

Fusionsplan

avseende fusionen mellan

Lundin Energy MergerCo AB (publ)

och

Aker BP ASA

Merger plan

regarding the merger between

Lundin Energy MergerCo AB (publ)

and

Aker BP ASA

Fusjonsplan

vedrørende fusjon mellom

Lundin Energy MergerCo AB (publ)

og

Aker BP ASA

Bilagor

- 1 Bolagsordningar för de Fusionerande Bolagen
- 2 Redogörelse för det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder samt viss annan kompletterande finansiell information
- 3 Kopia av det Övertagande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2018
- 4 Kopia av det Övertagande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2019
- 5 Kopia av det Övertagande Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2020
- 6 Kopia av det Övertagande Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari–30 september 2021
- 7 Styrelsens i det Överlåtande Bolaget redogörelse
- 8 Styrelsens i det Övertagande Bolaget redogörelse
- 9 Yttrande från Ernst & Young Aktiebolag på uppdrag av det Överlåtande Bolaget
- 10 Yttrande från KPMG AS på uppdrag av det Övertagande Bolaget

Appendices

- 1 Articles of association of the Merging Companies
- 2 Description of the assets and liabilities of the Transferor Company and certain other supplementary financial information
- 3 Copy of the Transferee Company's annual accounts for the financial year 2018
- 4 Copy of the Transferee Company's annual accounts for the financial year 2019
- 5 Copy of the Transferee Company's annual accounts for the financial year 2020
- 6 Copy of the Transferee Company's interim report for the period 1 January–30 June 2021
- 7 Report by the board of the Transferor Company
- 8 Report by the board of the Transferee Company
- 9 Statement by Ernst & Young Aktiebolag on behalf of the Transferor Company
- 10 Statement by KPMG AS on behalf of the Transferee Company

Vedlegg

- 1 Vedtekter for de Fusjonerende Selskaper
- 2 Beskrivelse av Overdragende Selskaps eiendeler og forpliktelser og finansiell tilleggsinformasjon
- 3 Kopi av Overtakende Selskaps årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsåret 2018
- 4 Kopi av Overtakende Selskaps årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsåret 2019
- 5 Kopi av Overtakende Selskaps årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for regnskapsåret 2020
- 6 Kopi av Overtakende Selskaps halvårsrapport for perioden 1 januar – 30 juni 2021
- 7 Rapport om Fusjonen fra styret i Overdragende selskap
- 8 Rapport om Fusjonen fra styret i Overtakende Selskap
- 9 Sakkyndig redegjørelse f fra Ernst & Young Aktiebolag på vegne av Overdragende selskap
- 10 Sakkyndig redegjørelse fra KPMG AS på vegne av Overtakende Selskap

1. Deltagande bolag

1.1 Övertagande bolag

Företagsnamn: Aker BP ASA (det
”**Övertagande
Bolaget**”)

Organisations-
nummer: 989 795 848

Bolagsform: Publikt aktiebolag

Registrerad
adress: Oksenøyveien 10,
1366 Lysaker, Norge

Säte: Bærum, Norge

Registrerings-
myndighet: Foretaksregisteret,
Box 900, 8910
Brønnøysund, Norge
(”**NCRO**”)

1. Participating companies

1.1 Transferee company

Name: Aker BP ASA
(the “**Transferee
Company**”)

Registration
number: 989 795 848

Company
form: Public limited liability
company

Registered
address: Oksenøyveien 10,
1366 Lysaker,
Norway

Registered
office: Bærum, Norway

Registration
authority: Foretaksregisteret,
P O Box 900, 8910
Brønnøysund, Norway
(the “**NCRO**”)

1. Deltakende selskaper

1.1 Overtakende selskap

Foretaksnavn: Aker BP ASA
(«**Overtakende
Selskap**»)

Organisasjons
nummer: 989 795 848

Selskapsform: Allmennaksjeselskap

Registrert
forretningskon-
tor: Oksenøyveien 10,
1366 Lysaker, Norge

Forretningsko-
mmune: Bærum, Norge

Registrerings-
myndighet: Foretaksregisteret,
postboks 900, 8910
Brønnøysund, Norge
(«**Foretaksregisteret**
»)

1.2 Överlåtande bolag

Företagsnamn: Lundin Energy
MergerCo AB
(publ) (det
”Överlåtande
Bolaget”)
Organisations
nummer: 559355-1764
Bolagsform: Publikt aktiebolag
Registrerad
adress: Hovslagargatan 5,
111 48 Stockholm,
Sverige
Säte: Stockholm,
Sverige
Registrerings-
myndighet: Bolagsverket,
SE-851 81
Sundsvall, Sverige

1.3 Det Övertagande Bolaget och det
Överlåtande Bolaget benämns nedan
gemensamt de ”Fusionerande
Bolagen”.

1.2 Transferor company

Name: Lundin Energy
MergerCo AB (publ)
(the “**Transferor
Company**”)
Registration
number: 559355-1764
Company
form: Public limited
liability company
Registered
address: Hovslagargatan 5,
SE-111 48
Stockholm, Sweden
Registered
office: Stockholm, Sweden
Registration
authority: Bolagsverket,
SE-851 81
Sundsvall, Sweden
(the “**SCRO**”)

1.3 The Transferee Company and the Trans-
feror Company are below jointly
referred to as the “**Merging
Companies**”.

1.2 Overdragende selskap

Foretaksnavn: Lundin Energy
MergerCo AB (publ)
(«**Overdragende
Selskap**»)
Organisasjons
nummer: 559355-1764
Selskapsform
: Publikt aktiebolag,
tilsvarende norsk
allmennaksjeselskap
Registrert
forretningsko
ntor: Hovslagargatan 5,
SE-111 48
Stockholm, Sverige
Forretningsko
mmune: Stockholm, Sverige
Registrerings
myndighet: Bolagsverket, SE-
851 81 Sundsvall,
Sverige
(“**Bolagsverket**”)

1.3 Overtakende Selskap og Overdragende
Selskap omtales i fellesskap som de
«**Fusjonerende Selskaper**».

2. Introduktion

2.1 Det Överlåtande Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildats i syfte att vara det överlåtande bolaget i Fusionen (såsom definierat i avsnitt 2.2 nedan).

Före och vid tidpunkten för genomförandet av Fusionen ska det Överlåtande Bolaget bestå av de tillgångar, rättigheter och skulder som det Övertagande Bolaget och Lundin Energy AB har kommit överens om enligt ett transaktionsavtal daterat den 21 december 2021 (**”Olje- och gasverksamheten”**). Den koncerninterne omstrukturering som krävs för att överföra Olje- och gasverksamheten till det Överlåtande Bolaget ska genomföras i enlighet med transaktionsavtalet som är daterat den 21 december 2021 och i övrigt i enlighet med vad det Övertagande Bolaget och Lundin Energy AB kommer överens om, och benämns i denna fusionsplan som **”Lundins Omstrukturering”**. Parterna kan komma överens om att avvika från den

2. Introduction

2.1 The Transferor Company is a Swedish public limited liability company specifically established for the purpose of being the transferor company in the Merger (as defined in Section 2.2 below).

Prior to and at the time of the completion of the Merger, the Transferor Company shall consist of the assets, rights and liabilities as separately agreed between the Transferee Company and Lundin Energy AB pursuant to a transaction agreement dated 21 December 2021 (the **“E&P Business”**). The intragroup restructuring required to transfer the E&P Business to the Transferor Company shall be carried out in accordance with the transaction agreement dated 21 December 2021 and as otherwise agreed between the Transferee Company and Lundin Energy AB, referred to in this merger plan as the **“Lundin Restructuring”**.

The parties may agree to deviations from the agreed restructuring plan.

2. Innledning

2.1 Overdragende Selskap er et svensk publikt aktiebolag, tilsvarende norsk allmennaksjeselskap, særskilt etablert for å være overdragende selskap i Fusjonen (som definert i avsnitt 2.2 nedenfor)

Før og ved gjennomføringen av Fusjonen skal Overdragende Selskap være tilført de eiendeler, rettigheter og forpliktelser som er særskilt avtalt mellom Overtakende Selskap og Lundin Energy AB i en transaksjonsavtale datert 21. desember 2021 (**«Olje- og gass-virksomheten»**). Den konserninterne restruktureringen som kreves for å overføre Olje- og gass-virksomheten til Overdragende Selskap skal skje i samsvar med transaksjonsavtalen datert 21. desember 2021 og som ellers avtalt mellom Overtakende Selskap og Lundin Energy AB, i denne fusjonsplanen benevnt **«Lundin Restruktureringen»**.

