



**Selena Oil & Gas Holding AB**  
**Årsstämma 2017**  
**Underlag för punkt 12 i föreslagen dagordning**

**Bilaga A**

**Förslag till beslut vid Årsstämma 2017:**

Från: Selena Oil and Gas Holding AB (publ)  
Verkställt av enig styrelse

Till: Selena Oil and Gas AB 556814-3084  
Datum: 2017-09-20

**Ägardirektiv**

**Bakgrund**

Selena Oil & Gas Company har sedan juni 2013 upplevt flera utmaningar avseende:

- En konflikt med en aktieägare med följden att Bolagets möjlighet att säkra tillgång till finansiella marknader för finansiering av affärsplanen - omöjliggjorts
- Drastiskt reducerade oljepriser oljepriset, som har minskat lönsamheten inom olje- och gasutforskning.
- Väsentliga förändringar i förbindelserna med Ryska federationen som ytterligare har försvagat intresset för investeringar i Ryssland.

Sammanfattningsvis har utsikterna att utveckla potentialen från Bolagets olje- och gastillgångar försvagats dramatiskt.

**Situation i koncernen under 2016**

År 2015 säkrade Bolaget ett off-take avtal med ett ryskt företag som omfattade 130 miljoner RUB samt en plan för att utveckla ett oljefält genom köp av fem oljekällor, och etablering av utrustning för utökning av Bolagets produktion till en nivå överstigande 300 bbl per dag. Projektet var ursprungligen framgångsrikt, med förvärv av fyra källor som sattes i produktion och uppnådde mer än 40 ton per dag motsvarande > 300 bbl per dag.

I mitten av 2016 stötte produktionen på allvarliga problem med fallande produktionsnivåer från flera av källorna med krav på dyra översyner. Konsekvensen som slutligen utlöstes var när kreditgivaren förklarade att kreditavtalet förfallit till betalning som följd av att Selena inte kunde leverera överenskomna volymer råolja. Eftersom viktiga tillgångar ställts som säkerhet

Selena Oil & Gas Holding AB (publ) 556643-6613,  
Selena Oil & Gas AB (556814-3084)

för krediten, stod Bolaget infört hot om utmätning, som skulle ha tvingat fram Selena Oil & Gas AB's konkurs.

I augusti 2016 informerades det svenska moderbolaget Selena Oil & Gas Holding AB om ett beslut från skattemyndigheterna i Sverige om att dra tillbaka Bolagets status när det gäller moms. Konsekvensen var att fem års momsdeklarationer revs upp, vilket skapade en skuld till Skattemyndigheten i Sverige som uppgick till 2,5 Mkr. Skatteverket krävde i januari 2017, full och omedelbar betalning med ett yttersta hot om att begära Bolagets i konkurs i fall betalning uteblev.

Styrelseledamöterna informerades i december 2016 om ovanstående och blev medvetna om den beskrivna situationen. Processen att avyttra OOO Selena-Perm, OOO Prefo och oljefältet Kulighinskoye har genomförts framgångsrikt och Bolaget har fått försäljningslikvider på RUB 220 miljoner.

#### **Instruktion för beslut till styrelseledamöterna i Selena Oil & Gas AB**

Styrelseledamöterna informerades i december 2016 om ovanstående situation och om behovet av att agera snabbt, eftersom Bolaget stod inför det viktiga beslutet om omedelbart att inleda försäljningsprocessen för att avyttra OOO Selena-Perm, OOO Prefo samt oljefältet Kulighinskoye.

Instruktionen till styrelsen i Selena Oil & Gas Holding AB var att säkra värden som måste uppgå till minst RUB 220 miljoner.

Instruktionen var att få ett försäljningskontrakt undertecknat före utgången av februari 2017, med full betalning senast i juni 2017. Intäkter från försäljningen ska användas till full betalning av den svenska skatteskulden och till full betalning av förfallna ryska skulder.