

## **Styrelsens fullständiga beslutsförslag med mera inför extra bolagsstämma i Shelton Petroleum AB (publ) den 9 november 2015**

---

- **Beslutsförslag rörande överenskommelse mellan Shelton Petroleum AB ("Bolaget") och Petrogrand AB (publ) ("Petrogrand"):**

- (A) Godkännande av överenskommelse mellan Bolaget och Petrogrand
- (B) Beslut om utdelning av samtliga aktier i dotterbolag (NewCo)
- (C) Beslut om nyemission av aktier av serie B med bestämmelse om betalning med apportegendom samt ändring av bolagsordning, inklusive byte av Bolagets firma
- (D) Beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission

- **Val av styrelse**

Styrelsen föreslår att stämmans beslut rörande överenskommelse mellan Bolaget och Petrogrand samt val av styrelse är villkorade av varandra samt att extra bolagsstämma i Petrogrand (planerad att hållas samma dag som stämman) godkänner Transaktionsmoment 2 (såsom definieras nedan) och Bolagets avtal med Petrogrand. Vidare ska stämmans beslut rörande överenskommelse mellan Bolaget och Petrogrand (det vill säga beslutsförslagen (A)-(D)) antas som ett gemensamt beslut. Enligt aktiebolagens regler kräver därför detta beslut bifall av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna. Vidare ska beslutet enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande i 2012:05 biträdas av en enkel majoritet varvid de aktier som innehas av Petrogrand inte ska beaktas.

\*\*\*

Stockholm i oktober 2015  
**Shelton Petroleum AB (publ)**  
*Styrelsen*

## **(A) Styrelsens förslag till beslut om överenskommelse mellan Bolaget och Petrogrand**

---

Bolaget har träffat en överenskommelse med Petrogrand. Petrogrand är en av Bolagets största aktieägare och innehar för närvarande 4 700 000 aktier, motsvarande cirka 25 % av aktierna och 18 % av rösterna i Bolaget ("**Initiala Shelton-aktier**"). Bolaget är den största aktieägaren i Petrogrand och innehar för närvarande 11 585 308 aktier, motsvarande cirka 29 % av aktierna och rösterna i Petrogrand ("**Petrogrand-aktierna**").

Överenskommelsen innebär sammanfattningsvis att Bolaget och Petrogrand kommer att genomföra ett flertal transaktioner i syfte att upplösa det korsvisa ägandet mellan Bolaget och Petrogrand samt slå samman Bolagets och Petrogrands ryska tillgångar ("**Transaktionen**"), varvid ett "Nytt Shelton" kommer att bildas i syfte att skapa värde för aktieägarna i både Bolaget och Petrogrand.

Transaktionen består av två huvudsakliga moment:

