

21 december 2021

## Aker BP och Lundin Energy kombinerar sina olje- och gasverksamheter

Aker BP ASA (Oslo Børs: AKRBP) och Lundin Energy AB (Nasdaq Stockholm: LUNE) meddelade idag gemensamt att Aker BP ASA ("Aker BP") och Lundin Energy AB ("Lundin Energy") har ingått ett transaktionsavtal enligt vilket Aker BP ska kombinera sin verksamhet med Kommstart 157 AB (publ), org.nr 559355-1764 ("Target"), ett nyligen bildat svenskt publikt aktieföretag som för närvarande är helägt av Lundin Energy, vilket för tiden för genomförandet av Fusionen (såsom definierat nedan) bland annat ska bestå av hela Lundin Energys olje- och gasrelaterade tillgångar. Kombinationen ska ske genom en aktieföretagsrättslig fusion ("Fusionen"), varigenom det sammanslagna företaget kommer att bli den näst största olje- och gasproducenten på den norska kontinentalplattan (det "Kombinerade Företaget"). Fusionen kommer att genomföras genom att Aker BP absorberar Target.

Aker BP och Lundin Energy (gemensamt "Styrelserna") har den 21 december 2021 ingått ett transaktionsavtal ("Transaktionsavtalet"), enligt vilket Aker BP och Lundin Energy har träffat överenskommelse om att slå samman delar av Lundin Energys verksamheter med Aker BP genom Fusionen. Lundin Energys aktier i Target kommer att delas ut till aktieägarna i Lundin Energy genom en så kallad Lex Asea-utdelning, där varje aktie i Lundin Energy kommer att berättiga till en aktie i Target, varpå Target kommer att fusioneras med Aker BP och Targets aktieägare kommer att erhålla en kombination av aktier i Aker BP, i form av svenska depåbevis, och kontant vederlag som fusionsvederlag.

### Sammanfattning av transaktionen

- Targets aktieägare, som kommer att vara identiska med aktieägarna i Lundin Energy omedelbart efter Lex Asea-utdelningen, kommer att som fusionsvederlag erhålla ett kontant belopp i SEK motsvarande 7,76 USD till den genomsnittliga växelkursen fastställd av WM/Refinitiv Spot (Bloomberg-kod: WMCO) under de tio arbetsdagar som föregår den tredje bankdagen innan Fusionens genomförande och 0,950985 aktier i Aker BP, i form av svenska depåbevis, för varje aktie i Target som är utestående vid genomförandet av Fusionen. Aktieägarna i Target kommer sålunda totalt att erhålla ett ekonomiskt ägande om cirka 43 procent i det Kombinerade Företaget, motsvarande totalt cirka 272 miljoner aktier i Aker BP och en total kontant ersättning om 2,22 miljarder USD att konverteras till SEK innan

verkställande.<sup>1,2,3</sup> Aker BP kommer endast att distribuera hela svenska depåbevis och kommer, för varje aktieägare, att avrundas nedåt till det närmaste heltalet. Vederlaget för överskottsfraktioner kommer att erläggas kontant.

- Fusionens genomförande är bland annat föremål för godkännande av vardera av Aker BP:s och Lundin Energys aktieägare på deras respektive bolagsstämmor, vilka i nuläget förväntas kallas till senast den 28 februari 2022, samt godkännande från relevanta myndigheter.
- Styrelserna för Aker BP och Lundin Energy anser att Fusionen är till fördel för respektive bolag och dess aktieägare. Båda styrelserna anser att utbytesförhållandet är rimligt och rekommenderar enhälligt deras respektive aktieägare att godkänna Fusionen.
- Det Kombinerade Bolaget kommer att bli ett ledande oberoende Prospekterings- & Produktionsbolag och den näst största olje- och gasproducenten på den norska kontinentalsockeln.
- Aker Capital AS och BP Exploration Operating Company Ltd, som tillsammans innehar 65,0 procent av kapitalet och rösterna i Aker BP och Nemesis s.a.r.l., som innehar 33,4 procent av kapitalet och rösterna i Lundin Energy stödjer Fusionen och har åtagit sig att rösta för att godkänna Fusionen på respektive bolags bolagsstämmor. Härutöver har Aker Capital AS, Exploration Operating Company Ltd och Nemesis s.a.r.l. åtagit sig att inte överlåta, sälja, pantsätta eller låna ut eller förvärva några aktier eller rättigheter till aktier i vare sig Lundin Energy AB eller Aker BP, eller några kontantavräknade finansiella instrument för vilka sådana aktier utgör den underliggande säkerheten, fram till den tidpunkt som är sex månader efter antingen genomförandet av Fusionen eller fram till den tidpunkt då Fusionen har återkallats.
- Det totala värdet av fusionsvederlaget till aktieägarna i Target motsvarar cirka 100,17 miljarder SEK<sup>4</sup>, baserat på slutkursen för Aker BP:s aktier den 20 december 2021. Detta motsvarar ett kontantvederlag om 71,0 SEK och ett aktievederlag om 279,3 SEK för varje Target-aktie.

## Det Kombinerade Bolaget

Kombinationen av Aker BP och Lundin Energy förenar två mycket framgångsrika bolag inom Prospektering & Produktion (“**P&P**”) som båda har varit avgörande för utvecklingen av den norska kontinentalsockeln (“**NKS**”) i mer än ett decennium.

