

Valberedningens motiverade förslag till val av styrelse

Valberedningen (bestående av valberedningens ordförande Björn Lindström samt ledamöterna Per Höjgård och Lars Hylander) föreslår att årsstämman 2011 skall besluta om omval av styrelseledamöterna Per Höjgård, Peter Geijerman, Katre Saard, Richard N. Edgar och Zenon Potoczny samt nyval av Freddie Linder samt omval av Per Höjgård som styrelsens ordförande. Ulf Cederin och Bruce D. Hirsche har avböjt omval för att kunna fokusera på annan verksamhet.

Valberedningen föreslår således att styrelsen består av sex ledamöter och ingen suppleant.

Bolagsstämman föreslås vidare besluta att styrelsearvode ska utgå till ordföranden med 175 000 SEK och 75 000 SEK vardera till övriga ledamöter utom Zenon Potoczny som är anställd i koncernen. Arvodet uppgår därmed till totalt 475 000 SEK, vilket inkluderar utskottsarbete. Revisorerna föreslås erhålla arvode enligt godkänd räkning.

Information om ålder, utbildning, erfarenhet, uppdrag i bolaget och andra väsentliga uppdrag, innehav och oberoende samt år för inval avseende de nuvarande styrelseledamöter, som föreslås till omval, finns i bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2010 samt på bolagets hemsida, www.sheltonpetroleum.com.

Freddie Linder, född 1947, har över 39 års erfarenhet av petroleumindustrin. Han har en Business of Science i geologi från Lunds universitet. Han har för närvarande uppdrag som Senior Advisor till Preem AB. Under åren 2006 – 2008 var han Marketing Director på Preem AB, och dessförinnan under åren 1994 – 1996 Manager of Group Business Development på OK Petroleum, som senare blev Preem AB. Under perioden 1990 – 1994 var han verkställande direktör på Svenska Petroleum Exploration A/S. Dessförinnan har han haft positioner i Svenska Petroleum Exploration AB; bland annat som Technical Director då företaget genom både prospektering och uppköp skapade en produktionsportfölj i Norge, Litauen och Angola, och dessförinnan som Exploration Manager under en period då företaget bedrev prospekteringsverksamhet i Sverige, Norge, Egypten, Tunisien, Storbritannien och Angola.

Freddie Linder är för närvarande styrelseledamot i VindIn AB, ett joint venture mellan bl.a. Preem, Boliden, StoraEnso och Holmen. Bolaget uppför vindkraftparker för elproduktion och håller för närvarande på att uppföra sin andra vindkraftpark i norra Sverige. Han har tidigare varit styrelseledamot i Scanlube AB, ett joint venture mellan Preem AB och Texaco Oil (senare Norsk Hydro/Uno X), ett bolag som tillverkar lubrikanter för den skandinaviska marknaden.

Freddie Linder är enligt definitionen i Svensk bolagsstyrning för bolagsstyrning oberoende av Shelton Petroleum AB, dess ledning och dess större aktieägare. Han äger inte några aktier i Shelton Petroleum AB.

Valberedningens bedömning är att bolaget har en välfungerande styrelse, vars storlek och sammansättning säkerställer bolagets förmåga att driva verksamhet effektivt och med integritet. Valberedningen föreslår därför inte några andra ändringar av styrelsens sammansättning utöver nyval av Freddie Linder, som en följd av att Ulf Cederin och Bruce D. Hirsche har avböjt omval.

Genom valet av Freddie Linder stärker styrelsen sin nuvarande höga kompetens och erfarenhet av petroleumindustrin.

Valberedningen har intervjuat styrelseledamöterna. Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ger en ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende kompetens, erfarenhet och bakgrund, för att kunna möta de behov bolagets verksamhet kommer att kräva. Valberedningen har därvid särskilt beaktat bolagets nuvarande position, framtida strategiska utveckling, styrning och kontroll samt de krav som dessa faktorer ställer på styrelsens kompetens och sammansättning. Sammantaget har valberedningen efter överläggningar funnit att den föreslagna styrelsen har den kompetens och de egenskaper som krävs.

Valberedningen har vidare diskuterat frågan kring styrelseledamöternas oberoende i enlighet med de krav som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningen har bedömt att Per Höjgård, Richard N. Edgar och Freddie Linder är oberoende av bolaget, bolagsledningen och större aktieägare. Valberedningen har vidare bedömt att Katre Saard är oberoende av bolaget och bolagsledningen men däremot inte oberoende av bolagets större aktieägare. Slutligen har valberedningen bedömt att Zenon Potoczny är oberoende av bolagets större aktieägare men däremot inte oberoende av bolaget eftersom han är anställd i koncernen.

Majoriteten av de styrelseledamöter som valberedningen förslår är således oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen (fem av sex ledamöter). Fyra av dessa är dessutom oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Den styrelse som valberedningen föreslår uppfyller således de krav på oberoende som följer av Svensk Kod för Bolagsstyrning.

Stockholm i april 2011

Valberedningen i Shelton Petroleum AB (publ)