

Handlingar inför årsstämma i

SHELTON PETROLEUM AB

torsdagen den 21 maj 2015

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. Föredragning av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
8. Beslut om
 - a) fastställande av resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer och eventuella revisorssuppleanter
10. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna
11. Upplysning om styrelsekandidaters uppdrag i andra företag, val av styrelseledamöter samt val av revisor och eventuella revisorssuppleanter
12. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
13. Beslut om valberedning
14. Beslut om emission av teckningsoptioner
15. Beslut om bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemissioner
16. Årsstämmans avslutande

Fullständiga förslag

Årsstämmans ordförande (p. 2)

Valberedningen föreslår att advokaten Carl Westerberg väljs till ordförande vid årsstämman.

Disposition av bolagets resultat (p. 8 b)

Styrelsen föreslår att årets resultat balanseras i ny räkning och att ingen vinstutdelning för räkenskapsåret 2014 lämnas.

Val av styrelseledamöter, styrelseordförande, revisor samt arvoden (p. 9-11)

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Björn Lindström, Hans Berggren, Peter Geijerman, Zenon Potoczny och Katre Saard och nyval av ledamöterna Cheddi Liljeström och Dmitry Zubatyuk. Richard N. Edgar och Freddie Linder har avböjt omval. Till styrelsens ordförande föreslås omval av Björn Lindström.

Valberedningen föreslår att bolaget ska ha en revisor utan revisorssuppleant.

Valberedningen föreslår vidare omval av det auktoriserade revisionsbolaget Ernst & Young AB.

Valberedningen föreslår vidare att årsstämman beslutar att styrelsearvode ska utgå till ordföranden med 200 000 SEK (ingen ändring jämfört med föregående år) och 100 000 SEK (ingen ändring jämfört med föregående år) vardera till övriga ledamöter utom Zenon Potoczny som är anställd i koncernen. Arvode ska utgå med 50 000 SEK för kommittéarbete till ordförande i revisionskommittén (ingen ändring jämfört med föregående år). Arvodet uppgår därmed till totalt 750 000 SEK, vilket inkluderar utskottsarbete. Revisorerna föreslås erhålla arvode enligt godkänd räkning.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (p. 12)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare med huvudsakligen samma innehåll som de riktlinjer som fastställdes vid årsstämman 2014 innebärande följande. Ledningens ersättning ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig för att företaget ska kunna behålla kvalificerade medarbetare. För den enskilde befattningshavaren ska ersättningens nivå baseras på faktorer som befattning, kompetens, erfarenhet och prestation. Utöver fast lön ska ledningen kunna erhålla rörlig lön, pension, andra förmåner samt kunna delta i incitamentsprogram. Den fasta lönen, som ska vara individuell och differentierad utifrån individens ansvar, erfarenheter och prestationer, fastställs utifrån marknadsmässiga principer. Rörlig lön ska baseras på bolagets resultattillväxt, utformad med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Den årliga rörliga delen kan i normalfallet uppgå till maximalt 30 procent av den fasta lönen. Vid aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska intjänandeperioden alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärvas inte understiga tre år. Övriga förmåner ska motsvara vad som anses rimligt i förhållande till praxis på marknaden. Delarna avser att skapa ett balanserat ersättnings- och förmånsprogram som återspeglar medarbetarnas prestationer och ansvar samt bolagets resultatutveckling. Styrelsen ska få frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Beslut om valberedning (p. 13)

Valberedningen föreslår att årsstämman fastställer följande principer för utseende av valberedning med huvudsakligen samma innehåll som de riktlinjer som fastställdes vid årsstämman 2014: Bolaget ska ha en valberedning bestående av styrelseordföranden samt tre övriga ledamöter representerande envar av de tre röstmässigt största ägarna, baserat på Euroclear Sweden AB:s tillhandahållna förteckning över registrerade aktieägare (ägargrupsvis) per den 30 september 2015. Den aktieägare som inte är direktregistrerad i nämnda förteckning över aktieägare, och som önskar bli representerad i valberedningen, ska anmäla detta till styrelsens ordförande samt kunna styrka ägarförhållandet.