Partene kan avtale avvik fra den avtalte restruktureringsplanen.

På datoen for denne fusjonsplanen er

överenskomna planen för omstruktureringen.

Per dagen för denna fusionsplan är det Överlåtande Bolaget ett helägt dotterbolag till Lundin Energy AB. Kort före genomförandet av Fusionen kommer Lundin Energy AB att dela ut samtliga aktier i det Överlåtande Bolaget till sina aktieägare genom en sakutdelning (en så kallad *lex aseautdelning*) i syfte att möjliggöra en effektiv betalning av Fusionsvederlaget (såsom definierat i avsnitt 4.1 nedan) direkt till bolagets aktieägare ("**Lex Asea-Utdelningen**").

Det Övertagande Bolaget prospekterar och producerar olja och gas på den norska kontinentalsockeln. I termer av produktionsmängd är det en av de största oberoende börsnoterade oljebolagen i Europa. Det Övertagande Bolaget är bland annat operatör för Alvheim, Ivar Aasen, Skarv, Valhall, Hod, Ula och Tambar. Det Övertagande Bolaget är även partner i Johan Sverdrupfältet. Det Övertagande Bolaget har sitt

At the date of this merger plan, the Transferor Company is a wholly-owned subsidiary of Lundin Energy AB. Shortly before the completion of the Merger, Lundin Energy AB will distribute all shares in the Transferor Company to its shareholders by way of a dividend in kind (a so-called *lex aseadividend*) for the purpose of facilitating an efficient distribution of the Merger Consideration (as defined in Section 4.1 below) directly to the company's shareholders (the "**Lex Asea Distribution**").

The Transferee Company explores for and produces oil and gas on the Norwegian continental shelf. Measured in production the Transferee Company is one of the largest independent listed oil companies in Europe. The Transferee Company is *inter alia* the operator of Alvheim, Ivar Aasen, Skarv, Valhall, Hod, Ula and Tambar fields. The Transferee Company is also a partner in the Johan Sverdrup field. The Transferee Company is headquartered at Fornebu, Norway, and its shares are listed on the

Overdragende Selskap et heleid datterselskap av Lundin Energy AB. Umiddelbart før gjennomføringen av Fusjonen vil Lundin Energy AB dele ut alle aksjene i Overdragende Selskap til sine aksjonærer som et tingsutbytte (en såkalt «**lex aseautdeling**») for å legge til rette for en effektiv fordeling av Fusjonsvederlaget (som definert i avsnitt 4.1 nedenfor) direkte til selskapets aksjonærer («**Lex Asea Utdelingen**»).

Overtakende Selskap driver med leting og produksjon av olje og gass på norsk sokkel. Målt i produksjon er Overtakende Selskap et av de største uavhengige börsnoterte oljeselskapene i Europa. Overtakende Selskap er blant annet operatør for feltene Alvheim, Ivar Aasen, Skarv, Valhall, Hod, Ula og Tambar. Overtakende Selskap er også deltaker på Johan Sverdrup feltet. Overtakende Selskap har hovedkontor på Fornebu i Norge, og dets aksjer er notert på hovedlisten på Oslo Børs med ticker «AKRBP».

hovedkontor i Fornebu, Norge, og dess aktier er noterte på Oslo Børs under kortnavnet (tickern) "AKRBP".

Oslo Stock Exchange with the ticker "AKRBP".

2.2 I enlighet med vad som närmare beskrivs i denna fusionsplan ska det Övertagande Bolaget överta det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder genom en gränsöverskridande fusion i form av absorption ("Fusionen") enligt bestämmelserna i §§ 13–25 ff. norska aktiebolagslagen (av den 13 juni 1997 nr 45) ("allmennaksjeloven") och 23 kap. 36 § i den svenska aktiebolagslagen (2005:551) ("aktiebolagslagen").

2.2 As further detailed in this merger plan, the assets and liabilities of the Transferor Company shall be transferred to the Transferee Company through a cross-border merger by way of absorption (the "Merger") pursuant to Sections 13-25 et seq of the Norwegian Public Companies Act (of 13 June 1997 No 45) (the "NCA") and Chapter 23, Section 36 of the Swedish Companies Act (SFS 2005:551) (the "SCA").

2.2 Som nærmere angitt i denne fusionsplanen vil eiendelene og forpliktelsene til Overdragende selskap overføres til Overtakende Selskap gjennom en grenseoverskridende fusjon ved opptak («Fusjonen») i samsvar med den norske allmennaksjeloven (av 13. juni 1997 nr. 45) («allmennaksjeloven») §§ 13-25 flg. og kapittel 23 § 36 i den svenske aktiebolagslagen (SFS 2005: 551) («aktiebolagslagen»).

2.3 Fusjonen kommer att verkställas när NCRO har registrerat Fusionen i det norska företagsregistret enligt §§ 13–32 allmennaksjeloven, varigenom Fusionens rättsverkningsinträder enligt §§ 13–32 allmennaksjeloven och 23 kap. 49 § första stycket aktiebolagslagen. Denna tidpunkt förväntas infalla den 30 juni 2022. Vid samma tidpunkt kommer aktieägarna i det Överlåtande Bolaget att bli aktieägare i det Övertagande Bolaget

2.3 The Merger will be executed when the NCRO has registered the Merger in the Norwegian Register of Business Enterprises pursuant to Section 13-32 of the NCA, whereby the legal consequences of the Merger enter into force pursuant to Section 13-33 of the NCA and Chapter 23, Section 49, first paragraph of the SCA. This date is expected to occur on 30 June 2022. At the same time, the shareholders of the Transferor Company will become

2.3 Fusjonen trer i kraft når Foretaksregisteret har registrert Fusjonen i det norske Foretaksregisteret i medhold av allmennaksjeloven § 13-32 hvoretter rettsvirkningene av Fusjonen inntreer i medhold av allmennaksjeloven § 13-33 og aktiebolagslagen kapittel 23 § 49 første ledd. Denne datoen er forventet å være 30. juni 2022. Samtidig blir aksjonærene i Overdragende Selskap aksjonærer i Overtakende Selskap som nærmere angitt i avsnitt 4

i enlighet med vad som framgår av avsnitt 4 nedan. Vid registreringen av Fusionen i det norska företagsregistret kommer det Överlåtande Bolaget att upplösas.

2.4 Efter det att Bolagsverket har mottagit underrättelse från NCRO om att Fusionen har trätt i kraft i Norge, kommer Bolagsverket att avregistrera det Överlåtande Bolaget från det svenska aktiebolagsregistret.

3. Bakgrund och motiv

Fusionen kommer att förena två mycket framgångsrika olje- och gasbolag, som båda har varit centrala i utvecklingen av den norska kontinentalsockeln under mer än ett decennium.

Det sammanslagna bolaget kommer att vara ett ledande oberoende olje- och gasbolag och den näst största olje- och gasproducenten på den norska kontinentalsockeln. Det sammanslagna bolaget kommer att vara väl positionerat för att spela en ledande

shareholders of the Transferee Company in accordance with what is set forth in Section 4 below. Upon the registration of the Merger in the Norwegian Register of Business Enterprises, the Transferor Company will be dissolved.

2.4 After the SCRO has received notice from the NCRO that the Merger has entered into force in Norway, the SCRO will de-register the Transferor Company from the Swedish Companies Register.

3. Background and rationale

The Merger will unite two highly successful E&P companies which have both been instrumental in the development of the Norwegian Continental Shelf for more than a decade.

The combined company will be a leading independent E&P company and the second largest oil and gas producer on the Norwegian Continental Shelf. The combined company will be well-positioned for the future development of the E&P industry.

nedenfor. Ved registrering av Fusjonen i det norske Foretaksregisteret oppløses Overdragende Selskap.

2.4 Etter at det svenske Bolagsverket har mottatt melding fra Foretaksregisteret om at Fusjonen har trådt i kraft i Norge, vil Bolagsverket avregistrere Overdragende Selskap fra det svenske Bolagsverket.

3. Bakgrunn og formål

Fusjonen vil forene to svært vellykkede olje- og gasselskaper som begge har vært sentrale i utviklingen av norsk kontinentalsokkel i mer enn et tiår.

Det sammenslåtte selskapet vil være et ledende, uavhengig olje- og gasselskap og den nest største olje- og gassproducenten på norsk kontinentalsokkel. Det sammenslåtte selskapet vil være godt posisjonert for den fremtidige utviklingen av olje- og gassindustrien.

roll i den fortsatta utvecklingen av olje- och gasindustrin.

