

**Bilaga 2 till styrelsens redogörelse enligt 18 kap 6§, 13 kap 6§ samt 12 kap 7§
aktiebolagslagen**

Pressmeddelanden:

Datum	Rubrik
2015-09-11	Produktionsrapport för augusti 2015
2015-10-07	Shelton Petroleum och Petrogrand slår samman verksamheterna
2015-10-07	Kallelse till extra bolagsstämma i Shelton Petroleum AB
2015-10-14	Produktionsrapport för september 2015

Pressmeddelande
Stockholm, 11 september 2015

Produktionsrapport för augusti 2015

Shelton Petroleums sammanlagda oljeproduktion under augusti 2015 uppgick till 23 450 fat, motsvarande 756 fat per dag.

Nedanstående tabell sammanfattar oljeproduktionen för respektive fält.

	aug 2015	aug 2014	jan-aug 2015	jan-aug 2014	2014	2013	2012
Lelyaki	10 130	10 070	79 480	85 771	125 141	126 565	119 950
<u>Rustamovskoye</u>	<u>13 320</u>	<u>16 430</u>	<u>109 060</u>	<u>134 876</u>	<u>196 236</u>	<u>122 305</u>	<u>57 900</u>
Summa fat	23 450	26 500	188 540	220 647	321 377	248 870	177 850
Lelyaki	327	325	327	353	343	347	328
<u>Rustamovskoye</u>	<u>430</u>	<u>530</u>	<u>449</u>	<u>555</u>	<u>538</u>	<u>335</u>	<u>158</u>
Summa fat per dag	757	855	776	908	881	682	486

Shelton Petroleum innehar 100% av Rustamovskoye-licensen i Ryssland. Shelton Petroleum har ett fyrtiofemprocentigt ägande i Kashtan Petroleum (innehavare av Lelyaki-licensen) via sitt helägda dotterbolag Zhoda 2001 Corporation. Ukrainas största olje- och gasbolag, Ukrnafta, äger resterande femtiofem procent. Produktionstalen i tabellen ovan avser Shelton Petroleums andel (working interest).

För mer information, vänligen kontakta:

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

Fakta om Shelton Petroleum

Shelton Petroleum är ett svenskt bolag med inriktning på prospektering och utvinning av olja och gas i Ryssland och Ukraina. I Ryssland äger bolaget 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. Shelton Petroleums olje- och gasreserver av kategorin 2P uppgår till 34 miljoner. Bolagets aktie handlas på Nasdaq Stockholm under namnet SHEL B.

Pressmeddelande
Stockholm, 7 oktober 2015

Kallelse till extra bolagsstämma i Shelton Petroleum AB (publ)

Aktieägarna i Shelton Petroleum AB (publ) ("Bolaget") kallas till extra bolagsstämma måndagen den 9 november 2015 kl. 10.00 på Hotell Scandic Anglais, Humlegårdsgatan 23 i Stockholm.

Anmälan och rätt att delta

Rätt att delta på stämman har den som dels upptagits som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken avseende förhållandena den 3 november 2015, dels senast den 3 november 2015 till Bolaget anmält sin avsikt att delta på stämman.

Anmälan kan göras per post till Shelton Petroleum AB (publ), Hovslagargatan 5B, 111 48 Stockholm eller per e-post till gunnar.danielsson@sheltonpetroleum.com. Vid anmälan uppges namn, person-/organisationsnummer, adress, telefonnummer dagtid samt aktieinnehav. Behörighetshandlingar, såsom fullmakter och registreringsbevis, bör i förekommande fall insändas till bolaget före stämman. Aktieägare som önskar medföra ett eller två biträden kan göra anmälan härom inom den tid och på det sätt som angivits ovan. Fullmaktsformulär tillhandahålls på www.sheltonpetroleum.com.