- **Transaktionsmoment 1:** Bolaget överför samtliga sina ukrainska oljetillgångar till ett nybildat helägt dotterbolag (svenskt aktiebolag) till Bolaget ("**NewCo**"). Bolagets ukrainska oljetillgångar består främst utav ett fyrtiofemprocentigt ägande (via helägda dotterbolag) i Kashtan Petroleum, operatör och innehavare av Lelyaki-licensen. Så snart det är praktiskt möjligt därefter delar Bolaget ut samtliga aktier i NewCo till sina aktieägare. Då Petrogrand är aktieägare i Bolaget kommer Petrogrand även att bli aktieägare i NewCo i samband med utdelningen av aktierna i NewCo. Avsikten är att NewCo ska överta Bolagets nuvarande firma "Shelton Petroleum" samt att aktieägarna i NewCo ska erbjudas likviditet i aktien genom att aktien noteras på en marknadsplats.
- **Transaktionsmoment 2:** Så snart som möjligt efter genomförandet av Transaktionsmoment 1 förvärvar Bolaget samtliga aktier ("**Sonoyta-aktierna**") i Sonoyta Ltd ("**Sonoyta**"), ett cypriotiskt holdingbolag som innehar (i) en kassa på USD 4 miljoner och (ii) 49 % av aktierna i Ripiano Holdings Ltd ("**Ripiano**") som i sin tur bland annat innehar vissa ryska oljetillgångar bestående av tre oljelicenser i Komi, från Petrogrand för en sammanlagd köpeskillning om 17 500 000 nyemitterade aktier av serie B i Bolaget ("**Tillkommande Shelton-aktier**"), vilket (baserat på stängningskursen i Shelton Petroleum-aktien den 6 oktober 2015) motsvarar ett sammanlagt värde om 124 250 000 kronor för Sonoyta-aktierna. Petrogrand kommer så snart det är praktiskt möjligt därefter att dela ut samtliga Initiala Shelton-aktier och Tillkommande Shelton-aktier till sina aktieägare. De Initiala Shelton-aktierna och Tillkommande Shelton-aktierna omfattar, och Petrogrand kommer därför att fram till dess att aktierna delats ut vara ägare till, sammanlagt 22 200 000 aktier av serie B, motsvarande cirka 61 % av aktierna och 52 % av rösterna i Bolaget efter Bolagets förvärv av Sonoyta-aktierna. Petrogrand har därvid ansökt om och från Aktiemarknadsnämnden på vissa villkor erhållit dispens från den budplikt som annars skulle kunna komma att uppstå i samband med detta. Då Bolaget är aktieägare i Petrogrand kommer Bolaget att erhålla del av de Initiala Shelton-aktierna och de Tillkommande Shelton-aktierna i samband med utdelningen av dessa, vilka föreslås dras in genom en minskning av Bolagets aktiekapital.

Efter det att Transaktionsmoment 2 slutförts kommer Dmitry Zubatyuk (styrelseledamot i Bolaget och Petrogrands verkställande direktör) att tillträda som Bolagets verkställande direktör.

Styrelsen bedömer att Transaktionsmoment 2 innefattar sådana närståendetransaktioner som omfattas av Aktiemarknadsnämndens uttalande i 2012:05. Styrelsen kommer därför att i enlighet med Aktiemarknadsnämndens uttalande i 2012:05 upprätta en redogörelse och inhämta ett värderingsutlåtande om skäligheten av Transaktionsmoment 2, från en finansiell utgångspunkt, för Bolagets aktieägare. Dessa handlingar, inklusive Bolagets avtal med Petrogrand, kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida ([www.sheltonpetroleum.com](http://www.sheltonpetroleum.com)) senast tre veckor innan stämman.

Mot bakgrund av det ovanstående föreslår styrelsen att stämman godkänner Transaktionen och uppdrar åt Bolagets styrelse och ledning att så snart det är praktiskt möjligt verkställa Transaktionen.

Bilaga: avtal mellan Shelton och Petrogrand

## **(B) Styrelsens förslag till beslut om utdelning av samtliga aktier i NewCo**

---

I samband med Transaktionens genomförande föreslår styrelsen att samtliga aktier i det helägda dotterbolaget NewCo delas ut varvid en aktie i Bolaget av serie B ska berättiga till en aktie i NewCo av serie B samt att en aktie i Bolaget av serie A ska berättiga till en aktie i NewCo av serie A. Utdelningen kommer att innebära att Shelton Petroleums aktier i Shelton Canada Inc., som är den legala innehavaren av bolagets verksamhet i Ukraina, kommer att delas ut. Aktierna i Shelton Canada Inc. kommer att överföras till NewCo. Aktierna i Shelton Canada Inc. har för närvarande ett bokfört värde om cirka 97 miljoner kronor och de utdelade aktierna av serie A och B i NewCo motsvarar således för närvarande ett bokfört värde av cirka 5,20 kronor per aktie.

