



Alliance Oil Company Ltd

Kallelse till årsstämma i Alliance Oil Company Ltd. (bolaget) torsdagen den 27 maj 2010 klockan 16.00 i Stockholms Konserthus, Grünewaldsalen.

Kallelse till innehavare av svenska depåbevis

Rätt att delta på stämman.

Innehavare av svenska depåbevis i bolaget som önskar delta och rösta på årsstämman skall

dels vara registrerade i det av Euroclear Sweden AB förda registret över direktregistrerade depåbevisinnehavare fredagen den 21 maj 2010,

dels anmäla sin avsikt att delta till Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("SEB") senast samma dag, d.v.s. fredagen den 21 maj 2010 kl. 17.00.

Endast innehavare av svenska depåbevis som är ägarregistrerade eller rösträttsregistrerade hos Euroclear Sweden AB fredagen den 21 maj 2009 och som har anmält sig till SEB har rätt att delta och rösta på årsstämman. För att innehavare med förvaltarregistrerade depåbevis genom banks notariatavdelning eller enskild fondförvaltare skall äga rätt att delta och rösta på stämman måste denne begära tillfällig ägarregistrering i eget namn, s.k. rösträttsregistrering. Depåbevisinnehavare som önskar sådan omregistrering måste av sin förvaltare begära detta i god tid före fredagen den 21 maj 2009.

Anmälan om deltagande i årsstämman kan ske skriftligen till SEB under adress SEB, Issuer Agent Department, RB6, SE-106 40 Stockholm. Anmälan kan också göras per tel. 08-639 2777, per fax, 08-763 6250 eller med e-post till: GOissuedepartment@seb.se. Vid anmälan skall depåbevisinnehavare uppge namn, person/organisationsnummer, adress och telefonnummer samt antal innehavda depåbevis.

Antalet aktier och röster i bolaget uppgår till 171 528 414

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande
2. Val av ordförande för stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Val av en eller två justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Godkännande av dagordning
7. Verkställande direktörens anförande.
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
9. Beslut om

- a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
 - b. disposition av Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktör
10. Beslut om antalet styrelseledamöter och suppleanter
 11. Beslut om arvode åt styrelsen och åt kommittéledamöter
 12. Val av styrelseledamöter, styrelsens ordförande och eventuella suppleanter
 13. Beslut om arvode till revisor
 14. Val av revisor
 15. Beslut om procedur för utseende av valberedning samt fråga om ersättning till valberedningens ledamöter.
 16. Beslut om höjning av bolagets aktiekapital
 17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om emission av aktier m.m.
 18. Beslut om antagande av ny bolagsordning.
 19. Övriga ärenden.
 20. Stämmans avslutande.

Valberedningens förslag till beslut

Valberedningen i bolaget skall enligt beslut vid årsstämman i maj 2009 utses av de fyra största aktieägarna i bolaget senast 6 månader före årsstämman. De fyra största aktieägarna i bolaget var Alliance Capital OJSC, Alliance Group OJSC, Daumier Investments Ltd och Repsol Exploracion S.A. Dessa aktieägare har utsett följande representanter att tillsammans med styrelsens ordförande utgöra valberedning inför årsstämman 2010. Carl Svernlöv, valberedningens ordförande och representant för Alliance Capital OJSC, Andrei Sletov, representant för Alliance Group OJSC, Fred Boling representant för Daumier Investments Ltd. David Haverkamp representant för Repsol Exploracion S.A. samt Eric Forss, styrelseordförande i Alliance Oil Company Ltd

Valberedningens uppgift är att upprätta förslag till styrelse.

Valberedningen presenterar följande förslag enligt punkterna på dagordningen för årsstämman den 27 maj 2010:

2. Till stämмоordförande föreslås advokat Bo Lindqvist.
10. Styrelsen skall bestå av sju ledamöter utan suppleanter.
11. Arvode till styrelsen föreslås utgå enligt följande för tiden intill nästa ordinarie stämma. Till ordföranden föreslås ett belopp om USD 180 000. Till envar övrig ledamot föreslås ett belopp om USD 120 000. Envar ledamot av ersättnings- och revisionskommittén föreslås bli ersatt med USD 10 000. Valberedningen noterar att styrelseledamöterna är berättigade att delta i bolagets incitamentsprogram.
12. Omval föreslås av Fred Boling, Arsen Idrisov, Raymond Liefoghe, Claes Levin, Isa Bazhaev, Fernando Martinez-Fresneda och Eric Forss, som ledamöter. Till ordförande i styrelsen föreslås Eric Forss.
13. Arvode till revisor föreslås utgå enligt godkänd räkning

14. Till revisor föreslås Deloitte AB med auktoriserade revisorn Svante Forsberg som ansvarig och ZAO Deloitte & Touche CIS med Natalia Golovkina som ansvarig.
15. Valberedningen föreslår att de vid årsstämman 2009 fastställda principerna för utseende av valberedning i huvudsak skall äga fortsatt tillämpning. Det innebär att styrelsens ordförande kontaktar de fyra röstmässigt största aktieägarna som ombeds att utse var sin ledamot till en valberedning i vilken även styrelsens ordförande skall ingå som en femte ledamot.

Till ordförande i valberedningen skall utses den ledamot som företräder den röstmässigt största aktieägaren i bolaget, dock får inte styrelsens ordförande eller annan styrelseledamot utses till valberedningens ordförande.

