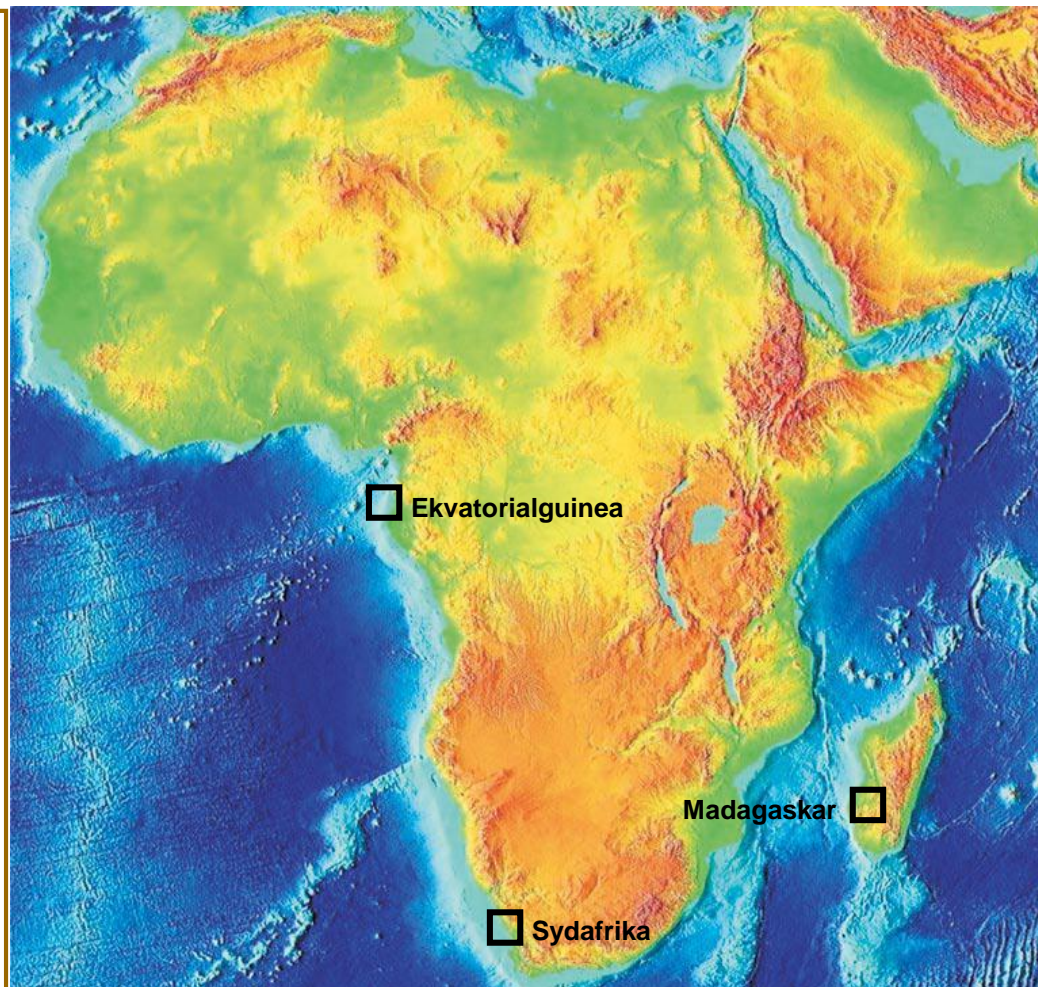
- Innehar oljefältet Venus
- 18 mmbo klart att bygga ut
- Mycket god reservoarkvalitet

SYDAFRIKA (Block 2B):

- Innehar oljefyndet AJ-1
- Prospektiva resurser 179 mmbo
- Enda oljeförande bassängen söder om Angola

MADAGASKAR (Manja Block 3108):

- North Manja prospekteringsstruktur prospektiva oriskade resurser om 678 mmboe mid case
- Största ännu ej prospekteringsborrade struktur onshore Madagaskar





