

# Zhoda Investments

Bolagspresentation och inbjudan till teckning i nyemission

Teckningstid 17 maj-1 juni 2018



# Disclaimer

## IMPORTANT INFORMATION

This presentation and the information contained herein are being presented by Zhoda Investments (publ) (the “Company”, “Zhoda”). By accessing this presentation you agree to be bound by the following limitations and notifications.

**THIS PRESENTATION CONSTITUTES A GENERAL COMPANY PRESENTATION. ACCORDINGLY, THIS PRESENTATION DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR INVITATION TO PURCHASE OR SUBSCRIBE FOR ANY SECURITIES OR ANY FORM OF COMMITMENT OR RECOMMENDATION ON THE PART OF THE COMPANY.**

This presentation does not purport to be all-inclusive or to contain all the information that prospective investors may desire in analysing and deciding whether or not to hold or transact in any of the Company’s securities. Furthermore, recipients of this presentation should not treat the contents of this presentation as advice relating to legal, taxation, financial or other matters and are advised to consult their own professional advisors concerning the acquisition, holding or disposal of any of the Company’s securities.

Certain information contained in this presentation has been obtained from published sources prepared by other parties that the Company has deemed to be relevant. However, neither the Company nor any other person assumes any responsibility whatsoever and makes no representation or warranty, express or implied, for the contents of this presentation, including its accuracy, completeness or verification for any other statement made or purported to be made by any of them, or on their behalf. Nothing in this presentation is, or shall be relied upon as, a representation or promise made, whether as to the past, present or future. Accordingly, no responsibility is accepted by the Company, its subsidiaries or associates or any of their directors, officers, employees or agents, in respect thereof.

This presentation contains forward-looking statements that reflect the Company’s current views with respect to certain future events and potential financial performance. While the Company believes that the expectations reflected in such forward-looking statements are reasonable, no assurance can be given that such expectations will materialise. Accordingly, results could differ materially from those set out in the forward-looking statements as a result of various factors. To the extent that this presentation contains opinions, estimates, forecasts or other forward looking statements, no guarantees or undertakings that these are correct or complete are given by the Company or any of its members, advisors, officers or employees or any other person. Forecasts and assumptions which are subject to economic and competitive uncertainty are outside such person’s control and no guarantee can be given that projected results will be achieved or that outcomes will correspond with forecasts. Information in this presentation may be changed, added to or corrected without advance notification. The Company does not undertake any obligation to publicly update or revise any information contained herein.

This presentation as well as any other information provided by or on behalf of the Company shall be governed by Swedish law. The courts of Sweden, with the District Court of Stockholm as the first instance, shall have exclusive jurisdiction to settle any conflict or dispute arising out of or in connection with this presentation or related matters.

Investerar i "svårnåbara" onoterade europeiska bolag

Aktivt ägande och entreprenörskap

Oljefält i Poltava med bevisade reserver

Ekologiska premiumviner i Dalmatien

Ny handel på beQuoted

Genomför nyemission för nya investeringar

# Några nyckeltal 2017

50 000 fat olja

100 000 flaskor premiumvin

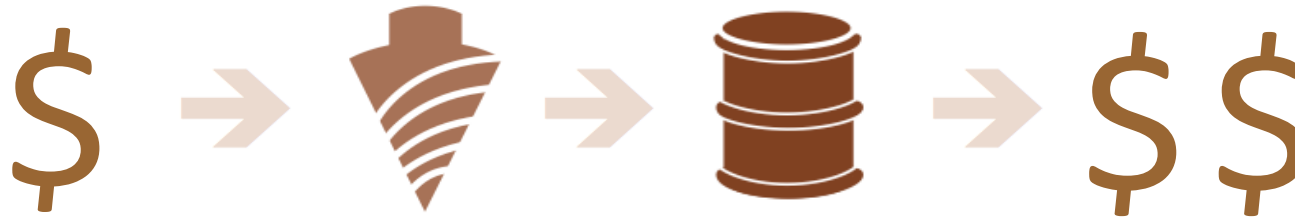
Rörelseresultat 14 miljoner kronor

# ”Ett av Sovjetunionens största fält”

- Upptäckt 1962 i Poltava
- Partnerskap med Ukrainas största oljebolag (45%/55%)
- 170 borrhade brunnar producerade 80 000 fat per dag
- 1 miljard fat ursprunglig olja i backen med 385 miljoner fat utvunna. 38,5% kan bli över 50%
- 8 miljoner bevisade+sannolika fat 2P
- Stora återstående reserver som ännu inte efterforskats
- Moget fält ger låga geologiska risker
- Välutvecklad infrastruktur för bearbetning och transport
- Bidrar till Ukrainas energioberoende