---

<sup>1</sup> Beräkningen av ekonomiskt ägande och totalt kontant vederlag baseras på 285 924 614 utestående Lundin Energy-aktier (inklusive egna aktier som kommer att avyttras innan genomförandet av Fusionen) per 21 december 2021. Skulle Lundin Energy, efter den 30 september 2021 och före genomförandet av Fusionen, lämna utdelning eller på annat sätt dela ut eller genomföra värdeöverföringar till sina aktieägare, kommer vederlaget i Fusionen att justeras i enlighet med detta, förutom (i) värdeöverföringar som genomförts i omstruktureringen för att skapa Target, (ii) utdelningen från Lundin Energy AB av alla aktier i Target, (iii) årlig utdelning om 2,25 USD per aktie som ska betalas i kvartalsvisa delbetalningar beslutade vid årsstämman 2022) och utdelning för fjärde kvartalet som fastställts före detta datum och förväntas utbetalas i januari 2022. I händelse av att Lundin Energy genomför en mellanliggande fondemission, aktiesplit, omvänd aktiesplit, företrädesemission till marknadsrabatt eller annan liknande företagshändelse, ska även fusionsvederlaget justeras i enlighet med detta.

<sup>2</sup> Om Aker BP efter den 30 september 2021 ska ha betalat eller lämnar utdelning eller gör någon annan värdeöverföring till sina aktieägare innan genomförandet av Fusionen (annat än (i) utdelning som förklarats och betalats och före detta datum och som offentliggjorts och (ii) årlig utdelning om 1,90 USD per aktie som ska betalas i kvartalsvisa delbetalningar om 0,475 USD per aktie, med början från första kvartalet 2022), ska Aker BP öka kontantkomponenten av fusionsvederlaget i enlighet med detta. I det fall Aker BP genomför en mellanliggande fondemission, aktiesplit, omvänd aktiesplit, företrädesemission till marknadsrabatt eller annan liknande företagshändelse, ska fusionsvederlaget också justeras i enlighet med detta.

<sup>3</sup> Då Aker BP inte sammangår med hela Lundin Energy, anser Aker BP att det inte är möjligt att ge en rättvisande uppgift om fusionsvederlagets premie i förhållande till Lundin Energys noterade slutkurs eller andra tidsperioder före detta pressmeddelande. Således innehåller detta pressmeddelande inte några premieangivelser avseende Fusionen.

<sup>4</sup> Baserat på växlingskursen för NOK/SEK och USD/SEK per 20 december 2021 från Sveriges Riksbank.

Det Kombinerade Bolaget kommer att vara den näst största olje- och gasproducenten på NKS med en kombinerad olje- och gasproduktion om cirka 400 000 fat oljeekvivalenter per dag, och en global ledare inom P&P-sektorn vad avser låga kostnader och låga utsläpp. Bolaget kommer att vara operatör för sex stora produktionsnav på NKS utöver att vara den näst största ägaren av det gigantiska oljefältet Johan Sverdrup.

Det Kombinerade Bolaget kommer att vara unikt positionerat för lönsam tillväxt genom deltagande i stora nya fältutvecklingsprojekt som NOAKA, Wisting och Valhall NCP/King Lear, samt fortsatta fältutvecklingsaktiviteter kring bolagets befintliga tillgångar.

### **Kommentarer från Øyvind Eriksen, President och verkställande direktör för Aker ASA och styrelseordförande i Aker BP**

*”Under 2016 skapade vi Aker BP tillsammans med BP när vi slog ihop Det norske och BP Norge. Vi har alltid beundrat Lundin Energy både som partner och som en mycket kapabel operatör på norska kontinentalsockeln med tillgångar i världsklass, som deras 20-procentiga ägarandel i Johan Sverdrup. Redan när vi skapade Aker BP var ett efterföljande förvärv av Lundin Energy en vision som delades mellan BP och Aker. Idag har visionen blivit verklighet. Vi tar vara på en möjlighet som kommer att göra skillnad för både Aker och Norge i decennier framöver. Samarbetet med BP har varit enastående från dag ett. Vi är tacksamma för deras betydande bidrag till framgången för Aker BP. Våra gemensamma strategiska intressen har också gett möjligheter att utöka vår starka relation till nya områden, inklusive digitalisering, havsbaserad vindkraft och oljetjänster. Nu välkomnar vi Lundin (genom Nemesia S.å.r.l) som medaktieägare i Aker BP. Ashley Heppenstall går in som ny Lundin-nominerad styrelseledamot. Vi ser fram emot ett långsiktigt samarbete med både BP och Lundin baserat på en gemensam ambition om att utveckla och positionera Utvidgade Aker BP som framtidens P&P-bolag. Våra styrkor kvarstår: en utmärkt personalstyrka, låg produktionskostnad, låga utsläpp, hög tillväxt, en stark balansräkning och en attraktiv utdelningspolicy. Aktieinnehavet i Aker BP är den mest värdefulla tillgången i Aker-portföljen och kommer att fortsätta att vara en central del av vårt industriella innehav på lång sikt.”*

### **Kommentarer från Karl Johnny Hersvik, verkställande direktör för Aker BP**

*“Vi skapar nu ett P&P-bolag för framtiden som kommer att erbjuda bland de lägsta CO2-utsläppen, den lägsta kostnaden, högt fritt kassaflöde och den mest attraktiva tillväxtpipelinen i branschen, med en hög utdelningskapacitet i kombination med ett starkt Investment Grade-kreditbetyg. Vi känner Lundin-organisationen väl och vi är övertygade om att vi kommer att skapa ett ännu bättre Aker BP tillsammans.”*

### **Bakgrund och skäl**

Fusionen av Aker BP och Lundin Energy förenar två mycket framgångsrika P&P-bolag, vilka båda har varit väsentligt bidragande i utvecklingen av NKS under mer än ett decennium, för att skapa ett P&P-bolag för framtiden.

