

Pressmeddelande
Stockholm, 7 oktober 2015

Kallelse till extra bolagsstämma i Shelton Petroleum AB (publ)

Aktieägarna i Shelton Petroleum AB (publ) ("Bolaget") kallas till extra bolagsstämma måndagen den 9 november 2015 kl. 10.00 på Hotell Scandic Anglais, Humlegårdsgatan 23 i Stockholm.

Anmälan och rätt att delta

Rätt att delta på stämman har den som dels upptagits som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken avseende förhållandena den 3 november 2015, dels senast den 3 november 2015 till Bolaget anmält sin avsikt att delta på stämman.

Anmälan kan göras per post till Shelton Petroleum AB (publ), 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 stämman. 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 3 november 2015 begära tillfällig omregistrering (rösträttsregistrering) av aktierna för att kunna delta på stämman.

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. Beslut om överenskommelse mellan Bolaget och Petrogrand AB (publ):
 - (A) Godkännande av överenskommelse mellan Bolaget och Petrogrand AB (publ)
 - (B) Beslut om utdelning av samtliga aktier i dotterbolag (NewCo)
 - (C) Beslut om nyemission av aktier av serie B med bestämmelse om betalning med apportegendom samt ändring av bolagsordning, inklusive byte av Bolagets firma
 - (D) Beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission
8. Val av styrelse
9. Stämmans avslutande

Stämmans ordförande (p. 2)

Det föreslås att advokat Carl Westerberg väljs till ordförande vid stämman.

Beslut om överenskommelse mellan Bolaget och Petrogrand AB (publ) (p. 7)

(A) Styrelsens förslag till beslut om överenskommelse mellan Bolaget och Petrogrand AB (publ) med mera

Bolaget har träffat en överenskommelse med Petrogrand. Petrogrand är en av Bolagets största aktieägare och innehar för närvarande 4 700 000 aktier, motsvarande cirka 25 % av aktierna och 18 % av rösterna i Bolaget ("Initiala Shelton-aktier"). Bolaget är den största aktieägaren i Petrogrand och innehar för närvarande 11 585 308 aktier, motsvarande cirka 29 % av aktierna och rösterna i Petrogrand ("Petrogrand-aktierna").

Överenskommelsen innebär sammanfattningsvis att Bolaget och Petrogrand kommer att genomföra ett flertal transaktioner i syfte att upplösa det korsvisa ägandet mellan Bolaget och Petrogrand samt slå samman Bolagets och Petrogrands ryska tillgångar ("Transaktionen"), varvid ett "Nytt Shelton" kommer att bildas i syfte att skapa värde för aktieägarna i både Bolaget och Petrogrand.

Transaktionen består av två huvudsakliga moment:

- **Transaktionsmoment 1:** Bolaget överför samtliga sina ukrainska oljetillgångar till ett nybildat helägt dotterbolag (svenskt aktiebolag) till Bolaget ("NewCo"). Bolagets ukrainska oljetillgångar består främst utav ett fyrtiofemprocentigt ägande (via helägda dotterbolag) i Kashtan Petroleum, operatör och innehavare av Lelyaki-licensen. Så snart det är praktiskt möjligt därefter delar Bolaget ut samtliga aktier i NewCo till sina aktieägare. Då Petrogrand är aktieägare i Bolaget kommer Petrogrand även att bli aktieägare i NewCo i samband med utdelningen av aktierna i NewCo. Avsikten är att NewCo ska överta Bolagets nuvarande firma "Shelton Petroleum" samt att aktieägarna i NewCo ska erbjudas likviditet i aktien genom att aktien noteras på en marknadsplats.
- **Transaktionsmoment 2:** Så snart som möjligt efter genomförandet av Transaktionsmoment 1 förvärvar Bolaget samtliga aktier ("Sonoyta-aktierna") i Sonoyta Ltd ("Sonoyta"), ett cypriotiskt holdingbolag som innehar (i) en kassa på USD 4 miljoner och (ii) 49 % av aktierna i Ripiano Holdings Ltd ("Ripiano") som i sin tur bland annat innehar vissa ryska oljetillgångar bestående av tre oljelicenser i Komi, från Petrogrand för en sammanlagd köpeskilling om 17 500 000 nyemitterade aktier av serie B i Bolaget ("Tillkommande Shelton-aktier"), vilket (baserat på stängningskursen i Shelton Petroleum-aktien den 6 oktober 2015) motsvarar ett sammanlagt värde om 124 250 000 kronor för Sonoyta-aktierna. Petrogrand kommer så snart det är praktiskt möjligt därefter att dela ut samtliga Initiala Shelton-aktier och Tillkommande Shelton-aktier till sina aktieägare. De Initiala Shelton-aktierna och Tillkommande Shelton-aktierna omfattar, och Petrogrand kommer därför att fram till dess att aktierna delats ut vara ägare till, sammanlagt 22 200 000 aktier av serie B, motsvarande cirka 61 % av aktierna och 52 % av rösterna i Bolaget efter Bolagets förvärv av Sonoyta-aktierna. Petrogrand har därvid ansökt om och från Aktiemarknadsnämnden på vissa villkor erhållit dispens från den budplikt som annars skulle kunna komma att uppstå i samband med detta. Då Bolaget är aktieägare i Petrogrand kommer Bolaget att erhålla del av de Initiala Shelton-aktierna och de Tillkommande Shelton-aktierna i samband med utdelningen av dessa, vilka föreslås dras in genom en minskning av Bolagets aktiekapital.