Aktieägare med förvaltarregistrerade aktier måste hos förvaltaren i god tid före den 3 november 2015 begära tillfällig omregistrering (rösträttsregistrering) av aktierna för att kunna delta på stämman.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två protokolljusterare
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av dagordningen
7. Beslut om överenskommelse mellan Bolaget och Petrogrand AB (publ):
 - (A) Godkännande av överenskommelse mellan Bolaget och Petrogrand AB (publ)
 - (B) Beslut om utdelning av samtliga aktier i dotterbolag (NewCo)
 - (C) Beslut om nyemission av aktier av serie B med bestämmelse om betalning med apportegendom samt ändring av bolagsordning, inklusive byte av Bolagets firma
 - (D) Beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission
8. Val av styrelse
9. Stämmans avslutande

Stämmans ordförande (p. 2)

Det föreslås att advokat Carl Westerberg väljs till ordförande vid stämman.

Beslut om överenskommelse mellan Bolaget och Petrogrand AB (publ) (p. 7)

(A) Styrelsens förslag till beslut om överenskommelse mellan Bolaget och Petrogrand AB (publ) med mera

Bolaget har träffat en överenskommelse med Petrogrand. Petrogrand är en av Bolagets största aktieägare och innehar för närvarande 4 700 000 aktier, motsvarande cirka 25 % av aktierna och 18 % av rösterna i Bolaget ("**Initiala Shelton-aktier**"). Bolaget är den största aktieägaren i Petrogrand och innehar för närvarande 11 585 308 aktier, motsvarande cirka 29 % av aktierna och rösterna i Petrogrand ("**Petrogrand-aktierna**").

Överenskommelsen innebär sammanfattningsvis att Bolaget och Petrogrand kommer att genomföra ett flertal transaktioner i syfte att upplösa det korsvisa ägandet mellan Bolaget och Petrogrand samt slå samman Bolagets och Petrogrands ryska tillgångar ("**Transaktionen**"), varvid ett "Nytt Shelton" kommer att bildas i syfte att skapa värde för aktieägarna i både Bolaget och Petrogrand.

Transaktionen består av två huvudsakliga moment:

- **Transaktionsmoment 1:** Bolaget överför samtliga sina ukrainska oljetillgångar till ett nybildat helägt dotterbolag (svenskt aktiebolag) till Bolaget ("**NewCo**"). Bolagets ukrainska oljetillgångar består främst utav ett fyrtiofemprocentigt ägande (via helägda dotterbolag) i Kashtan Petroleum, operatör och innehavare av Lelyaki-licensen. Så snart det är praktiskt möjligt därefter delar Bolaget ut samtliga aktier i NewCo till sina aktieägare. Då Petrogrand är aktieägare i Bolaget kommer Petrogrand även att bli aktieägare i NewCo i samband med utdelningen av aktierna i NewCo. Avsikten är att NewCo ska överta Bolagets nuvarande firma "Shelton Petroleum" samt att aktieägarna i NewCo ska erbjudas likviditet i aktien genom att aktien noteras på en marknadsplats.
- **Transaktionsmoment 2:** Så snart som möjligt efter genomförandet av Transaktionsmoment 1 förvärvar Bolaget samtliga aktier ("**Sonoyta-aktierna**") i Sonoyta Ltd ("**Sonoyta**"), ett cypriotiskt holdingbolag som innehar (i) en kassa på USD 4 miljoner och (ii) 49 % av aktierna i Ripiano Holdings Ltd ("**Ripiano**") som i sin tur bland annat innehar vissa ryska oljetillgångar bestående av tre oljelicenser i Komi, från Petrogrand för en sammanlagd köpeskilling om 17 500 000 nyemitterade aktier av serie B i Bolaget ("**Tillkommande Shelton-aktier**"), vilket (baserat på stängningskursen i Shelton Petroleum-aktien den 6 oktober 2015) motsvarar ett sammanlagt värde om 124 250 000 kronor för Sonoyta-aktierna. Petrogrand kommer så snart det är praktiskt möjligt därefter att dela ut samtliga Initiala Shelton-aktier och Tillkommande Shelton-aktier till sina aktieägare. De Initiala Shelton-aktierna och Tillkommande Shelton-aktierna omfattar, och Petrogrand kommer därför att fram till dess att aktierna delats ut vara ägare till, sammanlagt 22 200 000 aktier av serie B, motsvarande cirka 61 % av aktierna och 52 % av rösterna i Bolaget efter Bolagets förvärv av Sonoyta-aktierna. Petrogrand har därvid ansökt om och från Aktiemarknadsnämnden på vissa villkor erhållit dispens från den budplikt som annars skulle kunna komma att uppstå i samband med detta. Då Bolaget är aktieägare i Petrogrand kommer Bolaget att erhålla del av de Initiala Shelton-aktierna och de Tillkommande Shelton-aktierna i samband med utdelningen av dessa, vilka föreslås dras in genom en minskning av Bolagets aktiekapital.

