

Pressmeddelande 2008-09-26

Svenska Capital Oil köper gasfält i västra Ukraina

- **Styrelsen föreslår en garanterad företrädesemission om 42 MSEK**
- **Köper producerande gasfält**
- **Förbereder borrning av produktionsbrunnar i befintliga fält**

Styrelsen för Svenska Capital Oil AB (publ) ("Bolaget") föreslår att en extra bolagsstämma beslutar om en företrädesemission om cirka 42 MSEK. Emissionslikviden skall i huvudsak användas för att finansiera köpet av ett gasfält, förbereda möjligheterna för ytterligare förvärv samt vidareutveckla befintlig verksamhet. Emissionen har genom teckningsförbindelser samt garantiåtaganden garanterats av huvudägarna.

Köp av gasfält

Capital Oil förhandlar om köp av ett gasproducerande bolag i västra Ukraina – Europa Nafta Gaz Ukraini. Förvärvet sker genom ett partnerskap med det ukrainska bolaget Zahidukrgeologia. Partnerskapet baseras på samma typ av Joint Activity-avtal som Capital Oil har för Bolagets existerande verksamhet. Letters of Intent har undertecknats av samtliga parter och kontraktsförhandlingarna är inne i slutskedet.

Gasfältet har 80 miljoner kubikmeter bevisade reserver och 400 miljoner kubikmeter sannolika reserver. Fältet finns i samma område som Capital Oils befintliga oljefält, vilket gör att Bolaget kan utnyttja befintlig organisation för kostnadseffektiv drift. Personal, all nödvändig utrustning och infrastruktur finns på plats. Capital Oil kommer att svara för drift och initial finansiering för att öka befintlig produktion i fältet. Bolaget räknar med positivt resultat redan under 2009.

I och med förvärvet av gasfältet diversifierar Capital Oil sin verksamhet. Bolaget bedömer gasmarknaden i Ukraina som intressant då den inhemska efterfrågan är stor. Den idag reglerade och subventionerade marknaden står dessutom enligt de flesta bedömare inför en avreglering. Därmed förväntas världsmarknadspriser att införas även i Ukraina, vilket innebär högre priser på gas och ökad lönsamhet för inhemsk gasproduktion.

Borrning av produktionsbrunnar

Utvecklingen i det pågående projektet går mot slutet av året in i ny fas då Capital Oil inleder borrning av 3 – 5 produktionsbrunnar. Därmed ökar takten i projektet avsevärt.

Capital Oil har hittills kartlagt oljefälten samt borrar tre prospekteringsbrunnar. Tester och analyser av brunnarna pågår och resultaten visar på tydlig oljepotential och reserver i linje med vad som tidigare kommunicerats. Capital Oil kommer nu att fastslå brunnarnas producerbarhet. Reservstorleken av utvinningsbar olja fastställs i samarbete med ukrainska myndigheter.

Ytterligare affärsmöjligheter

Parallellt med det planerade förvärvet av Europa Nafta Gaz Ukraini för Capital Oil diskuteras ytterligare köp och partnerskap i Ukraina. Ukraina är i stort behov av investeringar och marknaden för denna typ av affärer är för närvarande väldigt gynnsam.

Emissionsvillkor i sammandrag

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget äger rätten att erhålla en (1) teckningsrätt för varje befintlig aktie. Varje tvåtal (2) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie.

- Vid full teckning ökar antalet utestående aktier ifrån 140 782 421 till 211 173 632.
- Teckningskursen per aktie uppgår till 0,60 SEK.
- Hela emissionen är garanterad genom teckningsförbindelser samt ett garantikonsortium.
- Bolaget tillförs cirka 42 MSEK före emissionskostnader.

Beräknad tidplan

- Extra bolagsstämma: 10 oktober 2008.
- Avstämningsdag: 17 oktober 2008.
- Prospekt för nyemissionen beräknas offentliggöras den 20 oktober 2008.
- Teckningstid: 29 oktober 2008 – 12 november 2008.
- Handel med teckningsrätter: 29 oktober 2008 – 7 november 2008.

Glitnir AB är finansiell rådgivare för transaktionen.

Detta pressmeddelande får inte, direkt eller indirekt, distribueras i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland eller Kanada. Erbjudandet riktar sig inte till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder som följer av svensk rätt.

För ytterligare information, kontakta:

Leif Larsson, VD
Telefon 031 – 759 50 71
Mobil 0708 – 40 82 71
E-post leif@capitaloil.se

Annika Uddgren, CFO
Telefon 031- 759 50 72
Mobil 0709 – 93 66 14
E-post annika@capitaloil.se

Capital Oil är ett svenskt oljeprospekterings- och produktionsbolag vars affärsidé är att identifiera och utveckla olje- och gasfält i första hand i västra Ukraina. Bolagets strategi är att hitta undervärderade fält med behov av kapital för att få igång produktion. Bolaget utvecklar fälten med modern teknik. Den producerade oljan och gasen ska sedan säljas lokalt eller på världsmarknaden. Capital Oil samarbetar med det ukrainska offentliga bolaget Bogorodchanyaftogas (BNG) för oljeutvinning i de två licensblocken, Kubash-Lukva och Maydan. Capital Oils ledning har lång erfarenhet av oljebranschen såväl i det forna östblocket som i övriga världen. Det omfattar såväl prospektering som produktion och försäljning av olja. Capital Oil har sitt säte i Göteborg och aktien handlas på First North under beteckningen COIL. Certified Advisor är Glitnir AB. För vidare information se www.capitaloil.se.