

Kallelse till extra bolagsstämma i Mezhliisa Holding AB (publ)

Aktieägarna i Mezhliisa Holding AB (publ), org nr 556916-7058 ("Bolaget"), kallas härmed till extra bolagsstämma den 15 november 2021 kl. 10.00 på Advokatbyrån Schjodts kontor, Hamngatan 27, 111 47 Stockholm, Sverige.

Deltagande

Aktieägare som vill delta på bolagsstämma ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 5 november 2021, och
- dels anmäla sitt deltagande till Bolaget senast den 9 november 2021. Anmälan ska ske via e-post till info@mezhlisaresources.se (märkt: anmälan Extra Bolagsstämma Mezhliisa Holding) eller via post till Mezhliisa Holding AB (publ), Brahegatan 29, 114 37 Stockholm.

Vid anmälan ska uppges namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer, antal aktier samt eventuella biträden eller ombud (högst två). Till anmälan ska även, i förekommande fall, till exempel avseende juridiska personer, bifogas fullständiga behörighetshandlingar såsom registreringsbevis eller motsvarande.

Ombud etc.

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig, av aktieägaren undertecknad och daterad fullmakt för ombudet. Fullmaktens giltighetstid får vara högst fem år om det särskilt anges. Anges ingen giltighetstid gäller fullmakten högst ett år. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas. Registreringsbeviset får inte vara utfärdat tidigare än ett år före stämmodagen. Fullmakten i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före bolagsstämman insändas per brev till Bolaget på ovan angiven adress. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets hemsida www.mezhlisaresources.se

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare måste hos förvaltaren, för att äga rätt att delta vid stämman, begära att föras in i aktieboken i eget namn hos Euroclear Sweden AB (s.k. rösträttsregistrering). Förvaltaren måste ha genomfört rösträttsregistreringen hos Euroclear Sweden AB senast den 9 november 2021, vilket innebär att aktieägare som önskar sådan rösträttsregistrering måste underrätta förvaltaren om detta i god tid före nämnda datum.

Speciellt för aktieägare registrerade vid Norska Verdipapirsentralen (VPS)

Aktieägare registrerade vid Norska Verdipapirsentralen (VPS) som inte är registrerade vid Euroclear Sweden AB, Sverige och önskar bli röstberättigade vid bolagsstämman måste göra anmälan härom till DNB Bank ASA senast den 9 november 2021 kl 12.00 lokal tid. Anmälan skickas till DNB Bank ASA, Verdipapirservice, PB 1600 Sentrum, N-0021 Oslo, eller e-mail vote@dnb.no. Vid anmälan ska anges namn, person- eller org. nr samt antal aktier. DNB Bank ASA kommer tillfälligt att inregistrera aktierna hos Euroclear Sweden AB i aktieägarens namn. Aktieägare registrerade vid VPS måste därutöver anmäla sig hos Bolaget enligt ovan för att erhålla rösträtt vid bolagsstämman. Aktieägare registrerade vid VPS som endast har anmält sig hos Bolaget får delta i bolagsstämman utan rösträtt.

Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av dagordning
4. Val av en eller två justeringsmän

5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av överlåtelsen av samtliga aktier i Mezhliisa Resources Cyprus Ltd
7. Stämmans avslutande

Punkt 6 - Godkännande av överlåtelsen av samtliga aktier i Mezhliisa Resources Cyprus Ltd

Villkor för föreslagen försäljning av tillgångar i Mezhliisa-koncernen

Bolaget och dess helägda dotterbolag Mezhliisa Resources AB, org nr 559288-3960 ("**MRAB**") har 2021-10-26 ingått ett avtal ("**Avtalet**") avseende överlåtelse av samtliga 1000 aktier ("**Aktierna**") i MRAB:s cypriotiska dotterbolag Mezhliisa Resources Cyprus Ltd ("**Mezhliisa**") samt överlåtelse av MRAB:s samtliga fordringar på Mezhliisa om USD 12 951 770, USD 27 042 respektive EUR 34 577,50 ("**Fodringarna**") till Bearstone Financial Ltd ("**Bearstone**") ("**Transaktionen**"). Mezhliisa kontrollerar genom det ryska dotterbolaget OOO Bakcharneftegaz ("**BNG**") prospekterings- och produktionslicens 71-1 i Tomsregionen i Ryssland ("**Tomskprojektet**"). Mezhliisa är per idag registrerad som ägare av 72,3809 procent av BNG. Mezhliisa har dock efter senaste registrering av ägande investerat i BNG i en sådan utsträckning att rätt till fullt ägande om 74 procent föreligger. BNG bedriver ett prospekteringsprogram av olja- och gastillgångar på licens 71-1.