Den föreslagna kombinationen har strategiska och värdeökande fördelar och det Kombinerade Bolaget kommer att karakteriseras av ökad skalbarhet, kvalitet av världsklass och hög avkastning:

- Högt kassaflöde genom cykeln med kapacitet att betala en ökande utdelning
- Potential att realisera operationella synergier om upp till 200 miljoner USD per år
- Låga driftskostnader och en av de lägsta koldioxidintensiteterna för P&P-bolag
- Resursbas om 2,7 miljarder fat oljeekvivalenter med betydande tillväxtpotential
- Beräknad produktion över 400 mboepd under 2022

- En attraktiv pipeline av utvecklingsprojekt med låg breakeven, med potential att öka produktionen till över 500 mboepd per 2028
- Kredittillväxt genom ökad motståndskraft i balansräkningen och ökad skalbarhet
- Förmåga att använda digital teknik och samarbetsmodeller för att ytterligare stärka verksamheter och ytterligare minska bolagets koldioxidavtryck

Det Kombinerade Bolaget kommer att vara ett ledande oberoende P&P-bolag och den näst största olje- och gasproducenten på NKS. Det kommer att vara välpositionerat för att spela en ledande roll i att forma omvandlingen av P&P-branschen framöver. Detta kommer bland annat att inkludera en ännu bredare användning och utveckling av samarbetsmodeller och användning av digital teknik som har varit en hörnsten i Aker BP:s framgång hittills. På grund av sin särart kommer bolaget att vara positionerat för att attrahera kapital och talang för ytterligare värdeskapande.

## **Fusionen**

Aker BP och Lundin Energy ingick den 21 december 2021 Transaktionsavtalet, enligt vilket Aker BP och Lundin Energy har beslutat om att slå samman Aker BP:s och Targets verksamheter genom en aktiebolagsrättslig fusion i enlighet med den norska aktiebolagslagen och den svenska aktiebolagslagen. Fusionen kommer att genomföras genom att Aker BP absorberar Target.

### *Val av transaktionsmetod*

Syftet med Fusionen är att kombinera Aker BP med Lundin Energys norska olje- och gasrelaterade tillgångar, rättigheter och skulder. De rättsliga förfarandena i samband med åtalet mot vissa befattningshavare i Lundin Energy, och samtliga frågor som hänför sig till de omständigheter som gett upphov till sådant åtal, kommer inte att överlåtas till Target och kommer att kvarstå som en risk för Lundin Energy endast.

Lundin Energys aktier i Target kommer att delas ut till aktieägarna i Lundin Energy genom en så kallad Lex Asea-utdelning, där varje aktie i Lundin Energy kommer att berättiga till en aktie i Target, varvid Target kommer att gå samman med Aker BP och aktieägarna i Target kommer att erhålla en kombination av aktier i Aker BP i form av svenska depåbevis och kontanta medel som fusionsvederlag.

Styrelserna för Aker BP och Lundin Energy är av åsikten att förvärvet av Lundin Energys norska olje- och gasrelaterade tillgångar ska genomföras som en aktiebolagsrättslig fusion mellan Aker BP och Target, efter att de relevanta tillgångarna har överlåtit till Target i enlighet med den norska aktiebolagslagen och den svenska aktiebolagslagen, varvid Aker BP:s och Lundin Energys aktieägare kommer att ges möjlighet att godkänna Fusionen på bolagsstämma i respektive bolag.

Styrelserna för Aker BP och Lundin Energy kommer att föreslå att Fusionen genomförs med Aker BP som det absorberande bolaget och Target som det överlåtande bolaget.

### *Fusionsvederlag*

Targets aktieägare, som omedelbart efter Lex Asea-utdelningen kommer att vara identiska med aktieägarna i Lundin Energy, kommer att som fusionsvederlag erhålla ett kontant belopp i SEK motsvarande 7,76 USD att konverteras till den genomsnittliga växelkursen fastställd av WM/Refinitiv Spot (Bloomberg-kod: WMCO) över de tio bankdagarna som föregår den tredje bankdagen innan genomförande av Fusionen och 0,950985 nya aktier i Aker BP, i form av svenska depåbevis, för varje aktie i Target (d.v.s. nya aktier i Aker BP kommer att emitteras till Targets aktieägare i förhållande till deras aktieinnehav i Lundin Energy vid tidpunkten för genomförandet av Lex Asea-utdelningen och Fusionen). Följaktligen kommer aktieägarna i Target att erhålla totalt cirka 43 procent ekonomiskt ägande i det Kombinerade Bolaget, motsvarande totalt cirka 272 aktier i

Aker BP, och ett totalt kontantvederlag i SEK motsvarande 2,22 miljarder USD att konverteras till den genomsnittliga växelkursen fastställd av WM/Refinitiv Spot (Bloomberg-kod: WMCO) över de tio bankdagarna som föregår den tredje bankdagen innan genomförande av Fusionen.<sup>5,6,7</sup> Aker BP kommer endast att emittera hela svenska depåbevis, och för varje aktieägare kommer aktierna att avrundas nedåt till det närmaste heltalet. Vederlaget för överskottsfraktioner kommer att erläggas kontant.

Det totala värdet av fusionsvederlaget till aktieägarna i Target uppskattas till cirka 100,17 miljarder SEK. Detta motsvarar ett kontantvederlag om cirka 71,0 SEK och ett aktievederlag om cirka 279,3 SEK för varje Target-aktie. De uppskattade siffrorna baseras på slutkursen för Aker BP-aktien den 20 december 2021 om 291,60 NOK, kontantinslaget om 2,22 miljarder USD och utgivandet av cirka 272 miljoner nya Aker BP-aktier som emitteras till Target. Estimatet konverteras till SEK med hjälp av växlingskurser för USD/SEK och NOK/SEK, som följts på Sveriges Riksbanks hemsida den 20 december 2021 och ett totalt antal Target-aktier om 285 924 614.

#### *Antal aktier i Aker BP efter Fusionen*

Det totala antalet aktier som kommer att emitteras till Targets aktieägare som en del av fusionsvederlaget kommer att baseras på antalet utestående Target-aktier vid tidpunkten för genomförandet av Fusionen. Under antagande att antalet utestående aktier i Target vid genomförandet av Fusionen är samma som i Lundin Energy per den 20 december 2021, inklusive egna aktier som kommer att avyttras innan genomförandet av Fusionen, skulle det totala antalet nyemitterade aktier i Aker BP uppgå till 272 miljoner. På grundval av detta skulle de totala utestående aktierna i Aker BP efter genomförandet av Fusionen vara cirka 632 miljoner.