Händelser under räkenskapsåret

- I september 2011 registrerades bolaget som publikt. Bolaget bytte firma från Benchmark Förvaltnings AB till nuvarande Crown Energy AB (publ) och Ulrik Jansson tillträdde som Verkställande direktör.
- Den 5 augusti 2011 förvärvade Crown Energy samtliga andelar i Amicoh Resources Ltd, som är ägare till prospekteringslicens i Madagaskar.
- Den 5 augusti 2011 tecknade Crown Energy avtal om att förvärva bolaget Thombo Petroleum Ltd som är ägare till 75 procent av licensen Block 2B i Sydafrika. Förvärvet av bolaget är villkorat ett myndighetstillstånd samt en initial köpeskilling om 14 MUSD att betalas kontant enligt avtal förutsatt uppfyllande av villkoren. Vidare har Thombo Petroleum ingått ett avtal med Afren Plc, en större olje- och gasaktör noterade på Londonbörsen. Farm-out-avtalet med Afren innebär att Afren träder in och finansierar vidare prospektering i form av 3D-seismik samt två stycken provborrningar. Vid fullgörande av detta kommer Afren att äga 50 procent och överta operatörskapet för licensen.
- Den 4 oktober tecknade Crown Energy avtal om förvärv av 5 procent av prospekteringsrättigheterna i Ekvatorialguinea – Block P. Förvärvet är villkorat myndighetstillstånd och har ännu ej slutförts.
- I december 2011 godkändes bolaget för listning på Nordic Growth Market Nordic MTF. Handeln med bolagets aktie inleddes den 30 december 2011. Aktien handlas under kortnamnet CRWN MTF.



Koncernresultaträkning

	NOT	2011-01-01 -2011-12-31
Övriga rörelsetäkter		342 275
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	2	-2 112 046
Personalkostnader		-116 956
Summa rörelsens kostnader		-2 229 002
Rörelseresultat		-1 886 727
Resultat från finansiella poster		
Övriga räntetäkter och liknande resultatposter		182 447
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 268
Summa resultat från finansiella poster		181 179
Resultat efter finansiella poster		-1 705 548
Årets förlust		-1 705 548
Genomsnittligt antal aktier före utspädning		15 315 568
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning		15 315 568
Resultat per aktie före utspädning, SEK		-0,34
Resultat per aktie efter utspädning, SEK		-0,34



Koncernbalansräkning

	NOT	2011-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Övriga immateriella anläggningstillgångar	3	48 086 886
Summa anläggningstillgångar		48 086 886
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Övriga kortfristiga fordringar		587 182
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		290 476
		877 658
Kassa och bank		563 378
Summa omsättningstillgångar		441 036
SUMMA TILLGÅNGAR		50 527 922



	NOT	2011-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	4	
Bundet eget kapital		
Aktiekapital		500 034
Fritt eget kapital		
Överkursfond	2	
Balanserad vinst eller förlust	3	788 710
Årets förlust		-1 705 548
		<u>2 083 164</u>
Summa eget kapital		2 583 198
Avsättningar		
Uppskjutna skatter	5	11 011 570
Summa avsättningar		<u>11 011 570</u>
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	6	17 298 738
Summa långfristiga skulder		<u>17 298 738</u>
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder		503 048
Övriga kortfristiga skulder		18 587 991
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		543 377
Summa kortfristiga skulder		<u>19 634 416</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>50 527 922</u>
Ställda säkerheter		Inga
Ansvarsförbindelser		Inga



