



OLIE OG GAS PRODUKTION I USA

DELTA SOM PARTNER I ATTRAKTIVE
OLIE- OG GAS PROJEKTER
I USA

Investeringselskabet KrisKon A/S

Olie & Gas Projekter i USA



- *Investering i attraktive olie- & gas projekter*
- *Forventet gennemsnitligt årligt udbytte på 15-20% i 20 år eller mere*
- *Udbyttet er ikke påvirket af udsvingene på aktie- og obligationsmarkederne, og forventes at være positivt gennem hele investeringsperioden*
- *Direkte ejerskab af en portefølje af producerende olie- & gaskilder i USA*
- *Direkte partnerskab med de olieselskaber som opererer kilderne*
- *Lav amerikansk skat understøtter højt afkast*
- *Amerikansk lovgivning tilsikrer en høj grad af investorbekyttelse*
- *Aktier i Investeringselskabet kan handles hvert kvartal og afvikles via VP*
- *Attraktiv investering for pensionsdepoter, selskaber og frie midler*
- *Kris Kon investerer selv i projekterne*

Investeringselskabet KrisKon A/S

Investeringselskabet KrisKon A/S er en erhvervsvirksomhed med det forretningsmæssige formål at deltage i efterforskning, udvinding, produktion og salg af olie og gas fra USA, hvor afkastet der tilfalder investorerne, er skabt gennem driften af olie- og gasfelterne.

Formålet er at udbyde aktier op til DKK 500.000.000 i Investeringselskabet KrisKon A/S. Det samlede provenue fra udbuddet vil blive placeret i Nordamerikansk olie- & gas produktion, hovedsageligt i *Working Interests*, som er en investeringsmodel, hvor investor får ejerandel af produktionen fra en portefølje af olie- og gaskilder, samt partnerskab i den efterfølgende drift med vores samarbejdspartnere.

Via investering i olie- & gas produktion og den efterfølgende drift forventes det, at investorerne vil modtage et gennemsnitligt årligt udbytte på 15-20% af den investerede kapital.

A large, bold, black number '1' is positioned on the left side of a white rectangular box. The background of the entire slide is a dark, abstract image of water ripples in shades of blue and black.

FORMÅLET MED AKTIEUDSTEDELSE
ER AT UDBYDE EN UNIK
INVESTERINGSMULIGHED, SOM:

- ▶ oppebærer et højt afkast relativt til den gennemskuelige risikoprofil
- ▶ normalt er forbeholdt større olieselskaber
- ▶ er uafhængig af bevægelserne på aktiemarkedet

”Ved køb af aktier i
Investeringselskabet KrisKon A/S
opnår du direkte ejerskab af en
portefølje af producerende
olie- og gaskilder i USA”



INVESTERINGEN – HVORFOR OLIE- & GAS PRODUKTION I USA?

Olie og gas er verdens vigtigste energikilder og udgør tilsammen omkring 60% af den samlede globale efterspørgsel. Tal fra den uafhængige organisation IEA, *International Energy Agency*, viser, at den globale efterspørgsel vil stige 35-40% frem til 2035 og at olie og gas fortsat vil udgøre over 50% af efterspørgslen, uagtet en forventet vækst af alternative energiformer.

Takket været den teknologiske revolution som er opstået gennem en kombination af horisontal boring og hydraulisk frakturering (“fracking”) udvinder USA i dag mere olie- og skifergas end nogensinde og har i 2015 overhalet Saudi-Arabien og Rusland som verdens førende olie- og gasproducerende land.

Det amerikanske “fracking” eventyr kan vanskeligt kopieres i andre verdensdele. Udover de enorme reserver af skiferolie og gas, som eksisterer i USA, har den amerikanske olieindustri og det amerikanske marked også nogle unikke betingelser. Disse omfatter privat ejerskab af mineralrettigheder samt tilstedeværelsen af tusinder af små uafhængige selskaber, med hvilke investorer kan indgå partnerskab på lige vilkår. Endvidere forefindes en effektiv infrastruktur, som blandt andet indebærer en høj tilgængelighed af borerigge og anden efterforsknings- og produktionsudstyr. Endelig har USA et aktivt og reguleret finansielt marked med fri kapitalbevægelse, som er underlagt en høj grad af ejendoms- og investorbekyttelse.

Ifølge *United States Department of Energy* har olieselskaber til dato benyttet “fracking” på over 2 millioner kilder i USA.

