



CROWN ENERGY AB (publ)

Välkommen till årsstämma 4 maj 2016



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. 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. Beslut om nyemission av s.k. units med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
10. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.
11. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
12. Val av styrelseledamöter, eventuella styrelsesuppleanter och styrelseordförande.
13. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
14. Stämmans avslutande.

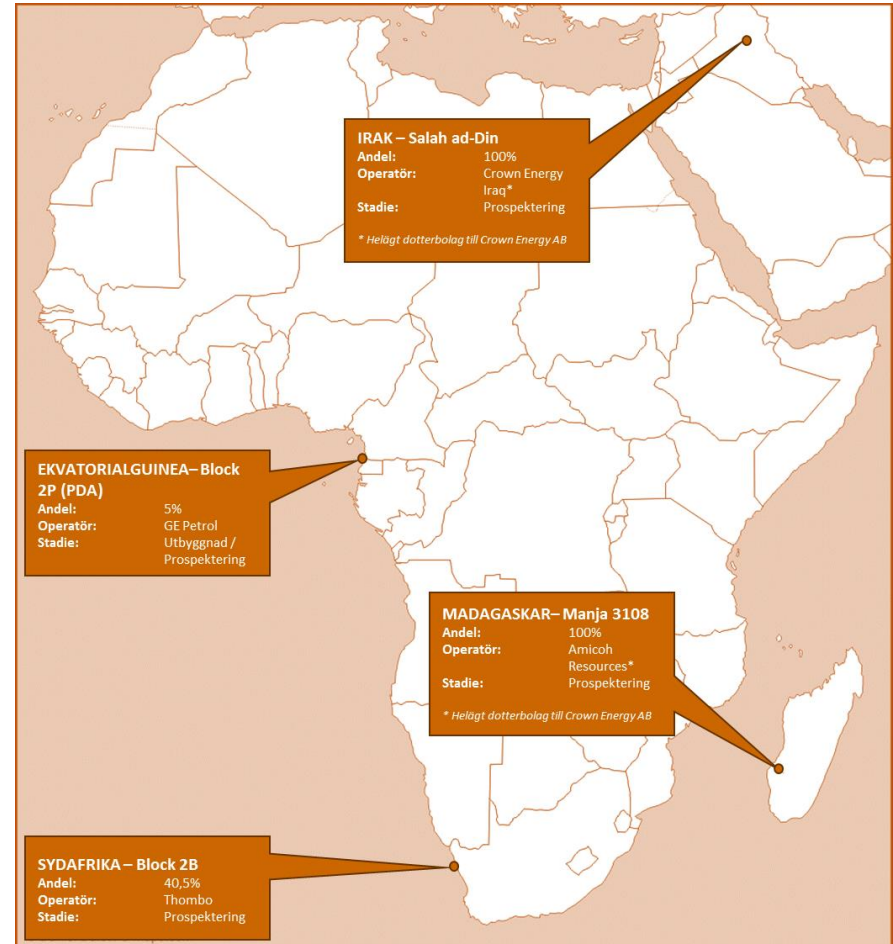


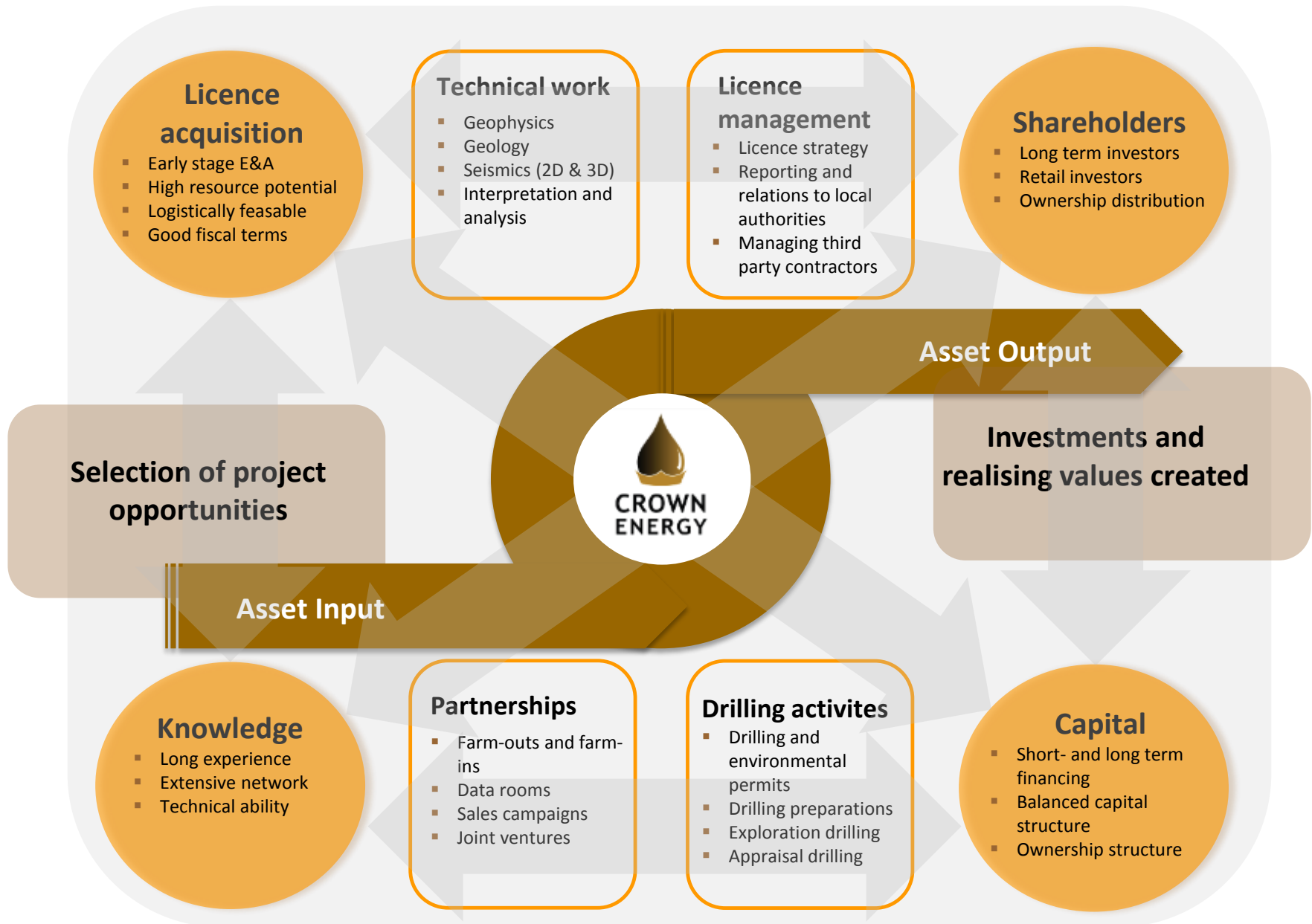
Punkt 7, Föredragning



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 bnboe (CPR)
- Börsnoterat på NGM Equity sedan 2012
- VD Andreas Forssell
- Verksam i Afrika och i Mellanöstern
- Kontor i Stockholm och teknisk support London





Värdeskapande i Crown Energy – Huvudsakliga resultat och affärsmål 2015 och 2016

- Kv1 2015 – Tillträde av Sydafrikalicensen Block 2B
- Kv2 2015 – Omfinansieringspaket
- Kv3 2015 – Andreas Forssell tillträder som vd
- Kv4 2015 – Utfarmning av Block 2B Sydafrika till Africa Energy
- Kv1 2016 – Riktad emission 5,5 miljoner aktier (2 SEK per aktie)
- Kv2 2016 – Riktad emission 31,5 miljoner aktier + 31,5 miljoner warranter (2 SEK per aktie)
- Fortsatt utveckling av Bolagets verksamhet inom olja och gas samt fortsätta arbetet med att utveckla nya affärer för att tillskapa kassaflöden. Finansiering av befintliga tillgångar med fokus mot Irak-tillgång.



