

Maha tecknar ett bindande avtal om att förvärva ytterligare 16% indirekt ägarandel i PetroUrdaneta, vilket ökar bolagets ägarandel till 40%

Maha Capital AB (publ) ("Maha" eller "Bolaget") meddelar härmed att Bolaget har tecknat ett bindande term sheet ("Bindande Term Sheet") med Novonor Latinvest Energy S.à.r.l ("Novonor") avseende förvärv av de resterande 40 procenten av Odebrecht E&P España SL r.l ("OE&P" eller "Partner B"), vilket ökar Mahas indirekta ägarandel i det venezuelanska oljebolaget PetroUrdaneta från 24% till 40%. Den totala köpeskillingen uppgår till MUSD 37,5, bestående av en kontantbetalning om MUSD 27,5 på tillträdesdagen samt en uppskjuten betalning om MUSD 10.

Ett strategiskt steg framåt i Venezuela

Detta förvärv utgör en viktig milstolpe i Energidivisionens strategi genom att konsolidera full kontroll över Novonors andel i PetroUrdaneta och väsentligt stärka Bolagets position i Maracaibobassängen, en av Venezuelas mest etablerade oljeproducerande regioner. Vid tillträde kommer Bolaget att inneha en indirekt ägarandel om 40% i PetroUrdaneta vid sidan av PdVSA:s andel om 60%, vilket positionerar Mahas energibolag som en betydande oberoende aktör i tillgången.

Köpeskillning och betalningsstruktur

Den totala köpeskillingen om MUSD 37,5 är ett resultat av direkta förhandlingar mellan Maha och Novonor och är strukturerad enligt följande:

- (i) 27,5 miljoner USD betalas kontant på tillträdesdagen, som förväntas infalla inom 120 dagar efter undertecknandet av de slutgiltiga avtalen;
- (ii) 10 miljoner USD i uppskjuten delbetalning, som förfaller till betalning på det tidigare av (i) 24 månader från tillträdet, eller (ii) den dag då Maha eller dess energibolag genomför en första kapitalanskaffning som överstiger 43 miljoner USD. Den uppskjutna delbetalningen löper med ränta om SOFR + 5 procent per år, med årlig ränta-på-ränta-beräkning.

Transaktionen säkerställs genom en förstahandspantsättning av de förvärvade aktierna i OE&P, med solidariska garantier från Mahas energibolag. Den uppskjutna förpliktelsen kan komma att efterställas säkerställd förvärvsfinansiering som ska arrangeras av Bolagets energibolag.

"Detta förvärv är ett avgörande steg i vår energistrategi. Genom att öka vår indirekta ägarandel i PetroUrdaneta till 40% fördjupar vi vår exponering mot en av Venezuelas mest produktiva oljeproducerande regioner och stärker vårt operativa fotavtryck i landet. Vi ser betydande uppsidepotential framöver och vi är fast beslutna att realisera den," kommenterade Roberto Marchiori, VD för Maha Capital.

Finansieringsstruktur och ringfencing på energinivå

I samband med transaktionen avser Maha att anskaffa kapital på energibolagsnivå för att finansiera såväl tillträdesbetalningen som den uppskjutna delbetalningen. Syftet med detta tillvägagångssätt är att avgränsa (ringfence) finansieringen inom Energidivisionen, skydda Maha Capitals balansräkning och säkerställa en tydlig separation mellan de två divisionerna (Fintech

och Energi) i takt med att Bolaget genomför sin omorganisering. Maha kommer att analysera och utvärdera vilket kapitalmarknadsalternativ som bäst säkerställer en lämplig finansieringsstruktur för dess energibolag inför tillträdet.

Historiskt kvarhållna utdelningar

Som en del av transaktionen har Maha beviljats en option att i förskott lösa Novonors rätt till kvarhållna historiska utdelningar på PetroUrdaneta-nivå med 70 procents rabatt, vilken kan utnyttjas när som helst inom tre år från undertecknandet av de slutgiltiga dokumenten.

Villkor för tillträde och tidsplan

Tillträdet är villkorat av sedvanliga villkor, inklusive bolagsrättsliga, regulatoriska och konkurrensrättsliga godkännanden i Brasilien och andra behöriga jurisdiktioner, samt frånvaro av en väsentlig negativ förändring (Material Adverse Event). Parterna har överenskommit om en 30 dagars standstill-period (med möjlighet till förlängning med ytterligare 30 dagar) för upprättande av slutgiltiga dokument, samt en sista tillträdesdag (Longstop Date) om 120 dagar, med möjlighet till förlängning med upp till 30 dagar.

Bakgrund om PetroUrdaneta

PetroUrdaneta är ett joint venture där PdVSA innehar 60% och OE&P innehar 40%, med verksamhet i fält i Maracaibobassängen i nordvästra Venezuela. I mars 2024 betalade Maha 4,6 miljoner EUR och säkrade exklusiv rätt att förvärva 60–100% av Novonors spanska bolag. I mars 2026 utnyttjade Maha sin första köption och förvärvade en indirekt ägarandel om 24%, mot en ytterligare betalning om 4,6 miljoner EUR. Transaktionen inkluderar en uppskjuten betalning om 18 miljoner EUR, kopplad till kumulativa produktionsmål. Maha har anlitat en internationellt erkänd oberoende reservrevisor för att upprätta sin första reservrapport avseende det venezuelanska fältet, vilken förväntas färdigställas under andra halvåret 2026.

Kontakter

Roberto Marchiori, VD & CFO | Jakob Sintring, Head of IR
Telefon: +46 8 611 05 11, E-mail: IR@maha-capital.com

Om Maha Capital

Maha Capital AB (publ) är en noterad, teknikdriven leverantör av finansiella lösningar fokuserad på att förbättra likviditet, säkerhet, transparens och effektivitet inom B2B-leverantörsfinansiering (Supply chain financing) samt hantering av företagsresor och utlägg. Maha driver ett integrerat digitalt ekosystem som möjliggör för köpare och leverantörer att interagera genom kompletterande lösningar avsedda att täcka hela spektrumet av företags leverantörsskulder. Därutöver har Maha en indirekt ägarandel om 24 procent i det venezuelanska oljebolaget PetroUrdaneta. Bolagets aktier är noterade på Nasdaq Stockholm (MAHA-A). För mer information, besök www.maha-capital.com.

Denna information är sådan information som Maha Capital är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 2026-06-08 07:18 CEST.