Köpeskillingen för Aktierna och Fodringarna uppgår till 5 MSEK och ska erläggas på Tillträdesdagen genom undertecknandet av ett skuldebrev på motsvarande belopp ("**Skuldebrevet**"). Skuldebrevet löper med en årlig ränta om fem (5) procent) och ska, under förutsättning att villkoren för betalning uppfyllts, lösas genom kontant betalning senast 60 månader efter Tillträdesdagen ("**Löptiden**"). Betalning enligt Skuldebrevet ska ske om någon av följande händelser inträffar under Löptiden:

- a) Mezhliisa, dess moderbolag eller de ryska oljetillgångarna finansieras med minst 20 MSEK, eller
- b) Mezhliisa, dess moderbolag eller de ryska oljetillgångarna säljs i sin helhet eller delvis mot kontant ersättning, varpå betalning enligt Skuldebrevet ska ske med ett belopp motsvarande 50 % av inkommen kontant försäljningslikvid upp till 5 MSEK.

Om ingen finansiering om minst 20 MSEK eller kontant försäljning sker under Löptiden förfaller Skuldebrevet utan att betalning behöver ske. Köparen har en option att helt lösa Skuldebrevet inom 60 dagar från Tillträdesdagen till Aktierna genom att betala 1 MSEK kontant.

Mikhail Yurievich Malyarenko ("**MM**") som äger resterande andel i BNG och BNG har skriftligen bekräftat att de inte har eller kommer rikta några krav av något slag gentemot Bluelake Mineral AB (publ) ("**Bluelake**"), Bolaget, MRAB eller någon av styrelseledamöterna eller VD i nyss nämnda bolag.

Transaktionen är villkorad av att en extra bolagsstämma i Bolaget fattar beslut om godkännande av Transaktionen i enlighet med denna punkt 6. Förutsatt att nyss nämnda villkor har uppfyllts ska Aktierna tillträdas och Fordringarna överlätas till Bearstone senast 14 dagar efter dagen för den extra bolagsstämman ("**Tillträdesdagen**").

Beskrivning av köparen Bearstone Financial Ltd och tidigare VD Anders Thorsells roll i processen

Bearstone är ett brittiskt företag som ägs av James Cameron (51,3 %) och Anne-Louise Cameron (48,7 %). James Cameron är även majoritetsägare och VD för Queen Street Finance Ltd, ett Londonbaserat

FCA-reglerat finansföretag med ett omfattande globalt nätverk av investerare och företag inom många områden, inklusive olja och gas. Queen Street Finance Ltd förvaltar och agerar som rådgivare för kunders räkning rörande tillgångar värda cirka SEK 3 miljarder. Bearstone avser att efter att Transaktionen genomförts ingå ett avtal med Bluelakes tidigare vd och styrelseledamot Anders Thorsells bolag Connector Corporate Finance AB ("CCF") innebärande att CCF erhåller vinstdelning i storleksordningen 10 % av eventuella framtida nettovinster från Tomsprojektet. Anders Thorsell har lång erfarenhet av Tomsprojektet och har varit med sedan det startades i december 2013.

Bearstone har identifierats av CCF. Det mellan Bluelake, Mezhliisa och CCF i maj 2020 ingångna mandatavtal rörande ersättning till CCF i samband med en försäljning av Tomsprojektet har upphört att gälla i maj 2021. Som ett resultat därav kommer ingen ersättning utbetalas från Bluelake, Bolaget eller MRAB till CCF med anledningen av att Transaktionen genomförs.

Avyttring till marknadsvärde samt övriga motiv till föreslagen försäljning av tillgångar

Det är styrelsens bedömning att värdet på Fordringarna samt Aktierna motsvaras av köpeskillingen i Transaktionen och att Transaktionen således genomförs på marknadsmässiga villkor. Denna bedömning är baserad på att Fordringarnas reella värde är mycket begränsade. Värdet på fordringarna är sedan tidigare nedskrivna till noll i bolagets koncernredovisning. Vidare lämnar MRAB inga garantier i Avtalet beträffande Fordringarna och endast mycket begränsade övriga garantier lämnas i Avtalet.