4. Fusionsvederlag

4.1 Aktieägarna i det Överlåtande Bolaget kommer som fusionsvederlag att erhålla ett kontant belopp motsvarande 2,22 miljarder USD och sammanlagt 271 908 701 aktier i det Övertagande Bolaget i form av svenska depåbevis ("Fusionsvederlaget").

USD-beloppet ska konverteras till SEK baserat på den genomsnittliga växlingskursen som fastställs av WM/Refinitiv Spot (Bloomberg-kod: WMCO) under de tio handelsdagar som föregår den tredje handelsdagen innan genomförandet av Fusionen.

4.2 Fusionsvederlaget fastställdes genom förhandlingar mellan oberoende parter, med hänsyn till marknadspriset för aktierna i det Övertagande Bolaget och Lundin Energy AB, historisk finansiell information och förväntningar om framtida förhållanden.

Det har inte förekommit några

4. Merger consideration

4.1 The shareholders of the Transferor Company shall receive as merger consideration a total cash amount in SEK corresponding to USD 2.22 billion and a total of 271,908,701 shares in the Transferee Company delivered in the form of Swedish Depository Receipts (the "Merger Consideration").

The USD amount shall be converted into SEK based on the average exchange rate established by the WM/Refinitiv Spot (Bloomberg code: WMCO) during the ten business days preceding the third business day prior to implementation of the Merger.

4.2 The Merger Consideration was determined through negotiations between unrelated parties, taking into account the market price of the Transferee Company and Lundin Energy AB, historic financial data as well as future projections.

There have been no particular

4. Fusjonsvederlag

4.1 Aksjonærene i Overdragende Selskap skal som fusjonsvederlag motta et samlet kontantbeløp i SEK som svarer til USD 2,22 milliarder og totalt 271 908 701 aksjer i Overtakende Selskap som leveres i form av svenske depotbevis (svenske depåbevis) («Fusjonsvederlaget»).

USD beløpet skal veksles til SEK basert på gjennomsnittlig vekslingskurs ved WM/Refinitiv Spot (Bloomberg kode: WMCO) i løpet av en periode på ti handledager som utløper den tredje handelsdagen før gjennomføring av Fusjonen.

4.2 Fusjonsvederlaget ble fastsatt gjennom forhandlinger mellom uavhengige parter, hensyntatt markedsprisen for Overtakende Selskap og Lundin Energy AB, historiske finansiell informasjon og fremtidige forventninger.

Det har ikke vært særlige vanskeligheter

	särskilda svårigheter vid bestämmandet av Fusionsvederlaget.		difficulties in determining the Merger Consideration.		ved fastsettelsen av Fusjonsvederlaget.
4.3	De nya aktierna i det Övertagande Bolaget kommer att vara upptagna till handel på Oslo Børs, som är en reglerad marknad.	4.3	The new shares of the Transferee Company will be admitted to trading on the Oslo Stock Exchange, which is a regulated market.	4.3	De nye aksjene i Overtakende Selskap skal opptas til notering på Oslo Børs, som er et regulert marked.
4.4	Fusionsvederlaget ska lämnas till dem som är aktieägare i det Överlåtande Bolaget på dagen för genomförandet av Fusionen. Per dagen för denna fusionsplan är det Överlåtande Bolaget ett helägt dotterbolag till Lundin Energy AB. Kort före genomförandet av Fusionen kommer Lundin Energy AB att dela ut samtliga aktier i det Överlåtande Bolaget till dess aktieägare genom en sakutdelning (d.v.s. Lex Asea-Utdelningen). Till följd av denna utdelning kommer Fusionsvederlaget att lämnas till de nya aktieägarna i det Överlåtande Bolaget. Varje aktie i det Överlåtande Bolaget kommer att ge innehavaren rätt att erhålla ett belopp i SEK motsvarande 7,76 USD, konverterat	4.4	The Merger Consideration shall be issued and paid to those who are shareholders of the Transferor Company on the day of the execution of the Merger. At the date of this merger plan, the Transferor Company is a wholly-owned subsidiary of Lundin Energy AB. However, shortly before the completion of the Merger, Lundin Energy AB will distribute all shares in the Transferor Company to its shareholders by way of a dividend in kind (i.e. the Lex Asea Distribution). Following such distribution, the Merger Consideration will be received by the new shareholders of the Transferor Company. Each share owned in the Transferor Company will entitle the owner to receive a SEK amount	4.4	Fusjonsvederlaget tilfaller de som er aksjonærer i Overdragende Selskap på dagen for gjennomføring av Fusjonen. På datoen for denne fusjonsplanen er Overdragende Selskap et heleid datterselskap av Lundin Energy AB. Umiddelbart før gjennomføring av Fusjonen vil imidlertid Lundin Energy AB dele ut alle aksjene i Overdragende Selskap til sine aksjonærer i form av et tingsutbytte (Lex Asea Utdelingen). Som følge av denne utdelingen vil Fusjonsvederlaget tilfalle de nye aksjonærene i Overdragende Selskap. Hver aksje i Overdragende Selskap vil gi rett til et SEK beløp tilsvarende USD 7,76, vekslet som angitt i avsnitt 4.1 foran, pluss 0,95098 nye aksjer i Overtakende Selskap i form av svenske depotbevis, som hver aksjonær kan

enligt beskrivningen i avsnitt 4.1 ovan, och 0,95098 aktier i det Övertagande Bolaget, i form av svenska depåbevis, vilka innehavarna kommer att kunna annullera i utbyte mot att bli införd som aktieägare i det norske VPS i eget navn eller genom forvaltere.

Innehavarna av de svenska depåbevisen kommer att erbjudas en mulighet att kostnadsfritt byta sine depåbevis mot aktier i det Övertagande Bolaget som er registrerte i det norske VPS under en periode om 30 dager etter utfärdandet av de svenska depåbevisen.

Arrangementet med de svenska depåbevisen er endast ett tilfeldig opplegg som kommer at avveckles tolv måneder etter at de svenska depåbevisen utfärdas. Vid avvekklingen kommer alle innehavere av svenska depåbevis som inte redan har begärt annullering av sine svenska depåbevis i utbyte mot at bli införd som aktieägare i det norske VPS (i eget navn eller gjennom forvaltere) at få sine svenska depåbevis innløst av

corresponding to USD 7.76, converted as described in Section 4.1 above, plus 0.95098 new shares in the Transferee Company, in the form of Swedish Depository Receipts, which each of the relevant shareholders may choose to cancel in exchange for direct entries in the Norwegian VPS in own name or through a nominee.

During a period of 30 days after the issuance of the Swedish Depository Receipts, an option to cancel the Swedish Depository Receipts free of charge in exchange for shares in the Transferee Company through registration in the Norwegian VPS will be held available for the holders of Swedish Depository Receipts.

The program with Swedish Depository Receipts is a temporary solution that will be terminated 12 months after the issuance of the Swedish Depository Receipts. Upon termination all holders of depository receipts who have not yet cancelled their depository receipts and been entered as a direct shareholder in the Norwegian VPS (in own name or

velge å kansellere i bytte mot direkte innføring som aksjonær i det norske VPS i eget navn eller gjennom forvalter.

I en periode på 30 dager etter utstedelsen av de svenske depotbevisene vil innehaverne få mulighet til kostnadsfri kansellering av depotbevisene i bytte mot aksjer i Overtakende Selskap gjennom registrering i det norske VPS.

Ordningen med svenske depotbevis er midlertidig og vil bli avviklet 12 måneder etter utstedelsen av de svenske depotbevisene. Ved avviklingen vil alle innehavere av depotbevis som ikke allerede har kansellert depotbevisene i bytte mot direkte innføring som aksjonær i det norske VPS (i eget navn eller gjennom forvalter) automatisk få depotbevisene innløst av utstederen av depotbevisene, hvoretter aksjene i Overtakende Selskap som depotbevisene representerer vil bli solgt i markedet og netto gjennomsnittlig salgsproveny utbetalt pro rata til de tidligere innehaverne av de innløste depotbevisene.

utfärdaren av de svenska depåbevisen, vartefter de aktier i det Övertagande Bolaget som de inlösta depåbevisen representerar kommer att avyttras i marknaden. Den genomsnittliga nettoförsäljningsintäkten kommer därefter att utbetalas *pro rata* till de tidigare innehavarna av de inlösta depåbevisen.