Efter det att Transaktionsmoment 2 slutförts kommer Dmitry Zubatyuk (styrelseledamot i Bolaget och Petrogrands verkställande direktör) att tillträda som Bolagets verkställande direktör.

Styrelsen bedömer att Transaktionsmoment 2 innefattar sådana närståendetransaktioner som omfattas av Aktiemarknadsnämndens uttalande i 2012:05. Styrelsen kommer därför att i enlighet med Aktiemarknadsnämndens uttalande i 2012:05 upprätta en redogörelse och inhämta ett värderingsutlåtande om skäligheten av Transaktionsmoment 2, från en finansiell utgångspunkt, för Bolagets aktieägare. Dessa handlingar, inklusive Bolagets avtal med Petrogrand, kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida (www.sheltonpetroleum.com) senast tre veckor innan stämman.

Mot bakgrund av det ovanstående föreslår styrelsen att stämman godkänner Transaktionen och uppdrar åt Bolagets styrelse och ledning att så snart det är praktiskt möjligt verkställa Transaktionen.

(B) Beslut om utdelning av samtliga aktier i NewCo

I samband med Transaktionens genomförande föreslår styrelsen att samtliga aktier i det helägda dotterbolaget NewCo delas ut, varvid en aktie i Bolaget av serie B ska berättiga till en aktie i NewCo av serie B (motsvarande ett bokfört värde om 5,20 kronor per aktie) samt att en aktie i Bolaget av serie A ska berättiga till en aktie i NewCo av serie A (motsvarande ett bokfört värde om 5,20 kronor per aktie). Utdelningen motsvarar således ett sammanlagt bokfört värde om cirka 97 miljoner kronor.

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar att styrelsen ska bemyndigas att fastställa avstämningsdagen för utdelningen, dock att den inte får infalla senare än dagen före nästa årsstämma.

Den verkställande direktören, eller den som han utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller andra formella krav.

Disponibelt belopp enligt 17 kap 3 § aktiebolagslagen

Enligt Bolagets senast fastställda balansräkning, som utvisar Bolagets ställning per den 31 december 2014, uppgick till årsstämmans förfogande stående vinstmedel till 256 761 202 kronor. Efter nämnda balansdag har det inte beslutats om några värdeöverföringar och heller inte skett någon ändring i det bundna egna kapitalet. Således uppgår till den extra bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel till 256 761 202 kronor.

(C) Beslut om nyemission av aktier av serie B med bestämmelse om betalning med apportegendom samt ändring av bolagsordning

I samband med Transaktionens genomförande föreslår styrelsen att stämman beslutar att Bolagets aktiekapital ökas med högst 87 500 000 kronor genom nyemission av högst 17 500 000 aktier av serie B på följande villkor:

- rätt att teckna de nya aktierna ska endast tillkomma Petrogrand;
- betalning av tecknade aktier ska ske genom att Petrogrand tillskjuter som apportegendom 1 aktie i Sonoyta för varje 10 294 aktier av serie B i Bolaget, vilket vid en teckning av 17 500 000 aktier av serie B motsvarar samtliga 1 700 aktier i Sonoyta;
- Petrogrand ska teckna de nya aktierna på separat teckningslista senast den 31 december 2015. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden;
- Petrogrand ska erlagga betalning för de tecknade aktierna senast den 31 december 2015. Styrelsen äger rätt att förlänga betalningstiden; samt
- de nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Sammantaget kommer den föreslagna nyemissionen (under antagande av att full teckning sker) innebära att Bolagets aktiekapital ökas från 93 306 235 kronor till 180 806 235 kronor och att antalet aktier ökas från 18 661 247 (fördelat på 761 900 aktier av serie A och 17 899 347 av serie B) till 36 161 247 aktier (fördelat på 761 900 av serie A och 35 399 347 av serie B), motsvarande en utspädningseffekt om 94 % i förhållande till nuvarande antal aktier och 69 % i förhållande till nuvarande antal röster samt 48 % i förhållande till antalet aktier och 41 % i förhållande till antalet röster efter full utspädning (beräknat såsom antalet nya aktier och röster i förhållande till antalet befintliga jämte nya aktier och röster).

