

*N.B. The English text is an in-house translation of the original Swedish text. Should there be any disparities between the Swedish and the English text, the Swedish text shall prevail.*

Protokoll fört vid extra bolagsstämma i  
**Shelton Petroleum AB (publ)**, 556468-  
1491, den 26 januari 2015, 09.30– 10.35,  
på Summit Grev Ture, Grev Turegatan  
30 i Stockholm

*Minutes kept at the extraordinary  
general meeting of **Shelton Petroleum  
AB (publ)**, 556468-1491, on 26 January  
2015, 9.30–10.35 (am), at Summit Grev  
Ture, Grev Turegatan 30 in Stockholm,  
Sweden*

**1 § Stämmans öppnande**  
***Opening of the meeting***

Bolagsstämman öppnades av advokat Carl Westerberg från Gernandt & Danielsson Advokatbyrå som utsetts av styrelsen att öppna stämman.

*The general meeting was declared open by Carl Westerberg, attorney at law from Gernandt & Danielsson Advokatbyrå, who had been appointed by the board to open the meeting.*

**2 § Val av ordförande vid stämman**  
***Election of chairman of the meeting***

Valdes advokat Carl Westerberg till ordförande vid bolagsstämman. Uppdrogs åt advokat Anders Wallén, även han från Gernandt & Danielsson Advokatbyrå, att föra protokollet vid bolagsstämman.

*Carl Westerberg was appointed chairman of the general meeting. Anders Wallén, also he from Gernandt & Danielsson Advokatbyrå, was instructed to keep the minutes at the meeting.*

**3 § Upprättande och godkännande av röstlängd**  
***Preparation and approval of the voting list***

Upprättades och godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, över närvarande aktieägare, ombud och biträden att gälla som röstlängd vid bolagsstämman.

*The attached list, Appendix 1, of shareholders, representatives and assistants present was prepared and approved to serve as voting list for the general meeting.*

**4 § Val av en eller två protokolljusterare**  
***Election of one or two persons to approve the minutes***

Valdes Per Lundin från Sveriges Aktiesparares Riksförbund att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

*Per Lundin from the Swedish Shareholders' Association was appointed to, together with the chairman, approve the minutes of the general meeting.*

**5 § Prövning av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad**  
***Determination that the meeting has been duly convened***

Noterades att kallelse i enlighet med bolagsordningen har annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 2 januari 2015 och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 29 december 2014 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 2 januari 2015. Konstaterades därefter att bolagsstämman var i behörig ordning sammankallad.

*It was noted that the notice convening today's meeting had been inserted in the Swedish Official Gazette on 2 January 2015 and made available on the company's website on 29 December 2014 and that information about the notice had been inserted in Svenska Dagbladet on 2 January 2015. It was thereafter determined that the meeting had been duly convened.*

**6 § Godkännande av dagordning**  
**Approval of agenda**

Godkändes den i kallelsen föreslagna dagordningen som dagordning för bolagsstämman, Bilaga 2.

*The agenda suggested in the notice convening the general meeting was approved as the agenda for the general meeting, Appendix 2.*

**7 § Beslut om överenskommelse mellan Bolaget och Petrogrand AB (publ)**  
**Resolution regarding an agreement between the Company and Petrogrand AB (publ)**

Bolagets verkställande direktör Robert Karlsson presenterade styrelsens förslag till godkännande av en överenskommelse med Petrogrand AB (publ). Antecknades även att styrelsens fullständiga förslag, Bilaga 3, hållits tillgänglig på bolagsstämman samt att handlingen hållits tillgänglig i enlighet med vad som följer av aktiebolagslagen.

*The Company's CEO Robert Karlsson presented the board of directors' proposal to a resolution regarding an agreement with Petrogrand AB (publ). It was also noted that the board of directors' complete proposal, Appendix 3, had been presented at the general meeting and been made available in accordance with the Swedish Companies Act.*

Antecknades att vissa aktieägare, bland annat Åsa Wesshagen representerande Sveriges Aktiesparares Riksförbund, ställde frågor till styrelsens ordförande Björn Lindström och Bolagets verkställande direktör Robert Karlsson varefter Björn Lindström och Robert Karlsson besvarade de ställda frågorna.

*It was noted that certain of shareholders, including Åsa Wesshagen representing the Swedish Shareholders' Association, asked questions to Björn Lindström, the chairman of the board of directors, and Robert Karlsson, the CEO of the Company, and that Björn Lindström and Robert Karlsson answered the questions.*

Beslöts att gå till omröstning om godkännande av överenskommelsen med Petrogrand AB (publ) i enlighet med styrelsens förslag, Bilaga 3.

*It was resolved to vote regarding the approval of the agreement with Petrogrand AB (publ) in accordance with the board of directors' proposal, Appendix 3.*

Beslöts att inte godkänna styrelsens förslag till överenskommelse med Petrogrand AB (publ) då aktieägare representerande mer än femtio procent av de vid stämman närvarande rösterna röstat mot styrelsens förslag.

*It was resolved not to approve the board of directors' proposal to an agreement with Petrogrand AB (publ) as shareholders representing more than fifty per. cent of the votes represented at the general meeting voted against the board of directors' proposal.*

Antecknades vidare att Sveriges Aktiesparares Riksförbund lade ner sina röster och således inte deltog i stämmans beslut att förkasta styrelsens förslag till en överenskommelse med Petrogrand AB (publ).

*It was further noted that the Swedish Shareholders' Association waived their right to vote on the board of directors' proposal and accordingly did not vote in the general meeting's resolution to reject the board of directors' proposal on an agreement with Petrogrand AB (publ).*

**8 (a) – (b) § Beslut om (a) minskning av aktiekapitalet med indragning av aktier av serie B och (b) ökning av aktiekapitalet genom fondemission utan utgivande av aktier**  
***Resolutions on (a) a reduction of the share capital with retirement of shares of series B and (b) an increase of the share capital by bonus issue without issuance of shares***

Antecknades att då stämmans beslut enligt punkterna 8 (a) – (b) var villkorade av att stämman fattat beslut om att godkänna överenskommelsen med Petrogrand AB (publ) enligt punkten 7 i dagordningen togs inte styrelsens förslag under punkterna 8 (a) – (b) upp till beslut av stämman.

*It was noted that since the resolution under items 8 (a) – (b) were conditional upon that the extraordinary general meeting approved the agreement with Petrogrand AB (publ) in accordance with item 7 in the agenda, the board of directors' proposals under items 8 (a) – (b) were not presented to the general meeting for a resolution.*

**9 § Stämmans avslutande**  
***Closing of the Meeting***

Noterades att inga andra frågor anmälts i behörig ordning.  
*It was noted that no other questions had been duly submitted.*

Förklarades bolagsstämman avslutad.  
*The general meeting was declared closed.*

\* \* \*

Vid protokollet/*In fide*m:

---

Anders Wallén

Justeras/*Approved*:

---

Carl Westerberg

---

Per Lundin