4.5 Aktiedelen av Fusionsvederlaget kommer att lämnas så snart som möjligt efter dagen för genomförandet av Fusionen genom registrering av det antal svenska depåbevis (vilka representerar aktier i det Övertagande Bolaget) i det Övertagande Bolaget som tillkommer varje aktieägare i det Överlåtande Bolaget. Den kontanta delen av Fusionsvederlaget kommer att lämnas så snart som möjligt efter dagen för genomförandet av Fusionen genom distribution av en avräkningsnota. Kontantbeloppet kommer att betalas till det avkastningskonto som är anslutet till aktieägarens

through a nominee), will automatically have their depository receipts redeemed through the issuer of the depository receipts, whereby the shares in the Transferee Company that the depository receipts represent will be sold in the market and the net average sales proceeds will then be paid *pro rata* to the previous holders of the redeemed depository receipt.

4.5 The share part of the Merger Consideration will be distributed as soon as possible after the day of the execution of the Merger by registration of the number of Swedish Depository Receipts (representing shares in the Transferee Company) in the Transferee Company that are attributable to each shareholder in the Transferor Company. The cash part of the Merger Consideration will be distributed as soon as possible after the day of the execution of the Merger by distribution of a settlement note. The settlement amount will be paid to the yield account which is connected to the shareholder's CSD account or a

4.5 Den delen av Fusionsvederlaget som består av aksjer vil bli overført så snart som mulig etter at Fusjonen har trådt i kraft ved registrering av et antall svenske depotbevis (som representerer aksjer i Overtakende Selskap) i Overtakende Selskap som tilkommer hver aksjonær i Overdragende Selskap. Den delen av Fusionsvederlaget som består av kontanter vil bli utbetalt så snart som mulig etter at Fusjonen har trådt i kraft. Beløpet vil bli betalt til kontoen som er forbundet med aksjonærens CSD konto eller en tilsvarende verdipapirkonto. Dersom aksjene i Overdragende Selskap er

VP-konto eller motsvarande värdepapperskonto. Om aktierna i det Överlåtande Bolaget är förvaltarregistrerade ska betalning av den kontanta delen av Fusionsvederlaget genomföras av varje respektive förvaltare.

- 4.6 Det Övertagande Bolaget kommer endast att emittera hela aktier och distribuera hela svenska depåbevis, och för varje aktieägare kommer antalet aktier som emitteras och antalet svenska depåbevis som distribueras att avrundas nedåt till närmaste heltal. Överskottsaktier som till följd av denna avrundning inte tilldelas, kommer i stället att levereras till och säljas av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Oslofilialen. Nettoförsäljningsintäkten i SEK kommer därefter att tilldelas de som inte har erhållit aktiefraktioner.
- Leverans av vederlagsaktierna till aktieägare utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet kommer att ske i enlighet med tillämpliga registreringskrav eller

corresponding securities account. If the shares of the Transferor Company are registered in the name of a nominee, settlement of the cash part of the Merger Consideration will be effectuated by each respective nominee.

- 4.6 The Transferee Company will only issue whole shares and Swedish Depositary Receipts, and for each shareholder, the number of shares issued and Swedish Depositary Receipts delivered will be rounded down to the nearest whole number. Excess shares, which as a result of this round down will not be allotted, will be issued and sold by Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (Oslo Branch). The net proceeds from such sale in SEK will be allotted to shareholders who have not received share fractions.
- Delivery of consideration shares to shareholders outside of the European Economic Area will be made in accordance with all relevant applicable registration requirements or exemptions from registration requirements under

forvalterregistrert, vil oppgjør av kontantdelen av Fusionsvederlaget foretas av hver av de respektive forvalterne.

- 4.6 Overtakende Selskap vil bare utstede hele aksjer og svenske depotbevis, og for hver aksjonær vil antallet aksjer som utstedes og svenske depotbevis som leveres bli rundet ned til nærmeste hele tall. Overskytende aksjer, som ikke tildeles pga. slik nedrunding, vil utstedes og selges av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (Oslo Branch). Netto proveny fra salget i SEK vil bli fordelt på de aksjonærene som ikke har mottatt brøkdeler av aksjer.
- Levering av vederlagsaksjer til aksjonærer som er hjemmehørende utenfor EØS vil skje i samsvar med relevante registreringskrav eller unntak fra registreringskrav i gjeldende verdipapirhandelrettslig lovgivning.

undantag från registreringskrav enligt tillämplig värdepapperslagstiftning.

4.7 Fusionsvederlaget kommer att lämnas automatiskt. Aktieägarna i det Överlåtande Bolaget behöver inte vidta några åtgärder för att erhålla Fusionsvederlaget.

4.8 Aktierna i det Övertagande Bolaget kommer att medföra förvaltnings- rättigheter och ekonomiska rättigheter, inklusive rätt till eventuella vinstutdelningar, från tidpunkten när Fusionen träder i kraft. Inga aktier i det Övertagande Bolaget kommer att medföra några särskilda rättigheter.

Innehavare av svenska depåbevis kommer att ha samma ekonomiska rättigheter som direkta aktieägare i det Övertagande Bolaget. De kommer för närvarande emellertid inte att kunna delta och rösta vid bolagsstämmor i det Övertagande Bolaget om de inte omvandlar de svenska depåbevisen till aktier. En lagändring som ger innehavare av svenska depåbevis sådana rättigheter har antagits

applicable securities laws.

4.7 The Merger Consideration will be paid automatically. No actions are required from the shareholders of the Transferor Company in order to receive the Merger Consideration.

4.8 The shares of the Transferee Company will achieve administrative and financial rights, including a right to potential dividends, as from the time when the Merger enters into force. No shares of the Transferee Company will carry any special rights.

Holder of Swedish Depositary Receipts will have the same financial rights as direct shareholders in the Transferee Company. They will currently not be able to attend and vote at general meetings of the Transferee Company without converting the Swedish Depositary Receipts to ordinary shares. A legislative amendment that will give holders of Swedish Depositary Receipts such rights has been enacted but has not yet entered into force.

4.7 Fusjonsvederlaget blir betalt automatisk. Det kreves ingen tiltak fra aksjonærene i Overdragende Selskap for å motta Fusjonsvederlaget.

4.8 Aksjene i Overtakende Selskap vil få organisatoriske og økonomiske rettigheter, herunder rett til eventuelt utbytte, fra det tidspunktet Fusjonen trer i kraft. Ingen aksjer i Overtakende selskap vil ha særlige rettigheter.

Innehavere av svenske depotbevis vil ha samme økonomiske rettigheter som direkte aksjonærer i Overtakende Selskap. De vil for tiden ikke kunne møte og stemme på generalforsamlinger i Overtakende Selskap uten å bytte sine svenske depotbevis med ordinære aksjer. En lovendring som vil gi innehavere av svenske depotbevis slike rettigheter er vedtatt, men er ennå ikke trådt i kraft.

De svenske depotbevisene vil ikke bli notert og vil derfor ikke være gjenstand for regulert handel. Innehavere av

men ännu inte trätt i kraft.

De svenska depåbevisen kommer inte att noteras och kommer därför inte att vara föremål för reglerad handel.

Innehavare av svenska depåbevis som vill delta i handel på en reglerad marknad måste därför begära annullering av sina svenska depåbevis i utbyte mot att bli införd som aktieägare i det norska VPS i eget namn eller genom förvaltare.

4.9 Om Lundin Energy AB, efter den 30 september 2021, lämnar någon utdelning eller genomför andra typer av värdeöverföringar till sina aktieägare före genomförandet av Fusionen (förutom (i) Lundins Omstrukturering, (ii) Lex Asea-Utdelingen, (iii) offentliggjord utdelning som beslutats och betalats före den 21 december 2021, (iv) utdelningen av 0,45 USD per aktie avseende det fjärde kvartalet 2021 som utbetalades under det första kvartalet 2022 och (v) den kvartalsvisa utdelning av 0,5625 USD per aktie för efterföljande kvartal som kommer att

The Swedish Depositary Receipts will not be listed and will therefore not be traded publicly. Holders of Swedish Depositary Receipts who wish to participate in trade on a regulated market must therefore cancel their in Swedish Depositary Receipts in exchange for direct entries in the Norwegian VPS in own name or through a nominee.

