

PARETO STAUR ENERGY AS

INFORMASJON OM PARETO STAUR ENERGY AS

Pareto Staur Energy AS (Selskapet) er et investeringsselskap hvis formål er å investere i globale energi og energi/hydro-service selskaper. Investeringene foretas gjennom det aktive forvaltningsmandat Pareto Staur Energy (PSE), hvor Pareto Asset Management AS er Kapitalforvalter.

Selskapsform		Aksjeselskap
Tidspunkt for selskapsetablering/første kapitalinnskudd		1. kvartal 2012
Levetid		6 år (opsjon 2 år)
Investeringsperiode		2 år (opsjon 1 år)
Total innbetalt egenkapital	30.06.2018	NOK 81 091 000
Total utbetalt egenkapital	30.06.2018	NOK 6 471 900
Total utbetalt egenkapital pr. aksje	30.06.2018	NOK 3 995
Estimert NAV pr. aksje	30.06.2018	NOK 27 892
Sist omsatt		Ingen kjent omsetning

INFORMASJON OM SELSKAPETS ANDEL AV KOMMITERT KAPITAL MV. I DET AKTIVE FORVALTNINGSMANDATET PARETO STAUR ENERGY

Kommitert kapital	30.06.2018	NOK 75 460 000
Innkalt kapital	30.06.2018	NOK 75 460 000
Uinnkalt kapital	30.06.2018	NOK 0

Denne rapporten er delvis basert på engelskspråklig kvartalsrapport for PSE-mandatet fra Kapitalforvalter, som ligger vedlagt til sist i denne kvartalsrapporten.

VERDSETTELSE AV PARETO STAUR ENERGY AS PR. 30.06.2018

Verdsettelse av investeringene i Pareto Staur Energy AS legger til grunn siste mottatte rapport fra Pareto Asset Management AS. Verdsettelsen fra Pareto Asset Management AS er basert på EVCA-reglene (European Private Equity and Venture Capital Association Valuation), som er de allment anerkjente prinsippene for verdsetting i europeisk private equity. Verdien som rapporteres for Selskapet er beregnet som Net Asset Value (NAV). NAV beregnes som virkelig verdi av eiendeler fratrukket virkelig verdi av gjeld i selskapet.

NAV for Pareto Staur Energy AS er pr. 30.06.2018 estimert til NOK 27 892 pr. aksje, og er basert på verdier rapportert fra det aktive forvaltningsmandatet Pareto Staur Energy pr. 30.06.2018.

Nedenfor vises en oversikt over kostpris og virkelig verdi for Selskapets eiendeler og gjeld pr. 30.06.2018:

Pareto Staur Energy AS		Kostpris	Virkelig verdi
Petricore Ltd.	1)	21 013 336	20 948 535
Lithicon AS	2)	0	0
Pareto Staur SPV I AS	3)	30 323 535	17 942 482
West Indian Energy Holding AS	4)	14 855 152	3 108 219
Rentefond	5)	3 197 888	3 218 085
Bankinnskudd		821 994	821 994
Gjeld		-854 387	-854 387
Kostpris / Verdi		69 357 517	45 184 928
Antall aksjer			1 620
Verdi pr. aksje			27 892

PARETO STAUR ENERGY AS

1) Petricore Ltd. (tidl. Drilltek)

- Selskapet eier 102 704 aksjer i Petricore Ltd. Selskapets kapitalstruktur ble restrukturert i oktober 2017
- Aksjene er verdsatt til NOK 204 per aksje (USD 25)
- For omregning fra NOK til USD er det benyttet valutakurs som er offentliggjort av Norges Bank

2) Lithicon AS

- Aksjene i Lithicon AS ble solgt i februar 2014
- Siste del av fordring utsatt oppgjør ble mottatt i mars 2017

3) Pareto Staur SPV I AS (PS SPV I)

- Pareto Staur Energy AS har en eierandel i Pareto Staur SPV I AS på ca. 20,3 %
- Aksjene er verdsatt til NOK 6.403 per aksje
- Dette selskapet har investert i aksjer i Acona Invest AS, lån til Aqualyng Holding AS og aksjer i Petricore Ltd.