Ovanstående nyemission av aktier av serie B förutsätter en ändring av Bolagets bolagsordning. Styrelsen förslår därför även att Bolagets bolagsordning ändras enligt följande vad gäller lägsta respektive högsta tillåtna aktiekapital och antal aktier.

	Nuvarande bolagsordning	Föreslagen bolagsordning
--	-------------------------	--------------------------

Lägsta tillåtna aktiekapital	38 000 000	58 500 000
Högsta tillåtna aktiekapital	152 000 000	234 000 000
Lägsta tillåtna antal aktier	7 600 000	9 750 000
Högsta tillåtna antal aktier	30 400 000	39 000 000

Då avsikten är att NewCo ska överta firmanamnet "Shelton Petroleum" föreslås vidare att bolagsordningen ändras vad gäller Bolagets firma. Den nya firman kommer att framgå av styrelsens fullständiga beslutsförslag.

Den verkställande direktören, eller den som han utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller andra formella krav.

(D) Beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av egna aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission

Då Bolaget är aktieägare i Petrogrand kommer Bolaget att erhålla 6 387 386 egna aktier av serie B i samband med Petrogrands utdelning av de Initiala Shelton-aktierna och de Tillkommande Shelton-aktierna (utdelningen utgör ett led i Transaktionsmoment 2 såsom beskrivs ovan).

Mot bakgrund av det ovanstående föreslår styrelsen att stämman fattar beslut om att Bolagets aktiekapital ska minskas med högst 31 936 931 kronor genom indragning av högst 6 387 386 egna aktier av serie B i Bolaget för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen ska därvid verkställas så snart det är praktiskt möjligt efter det att Bolaget mottagit de egna aktierna från Petrogrand.

Styrelsen förslår även att stämman fattar beslut om att Bolagets aktiekapital ska ökas genom fondemission med högst 31 936 931 kronor genom överföring av högst 31 936 931 kronor från Bolagets fria egna kapital. Inga nya aktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen

Minskning av Bolagets aktiekapital kan genomföras utan inhämtnad av Bolagsverkets eller allmän domstols tillstånd då Bolaget samtidigt genomför en fondemission innebärandes att varken Bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital minskar.

Den verkställande direktören, eller den som han utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller andra formella krav.

Val av styrelse (p. 8)

Som ett led i Transaktionens genomförande och bildandet av ett "Nytt Shelton" föreslås följande.

- Styrelsen ska bestå av fem ordinarie ledamöter.
- Styrelsen ska bestå utav de ordinarie ledamöterna Björn Lindström, Dmitry Zubatyuk, Sven-Erik Zachrisson, David Sturt och Hans Berggren. Björn Lindström ska vara styrelsens ordförande.
- Den nya styrelsen ska tillträda så snart äganderätten till Sonoyta-aktierna har övergått till Bolaget.
- Om Petrogrand inte har verkställt utdelningen av samtliga Initiala Shelton-aktier och Tillkommande Shelton-aktier senast den 31 december 2015 ska (a) samtliga dessa ordinarie ledamöter omedelbart entledigas, (b) styrelsen istället bestå utav sju ordinarie ledamöter med Björn Lindström, Hans Berggren, Peter Geijerman, Zenon Potoczny, Katre Saard, Cheddi Liljeström och Dmitry Zubatyuk som de ordinarie ledamöterna och (c) Björn Lindström vara styrelsens ordförande.

Vidare föreslås följande.

- Till styrelsens ordförande ska utgå ett årligt arvode om SEK 200 000 och SEK 100 000 till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i Bolaget.

- Årligt arvode ska utgå med 50 000 SEK för kommittéarbete till ordförande i revisionskommittén.