Händelser under räkenskapsåret

- Under första kvartalet 2015 tillträdades aktierna i Simbo Petroleum No.2 Ltd, vilket äger 40,5 % i Block 2B i Sydafrika.
- I april 2015 beslutade styrelsen om ett större refinansieringspaket. Refinansieringen bestod av två riktade kvittningsemissioner samt en företrädesemission till samtliga aktieägare för att kompensera för de två riktade emissionerna. Den 13 maj 2015 godkände årsstämman samtliga emissioner. Den ena kvittningsemissionen innebar att Crown Energy köpte tillbaka utestående konvertibler i utbyte mot aktier. Totalt emitterades 21 924 830 aktier till de personer som sålt tillbaka konvertibler till Crown Energy och detta reducerade Bolagets skuldsättning med 66 432 TSEK. Teckningskursen uppgick till 3,03 SEK per aktie och beaktade upplupen konvertibelränta (teckningskursen motsvarande 3,33 SEK per aktie utan beaktande av upplupen ränta). Den andra kvittningsemissionen om totalt 3 903 903 aktier emitterades till säljarna av Simbo Petroleum No.2 Ltd och reducerade bolagets skuldsättning med 13 MSEK. Teckningskursen uppgick till 3,33 SEK per aktie.
- Uppdatering av tillgångsrapporter utfördes under maj och juni 2015. Uppdateringen innebar bland annat att Irak inkluderades i rapporten, vilket resulterade i att Bolagets oljeresurser ökade väsentligt. Utöver detta, uppgraderades A-J1-fyndigheten i den sydafrikanska licensen från 8 miljoner fat prospektiva resurser till 37 miljoner fat betingade resurser.
- Under juni utfördes den företrädesemission som nämnts ovan (den s.k. rättviseemissionen) och denna tillförde Crown Energy totalt 4 913 TSEK i likvida medel. Emissionen ökade antalet aktier med 1 475 229 stycken. Liksom i de övriga emissionerna uppgick teckningskursen till 3,33 kr per aktie.
- I juli utsågs Andreas Forssell till ny VD i Crown Energy AB efter att Ulrik Jansson lämnat posten som VD och styrelseledamot. Jenny Björk utsågs till CFO.
- I oktober kom Crown Energy överens med OMNIS, olje- och gasmyndigheten i Madagaskar, om att förlänga Manja-licensen med fyra år. Överenskommelsen var villkorad slutligt medgivande från oljeministeriet i Madagaskar, vilket erhöles i mars 2016.
- I december slöts ett utfarmningsavtal med Africa Energy Corp avseende Block 2B i Sydafrika. Avtalet innebär att Africa Energy fullt ut finansierar kommande prospekterings-/utvärderingsbrunn i AJ-bassängen samt påföljande testning av brunnen, mot 30,5 % av de totalt 40,5 % av Crown Energys andel i licensen. Detta innebär att Crown Energy behåller 10 % i andelen. Transaktionen är villkorad myndighetstillstånd i Sydafrika.
- Styrelsen beslutade i december 2015 om en riktad nyemission till att mindre antal investerare om 11 MSEK. En extra bolagsstämma godkände beslutet den 26 januari 2016.



Koncernens resultaträkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
Nettoomsättning		-	-
Övriga rörelseintäkter		73	-
Summa rörelsens intäkter		73	-
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	7	-4 607	-4 448
Personalkostnader	8	-4 077	-4 863
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	13	-33	-33
Övriga rörelsekostnader		-	-104
Summa rörelsens kostnader		-8 717	-9 448
Rörelseresultat	10	-8 644	-9 448
Finansiella intäkter	9, 10	2 447	3 176
Finansiella kostnader	9, 10	-9 380	-15 587
Resultat från finansiella poster		-6 933	-12 411
Resultat före skatt		-15 577	-21 859
Uppskjuten skatteintäkt	11	-	744
Årets resultat		-15 577	-21 115
Årets resultat hänförligt till:			
Moderbolagets aktieägare		-15 577	-21 115
Föreslagen utdelning per aktie, SEK		Ingen	Ingen
Genomsnittligt antal aktier, st	12	45 001 106	27 969 399
Resultat per aktie, före utspädning, SEK	12	-0,35	-0,75
Resultat per aktie, efter utspädning, SEK	12	-0,35	-0,75



