



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

Bilaga B

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

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

kunde leverera överenskomna volymer råolja. Eftersom viktiga tillgångar ställts som säkerhet för krediten, stod Bolaget infört hot om en 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 dotterbolagen OOO Selena-Perm och OOO Prefo samt oljefältet Kulighinskoye har genomförts framgångsrikt och Bolaget har fått en försäljningslikvid på RUB 220 miljoner.

Instruktion för beslut till styrelseledamöterna i Selena Oil & Gas AB

Att fortsätta med aktiviteter för att avyttra Bolagets återstående tillgångar med ambitionen att nå bästa möjliga förutsättningar och resultat.

1. Tillgången Oljefält Fedortsevkoye
2. Prospekteringstillgången Borkmoskoye

En alternativ strategi till att avyttra Borkmoskoye, är att sälja en minoritetsandel av prospekteringstillgången till en investerare i utbyte mot finansiering av produktionsutveckling.