Styrelsens ordförande ska snarast efter utgången av september månad kontakta de tre röstmässigt största aktieägarna enligt ovan, och be dem utse varsin ledamot. Om någon av dessa avstår sin rätt att utse ledamot, ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot. Namnen på ledamöterna i valberedningen och namnen på de aktieägare de företrädare ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen utser inom sig en ordförande, dock ska styrelsens ordförande inte vara ordförande i valberedningen.

Valberedningens uppgift är att bereda och framlägga förslag för aktieägarna på årsstämman 2016 avseende val av ordförande vid årsstämma, styrelsens ordförande, styrelseledamöter och i förekommande fall revisor samt arvode till styrelse och revisor. Uppdraget ska vara intill dess att ny valberedning utsetts. Om den aktieägare som en ledamot representerar väsentligen minskat sitt innehav i bolaget ska ledamoten lämna valberedningen och valberedningen erbjuda den största ägaren, som inte har en representant i valberedningen, att utse ny ledamot. Om ledamot av annan anledning avgår ur valberedningen innan dess arbete är slutfört ska ny ledamot utses enligt samma princip. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Vid behov ska dock bolaget kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för fullgörandet av uppdraget.

Beslut om emission av teckningsoptioner (p. 14)

Aktieägare som tillsammans representerar mer än 10 procent av aktierna i bolaget föreslår emission av teckningsoptioner. Det föreslås att bolaget ska emittera högst 320 000 teckningsoptioner av serie 2015/2018. Rätt att teckna teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma följande två kategorier (det högsta antal teckningsoptioner som varje kategori kan förvärva anges inom parentes efter respektive kategori): verkställande direktör (144 000 optioner) och ledande befattningshavare (176 000 optioner). Teckningsoptionerna ska tecknas på separat teckningslista under perioden från den 1 juli 2015 till och med den 15 juli 2015.

Tilldelning är inte garanterad och förutsätter dels att förvärv av teckningsoptionerna lagligen kan ske, dels att det enligt styrelsens bedömning kan ske till rimliga administrativa och ekonomiska insatser. Rätten att delta i optionsprogrammet förutsätter vidare att befattningshavaren vid tidpunkten för teckning inte har sagt upp sig eller blivit uppsagd från sin tjänst i koncernen. Styrelsen ska slutligt besluta om och verkställa tilldelning inom nu angivna ramar.

Teckningsoptionerna emitteras till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-modellen per den 30 juni 2015 baserat på en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna om 150 procent av den genomsnittliga volymviktade kursen under perioden 16 juni 2015 till och med 30 juni 2015, dock ej under aktiens aktuella kvotvärde. Teckningsoptionerna får nyttjas under perioden 16 juli 2018 till och med 30 september 2018 och ska avse aktier av serie B. Bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökas med högst 1 600 000 kronor, beräknat på ett kvotvärde om 5 kronor. Utspädning vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgår till cirka 1,7% (i förhållande till bolagets nuvarande aktiekapital).

Skälen för avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att bolaget ska kunna motivera och behålla kompetent och engagerad personal på en internationell arbetsmarknad för oljebolag genom att erbjuda dessa personer att genom att förvärva optioner till marknadsvärde delta i ett långsiktigt incitamentsprogram.

Det föreslås även att stämman uppdrar åt styrelsen att verkställa emissionsbeslutet samt att vidta de smärre justeringar i stämmans beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering hos Bolagsverket eller andra formella krav.

I övrigt hänvisas till dokumenten "Bilaga Aktieägares förslag till beslut om emission av teckningsoptioner", "Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt" samt "Villkor för teckningsoptioner 2015-2018".

Bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemissioner (p.15)

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibla skuldebrev mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för expansion genom företagsförvärv eller förvärv av rörelsetillgångar samt för bolagets rörelse. Det totala antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får maximalt uppgå till 2 000 000 aktier vilket motsvarar 10,7 procent av det totala antalet aktier vid tidpunkten för årsstämman. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor. Emission med stöd av bemyndigandet ska avse aktier av serie B.

Majoritetskrav

För beslut i enlighet med förslaget enligt punkt 14 i förslaget till dagordning krävs att årsstämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Vidare krävs för beslut i enlighet med förslaget enligt punkt 15 i förslaget till dagordning att årsstämmans beslut biträds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

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.