Koncernens balansräkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	13	66	99
Prospekterings- och utvärderingstillgångar	14	176 445	107 459
Summa anläggningstillgångar		176 511	107 558
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar	15,2B	499	1 020
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	292	5 879
Likvida medel	17,2B	156	34 626
Summa omsättningstillgångar		947	41 525
SUMMA TILLGÅNGAR		177 458	149 083
EGET KAPITAL			
Eget kapital som kan hänföras till Moderbolagets ägare			
Aktiekapital	1B	1 633	827
Ännu ej registrerat aktiekapital	1B	-	3
Övrigt tillskjutet kapital	1B	183 276	98 114
Reserver		9 112	6 413
Upparbetat resultat inklusive årets resultat		-63 844	-48 267
Summa eget kapital		130 177	57 090
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Konvertibla skuldebrev	20,2B	-	55 964
Lån från närstående	27,2B	6 704	6 104
Uppskjutna skatteskulder	21	14 498	13 560
Övriga avsättningar	22,2B	9 250	8 893
Summa långfristiga skulder		30 452	84 521
Kortfristiga skulder			
Konvertibla skuldebrev	28	11 209	-
Leverantörsskulder	23,2B	2 878	1 499
Övriga skulder	24	880	104
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 862	5 869
Summa kortfristiga skulder		16 829	7 472
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		177 458	149 083
Ställda säkerheter och eventualförpliktelser	30	102 863	34 385



Moderbolagets resultaträkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2015-01-01 2015-12-31	2014-01-01 2014-12-31
Nettoomsättning		806	-
Övriga rörelseintäkter		137	-
Summa rörelsens intäkter		943	-
Övriga externa kostnader	7	-3 443	-4 294
Personalkostnader	8	-4 077	-4 863
Avskrivningar materiella anläggningstillgångar	13	-33	-33
Övriga rörelsekostnader		-	-15
Summa rörelsens kostnader		-7 553	-9 205
Rörelseresultat	10	-6 610	-9 205
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	9, 10	11 094	6 850
Räntekostnader och liknande resultatposter	9, 10	-8 931	-15 354
Resultat från finansiella poster		2 163	-8 504
Resultat före skatt		-4 447	-17 709
Skatt	11	-	744
Årets resultat		-4 447	-16 965



Moderbolagets balansräkning

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2015-12-31	2014-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	13	66	99
Summa materiella anläggningstillgångar		66	99
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	25	20 204	19 704
Fordringar hos koncernföretag		21 244	21 244
Summa finansiella anläggningstillgångar		41 448	40 948
Summa anläggningstillgångar		41 514	41 047
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		127 342	60 230
Övriga kortfristiga fordringar	15	272	360
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	292	241
Summa kortfristiga fordringar		127 906	60 831
Kassa och bank	17	72	34 485
Summa omsättningstillgångar		127 978	95 316
SUMMA TILLGÅNGAR		169 492	136 363



Moderbolagets balansräkning forts.

BELOPP I SEK (TSEK)	NOT	2015-12-31	2014-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital, 55 547 37 (28 143 411) aktier	18	1 633	827
Ännu ej registrerat kapital, 0 (100 000) aktier	18	-	3
Summa bundet eget kapital		1 633	830
Fritt eget kapital			
Överkursfond	18	179 276	94 114
Balanserat resultat		-27 962	-10 997
Årets resultat		-4 447	-16 965
Summa fritt eget kapital		146 867	66 152
Summa eget kapital		148 500	66 982
Långfristiga skulder			
Konvertibla skuldebrev	20	-	55 964
Lån närstående	27	6 704	6 104
Summa långfristiga skulder		6 704	62 068
Kortfristiga skulder			
Konvertibla skuldebrev	20	11 209	-
Leverantörsskulder		1 144	1 340
Övriga skulder	23	98	104
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	1 837	5 869
Summa kortfristiga skulder		14 288	7 313
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		169 492	136 363
Ställda säkerheter	30	50	34 385
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga



