

Detta pressmeddelande får inte publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, i USA, Australien, Japan, Kanada, Hong Kong, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Schweiz eller i någon annan jurisdiktion där sådan publicering eller distribution kan vara föremål för legala restriktioner.

Justerade villkor för den kommande fullt garanterade företrädesemissionen i Maha Energy AB

6 april 2017

I februari 2017 offentliggjorde styrelsen i Maha Energy AB (publ) ("Maha" eller "Bolaget") beslutet att genomföra en fullt garanterad företrädesemission med företrädesrätt för aktieägarna och teckningsoptionsinnehavarna ("Företrädesemissionen") i syfte att finansiera förvärvet av Gran Tierra Inc.:s brasilianska verksamhet. Styrelsen har nu beslutat om justerad tidplan i enlighet med nedan. De villkor som primärt justeras är avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen samt antalet teckningsrätter för teckning av aktie.

Bakgrund och motiv

Den 6 februari 2017 kom Maha överens om att förvärva Gran Tierra Energy Inc.:s ("Gran Tierra") brasilianska verksamhetsdel mot kontant betalning om 35 MUSD med förbehåll för vissa justeringar i samband med förvärvets genomförande ("Förvärvet") och övertagandet av vissa kreditbrev och reverser uppgående till cirka 11 MUSD. Förvärvet innebär att Maha kommer att inneha en licensandel om 100 procent i sex koncessionsavtal lokaliserade i Reconcavo Basin i Brasilien vars område omfattar en bruttoarea om 41 606 tunnland med förväntad genomsnittlig produktion om 1 200 – 1 500 boepd under 2017. Förvärvets genomförande är beroende av godkännande från den brasilianska oljemyndigheten, Agencia Nacional do Petroleo, Gas Natural e Biocombustiveis of Brazil, att Maha får finansiering på plats samt andra standardiserade villkor för liknande transaktioner.

Maha har lämnat en kontantdeposition till Gran Tierra om 3,5 MUSD och är skyldigt att deponera den återstående kontanta ersättningen om 31,5 MUSD senast den 1 juni 2017. Den 6 februari 2017 beslutade Bolaget om en fullt säkerställd riktad nyemission om 12 919 326 A-aktier i Maha till en teckningskurs om 7,10 SEK per aktie ("Riktade Nyemissionen") vilket gav Maha bruttolikvid om 91 727 214,60 SEK (cirka 10,5 MUSD). En planerad skuldfinansiering med bruttolikvid som uppgår till minst 300 – 350 MSEK ska genomföras senast den 1 juni 2017, vars detaljer redan har offentliggjorts. För att finansiera Förvärvet har styrelsen i Bolaget med stöd av bemyndigande från den senaste bolagsstämman beslutat om justerade villkor för Företrädesemissionen enligt nedan.

Justerade huvudsakliga villkor för den fullt garanterade Företrädesemissionen

Den 6 april 2017, med stöd av bemyndigande från den senaste bolagsstämman, beslutade styrelsen i Maha om justerade huvudsakliga villkor för Företrädesemissionen (med företrädesrätt för aktieägarna och teckningsoptionsinnehavarna). Sju (7) teckningsrätter (istället för sex (6) teckningsrätter) berättigar till teckning av en (1) ny A-aktie. Förhållandet har ändrats för att

inkludera teckningsrätter för samtliga utestående A-aktier, B-aktier och C2-aktier samt teckningsoptioner vid tidpunkten för avstämningsdagen. Deltagarna i den Riktade Nyemissionen har åtagit sig genom avtal att inte sälja eller utnyttja de erhållna teckningsrätter deltagarna mottar i samband med Företrädesemissionen som ett resultat av deltagande i den Riktade Nyemissionen.

Det antal nya aktier som representeras av sådana teckningsrätter kommer vara tillgängliga för andra att teckna genom överteckning.

Teckningsrätter för B-aktier och C2-aktier kommer att erhållas av Swedish Exchange Co, ett bolag bildat under svensk rätt för att inneha B- och C2-aktierna. Det föreligger inget åtagande för Swedish Exchange Co att utnyttja de teckningsrätter som erhålls i samband med Företrädesemissionen och Bolaget har informerats om att det inte heller finns någon sådan avsikt. Detta innebär att även det antal nya A-aktier som representeras av teckningsrätter i förhållande till B- och C2-aktier kommer vara tillgänglig för andra att teckna genom överteckning.

Befintliga aktieägare av A-aktier, B-aktier och C2-aktier samt teckningsoptionsinnehavare i Bolaget kommer att erhålla teckningsrätter för teckning av nya A-aktier i förhållande till det antal aktier och teckningsoptioner de äger på avstämningsdagen den 13 april 2017.

