

Protokoll fört vid Årsstämma i Selena Oil & Gas Holding AB (publ), org.nr 556643-6613, den 20 september 2017, i Stockholm.

Minutes of the Annual General Meeting of Selena Oil & Gas Holding AB (publ), corporate identity number 556643-6613, on the 20 September 2017, in Stockholm.

§ 1. Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman

Opening of the general meeting and election of the chairman of the general meeting

Årsstämman förklarades öppnad av Bolagets styrelseordförande Jürgen Lamp.

Beslutade stämman att utse Stefan Mårtensson, till ordförande vid dagens stämma.

Till sekreterare utsågs Magnus Stuart.

The Annual General Meeting was declared opened by the Chairman of the Board, Jürgen Lamp. Stefan Mårtensson was proposed and elected as the chairman for the meeting. Magnus Stuart was appointed secretary and accepted to prepare the minutes from the meeting.

§ 2. Upprättande och godkännande av röstlängd

Preparation and approval of the voting list

Upprättade sekreteraren förteckning över närvarande aktieägare och ombud samt antalet företrädde aktier och röster, Bilaga 1.

Beslutade stämman godkänna förteckningen över närvarande aktieägare som röstlängd.

Beslutade stämman att utomstående närvarande, antecknade som besökare på Bilaga 1, ska ha rätt att närvara vid dagens stämma.

The voting list was presented by the secretary. It was resolved to approve the enclosed register of shareholders present, as the voting register of the Annual General Meeting. It was resolved to record that external visitors are approved to participate in the AGM.

§ 3. Godkännande av dagordningen

Approval of the Agenda

Beslutade stämman att godkänna styrelsens förslag till dagordning, vilken funnits intagen i kallelsen till stämman.

The proposed agenda for the Annual General Meeting included in the summons was presented and approved.

§ 4. Val av en eller två justeringsmän att underteckna protokollet

Election of one or two persons to verify the Minutes

Beslutade stämman att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av en justeringsman.

Stämman beslöt utse Jürgen Lamp som justeringsman.

It was resolved that the minutes of the meeting shall be approved by the chairman and co-signed by Jürgen Lamp.

§ 5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad

Determination of whether the general meeting has been duly convened

Sedan det upplysts om att kallelse till Selena Oil & Gas Holding AB Årsstämman 2017 skett den 23 augusti 2017 genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom tillhandahållande av kallelsen på Bolagets webbplats, samt genom annonsering samma dag i Svenska Dagbladet med meddelande om att kallelse skett, konstaterades årsstämman vara behörigen sammankallad. Handlingar bifogades i Bilaga 2.

It was reported that notification to the AGM of Selena Oil & Gas holding AB had been made on August 23d, 2017 through publication in "Post och Inrikes tidningar", through policing at www.selenaoil.com, and in "Svenska Dagbladet", four weeks prior to the date of the Annual General Meeting. The Annual General Meeting resolved that it had been summoned in accordance with the Articles of Association and declared itself duly convened. Supporting documents recorded in Appendix 2.

§ 6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

Presentation of the annual report on accounts and auditor's report and the consolidated report on accounts and auditor's corporate audit report,

Årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2016 framlades, Bilaga 3.

Verkställande direktören, Magnus Stuart, höll ett kort anförande om bolagets verksamhet under det gångna verksamhetsåret, varpå aktieägarna fick möjlighet att ställa frågor.

Föredrog bolagets revisor, närvarande genom auktoriserade revisorn Martin Johansson, revisionsberättelsen. Bilaga 4.

Stämman beslöt att lägga årsredovisningen och revisionsberättelsen till handlingarna.

The Annual Report and the Auditor's Report, the Consolidated Financial Statements and the Group Audit Report for the financial year 2016 were presented, Appendix 3. The Company's CEO, Magnus Stuart provided a short summary of significant events during the past period, and shareholders were given opportunity to ask questions. The company and group auditor, Martin Johansson, presented the Annual Report and the consolidated Annual Report, and the audit report and the consolidated audit report. Appendix 4. The Annual General Meeting resolved to approve the presentation of the Company's annual report and the audit report and incorporated it into the records.

§ 7. Beslut om:

Resolutions on:

a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning

- a) *adoption of the income statement and balance sheet and the consolidated income statement and balance sheet,*

Stämman beslutade att fastställa resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen för räkenskapsåret 2016 i enlighet med den framlagda årsredovisningen, Bilaga 3.

The meeting resolved to adopt the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and balance sheet for the financial year 2016 in accordance with the presented annual report. Appendix 3.

b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

- b) *disposition of the Company's earnings according to the adopted balance sheet; and*

Föredrog ordföranden styrelsens förslag till disposition av bolagets vinst.

Stämman beslutade att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag innebärande att balansera de till årsstämmans förfogande stående medel i ny räkning, Bilaga 3.

