

Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt med mera

1. Bakgrund

I syfte att Koncernen ska kunna motivera och behålla kompetent och engagerad personal på en internationell arbetsmarknad för oljebolag föreslås att bolagsstämman, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, beslutar om emission av teckningsoptioner som ett led i ett långsiktigt incitamentsprogram där ledande befattningshavare erbjuds att förvärva teckningsoptioner till marknadsvärde. Shelton Petroleum AB har sedan tidigare infört långsiktiga incitamentsprogram (se vidare punkt 7 nedan). Teckningsoptionsprogrammet är begränsat i värde och utspädning.

2. Skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt

Skälen till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för ledande befattningshavare att delta i det långsiktiga incitamentsprogrammet 2015-2018 genom att på marknadsmässiga villkor förvärva teckningsoptioner.

3. Utspädning

Vid full nyteckning med stöd av samtliga teckningsoptioner kan 320 000 nya aktier av serie B emitteras vilket motsvarar en utspädning om cirka 1,7 procent i förhållande till bolagets nuvarande aktiekapital (beräknat på ett kvotvärde om 5 kronor), dock med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning av teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av, kan komma att ske till följd av emissioner med mera. Utspädningen är beräknad som aktiekapitalökningen, som är resultatet av teckningen av nya aktier, dividerat med totalt aktiekapital efter ökningen.

4. Påverkan av nyckeltal

Bolagets vinst per aktie påverkas inte vid emission av teckningsoptionerna då nuvärdet av teckningsoptionernas lösenpris överstiger aktuell betalkurs på Nasdaq Stockholm vid tidpunkten för emissionen. Kostnaderna för det föreslagna incitamentsprogrammet bedöms av Bolaget vara marginella och dess påverkan på nyckeltal ringa.

Antaget att samtliga teckningsoptioner tecknas och vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna vid en antagen teckningskurs om 15,90 kronor kommer bolaget att tillföras en emissionslikvid motsvarande cirka 5 miljoner kronor.

5. Kostnader för Bolaget

Kostnader i samband med incitamentsprogrammet uppskattas att vara marginella och är begränsade till kostnader för rådgivare samt registrering av teckningsoptionerna hos Bolagsverket samt i förekommande fall Euroclear Sweden AB.

6. Beredning av ärendet

Förslaget om emission av teckningsoptioner har diskuterats med Bolagets större ägare som är representerade i valberedningen .

7. Övriga aktierelaterade incitamentsprogram

Bolaget har ett nu pågående incitamentsprogram där 320 000 teckningsoptioner tecknades och förvärvades av verkställande direktör och ledande befattningshavare 2012. Varje teckningsoption ger rätt att teckna 1 aktie av serie B i Shelton Petroleum från och med 1 juni 2015 till och med 15 juni 2015 till en teckningskurs om 18,67 kronor.

Bolaget har inga övriga incitamentsprogram.

Stockholm den 30 april 2015