



SHELTON
P E T R O L E U M

Tillägg 3 till prospekt med anledning av
Shelton Petroleum AB (publ):s erbjudande
till aktieägarna i PetroGrand AB (publ)



VIKTIG INFORMATION

Innehavare av aktier i Petrogrand (definieras nedan) bör endast förlita sig på information i Tilläggsprospektet (definieras nedan) samt information till vilken Shelton (definieras nedan) har hänvisat sådana innehavare. Shelton har inte bemyndigat någon att tillhandahålla innehavare av aktier utgivna av Petrogrand annan eller kompletterande information utöver informationen i Tilläggsprospektet. Informationen i Tilläggsprospektet avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för Tilläggsprospektet. Det lämnas ingen försäkran om att den har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Informationen i Tilläggsprospektet lämnas endast med anledning av Erbjudandet (definieras nedan) och får inte användas i något annat syfte.

Pareto Securities AB är finansiell rådgivare endast till Shelton i samband med Erbjudandet och ansvarar inte gentemot någon annan part för rådgivning. Inget rättsligt förhållande som föreligger mellan Pareto Securities AB och Shelton kommer att föreligga eller kommer att anses föreligga mellan dessa parter och någon annan part. Pareto Securities AB har inte åtagit sig någon skyldighet att verifiera informationen häri och frånsäger sig allt ansvar med anledning av sådan information.

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med svenska lagar och regler. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Tilläggsprospektet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

Tilläggsprospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga.

Erbjudandet lämnas inte (och inte heller godkänns någon accept från aktieägare eller tillåts accept av någon annan för aktieägarens räkning) i någon jurisdiktion där genomförandet eller godkännande av accept av Erbjudandet inte skulle kunna ske i enlighet med tillämpliga lagar och regler i dessa jurisdiktioner eller där genomförandet eller accept av Erbjudandet förutsätter ytterligare dokumentation, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk lag, utom vid tillämpligt undantag. Erbjudandet kommer inte att inges för granskning eller registrering hos någon tillsynsmyndighet i eller utanför Sverige. Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, genom post eller något annat kommunikationsmedel (varmed bland annat förstås telefax, e-post, telex, telefon eller Internet) i eller till Australien, Japan, Kanada, Sydafrika, Nya Zeeland eller USA, och Erbjudandet kan inte accepteras i eller från Australien, Japan, Kanada, Sydafrika, Nya Zeeland eller USA. Följaktligen kommer inte och får inte Tilläggsprospektet, anmälningssedeln eller annan dokumentation avseende Erbjudandet sändas per post eller på annat sätt distribueras, vidarebefordras eller på annat sätt sändas till, från eller inom Australien, Japan, Kanada, Sydafrika, Nya Zeeland eller USA. Shelton kommer inte att erlagga något vederlag enligt Erbjudandet till eller acceptera anmälningssedlar från Australien, Japan, Kanada, Sydafrika, Nya Zeeland eller USA. Oaktat det föregående förbehåller sig Shelton rätten att tillåta att Erbjudandet accepteras av personer som inte är bosatta i Sverige om Shelton, efter egen bedömning, bedömer att transaktionen ifråga kan genomföras i enlighet med tillämpliga lagar och regler.



Innehåll

Tillägg till Prospektet	2
Pressmeddelande från Shelton den 24 mars 2014	3
Pressmeddelande från Shelton den 25 mars 2014	4
Adresser	6

Tillägg till Prospektet

Genom pressmeddelande den 22 januari 2014 offentliggjorde Shelton Petroleum AB (publ) ("Shelton") ett erbjudande till aktieägarna i PetroGrand AB (publ) ("Petrogrand") att överlåta samtliga aktier i Petrogrand till Shelton ("Erbjudandet"). Detta dokument ("Tilläggsprospektet") utgör ett tillägg till det av Shelton upprättade prospektet tillika erbjudandehandlingen som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 17 februari 2014 (Finansinspektionens diarienummer 14-1605) med anledning av Erbjudandet ("Prospektet"). Prospektet offentliggjordes den 17 februari 2014 på Sheltons webbplats, www.sheltonpetroleum.com, och på Pareto Securities AB:s webbplats, www.paretosec.com. Ett tillägg till Prospektet offentliggjordes den 5 mars 2014 på ovan nämnda webbplatser (Finansinspektionens diarienummer 14-3520). Ett andra tillägg till Prospektet offentliggjordes den 20 mars 2014 på ovan nämnda webbplatser (Finansinspektionens diarienummer 14-4497).

