

Pressmeddelande
Stockholm, 9 september 2016

Zhoda Petroleum Ukraine kallar till extra stämma för att bredda verksamheten och stärka kapitalbasen

Aktieägarna i Zhoda Petroleum Ukraine AB (publ) har idag kallats till extra bolagsstämma för att besluta om att bredda verksamheten och stärka kapitalbasen. Målsättningen är att bygga upp en portfölj av investeringar där bolaget skapar värden genom entreprenörskap och aktivt ägande i onoterade europeiska bolag. Parallellt kommer bolaget fortsätta utveckla den befintliga oljeverksamheten. Styrelsen föreslår även en företrädesemission som vid full teckning tillför bolaget 22 miljoner kronor samt namnbyte till Zhoda Investments AB för att spegla den nya verksamhetsinriktningen. Efter en konsolidering av bolagets ägarstruktur finner styrelsen och ledningen ett starkt ägarstöd för kapitaliseringen av bolaget och den breddade verksamheten.

Den nya investeringsverksamheten

Bolagets styrelse och ledning anser att oljeverksamheten i Ukraina har stor potential och ser fortsatt goda expansionsmöjligheter. Utöver detta har bolaget identifierat flera andra attraktiva affärsmöjligheter utanför denna bransch och geografi. Genom investeringar i dessa kan bolagets aktieägare få exponering mot nya potentiellt högt avkastande verksamheter. Målsättningen är att bygga upp en portfölj av investeringar där bolaget genom entreprenörskap och aktivt ägande i onoterade europeiska bolag kan utveckla verksamheter mot hög lönsamhet under stark tillväxt. Bolaget har genom sitt nätverk redan identifierat flera potentiella investeringsmöjligheter.

Uppdatering kring oljeverksamheten

Bolaget bedriver sedan flera år oljeverksamhet i Ukraina. Den huvudsakliga tillgången består av ett 45 procentigt intresse och ägande via dotterbolag i Lelyaki-fältet. Netto till Bolaget uppgår bolagets andel av bevisade och sannolika 2P reserverna till 8 miljoner fat olja.

Produktionen på Lelyaki-fältet har varit stabil under flera år och operatören kunde redovisa lönsamhet även när oljepriset bottnade tidigare under 2016.

<i>Belopp i tkr exkl engångsposter</i>	2015	2014	2013	2012
Intäkter	49 628	68 578	79 278	79 046
Råvaror och förnödenheter	-31 194	-41 368	-43 485	-41 852
Övriga rörelsekostnader	-7 256	-2 775	-2 819	-4 593
Rörelseresultat	11 178	24 435	32 974	32 601
<i>Rörelsemarginal</i>	23%	36%	42%	41%

<i>Oljeproduktion vid Lelyaki</i>	2015	2014	2013	2012
Antal fat	119 170	125 141	126 565	119 950
Antal fat per dag	326	343	347	328

*Samtliga belopp avser Zhodas 45 procentiga andel av operatören Kashtan Petroleum's verksamhet
Uppgifterna ovan är hämtade från kvartalsrapporter publicerade av Shelton Petroleum
Talen för 2015 är pro-forma och oreviderade*

Som tidigare meddelats pågår bolagets arbete att förlänga Lelyaki-licensen på ytterligare 20 år och en ansökan har lämnats in till de ukrainska myndigheterna. För att erhålla en förlängning krävs det enligt

bolagets uppfattning dels att myndigheterna som handlägger licensärenden konstituerar sig efter den senaste regeringsombildningen, dels att operatören antingen reglerar eller når en uppgörelse med den ukrainska staten om en skuld för en särskild royalty-betalning som operatören, i likhet med flera andra oljebolag, inte betalade för ett kvartal på grund av förändringar och oklarheter i lagstiftningen. Bolagets partner i Lelyaki-fältet är Ukrnafta, Ukrainas största oljebolag där ukrainska staten är majoritetsägare. Som meddelades i maj har operatören som en försiktighetsåtgärd beslutat att tillfälligt stänga ner produktionen fram till dess att myndigheterna fattat beslut om förlängning.

Bolaget har tidigare redovisat att operatören erhåller betalningar för såld olja med förseningar och för att balansera detta har operatören valt att skjuta på vissa betalningar. Per den sista juli uppgår bolagets andel av operatörens kundfordringar och oljelager till 57 miljoner kronor och bolagets andel av operatörens kortfristiga skulder till 40 miljoner kronor, varav 8 miljoner kronor för royalty. Det är operatörens målsättning att minska storleken på rörelsekapitalet genom att driva in kundfordringar, sälja olja i lager och betala av skulder. Bolaget har identifierat nya försäljningskanaler som ger avsevärt lägre kredittider för framtida försäljningar av olja.