Styrelsen föreslår vidare att stämman beslutar att styrelsen ska bemyndigas att verkställa överföringen av aktierna i Shelton Canada Inc. till NewCo samt att fastställa avstämningsdagen för utdelningen, dock att den inte får infalla senare än dagen före nästa årsstämma.

Den verkställande direktören, eller den som han utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller andra formella krav.

### *Disponibelt belopp enligt 17 kap 3 § aktiebolagslagen*

Enligt Bolagets senast fastställda balansräkning, som utvisar Bolagets ställning per den 31 december 2014, uppgick till årsstämmans förfogande stående vinstmedel till 256 761 202 kronor. Efter nämnda balansdag har det inte beslutats om några värdeöverföringar och heller inte skett någon ändring i det bundna egna kapitalet. Således uppgår till den extra bolagsstämmans förfogande stående vinstmedel till 256 761 202 kronor.

Handlingar enligt 18 kap 4 och 6 §§ aktiebolagslagen finns bifogade detta förslag och hålls tillgängliga på Bolagets kontor.

### **Styrelsens yttrande enligt 18 kap 4 § aktiebolagslagen**

---

Med anledning av styrelsens förslag till beslut om vinstutdelning får styrelsen avge följande yttrande.

Styrelsen bedömer att den föreslagna vinstutdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital samt på Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Härvid har styrelsen tagit i beaktande Bolagets ekonomiska situation enligt vad som framgår av den senaste årsredovisningen samt övriga för styrelsen kända och relevanta förhållanden.

Vid bedömningen av vinstutdelningens försvarlighet har styrelsen även tagit följande i beaktande. Den föreslagna vinstutdelningen motsvarar cirka 28 procent av Bolagets totala egna kapital enligt den senast fastställda balansräkningen. Före vinstutdelningen uppgår soliditeten i Bolaget till cirka 98 procent, beräknad på grundval av den senast fastställda balansräkningen. Utifrån den information som för närvarande föreligger bedömer styrelsen att Bolaget, även efter vinstutdelningen, kan antas kunna fullfölja sina förpliktelser på kort och lång sikt med beaktande av nödvändiga investeringar.

I den senast fastställda balansräkningen har inga tillgångar eller skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap 14 a § årsredovisningslagen.

### **Styrelsens redogörelse enligt 18 kap 6 §, 13 kap 6 § samt 12 kap 7 § aktiebolagslagen**

Med anledning av styrelsens förslag till beslut om vinstutdelning, beslut om nyemission av aktier av serie B samt fondemission får styrelsen avge följande redogörelse.

De händelser av väsentlig betydelse för Bolagets ställning, som inträffat efter det att årsredovisningen för räkenskapsåret 2014 lämnades, framgår av Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari–30 juni 2015, Bilaga 1, samt bifogade pressmeddelanden, Bilaga 2, vilka även återfinns på Bolagets hemsida.

Efter det att årsredovisningen för räkenskapsåret 2014 lämnades har det inte beslutats om några värdeöverföringar. Efter den 31 december 2014 har det heller inte skett någon ändring i det bundna egna kapitalet.

Stockholm den 15 oktober 2015

---

Björn Lindström

---

Hans Berggren

---

Peter Geijerman

---

Cheddi Liljeström

---

Zenon Potoczny

---

Katre Saard

---

Dmitry Zubatyuk

**(C) Styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktier av serie B med bestämmelse om betalning med apportegendom samt ändring av bolagsordning**

I samband med Transaktionens genomförande föreslår styrelsen att stämman beslutar att Bolagets aktiekapital ökas med högst 87 500 000 kronor genom nyemission av högst 17 500 000 aktier av serie B på följande villkor:

- rätt att teckna de nya aktierna ska endast tillkomma Petrogrand;
- betalning av tecknade aktier ska ske genom att Petrogrand tillskjuter som apportegendom 1 aktie i Sonoyta för varje 10 294 aktier av serie B i Bolaget, vilket vid en teckning av 17 500 000 aktier av serie B motsvarar samtliga 1 700 aktier i Sonoyta;
- Petrogrand ska teckna de nya aktierna på separat teckningslista senast den 31 december 2015. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden;
- Petrogrand ska erlagga betalning för de tecknade aktierna senast den 31 december 2015. Styrelsen äger rätt att förlänga betalningstiden; samt
- de nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att emissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB.