Tilläggsprospektet, vilket har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kollegiet för svensk bolagsstyrnings regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar ("takeover-reglerna"), godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 27 mars 2014 (Finansinspektionens diarienummer 14-4919) samt offentliggjordes den 27 mars 2014 på ovan nämnda webbplatser. Tilläggsprospektet ska läsas tillsammans med och utgör en integrerad del av Prospektet (med tillhörande tillägg) i alla avseenden.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av:

- Sheltons pressmeddelande som offentliggjordes den 24 mars 2014 avseende Petrogrands offentliga uppköps-erbjudande till innehavare av aktier, konvertibler och teckningsoptioner i Shelton om att överlåta samtliga sina aktier, konvertibler och teckningsoptioner i Shelton till Petrogrand mot ett kontant vederlag om 18,6 kronor per aktie av serie A respektive serie B, 17,5 kronor och upplupen ränta per konvertibel av serie 2013/2014 samt 3 kronor per teckningsoption. Styrelsen i Shelton meddelade därvid att den kommer att göra en grundlig analys och därefter offentliggöra sin uppfattning om erbjudandet. Styrelsen i Shelton rekommenderade även alla innehavare av aktier, konvertibler och teckningsoptioner att inte fatta något slutgiltigt beslut förrän all information finns tillgänglig. Pressmeddelandet är inkluderat i Tilläggsprospektet i sin helhet på sidan 3.
- Sheltons pressmeddelande som offentliggjordes den 25 mars 2014 avseende information om extra bolagsstämma i Shelton Petroleum och Petrogrand samt en uppdatering om Sheltons verksamhet i Ukraina. Pressmeddelandet är inkluderat i Tilläggsprospektet i sin helhet på sidorna 4–5.

Eftersom Erbjudandet inte längre är förenat med några villkor och Shelton fullföljer Erbjudandet är inlämnade accepter bindande. Rätt att återkalla avgiven accept föreligger därför inte.¹⁾

För fullständiga villkor och övrig information om Erbjudandet hänvisas till Prospektet som, tillsammans med Tilläggsprospektet samt de tillägg till Prospektet som offentliggjordes den 5 respektive 20 mars 2014, hålls tillgängliga på ovan nämnda webbplatser.

1) Aktieägare har enligt lagen om handel med finansiella instrument rätt att återkalla avgiven accept inom minst två arbetsdagar från ett offentliggörande av ett tillägg till ett prospekt. Eftersom Erbjudandet är ovillkorat och Sheltons förvärv av aktier från aktieägare i Petrogrand således sker direkt genom inlämnande av accept av Erbjudandet gäller dock inte någon återkallelserätt i detta fall. Någon möjlighet att ångra en redan gjord aktieöverlåtelse finns inte.

Pressmeddelande från Shelton den 24 mars 2014



Pressmeddelande
Stockholm 24 mars 2014

Information från Shelton Petroleum med anledning av Petrogrands offentliga uppköpserbjudande

Styrelsen för Shelton Petroleum AB (publ) ("Shelton") har noterat att Petrogrand AB (publ) ("Petrogrand") kl. 16.05 den 21 mars 2014 har offentliggjort ett offentligt uppköpserbjudande till innehavare av aktier, konvertibler och teckningsoptioner i Shelton om att överlåta samtliga sina aktier, konvertibler och teckningsoptioner i Shelton till Petrogrand mot ett kontant vederlag om 18,6 kronor per aktie av serie A respektive serie B, 17,5 kronor och upplupen ränta per konvertibel av serie 2013/2014 samt 3 kronor per teckningsoption.

Styrelsen kommer att göra en grundlig analys och därefter offentliggöra sin uppfattning om erbjudandet. Styrelsen rekommenderar alla innehavare av aktier, konvertibler och teckningsoptioner att inte fatta något slutgiltigt beslut förrän all information finns tillgänglig.

Stockholm den 24 mars 2014

Shelton Petroleum AB (publ)

Styrelsen

För mer information, vänligen kontakta:

Robert Karlsson, vd Shelton Petroleum, +46 709 565 141
robert.karlsson@sheltonpetroleum.com
www.sheltonpetroleum.com

Shelton lämnar informationen i detta pressmeddelande i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 24 mars 2014 kl 08.30 (CET).

Fakta om Shelton Petroleum

Shelton Petroleum är ett svenskt bolag med inriktning på prospektering och utvinning av olja och gas i Ryssland samt utvalda resursrika områden i Ukraina. I Ryssland äger bolaget tre licenser i Volga-Ural-regionen i Basjkirien och har påbörjat produktion av olja på Rustamovskoye-fältet efter ett framgångsrikt prospekteringsprogram. I Ukraina har Shelton Petroleums helägda dotterbolag ingått joint-venture med Ukrnafta och Chornomornaftogaz, två ledande ukrainska olje- och gasbolag. Shelton Petroleums aktie handlas på NASDAQ OMX Stockholm under namnet SHEL B.

Pressmeddelande från Shelton den 25 mars 2014



Pressmeddelande
Stockholm, 25 mars 2014

Uppdatering från Shelton Petroleum

Shelton Petroleum lämnar en uppdatering avseende extra bolagsstämma i Shelton Petroleum och Petrogrand samt verksamheten i Ukraina

Extra bolagsstämma i Petrogrand

Shelton Petroleum AB (Shelton) är ägare till cirka 25 procent av aktierna i Petrogrand. Shelton har i brev som överlämnades till styrelsen i Petrogrand den 19 mars 2014 begärt att den så snart som möjligt men inte senare än 2 april 2014 kallar till extra bolagsstämma så att aktieägarna kan tillsätta ny styrelse i Petrogrand. Shelton kommer att föra en dialog med övriga aktieägare i Petrogrand för att skapa en styrelsesammansättning som tillvaratar aktieägarnas intressen och skapar värden i bolaget.

