

KALLELSE TILL EXTRA BOLAGSSTÄMMA I SRAB SHIPPING AB (publ)

Aktieägarna i SRAB Shipping AB (publ) kallas till extra bolagsstämma onsdagen den 16 mars klockan 15.00 på bolagets kontor, Frihamnsgatan 25, 3 tr. (Magasin 2) i Stockholms Frihamn

Förslag till dagordning

1. Öppnande
2. Val av ordförande vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Styrelsens förslag till beslut om bolagsordningsändring
8. Styrelsens förslag till beslut om nedsättning av aktiekapital
9. Styrelsens förslag till beslut om bolagsordningsändring
10. Styrelsens förslag till beslut om riktad nyemission utan företrädesrätt för aktieägarna
11. Styrelsens förslag till beslut om apportemission
12. Styrelsens förslag till beslut om konvertibeemission
13. Styrelsens förslag till beslut om sammanläggning av aktier och ändring av bolagsordningen i samband härmed
14. Övriga ärenden
15. Avslutning

Bolagsordningsändring (punkt 7)

Styrelsen föreslår att gränserna för aktiekapitalet enligt § 4 i bolagsordningen skall ändras till ”Aktiekapitalet utgör lägst 1 500 000 kronor och högst 6 000 000 kronor” och att ”Antalet aktier skall lägst uppgå till 150 000 000 och högst 600 000 000 aktier”.

Nedsättning av aktiekapitalet (punkt 8)

Styrelsen föreslår en minskning av aktiekapitalet med 1 714 452,60 kronor för avsättning till fri fond att användas enligt beslut av bolagsstämman. Nedsättningen sker utan indragning av aktier. Detta skulle innebära att nytt kvotvärde per aktie uppgår till 0,005 kronor.

Bolagsordningsändring (punkt 9)

För att möjliggöra de under punkterna 10 och 11 föreslagna emissionerna, föreslår styrelsen att aktiekapitalet enligt § 4 i bolagsordningen skall ändras till ”Aktiekapitalet utgör lägst 20 000 000 kronor och högst 80 000 000 kronor” och att ”Antalet aktier skall lägst uppgå till 4 000 000 000 och högst 16 000 000 000 aktier”

Riktad nyemission utan företrädesrätt för aktieägarna (punkt 10)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att genom en riktad nyemission emittera högst 6 600 000 000 aktier varigenom bolagets aktiekapital kan ökas med högst 33 000 000 kronor. Med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt får endast vissa finansiella investerare i SRAB Shipping teckna aktier i emissionen. Teckning skall ske under tiden 17-23 mars 2011. Teckningskursen skall vara 0,005 kronor per aktie och vid full teckning kommer bolaget att tillföras 33 000 000 kronor.

Apportemission (punkt 11)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att öka bolagets aktiekapital med högst 30 558 280 kronor genom apportemission om högst 6 111 656 000 nya aktier. Rätt att teckna nya aktier skall tillkomma B-aktieägarna i SRAB Shippings dotterbolag SRAB Kemtank 1 AB, SRAB Kemtank 2 AB och SRAB Kemtank 3 AB.

En B-aktie i SRAB Kemtank 1 AB skall berättiga till teckning av 2 320 000 nya aktier i SRAB Shipping mot betalning genom överlåtelse till SRAB Shipping av en B-aktie i SRAB Kemtank 1 AB.

En B-aktie i SRAB Kemtank 2 AB skall berättiga till teckning av 2 372 000 nya aktier i SRAB Shipping mot betalning genom överlåtelse till SRAB Shipping av en B-aktie i SRAB Kemtank 2 AB.

En B-aktie i SRAB Kemtank 3 AB skall berättiga till teckning av 3 724 000 nya aktier i SRAB Shipping mot betalning genom överlåtelse till SRAB Shipping av en B-aktie i SRAB Kemtank 3 AB.

Baserat på de värderingar som har gjorts av apportegendomen motsvarar betalningen en teckningskurs om 0,0125 kronor per aktie i SRAB Shipping. Vid full teckning kommer bolagets egna kapital att ökas med 76 395 700 kronor varav 30 558 280 kronor utgör aktiekapital.

Teckning skall ske under tiden 28 mars till 11 april 2011.

Det slutliga värdet varmed apportegendomen kommer att tas upp i SRABs balansräkning, kommer att, i enlighet med gällande redovisningsregler, bestämmas baserat på kursen av SRABs aktie vid den s.k. transaktionstidpunkten och kan därför komma att avvika från det beräknade värdet.

Konvertibelemission (punkt 12)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att bolaget med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska utge konvertibler om sammantaget högst 33 miljoner kronor.

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial och Ålandsbanken Abp ska ensamma vara teckningsberättigade. Betalning ska kunna ske genom kvittning. Nominellt belopp per konvertibel ska vara 100 000 kronor och teckningskursen ska motsvara nominellt belopp. Skälet för avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att emissionen utgör en del av en uppgörelse med koncernens långivare som är en förutsättning för bolagets planerade finansiella rekonstruktion.

