

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Lundin Petroleum AB (publ), org nr 556610-8055, onsdagen den 16 maj 2007 kl. 13.00 på Oscarsteatern, Kungsgatan 63 i Stockholm

Närvarande: Enligt förteckning i **bilaga 1**, med angivande av antal aktier och röster för envar röstberättigad.

§ 1

Styrelsens ordförande Ian H. Lundin öppnade bolagsstämman och hälsade aktieägarna välkomna.

§ 2

Det beslutades att välja advokat Erik Nerpin att som ordförande leda dagens stämma.

Ordföranden meddelade att han uppdragit till jur kand Peter Sundgren att föra protokoll vid stämman.

§ 3

Bilagda förteckning över närvarande aktieägare, **bilaga 1**, fastställdes att gälla såsom röstlängd vid stämman.

§ 4

Godkändes styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning, **bilaga 2**, att gälla som dagordning för bolagsstämman. Ordföranden meddelade att styrelsen återkallat det under punkt 22 upptagna förslaget till justering av villkoren för utestående optioner.

§ 5

Till justeringsmän att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs advokat Jürgen Conzen, ombud för SEB och de i röstlängden angivna fonderna och Peter Lindell, ombud för AMF Pension.

§ 6

Sedan det upplysts att kallelse enligt § 10 i bolagsordningen varit införd i Svenska Dagbladet och Post- och Inrikes Tidningar tisdagen den 18 april 2007 antecknades att stämman ansåg sig behörigen sammankallad.

§ 7

Anförande hölls av verkställande direktören Ashley Heppenstall angående bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2006. Anförandet hölls på engelska och visades simultant med svensk textning på storbildskärm.

Besvarade bolagsledningen och Erik Nerpin frågor från aktieägarna.

§ 8

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning och koncernredovisning med däri intagna resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2006 framlades, **bilaga 3**.

Auktoriserade revisorn Klas Brand redogjorde för arbetet med revisionen och föredrog därefter den i årsredovisningen intagna revisionsberättelsen för bolaget och för koncernen för räkenskapsåret 2006.

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt fastställande av de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen samt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och den verkställande direktören för 2006 års förvaltning.

Besvarade Klas Brand frågor från aktieägarna.

Stämman fann årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen, vederbörligt framlagda.

Mot beslutet reserverade sig aktieägare i enlighet med **bilaga 4**. Det noterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 9

Bolagsstämman beslutade att fastställa den i styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning intagna resultat- och balansräkningen för bolaget och för koncernen för räkenskapsåret 2006 respektive per 2006-12-31.

Mot beslutet reserverade sig aktieägare i enlighet med bilaga 4. Det noterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 10

Det beslutades enhälligt i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens förslag att moderbolagets resultat för räkenskapsåret om 1.754.833 TSEK överförs till balanserad vinst och att ingen utdelning betalas ut till aktieägarna för räkenskapsåret 2006.

§ 11

Det beslutades att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2006.

Mot beslutet reserverade sig aktieägare i enlighet med bilaga 4. Det noterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 12

Styrelseledamoten Magnus Unger, tillika ordförande i nomineringskommittén, presenterade nomineringskommitténs arbete och de i kallelsen intagna förslagen av nomineringskommittén till beslut om val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, styrelsearvoden samt arvoden till revisorerna.

Besvarade bolagsledningen och ordföranden för stämman frågor från aktieägarna.

§ 13

Det beslutades enhälligt att styrelsen för tiden intill nästa årsstämma skall bestå av fem styrelseledamöter utan suppleanter.

§ 14

Det beslutades att arvode till styrelseledamöterna skall utgå med 6,65 miljoner kronor att fördelas enligt följande. 750.000 kronor till styrelseordföranden, 400.000 kronor till övriga styrelseledamöter som ej är anställda i Lundin Petroleum och totalt 700.000 kronor för arbete i styrelsens kommittéer. Vidare beslutades att ett belopp om högst 4 miljoner kronor därutöver skall ställas till styrelsens förfogande för arvodering av styrelseledamöter för särskilda uppdrag utöver styrelseuppdraget.

Mot beslutet reserverade sig aktieägare i enlighet med bilaga 4. Dessutom reserverade sig Peter Lindell såsom ombud för de i röstlängden angivna fonderna samt Anders Hellström såsom ombud för den i röstlängden angivna fonden mot beslutet i den del som avser ersättning för särskilda uppdrag utöver styrelseuppdraget. Det noterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 15

Det beslutades att till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma omvälja Ian. H. Lundin, Magnus Unger, William Rand, Lukas H. Lundin och Ashley Heppenstall. Beträffande redovisning av styrelseledamöternas övriga uppdrag hänvisades till sid. 32 i årsredovisningen.

Stämman tackade de avgående ledamöterna Viveca Ax:son Johnson och Kai Hietarinta för deras insatser i bolaget.

Det beslutades att omvälja Ian H. Lundin till ordförande för styrelsen.