Crown Energy-aktien (före utspädning av unit-emission föreslagen till denna årsstämma)

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL (%)
USB Investment BV	16 012 132	26,2%
Andreas Forssell, privat och via bolag	8 404 609	13,8%
Comtrack Ventures Ltd	7 933 156	13,0%
Alan Simonian, privat och via bolag	3 429 521	5,6%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 893 036	3,1%
Övriga aktieägare	23 374 925	38,3%
Totalt antal aktier	61 047 379	100,0%

Utökad fakta om Crown Energys aktie:

- Samtliga aktier listade på NGM Equity
 - Kortnamn: CRWN
 - ISIN-kod SE0004210854
- Inga utestående optioner eller andra instrument som kan leda till utspädning



Händelser efter räkenskapsårets utgång

■ Extra bolagsstämma

Den 26 januari 2016 godkände en extra bolagsstämma den riktade emission som styrelsen föreslagit i december 2015. Utöver beslut om ovan riktade emission, erhöll även styrelsen bemyndigande att, intill nästa årsstämma.

■ Riktad emission

Som nämnts ovan, godkände den extra bolagsstämman en riktad emission den 26 januari 2016. Teckningskursen för aktierna var 2 kronor per aktie och rätten att teckna aktierna tillkom, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ett mindre antal på förhand vidtalade investerare.

■ Slutligt godkännande av Manja-förlängning

Crown Energy informerade den 3 november 2015 om en överenskommelse med OMNIS, olje- och gasmyndigheten i Madagaskar, om att förlänga licensen med upp till fyra år, fram till den 15 november 2019. Överenskommelsen med OMNIS var villkorad ett slutligt godkännande från ansvarigt departement i Madagaskar, vilket erhöles i mars 2016.

■ Avtal med internationell investerare för riktad emission

Den 4 april 2016 offentliggjorde Crown Energy ingåendet av ett avtal om en riktad emission av aktier och warranter i Crown Energy för minst 63 och max 126 MSEK. Styrelsen i Crown Energy föreslår till årsstämman den 4 maj 2016 att besluta om en riktad emission om 31,5 miljoner units till en internationell investerare, Cement Fund SCSp

■ Senareläggande av återbetalning av konvertibellån samt räntebetalning för konvertibellån

Den 27 april 2016 beslutat att senarelägga återbetalningen av konvertibellån KV1 2013/2016 samt tillhörande ränta. Styrelsen för Crown Energy bedömer därför att Bolaget kommer att tillföras erforderligt kapital att betala konvertibellånet, inklusive upplupen ränta, genom den riktade emissionen. Ersättning för ränta och principalbeloppet kommer att utgå i enlighet med konvertibelvillkoren.



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	-27 963 242
Överkursfond	179 276 063
Årets resultat	-4 446 017
Summa	146 866 804

Styrelsen föreslår att 146 866 804 SEK balanseras i ny räkning.

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



Emission av units, nytt kapital, ny huvudägare

Offentliggjort avtal med Cement Fund om emission av units (aktier samt warranter) föreslaget för bolagsstämman att ta ställning till (punkt 9)

■ Vilka är Cement Fund?

- Cement Fund är en nybildad fond, registrerad i Luxemburg. Fondens syfte är att göra investeringar i bolag verksamma primärt inom olja och gas med stor tillväxtpotential.
- Fonden är stiftad och drivs av Pierre-Emmanuel Weil. Pierre-Emmanuel har ett brett kontaktnät och erfarenhet av att förvalta förmögna individers kapital ("Family Office").

■ Vad vill Cement Fund som ny huvudägare i Crown Energy?

- Cement Fund ser stor potential i Crown Energy och dess projekt. Vill bidra till Bolaget genom sitt kontaktnät och med tillskjutet kapital.
- Att verka för att fortsätta investera i befintliga projekt för att synliggöra värden och öka förutsättningarna för att hitta partners till goda villkor för Crown Energy och dess aktieägare.

■ Varför Units?