## **Översikt över det Kombinerade Bolaget**

### *Verksamhetsöversikt*

Det Kombinerade Bolaget kommer att vara ett erfaret nordiskt olje- och gasbolag som prospekterar, utvecklar och producerar olje- och gasfyndigheter ekonomiskt, effektivt och ansvarsfullt. Bolaget kommer att ha en tillgångsportfölj som utgörs av högkvalitativa tillgångar med låg kostnad och låga CO<sub>2</sub>-utsläpp, och en betydande portfölj av attraktiva organiska tillväxtpotentialer.

---

<sup>5</sup> Beräkningen av ekonomiskt ägande och totalt kontant vederlag baseras på 285 924 614 utestående Lundin Energy-aktier (inklusive egna aktier som kommer att avyttras innan genomförandet av Fusionen) per 21 december 2021. Skulle Lundin Energy före genomförandet av Fusionen lämna utdelning eller på annat sätt dela ut eller genomföra värdeöverföringar till sina aktieägare, kommer vederlaget i Fusionen att justeras i enlighet med detta, förutom (i) värdeöverföringar som genomförts i omstruktureringen för att skapa Target, (ii) utdelningen från Lundin Energy AB av alla aktier i Target, (iii) årlig utdelning om 2,25 USD per aktie som ska betalas i kvartalsvisa delbetalningar beslutade vid årsstämman 2022) och utdelning för fjärde kvartalet som fastställts före detta datum och förväntas utbetalas i januari 2022. I händelse av att Lundin Energy genomför en mellanliggande fondemission, aktiesplit, omvänd aktiesplit, företrädesemission till marknadsrabatt eller annan liknande företagshändelse, ska även fusionsvederlaget justeras i enlighet med detta.

<sup>6</sup> Om Aker BP efter den 30 september 2021 ska ha betalat eller lämnar utdelning eller gör någon annan värdeöverföring till sina aktieägare innan genomförandet av Fusionen (annat än (i) utdelning som förklarats och betalats och före detta datum och som offentliggjorts och (ii) årlig utdelning om 1,90 USD per aktie som ska betalas i kvartalsvisa delbetalningar om 0,475 USD per aktie, med början från första kvartalet 2022), ska Aker BP öka kontantkomponenten av fusionsvederlaget i enlighet med detta. I det fall Aker BP genomför en mellanliggande fondemission, aktiesplit, omvänd aktiesplit, företrädesemission till marknadsrabatt eller annan liknande företagshändelse, ska fusionsvederlaget också justeras i enlighet med detta.

<sup>7</sup> Då Aker BP inte sammangår med hela Lundin Energy, anser Aker BP att det inte går att ge en rättvisande uppgift om fusionsvederlagets premie i förhållande till Lundin Energys noterade slutkurs eller andra tidsperioder före detta pressmeddelande. Således innehåller detta pressmeddelande inte några premieangivelser avseende Fusionen.

## Synergier

Fusionen förväntas skapa synergier om upp till 200 miljoner USD per år genom förbättrade verksamheter, kostnadsbesparingar för prospektering och organisatorisk optimering. Sammantaget förväntas också förbättra det Kombinerade Bolagets kreditprofil vilket kan leda till minskade finansieringskostnader.

## Framtida utdelningspolicy

Efter genomförandet av Fusionen, kommer Aker BP:s utdelningspolicy att baseras på Aker BP:s nuvarande policy med en årlig utdelning om 1,9 USD/aktie (ökat med 14 procent från årliga 1,7 USD/aktie) att utbetalas under 2022 fördelat kvartalsvis. I linje med den nuvarande policyn i Aker BP anses en ökning med 5 procent per år vara en minimiambition med ytterligare potential vid högre råvarupriser. Utdelningspolicyn är utformad med målet att säkerställa att bolaget behåller sitt Investment Grade-kreditbetyg.

## Ledning och anställda

Efter Fusionen kommer Aker BP:s verkställande ledningsgrupp att leda det Kombinerade Bolaget. Targets verkställande ledningsgrupp ska förbli tillgänglig för det Kombinerade Bolaget under en period om tre månader efter transaktionens slutförande för att säkerställa en ordnad övergång. All personal vid Lundin Energys olje- och gastillgångar i Norge kommer att förbli anställda av Aker BP vid slutförande och kommer att ha en arbetsplats i Oslo, Norge. Targets ledningsgrupp ska kompenseras av Aker BP vid genomförandet av Fusionen, inklusive fullt intjänande av långsiktiga incitamentsprogram, uppsägningstid och avgångsvederlag och ytterligare ersättning. En ytterligare transaktionsbonus kommer att betalas ut till medlemmar av företagsledningen i Lundin Energy, uppgående till totalt 28 miljoner USD.

Förutom vad som beskrivs ovan, finns det för närvarande inga beslut om några väsentliga förändringar för Aker BP:s eller Targets anställda eller för bolagens befintliga organisationer och verksamheter, inklusive anställningsvillkoren och platserna för verksamheterna.

## Ägarstruktur

Enligt Transaktionsavtalet kommer Targets aktieägare att erhålla ett ekonomiskt ägande om cirka 43 procent i det Kombinerade Bolaget.

Nedan tabell illustrerar ägandet i det Kombinerade Bolaget om Fusionen skulle ha genomförts baserat på den senast tillgängliga aktieägarinformationen.<sup>8</sup>

<b>Aktieägare</b>	<b>Kapital (%)</b>	<b>Röster (%)</b>
Aker Capital AS	21,2	21,2
BP Exploration OP Co Ltd	15,9	15,9
Nemesia s.a.r.l.	14,4	14,4
State Street Bank and Trust Co, W9	3,9	3,9
JP Morgan Chase Bank NA	3,1	3,1
Folketrygdfondet	2,3	2,3
BNY Mellon NA (tidigare Mellon), W9	2,2	2,2

<sup>8</sup> Per den 20 december 2021.