Efter det att Transaktionsmoment 2 slutförts kommer Dmitry Zubatyuk (styrelseledamot i Bolaget och Petrogrands verkställande direktör) att tillträda som Bolagets verkställande direktör.

Styrelsen bedömer att Transaktionsmoment 2 innefattar sådana närståendetransaktioner som omfattas av Aktiemarknadsnämndens uttalande i 2012:05. Styrelsen kommer därför att i enlighet med Aktiemarknadsnämndens uttalande i 2012:05 upprätta en redogörelse och inhämta ett värderingsutlåtande om skäligheten av Transaktionsmoment 2, från en finansiell utgångspunkt, för Bolagets aktieägare. Dessa handlingar, inklusive Bolagets avtal med Petrogrand, kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida (www.sheltonpetroleum.com) senast tre veckor innan stämman.

Mot bakgrund av det ovanstående föreslår styrelsen att stämman godkänner Transaktionen och uppdrar åt Bolagets styrelse och ledning att så snart det är praktiskt möjligt verkställa Transaktionen.

(B) Beslut om utdelning av samtliga aktier i NewCo

I samband med Transaktionens genomförande föreslår styrelsen att samtliga aktier i det helägda dotterbolaget NewCo delas ut, varvid en aktie i Bolaget av serie B ska berättiga till en aktie i NewCo av serie B (motsvarande ett bokfört värde om 5,20 kronor per aktie) samt att en aktie i Bolaget av serie A ska berättiga till en aktie i NewCo av serie A (motsvarande ett bokfört värde om 5,20 kronor per aktie). Utdelningen motsvarar således ett sammanlagt bokfört värde om cirka 97 miljoner kronor.

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar att styrelsen ska bemyndigas att fastställa avstämningsdagen för utdelningen, dock att den inte får infalla senare än dagen före nästa årsstämma.

Den verkställande direktören, eller den som han utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller andra formella krav.

Disponibelt belopp enligt 17 kap 3 § aktiebolagslagen

Enligt Bolagets senast fastställda balansräkning, som utvisar Bolagets ställning per den 31 december 2014, uppgick till årsstämmans förfogande stående vinstmedel till 256 761 202 kronor. Efter nämnda balansdag har det inte beslutats om några värdeöverföringar och heller inte skett någon ändring i det bundna egna kapitalet. Således uppgår till den extra bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel till 256 761 202 kronor.

(C) Beslut om nyemission av aktier av serie B med bestämmelse om betalning med apportegendom samt ändring av bolagsordning

I samband med Transaktionens genomförande föreslår styrelsen att stämman beslutar att Bolagets aktiekapital ökas med högst 87 500 000 kronor genom nyemission av högst 17 500 000 aktier av serie B på följande villkor:

- rätt att teckna de nya aktierna ska endast tillkomma Petrogrand;
- betalning av tecknade aktier ska ske genom att Petrogrand tillskjuter som apportegendom 1 aktie i Sonoyta för varje 10 294 aktier av serie B i Bolaget, vilket vid en teckning av 17 500 000 aktier av serie B motsvarar samtliga 1 700 aktier i Sonoyta;
- Petrogrand ska teckna de nya aktierna på separat teckningslista senast den 31 december 2015. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden;
- Petrogrand ska erlagga betalning för de tecknade aktierna senast den 31 december 2015. Styrelsen äger rätt att förlänga betalningstiden; samt
- de nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Sammantaget kommer den föreslagna nyemissionen (under antagande av att full teckning sker) innebära att Bolagets aktiekapital ökas från 93 306 235 kronor till 180 806 235 kronor och att antalet aktier ökas från 18 661 247 (fördelat på 761 900 aktier av serie A och 17 899 347 av serie B) till 36 161 247 aktier (fördelat på 761 900 av serie A och 35 399 347 av serie B), motsvarande en utspädningseffekt om 94 % i förhållande till nuvarande antal aktier och 69 % i förhållande till nuvarande antal röster samt 48 % i förhållande till antalet aktier och 41 % i förhållande till antalet röster efter full utspädning (beräknat såsom antalet nya aktier och röster i förhållande till antalet befintliga jämte nya aktier och röster).

Ovanstående nyemission av aktier av serie B förutsätter en ändring av Bolagets bolagsordning. Styrelsen förslår därför även att Bolagets bolagsordning ändras enligt följande vad gäller lägsta respektive högsta tillåtna aktiekapital och antal aktier.

	Nuvarande bolagsordning	Föreslagen bolagsordning
Lägsta tillåtna aktiekapital	38 000 000	58 500 000
Högsta tillåtna aktiekapital	152 000 000	234 000 000
Lägsta tillåtna antal aktier	7 600 000	9 750 000
Högsta tillåtna antal aktier	30 400 000	39 000 000

Då avsikten är att NewCo ska överta firmanamnet "Shelton Petroleum" föreslås vidare att bolagsordningen ändras vad gäller Bolagets firma. Den nya firman kommer att framgå av styrelsens fullständiga beslutsförslag.

