

ÅRSSTÄMMA I SVENSKA CAPITAL OIL AB (publ)

Aktieägarna i Svenska Capital Oil AB (publ) kallas härmed till årsstämma fredagen den 23 april 2010 klockan 14.30 på Capital Oils huvudkontor, Engelbrektsgränd 32, 2 tr i Göteborg.

Anmälan

Aktieägare som önskar delta i stämman måste:

- i) dels vara införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken på avstämningsdagen, som är lördagen den 17 april 2010. Observera dock att praktisk registerdag är fredagen den 16 april. Den som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste i god tid före den 17 april 2010 genom förvaltarens försorg tillfälligt registrera sina aktier i eget namn för att erhålla rätt att delta i stämman.
- ii) dels anmäla deltagandet till Bolaget senast måndagen den 19 april 2010 kl 12.00. Anmälan om deltagande i stämman görs via e-post till info@capitaloil.se alternativt via brev till Svenska Capital Oil AB (publ), Engelbrektsgränd 32, SE-411 37 Göteborg. Anmälan måste omfatta fullständigt namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer samt, i förekommande fall, uppgift om ställföreträdare, ombud och biträde. Om aktieägare vill låta sig representeras av ombud måste en skriftlig fullmakt ställd till ombudet vara Bolaget tillhanda före stämman.

Dagordning

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om
 - a. fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter, revisorer och revisorssuppleanter som skall väljas på stämman.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
10. Val av styrelse och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter, revisorer, revisorssuppleant eller revisionsbolag.
11. Framläggande av kontrollbalansräkning och revisorns yttrande över denna samt styrelsens förslag till beslut i fråga om bolaget skall gå i likvidation.
12. Beslut om ändring av bolagets bolagsordning.
13. Beslut om nedsättning av bolagets aktiekapital för täckning av förlust.
14. Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner.
15. Godkännande av försäljning av det helägda dotterbolaget LLC Capital Oil Ukraine.
16. Stämman avslutas

Förslag till beslut:

Punkt 8: Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter.

Antalet ordinarie styrelseledamöter föreslås till tre och en suppleant.

Punkt 10: Val av styrelse och styrelsesuppleant.

Ledamöter kommer att presenteras på årsstämman

Punkt 11: Framläggande av kontrollbalansräkning och revisorns yttrande över denna samt styrelsens förslag till beslut i fråga om bolaget skall gå i likvidation.

Styrelsen har per den 28 februari 2010 upprättat en kontrollbalansräkning enligt 25 kap. 13 § aktiebolagslagen och låtit denna granskas av Bolagets revisor, som har utfärdat ett yttrande över den. Kontrollbalansräkningen utvisar att Bolagets eget kapital understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet. Med anledning härav är styrelsen skyldig att kalla till en bolagsstämma (första kontrollstämma) för att pröva om Bolaget skall gå i likvidation.

Styrelsen föreslår att Bolaget inte skall gå i likvidation utan att dess verksamhet skall drivas vidare. För att täcka den uppkomna kapitalbristen föreslår styrelsen nedsättning av bolagets aktiekapital för täckning av förlust samt för diskussioner med Bolagets aktieägare och finansiärer om tillförande av nytt kapital bl.a. genom nyemission och/eller försäljning av dotterbolag.

Alternativet till att driva verksamheten vidare är att Bolaget skall gå i likvidation. För den händelse stämman inte beslutar i enlighet med styrelsens förslag att driva verksamheten vidare utan beslutar att Bolaget skall gå i likvidation, föreslås beslutet gälla från den dag då likvidationen registreras hos Bolagsverket. Den beräknade tidpunkten för skifte kan under sådana omständigheter beräknas infalla tidigast omkring tio månader efter Bolagsverkets registrering av likvidationsbeslutet och skifteslikviden beräknas uppgå till 0 kronor per aktie. Med hänsyn till de föreliggande omständigheterna är det emellertid inte möjligt att göra annat än en grov uppskattning av skifteslikvidens storlek. Det noteras att styrelsen anser att det vid ett beslut om att Bolaget skall gå i likvidation finns en stor risk att likvidatorn kommer att försätta Bolaget i konkurs.