4.9 If Lundin Energy AB after 30 September 2021 pays any dividend or makes any other value transfer to its shareholders, prior to the completion of the Merger (other than (i) the Lundin Restructuring, (ii) the Lex Asea Distribution, (iii) dividend declared and paid prior to 21 December 2021 and publicly disclosed, (iv) the dividend USD 0.45 per share in respect of the fourth quarter of 2021 paid in the first quarter of 2022 and (v) a quarterly payment of dividend of USD 0.5625 per share in respect of subsequent quarters to be resolved at the annual general meeting 2022 with payments beginning

svenske depotbevis som ønsker å ta del i handel på et regulert marked må derfor kansellere depotbevisene i bytte mot direkte innføring som aksjonær i det norske VPS i eget navn eller gjennom forvalter.

4.9 Hvis Lundin Energy AB i perioden fra 30. september 2021 og frem til gjennomføringen av Fusjonen utdeler utbytte eller foretar andre formuesoverføringer til sine aksjonærer (unntatt (i) Lundin Restruktureringen, (ii) Lex Asea Utdelingen, (iii) utbytte vedtatt og utbetalt før 21. desember 2021 som er offentlig kjent, (iv) utbytte på USD 0,45 per aksje for fjerde kvartal 2021 utbetalt i løpet av første kvartal 2022 og (v) kvartalsvis betaling av utbytte på USD 0,5625 pr. aksje for etterfølgende kvartaler som vedtas på ordinær generalforsamling 2022 med betaling som starter i andre kvartal), skal

beslutas vid årsstämman 2022 och betalas ut från och med det andra kvartalet), ska det Övertagande Bolaget reducera Fusionsvederlaget i motsvarande mån.

Om det Övertagande Bolaget, efter den 30 september 2021, lämnar någon utdelning eller genomför andra typer av värdeöverföringar till sina aktieägare före genomförandet av Fusionen (förutom (i) offentliggjord utdelning som beslutats och betalats före den 21 december 2021, (ii) en kvartalsvis utdelning av 0,475 USD per aktie för efterföljande kvartal med början från och med det första kvartalet 2022 beträffande det fjärde kvartalet 2021), ska det Övertagande Bolaget öka Fusionsvederlaget i motsvarande mån.

Om det Överlåtande Bolaget eller det Övertagande Bolaget genomför en mellanliggande fondemission, aktiesplitt, omvänd aktiesplitt, företrädesemission med rabatt mot rådande börskurs eller annan liknande bolagshändelse, ska Fusionsvederlaget

in the second quarter), the Transferee Company shall reduce the Merger Consideration accordingly.

If the Transferee Company after 30 September 2021 pays any dividend or makes any other value transfer to its shareholders prior to the completion of the Merger (other than (i) dividend declared and paid and prior to 21 December 2021 and publicly disclosed and (ii) a quarterly payment of dividend of USD 0.475 per share in respect of subsequent quarters with payments beginning with such quarterly dividend declared and paid from the first quarter in 2022 in respect of the fourth quarter of 2021), the Transferee Company shall increase the cash component of the Merger Consideration accordingly.

In the event the Transferor Company or the Transferee Company, respectively, carries out an intervening bonus issue, share split, reverse share split, preferential rights issue at a discount to market or other similar corporate event,

Overtakende Selskap redusere Fusionsvederlaget tilsvarende.

Hvis Overtakende Selskap i perioden fra 30. september 2021 og frem til gjennomføringen av Fusjonen utdeler utbytte eller foretar andre formuesoverføringer til sine aksjonærer (unntatt (i) utbytte vedtatt og utbetalt før 21. desember 2021 som er offentlig kjent og (ii) kvartalsvis betaling av utbytte på USD 0,475 pr. aksje for etterfølgende kvartaler med betaling som starter med slikt kvartalsvis utbytte som vedtas og utbetales i første kvartal 2022 med grunnlag i fjerde kvartal 2021), skal Overtakende Selskap øke kontantandelen av Fusionsvederlaget tilsvarende.

Dersom Overdragende Selskap eller Overtakende Selskap foretar en mellomliggende fondsemisjon, aksjesplitt eller -spleis, fortrinnsrett med rabattert pris eller andre tilsvarende selskapshendelser, skal Fusionsvederlaget også justeres tilsvarende.

justeras.

Om något av det Övertagande Bolaget eller Lundin Energy AB, men inte båda bolagen, under det kvartal då Fusionen genomförs, har betalat utdelning i enlighet med det ovanstående, ska den andra parten, i den mån det är tillåtet enligt lag och utan att senarelägga genomförandet av Fusionen, genomföra den uteblivna utdelningsutbetalningen innan Fusionen genomförs.

I så hög utsträckning som möjligt ska den kontanta delen av Fusionsvederlaget justeras innan aktiedelen av Fusionsvederlaget justeras.

5. Fusionens sannolika följder för sysselsättningen

Det Överlåtande Bolaget har inga anställda.

De anställda i det Övertagande Bolaget kommer inte att påverkas av Fusionen som sådan, men kommer att bli involverade i en integrationsprocess

the Merger Consideration shall also be adjusted accordingly.

If, in the quarter in which completion of the Merger takes place, either the Transferee Company and Lundin Energy AB, but not both, have paid dividends in accordance with the above for that quarter, the other party shall, to the extent permitted by law and without delaying the Merger, make the missing dividend payment prior to completion of the Merger.

To the fullest extent possible, the cash part of the Merger Consideration shall be adjusted before adjusting the share part of the Merger Consideration.

5. Likely effects of the Merger on employees

The Transferor Company has no employees.

The employees of the Transferee Company will not be affected by the Merger as such, but will be involved in the integration process following

Dersom den ene av Overtakende Selskap eller Lundin Energy AB, men ikke den andre, i det kvartalet når Fusjonen trer i kraft har betalt utbytte i samsvar med ovenstående, skal den annen part så langt det er lovlig adgang til det og uten å forsinke Fusjonen, foreta den manglende utdelingen av utbytte før gjennomføring av Fusjonen.

Så langt det er mulig skal den kontante delen av Fusjonsvederlaget justeres før det foretas justeringer av den delen av Fusjonsvederlaget som består av aksjer.

5. Sannsynlige virkninger av Fusjonen for ansatte

Overdragende Selskap har ingen ansatte.

De ansatte i Overtakende Selskap vil ikke påvirkes av Fusjonen som sådan, men vil bli involvert i en integrasjonsprosess etter gjennomføring av Fusjonen.

etter gjennomförandet av Fusjonen.

Efter genomförandet av Fusjonen kommer det Övertagande Bolaget att integrera olje- och gasverksamheten som bedrivs genom Lundin Energy Norway AS (ett helägt dotterföretag till det Överlåtande Bolaget vid tidpunkten för genomförandet av Fusjonen) i sin egen verksamhet. All personal i Lundin Energy Norway AS kommer att förbli anställda efter genomförandet. Det kommer att genomföras en process för att etablera en integrerad organisation för den sammanslagna verksamheten.

6. Behandling av innehavare av särskilda rättigheter

6.1 Det Överlåtande Bolaget har inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra värdepapper som gir innehavare rätt till nya aktier eller andra särskilda rättigheter. Rättigheter i det Övertagande Bolaget behöver således inte säkerställas åt några innehavare av särskilda rättigheter i det Överlåtande Bolaget.

completion of the Merger.

Following the Merger, the Transferee Company will integrate the oil and gas activities of Lundin Energy Norway AS (a wholly-owned subsidiary of the Transferor Company at the time of the implementation of the Merger) into its own business. All personnel of Lundin Energy Norway AS will remain employed upon completion. A process will be carried out to establish one integrated organisation of the combined business.

6. Treatment of holders of special rights

6.1 The Transferor Company has no outstanding warrants, convertibles or other securities that give holders rights to new shares or other special rights. Consequently, no holders of special rights in the Transferor Company need to be assured any rights in the Transferee Company.

Etter gjennomføring av Fusjonen vil Overtakende Selskap integrere olje- og gassaktiviteten til Lundin Energy Norway AS (et heleid datterselskap av Overdragende Selskap ved gjennomføring av Fusjonen) i sin egen virksomhet. Alle ansatte i Lundin Energy Norway AS vil fortsatt være ansatt etter gjennomføring. Det vil bli gjennomført en prosess for å etablere en integrert organisasjon for den kombinerte virksomheten.

6. Behandling av innehavere av særlige rettigheter

6.1 Overdragende Selskap har ingen utestående tegningsretter, konvertible lån eller andre finansielle instrumenter som gir innehaverne rett til nye aksjer eller andre særlige rettigheter. Følgelig er det ingen innehavere av særlige rettigheter i Overdragende selskap som trenger å sikres særlige rettigheter i Overtakende Selskap.

