

## **Styrelsen för Petrogrand AB (publ) förslag till beslut om överenskommelse mellan Bolaget och Shelton Petroleum AB (publ) (p. 6)**

Nedan följer styrelsens för Petrogrand AB (publ) ("**Petrogrand**") redogörelse enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande i AMN 2012:05, vilken även innefattar styrelsens förslag till beslut av extra bolagsstämma i Petrogrand den 26 januari 2015 (se p. 3 nedan).

### **1. Bakgrund**

Shelton Petroleum AB (publ) ("**Shelton Petroleum**") blev genom ett offentligt erbjudande till aktieägarna i Petrogrand som offentliggjordes i januari 2014 och avslutades i mitten av april 2014 ägare till ca 29 procent av aktierna och rösterna i Petrogrand. Petrogrand offentliggjorde i mars 2014 ett offentligt erbjudande till aktieägarna i Shelton Petroleum. Petrogrand meddelade i juni 2014 att erbjudandet inte fullföljdes.

Petrogrand är en av Shelton Petroleums största aktieägare och innehar vid dagen för detta förslag 4 900 563 aktier av serie B i Shelton Petroleum, motsvarande ca 26 procent av aktierna och 19 procent av rösterna i Shelton Petroleum ("**Shelton-aktierna**"). Shelton Petroleum är Petrogrands största aktieägare och innehar vid dagen för detta förslag 11 585 308 aktier i Petrogrand, motsvarande ca 29 procent av aktierna och rösterna i Petrogrand ("**Petrogrand-aktierna**").

Petrogrand och Shelton Petroleum har den 18 december 2014 träffat en överenskommelse i syfte att upplösa det korsvisa ägandet mellan bolagen ("**Överenskommelsen**"). Trots möjligheter till gemensamma affärer mellan bolagen har olika förslag ej rönt framgång och de båda bolagens styrelser har därför gemensamt kommit fram med detta förslag för att bolagen skall kunna genomföra affärer på egen hand i syfte att generera mervärde för bolagens aktieägare.

Enligt styrelsens i Petrogrand bedömning inkluderar Överenskommelsen sådana närståendetransaktioner som omfattas av Aktiemarknadsnämndens uttalande i AMN 2012:05. Styrelsen har därför beslutat att Överenskommelsen ska underställas Petrogrands bolagsstämma för godkännande. Vidare har Shelton Petroleum enligt Överenskommelse åtagit sig att kalla till en extra bolagsstämma för att behandla Överenskommelsen. Överenskommelsen är villkorad av att såväl den extra bolagsstämman i Petrogrand som den extra bolagsstämma i Shelton Petroleum, som båda ska äga rum den 26 januari 2015, godkänner Överenskommelsen.

Styrelsen för Petrogrand anser att förslaget och Överenskommelsen under rådande marknadsförutsättningar är förmånligt för aktieägarna i Petrogrand.

### **2. Överenskommelsen och den föreslagna transaktionen**

- 2.1. Överenskommelsen innebär att Petrogrand bildar ett utländskt dotterbolag ("**NewCo3**"). NewCo3 bildar i sin tur ett nytt dotterbolag ("**NewCo1**"), varefter Petrogrand tillskjuter Shelton-aktierna med avdrag för Överskottsaktierna (se p. 2.2 nedan) till NewCo1, under förutsättning att Shelton Petroleum bildar ett utländskt dotterbolag ("**NewCo4**"), som i sin tur bildar ett nytt dotterbolag ("**NewCo2**") och tillskjuter Petrogrand-aktierna till NewCo2.

- 2.2. I samband med Shelton Petroleum's erbjudande till aktieägarna i Petrogrand under våren 2014 emitterade Shelton Petroleum sammanlagt 5 097 534 aktier av serie B i utbyte mot 11 585 308 aktier i Petrogrand. Värderelationen per stängningskursen dagen före offentliggörandet av Överenskommelsen var 0,43 och värderelationen beräknad på en volymviktad genomsnittlig kurs under de senaste 30 dagarna före offentliggörandet uppgick till 0,37. Med beaktande av marknadsutvecklingen har Petrogrand och Shelton Petroleum enats om att utbytesrelationen i Överenskommelsen ska vara 0,40 aktie av serie B i Shelton Petroleum för varje en (1) aktie i Petrogrand. Det innebär att sammanlagt 4 634 123 aktier av serie B i Shelton Petroleum ("**Utbytesaktierna**") omfattas av Överenskommelsen. De överskjutande 266 440 aktier av serie B i Shelton Petroleum som innehas av Petrogrand ("**Överskottsaktierna**") ska inte omfattas av utbytet som sker genom Överenskommelsen. Överskottsaktierna ska därför inte tillskjutas något av NewCo-bolagen utan ska behållas eller avyttras av Petrogrand i enlighet med Överenskommelsen.
- 2.3. Genom de respektive utländska dotterbolagen NewCo3 och NewCo4 utbyter sedan Petrogrand och Shelton Petroleum samtliga aktier i NewCo1 mot samtliga aktier i NewCo2 ("**Transaktionen**"). NewCo2 blir genom Transaktionen ett indirekt helägt dotterbolag till Petrogrand och NewCo1 blir ett indirekt helägt dotterbolag till Shelton Petroleum. Vardera parten äger därefter rätt att fritt disponera över dess indirekt ägda aktier i enlighet med tillämpliga lagar och god sed på aktiemarknaden.
- 2.4. Efter Transaktionen kommer Petrogrand att äga 266 440 aktier av serie B i Shelton Petroleum (Överskottsaktierna), motsvarande 2 procent av aktierna och 1 procent av rösterna i Shelton Petroleum efter att aktiebytet är genomfört och Shelton Petroleum har genomfört den för sin extra bolagsstämma föreslagna indragningen av Utbytesaktierna. Shelton Petroleum kommer efter Transaktionen inte att äga några aktier i Petrogrand.
- 2.5. För Petrogrand kommer Transaktionen att medföra en bokföringsmässig nedskrivning till 0 kr av de tillsammans med NewCo1 avyttrade 4 634 123 aktierna av serie B i Shelton Petroleum (Utbytesaktierna). De 11 585 308 Petrogrand-aktier i NewCo2 som Petrogrand indirekt erhåller genom Transaktionen kommer att tillskrivas ett bokföringsmässigt värde om 0 kr för Petrogrand. För Petrogrand finns en preliminär plan att använda aktierna i NewCo2 för ett förvärv i syfte att undvika indragning av aktierna i kombination med fondemission inom 6 månader.

### 3. Förslag till beslut

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman godkänner Överenskommelsen och ger mandat till Petrogrands styrelse och ledning att, så snart det är praktiskt möjligt, verkställa Transaktionen. Det föreslagna beslutet är villkorat av att extra bolagsstämma i Shelton Petroleum (planerad att hållas den 26 januari 2015) godkänner Överenskommelsen.

### 4. Övrigt

Ett värderingsutlåtande från oberoende expertis som behandlar Överenskommelsens skälighet för Petrogrands aktieägare från en finansiell utgångspunkt kommer, tillsammans med detta styrelsens förslag, senast två (2) veckor innan den extra bolagsstämman hållas tillgängligt hos Petrogrand (Birger Jarlsgatan 41A, 111 45 Stockholm) och översändes kostnadsfritt i kopia till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress. Handlingarna kommer även senast två (2) veckor innan stämman finnas tillgängliga på bolagets hemsida ([www.petrogrand.se](http://www.petrogrand.se)) och kommer att framläggas på den extra bolagsstämman.

Stockholm i januari 2015

**Petrogrand AB (publ)**

*Styrelsen*