Teckningskursen i Företrädesemissionen är 7,10 SEK per aktie. Vid full teckning tillförs Bolaget totalt cirka 92 MSEK före emissionskostnader.

Om inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter i enlighet med aktieägarnas och teckningsoptionsinnehavarnas företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning upp till det högsta beloppet av Företrädesemissionen. I sådant fall ska prioritet i första ges till dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I andra hand ska tilldelning av aktier ske till dem som anmält sig för teckning av nya aktier utan företrädesrätt och, i sista hand, till garanterna i förhållande till garanterat belopp.

Garantiåtaganden

Företrädesemissionen är fullt garanterad av följande befintliga aktieägare och externa garantier: Kvalitena AB (publ), Inviu Partners AB, Pervasive Capital AB, Phantome de Genolier AB, City Capital Partners AB, Litcap AB och LMK Venture Partners AB.

Tidplan för Företrädesemissionen

11 april	Sista dag för handel inklusive teckningsrätt
13 april	Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen
13 april	Beräknad dag för offentliggörande av prospekt
18 april – 27 april	Handel med teckningsrätter

18 april – 2 maj Teckningsperiod

7 maj Beräknad dag för offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Aktiestruktur och aktiekapital

Bolaget har ett aktiekapital om 926 577,52 SEK fördelat på 84 234 320 aktier (varav 71 464 647 är A-aktier listade på Nasdaq First North, 10 771 673 är B-aktier och 1 998 000 är C2-aktier). Företrädesemissionen kan således medföra en utspädning om cirka 15 procent av aktiekapitalet och antalet röster som representeras av A-aktier och cirka 13 procent av det totala aktiekapitalet och 13,5 procent av det totala antalet röster i Bolaget.

Rådgivare

Stockholm Corporate Finance AB agerar finansiell rådgivare och Setterwalls Advokatbyrå AB agerar legal rådgivare (avseende svensk rätt) till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. FNCA Sweden är Bolagets Certified Adviser.

För mer information, vänligen kontakta:

Jonas Lindvall (VD)
Tel: +1 403 454 7563
E-post: jonas@mahaenergy.ca

eller

Ron Panchuk
Tel: +1 403 454 7564
E-post: ron@mahaenergy.ca

Övrigt

Denna information är publicerad i enlighet med EU:s marknadsmissbruksförordning och/eller lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för publicering via kontaktpersonerna som anges ovan den 6 april 2017 klockan 3:00 CET.

Kort om Maha

Maha Energy AB är ett svenskt publikt aktiebolag. FNCA Sweden AB har anlitats som Certified Adviser. Bolagets revisor är Deloitte. Bolagets föregångare, Maha Energy Inc., bildades 2013 i Calgary, Kanada, av Jonas Lindvall och Ron Panchuk. I maj 2016 grundades den nya koncernen med Maha Energy AB som moderbolag i syfte att lista Bolagets aktier på den alternativa marknadsplatsen NASDAQ First North Sweden. Verkställande direktör Jonas Lindvall har 25 års internationell erfarenhet inom olje- och gasindustrin och startade sin karriär hos Lundin Oil under de tidiga tillväxtåren inom utvinnings- och prospekteringsindustrin. Efter 6 år på Shell och Talisman anslöt sig Jonas till, och bidrog till framgången för, Tethys Oil AB. Mahas strategi är att hitta och utveckla underpresterande kolvätetillgångar på en global basis. Bolaget är verksamt på två oljefält, Tartaruga i Brasilien och LAK Ranch i Wyoming, USA. För mer information, vänligen besök vår hemsida www.mahaenergy.ca.

Viktigt meddelande

Detta pressmeddelande innehåller inte och utgör inte en inbjudan eller ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper i Maha

Energy AB (publ). Inbjudan till berörda personer att teckna aktier i Maha Energy AB (publ) kommer endast att ske genom det prospekt som Maha Energy AB (publ) avser att offentliggöra i april 2017. Publicering eller distribution, direkt eller indirekt, av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag, och mottagare av det här pressmeddelandet, eller del av det, är skyldiga att själva ta reda på information om, och agera i enlighet med, sådana begränsningar i lag. Detta pressmeddelande får inte ges ut, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, inom eller till Australien, Kanada, Hong Kong, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Schweiz eller USA, eller någon annan jurisdiktion där distribution av detta pressmeddelande kan vara olagligt eller annars föremål för restriktioner enligt lag. Kopior av detta pressmeddelande görs inte och får inte distribueras eller skickas, i sin helhet eller delvis, direkt eller indirekt, på ett sätt som strider mot sådana begränsningar. Underlåtenhet att efterkomma sådana begränsningar kan utgöra brott mot United States Securities Act of 1933 (med tillägg), ("Securities Act") eller tillämpliga lagar i andra jurisdiktioner.