Majoritetskrav och villkor

Styrelsen föreslår att stämmans beslut enligt punkt 7 och 8 ovan är villkorade av varandra samt att extra bolagsstämma i Petrogrand (planerad att hållas samma dag som stämman) godkänner Transaktionsmoment 2 och Bolagets avtal med Petrogrand. Vidare ska stämmans beslut enligt punkt 7 antas som ett gemensamt beslut. Enligt aktiebolagens regler kräver därför beslutet enligt punkt 7 bifall av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Vidare ska det beslutet enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande i 2012:05 biträdas av en enkel majoritet varvid de aktier som innehas av Petrogrand inte ska beaktas.

Handlingar

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkt 7 och 8 ovan, handlingarna som omnämns i punkt 7(A) ovan samt handlingar enligt aktiebolagslagen kommer att senast tre veckor före stämman hållas tillgängliga hos Bolaget (se adress ovan) och översänds kostnadsfritt i kopia till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att senast tre veckor innan stämman finnas tillgängliga på bolagets hemsida (www.sheltonpetroleum.com). Handlingarna kommer även att framläggas på stämman.

Övrigt

Bolaget har för närvarande 18 661 247 aktier registrerade hos Bolagsverket, varav 761 900 aktier av serie A (10 röster/aktie) och 17 899 347 aktier av serie B (1 röst/aktie). Antalet röster uppgår till 25 518 347.

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen samt förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation (och Bolagets förhållande till annat koncernföretag).

Stockholm i oktober 2015

Shelton Petroleum AB (publ)
Styrelsen

För mer information, vänligen kontakta:

Robert Karlsson, vd Shelton Petroleum, tel +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 och/eller lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 7 oktober 2015 kl. 8.00 (CET).

Fakta om Shelton Petroleum

Shelton Petroleum är ett svenskt bolag med inriktning på prospektering och utvinning av olja och gas i Ryssland och Ukraina. I Ryssland äger bolaget 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. Shelton Petroleums olje- och gasreserver av kategorin 2P uppgår till 34 miljoner. Bolagets aktie handlas på Nasdaq Stockholm under namnet SHEL B.

Pressmeddelande
Stockholm, 7 oktober 2015

Shelton Petroleum och Petrogrand slår samman verksamheterna

- Shelton Petroleum och Petrogrand har ingått avtal om att skapa en större sammanslagen oljekoncern med enbart ryska oljetillgångar
- Enligt avtalet emitterar Shelton Petroleum 17 500 000 B-aktier som likvid för (i) Petrogrands andel i oljetillgångarna i Komi (49%) samt (ii) USD 4 miljoner kontant
- Licensportföljen kommer att bestå av Shelton Petroleums tillgångar i Basjkirien och Petrogrands tillgångar i Komi, med en sammanlagd produktion netto om cirka 1 350 fat olja per dag och 32 miljoner fat olja i 2P-reserver
- Petrogrand och Shelton har cirka 10 000 aktieägare
- Styrelsen och ledningen i den nya koncernen kommer att bestå av representanter från både Petrogrand och Shelton Petroleum
- Shelton Petroleums oljetillgångar i Ukraina knoppas av till befintliga aktieägare och kommer inte vara en del av den sammanslagna koncernen
- Efter transaktionen planerar Petrogrand att byta affärsinriktning till att bli ett fastighetsbolag
- Den föreslagna sammanslagningen av verksamheterna innebär att korsägandet mellan bolagen, som kritiserats av Aktiemarknadsnämnden, löses
- Avtalet är villkorat av godkännande av extra bolagsstämma i båda bolagen
- Ett ärende mot Petrogrand och Shelton Petroleum har inletts av Nasdaq Stockholms disciplinnämnd

Shelton Petroleum AB (SHEL B, Nasdaq Stockholm) ("Shelton Petroleum") och Petrogrand AB (PETRO, Nasdaq First North Stockholm) ("Petrogrand") har ingått avtal om att (i) skapa en ny större sammanslagen koncern med enbart ryska oljetillgångar samt (ii) lösa upp korsägandet mellan bolagen. Shelton Petroleums och Petrogrands verksamheter i de ryska regionerna Basjkirien och Komi, båda belägna i den europeiska delen av Ryssland, kommer operativt att ledas som en gemensam oljekoncern.