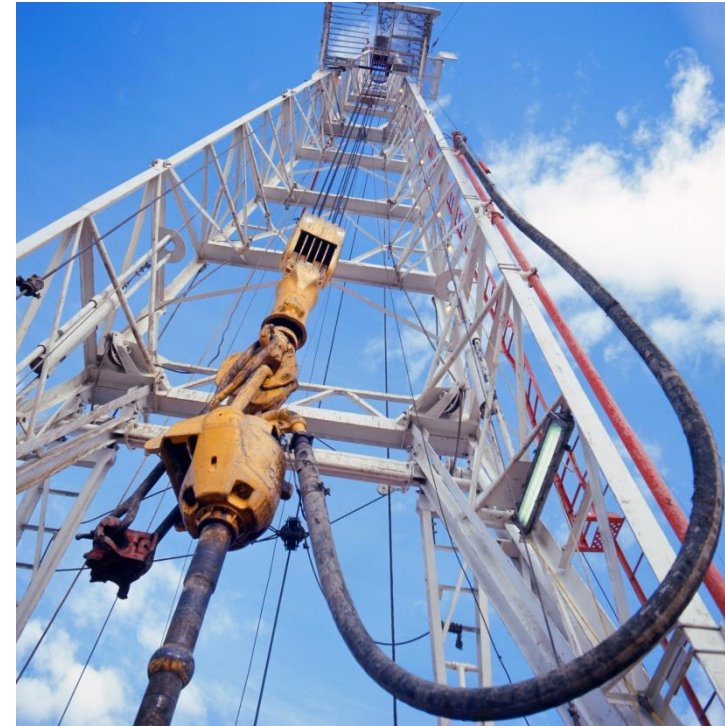
Crown Energy aktien

10 största aktieägare

	Antal aktier	Andel (%)
Ulrik Jansson, via bolag	12 264 595	66,8
Comtrack Ventures Ltd	2 155 000	11,7
Mocoh Resources Ltd	1 317 077	7,2
Alan Simonian	1 084 964	5,9
SIX SIS AG, W8IMY	246 436	1,3
Tindrin Ltd	186 439	1,0
Andreas Forssell, privat och via bolag	101 113	0,6
Edelfors AS	87 222	0,5
Gimmersta AB	69 151	0,4
Lannion AB	59 563	0,3
Övriga aktieägare	776 685	4,2
Totalt	18 348 245	100,0

Utökad fakta om Crown Energys aktie:

- Samtliga aktier listade på Nordic Growth Market, Nordic MTF
Kortnamn: CRWN MTF
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

- Bolaget har efter räkenskapsårets utgång genomfört två riktade nyemissioner till Moch Resources Ltd, en internationell råvaruaktör med bas i Genève och London;
 - En kontantemission som i januari tillförde Crown 3,4 MSEK där Moch Resources Ltd erhåller 181 666 nyemitterade aktier i Crown Energy AB med emissionskurs ca 18,60 SEK per aktie.
 - Samt en kvittningsemission om 17,0 MSEK som del av betalning för Crowns förvärv av Amico Resources Ltd som innehar prospekteringslicens Manja 3108 i Madagaskar, medförande att Moch Resources Ltd erhåller 1 135 411 nya aktier till en emissionskurs om 15 SEK per aktie.
- Beslut om nyemissioner, offentliggjort fredagen 4 maj 2012:
 - Totalt 51,8 MSEK i tre delar, förtecknade och/eller garanterade fullt ut
 - **Företrädesemission** för befintliga aktieägare om 10,7 MSEK, teckningsförbindelser från befintliga aktieägare om 86,1 % och garantier om 13,9 %
 - **Riktad emission** till befintliga och nya aktieägare om 30 MSEK, fullt garanterad av bl.a. AB Traction, Knutsson Holdings och Bertil Lindkvist. Befintliga aktieägare erbjuds således möjlighet att vara med både i företrädesdelen samt i riktade delen efter önskemål
 - **Kvittningsemission** om 11,1 MSEK för att kvitta bort resterande skuld till Ulrik Jansson ur balansräkningen och Crown Energy är efter detta skuldfritt
 - 7 kr per aktie
 - Utspädning totalt 28,7 %
 - Syftet med Erbjudandet och Kvittningsemissionen är att stärka likviditeten för att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov samt att förbättra Crown Energys kapital- och finansieringsstruktur.