Mot beslutet reserverade sig aktieägare i enlighet med bilaga 4. Det noterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 16

Det beslutades enhälligt att arvode till revisorerna skall utgå enligt godkänd räkning.

§ 17

Magnus Unger framlade styrelsens förslag beträffande (i) principer för ersättning och andra ersättningsvillkor för företagsledningen, (ii) införande av ett långsiktigt incitamentsprogram, (iii) emission av teckningsoptioner och bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier i syfte att säkerställa Lundin Petroleums åtaganden enligt det långsiktiga incitamentsprogrammet, och (iv) bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev, **bilaga 5**.

Besvarade bolagsledningen frågor från aktieägarna.

§ 18

Det beslutades att godkänna styrelsens förslag om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen, **bilaga 6**.

Mot beslutet reserverade sig aktieägare i enlighet med bilaga 4. Det noterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 19

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram.

Mot beslutet reserverade sig aktieägare i enlighet med bilaga 4 samt Anders Hellström såsom ombud för den i röstlängden angivna fonden. Det noterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 20

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag om emission av högst 3.950.000 teckningsoptioner.

Följande villkor skall gälla för emissionen:

1. Varje teckningsoption skall ge innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Lundin Petroleum AB.
2. Nyteckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna skall ske under perioden 1 december 2008 - 31 maj 2010.
3. Teckningskursen skall vara 110 procent av den genomsnittliga senaste betalkursen för Lundin Petroleum AB:s aktie på Stockholmsbörsen under perioden 18 - 31 maj 2007.
4. Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner ökar aktiekapitalet med 39.500 kronor.
5. Teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 15 juli 2007.
6. Lundin Petroleum S.A. skall vara teckningsberättigad avseende teckningsoptionerna. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa Lundin Petroleum AB:s skyldighet att utfärda högst 3.950.000 optioner under optionsplanen.
7. Lundin Petroleum S.A. skall teckna teckningsoptionerna vederlagsfritt.
8. Överteckning kan inte ske.

9. För teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av bilaga 7.
10. Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av § 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se bilaga 7.
11. Styrelsen bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar av beslutet som erfordras för registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Mot beslutet reserverade sig aktieägare i enlighet med bilaga 4 samt Anders Hellström såsom ombud för den i röstlängden angivna fonden. Det noterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 21

Det beslutades bemyndiga styrelsen att under perioden fram till nästa årsstämma besluta om återköp och försäljning av aktier i Lundin Petroleum på Stockholmsbörsen. Det högsta antalet återköpta aktier skall vara sådant att bolagets innehav av egna aktier inte vid något tillfälle överstiger 450.000. Förvärv av aktier får ske endast till ett pris inom det på Stockholmsbörsen vid var tid registrerade intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Syftet med bemyndigandet är att säkerställa Lundin Petroleums åtagande att leverera aktier till de anställda enligt prestationsaktieplanen och bemyndigandet skall även innefatta att säkerställa åtagandet genom förvärv av derivat.

Mot beslutet reserverade sig aktieägare i enlighet med bilaga 4 samt Anders Hellström såsom ombud för den i röstlängden angivna fonden. Det noterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 22

Ordföranden meddelade att styrelsens förslag om justering av villkoren för utestående optioner återkallats.

Stämman godkände att förslaget återkallats.

§ 23

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om:

(i) nyemission av aktier mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. De nya aktierna skall, i den mån de ges ut med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emitteras till ett belopp som nära ansluter till aktiekursen vid tiden för genomförandet av nyemissionen; och

(ii) emission av konvertibla skuldebrev mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. De konvertibla skuldebreven skall, i den mån de ges ut med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emitteras till en kurs som nära ansluter till marknadsvärdet baserat på aktiekursen vid tiden för genomförandet av emissionen av de konvertibla skuldebreven.

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för Lundin Petroleum att anskaffa rörelsekapital och att genomföra företagsförvärv. Det totala antalet aktier som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 35.000.000. Om bemyndigandet utnyttjas i sin helhet motsvarar ökningen av aktiekapitalet en utspädningsseffekt om 10,0 procent.

Mot beslutet reserverade sig aktieägare i enlighet med bilaga 4. Dessutom reserverade sig Thomas Ehlin såsom ombud för de i röstlängden angivna fonderna samt Carl Rósen såsom ombud för den i röstlängden angivna fonden mot beslutet i den del som avser bemyndigande av styrelsen att besluta om nyemission mot kontant betalning med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Därtill noterades att Åsa Nissell såsom ombud för de i röstlängden angivna fonderna önskade få fört till protokollet att dessa motsatte sig emissionsbemyndigandet i den del som det avser att möjliggöra anskaffning av rörelsekapital. Det noterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.

