

SHELTON PETROLEUM AB

Aktieägarna i Shelton Petroleum AB (publ) kallas härmed till extra bolagsstämma 13 december kl. 10.00 på Kilpatrick Townsend & Stockton Advokatbyrås kontor, Hovslagargatan 5B i Stockholm.

Anmälan och rätt att delta

Aktieägare skall för att få delta vid bolagsstämman dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken onsdagen den 7 december 2011, dels anmäla sitt deltagande till bolaget per post under adress Shelton Petroleum AB, Hovslagargatan 5B, 111 48 Stockholm eller per e-post till gunnar.danielsson@sheltonpetroleum.com. Anmälan skall ha skett senast den 7 december 2011. Vid anmälan uppges namn, person-/organisationsnummer, adress, telefonnummer samt aktieinnehav. Behörighetshandlingar, såsom fullmakter och registreringsbevis, bör i förekommande fall insändas till bolaget före bolagsstämman.

Aktieägare som låtit förvaltningsregistrera sina aktier måste i god tid före den 7 december 2011 genom förvaltarens försorg tillfälligt låta inregistrera aktierna i eget namn för att ha rätt att delta i bolagsstämman.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Godkännande av beslut om emission av konvertibler
8. Stämmans avslutande

Godkännande av beslut om emission av konvertibler (punkt 7)

Styrelsen i Shelton Petroleum AB har, med stöd av årsstämmans bemyndigande, beslutat om emission av konvertibla skuldebrev till ett nominellt belopp om högst 29 520 000 SEK. Konverteringskursen är 16 SEK. Konvertibeln löper med en årlig ränta om 10 procent. Konvertering till B-aktier kan ske under perioden 1 januari 2012 – 1 december 2013. Emissionen riktas till innehavare av Sheltons tidigare utgivna konvertibla skuldebrev 2009/2011. För det fall det i kretsen teckningsberättigade finns personer som omfattas av reglerna i 16 kapitlet aktiebolagslagen erfordras att beslutet i den delen godkänns av bolagsstämma, varvid beslutet skall biträdas av aktieägare med minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädade vid bolagsstämman. Styrelsens beslut om emission av konvertibler läggs fram på den extra bolagsstämman för sådant godkännande.

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.

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 dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation, dels bolagets förhållande till annat koncernföretag.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar inför bolagsstämman kommer att hållas tillgängligt hos bolaget (se adress ovan) under tre veckor före bolagsstämman samt översändas i kopia till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga på bolagets hemsida www.sheltonpetroleum.com samt framläggas på bolagsstämman.

Stockholm i november 2011

Shelton Petroleum AB (publ)

Styrelsen