Bolaget samt de till Tomsprojektet tidigare svenska ägarbolagen har under många år arbetat med att finna partners/köpare till Tomsprojektet. Den uppkomna situationen i världen under våren 2020 i samband med Covid-19 försvårade alla diskussioner. Svängningar i oljepriset, svårigheter eller förbud att resa mm har visat att det är väldigt svårt att driva effektiva diskussioner. Den ryska oljemarknaden för små bolag är trögörslig sedan en tid, vilket inte bara drabbar Tomsprojektet utan också kollegor i samma sektor. En betydande aspekt av svårigheterna att finansiera ett ryskt projekt som Tomsprojektet i Sverige är bristen på tillgängligt kapital för att driva verksamheten vidare. I Tomsprojektet behövs ett visst kapital bara för att hålla det flytande vad avser bl a rapportering till myndigheter för att upprätthålla tillstånd, övervakning av område och utrustning, hantering av kemikalier på fältet mm och det kapital som hittills har kunnat tillföras har inte räckt för att ta Tomsprojektet framåt.

Tomsprojektet har under lång tid legat som del av en svensk företagsgrupp med ett svenskt publikt aktiebolag som huvudägare. Det har varit tilltagande svårt att arbeta med rysk-relaterade projekt från väst och det har också visat sig i att det är oerhört svårt att hitta en svensk bank som vill hantera verksamheten. De som finns tillgängliga kan inte transferera pengar till vare sig Ryssland eller Cypern, där Mezhliisa har sitt säte. Därför har inget kapital kunnat tillföras Tomsprojektet sedan våren 2020. För det fall Tomsprojektet inte inom kort tillförs ytterligare, större kapitaltillskott riskerar projektet att förlora sina licenser samt försättas i konkurs och således även förlora hela sitt värde. Bearstone har som ovan nämnts ett globalt nätverk av investerare och företag inom olja och gas och således en möjlighet att inhämta större kapital samt inom en snar framtid transferera pengar till Ryssland för att driva Tomsprojektet framåt.

Genom Transaktionen uppnås, förutom ersättning i form av ett skuldebrev avseende försäljningslikviden, även en situation där Bolaget finns kvar som ett publikt bolag med en ägarspridning om ca 5 000 aktieägare enligt uppgifter från Euroclear. Bolaget har för avsikt att efter det att Transaktionen genomförts och de ryska oljetillgångarna avyttrats, utvärdera förvärv och finansiering av

andra tillgångar, verksamheter och/eller bolag som på sikt eventuellt kan leda till att Bolagets aktier kan noteras på en marknadsplats.

Mot bakgrund av det ovan nämnda anser styrelsen att Transaktionen är förmånlig för Bolagets aktieägare och föreslår att stämman fattar beslut om att godkänna Transaktionen.

Åtagande från större aktieägare att rösta för föreslagen försäljning

Aktieägare som representerar 6,83 procent av de utestående aktierna och rösterna i Bolaget har åtagit sig att rösta för den föreslagna försäljningen av tillgångar i Bolaget under förutsättning att ett annat, för aktieägarna mer förmånligt bud, inte mottas under tiden fram till stämman.

Antalet aktier och röster i Bolaget

Vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse uppgår det totala antalet registrerade aktier och röster i Bolaget till 41 481 286. Bolaget innehar inga egna aktier.

Övrigt

Fullständigt förslag till beslut under punkten 6 kommer att finnas tillgängligt på Bolagets kontor och hemsida senast två (2) veckor före stämman. Kopior på handlingarna sänds på begäran utan avgift till aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Bolagets aktieägare har rätt att, där styrelsen bedömer att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, på extra bolagsstämman begära att styrelsen lämnar upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen (aktieägarnas frågerätt i enlighet med 7 kap. 32 och 57 §§).

Behandling av personuppgifter

För information om hur dina personuppgifter behandlas hänvisas till den integritetspolicy som finns tillgänglig på Euroclear Swedens webbplats:

https://www.euroclear.com/dam/ESw/Legal/Integritetspolicy_for_deltagare_pa_bolagsstammor_20181023.pdf.

Stockholm i oktober 2021

Mezhliisa Holding AB (publ)

Styrelsen