§ 24

Det beslutades i enlighet med förslaget framlagt av aktieägare företrädande mer än 30 procent av samtliga röster i bolaget att nomineringsprocessen inför årsstämman 2008 skall följa samma förfarande som innevarande år, innebärande att styrelsens ordförande skall bjuda in tre till fyra av bolagets större aktieägare att bilda en nomineringskommitté. Nomineringskommitténs medlemmar skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2008. Nomineringskommittén skall förbereda förslag till följande beslut vid årsstämman 2008: (i) förslag till val av ordförande vid stämman, (ii) förslag till val av styrelseledamöter, (iii) förslag till val av styrelseordförande, (iv) förslag till styrelsearvoden med fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för kommittéarbete och (v) förslag till bolagets revisorer.

Mot beslutet reserverade sig aktieägare i enlighet med bilaga 4. Det noterades att beslutet fattats med erforderlig majoritet.


§ 25

Antecknas att inga övriga frågor föranmälts till stämman.

§ 26

Förklarade ordföranden stämman avslutad.


Vid protokollet:


Peter Sundgren

Justeras


Erik Nerpin


Jürgen Conzen


Peter Lindell

DAGORDNING

för årsstämma med aktieägarna i
LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

Förslag till dagordning

1. **Stämmans öppnande**
2. **Val av ordförande vid stämman**
3. **Upprättande och godkännande av röstlängd**
4. **Godkännande av dagordning**
5. **Val av en eller två justeringsmän**
6. **Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad**
7. **Anföranden av verkställande direktören och företagsledningen**
8. **Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse**
9. **Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen**
10. **Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen**
11. **Beslut i fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören**
12. **Presentation av Nomineringskommittén:**
 - **Nomineringskommitténs arbete**
 - **Förslag till val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter**
 - **Förslag till styrelsearvoden för styrelseordföranden och övriga styrelseledamöter**
 - **Förslag till arvoden till revisorerna**
13. **Beslut om antalet styrelseledamöter**
14. **Beslut om styrelsearvoden till styrelseordföranden och övriga styrelseledamöter**
15. **Val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter**
16. **Beslut om arvode till revisorerna**
17. **Presentation av styrelsens förslag beträffande:**
 - **Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen**
 - **Införande av ett långsiktigt incitamentsprogram**

- **Emission av teckningsoptioner och bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier i syfte att säkerställa Lundin Petroleums åtaganden enligt det långsiktiga incitamentsprogrammet**
 - **Justering av villkoren för utestående konvertibler**
 - **Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev**
- 18. Beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen**
 - 19. Beslut om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram**
 - 20. Beslut om emission av teckningsoptioner**
 - 21. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier**
 - 22. Beslut om justering av villkoren för utestående optioner**
 - 23. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev**
 - 24. Beslut om nomineringsprocessen inför årsstämman 2008**
 - 25. Övriga frågor**
 - 26. Stämmans avslutande**

Nej-röster / Avstående Lundin Petroleum AB (publ)

Punkt på dagordningen;

9) Emot

<u>Ägare:</u>	<u>Antal aktier:</u>
BGICL MSCI EAFE Index Fund	896
EAFE Equity Index Fund P - Ex MY	28117
International Equity Index Plus Fund	12578
iShares MSCI EAFE Growth Index Fund	18320
iShares MSCI EAFE Index Fund	70268
iShares MSCI Sweden Index Fund	102362
Lucent Technologies Inc. Master Pension Trust	8003
MSCI EQ Index Fund – Sweden	176476
State Farm Variable Product Trust International Equity Index Series	5750
Totalt antal aktier:	422 770

11) Emot

<u>Ägare:</u>	<u>Antal aktier:</u>
Louisiana State Employees Retirement System	3100
Totalt antal aktier:	3 100

14) Emot

<u>Ägare:</u>	<u>Antal aktier:</u>
BGICL MSCI EAFE Index Fund	896
EAFE Equity Index Fund P - Ex MY	28117
International Equity Index Plus Fund	12578
iShares MSCI EAFE Growth Index Fund	18320
iShares MSCI EAFE Index Fund	70268
iShares MSCI Sweden Index Fund	102362
Lucent Technologies Inc. Master Pension Trust	8003
MSCI EQ Index Fund – Sweden	176476
State Farm Variable Product Trust International Equity Index Series	5750
Advance Global Alpha Fund	1005
Advance International Shares Index Fund	2152
Alaska Permanent Fund Co on behalf of Mellon Capital Mgmt	9600
Bell Atlantic Master Trust	627
Bene Owner 93912 - JPMorgan Chase Bank	844
California State Teachers' Retirement System	6386
CIBC European Index Fund	958
CIBC International Index Fund	17
Fidelity Concord Street Trust: Spartan International Index Fund	5200
Imperial International Equity Pool	11306
International Bank for Reconstruction and Development	808
Japan Trustee Services Bank Ltd as trustee for Mitsui Asset Trust & Banking Co., Ltd. as trustee for MSCI Index Select Fund-Europe Portfolio	11850