Det sammanslagna bolaget kommer netto att ha en oljeproduktion på omkring 1 350 fat olja per dag och 2P reserver om 32 miljoner fat olja. Bolaget kommer att ägas av både Shelton Petroleums och Petrogrands omkring 10 000 aktieägare. Sammanslagningen skapar en balanserad licensportfölj och en starkare ställning på de finansiella marknaderna. Synergieffekter kommer att uppnås inom operativ ledning, oljeförsäljning, köpkraft samt inom central administration.

Översikt av transaktionen

Den nya enheten med verksamhet i Ryssland

Shelton Petroleum kommer enligt avtalet att förvärva ett dotterbolag till Petrogrand med en balansräkning innehållande USD 4 miljoner (cirka SEK 34 miljoner) kontant och Petrogrands andel i oljetillgångarna i Komi (49%). Förvärvslikviden uppgår till 17 500 000 nyemitterade B-aktier i Shelton Petroleum. Petrogrand har förbundit sig att till bolagets aktieägare dela ut (i enlighet med Lex ASEA) dessa aktier tillsammans med de 4 700 000 B-aktier i Shelton Petroleum som Petrogrand äger sedan tidigare. Eftersom Shelton Petroleum äger 29% av aktierna i Petrogrand, kommer Shelton Petroleum

genom Petrogrands utdelning att erhålla 6 387 386 aktier i Shelton Petroleum. Dessa aktier kommer att makuleras.

Sammanfattningsvis har Shelton Petroleum 761 900 A-aktier och 17 899 347 B-aktier före transaktionen. Totalt 17 500 000 nya B-aktier emitteras som vederlag och 6 387 386 av dessa makuleras. Efter att alla steg i transaktionen fullbordats förväntas således antalet aktier i Shelton Petroleum uppgå till 761 900 A aktier och 29 011 961 B-aktier, motsvarande sammanlagt 36 630 961 röster. Det nya Shelton Petroleum kommer att byta namn efter sammanslagningen.

Ytterligare information om bland annat den planerade emissionen av nya aktier finns tillgängligt i ett pressmeddelande med kallelse till bolagsstämma som Shelton Petroleum har publicerat samma dag som detta meddelande.

Styrelse och ledning

Till ny styrelse för Shelton Petroleum föreslås Björn Lindström, David Sturt, Dmitry Zubatyuk, Hans Berggren och Sven-Erik Zachrisson. Björn Lindström föreslås väljas till styrelsens ordförande och Dmitry Zubatyuk föreslås utses till verkställande direktör.

Utdelning av Shelton Petroleums tillgångar i Ukraina.

Som ett led i transaktionen kommer Shelton Petroleum att dela ut tillgångarna i Ukraina till bolagets aktieägare. Av historiska skäl kommer verksamheten i Ukraina att fortsätta drivas under namnet Shelton. De ukrainska tillgångarna består av en andel om 45% i Kashtan Petroleum, som är licensinnehavare och operatör för oljefältet Lelyaki, samt av ett investeringsavtal ("Joint Investment Agreement") avseende licenser offshore. Shelton Petroleums nettoproduktion från Lelyaki-fältet uppgick i augusti 2015 till omkring 330 fat olja per dag. Shelton Petroleums andel av oljereserverna i Ukraina uppgår till 8 miljoner fat 2P.

Mot bakgrund av den geopolitiska utvecklingen i regionen är det Shelton Petroleums och Petrogrands uppfattning att den fortsatta utvecklingen av tillgångarna i Ryssland och Ukraina lämpligast sker i separata bolag.

De ukrainska tillgångarna kommer att delas ut till aktieägarna i Shelton Petroleum innan aktierna emitteras till Petrogrand. Följaktligen kommer de nuvarande aktieägarna i Shelton Petroleum, inklusive Petrogrand, att erhålla andelar i de ukrainska tillgångarna på en pro rata-basis i förhållande till deras ägande i Shelton Petroleum. Petrogrand kommer inte att vara en långsiktig aktieägare och har förbundit sig att avyttra alla aktier. Det är bägge parter avsikt att skapa likviditet i aktien för bolaget som äger de ukrainska tillgångarna.