# Förverkliga Lelyakis potential



- Licensen har förlängts på 20 år
- Nytt västerländskt management hos partner är en katalysator för utveckling
- Lokalisera "fickor" med olja med beprövad västerländsk teknik och öka antalet producerande brunnar
  - Endast 20 av 150 brunnar är i produktion
- Ny säljkanal etablerad för att förbättra kassaflödet och minska risker
- Stigande oljepriser ger god lönsamhet, break-even under \$20 per fat
- Royalty på olja har sänkts från 45% till 29%
- Återuppta utdelningar till Zhoda
- Utöka portföljen med nya licenser

- Dalmatien vid Adriatiska havet i Kroatien
- UNESCO världsarv
- Två tusenårig vintradition med lämningar från romarna
- Hav, vind och kalksten ger ideala förhållanden för lokala druvor
- Fragmenterad vinmarknad ger möjligheter
- Antal övernattningar i Split ökade med 30%



# Alf Tumble smakar på Kroatien

## DAGENS NYHETER.

PUBLICERAD 2017-02-17

Drick

### Gott och blandat - provning av sju vinlådor



- Vinlåda Kroatien #13 • 910 kr • 6 flaskor • BS 75380
- **Kroatiskt.** En blandad låda kan vara det bästa sättet om man vill möta ett nytt vinland. Kroatiska viner är sällsynta i Sverige men tack vare Armanos sexpack finns numera en trevlig introduktion till några av landets vinregioner. **Säg hej till nya spännande druvor som plavac mali, babiĆ och malvazija.** Av de sex vinerna är två vita och fyra röda. Favorit i den sistnämnda kategorin är strukturerade Milos Plavac 2012, fyllt till brädden med röd frukt, torkade kryddor och tanniner. Även Bibich R6 2014 visar framfötterna när det dukas fram feta lammkotletter och buljong.



# Vingård i Šibenik

- Dalmatiens kust, 50 km från Split
- Förvärvat 100% för 9 mkr
- Utsökt ekologisk vinodling på 50 hektar som ger ökande skörd
- Främst röda viner från druvan babiĆ
- 100 000 flaskor från skörden 2017
- Premiumviner under eget varumärke
- 30 hektar olivträd som ger sin första skörd
- Uppgraderat vineri för kapacitet och kvalitet



# Vingården med utsikt mot Adriatiska havet



Torr kalkstensbädd på karga kullar  
ger utmärkt balans i vinet





Kroatiens ledande vinarkitekt har designat ett nytt vineri



# Medeltida Šibenik med UNESCO världsarv



# Vineri i Smokvica

- På ön Korčula utanför Split/Dubrovnik. Marco Polos födelseplats år 1254
- Förvärvat byggnad, mark och utrustning för 4 mkr
- Vita viner från druvan pošip, som upptäcktes av en slump här för 200 år sedan
- Kapacitet på 150 000 flaskor
- Premiumviner under eget varumärke
- Ingen egen vinodling









Byn Smokvica på ön Korčula





# A Testament to the rich wine growing past



Machina  
Nova is  
one of the  
testaments of the rich wine  
growing past. The famous  
inventor  
Faust  
Vrančić,  
born near  
Sibenik,  
invented  
it in the 16<sup>th</sup> c.




...vintages  
...one of the  
...testaments  
...rich wine growing past.  
...harvested from from the  
...century  
...found near  
...Sibenik,  
...found by  
...the old  
...Croatians  
...to culture grapes.




**TESTAMENT POŠIP**  
ORGANIC • DALMATIA  
2017

...102 amp  
...horae are  
...one of the  
...testaments of the rich wine  
...growing past. They were used  
...for wine  
...and were  
...found  
...buried  
...deep in the  
...Adriatic  
...Sea near Sibenik.



**TESTAMENT OPOLO**  
ORGANIC • DALMATIA  
2017

...Machina  
...Nota is  
...one of the  
...testaments of the rich wine  
...growing past. The famous  
...inventor  
...Traust  
...Vrančić  
...born near  
...Sibenik,  
...invented  
...it in the 16th c.