Sammantaget kommer den föreslagna nyemissionen (under antagande av att full teckning sker) innebära att Bolagets aktiekapital ökas från 93 306 235 kronor till 180 806 235 kronor och att antalet aktier ökas från 18 661 247 (fördelat på 761 900 aktier av serie A och 17 899 347 av serie B) till 36 161 247 aktier (fördelat på 761 900 av serie A och 35 399 347 av serie B), motsvarande en utspädningseffekt om 94 % i förhållande till nuvarande antal aktier och 69 % i förhållande till nuvarande antal röster samt 48 % i förhållande till antalet aktier och 41 % i förhållande till antalet röster efter full utspädning (beräknat såsom antalet nya aktier och röster i förhållande till antalet befintliga jämte nya aktier och röster).

Ovanstående nyemission av aktier av serie B förutsätter en ändring av Bolagets bolagsordning. Styrelsen förslår därför även att Bolagets bolagsordning ändras enligt följande vad gäller lägsta respektive högsta tillåtna aktiekapital och antal aktier.

	<b>Nuvarande bolagsordning</b>	<b>Föreslagen bolagsordning</b>
<b>Lägsta tillåtna aktiekapital</b>	38 000 000	58 500 000
<b>Högsta tillåtna aktiekapital</b>	152 000 000	234 000 000
<b>Lägsta tillåtna antal aktier</b>	7 600 000	9 750 000
<b>Högsta tillåtna antal aktier</b>	30 400 000	39 000 000

Då avsikten är att NewCo ska överta firmanamnet "Shelton Petroleum" föreslås vidare att bolagsordningen ändras på så sätt att Bolagets firma ska vara "Petrosibir AB (publ)".

Den föreslagna bolagsordningen bifogas i sin helhet som Bilaga.

Den verkställande direktören, eller den som han utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller andra formella krav.

Handlingar enligt 13 kap 6–8 §§ aktiebolagslagen finns bifogade detta förslag och hålls tillgängliga på Bolagets kontor.

**Bolagsordning  
Petrosibir AB (publ)**

Antagen vid extra bolagsstämma den 9 november 2015

**§ 1 Firma**

Bolagets firma är Petrosibir 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 58 500 000 kr och högst 234 000 000 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 sådant 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 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 9 750 000 och högst 39 000 000.

#### **§ 7 Styrelse**

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst nio 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 ska vara kalenderår.

#### **§ 10 Kallelse**

Kallelse skall alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets hemsida varvid information om att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet vid tidpunkten för kallelsen.

#### **§ 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 än helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårssafton 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.

## **Styrelsens redogörelse enligt 13 kap 7 § aktiebolagslagen**

---

Med anledning av styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktier av serie B med bestämmelse om betalning med apportegendom får styrelsen avge följande redogörelse.

Styrelsens beslut innebär att betalning för tecknade aktier skall erläggas genom tillskjutande av aktier i Sonoyta Ltd, organisationsnummer HE334394, varvid varje aktie i Sonoyta Ltd berättigar tecknaren till 10 294 aktier av serie B i Bolaget. Rätt att teckna de nya aktierna ska endast tillkomma Petrogrand AB (publ). Petrogrand AB (publ) har således rätt att teckna högst 17 500 000 aktier av serie B.

Styrelsen anser att apportegendomen är av den arten att de kan antas bli till nytta för Bolagets verksamhet. Styrelsen anser vidare att det belopp som styrelsen avser att åsätta apportegendomen i Bolagets balansräkning inte har satts högre än det verkliga värdet för Bolaget.