Agare:**Antal aktier:**

Japan Trustee Services Bank Ltd as trustee for Mitsui Asset Trust & Banking Co., Ltd. as trustee for MSCI Kokusai Index Mother Fund	180
JPMorgan Funds	131800
Loyalls Financial Services N.V. in its capacity as Manager of the Loyalls Global Sustainability Fund	6741
Manville Personal Injury Settlement Trust	2171
Merrill Lynch Institutional Pooled Funds plc - Global Enhanced index Fund	189
Northern Trust Quantitative Fund plc	11020
OPEC Fund for International Development (OFID)	600
Pension Fund Association for Local Government Officials	9812
Pension Reserves Investment Trust Fund	4351
PG&E Postretirement Medical Plan Trust - Management and Non-Bargaining Unit Retirees	875
Public Employee Retirement System of Idaho	7139
San Diego Gas & Electric Company Nuclear Facilities Qualified Decommissioning Trust	1083
Sempra Energy Pension Master Trust	5824
SSTB: Federation of National Public Service Personnel Mutual Aid Associations (SSTB A/C No.: Q5F4)	6379
SSTB: The Mutual Aid Association of Prefectural Government Personnel (SSTB A/C No.: 7FDN)	4567
State Farm International Index	3010
State Street Trust & Banking Co., Ltd. Pension Investment Fund (SSTB A/C No.: 7FKV)	1682
Stichting Pensioenfonds ABP	5974
Stichting Pensioenfonds ABP	24506
The Common Seal of SAS Trustee Corporation	1451
The Common Seal of SAS Trustee Corporation	6258
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. as trustee for MTBC400045780	6221
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. As trustee for MTBC400045811	127100
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. Re: Hitachi Foreign Equity Index Mother Fund	2191
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. RE: TMA Global Equity Mother Fund	13200
The Texas Education Agency	73934
Vanguard European Stock Index Fund	170954
Vanguard Fiduciary Trust Company trustee of VFTC European Stock Index Trust	18866
Vanguard Investment Series, PLC by The Vanguard Group, Inc. in its capacity as investment manager	10682
Vanguard Tax-Managed International Fund	27000
Vantagepoint Overseas Equity Index by Vantagepoint International Fund in its capacity as trustee	2845
Wells Fargo Master Trust Diversified Stock Portfolio	692
Wells Fargo Master Trust International Index Portfolio	2686
Totalt antal aktier:	1 165 506

15) Emot**Agare:****Antal aktier:**

BGICL MSCI EAFE Index Fund	896
EAFE Equity Index Fund P - Ex MY	28117
International Equity Index Plus Fund	12578
iShares MSCI EAFE Growth Index Fund	18320
iShares MSCI EAFE Index Fund	70288
iShares MSCI Sweden Index Fund	102362
Lucent Technologies Inc. Master Pension Trust	8003
MSCI EQ Index Fund - Sweden	176476
State Farm Variable Product Trust International Equity Index Series	5750
Advance Global Alpha Fund	1005
Advance International Shares Index Fund	2162
Alaska Permanent Fund Co on behalf of Mellon Capital Mgmt	9600

Agare:**Antal aktier:**

Bell Atlantic Master Trust	627
Bene Owner 93912 - JPMorgan Chase Bank	844
California State Teachers Retirement System	6386
CIBC European Index Fund	958
CIBC International Index Fund	17
Imperial International Equity Pool	11306
International Bank for Reconstruction and Development	808
Loyalls Financial Services N.V. in its capacity as Manager of the Loyalis Global Sustainability Fund	6741
Manville Personal Injury Settlement Trust	2171
Northern Trust Quantitative Fund plc	11020
Pension Fund Association for Local Government Officials	9812
Pension Reserves Investment Trust Fund	4351
PG&E Postretirement Medical Plan Trust - Management and Non-Bargaining Unit Retirees	875
Public Employee Retirement System of Idaho	7139
San Diego Gas & Electric Company Nuclear Facilities Qualified Decommissioning Trust	1083
Sempra Energy Pension Master Trust	5824
SSTB: Federation of National Public Service Personnel Mutual Aid Associations (SSTB A/C No.: Q5F4)	6379
SSTB: The Mutual Aid Association of Prefectural Government Personnel (SSTB A/C No.: 7FDN)	4567
State Farm International Index	3010
State Street Trust & Banking Co., Ltd. Pension Investment Fund (SSTB A/C No.: 7FKV)	1682
Stichting Pensioenfonds ABP	5974
Stichting Pensioenfonds ABP	24506
The Common Seal of SAS Trustee Corporation	1451
The Common Seal of SAS Trustee Corporation	6258
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. As trustee for MTBC400045811	127100
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. Re: Hitachi Foreign Equity Index Mother Fund	2191
Vanguard European Stock Index Fund	170954
Vanguard Fiduciary Trust Company trustee of VFTC European Stock Index Trust	18866
Vanguard Investment Series, PLC by The Vanguard Group, Inc. in its capacity as investment manager	10682
Vanguard Tax-Managed International Fund	27000
Vantagepoint Overseas Equity Index by Vantagepoint International Fund in its capacity as trustee	2845
Wells Fargo Master Trust Diversified Stock Portfolio	692
Wells Fargo Master Trust International Index Portfolio	2686
Louisiana State Employees Retirement System	3100
Total antal aktier:	925 432

