

Handlingar inför årsstämman i

SHELTON PETROLEUM AB (publ)

måndagen den 17 maj 2010

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
-

FÖRSLAG TILL BESLUT

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. Se även årsredovisningen sid. 36.

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

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Per Höjgård, Ulf Cederin, Peter Geijerman, Katre Saard, Richard N. Edgar, Zenon Potoczny och Bruce D. Hirsche samt omval av Per Höjgård 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 frångå dessa riktlinjer om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

Se även årsredovisningen sid. 36.

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 Höjgård (styrelsens ordförande, oberoende) och Lars Hylander (oberoende) med uppgift att bereda och framlägga förslag för aktieägarna på årsstämman 2011 avseende val av

ordförande vid årsstämma, 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 skäliga 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.

Se även § 3, § 4, § 6 och 10 § i bilaga.

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 avvikelserna 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 aktier. Om bemyndigandet utnyttjas i sin helhet motsvarar ökningen av aktiekapitalet en utspädningseffekt på cirka 53 procent. I den mån emission sker med avvikelser 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 företrädda 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.

Shelton Petroleum AB

Org.nr. 556468-1491

BOLAGSORDNING

antagen vid årsstämma den 17 maj 2010

§ 1 Firma

Bolagets firma är Shelton Petroleum AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

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

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 38 000 000 kr och högst 152 000 000 kr.

Aktiekapitalet ska vara av två serier, A och B. Aktier av serie A berättigar till tio röster per aktie, medan aktie av serie B berättigar till en röst per aktie.

Antalet aktier av serie A och aktier av serie B skall kunna ges ut på sånt sätt att antingen aktier av serie A eller B motsvarar samtliga aktier i bolaget.

Beslutar bolaget att mot annan betalning än apportegendom utge nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt skall aktierna fördelas mellan tecknare i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att mot annan betalning än apportegendom ge ut aktier endast av serie A eller serie B eller teckningsoptioner eller konvertibler, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att

teckna nya aktier, optioner eller konvertibler i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Vad som sagts ovan skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som fanns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst slag medföra rätt till nya aktier av samma slag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission efter erforderlig ändring av bolagsordningen utge aktier av nytt slag.

§ 5 Konvertering

Aktier av serie A skall omvandlas till aktie av serie B om ägare av aktie av serie A begär det.

Framställningen om konvertering görs hos bolagets styrelse som under alla förhållanden har att pröva frågan på det första styrelsesammanträdet som hålls varje kalenderår. Bifalles framställningen skall omvandlingen utan dröjsmål av styrelsen anmälas för registrering och är verkställd när registrering sker. Styrelsen kan dock pröva begäran om konvertering av aktie av serie A till aktie av serie B vid annat möte under året.

§ 6 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 380 000 000 och högst 1 520 000 000.

§ 7 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter. Valet sker på förslag av en valberedning. Bolagsstämman skall bestämma kriterierna för tillsättning av ledamöter i valberedningen.

§ 8 Revisor

Bolagets årsredovisning jämte styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall granskas av en eller två revisorer och högst samma antal revisorssuppleanter, som väljs på årsstämman.

§ 9 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 10 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse skall alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikestidningar och på bolagets hemsida varvid information om att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet vid tidpunkten för kallelse.

§ 11 Deltagande på bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 12 Årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen inom sex månader efter räkenskapsårets slut, varvid följande ärenden skall förekomma till behandling.

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. Föredragning av årsredovisning och revisionsberättelse, samt i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultat- och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultat- och koncernbalansräkning
 - b) om 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 och i förekommande fall revisorer och revisorssuppleanter som skall väljas av stämman.
9. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
10. Upplysning om styrelsekandidaters uppdrag i andra företag, val av styrelseledamöter, samt i förekommande fall revisorer och revisorssuppleanter.

11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordning.

§ 13 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