- Units är tillskapade för att dels ge en viss flexibilitet kring storleken av investeringen.
- I steg två kan Cement Fund tillskjuta tilläggskapitalet genom utnyttjandet av warranter. Eller alternativt att överlåta warranterna och låta annan part investera.



Crown Energy aktien (efter emission föreslagen till denna årsstämma)

Aktieemission, nya antalet aktier och utspädning:

Aktier innan föreslagna emissionerna	61 047 379
Nya aktier genom emission	31 500 000
Totalt antal aktier efter emission av units	92 547 379
Nya aktier genom utnyttjande av warrant	31 500 000 (steg 2)
Totalt möjligt antal aktier efter utnyttjande av warrant	124 047 379

Bilden till höger visar en tabell över aktieägandet såsom det kommer att se ut efter aktieemissionen men före utnyttjande av warrant

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL (%)
Cement Fund SCSp	31 500 000	34,0%
USB Investment BV	16 012 132	17,3%
Andreas Forssell, privat och via bolag	8 404 609	9,0%
Comtrack Ventures Ltd	7 933 156	8,6%
Alan Simonian, privat och via bolag	3 429 521	3,7%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 893 036	2,1%
Övriga aktieägare	23 374 925	25,3%
Totalt antal aktier	92 547 379	100,0%

Bilden till höger visar en tabell över aktieägandet såsom det kommer att se ut efter utnyttjande av warrant

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL (%)
Cement Fund SCSp	63 000 000	50,8%
USB Investment BV	16 012 132	12,9%
Andreas Forssell, privat och via bolag	8 404 609	6,8%
Comtrack Ventures Ltd	7 933 156	6,4%
Alan Simonian, privat och via bolag	3 429 521	2,8%
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1 893 036	1,5%
Övriga aktieägare	23 374 925	18,8%
Totalt antal aktier	124 047 379	100,0%



Punkt 9, beslut

14. Beslut om nyemission av s.k. units med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om emission av högst 31 500 000 aktier och högst 31 500 000 teckningsoptioner enligt följande.

- De nya aktierna och teckningsoptionerna skall ges ut i enheter (s.k. units) om vardera en (1) aktie och en (1) teckningsoption.
- Teckningskursen för varje unit uppgår till 2 kronor (motsvarande 2 kronor per aktie), totalt 63 000 000 kronor om samtliga units tecknas. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Teckningskursen baseras på avtal.
- Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie Bolaget till en teckningskurs om 2 kronor. Teckning av ny aktie genom utnyttjande av teckningsoption skall ske under perioden från och med den 24 maj 2016 till och med den 24 maj 2018.
- Genom emissionen av aktier ökar Bolagets aktiekapital med högst 926 086,357212 kronor och antalet aktier med högst 31 500 000 aktier. Vid utnyttjandet av teckningsoptionerna ökar Bolagets aktiekapital med ytterligare högst 926 086,357212 kronor och antalet aktier med ytterligare högst 31 500 000 aktier.
- Rätten att teckna units skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Cement Fund (Société en Commandite Spéciale) upp till ett antal av 31 500 000 units.
- Teckning av units skall ske på särskild teckningslista, senast den 13 maj 2016. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.
- Betalning för tecknade units skall erläggas kontant senast den 17 maj 2016 i enlighet med instruktion på avräkningsnota, dock senast två bankdagar från erhållande av avräkningsnota. Styrelsen har rätt att förlänga tiden för betalning.
- De nya aktierna, samt nya aktier som tillkommer vid utnyttjande av teckningsoption, medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.
- Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen skall kunna riktas till en viss strategisk investerare med ett långsiktigt ägarintresse i Bolaget.
- Teckning kan enbart ske i units och således inte av aktier eller teckningsoptioner var för sig. Tilldelning får enbart ske i units. Efter emissionens genomförande kommer dock aktierna och teckningsoptionerna att skiljas åt.
- Styrelsen, eller den styrelsen anvisar, medges rätten att vidta de justeringar som må behövas i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB



Punkterna 10-13, styrelse och riktlinjer

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



Tack för visat intresse!



**CROWN
ENERGY**



CROWN ENERGY

PRESENTATION