19) Emot**Agare:****Antal aktier:**

BGI: MSCI EAFE Index Fund	896
EAFE Equity Index Fund P - Ex MY	28117
International Equity Index Plus Fund	12578
iShares MSCI EAFE Growth Index Fund	18320
iShares MSCI EAFE Index Fund	70268
iShares MSCI Sweden Index Fund	102362
Lucent Technologies Inc. Master Pension Trust	8003
MSCI EQ Index Fund - Sweden	176476
State Farm Variable Product Trust International Equity Index Series	5750
Advance Global Alpha Fund	1005
Advance International Shares Index Fund	2152
Bell Atlantic Master Trust	627

<u>Agare:</u>	<u>Antal aktier:</u>
CIBC European Index Fund	958
CIBC International Index Fund	17
Imperial International Equity Pool	11306
Northern Trust Quantitative Fund plc	11020
Pension Reserves Investment Trust Fund	4351
Public Employee Retirement System of Idaho	7139
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. As trustee for MTBC400045811	127100
Vanguard European Stock Index Fund	170954
Vanguard Fiduciary Trust Company trustee of VFTC European Stock Index Trust	18866
Vanguard Investment Series, PLC by The Vanguard Group, Inc. in its capacity as investment manager	10682
Vanguard Tax-Managed International Fund	27000
Vantagepoint Overseas Equity Index by Vantagepoint International Fund in its capacity as trustee	2845
Wells Fargo Master Trust Diversified Stock Portfolio	692
Wells Fargo Master Trust International Index Portfolio	2686
Japan Trustee Services Bank Ltd as trustee for Mitsui Asset Trust & Banking Co., Ltd. as trustee for MSCI Index Select Fund-Europe Portfolio	11850
Japan Trustee Services Bank Ltd as trustee for Mitsui Asset Trust & Banking Co., Ltd. as trustee for MSCI Kokusai Index Mother Fund	180
JPMorgan Funds	131800
Merrill Lynch Institutional Pooled Funds plc - Global Enhanced Index Fund	189
OPEC Fund for International Development (OFID)	600
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. as trustee for MTBC400045780	6221
The Texas Education Agency	73934
Totalt antal aktier:	1 046 944

20) Emot

<u>Agare:</u>	<u>Antal aktier:</u>
BGICL MSCI EAFE Index Fund	896
EAFE Equity Index Fund P - Ex MY	28117
International Equity Index Plus Fund	12578
iShares MSCI EAFE Growth Index Fund	18320
iShares MSCI EAFE Index Fund	70268
iShares MSCI Sweden Index Fund	102362
Lucent Technologies Inc. Master Pension Trust	8003
MSCI EQ Index Fund - Sweden	176476
State Farm Variable Product Trust International Equity Index Series	5750
Advance Global Alpha Fund	1005
Advance International Shares Index Fund	2152
Bell Atlantic Master Trust	627
CIBC European Index Fund	958
CIBC International Index Fund	17
Imperial International Equity Pool	11306
Northern Trust Quantitative Fund plc	11020
Pension Reserves Investment Trust Fund	4351
Public Employee Retirement System of Idaho	7139
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. As trustee for MTBC400045811	127100
Vanguard European Stock Index Fund	170954
Vanguard Fiduciary Trust Company trustee of VFTC European Stock Index Trust	18866
Vanguard Investment Series, PLC by The Vanguard Group, Inc. in its capacity as investment manager	10682
Vanguard Tax-Managed International Fund	27000
Vantagepoint Overseas Equity Index by Vantagepoint International Fund in its capacity as trustee	2845

<u>Agare:</u>	<u>Antal aktier:</u>
Wells Fargo Master Trust Diversified Stock Portfolio	692
Wells Fargo Master Trust International Index Portfolio	2686
Japan Trustee Services Bank Ltd as trustee for Mitsui Asset Trust & Banking Co., Ltd. as trustee for MSCI Index Select Fund-Europe Portfolio	11850
Japan Trustee Services Bank Ltd as trustee for Mitsui Asset Trust & Banking Co., Ltd. as trustee for MSCI Kokusai Index Mother Fund	180
JPMorgan Funds	131800
Merrill Lynch Institutional Pooled Funds plc - Global Enhanced Index Fund	189
OPEC Fund for International Development (OFID)	600
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. as trustee for MTBC400045780	6221
The Texas Education Agency	73934
Totalt antal aktier:	1 046 944