6.2 Det Övertagande Bolaget kommer inte som en del av Fusionen att emittera aktier eller andra värdepapper som ger innehavarna särskilda rättigheter i det Övertagande Bolaget eller vidta några andra åtgärder som är till fördel för aktieägare eller annan.

7. De Fusionerande Bolagens verksamheter under fusionsförandet

Det Övertagande Bolaget och Lundin Energy AB (inklusive det Överlåtande Bolaget) ska, under perioden från dagen för offentliggörandet av Fusionen den 21 december 2021 till den dag då genomförandet av Fusionen har registrerats hos NCRO, fortsätta att bedriva sina respektive verksamheter i enlighet med sin normala affärsverksamhet, tidigare praxis och kommunicerade strategi.

8. Arvoden och andra särskilda förmåner

Styrelsesledamöterna och de

6.2 The Transferee Company will not as a part of the Merger issue shares or other securities that give holders special rights in the Transferee Company or take other special measures to the benefit of shareholders or others.

7. Operations of the Merging Companies during the merger process

The Transferee Company and Lundin Energy AB (including the Transferor Company) shall each, during the period from the date of the announcement of the Merger on 21 December 2021 until the day of the registration of the completion of the Merger with the Norwegian Register of Business Enterprises, carry on the business of the respective company in the ordinary course of business, consistent with past practice and current communicated strategy.

8. Fees and other special benefits

The board members and the CEOs of the

6.2 Overtakende Selskap vil ikke som ledd i Fusjonen utstede aksjer eller andre finansielle instrumenter som gir innehaverne særlige rettigheter i Overtakende Selskap eller iverksette særlige tiltak til fordel for aksjonærene eller andre.

7. De Fusjonerende Selskapers virksomhet under fusjonsprosessen

Hver av Overtakende Selskap og Lundin Energy AB (inkludert Overdragende Selskap) skal i perioden fra kunngjøring av Fusjonen 21 desember 2021 og inntil Fusjonen er registrert gjennomført i det norske Foretaksregisteret fortsette sin virksomhet på vanlig måte, i samsvar med tidligere praksis og nåværende kommunisert strategi.

8. Særlige rettigheter og fordeler

Styremedlemmene og de daglige lederne

verkställande direktörerna för det Överlåtande Bolaget respektive det Övertagande Bolaget ska inte erhålla något särskilt arvode eller annan förmån med anledning av Fusionen. En transaktionsbonus kommer att betalas ut till medlemmar av företagsledningen i Lundin Energy AB, uppgående till totalt 28 miljoner USD. Arvoden till revisorerna i det Överlåtande Bolaget respektive det Övertagande Bolaget för deras respektive yttranden över fusionsplanen ska utgå enligt godkänd räkning.

9. Bolagsordning

Bolagsordningarna för de Fusionerande Bolagen biläggs som Bilaga 1.

10. Värdering av det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder

En redogörelse för det Överlåtande Bolagets tillgångar och skulder samt de överväganden som har gjorts i samband med värderingen av dessa framgår av Bilaga 2.

Transferor Company and the Transferee Company, respectively, will not receive any fees or other special benefits due to the Merger. A transaction bonus will be paid to members of the senior management of Lundin Energy AB, amounting in total to USD 28 million. Fees to the auditors of the Transferor Company and the Transferee Company, respectively, for their respective statements regarding the merger plan will be paid in accordance with approved invoices.

9. Articles of association

The articles of association of the Merging Companies are attached as Appendix 1.

10. Value of assets and liabilities of the Transferor Company

A description of the assets and liabilities of the Transferor Company and of the consideration which have been made in connection with the valuation thereof is set forth in Appendix 2.

i henholdsvis Overdragende Selskap og Overtakende Selskap vil ikke motta noen godtgjørelse eller andre særlige fordeler som følge av Fusjonen. Det vil bli betalt en transaksjonsbonus til ledelsen i Lundin Energy AB på til sammen USD 28 millioner. Honorar til revisorene i Overdragende Selskap og Overtakende Selskap for deres redegjørelser for fusjonsplanen vil betales i henhold til godkjent faktura.

9. Vedtekter

De Fusjonerende Selskapers vedtekter er inntatt som Vedlegg 1.

10. Verdien av Overdragende Selskaps eiendeler og forpliktelser

En beskrivelse av Overdragende Selskaps eiendeler og forpliktelser og hvilke vurderinger som har vært gjort i forbindelse med verdsettelsen av dem er inntatt i Vedlegg 2.

11. Räkenskaper som legat till grund för villkoren för Fusionen

Datomet för de räkenskaper i det Övertagande Bolaget som legat till grund för fastställandet av villkoren för Fusionen är den 30 september 2021.

12. Process för att besluta om formerna för arbetstagarnas medverkan

Det Överlåtande Bolaget har inga anställda. Det Övertagande Bolagets anställdas inflytande kommer inte att påverkas av Fusionen.

13. Fullföljandevillkor

Genomförandet av Fusionen är villkorat av:

- (i) Bolagsstämman i var och en av det Övertagande Bolaget och Lundin Energy AB beslutar, med erforderlig majoritet, att godkänna Fusionen senast den 30 juni 2022.
- (ii) Ingen information som

11. Accounts forming the basis for the Merger

The relevant date of the accounts of the Transferee Company which have formed the basis for the determination of the terms of the Merger is 30 September 2021.

12. Procedure to determine the arrangement for employee involvement

The Transferor Company does not have any employees. The involvement of the employees of the Transferee Company will not be affected by the Merger.

13. Completion conditions

Completion of the Merger is conditional upon:

- (i) The general meeting of shareholders in each of the Transferee Company and Lundin Energy AB resolving, with requisite majority, to approve the Merger no later than 30 June 2022.
- (ii) No information made public by

11. Årsregnskap som har dannet grunnlag for fastsettelsen av vilkårene for fusjonen

Datoen for Overtakende Selskaps regnskap som har dannet grunnlag for fastsettelsen av vilkårene for Fusjonen er 30. september 2021.

12. Fremgangsmåten for fastsettelse av regler for arbeidstakernes innflytelse

Overdragende Selskap har ingen ansatte. Innflytelsen til de ansatte i Overtakende Selskap påvirkes ikke av Fusjonen.

13. Betingelser for gjennomføring

Gjennomføring av Fusjonen er betinget av:

- (i) Generalforsamlingen i hver av Overtakende Selskap og Lundin Energy AB som med nødvendig flertall vedtar å godkjenne Fusjonen senest 30. juni 2022.
- (ii) Ingen informasjon som er offentliggjort av Overtakende

offentliggörs av var och en av det Övertagande Bolaget och Lundin Energy AB eller lämnas av antingen det Övertagande Bolaget eller Lundin Energy AB till den andra, är felaktig, ofullständig eller vilseledande, och både det Övertagande Bolaget och Lundin Energy AB har offentliggjort all information som ska ha offentliggjorts av det Övertagande Bolaget eller Lundin Energy AB enligt tillämplig värdepapperslagstiftning.

- (iii) Avseende Fusionen och det Övertagande Bolagets förvärv av det Överlåtande Bolaget, alla nödvändiga regulatoriska, statliga eller liknande tillstånd, godkännanden och beslut (inklusive från konkurrensmyndigheter, värdepappersmyndigheter och från norska Olje- och Energidepartementet och norska Finansdepartementet med avseende på det Övertagande Bolagets förvärv av det

each of the Transferee Company and Lundin Energy AB or disclosed by either the Transferee Company or Lundin Energy AB to the other, being inaccurate, incomplete or misleading, and both the Transferee Company and Lundin Energy AB having made public all information that should have been made public by the Transferee Company or Lundin Energy AB in accordance with applicable securities trading legislation.

- (iii) With respect to the Merger and the Transferee Company's acquisition of the Transferor Company, all necessary regulatory, governmental or similar clearances, approvals and decisions (including from competition authorities, securities laws authorities and from the Norwegian Ministry of Petroleum and Energy and the Norwegian Ministry of Finance in respect of the Transferee Company's acquisition of the Transferor

Selskap eller Lundin Energy AB eller som er delt av Overtakende Selskap eller Lundin Energy AB med den andre, er uøyaktig, ufullstendig eller villedende, og både Overtakende Selskap og Lundin Energy AB har offentliggjort all informasjon som skulle vært offentliggjort av Overtakende Selskap eller Lundin Energy AB i samsvar med gjeldende verdipapirlovgivning.

