

10 juli 2013 19:00

Shelton Petroleum tar in 215 mkr genom två riktade konvertibelemissioner till Petrogrand - undertecknat

Den 14 juni 2013 offentliggjordes att ledningen för Shelton Petroleum AB ("Shelton Petroleum") och ledningen för Petrogrand AB ("Petrogrand") hade fattat beslut om att ingå avtal om två riktade konvertibelemissioner om sammanlagt cirka 215 mkr med en löptid till den 31 december 2013. Styrelserna för Shelton Petroleum och Petrogrand har idag undertecknat avtalet, som formellt också är föremål för godkännande av extra bolagsstämma i Shelton Petroleum respektive Petrogrand.

Konvertiblerna

Den första konvertibeln, som är ovillkorad, uppgår till 30 mkr och både Shelton Petroleum och Petrogrand kan påkalla konvertering till en kurs om 20 kr. Detta konvertibellån löper utan ränta och är avsett för att snabbt ta Shelton Petroleums verksamhet vidare med produktionshöjande åtgärder, såsom vidare borrning och fracking på bland annat Rustamovskoye-fältet.

Den andra konvertibeln uppgår till cirka 185 mkr och är förenad med vissa villkor. Utöver att höja produktionen är det Shelton Petroleums strategi och fokus att expandera. Det finns många goda möjligheter på marknaden i både Ryssland och Ukraina. Petrogrand kan påkalla konvertering till en kurs om 20 kr givet att vissa gemensamma aktiviteter, som bedöms kunna skapa stora värden för Shelton Petroleum, genomförs. Konvertibel 2 löper till marknadsränta motsvarande inlåningsräntan.

Vid full konvertering kommer Petrogrands ägande i Shelton Petroleum att uppgå till 50% plus en aktie. Petrogrand har förpliktigt sig att dela ut sina aktier i Shelton Petroleum till sina aktieägare i enlighet med Lex Asea.

Bakgrund och motiv

Shelton Petroleum har under de senaste åren successivt gått från ett rent prospekteringsbolag till att bli ett oljeproducerande bolag. Shelton Petroleums och Petrogrands styrelser gör bedömningen att med extern finansiering kan Shelton Petroleum fortsätta utveckla sina befintliga licenser i en för aktieägarna positiv riktning. Likviden från emissionerna skall huvudsakligen användas till expansion, ökning av produktionen på de producerande fälten samt acceleration av utvecklingen av övriga licenser i portföljen inklusive offshorefälten.

Petrogrands styrelse bedömer att investeringen av en del av Petrogrands kassa i Shelton Petroleum är industriellt och finansiellt attraktivt. Den utvecklingspotential och det värdeskapande i Shelton Petroleum som Petrogrands kapitaltillskott bedöms medföra kommer aktieägarna i Petrogrand tillgodo genom att Petrogrands aktieägare kommer att äga 50% plus en aktie av Shelton Petroleum.

Styrelserekommendationer

Styrelserna för Shelton Petroleum och Petrogrand rekommenderar enhälligt sina respektive aktieägare att rösta för avtalet på respektive extra bolagsstämma.

Uttalande från aktieägare

Aktieägare i Shelton Petroleum representerande 25 procent av rösterna har ingått oåterkalleliga förpliktelser att rösta för avtalet på Shelton Petroleums extra bolagsstämma. Aktieägare i Petrogrand representerande 25 procent av rösterna har ingått oåterkalleliga förpliktelser att rösta för avtalet på Petrogrands extra bolagsstämma.

Extra bolagsstämma

Avtalet är villkorat av godkännande av extra bolagsstämmor i såväl Shelton Petroleum som Petrogrand. Kallelse till extra bolagsstämma i Petrogrand utskickas separat.

Rådgivare

Advokatfirman Lindahl KB i Göteborg är legal rådgivare till Petrogrand AB.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Maks Grinfeld, VD, tel. +46-8-5000 78 10

Certified Adviser First North: Mangold Fondkommission AB

Aktsamhetsuppmaning:

Uttalanden och antaganden gjorda i bolagets informationsgivning med avseende på Petrogrand ABs ("Petrogrand") nuvarande planer, prognoser, strategier, tankar och övriga uttalanden som ej utgör historiska fakta är bedömningar eller s.k. "forward looking statements" om Petrogrands framtida verksamhet. Sådana bedömningar av framtiden inbegriper men är ej begränsade till uttalanden omfattande ord som "kan komma", "avser", "planerar", "förväntar", "uppskattar", "tror", "bedömer", "prognostiserar" och liknande uttryck. Sådana uttalanden reflekterar företagsledningens för Petrogrand förväntningar och antaganden mot bakgrund av vid varje tillfälle tillgänglig information.

Dessa uttalanden och förväntningar är föremål för ett stort antal risker och osäkerheter. Dessa, i sin tur, inbegriper men är ej begränsade till I) förändringar i den ekonomiska, legala och politiska miljön i de länder vari Petrogrand har verksamhet, II) förändringar i den geologiska informationen som finns tillgänglig vad avser av bolaget drivna projekt, III) Petrogrands förmåga att kontinuerligt säkerställa tillräcklig finansiering för att bedriva sin verksamhet som en "going concern", IV) framgången vad avser koncernens deltagande, om överhuvudtaget, i olika intressebolag, joint ventures eller andra allianser, V) valutakursförändringar, i synnerhet vad avser relationen RUB/USD. Mot bakgrund av de många risker och osäkerheter som existerar i varje oljeprospekterings- och oljeproduktionsbolag på ett tidigt stadium, kan den faktiska framtida utvecklingen för Petrogrand komma att väsentligt avvika från den i bolagets informationsgivning förväntade.