

Protokoll fört vid extra bolagsstämma med aktieägarna i Shelton Petroleum AB (publ), 556468-1491, ("**Bolaget**") hållen den 2 maj 2014 kl. 10:00 på Summit Grev Ture i Stockholm.

*Minutes from the extraordinary meeting of the shareholders in Shelton Petroleum AB (pub), 556468-1491, (the "**Company**") held on 2 May 2014 at 10:00, at Summit Grev Ture in Stockholm.*

**§ 1 Stämmans öppnande och val av ordförande vid bolagsstämman/Opening of the shareholders' meeting and election of chairman at the meeting**

Advokat Erik Nerpin öppnade stämman.

Erik Nerpin uppmärksammade vidare stämman på innehållet i det material som delats ut vid inpasseringen till stämman.

Föreslogs av aktieägaren PetroGrand AB (publ) ("**PetroGrand**") att stämman skulle utse advokat Axel Calissendorff till ordförande vid stämman. Som motförslag till ordförande vid stämman föreslogs advokat Erik Nerpin.

Beslutades av stämman att utse Axel Calissendorff till ordförande vid stämman ("**Ordföranden**").

Ordföranden upplyste stämman om att Lars Vilhelmsson fått uppdrag att föra protokoll samt agera sekreterare vid stämman ("**Sekreteraren**").

Ordföranden informerade vidare stämman om de ordningsregler som gällde för närvarande vid stämman.

*Erik Nerpin, attorney at law, opened the shareholders' meeting.*

*Erik Nerpin brought the contents of the material that had been distributed at the entrance to the shareholders' meeting to the shareholders' meeting's attention.*

*It was proposed by the shareholder PetroGrand AB (publ) ("**PetroGrand**") that the shareholders' meeting should appoint attorney at law Axel Calissendorff as chairman of the shareholders' meeting. A counter proposal to instead appoint attorney at law Erik Nerpin as chairman of the shareholders' meeting was put forth.*

*The shareholders' meeting resolved to appoint law Axel Calissendorff as chairman of the shareholders' meeting (the "**Chairman**").*

*The Chairman informed the shareholders' meeting that Lars Vilhelmsson had been appointed to keep the minutes and act as secretary at the meeting (the "**Secretary**").*

*The Chairman informed the shareholders' meeting of the rules of conduct at the shareholders' meeting.*

**§ 2 Upprättande och godkännande av röstlängd/*Preparation and approval of the voting register***

Beslutades av stämman att efter justering godkänna den upprättade och föredragna förteckningen över närvarande aktieägare, ombud och biträden samt dem tillkommande antal röster som röstlängd, **Bilaga 1**.

*The shareholders' meeting resolved to, after adjustment thereof, approve the prepared and presented register of present shareholders, representatives and assistants and thereto related votes as the voting register, **Appendix 1**.*

**§ 3 Val av en eller två justeringsmän/*Appointment of one or two persons attest the minutes***

Föreslogs att utse advokat Carl Svernlöv till justeringsman att, jämte Ordföranden, justera stämmoprotokollet. Som motförslag föreslog aktieägaren Arne Svahn att utse två justeringsmän att, jämte Ordföranden, justera stämmoprotokollet, nämligen advokat Carl Svernlöv och Rutger Smith.

Beslutade stämman att antalet justeringsmän, att jämte Ordföranden justera protokollet, skulle uppgå till en. Återkallades förslaget att utse Rutger Smith som justeringsman. Beslutades således att utse advokat Carl Svernlöv till justeringsman jämte Ordföranden i enlighet med det första förslaget.

*It was proposed to appoint attorney at law Carl Svernlöv to attest the minutes together with the Chairman. A counter proposal was put forth by the shareholder Arne Svahn to appoint both attorney at law Carl Svernlöv and Rutger Smith to attest the minutes together with the Chairman.*

*It was resolved that the number of persons to, together with the Chairman, attest the minutes would be one. The proposal to appoint Rutger Smith to attest the minutes was revoked. It was thus resolved to appoint attorney at law Carl Svernlöv to, together with the Chairman, attest the minutes in accordance with said proposal.*

**§ 4 Godkännande av dagordning/*Approval of the agenda***

Ordföranden redovisade förslag till dagordning i enlighet med kallelsen till stämman. Beslutades att godkänna nämnda dagordning.

*The Chairman presented the agenda as suggested in the notice to the shareholders' meeting. It was resolved to approve said agenda.*

**§ 5 Prövning av om den extra bolagsstämman blivit behörigen sammankallad/*Resolution on whether the extraordinary shareholders' meeting had been duly convened***

Sekreteraren redogjorde för i aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning stadgat kallelseförfarande samt för att kallelse till extrastämman skett genom publicering på Bolagets webbplats den 9 april 2014 samt genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och annonsering i Svenska Dagbladet den 10 april 2014.

