

Handlingar inför årsstämma i

**SHELTON PETROLEUM AB**

tisdagen den 22 maj 2012

## **Förslag till dagordning**

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två protokolljusterare
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordningen
6. Föredragning av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. 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
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter
9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna
10. Upplysning om styrelsekandidaters uppdrag i andra företag, val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter samt val av revisor
11. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
12. Beslut om valberedning
13. Beslut om emission av teckningsoptioner
14. Beslut om bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission
15. Årsstämmans avslutande

## **Fullständiga förslag**

### **Årsstämmans ordförande (p. 1)**

Valberedningen föreslår att styrelsens ordförande Per Höjgård väljs till ordförande vid årsstämman.

### **Disposition av bolagets resultat (p. 7 b)**

Styrelsen föreslår att vinstutdelning för räkenskapsåret 2011 inte lämnas. Styrelsen föreslår att 224 014 991 kronor balanseras i ny räkning.

### **Val av styrelseledamöter, styrelseordförande, revisor samt arvoden (p. 8-10)**

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Peter Geijerman, Katre Saard, Richard N. Edgar, Zenon Potoczny och Freddie Linder. Nyval föreslås av Björn Lindström och Hans Berggren. Per Höjgård har avböjt omval. Till styrelsens ordförande föreslås Björn Lindström.

Hans Berggren, 62 år, har en jur. kand. från Stockholms Universitet och har även studerat vid Grenobles universitet i Frankrike. Hans har bland annat varit verksam som chefsjurist i NASDAQ OMX 1987-2005, samt därefter som Senior Advisor, 2006-2009. Han har en stor erfarenhet av svenska och internationella kapitalmarknadsfrågor. Han har även suttit i flera bolagsstyrelser i Sverige och i utlandet, inklusive Ryssland.

Hans Berggren är för närvarande styrelseledamot bland annat i det Cypernbaserade bolaget F G Volga Farming Ltd, som bedriver jordbruksrörelse i Ryssland.

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

Björn Lindström är 40 år och har cirka 15 års erfarenhet av investeringar och verksamhet i Östeuropa. Björn Lindström är en av grundarna av Alpcot Capital Management Ltd och Alpcot Agro AB. Alpcot Capital Management Ltd är auktoriserad av Financial Services Authority i Storbritannien och förvaltar totalt cirka 300 miljoner USD.

Björn Lindström var en av grundarna av East Capital Asset Management AB och Gustavia Capital Management AB, och arbetade sedermera som verkställande direktör i bägge bolagen. Han var också fondförvaltare för East Capital Rysslandsfonden och Gustavia Balkanfond. Björn Lindström har en civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm. Han fullgjorde sin värnplikt vid Försvarets Tolkskola 1992.

Björn Lindström är idag styrelseledamot i Alpcot Agro AB, Alpcot Capital Management Ltd och bolag i samma koncern som Alpcot Capital Management Ltd.

Björn Lindström är enligt definitionen i Svensk kod för bolagsstyrning oberoende av Shelton Petroleum AB, dess ledning, men inte beroende av dess större aktieägare. Han äger 40 296 A-aktier och 945 553 B-aktier i Shelton Petroleum AB.

Valberedningen föreslår omval av det auktoriserade revisionsbolaget Ernst & Young AB och som huvudansvarig revisor auktoriserade revisorn Per Hedström.

Årsstämman föreslås vidare besluta att styrelsearvode ska utgå till ordföranden med 160 000 SEK och 80 000 SEK vardera till övriga ledamöter utom Zenon Potoczny som är anställd i koncernen. Arvodet uppgår därmed till totalt 560 000 SEK, vilket inkluderar utskottsarbete. Revisorerna föreslås erhålla arvode enligt godkänd räkning.

### **Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (p. 11)**

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare med huvudsakligen samma innehåll som de riktlinjer som fastställdes vid årsstämman 2011 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 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 resultatutveckling, 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 förvärfvas 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 frånga dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

### **Beslut om valberedning (p. 12)**

Valberedningen föreslår att årsstämman fastställer följande principer för utseende av valberedning: 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 31 oktober 2012. 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 oktober 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 företräder 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 2013 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 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 skäligen kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för fullgörandet av uppdraget.