Petrogrand efter transaktionen

Petrogrand avser att byta namn efter transaktionen och byta affärsinriktning för att bli ett fastighetsbolag med kassaflödesgenererande verksamhet i Moskva och Stockholm. Det är Shelton Petroleums avsikt att avyttra bolagets aktier i Petrogrand efter transaktionen. Petrogrand kommer vid senare tillfälle att ge en mer detaljerad uppdatering om framtida verksamhet.

Nasdaq's disciplinnämnd och upplösning av korsägandet

Transaktionen kommer också innebära slutet för korsägandet mellan bolagen. Före transaktionen har Petrogrand 4 700 000 B-aktier i Shelton Petroleum, motsvarande 25,2% av utestående aktier och 18,4% av utestående röster. Shelton Petroleum äger 11 585 308 aktier i Petrogrand, motsvarande 28,8% av utestående aktier och röster. Under tidigare styrelse och ledning för Petrogrand, i slutet av 2013 och första halvåret 2014, uppstod flertalet konflikter mellan bolagen. Bägge bolagen kritiserades av Aktiemarknadsnämnden, vilken krävde att bolagen skulle lösa konflikterna.

Till följd av dessa konflikter som ägde rum för cirka ett och ett halvt år sedan har Nasdaq Stockholm inlett en granskning av både Petrogrand och Shelton Petroleum rörande eventuella brister i informationsgivning till marknaden och investerare, överträdelse av regelverket för företagsförvärv samt god sed på svenska aktiemarknaden.

Baserat på att korsägandet mellan bolaget inte lösts upp samt Nasdaq Stockholms granskning i övrigt har ärendet hänskjutits till Nasdaq Stockholms disciplinnämnd för avgörande och fastställande av lämplig påföljd. Möjliga påföljder är varning (om överträdelserna är mindre allvarliga eller ursäktliga), vite (för Shelton Petroleum i dess egenskap av ett börsnoterat bolag högst 15 årsavgifter till Nasdaq Stockholm, cirka SEK 3 miljoner) eller avnotering (när överträdelserna är väsentliga). För närvarande väntar Petrogrand och Shelton Petroleum på att Disciplinnämnden fastställer ett datum för förhandlingar, då båda parter kan framföra sin version inför nämnden.

Bolagen har tidigare gjort flera försök att lösa upp korsägandet, men ingen lösning har nåtts förrän nu. I början av andra kvartalet 2015 etablerades en ny styrning av Petrogrand med en ny styrelse och en ny verkställande direktör. Sedan dess har Petrogrand varit fokuserat på att återinföra en fungerande bolagsstyrning, begränsa och kontrollera skador som orsakats av tidigare lednings vanskötsel samt att lösa upp korsägandet på villkor som är bra för bägge parter. Den konstruktiva dialogen som nu råder mellan bolagen har resulterat i det förslag som nu läggs fram för aktieägarna i bägge bolagen. Det är de två styrelsernas uppfattning att förslaget balanserar aktieägarintresset i de respektive bolagen samt skapar ett lönsamt oljebolag med solid produktion, en stark licensportfölj och en plattform för framtida expansion. Det torde också tillgodose Nasdaq Stockholms krav på att korsägandet mellan Shelton Petroleum och Petrogrand ska upphöra.

Bolagsstämma

Avtalet som ingåtts mellan styrelserna i de två bolagen är villkorat av aktieägarnas godkännande på extra bolagsstämmor som ska hållas den 9 november 2015 samt vissa andra villkor.

Mot bakgrund av korsägandet kommer inte Petrogrand och Shelton Petroleum att rösta på varandras bolagsstämmor i något ärende som avser närståendetransaktioner. Båda bolagen avser att i möjligaste mån erhålla bindande avsiktsförklaringar från större aktieägare att rösta för förslaget. Petrogrand och Shelton Petroleum kommer att publicera oberoende värderingsutlåtanden, så kallade "fairness opinions", om förslaget. Shelton Petroleum kommer att publicera ett prospekt före noteringen av de nya aktierna.

Avtalet som ingåtts mellan bolagen, samt kallelser till extra bolagsstämmor, kommer att hållas tillgängliga på www.sheltonpetroleum.com and www.petrogrand.se. Dessa dokument ger en fullständig beskrivning av transaktionen än vad som givits i detta pressmeddelande.