Styrelsen har bedömt värdet på apportegendomen utifrån en värdering huvudsakligen baserad på ett bedömt marknadsvärde på aktierna i Sonoyta Ltd samt efter förhandlingar med Petrogrand AB (publ). Styrelsens bedömning är att det belopp som apportegendomen avses tas upp till i balansräkningen minst motsvarar det verkliga värdet för Bolaget. Särskilda svårigheter att uppskatta värdet på apportegendomen har inte förelegat.

Vid full teckning kommer Bolaget att bli direkt ägare till samtliga aktier i Sonoyta Ltd.

På basis av den värdering som redovisats ovan har styrelsen beräknat att apportegendomen (baserat på stängningskursen i Shelton Petroleum-aktien den 6 oktober 2015) har ett värde om minst 124 250 000 kronor (vid full teckning), vilket motsvarar cirka 73 088 kronor per aktie i Sonoyta Ltd. Detta är också det värde till vilket apportegendomen beräknas komma att tas upp i Bolagets balansräkning (vid full teckning). Som följer av tillämpliga redovisningsprinciper kan värdet på apportegendomen komma att ändras beroende på Shelton Petroleum-aktiens betalkurs på transaktionsdagen.

På grundval av den kännedom styrelsen har om apportegendomen är styrelsens bedömning att värdet på apportegendomen minst motsvarar värdet på de aktier i Bolaget som skall betalas med apportegendomen.

Handlingar enligt 2 kap 9 § aktiebolagslagen hålls tillgängliga på Bolagets kontor.

Stockholm den 15 oktober 2015

\_\_\_\_\_  
Björn Lindström

\_\_\_\_\_  
Hans Berggren

\_\_\_\_\_  
Peter Geijerman

\_\_\_\_\_  
Cheddi Liljeström

\_\_\_\_\_  
Zenon Potoczny

\_\_\_\_\_  
Katre Saard

\_\_\_\_\_  
Dmitry Zubatyuk

**(D) Styrelsens förslag till beslut om minskning av aktiekapitalet med indragning av egna aktier samt ökning av aktiekapitalet genom fondemission**

---

Då Bolaget är aktieägare i Petrogrand kommer Bolaget att erhålla 6 387 386 egna aktier av serie B i samband med Petrogrands utdelning av de Initiala Shelton-aktierna och de Tillkommande Shelton-aktierna (utdelningen utgör ett led i Transaktionsmoment 2 såsom beskrivs ovan).

Mot bakgrund av det ovanstående föreslår styrelsen att stämman fattar beslut om att Bolagets aktiekapital ska minskas med högst 31 936 931 kronor genom indragning av högst 6 387 386 egna aktier av serie B i Bolaget för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen ska därvid verkställas så snart det är praktiskt möjligt efter det att Bolaget mottagit de egna aktierna från Petrogrand.

Styrelsen föreslår även att stämman fattar beslut om att Bolagets aktiekapital ska ökas genom fondemission med 31 936 931 kronor genom överföring av 31 936 931 kronor från Bolagets fria egna kapital. Inga nya aktier ska ges ut i samband med ökningen av aktiekapitalet.

*Styrelsens redogörelse enligt 20 kap 13 § fjärde stycket aktiebolagslagen*

Minskning av Bolagets aktiekapital kan genomföras utan inhämtande av Bolagsverkets eller allmän domstols tillstånd då Bolaget samtidigt genomför en fondemission innebärandes att varken Bolagets bundna egna kapital eller aktiekapital minskar.

Minskningen av aktiekapitalet och fondemissionens påverkan på Bolagets bundna egna kapital och aktiekapital framgår av beslutsförslag (D) ovan.

Den verkställande direktören, eller den som han utser, bemyndigas att vidta de smärre ändringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller andra formella krav.

Handlingar enligt 12 kap 7 § aktiebolagslagen finns bifogade detta förslag och hålls tillgängliga på Bolagets kontor.