Ved køb af aktier i Investeringselskabet KrisKon erhverver du direkte ejerskab af en portefølje af producerende olie- og gaskilder i USA, idet selskabet investerer i Working Interests i olie- & gaskilder. Hermed deltager du som partner i amerikansk olie- og gasproduktion med en række fordele:

- Du deltager i en industri, som normalt kun er tilgængelig for større olieselskaber
- Du investerer på lige vilkår med de professionelle amerikanske olieselskaber, som opererer kilderne
- Performance er direkte afhængig af porteføljens olie- og gasproduktion og af udviklingen i olieprisen
- Effektiv risikospredning på tværs af attraktive olie- og gasprojekter
- Forventet årligt udbytte 15-20% p.a. og halvårlig udbytte betaling i 20 år eller mere
- Uafhængig af udsving på aktiemarkedene
- Investering i et reguleret råvaremarked med høj investorbekyttelse
- Aktier kan købes og sælges hvert kvartal gennem VP

Oplysninger om udbuddet

Investeringselskabet KrisKon A/S

Gennem Investeringselskabet KrisKon A/S tilbyder vi aktier til

- Private investorer, der ønsker at investere via frie midler
- Private investorer, der kan investere via pensionsmidler
- Selskabsinvestorer med midler fra holdingselskab eller lignende

Udbudsstørrelse

Udbuddet størrelse er op til 500.000.000 aktier i Investeringselskabet KrisKon A/S til en nominel pris på DKK 1. Alle aktier har samme rettigheder.

Processen

Aktierne udbydes som Private Placement. Det betyder, at du har mulighed for at købe olie- og gasprojekterne uden, at disse har været udbudt i markedet.

Køb og salg af aktier vil blive udført og afviklet af VP, som også fører selskabets ejerbog. Det betyder, at du kan handle aktierne gennem din egen bank og får indlagt aktierne i dit eget depot.

Kris Kon A/S er selv aktionær i selskabet og vil kvartalsvis tilbyde nye aktier til interesserede investorer til markedspris.

Aktierne er unoterede, hvilket betyder, at papirene ikke handles på regulerede markeder. Selskabet er underlagt Aktieavancebeskatningsloven §19 som investeringselskab med indløsningsret. Du har således mulighed for at sælge dine aktier hvert kvartal til indre værdi fratrukket omkostninger.

Tegningsperioden er fra 1. september til 31. oktober 2015. Der er ingen påkrav om minimumsbeløb ved tegning.



OVERSIGT OVER UDBYTTET VED INVESTERING PÅ DKK 1.000.000*

År	Forventet udbytte	Forventet forrentning af indskud i DKK
2015		-1.000.000
2016	17,50%	175.000
2017	17,50%	175.000
2018	17,50%	175.000
2019	17,50%	175.000
2020	17,50%	175.000
2021	17,50%	175.000
2022	17,50%	175.000
2023	17,50%	175.000
2024	17,50%	175.000
2025	17,50%	175.000
2026	17,50%	175.000
2027	17,50%	175.000
2028	17,50%	175.000
2029	17,50%	175.000
2030	17,50%	175.000
2031	17,50%	175.000
2032	17,50%	175.000
2033	17,50%	175.000
2034	17,50%	175.000
2035	17,50%	175.000
Sum af udbytter		3.500.000

**Ovenstående tabel viser, at der budgetteres med, at det sidste udbytte modtaget i år 2035, hvorefter olie-kilderne er udtømte og værdiløse. Olie-kilderne forventes dog at have en længere levetid end de budgetterede 20 år, hvorfor selskabet kan træffe beslutning om enten at sælge kilderne eller fortsætte driften hvis dette er mere økonomisk rentabelt.*

Historisk performance er ingen garanti for fremtidige afkast.

Gennemsnitligt årligt udbytte

Det væsentlige tal i tabellen er det gennemsnitlige årlige udbytte på 17,5%. Tallet er fremkommet ved at fratække selskabets indskud fra de forventede udbytter fra olie,- og gas projekterne og dividere med budgettets løbetid over 20 år.

Udbyttetallene er gennemsnitstal, hvilket betyder, at investorer ikke skal forvente at modtage 17,5% i udbytte pr. år. De forventede udbytter vil således være afhængige af de til hver en tid aktuelle olie- og gaspriser samt produktionsvolumen. Eksempelvis vil horisontale kilder ofte udvise højere produktionstal i de tidlige år og dermed en tidligere tilbagebetaling af investeringen end vertikale kilder. Disse forventes til gengæld i stedet at have en gennemsnitlig længere levetid.

Den interne rente

Den interne rente er en mere teoretisk størrelse, som afspejler den årlige forrentning af kapitalen i investeringsperioden. Fra en investors synspunkt kan man sige, at investeringen er lønsom, såfremt den interne rente er højere end den, man kan modtage ved alternativ placering i eksempelvis aktier og obligationer i perioden.

Med udgangspunkt i de forventede udbytter er den interne rente i Investerings-selskabet KrisKon A/S udregnet til **16,7%**.



Indholdet i denne præsentation er udelukkende ment som generel information og kan ikke betragtes som rådgivning i forhold til et specifikt investeringsprojekt. Investerings-selskabet anbefaler at potentielle investorer søger rådgivning hos egen økonomiske/juridiske rådgiver i forhold til et specifikt investeringsprojekt. Tekst og billeder er ophavsretligt beskyttet. Kopiering og videregivelse kræver skriftligt samtykke fra Investerings-selskabet KrisKon.