21) Emot

<u>Agare:</u>	<u>Antal aktier:</u>
BGICL MSCI EAFE Index Fund	896
EAFE Equity Index Fund P - Ex MY	28117
International Equity Index Plus Fund	12578
iShares MSCI EAFE Growth Index Fund	18320
iShares MSCI EAFE Index Fund	70268
iShares MSCI Sweden Index Fund	102362
Lucent Technologies Inc. Master Pension Trust	8003
MSCI EQ Index Fund - Sweden	176476
State Farm Variable Product Trust International Equity Index Series	5750
Advance Global Alpha Fund	1005
Advance International Shares Index Fund	2152
Bell Atlantic Master Trust	627
CIBC European Index Fund	958
CIBC International Index Fund	17
Imperial International Equity Pool	11306
Northern Trust Quantitative Fund plc	11020
Pension Reserves Investment Trust Fund	4351
Public Employee Retirement System of Idaho	7139
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. As trustee for MTBC400045811	127100
Vanguard European Stock Index Fund	170954
Vanguard Fiduciary Trust Company trustee of VFTC European Stock Index Trust	18866
Vanguard Investment Series, PLC by The Vanguard Group, Inc. in its capacity as investment manager	10682
Vanguard Tax-Managed International Fund	27000
Vantagepoint Overseas Equity Index by Vantagepoint International Fund in its capacity as trustee	2845
Wells Fargo Master Trust Diversified Stock Portfolio	692
Wells Fargo Master Trust International Index Portfolio	2686
Japan Trustee Services Bank Ltd as trustee for Mitsui Asset Trust & Banking Co., Ltd. as trustee for MSCI Index Select Fund-Europe Portfolio	11850
Japan Trustee Services Bank Ltd as trustee for Mitsui Asset Trust & Banking Co., Ltd. as trustee for MSCI Kokusai Index Mother Fund	180
JPMorgan Funds	131800
Merrill Lynch Institutional Pooled Funds plc - Global Enhanced Index Fund	189
OPEC Fund for International Development (OFID)	600
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. as trustee for MTBC400045780	6221
The Texas Education Agency	73934
Totalt antal aktier:	1 046 944

23) Emot

Ägare:

Merrill Lynch Institutional Pooled Funds plc - Global Enhanced Index Fund
The Master Trust Bank of Japan, Ltd. as trustee for MTBC400045780
The Texas Education Agency
Fidelity Concord Street Trust: Spartan International Index Fund
Totalt antal aktier:

Antal aktier:
189
6221
73934
5200
85 544

24) Emot

Ägare:

Loyalis Financial Services N.V. in its capacity as Manager of the Loyalis Global Sustainability Fund
Stichting Pensioenfonds ABP
Stichting Pensioenfonds ABP
Totalt antal aktier:

Antal aktier:
6741
5974
24506
37 221

24) Avstå

Ägare:

The Master Trust Bank of Japan, Ltd. As trustee for MTBC400045811
Japan Trustee Services Bank Ltd as trustee for Mitsui Asset Trust & Banking Co., Ltd. as trustee for MSCI Index Select Fund-Europe Portfolio
Japan Trustee Services Bank Ltd as trustee for Mitsui Asset Trust & Banking Co., Ltd. as trustee for MSCI Kokusai Index Mother Fund
Totalt antal aktier:

Antal aktier:
127100
11850
180
139 130

Förslag till beslut att framläggas på årsstämman i Lundin Petroleum AB (publ) onsdagen den 16 maj 2007

Disposition av bolagets resultat (punkt 10)

Styrelsen föreslår att vinstutdelning för räkenskapsåret 2006 inte lämnas.

Beslut om val av stämмоordförande, antal styrelseledamöter, styrelse- och revisorsarvoden samt val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter (punkt 2 och 13-16)

Lundin Petroleum AB:s nomineringskommitté, bestående av Ian H. Lundin (styrelseordförande), Magnus Unger (styrelseledamot och Nomineringskommitténs ordförande), Björn Lind (SEB Trygg-Liv), Ossian Ekdahl (Första AP-fonden) och Magnus Bakke (Swedbank Robur), tillsammans representerande mer än 33 procent av rösterna för samtliga aktier i bolaget, föreslår följande:

- Val av advokat Erik Nerpin till ordförande vid stämman
- Val av fem styrelseledamöter utan suppleanter
- Ett totalt styrelsearvode om 6,65 miljoner kronor att fördelas enligt följande. 750.000 kronor till styrelseordföranden, 400.000 kronor till övriga styrelseledamöter som ej är anställda i Lundin Petroleum och totalt 700.000 kronor för arbete i styrelsens kommittéer. Därutöver skall ett belopp om högst 4 miljoner kronor ställas till styrelsens förfogande för arvodering av styrelseledamöter för särskilda uppdrag utöver styrelseuppdraget
- Omval av styrelseledamöterna Ian. H. Lundin, Magnus Unger, William Rand, Lukas H. Lundin och Ashley Heppenstall. Viveca Ax:son Johnson och Kai Hietarinta har avböjt omval.
- Omval av Ian H. Lundin till styrelseordförande
- Arvode till revisorerna enligt godkänd räkning

Beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen (punkt 18)

Styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för Lundin Petroleums företagsledning innebär i huvudsak att det är Lundin Petroleum AB:s målsättning att rekrytera, motivera och behålla högt kvalificerade befattningshavare som är kapabla att uppnå koncernens målsättningar och att uppmuntra och på lämpligt sätt belöna högklassiga prestationer på ett sätt som ökar aktieägarvärdet. Följaktligen tillämpar koncernen en ersättningspolicy som garanterar en tydlig koppling till affärsstrategi, som står i överensstämmelse med aktieägarnas intresse och gällande *best practice*, samt syftar till att tillförsäkra företagsledningen skälig ersättning för dess bidrag till koncernens resultat.