## Val av styrelse

---

Som ett led i Transaktionens genomförande och bildandet av ett "Nytt Shelton" föreslås följande.

- Styrelsen ska bestå av fem ordinarie ledamöter.
- Styrelsen ska bestå utav de ordinarie ledamöterna Björn Lindström, Dmitry Zubatyuk, Sven-Erik Zachrisson, David Sturt och Hans Berggren. Björn Lindström ska vara styrelsens ordförande.
- Den nya styrelsen ska tillträda så snart äganderätten till Sonoyta-aktierna har övergått till Bolaget.
- Om Petrogrand inte har verkställt utdelningen av samtliga Initiala Shelton-aktier och Tillkommande Shelton-aktier senast den 31 december 2015 ska (a) samtliga dessa ordinarie ledamöter omedelbart entledigas, (b) styrelsen istället bestå utav sju ordinarie ledamöter med Björn Lindström, Hans Berggren, Peter Geijerman, Zenon Potoczny, Katre Saard, Cheddi Liljeström och Dmitry Zubatyuk som de ordinarie ledamöterna och (c) Björn Lindström vara styrelsens ordförande.

Vidare föreslås följande.

- Till styrelsens ordförande ska utgå ett årligt arvode om SEK 200 000 och SEK 100 000 till envar av övriga ledamöter som inte är anställda i Bolaget.
- Årligt arvode ska utgå med 50 000 SEK för kommittéarbete till ordförande i revisionskommittén.

## Information om föreslagna nya styrelseledamöter

### Sven-Eric Zachrisson

Sven-Eric Zachrisson, född 1950, är för närvarande styrelseledamot i Gripen Oil & Gas med verksamhet inom prospektering och produktion av olja och gas i Sverige och har över 30 års erfarenhet från oljeindustrin och tjänstgjorde som VD för Svenska Petroleum Exploration under åren 1996-2007 samt som styrelseledamot för Preem under flera år. Sven-Eric har en Civilingenjörsexamen (kemisk teknologi) från Kungliga Tekniska Högskolan (KTH) i Stockholm och en ekonomiexamen från Stockholms Universitet. Ledamot av styrelsen och vice verkställande direktör i Petrogrand sedan 2015. Sven-Eric har varit styrelseordförande för Petrogrand 2009-2013.

### David Sturt

David Sturt, född 1962, har över 29 års internationell erfarenhet inom olje- och gasindustrin, förvärvat genom arbete i projekt i Europa, OSS, Afrika samt Sydostasien. Sedan 2012 är David anställd som Senior Vice President i Azimuth Limited och är fortfarande en av de aktieägare som grundade VTX, ett olje- och gasproduktionsbolag med tillgångar i Indiana och Illinois, skapat efter försäljningen av VistaTex. Under 2011-2012 arbetade David som styrelsesuppleant och chef för Upstream i Ukrnafta. David var en av de aktieägare som grundade VistaTex, ett gasproduktionsbolag med kustnära tillgångar i USA, nyligen förvärvat av Dome Energy. David har en fil. kand. (honors) i geovetenskap från Kingston Polytechnic University, en Master of Science i prospektering och geofysik från Leeds University samt en examen i företagsekonomi från Herriott Watt University. David är styrelseledamot i Petrogrand sedan 2015.

## **Styrelsens för Shelton Petroleum AB (publ) redogörelse avseende förvärv av Sonoyta Ltd**

---

Styrelsen för Shelton Petroleum AB (publ) lämnar härmed följande redogörelse enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande i AMN 2012:05 avseende närstående-transaktioner.