BNY Mellon SA/NV (tidigare BNY), W8IMY	1,7	1,7
The Northern Trust Company	1,1	1,1
HSBC Bank plc, W8IMY	1,0	1,0
<b>Topp 10 aktieägare</b>	<b>66,6</b>	<b>66,6</b>
Övriga aktieägare	33,4	33,4
<b>Totalt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### Preliminär oreviderad kombinerad finansiell information

Den preliminära kombinerade finansiella informationen som anges i detta pressmeddelande och nedan tabell är enbart angiven för illustrativa ändamål. Den preliminära kombinerade finansiella informationen har inte upprättats i enlighet med IFRS och har inte reviderats eller på något annat sätt granskats av bolagens revisorer. Skillnader i redovisningsprinciper eller definitioner av finansiella mått som inte har definierats enligt IFRS har inte beaktats. Finansiell information för Aker BP och Lundin Energy har baserats på offentligt redovisad oreviderad interimistisk finansiell information. Det är viktigt att notera att den kombinerade finansiella informationen inte ska betraktas som en uppskattning för det innevarande året eller de kommande tolv månaderna. På grund av väsentlighetsövervägningar har siffrorna avseende Lundin Energy nedan hämtats direkt från de konsoliderade siffrorna, utan några justeringar med avseende på den del av Lundin Energy-koncernen som inte inkluderas i transaktionen.

Miljoner USD	1 juli - 30 sep. 2021			1 jan. - 30 sep. 2021			1 okt. 2020 - 30 sep. 2021		
	Aker BP	Lundin	Kombinerat	Aker BP	Lundin	Kombinerat	Aker BP	Lundin	Kombinerat
Produktion (mboepd)	210,0	193,6	403,6	210,2	188,8	399,0	213,5	187,9	401,4
<b>Totala intäkter</b>	1 563	1 478	3 041	3 820	3 863	7 683	4 653	4 643	9 296
<b>EBITDAX</b>	1 347	1 283	2 630	3 253	3 361	6 614	3 917	4 069	7 986
EBITDAX-marginal	86 %	87 %	86 %	85 %	87 %	86 %	84 %	88 %	86 %
<b>EBITDA</b>	1 250	1 245	2 495	2 983	3 123	6 105	3 605	3 774	7 379
EBITDA-marginal	80 %	84 %	82 %	78 %	81 %	79 %	77 %	81 %	79 %
<b>CAPEX*</b>	377,5	219,7	597	985	562	1 548	1 299	711	2 010
<b>Operativt kassaflöde</b>	1 062,9	1 012,0	2 075	3 071	2 500	5 571	3 716	2 777	6 493
Räntebärande nettoskuld (NIBD)**							2 174	2 647	7 041
Bruttosoliditet (NIBD / EBITDAX)							0,6x	0,7x	0,9x

\* För Aker BP motsvarar capex-siffrorna den relaterade definitionen av alternativa nyckeltal (eng. *APM*) i kvartalsrapporterna, innebärande utbetalningar för investeringar i anläggningstillgångar, inklusive betalningar för leasingsskuld relaterat till capex-verksamhet. För Lundin Energy motsvarar capex-siffrorna utvecklingsutgifter som framgår i avsnittet för finansiell översikt i kvartalsrapporten.

\*\* För Aker BP motsvarar siffran det alternativa nyckeltalet räntebärande nettoskuld såsom definierats i kvartalsrapporterna. För Lundin Energy motsvarar siffran det alternativa nyckeltalet nettoskuld såsom definierats i kvartalsrapporterna. Den kombinerade räntebärande nettoskulden inkluderar kontant vederlag om 2,22 miljarder USD, utöver den befintliga skulden i de två bolagen.

### Rekommendation från Aker BP:s styrelse

Aker BP:s styrelse anser att Fusionen är till fördel för Aker BP och dess aktieägare. Styrelsen anser även att fusionsvederlaget är skäligt för Aker BP från en finansiell synvinkel.

## **Rekommendation från Lundin Energys styrelse**

Lundin Energys styrelse anser att Fusionen är till fördel för Lundin Energy och dess aktieägare. Styrelsen anser även att fusionsvederlaget är skäligt, från en finansiell synvinkel. Lundin Energys styrelse kommer att lämna ett uttalande, enligt vilket Lundin Energys aktieägare rekommenderas att rösta för Fusionen.

## **Större aktieägare som stödjer Fusionen**

Förslagen från Aker BP:s styrelse och Lundin Energy:s styrelse stöds av bolagens större aktieägare. Aker Capital AS, som äger 37,1 procent av det emitterade aktiekapitalet i Aker BP, och BP Exploration Operating Company Ltd som äger 27,9 procent av det emitterade aktiekapitalet i Aker BP, har åtagit sig att rösta till stöd för Fusionen vid Aker BP:s extra bolagsstämma för deras respektive innehav per datumet för Transaktionsavtalet. Nemesia s.a.r.l. som äger 33,4 procent av det emitterade aktiekapitalet i Lundin Energy, har åtagit sig att rösta till stöd för Fusionen på Lundin Energys årsstämma 2022 för deras innehav per datumet för Transaktionsavtalet.

Härutöver har Aker Capital AS, Exploration Operating Company Ltd och Nemesia s.a.r.l. åtagit sig att inte överlåta, sälja, pantsätta eller låna ut eller förvärva några aktier eller rättigheter till aktier i vare sig Lundin Energy eller Aker BP, eller några kontantavräknade finansiella instrument för vilka sådana aktier utgör den underliggande säkerheten, fram till den tidpunkt som är sex månader efter antingen genomförandet av Fusionen eller fram till den tidpunkt då Fusionen har återkallats.