- (iii) Med hensyn til Fusjonen og Overtakende Selskaps erverv av Overdragende Selskap skal Overtakende Selskap ha fått alle nødvendige tillatelser, godkjenninger og beslutninger fra regulatoriske og offentlige myndigheter (herunder fra konkurransemyndighetene, verdipapirmyndighetene og fra det norske Olje- og energidepartementet og Finansdepartementet med hensyn til Overtakende Selskaps erverv av Overdragende Selskap og

Överlåtande Bolaget och efterföljande integrering av det Överlåtande Bolaget i det Övertagande Bolaget, inklusive överföring av operatörskap) efter att ha erhållits av det Övertagande Bolaget (på villkor, om några, som är rimligen godtagbara för det Övertagande Bolaget) och förblir gällande till och med den 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 inträffar senare än den 31 december 2022.

- (iv) Varken Fusionen eller det Övertagande Bolagets förvärv av det Överlåtande Bolaget blir helt eller delvis omöjliggjort eller väsentligt försvårat till följd av lagstiftning eller annan reglering,

Company and subsequent integration of the Transferor Company into the Transferee Company, including transfer of operatorships) having been obtained by the Transferee Company (on terms and conditions, if any, reasonably acceptable to the Transferee Company) and remaining in full force and effect by and through 30 September 2022, or, if at such time any such clearances, approvals and decisions have not been obtained, and it is believed by the relevant party that all such will have been obtained no later than 31 December 2022, the time for satisfaction of this condition could be extended until a time that is no later than 31 December 2022.

- (iv) Neither the Merger nor the Transferee Company's acquisition of the Transferor Company being rendered wholly or partially impossible or significantly impeded as a result of legislation or other

etterfølgende integrasjon av Overdragende Selskap i Overtakende Selskap, herunder overføring av operatørskap) (på vilkår, hvis noen, som er rimelig akseptable for Overtakende Selskap) og som er gyldige til og med 30. september 2022 eller, hvis på det tidspunktet slike tillatelser, godkjenninger og beslutninger ikke foreligger men den relevante part har grunn til å anta at de vil foreligge senest 31. desember 2022, kan tidspunktet for oppfyllelse av dette vilkåret utsettes inntil et tidspunkt som ikke er senere enn 31. desember 2022.

- (iv) Verken Fusjonen eller Overtakende Selskaps erverv av Overdragende Selskap blir helt eller delvis umuliggjort eller vesentlig vanskeliggjort som følge av lovgivning eller annen regulering, beslutning av en domstol eller offentlig myndighet, eller noen lignende begivenhet.

Hver av Overdragende Selskap og

något beslut från en domstol eller offentlig myndighet eller någon liknande omständighet.

Det Överlåtande Bolaget och det Övertagande Bolaget och deras respektive närstående ska i god tro bidra till att fullföljandevillkoren uppfylls.

Både det Övertagande Bolaget och det Överlåtande Bolaget 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 i punkterna (ii)–(iv) kan emellertid Fusionen endast återkallas där icke-uppfyllandet av sådant villkor är av väsentlig betydelse för Fusionen eller i annat fall tillåts av Aktiemarknadsnämnden.

Styrelserna för det Övertagande Bolaget och Lundin Energy AB har, i den mån det är tillåtet enligt tillämplig lag, rätt att, genom ett gemensamt beslut, bestämma att skjuta upp det senaste datumet för

regulation, any decision of a court or public authority, or any similar circumstance.

Each of the Transferor Company and the Transferee Company, and their respective affiliates, shall in good faith contribute to the satisfaction of the conditions precedent.

Each of the Transferor Company and the Transferee Company reserves the right to withdraw from the Merger in the event that it is clear that any of the above conditions is not satisfied or cannot be satisfied. However, with regard to the conditions set out in items (ii)–(iv), the Merger may only be withdrawn where the non-satisfaction of such condition is of material importance to the Merger or if otherwise approved by the Swedish Securities Council.

The boards of directors of the Transferee Company and Lundin Energy AB have, to the extent permitted by applicable law, the right to, by a joint decision, decide to postpone the latest date for fulfilment of the above

Overtakende selskap, og deres respektive tilknyttede parter, skal i god tro bidra til at betingelsene blir oppfylt.

Hver av Overdragende Selskap og Overtakende Selskap forbeholder seg rett til å trekke seg fra Fusjonen dersom det er på det rene at en av de foran nevnte betingelsene ikke er oppfylt eller kan bli oppfylt. Med hensyn til betingelsene i (ii)-(iv) gjelder imidlertid dette bare dersom ikke-oppfyllelse er av vesentlig betydning for Fusjonen eller med godkjenning fra den svenske Aktiemarknadsnämnden.

Styrene i Overtakende Selskap og Lundin Energy AB har, så langt det er tillatt etter relevant lovgivning, rett til ved felles beslutning å utsette fristen for oppfyllelse av de foran angitte betingelsene fra 30. juni 2022 til en senere dato.

uppfyllande av villkoren ovan från den 30 juni 2022 till ett senare datum.

14. Genomförande av Fusionen

Efter genomförandet av Lundins Omstrukturering och Lex Asea-Utdelningen, och under förutsättning att de fullföljandevillkor som framgår av avsnitt 13 ovan uppfylls eller frånfaller, kommer Fusionen att genomföras och träda i kraft när NCRO har registrerat Fusionen i det norska företagsregistret i enlighet med §§ 13–32 allmennaksjeloven. De Fusionerande Bolagen förväntar sig att Fusionen ska genomföras den 30 juni 2022.

Om Lundins Omstrukturering eller Lex Asea-Utdelningen inte har genomförts den 29 juni 2022 ska genomförandet av Fusionen skjutas upp till ett senare datum då både Lundins Omstrukturering och Lex Asea-Utdelningen har ägt rum.

Fusionsplanen kan sägas upp innan genomförandet av Fusionen genom en överenskommelse mellan parterna eller

conditions from 30 June 2022 to a later date.

14. Execution of the Merger

Following completion of the Lundin Restructuring and the Lex Asea Distribution, and subject to the satisfaction or waiver of the completion conditions set out in Section 13 above, the Merger will be executed and become effective when the NCRO has registered the Merger in the Norwegian Register of Business Enterprises pursuant to Section 13-32 of the NCA. The Merging Companies expect the Merger to be executed on 30 June 2022.

If the Lundin Restructuring or the Lex Asea Distribution has not been effectuated on 29 June 2022, the execution of the Merger shall be postponed to a date when both the Lundin Restructuring and the Lex Asea Distribution have taken place.

The merger plan may be terminated prior to completion of the Merger by mutual agreement or by either Party if (i) the transaction agreement dated 21

14. Gjennomføring av Fusjonen

Etter gjennomføring av Lundin Restruktureringen og Lex Asea Utdelingen, og forutsatt at betingelsene i avsnitt 13 foran er oppfylt eller gitt avkall på, skal Fusjonen gjennomføres og tre i kraft når Foretaksregisteret har registrert Fusjonen i det norske Foretaksregisteret i samsvar med den norske allmennaksjeloven § 13-32. De Fusjonerende Selskaper forventer at Fusjonen vil tre i kraft 30. juni 2022.

Dersom Lundin Restruktureringen eller Lex Asea Utdelingen ikke er gjennomført 29. juni 2022, så skal gjennomføring av Fusjonen utsettes til en dato når både Lundin Restruktureringen og Lex Asea Utdelingen har funnet sted.

Fusjonsplanen kan termineres før Fusjonen er gjennomført dersom Partene er enige om det, og av hver av Partene dersom (i) transaksjonsavtalen datert 21. desember 2021 mellom Overtakende

av endera parten om (i) transaksjonsavtalet daterat den 21 desember 2021 mellom det Övertagande bolaget och Lundin Energy AB sägs upp eller (ii) om Lundins Omstrukturering eller Lex Asea-Utdelingen inte har ägt rum före den 31 desember 2022, med förbehåll för att rätten till uppsägning inte gäller om orsaken till uppsägningen kan hänföras till en överträdelse av fusionsplanen av den part som önskar säga upp den.

15. Bokföringsmessig genomförandetidpunkt

Fusionen förväntas bli genomförd med bokföringsmessig effekt från och med den 30 juni 2022, från och med hvilket datum det Överlåtande Bolagets rättigheter och skyldigheter samt tillgångar och skulder bokföringsmessigt överförs till det Övertagande Bolaget och det Överlåtande Bolagets transaksjoner bokföringsmessigt betraktas som genomförda av det Övertagande Bolaget.