Extra bolagsstämma i Shelton Petroleum

Den 18 mars skickade Petrogrand ett brev till Shelton Petroleum där Petrogrand sade sig äga mer än 10 procent av aktierna i Shelton Petroleum och att de på basis av detta begär att styrelsen i Shelton kallar till extra bolagsstämma. Petrogrand har därefter inkommit med uppgift om antalet aktier som bolaget hade i Shelton vid den tidpunkten. Styrelsen i Shelton konstaterar att det av Petrogrand redovisade innehavet understeg den nödvändiga tioprocentgränsen för att ha rätt att begära extra bolagsstämma. Shelton kommer därför inte att kalla till stämma med anledning av den begäran.

Shelton Petroleums verksamhet i Ukraina

Shelton Petroleums verksamhet i Ukraina består av två joint ventures. Shelton Petroleums helägda dotterbolag Zhoda 2001 Corporation har ett joint venture med Ukrnafta, Ukrainas största olje- och gasbolag, avseende det producerande Lelyaki-oljefältet. Verksamheten på Lelyaki-fältet har inte påverkats av den senaste politiska utvecklingen i Ukraina.

Shelton Petroleums helägda dotterbolag Shelton Canada Corp har ingått ett så kallat Joint Investment Agreement (JIA) med Chornomornaftogaz (CNG) avseende tre licenser i Azovska sjön och Svarta havet, där CNG är licensinnehavare. Efter en folkomröstning den 16 mars 2014 har Krim deklarerat sig självständigt från Ukraina och begärt att bli upptaget i Ryska federationen. Begäran har bifallits av den ryska presidenten och det ryska parlamentet. Den nya premiärministern i Krim har tillkännagivit att CNG:s intressen på Krim kommer att nationaliseras av republiken Krim. Det har uppgivits att privata intressen och avtal kommer att respekteras. Varken folkomröstningen eller nationaliseringen av CNG, som strider mot Ukrainas konstitution, har erkänts av den ukrainska regeringen i Kiev eller internationellt.

På grund av händelserna beskrivna ovan, upplever Shelton Petroleums styrelse en ökad risk avseende eventuella framtida finansiella värden från JIA med CNG. Detta JIA svarade för 0 procent av Shelton Petroleums intäkter och vinst för 2013 och cirka 2 procent av koncernens sammanlagda tillgångar enligt balansräkningen per 31 december 2013.

För mer information, vänligen kontakta:
Robert Karlsson, vd Shelton Petroleum, +46 709 565 141
robert.karlsson@sheltonpetroleum.com
www.sheltonpetroleum.com



Shelton lämnar informationen i detta pressmeddelande i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 25 mars 2014 kl 08.45 (CET).

Fakta om Shelton Petroleum

Shelton Petroleum är ett svenskt bolag med inriktning på prospektering och utvinning av olja och gas i Ryssland samt utvalda resursrika områden i Ukraina. I Ryssland äger bolaget tre licenser i Volga-Ural-regionen i Basjkirien och har påbörjat produktion av olja på Rustamovskoye-fältet efter ett framgångsrikt prospekteringsprogram. I Ukraina har Shelton Petroleums helägda dotterbolag ingått joint-venture med Ukrnafta och Chornomornaftogaz, två ledande ukrainska olje- och gasbolag. Shelton Petroleums aktie handlas på NASDAQ OMX Stockholm under namnet SHEL B.

Adresser

Shelton Petroleum AB (publ)

Hovslagargatan 5 B
SE-111 48 Stockholm
Tfn: +46 (0) 8 407 18 50
Webb: www.sheltonpetroleum.com

Pareto Securities AB

Berzelii Park 9, P.O. Box 7415
SE-103 91 Stockholm
Tfn: +46 8 402 50 00
Webb: www.paretosec.com

Kilpatrick Townsend Advokatbyrå

Hovslagargatan 5B, Box 5421
SE-114 84 Stockholm
Tfn: +46 (0) 8 505 646 00
Webb: www.kilpatricktownsend.com/

Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB

Hamngatan 2, Box 5747
SE-114 87 Stockholm
Tfn: +46 (0) 8 670 66 00
Webb: www.gda.se

Euroclear Sweden AB

Box 7822
SE-103 97 Stockholm
Tfn: +46 (0) 8 402 90 00
Webb: www.euroclear.com



SHELTON

P E T R O L E U M

Shelton Petroleum AB (publ)

Hovslagargatan 5 B

SE-111 48 Stockholm

Tfn: +46 (0) 8 407 18 50

Webb: www.sheltonpetroleum.com