**TESTAMENT BABIĆ**  
ORGANIC • DALMATIA  
2016

# Ett vinnande lag



**Juraj Sladić** *Chefsenolog och operativt ansvarig i Šibenik*

Tidigare chefsvinmakare vid Benkovac winery med en årlig skörd på 1000 ton

Tidigare ansvarig för 180 hektar vinodling med internationella druvsorter som merlot och syrah

Mångårig erfarenhet av de lokala druvorna babić, pošip och plavac maly från familjens välrenommerade gård

Examen inom vinodling och vinframställning från Faculty of Agriculture i Zagreb



**Igor Radovanovic** *Chefsenolog och operativt ansvarig i Smokvica*

Tidigare chefsenolog vid vineri med en årsproduktion på 1 miljon flaskor

En av Dalmatiens ledande vinframställare av pošip

Tidigare rådgivare till producenter av 2 miljoner flaskor per år

Medlem i Kroatiens Wine Commission vid jordbruksministeriet

Examen inom vinodling och vinframställning vid Faculty of Agriculture i Zagreb



**Vjeran Filippi** *Ledamot i vinverksamhetens Management Board*

Kroatisk affärsman och entreprenör

Strukturerat och genomfört ett flertal strategiska investeringar inom finans-, turism- och vinsektorn

Äger två restauranger på ön Korčula och har ett kundperspektiv inom vin

President i organisation för utveckling av Kroatiens landsbygd med gedigen erfarenhet av utvecklingsstrategier, finansiering och EU-bidrag

Examen inom ekonomi, corporate finance och turism

# Strategi för vinverksamheten

Kvalitetsviner under egna varumärket  
Testament för att upprätthålla god prisbild

- Initialt fokus på Dubrovnik, Split och Zagreb
- Utveckla exportförsäljningen parallellt
- Gårdsförsäljning och egna mobila butiker

Kombinera Dalmatiens tvåtusenåriga  
vintradition med moderna smaker och design

Vingårdarna i Šibenik och Smokvica är en  
utmärkt bas för organisk tillväxt

Vin på Dalmatiens egna utsökta druvor babiĆ  
och pošip. Hållbarhet är en självklarhet.  
Balansera egen vingård mot köpta druvor

Finansiera investeringar genom bidrag (50%)  
och förmånliga lån från EU riktade mot  
Kroatiens vinsektor

Dalmatiens ledande vinmakare ska framställa  
Testaments viner

Upplevelser, boende, vinprovningar och på sikt  
exklusiva villor ger framtida affärsmöjligheter

# Nyemission för investeringar

- Zhoda investerar för att bli Dalmatiens ledande producent av ekologiska premiumviner med lokala druvor
- Investera för att nå visionen om 1 miljon flaskor, med produktionen jämnt fördelad mellan Šibenik och Smokvica
  - Nytt vineri i Šibenik ska ge ett ordentligt avtryck på Dalmatiens vinkarta och bli en integrerad del i varumärket Testament
  - Ny utrustning i Smokvica för att öka kapaciteten till 500 tusen flaskor
- Rörelsekapital för lager, nya produkter och årgångsviner
- Betalning för nyligen genomfört förvärv av utestående 20% av Šibenik
- ”För varje krona vi själva investerar, kan vi erhålla en krona från EU”
  - EU:s program riktar bidrag mot Kroatiens vinsektor. Gör emission nu för att ta vara på denna tillfälliga möjlighet och på så sätt ta stora kliv på kort tid. Gäller såväl bidrag som lån till förmånliga räntor
- Viss beredskap för tilläggsinvesteringar



# Nyemission för nya investeringar

- Företrädesemission på 21 mkr
  - Rätt att teckna 2 nya aktier för varje gammal
  - Teckningskurs på 0,08 kr per aktie
- Teckningsperiod 17 maj – 1 juni 2018
- Informationsmemorandum har publicerats
- Företrädesemission, med möjlighet för nya investerare att anmäla sig för teckning
- Mer information på [www.zhodainvestments.com](http://www.zhodainvestments.com)

## Värdering i emissionen

- Teckningskurs 0,08 kr / aktie ger en bolagsvärdering på 10 miljoner kronor
- Rörelseresultat 2017 uppgick till 14 miljoner kronor
- Eget kapital uppgår till 65 miljoner kronor

# Varför teckna sig i emissionen?

- Du får tillgång till investeringar i spännande onoterade europeiska bolag
- Zhoda ska nå en årlig avkastning på 20% genom aktivt ägande och entreprenörskap
- Zhodas oljeverksamhet i Poltava har bevisade oljereserver och redovisar ett starkt resultat
- Zhoda investerar för att bli Dalmatiens ledande ekologiska producent av premiumviner
- Tillfälle att teckna aktier till en attraktiv värdering med en bolagsvärdering som är lägre än ett års rörelseresultat
- Styrelse och ledning tar flaggan och tecknar sig för 48% i emissionen
- Ny handelsplattform och större nyhetsflöde för ökad likviditet i aktien
- Memorandum och teckningssedel på [www.zhodainvestments.com](http://www.zhodainvestments.com)