Konvertiblerna ska löpa räntefritt t.o.m. 31 december 2012 och därefter utgår ränta om Stibor 90 dagar + 1,5 %. Räntan förfaller till betalning den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december varje år, första gången den 31 mars 2013. Konvertibellånet förfaller till betalning den 31 december 2014. Bolaget kan under hela löptiden under vissa förutsättningar återbetala konvertibellånet i förtid. Om bolaget återbetalar konvertibellånet i förtid ska dock ränta utgå om Stibor 90 dagar + 1,5 % från dagen för teckning på återbetalat belopp.

Konvertibellånet kan fram till förfalldatum konverteras till aktier i SRAB Shipping. Konverteringskurs ska vara 15 kronor per aktie efter sammanläggning av aktier enligt förslag i punkt 13. Innan sammanläggningen motsvarar konverteringskursen 0,015 kronor. Vid fullt utnyttjande av konvertiblerna kan aktiekapitalet öka med högst 11 miljoner kronor.

Teckning och betalning av konvertiblerna ska kunna ske fram till den 30 juni 2011. Styrelsen ska ha rätt att senarelägga tecknings- och likviddag.

Sammanläggning av aktier (punkt 13)

För att uppnå ett för bolaget ändamålsenligt antal aktier i bolaget föreslår styrelsen att bolagsstämman beslutar om en sammanläggning av aktier enligt följande:

Antal aktier i bolaget skall minska genom att aktierna läggs samman 1:1 000, vilket innebär att tusen aktier läggs samman till en aktie. Styrelsen skall bemyndigas att fastställa avstämningsdag för sammanläggningen. Styrelsen skall också vara bemyndigad att vidta de övriga åtgärder som erfordras vid sammanläggningens genomförande.

För genomförande av beslutet har överenskommelse med större aktieägare träffats om att de vederlagsfritt och genom Euroclear Sweden ABs försorg skall tillhandahålla sådana aktieägare vars aktieinnehav inte är jämnt delbara med tusen, så många aktier att deras respektive aktieinnehav blir jämnt delbara med tusen. Styrelsen föreslår därför även att § 4 i bolagsordningen skall ändras till ”Antalet aktier skall lägst uppgå till 4 000 000 och högst 16 000 000.

Deltagande

Rätt att delta i bolagsstämman har den som upptagits som aktieägare i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 10 mars och som anmält sitt deltagande till bolaget senast fredagen den 11 mars 2011 klockan 16.00. I anmälan skall i förekommande fall anges det antal biträden (högst två) som avses medföras vid stämman. Anmälan sker per telefon 08-534 899 00, telefax 08-534 899 01, e-mail: kirsi.siegfrids@srab.se eller genom brev till SRAB Shipping AB (publ), Box 27233, 102 53 Stockholm.

För aktieägare som företräds av ombud bör fullmakt översändas i samband med anmälan. Företrädare för juridisk person skall vara firmatecknare eller ha fullmakt av firmatecknare och kunna styrka firmatecknares behörighet med registreringsbevis eller motsvarande handling.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste omregistrera sina aktier i eget namn för att ha rätt att delta i stämman. Sådan omregistrering måste vara verkställd torsdagen den 10 mars 2011, vilket innebär att berörda aktieägare måste kontakta förvaltaren i god tid dessförinnan.

Handlingar

Styrelsens fullständiga förslag till beslut jämte handlingar enligt 13 kap 6-8 §§ och 15 kap 8-10 §§ aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga på bolagets huvudkontor i Stockholm och på bolagets webbplats www.srab.se från och med den 2 mars 2011. Även fullmaktsformulär kommer att hållas tillgängligt på bolagets webbplats. Kopior av handlingarna skickas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress samt kommer även att finnas tillgängliga på bolagsstämman.

Styrelsen och VD skall, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, vid bolagsstämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen.

Det totala antalet aktier och röster i bolaget uppgår till 342 890 520.

Stockholm i februari 2011

Styrelsen för SRAB Shipping AB (publ)

Fullmakt

För _____
Ombudets namn och personnummer

Att företräda samtliga min aktier vid extra bolagsstämma i
SRAB Shipping AB den 16 mars 2011

Ort och datum

Aktieägarens adress

Aktieägarens signatur

Namnförtydligande

Antal aktier i SRAB Shipping AB

Aktieägarens personnummer _____.-_____ (*obligatoriskt*)

Telefon dagtid _____ - _____

Observera **att kopia av registreringsbevis** skall bifogas fullmakten om aktieägaren är en juridisk person.

Ifylld fullmakt i original ska sändas till:

SRAB Shipping AB (publ), Box 27233, SE-102 53 STOCKHOLM

Observera att separat anmälan om aktieägares deltagande vid stämman måste ske även om aktieägaren önskar utöva sin rösträtt vid stämman genom ombud. Inskickande av detta fullmaktsformulär gäller inte som anmälan till stämman.