### **Transaktionsöversikt**

Shelton Petroleum AB ("Shelton Petroleum") och Petrogrand AB ("Petrogrand") har ingått avtal om att (i) skapa en ny större sammanslagen koncern med enbart ryska oljetillgångar samt (ii) lösa upp korsägandet mellan bolagen. Shelton Petroleums och Petrogrands verksamheter i de ryska regionerna Basjkirien respektive Komi, båda belägna i den europeiska delen av Ryssland, kommer operativt att ledas som en gemensam oljekoncern. Överenskommelsen med Petrogrand är föremål för godkännande på extra bolagsstämma den 9 november 2015. I sammandrag innebär överenskommelsen att Shelton Petroleum kommer att emittera 17 500 000 aktier av serie B till Petrogrand som vederlag för samtliga aktier i Sonoyta Ltd, ett helägt cypriotiskt dotterföretag till Petrogrand. Sonoyta Ltd innehar dels cirka 4 miljoner USD och dels 49% av aktierna i Ripiano Holdings Ltd som i sin tur bland annat innehar oljetillgångar i Komi. Petrogrand kommer att dela ut samtliga sina aktier i Shelton Petroleum, det vill säga de sedan tidigare innehavda 4 700 000 aktierna av serie B samt de nytecknade 17 500 000 aktierna av serie B, till sina aktieägare. Före emissionen av de nya aktierna kommer Shelton Petroleum att dela ut sin verksamhet i Ukraina till aktieägarna.

En detaljerad beskrivning av samgåendet framgår av "Styrelsens förslag till överenskommelse mellan Bolaget och Petrogrand".

### **Bakgrund och motiv**

Transaktionen syftar till att skapa en balanserad licensportfölj och en starkare ställning på de finansiella marknaderna. Synergieffekter förväntas att uppnås inom operativ ledning, oljeförsäljning, köpkraft samt inom central administration. Det sammanslagna bolaget bedöms netto att ha en oljeproduktion på omkring 1 350 fat olja per dag och 2P reserver om 32 miljoner fat olja. Bolaget kommer att ägas av både Shelton Petroleums och Petrogrands omkring 10 000 aktieägare.

Transaktionen kommer även att lösa korsägandet mellan Shelton Petroleum och Petrogrand. Före transaktionen äger Petrogrand 4 700 000 B-aktier i Shelton Petroleum, motsvarande cirka 25% av utestående aktier och 18% av utestående röster. Shelton Petroleum äger 11 585 308 aktier i Petrogrand, motsvarande cirka 29% av utestående röster och aktier. Under tidigare styrelse och ledning för Petrogrand, i slutet av 2013 och första halvåret 2014, uppstod flertalet konflikter mellan bolagen. Båda bolagen kritiserades av Aktiemarknadsnämnden, vilken krävde att bolagen skulle lösa konflikterna. Sedan den nya styrelsen och ledningen i Petrogrand tillträdde under våren 2015 har konstruktiva diskussioner förts mellan bolagen och resultatet av dessa är den till bolagsstämman föreslagna transaktionen.

### **Köpeskillingens fastställande**

Vid fastställandet av köpeskillingen för samtliga aktier i Sonoyta Ltd har styrelsen gjort en värdering Shelton Petroleums oljetillgångar i Basjkirien, Petrogrands 49 procentiga andel av oljetillgångarna i Komi samt finansiella medel som ingår i transaktionen. Den relativvärdering av bolagen som därvid har tagits fram har legat till grund för fastställandet av det antal aktier som Shelton Petroleum föreslås emittera för att förvärva samtliga aktier i Sonoyta Ltd, det vill säga 17 500 000 aktier av serie B i Shelton Petroleum.

### **Fairness opinion**

Till underlag för bolagsstämman beslut har styrelsen inhämtat en så kallad "fairness opinion" från Remium Nordic AB, om skäligheten från ett finansiellt perspektiv, för aktieägarna av förvärvet, Bilaga A. Remium Nordic ABs uppfattning är att villkoren för förvärvet är skäliga, från ett finansiellt perspektiv för Shelton Petroleums aktieägare.

Stockholm i oktober 2015

**Shelton Petroleum AB (publ)**

*Styrelsen*