The Company's chairman presented the proposal on the allocation of the Company's losses. The AGM resolved to allocate the Company's earnings in accordance with the Board's proposal to balance the funds available to the Annual General Meeting, Appendix 3.

c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören

- c) *discharge of the directors and the CEO,*

Stämman beviljade ansvarsfrihet för styrelseledamöterna Jürgen Lamp, Indrek Rahumaa och Eimar Rahumaa samt verkställande direktören Magnus Stuart.

Stämman beviljade inte ansvarsfrihet åt styrelseledamoten Petr Arbatov.

Det antecknades att verkställande direktören och den styrelseledamot som tillika är aktieägare eller är ombud för aktieägare inte deltog i beslutet avseende ansvarsfrihet.

The Meeting granted discharge from liability to Board members Jürgen Lamp, Indrek Rahumaa and Eimar Rahumaa, as well as to the CEO Magnus Stuart. The AGM did not grant discharge from liability to Board member Petr Arbatov. It was noted that the Chairman and the CEO who are also shareholders or representatives of shareholders, did not participate in the vote on resolution to granting individual discharges.

§ 8. Fastställande av antalet styrelseledamöter samt antalet revisorer och revisorssuppleanter

Determination of the number of Directors and the number of Auditors and Deputy Auditors;

Beslutade stämman enhälligt att antalet styrelseledamöter ska vara tre utan styrelsesuppleanter.

Beslutade stämman att antal revisorer ska vara en och att ingen revisorssuppleant ska utses.

The AGM unanimously decided that the number of Board members should be three without deputies. The Meeting resolved that the number of auditors should be one and that no Deputy Auditor should be appointed.

§ 9. Fastställande av arvode till styrelsen samt revisorerna

Determination of remuneration to the Board of Directors and the Auditors,

Beslutade stämman att arvode till styrelsen för tiden intill nästa årsstämmas utgång ska utgå med 50 000 kronor per ledamot samt med 60 000 kronor till styrelsens ordförande.

Beslutade stämman, i enlighet med styrelsens förslag, att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.

The AGM resolved that fees to the Board for the period up to the next AGM will be SEK 50,000 per member and SEK 60,000 to the Chairman of the Board. In accordance with the Board's proposal, the meeting resolved that fees to the auditor should be paid in accordance with the approved invoice.

§ 10. Val av styrelseledamöter samt revisorer och revisorssuppleanter

Election of Board Members, Auditors and Deputy Auditors,

Beslutade stämman att till styrelseledamöter omvälja Jürgen Lamp, Indrek Rahumaa och Eimar Rahumaa. Beslutades att välja Jürgen Lamp som styrelsens ordförande.

Beslutade stämman att bordlägga frågan om val av Bolagets revisor intill extra bolagsstämma som inkallas i vederbörlig ordning så snart som möjligt.

The meeting resolved to reelect Jürgen Lamp, Indrek Rahumaa and Eimar Rahumaa as Board members. It was decided to elect Jürgen Lamp as chairman of the board. The meeting resolved to postpone the issue of election of the Company's auditors to an Extraordinary General Meeting that is duly convened as soon as possible.

§ 11. Beslut om fastställande av ägardirektiv som lämnats av styrelsen i Selena Oil & Gas Holding AB till styrelsen i Selena Oil & Gas AB.

Confirm of issued Owners Directives from the Board of Directors in Selena Oil & Gas Holding AB to the Board of Directors in Selena Oil & Gas AB.

Årsstämman beslöt enhälligt att fastställa lämnat ägardirektiv enligt Bilaga A.

The AGM resolved to confirm the issued owners directive, provided by the Company's board to directors of Selena Oil & Gas AB in accordance with proposal in Appendix A.

§ 12. Beslut om ägardirektiv till styrelsen i Selena Oil & Gas AB.

Resolution of Owners Directives to Board of Directors in Selena Oil & Gas AB

Årsstämman beslöt enhälligt att fastställa ägardirektivet enligt Bilaga B. Bolagets styrelse har härigenom bemyndigats att ge direktiv till styrelsen i Selena Oil & Gas AB att ingå avtal om avyttringar inom koncernens tillgångar i Ryssland.

The AGM resolved to mandate the board of directors in the Company, to provide an owners directive to directors of Selena Oil & Gas AB in accordance with the full proposal as detailed in Appendix B. The Company's Board of Directors has hereby been empowered to give the Board of Directors of Selena Oil & Gas AB directives to decide on divestments concerning of the Group's assets in Russia.

§ 13. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier

Resolution to mandate the Board of Directors to decide on issue new shares,

Årsstämman beslöt enhälligt att biträda styrelsens förslag till emissionsbemyndigande.

The AGM resolved unanimously to adopt the Board's proposal to mandate the Board of Directors on emission in accordance with the proposal presented.

§ 12. Stämmans avslutande

Closing of the general meeting

Ordföranden tackade de närvarande för visat intresse och förklarade stämman för avslutad.

The chairman thanked the present shareholders for the interest shown and declared the meeting closed.

Vid protokollet:

By the minutes:

Magnus Stuart

Justeras:

Chairman

Justeringsman

Co.signature

Stefan Mårtensson

Jürgen Lamp