



Crown Energy genomför garanterade emissioner om totalt 51,8 MSEK

PRESSMEDDELANDE 2012-05-04

Styrelsen i Crown Energy AB (publ) ("Crown Energy" eller "Bolaget") har den 4 maj 2012, med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 14 september 2011, beslutat om en:

- **Garanterad företrädesemission för befintliga aktieägare om cirka 10,7 MSEK ("Företrädesemissionen")**
- **Garanterad riktad emission till institutionella investerare och allmänheten om cirka 30,0 MSEK ("Riktade Emissionen")**

Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen benämns gemensamt för ("Erbjudandet")

Därtill har Bolagets styrelse fattat beslut, villkorat av årsstämmans godkännande den 29 maj 2012, om:

- **Riktad kvittningsemmission till huvudägare om maximalt cirka 11,1 MSEK ("Kvittningsemmissionen")**

Sammanfattning av Erbjudandet och Kvittningsemmissionen

- Nyemission med företrädesrätt för Crown Energys aktieägare om cirka 10,7 MSEK. Företrädesemissionen är till 100 procent säkerställd genom teckningsförbindelser om 86,1 procent och emissionsgarantier om 13,9 procent från Crown Energys CFO/vice VD Andreas Forssell samt en extern investerare. Det utgår ingen garantiersättning till Andreas Forssell.
- Nyemission med avvikelse från Crown Energys aktieägares företrädesrätt, riktad till institutionella investerare och allmänheten om cirka 30,0 MSEK. Den Riktade Emissionen är till 100 procent säkerställd genom emissionsgarantier från externa investerare bestående av bland annat AB Traction, Knutsson Holdings AB, Bertil Lindkvist och Gabrielsson Invest AB.
- Nyemission med kvittningsrätt av skulder riktad till Bolagets huvudägare, Ulrik Jansson via bolag, om maximalt cirka 11,1 MSEK, villkorat av årsstämmans godkännande den 29 maj 2012.
- Maximalt antal nyemitterade aktier i samband med Företrädesemissionen är 1 529 020 st, maximalt antal nyemitterade aktier i samband med den Riktade Emissionen är 4 285 714 st och maximalt antal nyemitterade aktier i Kvittningsemmissionen är 1 592 051 st.
- Teckningskursen i Erbjudandet såväl som Kvittningsemmissionen är 7,0 SEK.

Bakgrund och motiv

I juni 2011 bildades Crown Energy-koncernen genom att dotterbolaget Crown Energy Ventures Corporation förvärvades. Crown Energy Ventures förvärvade i augusti 2011 i sin tur Amicoh Resources Ltd som har en prospekteringslicens på Madagaskar. Vidare ingicks avtal om förvärv av en mindre del i en licens i Ekvatorialguinea och förvärv av Thombo Petroleum Ltd som innehar 75 procent av en prospekteringslicens i Sydafrika. Under det fjärde kvartalet 2011 ingicks ytterligare ett förvärvsavtal om 5 procent i prospekteringslicensen i Block P i Ekvatorialguinea varefter en spridning av Bolagets aktier genomfördes vilket medförde att Crown Energy fick totalt cirka 1 700 nya aktieägare. Detta var ett steg i processen att lista Bolaget och i december 2011 godkändes Crown Energy för listning på Nordic Growth Market Nordic MTF.

Syftet med Erbjudandet och Kvittningsemissionen är att stärka likviditeten för att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov samt att förbättra Crown Energys kapital- och finansieringsstruktur. Utöver Erbjudandet har styrelsen i Bolaget beslutat om, villkorat av årsstämman godkännande den 29 maj 2012, en kvittningsemission av skulder som Crown Energy har gentemot Ulrik Jansson genom bolag. Crown Energys skulder till Ulrik Janssons bolag avser inlånade likvida medel (lånen löper utan ränta) som har uppkommit i samband med finansieringen av förvärvet av Amicoh Resources Limited. Ulrik Janssons bolag har vidare förbundit sig att teckna sin del av Företrädesemissionen genom kvittning av skulder samt ytterligare cirka 11,1 MSEK genom kvittning av skulder i Kvittningsemissionen. Som ett led i processen att få till detta Erbjudande har Ulrik Jansson även lämnat en sjuårig option att till Crown Energy i framtiden överlåta ett pågående projekt gällande exploateringsrättigheter för olja och gas avseende 24 000 kvadratkilometer i Irak när detta projekts förutsättningar har uppfyllts och finansiering säkerställts. Ersättningen skall i sådant fall uppgå till 20 procent av beloppet för extern finansiering, dock högst 2,0 MUSD. Crown Energy har möjlighet att erlägga ersättningen i nyemitterade Crown Energy-aktier. Vid varje borringstillfälle krävs överenskommelse med berörda lokala och federala myndigheter. Detta projekt är i ett mycket tidigt skede och kommer att kräva en extern partner som finansiär innan det är kommersiellt intressant.

