

Pressmeddelande
Stockholm, 18 juli 2013

Kallelse till extra bolagsstämma i Shelton Petroleum AB (publ)

Aktieägarna i Shelton Petroleum AB (publ) kallas till extra bolagsstämma torsdagen den 22 augusti 2013 kl. 14.00 på Kilpatrick Townsend Advokatbyrås kontor, Hovslagargatan 5B, 5 tr i Stockholm.

Anmälan och rätt att delta

Rätt att delta i bolagsstämman har den som dels upptagits som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken avseende förhållandena den 16 augusti 2013, dels senast den 16 augusti 2013 till bolaget anmält sin avsikt att delta i bolagsstämman.

Anmälan kan göras per post till Shelton Petroleum AB, 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 årsstämman. 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 16 augusti 2013 begära tillfällig omregistrering (rösträttsregistrering) av aktierna för att kunna delta i bolagsstämman.

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. Presentation av affären med Petrogrand AB
7. Beslut om emission av konvertibla skuldebrev till Petrogrand AB
 - a) Emission av konvertibla skuldebrev om 30 000 000 SEK
 - b) Emission av konvertibla skuldebrev om 185 249 280 SEK
8. Beslut om emission av konvertibla skuldebrev till innehavarna av Shelton Petroleum ABs utestående konvertibla skuldebrev
9. Beslut om ändringar i bolagsordningen
 - a) antal styrelseledamöter
 - b) borttagande av de olika aktieslagen (A-aktier och B-aktier)
10. Val av nya styrelseledamöter och beslut om utökat styrelsearvode
11. Stämmans avslutande

Affären med Petrogrand AB

Shelton Petroleum AB ("Shelton") och Petrogrand AB ("Petrogrand") offentliggjorde den 10 juli 2013 att de, villkorat av bolagsstämmas godkännande i båda bolagen, ingått avtal om bland annat två riktade konvertibelemissioner av Shelton till Petrogrand om sammanlagt cirka 215 miljoner kronor. Avtalet framläggs nu för aktieägarnas godkännande. Affären och villkoren därför beskrivs närmare i Sheltons pressmeddelande daterat den 10 juli 2013 som finns tillgängligt på www.sheltonpetroleum.com.

Förslag till beslut

Beslut om emission av konvertibla skuldebrev till Petrogrand AB (p.7)

7 a) Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emission av konvertibla skuldebrev om 30 000 000 SEK. Teckningsberättigad för konvertiblerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara Petrogrand. Konvertiblerna ska emitteras till nominellt belopp, sammantaget 30 000 000 SEK. Teckning och betalning ska ske senast den 27 augusti 2013. Betalning ska ske kontant eller, i förekommande fall, genom kvittning. Konvertiblerna löper utan ränta. Konvertiblerna kan bli konverterade till B-aktier under perioden 1 september – 31 december 2013. Konvertering ska ske på begäran av Shelton eller Petrogrand. Konverteringskursen är 20 SEK per aktie. Ett sammantaget antal om 1 500 000 B-aktier kommer att ges ut vid full konvertering. Aktiekapitalet kommer att öka med 7 500 000 SEK vid full konvertering.

7 b) Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emission av konvertibla skuldebrev om 185 249 280 SEK. Teckningsberättigad för konvertiblerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara Petrogrand. Konvertiblerna ska emitteras till nominellt belopp, sammantaget 185 249 280 SEK. Teckning och kontant betalning ska ske senast den 27 augusti 2013. Konvertiblerna förfaller till betalning den 31 januari 2014 om inte konvertering skett senast den 31 december 2013. Styrelsen ska bemyndigas att fastställa räntan på konvertiblerna, vilken ska motsvara inlåningsräntan och således inte innebära någon räntekostnad netto för Shelton. Konvertiblerna kan bli konverterade till B-aktier från registrering av konvertiblerna hos Bolagsverket till och med den 31 december 2013. Konvertering av konvertiblerna ska ske på begäran av Petrogrand. Rätten för Petrogrand att begära konvertering är föremål för särskilda villkor enligt avtal. Konverteringskursen är 20 SEK per aktie. Ett sammantaget antal om 9 262 464 B-aktier kommer att ges ut vid full konvertering. Konvertering ska, förutsatt att villkoren är uppfyllda, ske till ett sådant antal aktier (lägst 9 140 589) som, tillsammans med aktier från konvertering av den konvertibel som anges i 7 (a), möjliggör för Petrogrand att dela ut aktierna i Shelton enligt den s.k. Lex Asea. Aktiekapitalet kommer att öka med 46 312 320 SEK vid full konvertering.