Ersättningspaketet till koncernens företagsledning innehåller fem huvudkomponenter: a) fast lön; b) rörlig lön; c) långsiktigt incitamentsprogram; d) pensionsförmåner och e) icke-monetära förmåner.

Införande av långsiktigt incitamentsprogram (punkt 19)

Styrelsen föreslår att stämman godkänner införandet av ett Långsiktigt Incitamentsprogram ("LT1") bestående av en Optionsplan (*Share Option Plan*) och en Aktieplan (*Performance Share Plan*).

Deltagarna kommer att kunna välja mellan att delta i antingen Optionsplanen eller Aktieplanen eller en 50/50 fördelning mellan båda programmen.

Optionsplanen

Optionsplanen innebär att högst 3.950.000 optioner ges ut med en intjänandeperiod (*vesting period*) om 18 månader och villkorade av (i) uppfyllande av prestationsvillkor relaterat till aktiens relativa avkastning och (ii) att deltagaren är verksam i Lundin Petroleum när optionerna utnyttjas (eller att deltagarens uppdrag Lundin Petroleum har avslutats senast en månad innan optionerna utnyttjas). Varje option skall berättiga deltagaren att förvärva en nyemitterad aktie för en kurs motsvarande 110 procent av den genomsnittliga senaste betalkursen för Lundin Petroleums aktie på Stockholmsbörsen under perioden 18 - 31 maj 2007.

Optionsplanen skall tillämpa relativ aktieavkastning (*Total Shareholders Return, "TSR"*) som prestationsvillkor för intjänande av optionerna, enligt vilket deltagarna kan tjäna in mellan 0 och 100 procent av de tilldelade optionerna baserat på Lundin Petroleum-aktiens avkastning i förhållande till en grupp jämförbara bolag. För att tjäna in 100 procent erfordras att Lundin Petroleums avkastning tillhör de bästa 25 procenten (den bästa fjärdedelen) av de bolag som ingår i jämförelsegruppen. Jämförelsegruppen skall bestå av oljeprospekteringsbolag, oljeproducerande bolag samt integrerade bolag med liknande verksamhet som Lundin Petroleum.

Relativ aktieavkastning är definierat som ökningen av aktiekursen under intjänandeperioden justerat för utdelningar.

Lundin Petroleum kommer att fullgöra sitt åtagande att leverera aktier genom leverans av teckningsoptioner, se vidare punkt 20 på dagordningen nedan.

Aktieplanen

Aktieplanen (*Performance Share Plan*) innebär en villkorad tilldelning av högst 450.000 aktier i Lundin Petroleum med en intjänandeperiod om tre år och villkorade av (i) uppfyllande av prestationsvillkor relaterat till aktiens avkastning och (ii) att deltagaren är verksam i Lundin Petroleum vid slutet av intjänandeperioden.

Antalet aktier som tilldelas inom ramen för Aktieplanen är baserat på Black & Scholes-värdet för de optioner som utfärdas under Optionsplanen enligt följande formel.

$$\frac{\text{Antalet optioner } (= 3.950.000) \times \text{Black \& Scholes-värdet för optionerna}}{\text{Aktiekursen}} \times 0,5$$

Givet ett Black & Scholes värde för optionerna om 15 SEK och en aktiekurs om 78 SEK skulle det maximala antalet aktier - under förutsättning att alla deltagare väljer alternativet med 100 procent aktier - uppgå till 379.808. Det förväntas därför att antalet aktier som tilldelas inom ramen för Aktieplanen kommer att vara väsentligt lägre än 450.000.

Värderingen av optionerna kommer att ske vid tilldelningen som beräknas ske omkring den 1 juni 2007.

Optionsplanen skall tillämpa relativ aktieavkastning (*Total Shareholders Return, "TSR"*) som prestationsvillkor för erhållande av aktierna, enligt vilket deltagarna kan tjäna in mellan 50 och 100 procent av tilldelningen baserat på Lundin Petroleum-aktiens avkastning i förhållande till en grupp jämförbara bolag (se vidare ovan).

Lundin Petroleum kommer att fullgöra sin skyldighet att leverera aktier med återköpta aktier, se vidare punkt 21 på dagordningen nedan.