## **Aktieäggande mellan Aker BP och Lundin Energy**

Aker BP äger eller kontrollerar inte några aktier i Lundin Energy, eller andra finansiella instrument, som ger Aker BP en finansiell exponering motsvarande ett innehav av aktier i Lundin Energy. Aker BP har inte förvärvat några aktier i Lundin Energy under de sex senaste månaderna innan Fusionen offentliggjordes.

Lundin Energy äger eller kontrollerar inte några aktier i Aker BP, eller andra finansiella instrument som ger Lundin Energy en finansiell exponering motsvarande ett innehav av aktier i Aker BP. Lundin Energy har inte förvärvat några aktier i Aker BP under de sex senaste månaderna före Fusionens offentliggörande. Aker BP har åtagit sig att inte förvärva några aktier i Lundin Energy och Lundin Energy har åtagit sig att inte förvärva några aktier i Aker BP till och med genomförandet av Fusionen.

## **Bolagsstämmor**

Slutliga beslut om Fusionen kommer att fattas med kvalificerad majoritet (2/3 av de avgivna rösterna och de vid stämman företrädde aktierna) vid respektive bolagsstämma i de två bolagen, varvid detta majoritetskrav tillämpas inom varje aktieslag som företräds på stämman. Stämmorna förväntas hållas i mars och april 2022. Informationsmaterial kommer att finnas tillgängligt för bolagens aktieägare i god tid före datumet för stämmorna.

## **Fusionen planeras att slutföras under det andra kvartalet 2022**

Med hänsyn till den normala tiden för att sammankalla aktieägare förväntas Fusionen vara fullt genomförd under slutet av det andra kvartalet 2022 eller i början av det tredje kvartalet 2022.

## **Åtaganden före Fusionen**

Aker BP och Lundin Energy ska vardera, under perioden från denna dag till den dag då Fusionens slutförande registrerats hos norska Bolagsverket, fortsätta att bedriva sina respektive verksamheter, på sedvanligt sätt i överensstämmelse med tidigare praxis och nuvarande kommunicerad strategi, under förhandlingsperioden till och med eventuellt genomförande av Fusionen.



## Villkor för Fusionen

Fusionens genomförande är villkorat av:

- (i) Bolagsstämman i var och en av Aker BP och Lundin Energy beslutar, med erforderlig majoritet, att godkänna Fusionen senast den 30 juni 2022.
- (ii) Ingen information som offentliggörs av var och en av Aker BP och Lundin Energy eller lämnas av atringen Aker BP eller Lundin Energy till den andra, är felaktig, ofullständig eller vilseledande, och både Aker BP och Lundin Energy har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts av Aker BP eller Lundin Energy.
- (iii) Avseende Fusionen och Aker BP:s förvärv av Target, alla nödvändiga regulatoriska, statliga eller liknande tillstånd, godkännanden och beslut (inklusive från konkurrensmyndigheter, värdepapperslagsmyndigheter och från norska Olje- och Energidepartementet och norska Finansdepartementet med avseende på Aker BP:s förvärv av Target och efterföljande integrering av Target i Aker BP, inklusive överföring av operatörskap) efter att ha erhållits av Aker BP (på villkor, om några, som är rimligen godtagbara av Aker BP) och förblir gällande till och med 30 september 2022, eller, om några sådana godkännanden, tillstånd och beslut vid den tidpunkten inte har erhållits, och den relevanta parten anser att alla sådana kommer att ha erhållits senast den 31 december 2022, kan tiden för uppfyllande av detta villkor förlängas till en tidpunkt som inte är senare än den 31 december 2022.
- (iv) Varken Fusionen eller Aker BP:s förvärv av Target blir helt eller delvis omöjliggjort eller väsentligt försvårat till följd av lagstiftning eller annan reglering, något beslut från en domstol eller offentlig myndighet eller någon liknande omständighet.

Vardera av Parterna förbehåller sig rätten att dra sig ur Fusionen vid den händelse att det är tydligt att något av de ovan nämnda villkoren inte uppfyllts eller inte kan uppfyllas. Med hänsyn till villkoren som stadgas punkterna (ii) – (iv) kan emellertid Fusionen endast återkallas där icke-uppfyllandet av sådant villkor är av väsentlig betydelse för Fusionen eller i annat fall tillåtits av Aktiemarknadsnämnden.

Styrelserna för Aker BP och Lundin Energy har, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, rätt att, genom ett gemensamt beslut, bestämma att skjuta upp det senaste datumet för uppfyllande av villkoren ovan från den 30 juni 2022 till ett senare datum.

## Finansiering

Aker BP avser att finansiera den kontanta delen av vederlaget i samband med Fusionen genom skuldfinansiering genom ett bryggglån till, för denna sorts transaktion, sedvanliga villkor med Skandinaviska Enskilda Banken AB, BNP Paribas och DNP. Fusionens genomförande kommer inte vara föremål för något finansieringsvillkor.

## Due Diligence

I samband med förberedelserna för Fusionen, har bolagen genomfört sedvanliga begränsade due diligence-undersökningar av bekräftande natur av viss verksamhetsrelaterad, finansiell och legal information avseende Aker BP respektive Lundin Energy. Under due diligence-undersökningarna har ingen annan information som inte tidigare varit offentliggjord och som skulle kunna utgöra insiderinformation i förhållande till Aker BP respektive Lundin Energy lämnats.

## Åtagande från Lundin Energy

Den 11 november 2021 väckte svenska Åklagarmyndigheten åtal mot Ian Lundin och Alexandre Schneider för tidigare aktiviteter i Sudan under åren 1999–2003, inklusive åtal mot Lundin Energy om böter och förverkande av ekonomisk vinning (“Åtalet”).