För mer information, vänligen kontakta:

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

Dmitry Zubatyuk, vd Petrogrand, +46 8 500 07 810
dmitry.zubatyuk@petrogrand.se
www.petrogrand.se

Fakta om Shelton Petroleum

Shelton Petroleum är ett svenskt bolag med inriktning på prospektering och utvinning av olja och gas i Ryssland och Ukraina. I Ryssland äger bolaget 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. Shelton Petroleums olje- och gasreserver av kategorin 2P uppgår till 34 miljoner. Bolagets aktie handlas på Nasdaq Stockholm under namnet SHEL B.

Fakta om Petrogrand

Petrogrands övergripande affärsidé är att bedriva oljeproduktion genom förvärvade ryska oljebolag och oljelicenser. Bolaget ska även förvalta och förädla ryska oljetillgångar samt vid gynnsamma tillfällen avyttra upparbetade tillgångar och licenser. Aktierna i Petrogrand är listade på Nasdaq First North Stockholm under namnet PETRO, en alternativ marknadsplats (dvs. icke-reglerad marknad), och bolagets Certified Adviser är Mangold Fondkommission AB. För ytterligare information besök bolagets hemsida www.petrogrand.se.

Viktig information

Detta pressmeddelande utgör inget erbjudande, eller del därav, avseende värdepapper.

Detta pressmeddelande får inte, direkt eller indirekt, distribueras eller publiceras till eller inom Amerikas Förenta Stater, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland eller Sydafrika.

Detta pressmeddelande innehåller framåtblickande uttalanden vilka i förhållande till transaktionen innebär vissa risker och osäkerhetsfaktorer, innefattande de förväntade fördelarna av transaktionen. Faktiska händelser eller resultat kan på grund av ett antal risker och osäkerhetsmoment skilja sig väsentligt från de som beskrivs i detta pressmeddelande, innefattande bland annat att de förväntade fördelarna av transaktionen inte kan förverkligas.

Shelton Petroleum lämnar informationen i detta pressmeddelande i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och takeover-reglerna. Informationen lämnades för offentliggörande den 7 oktober 2015 kl 08:00 (CET).

Pressmeddelande
Stockholm, 14 oktober 2015

Produktionsrapport för september 2015

Shelton Petroleums sammanlagda oljeproduktion under september 2015 uppgick till 21 870 fat, motsvarande 729 fat per dag.

Nedanstående tabell sammanfattar oljeproduktionen för respektive fält.

	sep 2015	sep 2014	jan-sep 2015	jan-sep 2014	2014	2013	2012
Lelyaki	9 330	9 270	88 810	95 041	125 141	126 565	119 950
<u>Rustamovskoye</u>	<u>12 540</u>	<u>15 620</u>	<u>121 600</u>	<u>150 496</u>	<u>196 236</u>	<u>122 305</u>	<u>57 900</u>
Summa fat	21 870	24 890	210 410	245 537	321 377	248 870	177 850
Lelyaki	311	309	325	348	343	347	328
<u>Rustamovskoye</u>	<u>418</u>	<u>521</u>	<u>445</u>	<u>551</u>	<u>538</u>	<u>335</u>	<u>158</u>
Summa fat per dag	729	830	771	899	880	682	486

Shelton Petroleum innehar 100% av Rustamovskoye-licensen i Ryssland. Shelton Petroleum har ett fyrtiofemprocentigt ägande i Kashtan Petroleum (innehavare av Lelyaki-licensen) via sitt helägda dotterbolag Zhoda 2001 Corporation. Ukrainas största olje- och gasbolag, Ukrnafta, äger resterande femtiofem procent. Produktionstalen i tabellen ovan avser Shelton Petroleums andel (working interest).

För mer information, vänligen kontakta:

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

Fakta om Shelton Petroleum

Shelton Petroleum är ett svenskt bolag med inriktning på prospektering och utvinning av olja och gas i Ryssland och Ukraina. I Ryssland äger bolaget 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. Shelton Petroleums olje- och gasreserver av kategorin 2P uppgår till 34 miljoner. Bolagets aktie handlas på Nasdaq Stockholm under namnet SHEL B.