Namnen på ledamöterna och namnen på de aktieägare de företräder skall offentliggöras senast sex månader före årsstämma 2011 och baseras på de kända röstetalen omedelbart före offentliggörandet. Om någon av dessa aktieägare väljer att avstå från rätten att utse en ledamot övergår rätten till den aktieägare som efter dessa aktieägare har det röstmässigt största aktieinnehavet.

Valberedningens ledamöter skall inte uppbära något arvode.

Valberedningens fullständiga förslag kommer att finnas tillgängligt hos bolaget för aktieägarna under minst två veckor närmast före årsstämman.

Styrelsens förslag till beslut

16. Styrelsen föreslår att bolagets aktiekapital höjs till MUSD 220. Höjningen är föranledd av att bolaget ska ha möjlighet att utfärda aktier för att möta utnyttjandet av utställda optioner och konvertibla skuldebrev och i syfte att ge styrelsen möjlighet att emittera aktier p.g.a. bemyndigande enligt förslaget i p.17 nedan.
17. Styrelsen föreslår att årsstämman ger styrelsen ett bemyndigande att intill tiden för nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier, konvertibla skuldebrev, skuldebrev såväl utan som i förening med optionsrätt till nyteckning av aktier samt optioner, sammanlagt högst upp till det antal aktier som ryms inom det högsta tillåtna aktiekapitalet. Styrelsens beslut om emission skall kunna ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Stämmans bemyndigande skall även omfatta rätt för styrelsen att besluta om apportemission eller att aktie eller annat skall tecknas med kvittningsrätt. Syftet med bemyndigandet är möjliggöra för styrelsen att emittera aktier till innehavare av optioner och konvertibla skuldebrev samt därutöver att öka bolagets finansiella flexibilitet, att ge styrelsen möjlighet att inom ramen för existerande optionsplan utfärda optioner till nyckelpersoner innebärande rätt till framtida teckning av aktier på förmånliga villkor samt att de emitterade aktierna skall kunna utgöra förvärvsvaluta i samband med förvärv som bolaget kan komma att genomföra. Utgångspunkten för emissionskursens fastställande även som framtida teckningskurs skall – såvida teckningskursen inte redan är bestämd - vara aktiens marknadsvärde vid emissionstillfället eller i förkommande fall utgivandet av optionen. Det antecknas att bolagets aktiekapital kommer att uppgå till mer än MUSD 196 vid fullt utnyttjande av redan utgivna optioner.

För giltigt beslut enl. p.17 krävs att detta fattas med 2/3 majoritet av vid stämman avgivna röster.

18. Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om antagande av ny bolagsordning. De föreslagna ändringarna i förhållande till nuvarande bolagsordning är av redaktionell natur och föranledda av anpassning till 2005 års aktiebolagslag och bolagskoden utom såvitt avser borttagandet av stämmans beslut om ansvarsfrihet för VD och styrelse (bolagsordningen 3.2.2 iv). Skälet för förslaget i den delen är att någon förvaltningsrevision inte äger rum samt att beslutet om ansvarsfrihet saknar rättsverkningar för ett bermudabolag. Bolagsordningens nya lydelse i övrigt är följande:

3.1.1 A person shall be entitled to participate in a general meeting, provided that he is listed as a Shareholder in the Register five weekdays (including Saturday) prior to the general meeting. A Shareholder is entitled to bring one or two advisors to a general meeting, provided that the Company is notified thereof in advance.

In order to attend a general meeting, a Shareholder shall give the Company notice of his intention to attend, including the name of any accompanying advisor, not later than on the day specified in the notice convening the meeting. This day may not be a Sunday, any other Swedish or Bermudan public holiday, Saturday, Midsummer Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not be earlier than the fifth weekday (including Saturday) before the meeting.

3.3.3 The notice convening a general meeting shall contain information regarding the time and place of the meeting as well as information regarding the conditions, pursuant to Bye-Law 3.3.1, for a Shareholder's right to participate at the meeting. The proposed agenda for the general meeting shall be included in the notice, specifying the items to be dealt with at the meeting. Where the meeting shall deal with an amendment of the Bye-Laws or the Memorandum of Association, the notice shall contain the essential contents of the proposed amendment.

3.5.2 The following resolutions shall be passed by a general meeting with the support of Shareholders holding not less than two-thirds of both the votes cast and the Shares represented at the general meeting:

- (i) amendments of the Memorandum of Association;
- (ii) amendments of these Bye-Laws;
- (iii) deviation from the Shareholders' preferential right to subscribe for new Shares or other securities, as set out in Bye-Law 2.3.2; and

(iv) amendments of the rights attached to issued Shares.

4.2.2 One of the directors shall be the chairman of the Board. Unless otherwise provided by the general meeting. If the chairman resigns during the mandate period, the Board shall elect a chairman from among the directors to serve until the end of the next annual general meeting. In the event of parity of votes the election shall be affected by the drawing of lots. The managing director may not be the chairman.

4.6 A director may not vote in relation to or otherwise deal with matters relating to agreements or court actions or other legal actions between himself and the Company, nor with matters relating to agreements or court actions or other legal actions between the Company and a third party, if the director has a considerable interest in the matter contrary to that of the Company, nor with matters relating to agreements between the Company and a legal person which the director is entitled to represent, whether alone or together with another person, except where the party contracting with the Company belongs to the same group as the Company.

6.2 Those who are recorded as Shareholders in the Register on the record date specified in the resolution declaring the dividend shall be deemed to be entitled to receive such dividends. The record date shall occur within one month from the date of the resolution. The dividends shall be paid out immediately following the record date.

Stockholm maj 2010
Styrelsen

www.allianceoilco.com