Lundin Energy ser inga omständigheter där företagsböter eller förverkande av ekonomisk vinning skulle kunna betalas eftersom Lundin Energy anser att det inte finns någon grund för några anklagelser om fel från någon av dess företrädare eller bolaget själv. Lundin Energy har gått med på att hålla Target skadeslöst för förluster, skulder, kostnader eller utgifter som uppstår eller som ådras till följd av underliggande fakta och omständigheter relaterade till Åtalet, inklusive både straffrättsliga anspråk och civilrättsliga anspråk, och inklusive kostnaderna för att hantera sådana anspråk, som uppkommit av eller riktas mot någon medlem i Target-koncernen (inklusive eventuell efterträdande enhet) före eller efter genomförandet av Fusionen.

## Godkännanden från myndigheter

Fusionen är föremål för godkännande av relevanta myndigheter, inklusive från konkurrensmyndigheter, värdepapperslagsmyndigheter och från det norska Olje- och energidepartementet och det norska Finansdepartementet med avseende på Aker BP:s förvärv av Target och efterföljande integrering av Target i Aker BP, inklusive överföring av operatörskap. Aker BP kommer delge mer information om den regulatoriska tidplanen och processen när sådan information finns tillgänglig.

## Preliminär tidplan<sup>9</sup>

Fusionsplanen offentliggörs och görs tillgänglig för bolagens aktieägare	Slutet av feb. 2022
Offentliggörande av fusionsdokumentet	Tidig mars 2022
Bolagsstämmor i Aker BP och Lundin Energy	Mars-april 2022
Norska Bolagsverket registrerar Fusionen (föremål för godkännande av relevanta myndigheter)	Juni-juli 2022

## Planerad tidplan för Targets upplösning

Target kommer att upplösas och dess tillgångar och skulder övertas av Aker BP i och med att det norska Bolagsverket registrerar Fusionen. Detta beräknas ske tidigast under mitten av juni 2022. Bolagen kommer senare att offentliggöra vilken dag det norska Bolagsverket förväntas registrera genomförandet av Fusionen.

## Tillämplig lag

Fusionen ska regleras av och tolkas i enlighet med norska och svenska lagar. Aker BP och Lundin Energy har avtalat om att genomföra Fusionen i enlighet med Avsnitt V i Nasdaq Stockholms takeover-regler i alla väsentliga avseenden.

## Rådgivare

SEB Corporate Finance och Skandinaviska Enskilda Banken AB är finansiell rådgivare till Aker BP i samband med Fusionen. Advokatfirmaet BAHR AS är norsk legal rådgivare och Hannes Snellman Advokatbyrå AB är svensk legal rådgivare till Aker BP i samband med Fusionen.

---

<sup>9</sup> Samtliga datum är preliminära och kan komma att bli föremål för förändring.

## **Information om Fusionen**

Information om Fusionen är tillgängligt på: [www.akerbp.com](http://www.akerbp.com).

## **Kontaktinformation**

*Aker BP ASA*

Kjetil Bakken, VP Corporate Finance och Investor Relations, Aker BP, Tel: +47 91 889 889.

Tore Langballe, VP Communication, Aker BP, Tel: +47 907 77 841.

Ole-Johan Faret, presstalesperson, Aker BP, Tel: +47 402 24 217.

*Denna information anses innehålla insiderinformation i enlighet med artikel 7 i EU:s marknadsmissbruksförordning och är föremål för krav gällande offentliggörande enligt paragraf 5-12 i den norska värdepappershandelslagen. Detta börspressmeddelande offentliggjordes av Kjetil Bakken, VP Corporate Finance and Investor Relations på Aker BP ASA, den 21 december 2021 klockan 15:25 (CET).*

## **Om Aker BP**

Aker BP är ett oberoende P&P-bolag med prospekterings-, utvecklings- och produktionsaktiviteter på den norska kontinentalsockeln. Aker BP är operatör för Alvheim, Ivar Aasen, Skarv, Valhall, Hod, Ula och Tambar. Bolaget är även delägare i Johan Sverdrupfältet. Aker BP har sitt huvudkontor i Fornebu, Norge, och är noterat på Oslo Börs under kortnamnet "AKRBP".

## **Om Lundin Energy**

Lundin Energy är ett erfaret nordiskt olje- och gasföretag som prospekterar efter, bygger ut och utvinner resurser på ett ekonomiskt, effektivt och ansvarsfullt sätt. De fokuserar på att skapa värde för sina aktieägare och intressenter genom tre strategiska pelare: Motståndskraft, Hållbarhet och Tillväxt. Med tillgångar av hög kvalitet, som produceras till låg kostnad, är vi motståndskraftiga mot förändringar i oljepriset, och den organiska tillväxtstrategin, i kombination med deras hållbarhetsarbete och åtagande att minska koldioxidutsläpp, befäster deras ledande roll i en framtid med lägre koldioxidutsläpp. (Nasdaq Stockholm: LUNE).

## **Viktig information**

I informationen nedan syftar "detta pressmeddelande" till detta dokument, dess innehåll eller del därav, eventuell muntlig presentation, eventuell frågestund och eventuellt skriftligt eller muntligt material som diskuteras eller distribueras däri. Denna kommunikation utgör inte en kallelse till en bolagsstämma eller ett fusionsdokument, och ska inte heller utgöra ett erbjudande att sälja eller en anfordran eller en inbjudan om ett erbjudande att köpa, förvärva eller teckna sig för några värdepapper eller en uppmuntran att göra någon investering, och inte heller kommer det ske någon försäljning av värdepapper i någon jurisdiktion där ett sådant erbjudande, anfordran eller försäljning skulle vara otillåten innan registrering eller kvalifikation enligt värdepapperslagarna i någon sådan jurisdiktion. Något beslut avseende den föreslagna aktiebolagsrättsliga fusionen av Aker BP och Target, ett nyligen bildat svenskt publikt aktiebolag som för närvarande är helägt av Lundin Energy, i enlighet med den norska aktiebolagslagen och den svenska aktiebolagslagen ska uteslutande fattas på grundval av information som anges i de faktiska kallelsorna till Aker BP:s och Lundin Energys bolagsstämmor, i tillämpliga fall, och fusionsdokumentet beträffande Fusionen, samt på självständiga analyser av informationen däri. Ni bör läsa fusionsdokumentet, vilket kommer att vara tillgängligt innan de bolagsstämmor som kommer att besluta om de frågor som anges häri, för att få mer fullständig information om Fusionen. Ni bör även göra en självständig analys av informationen däri och fusionsdokumentet innan ett investeringsbeslut fattas.

