

Pressmeddelande
Stockholm
13th februari 2017

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.

Styrelsen i Maha Energy AB offentliggör fullt garanterad företrädesemission om 91,7 miljoner SEK och föreslagen skuldfinansiering om 300-350 miljoner SEK med Arctic Securities AS som exklusiv finansiell rådgivare

13 februari 2017

Den 10 februari 2017, med stöd av bemyndigande från den senaste bolagsstämman i Maha Energy AB (publ) ("Maha" eller "Bolaget"), beslutade styrelsen i Bolaget ("Styrelsen") att genomföra en företrädesrättemission med företrädesrätt för aktieägarna och teckningsoptionsinnehavarna ("Företrädesemissionen"). Företrädesemissionen offentliggjordes först i ett pressmeddelande den 6 februari 2017 avseende Bolagets finansiering och förvärv av Gran Tierra Inc.:s brasilianska verksamhet som garanteras till 100 procent av ett konsortium bestående av Kvalitena AB (publ) och LMK Venture Partners AB med flera. Teckningskursen i företrädesemissionen är 7,10 SEK per 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 antagandet av vissa kreditbrev och borgensåtaganden uppgående till cirka 12 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 beslutades att genomföra en fullt säkerställd riktad nyemission om 12 919 326 A-

aktier i Maha till en kurs om 7,10 SEK per aktie vilket ger Maha bruttointäkter om 91 727 214,60 SEK (cirka 10.3 MUSD). Skuldfinansiering med bruttointäkter som uppgår till minst 300 – 350 MSEK kommer att genomföras senast den 1 juni 2017. Se nedan för mer detaljerad information. För att finansiera Förvärvet har Styrelsen med stöd av bemyndigande från den senaste bolagsstämman beslutat om huvudvillkoren och tidplanen för Företrädesemissionen enligt nedan.

Huvudvillkor och tidplan för den fullt garanterade Företrädesemissionen

Den 10 februari 2017, med stöd av bemyndigande från den senaste bolagsstämman, beslutade Styrelsen om huvudvillkoren och tidplanen för en Företrädesemission (med företrädesrätt för aktieägarna och teckningsoptionsinnehavarna) om maximalt 12 919 326 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,011 SEK. Bolagets befintliga aktieägare och teckningsoptionsinnehavare kommer att erhålla teckningsrätter för teckning av aktier i förhållande till det antal aktier och teckningsoptioner de äger på avstämningsdagen den 7 april 2017. För varje befintlig aktie och teckningsoption erhålls en (1) teckningsrätt. Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Teckningskursen i företrädesemissionen är 7,10 SEK per aktie. Vid full teckning tillförs Bolaget 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 nyemissionen. 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 lottning. I andra hand ska tilldelning av aktier ske till dem som anmält sig för teckning utan företrädesrätt och, i sista hand, till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp.

Garantiåtaganden

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

Tidplan för Företrädesemissionen

5 april	Sista dag för handel inklusive teckningsrätt
7 april	Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen
7 april	Beräknad dag för offentliggörande av prospekt
12 april – 21 april	Handel med teckningsrätter
12 april – 25 april	Teckningsperiod
1 maj	Beräknad dag för offentliggörande av Företrädesemissionens utfall

Aktiestruktur och aktiekapital

Vid registrering av den riktade nyemissionen kommer Bolaget att ha ett aktiekapital om 926 577,52 SEK fördelat på 84 234 320 aktier (varav 71 464 647 är A-aktier noterade 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.

Arctic Securities AS exklusiv finansiell rådgivare för Maha Energy AB:s föreslagna skuldfinansiering om 300-350 MSEK

Bolaget kan meddela att det idag har uppdragit åt Arctic Securities AS ("Arctic") att agera exklusiv finansiell rådgivare i samband med Bolagets föreslagna skuldfinansiering om 300-350 MSEK där intäkterna kommer att användas för att finansiera Förvärvet. Det förväntas i dagsläget att finansieringen kommer att ske genom en listad obligation men Arctic kommer även att hjälpa Bolaget att utforska huruvida alternativ skuldfinansiering kan vara tillgängligt för att finansiera Förvärvet på villkor attraktiva för Bolaget. Skuldfinansieringen bedöms att vara på plats den 1 juni 2017.

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 1564
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 13 februari 2017 klockan 08:01 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 26 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 kolvetetillgångar 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 början av 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.