

Handlingar inför årsstämma i

SHELTON PETROLEUM AB

tisdagen den 17 maj 2011

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 sammanläggning av aktier
14. Beslut om ändring av bolagsordningen
15. Beslut om emission av A-aktier med anledning av förslag om sammanläggning av aktier
16. Beslut om emission av B-aktier med anledning av förslag om sammanläggning av aktier
17. Beslut om bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission
18. Bolagsstämmans avslutande

Fullständiga förslag

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 2010 inte lämnas. Styrelsen föreslår att 241 360 244 kronor balanseras i ny räkning.

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

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Per Höjgård, Peter Geijerman, Katre Saard, Richard N. Edgar och Zenon Potoczny samt nyval av Freddie Linder samt omval av Per Höjgård som styrelsens ordförande. Ulf Cederin och Bruce D. Hirsche har avböjt omval för att kunna fokusera på annan verksamhet.

Bolagsstämman föreslås vidare besluta att styrelsearvode ska utgå till ordföranden med 175 000 SEK och 75 000 SEK vardera till övriga ledamöter utom Zenon Potoczny som är anställd i koncernen. Arvodet uppgår därmed till totalt 475 000 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 2010 innebärande följande. Ledningens ersättning ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig för att företaget ska kunna behålla kvalificerade medarbetare. För den enskilde befattningshavaren ska ersättningens nivå baseras på faktorer som befattning, kompetens, erfarenhet och prestation. Utöver fast lön ska ledningen kunna erhålla rörlig lön, pension, andra förmåner samt incitamentsprogram. Den fasta lönen, som ska vara individuell och differentierad utifrån individens ansvar, erfarenheter och prestationer, fastställs utifrån marknadsmässiga principer. Rörlig lön ska baseras på bolagets resultatillväxt, utformad med syfte att främja bolagets långsiktiga värdeskapande. Den årliga rörliga delen kan i normalfallet uppgå till maximalt 30 procent av den fasta lönen. Vid aktie- och aktiekursrelaterade incitamentsprogram ska intjänandeperioden alternativt tiden från avtalets ingående till dess att en aktie får förvärvas inte understiga tre år. Övriga förmåner ska 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 ska få frånga 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 fastställer följande principer för utseende av valberedning: Bolaget ska ha en valberedning bestående av styrelseordföranden samt tre övriga ledamöter representerande envar av de tre röstmässigt största ägarna, baserat på Euroclear Sweden AB:s tillhandahållna förteckning över registrerade aktieägare (ägargruppsvis) per den 31 oktober 2011. Den aktieägare som inte är direktregistrerad i nämnda förteckning över aktieägare, och som önskar bli representerad i valberedningen, ska anmäla detta till styrelsens ordförande samt kunna styrka ägarförhållandet.

Styrelsens ordförande ska snarast efter utgången av oktober månad kontakta de tre röstmässigt största aktieägarna enligt ovan, och be dem utse varsin ledamot. Om någon av dessa avstår sin rätt att utse ledamot, ska nästa aktieägare i storleksordning beredas tillfälle att utse ledamot. Namnen på ledamöterna i valberedningen och namnen på de aktieägare de företräder ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman. Valberedningen utser inom sig en ordförande, dock ska styrelsens ordförande inte vara ordförande i valberedningen.

Valberedningens uppgift är att bereda och framlägga förslag för aktieägarna på årsstämman 2012 avseende val av ordförande vid årsstämma, styrelsens ordförande, styrelseledamöter och i förekommande fall revisor samt arvode till styrelse och revisor. Uppdraget ska vara intill dess att ny valberedning utsetts. Om den aktieägare ledamot representerar väsentligen minskat sitt innehav i bolaget ska ledamoten lämna valberedningen och valberedningen erbjuda den största ägaren, som inte har en representant i valberedningen, att utse ny ledamot. Om ledamot av annan anledning avgår ur valberedningen innan dess arbete är slutfört ska ny ledamot utses enligt samma princip. Arvode ska inte utgå till valberedningens ledamöter. Vid behov ska dock bolaget kunna svara för skäliga kostnader för externa konsulter som av valberedningen bedöms nödvändiga för fullgörandet av uppdraget.

Beslut om sammanläggning av aktier och ändring av bolagsordningen (p. 13 och 14) samt om emission A-aktier (p.15) och B-aktier (p.16)

Bolagsstämmans beslut om sammanläggning (p.13) och beslut om ändring av bolagsordning (p.14) samt beslut om emission av A-aktier (p. 15) och B-aktier (p. 16) ska fattas som ett beslut.

Sammanläggning av aktier (omvänd split)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman, för att uppnå ett för bolaget ändamålsenligt antal aktier, beslutar om en sammanläggning av aktier (en s.k. omvänd split) 1:50 innebärande att 50 aktier av serie A respektive serie B läggs samman till 1 aktie av serie A respektive serie B. Effekten av sammanläggningen blir att antalet aktier i bolaget minskar men att aktiekapitalet kvarstår oförändrat.

Årsstämman föreslås bemyndiga styrelsen att besluta om avstämningsdag för genomförandet av sammanläggningen.

Aktieägarna av A-aktier och B-aktier kommer i erforderlig utsträckning att vederlagsfritt erhålla så många aktier som behövs för att varje aktieägars innehav skall vara jämnt delbart med 50.

Aktiekapital och aktier

För att möjliggöra sammanläggningen föreslår styrelsen att 6 § bolagsordningen ändras så att antalet aktier ska vara lägst 7 600 000 och högst 30 400 000 (för närvarande lägst 380 000 000 och högst 1 520 000 000 aktier).