Om stämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag om fortsatt drift, skall ny bolagsstämma hållas inom åtta månader från den första kontrollstämman för att på nytt pröva frågan om Bolaget skall gå i likvidation (andra kontrollstämma). Inför den andra kontrollstämman skall styrelsen upprätta en ny kontrollbalansräkning och låta denna granskas av Bolagets revisor. Den nya kontrollbalansräkningen och revisorns yttrande skall läggas fram på stämman. Om denna kontrollbalansräkning inte utvisar att det egna kapitalet återställts och uppgår till minst det registrerade aktiekapitalet, är Bolaget skyldigt att gå i likvidation.

Punkt 12: Beslut om ändring av bolagets bolagsordning

Styrelsen föreslår stämman att besluta om att gränserna för aktiekapitalets storlek (§4) ändras till lägst 3 000 000 kronor (i dag 7 500 000 kronor) och högst 12 000 000 kronor (i dag 30 000 000 kronor). Antalet aktier skall vara lägst 150 000 000 (i dag 75 000 000) och högst 600 000 000 (i dag 300 000 000). Förslaget är föranlett av styrelsens förslag om nedsättning av aktiekapitalet, se punkt 13 nedan. Förslag till ny lydelse:

§ 4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet skall vara lägst 3 000 000 kronor och högst 12 000 000 kronor.

§ 5 ANTALET AKTIER

Antalet aktier skall vara lägst 150 000 000 st och högst 600 000 000 st.

Beslutet kräver att minst två tredjedelar av såväl de vid årsstämman avgivna som de vid årsstämman företrädde rösterna tillstyrker förslaget.

Punkt 13: Beslut om nedsättning av bolagets aktiekapital för täckning av förlust.

Styrelsen föreslår stämman att besluta om nedsättning av aktiekapitalet med 13 849 777,84 kronor till 3 462 444,46 kronor utan indragning av aktier för avsättning till omedelbar täckning av förlust enligt balansräkning.

Beslutet kräver att minst två tredjedelar av såväl de vid årsstämman avgivna som de vid årsstämman företrädde rösterna tillstyrker förslaget.

Punkt 14: Beslut om bemyndigande för styrelsen att emittera aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner.

Styrelsen föreslår stämman att bemyndiga styrelsen, att, intill nästa årsstämma och efter beslut om nedsättning av aktiekapitalet enligt punkt 13 ovan, med eller utan avvikelse från aktieägares företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om aktiekapitalökning om högst 8 500 000 kronor genom nyemission av aktier, konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner varvid betalning skall kunna ske kontant, genom apport och/eller genom kvittning. Emissionskursen skall sättas så nära marknadsvärdet som möjligt med avdrag för den rabatt som kan krävas för att uppnå intresse för teckning.

Stämman föreslås vidare bemyndiga styrelsen eller verkställande direktören att vidta de smärre justeringar i ovanstående beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Beslutet kräver att minst två tredjedelar av såväl de vid årsstämman avgivna som de vid årsstämman företrädde rösterna tillstyrker förslaget.

Punkt 15: Godkännande av försäljning av det helägda dotterbolaget LLC Capital Oil Ukraine.

Styrelsen föreslår att stämman godkänner styrelsens beslut att avveckla och sälja bolagets helägda dotterbolag LLC Capital Oil Ukraine. Bakgrunden till detta beslut är att dotterbolagets verksamhet är förlustbringande och på grund av moderbolagets ansträngda likviditet, är avvecklingen av dotterbolaget nödvändig för att reducera förlusterna och förbättra möjligheterna för moderbolaget att undvika konkurs.

Handlingar

Årsredovisningen och revisionsberättelsen liksom kontrollbalansräkning och revisorns yttrande över denna hålls tillgängliga hos Bolaget på Engelbrektsgatan 32, SE-411 37, Göteborg, och på bolagets hemsida www.capitaloil.se från och med 26 mars 2010 och sänds till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Göteborg i mars 2010

Svenska Capital Oil AB (publ)

Styrelsen