

Pressmeddelande
Stockholm 16 april 2010

Kallelse till årsstämma i Shelton Petroleum AB (publ)

Aktieägarna i Shelton Petroleum AB (publ) (nedan "bolaget") kallas till årsstämma måndagen den 17 maj 2010, kl. 10.00 på Kilpatrick Stockton Advokatbyrås kontor, Hovslagargatan 5 B, 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 måndagen den 10 maj 2010,

dels senast måndagen den 10 maj 2010 kl. 16.00 till bolaget anmält sin avsikt att delta i bolagsstämman. Anmälan kan göras per post till Shelton Petroleum AB, Birger Jarlsgatan 2, 114 34 Stockholm eller per e-post till joakim.hedlund@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 bolagsstämman. Aktieägare som önskar medföra ett eller två biträden skall göra anmälan härom inom den tid och på det sätt som gäller för aktieägare.

Aktieägare med förvaltarregistrerade aktier måste hos förvaltaren i god tid före den 10 maj 2010 begära tillfällig omregistrering (rösträttsregistrering) av aktierna för att kunna delta i bolagsstämman.

Förslag till dagordning

1. Val av ordförande vid bolagsstämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två protokolljusterare
4. Prövning av om bolagsstämman 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
11. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
12. Beslut om valberedning och val av ledamöter
13. Beslut om ändring av bolagsordningen
14. Beslut om bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission
15. Bolagsstämmans avslutande

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 2009 inte lämnas.

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

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Per Högård, Ulf Cederin, Peter Geijerman, Katre Saard, Richard N. Edgar, Zenon Potoczny och Bruce D. Hirsche samt omval av Per Högård som styrelseordförande.

Bolagsstämman föreslås vidare besluta att styrelsearvode skall utgå till ordföranden med 175.000 SEK och 75.000 SEK vardera till övriga ledamöter, med undantag för Zenon Potoczny som är anställd i koncernen. Arvodet uppgår därmed till totalt 550.000 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 2009 innebärande följande. Ledningens ersättning skall vara marknadsmässig och konkurrenskraftig för att företaget skall kunna behålla kvalificerade medarbetare. För den enskilde befattningshavaren skall ersättningens nivå baseras på faktorer som befattning, kompetens, erfarenhet och prestation. Utöver fast lön skall ledningen kunna erhålla rörlig lön, pension, andra förmåner samt incitamentsprogram. Den fasta lönen, som skall vara individuell och differentierad utifrån individens ansvar, erfarenheter och prestationer, fastställs utifrån marknadsmässiga principer. Rörlig lön skall baseras på bolagets resultatillväxt. Den årliga rörliga delen kan i normalfallet uppgå till maximalt 30 procent av den fasta lönen. Övriga förmåner skall 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 skall få frågå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Beslut om valberedning och val av ledamöter (p. 12)

Valberedningen föreslår att bolagsstämman tillsätter en valberedning med omval av Björn Lindström (Alpcot Capital Management och Corso Holding), Per Högård (styrelsens ordförande) och Lars Hylander (oberoende) med uppgift att bereda och framlägga förslag för aktieägarna på årsstämman 2011 avseende val av ordförande vid årsstämman, styrelsens ordförande, styrelseledamöter och i förekommande fall revisor samt arvode till styrelse och revisor. Uppdraget skall vara intill dess att ny valberedning utsetts. Om ledamot avgår ur valberedningen innan dess arbete är slutfört skall kvarvarande ledamöter utse ny ledamot. Arvode skall inte utgå till valberedningens ledamöter. Vid behov skall dock bolaget kunna svara för skäligena kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för fullgörandet av uppdraget.

Ändring av bolagsordningen (p. 13)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om ändring av bolagsordningens bestämmelser om bolagets verksamhet innebärande att bolagets verksamhet skall vara produktion, prospektering och distribution av naturresurser samt förvaltning och ägande av sådana koncessioner i eget namn eller via dotterbolag eller genom mindre delägarskap eller andra samarbetsformer, ävensom idka därmed förenlig verksamhet.

Vidare föreslås bolagsstämman besluta att gränserna för aktiekapitalet höjs till att vara lägst 38 miljoner och högst 152 miljoner SEK. I konsekvens härmed föreslås gränserna för antalet aktier höjas till att vara lägst 380 miljoner och högst 1,52 miljarder.

Styrelsen föreslår vidare att bolagsordningens bestämmelser om kallelseförfarandet ändras så att kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets hemsida samt att information om att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet vid tidpunkten för kallelse. Styrelsens förslag är i denna del villkorat av att föreslagna ändringar i aktiebolagslagen har trätt i kraft, och att den föreslagna lydelsen därmed är förenlig med föreslagna ändringar aktiebolagslagen.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, föreslås ha rätt att göra de smärre ändringar i beslutet som kan krävas för registrering av den nya bolagsordningen hos Bolagsverket.

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

Styrelsen föreslår att bolagsstämman 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 skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 200 miljoner. Om bemyndigandet utnyttjas i sin helhet motsvarar ökningen av aktiekapitalet en utspädningseffekt på cirka 53 procent. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt skall emissionen ske på marknadsmässiga villkor. Emission med stöd av bemyndigandet skall avse B-aktier.

Villkor och majoritetskrav för beslut

För giltigt beslut avseende förslagen under p. 13 och 14 erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädna vid bolagsstämman.

Övrigt

Bolaget har för närvarande 380 169 035 utestående aktier, varav 9 028 593 A-aktier (10 röster/aktie) och 371 140 442 B-aktier (1 röst/aktie). Antalet röster är 461 426 372.

Bolagets årsredovisning kommer att offentliggöras senast den 30 april 2010. Styrelsens och valberedningens fullständiga förslag till beslut och övriga handlingar inför bolagsstämman hålls tillgängliga hos bolaget (se adress ovan) under två veckor före bolagsstämman samt översänds kostnadsfritt i kopia till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer under samma tid även att finnas på www.sheltonpetroleum.com samt framläggas på bolagsstämman.

Stockholm i april 2010

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

Fakta om Shelton Petroleum

Shelton Petroleum är ett svenskt bolag med inriktning på prospektering och utvinning av olja och gas i Volga-Uralområdet i Ryssland samt utvalda resursrika områden i Ukraina. Bolaget har reserver om 14 miljoner fat och en resurspotential om 342 miljoner fat oljeekvivalenter. Bolaget har utvecklat effektiva relationer, strategiska regionala partnerskap samt en portfölj av både on- och offshoreprojekt. I Ryssland äger bolaget tre prospekteringslicenser i republiken Basjkirien sydväst om Uralbergen. Licensblocken angränsar varandra, har en sammanlagd yta om drygt 500 kvadratkilometer och är omgivna av andra producerande oljefält. Shelton Petroleum har påträffat olja och uppmätt kommersiella flöden i bolagets första två brunnar i Basjkirien. Genom ett strategiskt samarbete med Ukrnafta, Ukrainas största olje- och gasbolag, har Shelton Petroleum en andel i det producerande oljefältet Lelyaki i Chernigovregionen utanför Poltava. Dessutom har Shelton Petroleum tecknat ett samarbetsavtal med Chornomornaftogaz, det ledande ukrainska bolaget inom offshore-utveckling av olje- och gasfyndigheter. Avtalet ger bolaget en femtioprocentig andel i tre betydande licensområden i Azovska sjön och Svarta havet. Bolagets aktie handlas på NGM-börsen under namnet SHEL B.