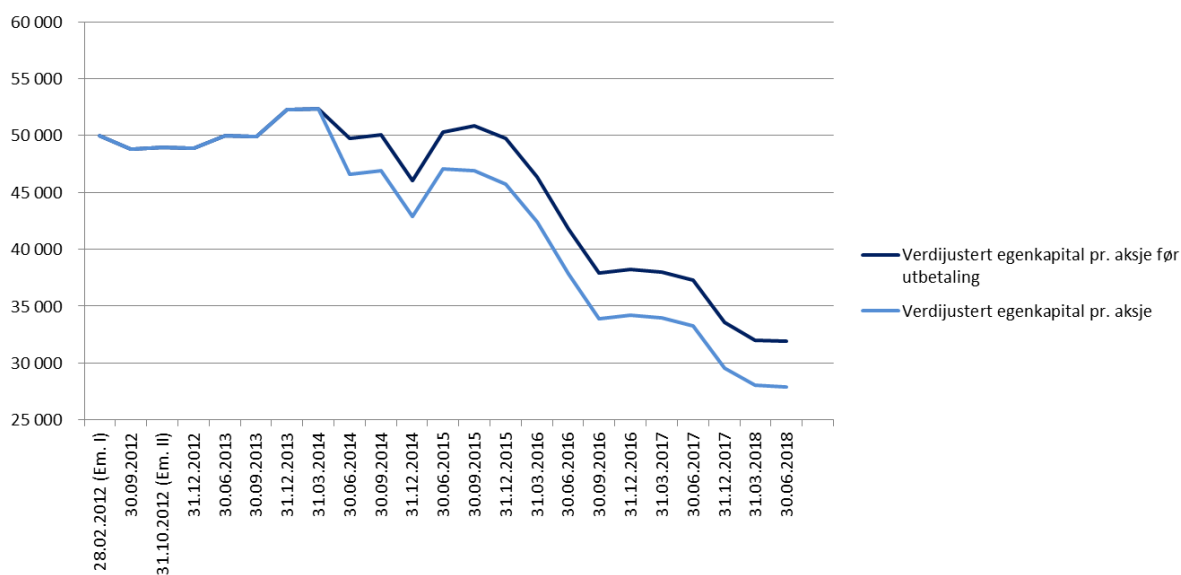
4) West Indian Energy Holding AS (WIEH)

- Pareto Staur Energy AS har en eierandel i West Indian Energy Holding AS på ca. 20,1 %
- Aksjene er verdsatt til NOK 1.554 per aksje
- Dette selskapet har investert i aksjer i Steeldrum Oil Company Ltd.

5) Rentefond

- Plassering av likviditet i Skagen Høyrente (kost NOK 315 000) og Pareto Høyrente (kost NOK 2 883 000)

VERDIUTVIKLING FOR PARETO STAUR ENERGY AS



INFORMASJON OM PORTEFØLJEINVESTERINGENE

Vi viser til rapport om porteføljeinvesteringene utarbeidet av Pareto Asset Management AS.

OMSETNING AV SELSKAPETS AKSJER I ANNENHÅNDSMARKEDET

Investorer som har interesse for kjøp eller salg av Selskapets aksjer, bes kontakte sin investeringsrådgiver i Pareto Wealth Management AS (PWM). De som ikke har et direktenummer kan ta kontakt med PWMs BackOffice i Stavanger på telefon: 51 77 97 00 eller e-post: pwm@pareto.no.

PARETO STAUR ENERGY AS

KONTAKTINFORMASJON

For spørsmål knyttet til selskapet, er det bare å ta kontakt med undertegnede.

Med vennlig hilsen,
for Pareto Business Management AS

Hans Gunnar Martinsen
Business Manager
Tel: + 47 22 01 58 88
Faks: + 47 22 87 88 00
E-post: hgm@pareto.no