Aktieägarna godtog att stämman blivit behörigen sammankallad.

*The Secretary reported on the notice procedure, as stipulated by the Swedish Companies Act (Sw. aktiebolagslagen) and the Company's articles of association, and that the notice for the*

*The English text is a non-certified translation for convenience purposes only. In case of any discrepancies between the Swedish and the English versions, the Swedish version shall prevail.*

*extraordinary shareholders' meeting had been published on the Company's website on 9 April 2014 as well as in the Swedish Gazette and in Svenska Dagbladet on 10 April 2014.*

*The shareholders approved that the shareholders' meeting had been duly convened.*

## **§ 6 Begäran om minoritetsrevisor/Request to appoint an auditor on behalf of the minority shareholders**

Noterades att aktieägaren i Bolaget, PetroGrand hade framställt begäran om att minoritetsrevisor skulle utses i Bolaget.

Företrädaren för aktieägarna bakom förslaget, PetroGrands styrelseordförande Mikael Wallgren, redogjorde för bakgrunden till PetroGrands begäran. Föreslog Mikael Wallgren att stämman skulle utse Martin Johansson på Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till minoritetsrevisor och att den av stämman utsedde minoritetsrevisorn skulle ges samma behörighet som en av Bolagsverket utsedd minoritetsrevisor.

Noterades att Martin Johansson i förväg hade lämnat besked om att denne accepterade uppdraget som minoritetsrevisor.

Aktieägare ställde frågor som besvarades av Mikael Wallgren.

Bolagets VD, Robert Karlsson, redogjorde för Bolagets styrelses syn på PetroGrands begäran.

Mikael Wallgren replikerade Robert Karlssons anförande.

Aktieägare ställde ytterligare frågor som besvarades av Mikael Wallgren och Robert Karlsson.

Stämman beslutade, med röstsiffrorna 82,33 % av antalet aktier och 82,10 % av antalet röster företrädda vid stämman, att med omedelbar verkan utse den föreslagne Martin Johansson på Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till minoritetsrevisor i Bolaget och att ge denne samma behörighet som om han hade utsetts av Bolagsverket.

Noterades att förslaget bifallits av aktieägare till minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget samt minst en tredjedel av de aktier som var företrädda vid den extra bolagsstämman. Noterades således att förslaget var minoritetskvalificerat i enlighet med 9 kap. 9 § ABL.

*It was noted that the shareholder PetroGrand had requested that an auditor on behalf of the minority shareholders would be appointed in the Company (Sw. minoritetsrevisor).*

*The representative of the shareholder behind the request, the chairman of the board of directors of PetroGrand, Mikael Wallgren, explained the background of the request. Mikael Wallgren also proposed that the shareholders' meeting should appoint Martin Johansson at Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB as such an auditor and to grant him the same authority as had he been appointed by the Swedish Companies Registration Office (Sw. Bolagsverket).*

*It was noted that Martin Johansson had agreed in advance to accept such appointment*

*Shareholders posed questions which were answered by Mikael Wallgren.*

*The Company's CEO, Robert Karlsson, explained the Company's board of directors' view on the matter.*

*The English text is a non-certified translation for convenience purposes only. In case of any discrepancies between the Swedish and the English versions, the Swedish version shall prevail.*

*Mikael Wallgren replied to Robert Karlsson's statement.*

*Shareholders posed additional questions which were answered by Mikael Wallgren and Robert Karlsson.*

*It was resolved to, with the vote numbers 82.34 % of the shares 82.11% of the votes represented at the shareholders' meeting and with immediate effect, appoint Martin Johansson at Öhrlings Price WaterhouseCoopers AB as an auditor on behalf of the minority shareholders and to grant him the same authority as had he been appointed by the Swedish Companies House.*

*It was noted that shareholders representing more than one tenth of all shares in the Company and more than one third of the shares that were represented at the shareholders' meeting had voted in favor of the proposal. It was thus noted that the proposal was minority qualified (Sw. minoritetskvalificerat) in accordance with Chapter 9 Section 9 of the Swedish Companies Act.*

**§ 8 Bolagsstämmans avslutande/Closing of the shareholders' meeting**

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

*The Chairman declared the meeting closed.*

---

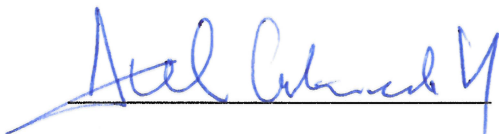
Vid protokollet/Keeper of the minutes



---

Lars Vilhelmsson

Justeras/Attested



---

Axel Calissendorff

Justeras/Attested



---

Carl Svernlöv