Kallelse och deltagande på bolagsstämma

Styrelsen föreslår i syfte att uppnå överensstämmelse med aktiebolagslagen att texten i § 10 bolagsordningen om kallelsefrister utgår, innebärande att kallelse till extra bolagsstämma, där fråga inte är om ändring av bolagsordningen, ska ske senast tre veckor före stämman istället för två veckor. Styrelsen föreslår även att uppgiften om klockslag i § 11 utgår.

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

Styrelsen fullständiga förslag till ny bolagsordning återfinns i **bilaga 3**.

Beslut om emission A-aktier och B-aktier

För att möjliggöra sammanslagningen föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om en nyemission av A-aktier, dock högst 600, och av B-aktier, dock högst 20 000. A-aktierna och B-aktierna ska kunna emitteras med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och emissionerna ska ske för att möjliggöra sammanläggningen av bolagets aktier. Emissionerna ska ske till en kurs motsvarande aktiernas kvotvärde. Styrelsen föreslås ha rätt att göra de smärre ändringar i besluten som kan krävas för registrering av de nya aktierna hos Bolagsverket och Euroclear Sweden AB.

Styrelsen fullständiga förslag till nyemissioner återfinns i **bilaga 1 - 2**.

Bemyndigande till styrelsen att besluta om nyemission (p.17)

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 ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 5 miljoner aktier (efter genomförd sammanläggning), motsvarande en utspädning om knappt 50 procent av aktiekapitalet beräknat på det totala antalet aktier före utnyttjandet av bemyndigandet. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor. Emission med stöd av bemyndigandet ska avse B-aktier.

Övrigt

Bolaget har vid tidpunkten för kallelsen 532 009 880 utestående aktier, varav 9 028 593 A-aktier (10 röster/aktie) och 522 981 287 B-aktier (1 röst/aktie). Antalet röster är 613 267 217.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en nyemission av aktier av serie B med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Följande villkor skall gälla för nyemissionen:

1. Aktiekapitalet skall ökas med högst 2 000 SEK genom nyemission av högst 20 000 aktier av serie B, envar aktie med ett kvotvärde om 0,10 SEK.
2. Teckningsberättigad skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara advokat Erik Nerpin med rätt och skyldighet att vederlagsfritt överlåta samtliga tecknade aktier till innehavare av aktier av serie B för att uppnå ett antal aktier av serie B som är jämt delbart med 50.
3. Teckningskursen skall vara 0,10 SEK per aktie.
4. Teckning skall ske senast den 30 juli 2011 på särskild teckningslista.
5. Betalning skall ske kontant senast den 30 juli 2011.
6. De nyemitterade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag som infaller efter det att de nya aktierna registrerats av Bolagsverket.
7. Överteckning kan inte ske.

Skälet till avvikelsen från aktieägares företrädesrätt är att möjliggöra en sammanläggning av bolagets aktier av serie B 1:50 i syfte att åstadkomma ett för bolaget mer ändamålsenligt antal aktier.

Emissionskursen har fastställts till aktiernas kvotvärde. Enligt styrelsens bedömning är emissionskursen skälig mot bakgrund av att emissionen sker i syfte att genomföra en av bolagsstämman beslutad sammanläggning av aktier.

Verkställande direktören bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering av nyemissionen hos Bolagsverket och/eller Euroclear Sweden AB.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om en nyemission av aktier av serie A med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Följande villkor skall gälla för nyemissionen:

1. Aktiekapitalet skall ökas med högst 60 SEK genom nyemission av högst 600 aktier av serie A, envar aktie med ett kvotvärde om 0,10 SEK.
2. Teckningsberättigad skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara advokat Erik Nerpin med rätt och skyldighet att vederlagsfritt överlåta samtliga tecknade aktier till de innehavare av aktier av serie A som på den avstämningsdag, som styrelsen med stöd av årsstämmans bemyndigande beslutar om, har ett innehav av aktier av serie A som inte är jämnt delbart med 50, med en fördelning som innebär att var och en av dessa aktieägare erhåller ett innehav av aktier av serie A som på avstämningsdagen är jämnt delbart med 50.
3. Teckningskursen skall vara 0,10 SEK per aktie.
4. Teckning skall ske senast den 30 juli 2011 på särskild teckningslista.
5. Betalning skall ske kontant senast den 30 juli 2011.
6. De nyemitterade aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag som infaller efter det att de nya aktierna registrerats av Bolagsverket.
7. Överteckning kan inte ske.

Skälet till avvikelsen från aktieägares företrädesrätt är att möjliggöra en sammanläggning av bolagets aktier av serie A 1:50 i syfte att åstadkomma ett för bolaget mer ändamålsenligt antal aktier.

Emissionskursen har fastställts till aktiernas kvotvärde. Enligt styrelsens bedömning är emissionskursen skälig mot bakgrund av att emissionen sker i syfte att genomföra en av bolagsstämman beslutad sammanläggning av aktier.

Verkställande direktören bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar i beslutet som krävs för registrering av nyemissionen hos Bolagsverket och/eller Euroclear Sweden AB.

Shelton Petroleum AB

Org.nr. 556468-1491

BOLAGSORDNING

antagen vid årsstämma den 17 maj 2011

§ 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 lottnings.

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 avvikelse 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 7 600 000 och högst 30 400 000.

§ 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 årsstämma.

§ 9 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 10 Kallelse

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 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.