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden är till sin natur associerad med kända och okända risker, osäkerhetsmoment, antaganden och andra faktorer, eftersom de avser händelser och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden, oavsett om de är inom eller utom respektive bolags eller det kombinerade bolagets kontroll. Sådana faktorer kan medföra att faktiska resultat, prestation eller utvecklingar kan komma att avsevärt avvika från vad som uttryckts eller antytts i sådana framåtriktade uttalanden. Trots att respektive bolags ledning anser att deras förväntningar som reflekteras i de framåtriktade uttalandena är rimliga baserat på information som för närvarande är tillgänglig för dem, ges inte någon garanti för att sådana framåtriktade uttalanden kommer att visa sig vara korrekta. Ni bör inte fästa någon otillbörlig vikt på framåtriktade uttalanden. De gäller endast för dagen av detta pressmeddelande och varken Aker BP eller Lundin Energy åtar sig någon skyldighet att uppdatera dessa framåtriktade uttalanden. Aker BP:s och Lundin Energys tidigare resultat garanterar inte eller förutsäger det kombinerade bolagets framtida resultat. Aker BP, Lundin Energy samt deras respektive dotterbolag och deras respektive ledande befattningshavare, anställda och ombud åtar sig vidare inte någon skyldighet att granska, uppdatera eller bekräfta förväntningar eller uppskattningar eller att publicera några revideringar till några framåtriktade uttalanden för att reflektera händelser som inträffar eller omständigheter som uppkommer, i förhållande till innehållet i pressmeddelandet. Det är dessutom inte säkert att Fusionen kommer att genomföras på det sätt och inom den tidsram som beskrivs i detta pressmeddelande, eller överhuvudtaget.

#### *Notering om preliminär kombinerad finansiell information och underlag*

Den preliminära kombinerade finansiella informationen som anges i detta pressmeddelande är enbart för illustrativa ändamål. Den preliminära kombinerade finansiella informationen har inte upprättats i enlighet med IFRS och har inte reviderats eller på något annat sätt granskats av bolagens revisorer. Skillnader i redovisningsprinciper eller definitioner av finansiella mått som inte har definierats enligt IFRS har inte beaktats. Finansiell information för Aker BP och Lundin Energy har baserats på oreviderade redovisad finansiell information.

Den preliminära kombinerade finansiella informationen avseende resultat har beräknats med antagandet att verksamheterna hade varit inkluderade i en entitet från i början av varje period. De finansiella resultatmått har beräknats som en summa av kombinerad finansiell information för de tolv månader som avslutades den 30 september 2021, för de nio månader som avslutades den 30 september 2021 och för de tre månader som avslutades den 30 september 2021.

#### *Exkluderade jurisdiktioner*

Erbjudandet i samband med Fusionen lämnas inte, direkt eller indirekt, i eller till Australien, Kanada, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Schweiz, Sydafrika, eller USA (de "**Exkluderade Jurisdiktionerna**") eller i någon annan jurisdiktion där sådant erbjudande enligt lagar och regler i sådan relevant jurisdiktion skulle vara förbjudet enligt tillämplig lag, genom post eller annat kommunikationsmedel (inklusive, men ej begränsat till, telefax, epost, telex, telefon och internet) som används vid nationell eller internationell handel eller vid någon nationell börs eller handelsplats i de Exkluderade Jurisdiktionerna och erbjudandet i samband med Fusionen kan inte accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel, i eller från, de Exkluderade Jurisdiktionerna. Varken detta pressmeddelande eller annan dokumentation hänförlig till Fusionen kommer således inte, och ska inte, sändas, postas eller på annat sätt spridas eller vidarebefordras i eller till de Exkluderade Jurisdiktionerna.

Detta pressmeddelande sänds inte, och får inte sändas, till aktieägare med registrerade adresser i de Exkluderade Jurisdiktionerna. Banker, fondkommissionärer, handlare och andra förvaltare som innehar aktier för personer i de Exkluderade Jurisdiktionerna får inte vidarebefordra detta pressmeddelande, eller något annat dokument som erhållits i samband med Fusionen, till sådana personer.

Informationen som offentliggjorts i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande av Aker BP-aktier som ska emitteras i samband med att Fusionen godkänns eller någon anfordran av röster i samband med Fusionen. Aktierna har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt U.S. Securities Act från 1933, i dess ändrade lydelse ("**Securities Act**"), och får inte erbjudas, säljas eller levereras inom eller till USA, förutom i enlighet med ett tillämpligt undantag av, eller i en transaktion som inte omfattas av, Securities Act.

Informationen som offentliggjorts i detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande eller en inbjudan från, eller på uppdrag av, Aker BP eller Lundin Energy, eller någon annan person, att köpa några värdepapper.

Erbjudandet i samband med Fusionen samt den information och den dokumentation i detta pressmeddelande upprättas inte av och har inte godkänts av en "authorised person" som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 ("**FSMA**"). Den information och de dokument i detta pressmeddelande distribueras följaktligen inte till, och får inte vidarebefordras till, allmänheten i Storbritannien. Spridning av information och dokument som är tillgängliga i detta pressmeddelande är undantagna från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 FSMA på grundval av att det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion om förvärv av daglig kontroll av den juridiska personens verksamhet; eller för att förvärva 50 procent eller mer av aktier med rösträtt i en juridisk person, i enlighet med artikel 62 i UK Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005.