Den verkställande direktören, eller den som han utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller andra formella krav.

(D) Beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av egna aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission

Då Bolaget är aktieägare i Petrogrand kommer Bolaget att erhålla 6 387 386 egna aktier av serie B i samband med Petrogrands utdelning av de Initiala Shelton-aktierna och de Tillkommande Shelton-aktierna (utdelningen utgör ett led i Transaktionsmoment 2 såsom beskrivs ovan).

Mot bakgrund av det ovanstående föreslår styrelsen att stämman fattar beslut om att Bolagets aktiekapital ska minskas med högst 31 936 931 kronor genom indragning av högst 6 387 386 egna aktier av serie B i Bolaget för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen ska därvid verkställas så snart det är praktiskt möjligt efter det att Bolaget mottagit de egna aktierna från Petrogrand.

Styrelsen förslår även att stämman fattar beslut om att Bolagets aktiekapital ska ökas genom fondemission med högst 31 936 931 kronor genom överföring av högst 31 936 931 kronor från Bolagets fria egna kapital. Inga nya aktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.

Styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen

Minskning av Bolagets aktiekapital kan genomföras utan inhämtnade av Bolagsverkets eller allmän domstols tillstånd då Bolaget samtidigt genomför en fondemission innebärandes att varken Bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital minskar.

Den verkställande direktören, eller den som han utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller andra formella krav.

Val av styrelse (p. 8)

Som ett led i Transaktionens genomförande och bildandet av ett "Nytt Shelton" föreslås följande.

- Styrelsen ska bestå av fem ordinarie ledamöter.
- Styrelsen ska bestå utav de ordinarie ledamöterna Björn Lindström, Dmitry Zubatyuk, Sven-Erik Zachrisson, David Sturt och Hans Berggren. Björn Lindström ska vara styrelsens ordförande.
- Den nya styrelsen ska tillträda så snart äganderätten till Sonoyta-aktierna har övergått till Bolaget.
- Om Petrogrand inte har verkställt utdelningen av samtliga Initiala Shelton-aktier och Tillkommande Shelton-aktier senast den 31 december 2015 ska (a) samtliga dessa ordinarie ledamöter omedelbart entledigas, (b) styrelsen istället bestå utav sju ordinarie ledamöter med Björn Lindström, Hans Berggren, Peter Geijerman, Zenon Potoczny, Katre Saard, Cheddi Liljeström och Dmitry Zubatyuk som de ordinarie ledamöterna och (c) Björn Lindström vara styrelsens ordförande.

Vidare föreslås följande.

- Till styrelsens ordförande ska utgå ett årligt arvode om SEK 200 000 och SEK 100 000 till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i Bolaget.
- Årligt arvode ska utgå med 50 000 SEK för kommittéarbete till ordförande i revisionskommittén.

Majoritetskrav och villkor

Styrelsen föreslår att stämmans beslut enligt punkt 7 och 8 ovan är villkorade av varandra samt att extra bolagsstämma i Petrogrand (planerad att hållas samma dag som stämman) godkänner Transaktionsmoment 2 och Bolagets avtal med Petrogrand. Vidare ska stämmans beslut enligt punkt 7 antas som ett gemensamt beslut. Enligt aktiebolagens regler kräver därför beslutet enligt punkt 7 bifall av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Vidare ska det beslutet enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande i 2012:05 biträdas av en enkel majoritet varvid de aktier som innehas av Petrogrand inte ska beaktas.

Handlingar

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkt 7 och 8 ovan, handlingarna som omnämns i punkt 7(A) ovan samt handlingar enligt aktiebolagslagen kommer att senast tre veckor före stämman hållas tillgängliga hos Bolaget (se adress ovan) och översänds kostnadsfritt i kopia till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att senast tre veckor innan stämman finnas tillgängliga på bolagets hemsida (www.sheltonpetroleum.com). Handlingarna kommer även att framläggas på stämman.

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.

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 förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen samt förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation (och Bolagets förhållande till annat koncernföretag).

Stockholm i oktober 2015

Shelton Petroleum AB (publ)
Styrelsen

För mer information, vänligen kontakta:

Robert Karlsson, vd Shelton Petroleum, tel +46 709 565 141
robert.karlsson@sheltonpetroleum.com
www.sheltonpetroleum.com

Shelton lämnar informationen i detta pressmeddelande i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och/eller lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Informationen lämnades för offentliggörande den 7 oktober 2015 kl. 8.00 (CET).

Fakta om Shelton Petroleum

Shelton Petroleum är ett svenskt bolag med inriktning på prospektering och utvinning av olja och gas i Ryssland och Ukraina. I Ryssland äger bolaget licenser i Volga-Ural-regionen i Basjkirien 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. Shelton Petroleums olje- och gasreserver av kategorin 2P uppgår till 34 miljoner. Bolagets aktie handlas på Nasdaq Stockholm under namnet SHEL B.