### **Beslut om emission av teckningsoptioner (p. 13)**

Aktieägare som tillsammans representerar cirka 12 procent av aktierna i bolaget föreslår emission av teckningsoptioner. Bolaget skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emittera högst 320 000 teckningsoptioner av serie 2012/2015 till Robert Karlsson, Zenon Potoczny och Gunnar Danielsson. Teckningsoptionerna skall tecknas under perioden från den 22 maj 2012 till och med den 15 juni 2012. Teckningsoptionerna emitteras till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-modellen per den 21 maj 2012 baserat på en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna om 150 procent av den genomsnittliga volymviktade kursen under

perioden 7 maj 2012 till och med 18 maj 2012, dock ej under aktiens aktuella kvotvärde. Teckningsoptionerna får nyttjas under perioden 1 juni 2015 till och med 15 juni 2015. 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 2,92%.

#### **Bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission (p.14)**

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 och för bolagets rörelse. Det totala antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 5 miljoner aktier, motsvarande en utspädning om knappt 50 procent av aktiekapitalet beräknat på det totala antalet aktier före utnyttjandet av bemyndigandet. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor. Emission med stöd av bemyndigandet ska avse B-aktier.

#### **Övrigt**

Bolaget har för närvarande 10 640 588 utestående aktier, varav 180 580 A-aktier (10 röster/aktie) och 10 460 008 B-aktier (1 röst/aktie). Antalet röster är 12 265 808.

## Bilaga 1

### Aktieägares förslag till beslut om emission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt (punkt 13).

#### Emission av teckningsoptioner

Aktieägarna Loleta Holdings, Alpcot Capital Management Ltd och Katre Saard (representerande cirka 12 procent av aktierna i Bolaget), föreslår att Shelton Petroleum AB, 556468-1491, ("Bolaget") skall emittera teckningsoptioner av serie 2012/2015, på följande villkor. Närmare villkor angående bland annat teckningskurs och teckningstid följer av teckningsoptionsvillkoren, [bilaga A](#).

#### Antal emitterade teckningsoptioner

Bolaget skall emittera högst 320 000 teckningsoptioner av serie 2012/2015.

#### Teckningsrätt

Rätt att teckna teckningsoptionerna skall med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt uteslutande tillkomma nedanstående personer.

Namn	Högst antal teckningsoptioner
Robert Karlsson	144 000
Zenon Potoczny	96 000
Gunnar Danielsson	80 000
<b>Totalt</b>	<b>320 000</b>

#### Överteckning

Överteckning kan ej ske.

#### Emissionskurs

Teckningsoptionerna emitteras till en kurs motsvarande ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-modellen per den 21 maj 2012 baserat på en teckningskurs vid utnyttjande av teckningsoptionerna om 150 procent av den genomsnittliga volymviktade kursen under perioden 7 maj 2012 till och med 18 maj 2012, dock ej under aktiens aktuella kvotvärde.

#### Tid för teckning

Teckningsoptionerna skall tecknas under perioden från den 22 maj 2012 till och med den 15 juni 2012 på separat teckningslista.

#### Betalningstid

Tecknade teckningsoptioner skall betalas kontant senast 31 juli 2012.

#### Ökning av aktiekapitalet samt utspädning

Ökningen av Bolagets aktiekapital kan vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgå till högst 1 600 000 kronor, förutsatt kvotvärde om 5 kronor och att ingen omräkning skett enligt bilaga A. Utspädningen vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppgår till 2,92%.

#### Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälet till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att förslagsställarna önskar främja Bolagets långsiktiga intressen genom att bereda vissa ledamöter i företagsledningen ett väl övervägt incitamentsprogram, som ger dem möjlighet att ta del av en positiv värdeutveckling i bolaget.

**Bemyndiganden**

Styrelsen skall ha rätt att förlänga teckningstiden. Styrelsen, eller den styrelsen därtill förordnar, skall bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan komma att krävas för registrering hos Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

**Majoritetskrav**

För beslut enligt ovan krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.