”Det är mycket glädjande att vi kan genomföra emissionerna på en kurs nära dagens aktiekurs samtidigt som Bolaget blir skuldfritt. Vi är också mycket glada över att dessa emissioner är helt säkerställda och garanterade av en rad starka och namnkunniga aktörer. Emissionslikviden kommer enbart att användas för att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov. Den kommer inte att användas för att finansiera Irak-exploateringen, som det råder stor osäkerhet kring och som avses att finansieras genom externa parter” säger Ulrik Jansson, VD och huvudägare i Crown Energy.

Huvudsakliga villkor för Erbjudandet och Kvittningsemissionen

Styrelsen i Crown Energy har den 3 maj 2012, med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 14 september 2011, beslutat om en nyemission av högst 1 529 020 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare samt en nyemission av högst 4 285 714 med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, riktad till investerare och allmänheten.

Den som är registrerad som aktieägare i Crown Energy på avstämningsdagen den 19 juni 2012 skall äga företrädesrätt att för tolv (12)

befintliga aktier teckna en (1) ny aktie till teckningskursen 7,0 SEK per aktie. Aktieägarna erhåller en (1) teckningsrätt för vardera, på avstämningsdagen, innehavd aktie varvid det således krävs tolv (12) teckningsrätter för teckning av en (1) ny aktie. Teckningsperioden löper från och med den 25 juni 2012 till och med den 12 juli 2012.

Erbjudandet riktar sig även till institutionella investerare och allmänheten. Skälet för avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att skapa en god ägarbas och en spridning av aktierna och därvid skapa en mer likvid handel i aktien. Anmälan om teckning av nya aktier skall ske under tiden från och med den 25 juni 2012 till och med den 12 juli 2012. Teckningskursen är 7,0 SEK per aktie.

Erbjudandet omfattar totalt högst 5 814 734 aktier. Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka med högst 170 720,3 SEK och Crown Energy kommer att tillföras genom cirka 7,2 MSEK genom kvittning av lån samt cirka 33,5 MSEK genom kontant inbetalning (cirka 40,7 MSEK före emissionskostnader).

Tidsplan

- Årsstämman hålls den 29 maj 2012.
- Sista dag för handel med aktier i Crown Energy inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen är den 14 juni 2012.
- Prospekt avseende Företrädesemissionen och den Riktade Emissionen beräknas offentliggöras den 14 juni 2012.
- Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen är den 19 juni 2012.
- Teckningsperioden löper från och med den 25 juni 2012 till och med den 12 juli 2012.
- Handel med teckningsrätter äger rum från och med den 25 juni 2012 till och med den 9 juli 2012.

Rådgivare

Mangold Fondkommission AB är finansiell rådgivare och Celebi Kapitalförvaltning AB är investeringsrådgivare till Crown Energy i samband med Erbjudandet.

MER INFORMATION

Vänligen kontakta Ulrik Jansson, VD, Crown Energy AB
+46 8 120 66 150
+46 707 51 41 84

OM CROWN ENERGY

Crown Energy är ett internationellt olje- och gasbolag som bedriver prospektering i Ekvatorialguinea, Sydafrika och Madagaskar. Värde tillväxt i bolaget skapas genom att utveckla tillgångar i tidiga faser för att sedan överlåtas till en större aktör inom olje- och gasindustrin. För mer information besök gärna www.crownenergy.se