December 2021 between the Transferee Company and Lundin Energy AB is terminated, or (ii) the Lundin Restructuring or the Lex Asea Distribution has not occurred prior to 31 December 2022, provided that the right to terminate shall not apply if the reason for termination is attributable to a breach of the merger plan by the party wishing to terminate.

15. Merger date for accounting purposes

The Merger is expected to be implemented with effect for accounting purposes as from 30 June 2022, from which date the Transferor Company's rights and obligations as well as its assets and liabilities are transferred for accounting purposes to the Transferee Company and the transactions of the Transferor Company will be treated for accounting purposes as being those of the Transferee Company.

Selskap og Lundin Energy AB termineres, eller (ii) Lundin Restruktureringen eller Lex Asea Utdelingen ikke har funnet sted før 31. desember 2022, men likevel slik at retten til å terminere ikke gjelder hvis grunnen til å terminere skyldes brudd på fusionsplanen av Parten som ønsker å terminere.

15. Regnskapsmessig virkningstidspunkt

Regnskapsmessig forventes Fusjonen å bli gjennomført med virkning fra 30. juni 2022, slik at fra den datoen vil Overdragende Selskaps rettigheter og forpliktelser samt eiendeler og gjeld regnskapsmessig være overført til Overtakende Selskap og alle transaksjoner i Overdragende Selskap vil anses regnskapsmessig foretatt for Overtakende Selskaps regning.

16. Kompletterande information

16.1 Det Överlåtande Bolaget är ett nybildat bolag som inte ännu har upprättat någon årsredovisning.

En redogörelse för det Överlåtande Bolagets verksamhet, resultatutveckling, investeringar, förändringar i likviditet och finansiering, inklusive beloppsuppgift om nettoomsättningen och resultatet före bokslutsdispositioner och skatt för perioden sedan det Överlåtande Bolaget bildades biläggs som Bilaga 2.

16.2 En kopia av det Övertagande Bolagets årsredovisningar för de senaste tre räkenskapsåren bifogas som Bilagorna 3–5. En kopia av det Övertagande Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari–30 juni 2021 bifogas som Bilaga 6.

16.3 Mer information om Fusionen, inklusive pressmeddelanden om Fusionen, finns tillgänglig på det Övertagande Bolagets webbplats, <https://akerbp.com/nyheter/>, och på Lundin Energy AB:s webbplats,

16. Supplementary information

16.1 The Transferor Company is a newly established company which does not yet have any annual accounts.

An overview of the operations, earnings trend, investments, changes in liquidity and financing, including amount information on the turnover and profit/loss, of the Transferor Company for the period since the establishment of the Transferor Company is set out in Appendix 2.

16.2 A copy of the Transferee Company's annual reports for the past three financial years is attached as Appendices 3–5. A copy of the Transferee Company's interim report for the period 1 January–30 June 2021 is attached as Appendix 6.

16.3 For more information about the Merger, including the press releases announcing the Merger, please see the Transferor Company's website, www.akerbp.com/en/news/, or Lundin Energy AB's website, [## 16. Tilleggsinformasjon](http://www.lundin-</p></div><div data-bbox=)

16.1 Overdragende Selskap er nystiftet og har ikke avlagt årsregnskap.

En oversikt over virksomheten, innteksttrender, investeringer, endringer i likviditet og finansiering, herunder beløpsinformasjon om omsetning og gevinst/tap, i Overdragende Selskap for perioden fra stiftelsen av selskapet er inntatt i Vedlegg 2.

16.2 Overtakende Selskaps årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for de siste tre regnskapsår er inntatt som Vedlegg 3-5. Overtakende Selskaps halvårsrapport for perioden 1. januar – 30. juni 2021 er inntatt som Vedlegg 6.

16.3 For ytterligere informasjon om Fusjonen, herunder pressemeldinger som annonserte Fusjonen, vises til Overtakende Selskaps internettside, www.akerbp.com/en/news/, eller Lundin Energy ABs internettside,

<https://www.lundin-energy.com/investors/combination-proposal/sv/>.

Ett s.k. prospektundantagsdokument som upprättats av det Övertagande Bolaget kommer att finnas tillgängligt på ovanstående webbplatser omkring den 10 mars 2022.

17. Styrelsernas redogörelser avseende Fusionen

- 17.1 Styrelsen för det Överlåtande Bolaget har upprättat en redogörelse avseende Fusionen som biläggs som Bilaga 7.
- 17.2 Styrelsen för det Övertagande Bolaget har upprättat en redogörelse avseende Fusionen som biläggs som Bilaga 8.

18. Revisorsyttranden

- 18.1 På uppdrag av det Överlåtande Bolaget har Ernst & Young Aktiebolag granskat fusionsplanen och upprättat ett yttrande över granskningen enligt Bilaga 9.
- 18.2 På uppdrag av det Övertagande Bolaget har KPMG AS granskat fusionsplanen och upprättat ett

[energy.com/investors/combination-proposal/](https://www.lundin-energy.com/investors/combination-proposal/).

A so-called prospectus exemption document prepared by the Transferee Company will be available on the above websites on or around 10 March 2022.

17. Board reports on the Merger

- 17.1 The board of directors of the Transferor Company has prepared a report on the Merger attached as Appendix 7.
- 17.2 The board of directors of the Transferee Company has prepared a report on the Merger attached as Appendix 8.

18. Auditors' statements

- 18.1 On behalf of the Transferor Company Ernst & Young Aktiebolag has reviewed the merger plan and has prepared a statement regarding its review as set out in Appendix 9.
- 18.2 On behalf of the Transferee Company KPMG AS has reviewed the merger plan and has prepared a statement

[energy.com/investors/combination-proposal/](https://www.lundin-energy.com/investors/combination-proposal/).

Et «prospectus exemption document» utarbeidet av Overtakende Selskap kommer til å gjøres tilgjengelig på ovennevnte internettsider omkring 10. mars 2022.

17. Styrenes rapporter om Fusjonen

- 17.7 Styret i Overdragende Selskap har utarbeidet en rapport om Fusjonen inntatt som Vedlegg 7.
- 17.2 Styret i Overtakende Selskap har utarbeidet en rapport om Fusjonen inntatt som Vedlegg 8.

18. Revisorredegjørelser

- 18.1 På vegne av Overdragende Selskap har Ernst & Young Aktiebolag vurdert fusionsplanen og utarbeidet en sakkyndig redegjørelse for fusionsplanen inntatt som Vedlegg 9.
- 18.2 På vegne av Overtakende Selskap har KPMG AS vurdert fusionsplanen og utarbeidet en sakkyndig redegjørelse for

yttrande över granskningen enligt
Bilaga 10.

19. Bemyndigande

Styrelserna i de Fusionerande Bolagen bemyndigas att gemensamt besluta om och göra sådana mindre justeringar i fusionsplanen och dess bilagor som kan komma att krävas av någon myndighet eller som styrelserna i de Fusionerande Bolagen annars anser vara lämpliga.

* * *

[signatursidor följer]

regarding its review as set out in
Appendix 10.

19. Authorisation

The boards of directors of the Merging Companies are jointly authorised to decide and make such minor amendments to the merger plan and its appendices as are required by any authority or as are otherwise deemed appropriate by the boards of directors of the Merging Companies.

* * *

[signature pages follow]

fusionsplanen inntatt som Vedlegg 10.

19. Fullmakt

Styrene i de Fusjonerende Selskapene er i fellesskap bemyndiget til å vedta og foreta slike mindre endringer i fusionsplanen og dens vedlegg etter krav fra offentlig myndighet ellers som ellers anses hensiktsmessige av styrene i de Fusjonerende Selskapene.

* * *

[signatursider følger]

[signatursida till fusionsplan / signature page to merger plan / signaturside til fusjonsplan]

14 februari / February / februar 2022

Styrelsen / Board of directors / Styret

LUNDIN ENERGY MERGERCO AB (PUBL)

Nicholas Walker

Andrew Harber

Meindert de Ruiters

[signatursida till fusionsplan / signature page to merger plan / signaturside til fusjonsplan]

14 februari / February / februar 2022

Styrelsen / Board of directors / Styret

AKER BP ASA

Øyvind Eriksen, chairman

Anne Marie Cannon

Hilde Kristin Brevik

Tore Vik

Kjell Inge Røkke

Trond Brandsrud

Terje Solheim

Kathrine Anne Thomson

Ingard Haugeberg

Murray Michael Auchincloss

Paula Doyle