Beslut om emission av konvertibla skuldebrev till innehavarna av Sheltons utestående konvertibla skuldebrev (p. 8)

Shelton har utestående konvertibla skuldebrev 2011/13 ("Konvertibel 2013") om ett totalt belopp om 22 770 000 SEK. Konvertibel 2013 kan konverteras till aktier i Shelton till en konverteringskurs om 16 SEK per aktie. Konvertering kan ske senast den 1 december 2013. Om Konvertibel 2013 konverteras i sin helhet kommer Shelton att ge ut 1 423 125 nya aktier.

Styrelsen i Shelton föreslår att stämman beslutar att erbjuda innehavarna av Konvertibel 2013 att teckna en ny konvertibel, "Konvertibel 2014", som skall kunna konverteras till aktier under perioden 1-15 juni 2014. Betalning för Konvertibel 2014 ska erläggas genom kvittning med Konvertibel 2013. Samtliga övriga villkor för Konvertibel 2014 ska vara samma som för Konvertibel 2013.

Beslut om ändringar i bolagsordningen (p. 9)

9 a) Styrelsen föreslår att stämman ska besluta att anta en ny bolagsordning enligt vilken antalet styrelseledamöter ökas till att vara lägst tre och högst nio.

9 b) Styrelsen föreslår att stämman ska besluta att anta en ny bolagsordning enligt vilken Shelton endast ska ha ett aktieslag med lika rätt för samtliga aktier. Antagandet av den nya bolagsordningen är villkorat av att konvertering av båda konvertiblerna angivna i punkt 7 sker.

Val av nya styrelseledamöter och beslut om utökat styrelsearvode (p. 10)

Sheltons valberedning föreslår att Maks Grinfeld (VD i Petrogrand) och Mats Jansson (styrelseledamot i Petrogrand) väljs in i styrelsen.

De nya styrelseledamöterna föreslås få ett årligt styrelsearvode om 80 000 SEK vardera vilket utökar den totala ersättningen till styrelsen till 720 000 SEK.

Förslagen i punkt 7, 8, 9 och 10 skall ses som ett gemensamt beslut och är således villkorade av att stämman bifaller samtliga förslag.

Beslut av bolagsstämman att godkänna förslagen under punkt 7 och 9 (a) ska, för att vara giltigt, biträddas av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Beslut av bolagsstämman att godkänna förslaget under punkt 8 ska, för att vara giltigt, biträddas av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna. För att möjliggöra för styrelseledamöter att delta i emissionen ska beslutet biträddas av aktieägare som representerar minst nio tiondelar av såväl rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna.

Beslut av bolagsstämman att godkänna förslaget under punkt 9 (b) ska, för att vara giltigt, biträddas av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl rösterna som de vid bolagsstämman företrädde aktierna. Dessutom ska beslutet biträddas av aktieägare representerade minst 90 procent av de vid stämman företrädde A-aktierna och minst 50 procent av antalet utestående A-aktier ska vara företrädde vid stämman.

Beslut av bolagsstämman om godkännande av förslaget under punkt 10 erfordrar enkel majoritet för att vara giltigt.

Övrigt

Bolaget har för närvarande 10 640 588 utestående aktier, varav 170 580 A-aktier (10 röster/aktie) och 10 470 008 B-aktier (1 röst/aktie). Antalet röster är 12 175 808.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut hålls tillgängliga hos bolaget (adress ovan) från och med den 1 augusti 2013 samt översänds kostnadsfritt i kopia till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att finnas tillgängliga på www.sheltonpetroleum.com.

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.

Stockholm i juli 2013

Shelton Petroleum AB (publ)

Styrelsen

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 samt utvalda resursrika områden i Ukraina. Bolaget äger tre licenser i Volga-Ural-regionen 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, två ledande ukrainska olje- och gasbolag. Shelton Petroleums aktie handlas på NASDAQ OMX Stockholm under namnet SHEL B.