Företrädesemission för att stärka kapitalbasen

Bolaget har idag kallat till en extra bolagsstämma där styrelsen föreslår stämman att besluta om en företrädesemission som maximalt kan tillföra bolaget 22 miljoner kronor. Bolagets tre största ägare har förbundit sig att teckna sin andel på cirka 35% i emissionen, vilket motsvarar cirka 8 miljoner kronor.

Zhoda Petroleum Ukraine är idag skuldfritt och har en kassa på cirka 7 miljoner kronor. Utöver detta äger bolaget via dotterbolag 45 procent i operatören av Lelyaki-fältet vars balansräkning har beskrivits översiktligt i avsnittet ovan.

Tillkommande medel från kapitalanskaffningen ska användas både i den nya investeringsverksamheten och i den befintliga oljeverksamheten.

Bolaget har redan identifierat flera investeringsmöjligheter och givet stämmans godkännande är det bolagets målsättning att inom närtid närmare kunna presentera dessa för aktieägarna och genomföra en transaktion. Viktiga kriterier för investeringsportföljens sammansättning är att den kännetecknas av entreprenörskap, god lönsamhet och tillväxtpotential samt möjligheter för bolaget att påverka och utveckla investeringarna genom aktivt ägande.

Bolaget ser fortsatt god potential i Lelyaki-fältet. Reserverna netto till Zhoda uppgår till cirka 8 miljoner fat olja 2P och med beprövad västerländsk teknik går det att öka såväl reserver som produktion väsentligt. Zhoda och dess partner Ukrnaftas nya företagsledning har nyligen träffats för att initiera ett långsiktigt utvecklingsarbete för fältet. Den prioriterade kortsiktiga uppgiften är att nå en förlängning av licensen på 20 år, vilket i sin tur kräver att operatören antingen når en uppgörelse med staten eller betalar av skulden för royalty. Operatören söker i första hand att frigöra medel genom att realisera oljelager och/eller att driva in kundfordringar men operatörens aktieägare kan även komma att injicera kapital i operatören för att skapa möjligheter att reglera skulden och nå en licensförlängning.

Ägarförändringar och styrelsesammansättning

Ägandet i Zhoda Petroleum Ukraine har konsoliderats sedan bolaget blev fristående i slutet av 2015. Styrelseledamöterna Björn Lindström, Peter Geijerman och Katre Saard äger numera cirka två hundra tusen A-aktier och två miljoner B-aktier vardera. Tillsammans motsvarar det cirka 35 procent av kapitalet och 48 procent av rösterna. De utgör bolagets tre största ägare och har förbundit sig att teckna sina andelar i emissionen. Vare sig Petrogrand eller Appointed Board Ltd har såvitt bolaget känner till något väsentligt innehav kvar i bolaget.

Björn Lindström, Peter Geijerman, Katre Saard och Zenon Potoczny föreslås fortsatt utgöra bolagets styrelse. Dmitry Zubatyuk har avböjt omval. Beroende på utvecklingen av etableringen av den nya investeringsverksamheten kan förslaget till styrelse kompletteras med ytterligare kandidater i syfte att bredda styrelsens kompetens och erfarenhet från andra branscher.

Bolagsstämma

Bolagsstämman äger rum 7 oktober 2016 kl 10.00 på Summit Hitechbuilding Sveavägen 9, plan 17 i Stockholm. För mer information se kallelsen som finns tillgänglig på bolagets hemsida www.zhodapetroleum.com.

For mer information, vänligen kontakta:

Robert Karlsson, vd Zhoda Petroleum Ukraine AB
+46 709 565 141, robert.karlsson@zhodapetroleum.com

Fakta om Zhoda Petroleum

Zhoda Petroleum är ett olje- och gasbolag med inriktning på prospektering och utvinning i Ukraina. Zhoda Petroleums helägda dotterbolag har ingått joint-venture med Ukrnafta (via Zhoda 2001 Corp) och Chornomornaftogaz (via Shelton Canada Corp). Zhoda Petroleums huvudsakliga tillgång är ett 45 procentigt intresse i Lelyaki-fältet. Bolagets oljereserver uppgår till 8 miljoner fat av kategorin 2P (bevisade och sannolika reserver). Zhoda Petroleums aktie handlas på Pareto Securities OTC. Läs mer på zhodapetroleum.com.