

Protokoll fört vid extra bolagsstämma med aktieägarna i Shelton Petroleum AB (publ), org. nr 556468-1491, den 13 december 2011 kl. 10.00, Hovslagargatan 5 B i Stockholm

Minutes recorded at the Extraordinary General Meeting of shareholders of Shelton Petroleum AB (publ), corp. reg. Nr 556468-1491, held 13 December 2011 at 10.00 am at Hovslagargatan 5 B in Stockholm

Närvarande: Enligt förteckning i **Bilaga 1**, med angivande av antal aktier och röster för envar röstberättigad.

Present: *Shareholders present according to list in **Appendix 1**, including number of shares and votes per each and every shareholder entitled to vote.*

§ 1

Styrelsens ordförande Per Höjgård öppnade stämman och hälsade aktieägarna välkomna. Beslutades att välja Per Höjgård att som ordförande leda dagens stämma.

Antecknades att det uppdragits till advokat Erik Nerpin att föra protokoll vid stämman.

The Meeting was opened by the Chairman of the Board Per Höjgård who welcomed the shareholders to the Meeting. Per Höjgård was appointed Chairman of the Meeting to lead the Meeting.

It was noted that advokat Erik Nerpin, had been appointed to serve as Secretary of the Meeting.

§ 2

Bilagda förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, fastställdes att gälla såsom röstlängd vid stämman.

The attached list of shareholders present at the Meeting, Appendix 1, was approved as voting register for the Meeting.

§ 3

Till justeringsman att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Björn Magnusson.

Björn Magnusson was appointed to approve the minutes of the Meeting together with the Chairman.

§ 4

Erik Nerpin upplyste om att kallelse varit införd i Svenska Dagbladet och i Post- och Inrikes Tidningar den 22 november 2011, varefter det konstaterades att stämman ansåg sig behörigen sammankallad.

*a
BM*

Erik Nerpin informed that the notice to the Meeting had been published in Svenska Dagbladet and in the Swedish Gazette (Post- och Inrikes Tidningar) on 22 November 2011, where after it was determined that the Meeting had been duly convened.

§ 5

Godkändes styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning, **Bilaga 2**, att gälla som dagordning för stämman.

*The agenda for the Meeting, as proposed by the Board of Directors and as included in the notice, **Appendix 2**, was approved.*

§ 6

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag att godkänna att sådana konvertibelinnehavare som omfattas av reglerna i 16 kapitlet aktiebolagslagen skall äga rätt att delta i emissionen.

Björn Magnusson, representerade Sveriges Aktiesparares Riksförbund, framförde sina synpunkter kring konvertibelvillkoren i helhet och lade ner sin röst.

Det antecknades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

It was resolved, in accordance with the proposal by the Board of Directors, to approve that such holders of convertibles who are subject to the rules of Chapter 16 of the Companies Act may participate in the issue.

Björn Magnusson, representing the Swedish Shareholders' Association, commented on the terms and conditions of the convertible issue and did not vote.

It was noted that the resolution had been passed with sufficient majority.

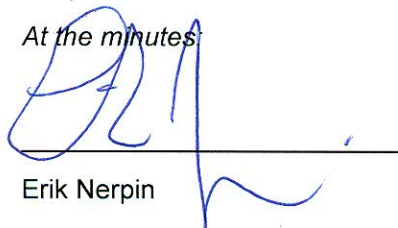
§ 7

Förklarade ordföranden stämman avslutad.

The Chairman declared the Meeting closed.

Vid protokollet:

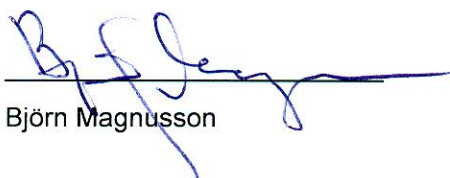
At the minutes:


Erik Nerpin

Justeras:

Approved:


Per Höjgård


Björn Magnusson