Schema för intjänandet

Avkastningsnivå i förhållande till jämförelsegruppen (i procent)	Antalet optioner som intjänas efter 18 månader (i procent av tilldelningen)	Antalet aktier som intjänas efter 36 månader (i procent av tilldelningen)
Över 75 %	100%	100%
Över medianen t o m 75 %	75%	75%
Över 25 % t o m medianen	50%	50%
Upp t o m 25 %	0%	50%

Exempel

Tilldelning

Deltagare A tilldelas 20.000 optioner och väljer att erhålla 100 procent optioner och inga aktier. Deltagare A kommer att erhålla 20.000 optioner och inga aktier.

Deltagare B tilldelas 20.000 optioner och väljer att erhålla en fördelning om hälften optioner och hälften aktier. 10.000 optioner är, med ovan angivna antaganden, jämförbart med 962 aktier ($(10.000 \times 15) / 78 \times 0.5$). Deltagare B kommer att erhålla 10.000 optioner och 962 aktier.

Deltagare C tilldelas 20.000 optioner och väljer att endast erhålla aktier. 20.000 optioner är, med ovan angivna antaganden, jämförbart med 1.923 aktier ($(20.000 \times 15) / 78 \times 0.5$). Deltagare B kommer att erhålla 1.923 aktier och inga optioner.

Intjänande

Lundin Petroleums resultat enligt prestationsvillkoret antas vara mellan medianen och 75 procent (givet en jämförelsegrupp med 16 bolag, inklusive Lundin Petroleum, innebär detta att Lundin Petroleums placering avseende avkastning är mellan nr 5 och 8 i jämförelsegruppen).

Deltagare A kommer, givet att han fortfarande är verksam i Lundin Petroleum vid slutet av intjänandeperioden för optionerna (18 månader), vara berättigad att utnyttja 15.000 (75 procent) av de tilldelade 20.000 optionerna. De återstående 5.000 optionerna förfaller.

Deltagare B kommer, givet att han fortfarande är verksam i Lundin Petroleum vid slutet av intjänandeperioden för optionerna (18 månader), vara berättigad att utnyttja 7.500 (75 procent) av de tilldelade 10.000 optionerna. De återstående 2.500 optionerna förfaller. Givet att han fortfarande är verksam i Lundin Petroleum vid slutet av intjänandeperioden för aktierna (36 månader) kommer han dessutom att erhålla 722 (75 procent) av de tilldelade 962 aktierna. De resterande 240 aktierna förfaller.

Deltagare C kommer, givet att han fortfarande är verksam i Lundin Petroleum vid slutet av intjänandeperioden för aktierna (36 månader), att erhålla 1.442 (75 procent) av de tilldelade 1.923 aktierna. De resterande 481 aktierna förfaller.

Skälighetsbestämmelse (Fairness Clause)

Det långsiktiga incitamentsprogrammet är förenat med en skälighetsbestämmelse (*fairness clause*) som bemyndigar styrelsen att göra sådana justeringar av villkoren och utfallet av incitamentsprogrammet som styrelsen bedömer vara erforderliga för att säkerställa att incitamentsprogrammet leder till ett skäligen resultat för både de anställda och aktieägarna.

Tilldelning

Verkställande direktören Ashley Heppenstall föreslås tilldelas 400.000 optioner, vice verkställande direktören Alex Schneider 350.000 optioner samt totalt högst 3.200.000 optioner till övriga anställda. Styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget skall inte tilldelas optioner.

Beslutsmajoritet

För giltigt beslut erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier (punkt 21)

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att under perioden fram till nästa årsstämma besluta om återköp och försäljning av aktier i Lundin Petroleum på Stockholmsbörsen. Det högsta antalet återköpta aktier skall vara sådant att bolagets innehav av egna aktier inte vid något tillfälle överstiger 450.000. Förvärv av aktier får ske endast till ett pris inom det på Stockholmsbörsen vid var tid registrerade intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Syftet med bemyndigandet är att säkerställa Lundin Petroleums åtagande att leverera aktier till de anställda enligt prestationsaktieplanen och bemyndigandet skall även innefatta att säkerställa åtagandet genom förvärv av derivat.

Beslut om justering av villkoren för utestående optioner (punkt 22)

Detta förslag kommer att återkallas.

Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev (punkt 23)

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om:

(i) nyemission av aktier mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. De nya aktierna skall, i den mån de ges ut med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emitteras till ett belopp som nära ansluter till aktiekursen vid tiden för genomförandet av nyemissionen; och

(ii) emission av konvertibla skuldebrev mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. De konvertibla skuldebreven skall, i den mån de ges ut med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emitteras till en kurs som nära ansluter till marknadsvärdet baserat på aktiekursen vid tiden för genomförandet av emissionen av de konvertibla skuldebreven.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för Lundin Petroleum att anskaffa rörelsekapital och att genomföra företagsförvärv. Det totala antalet aktier som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 35.000.000. Om bemyndigandet utnyttjas i sin helhet motsvarar ökningen av aktiekapitalet en utspädningseffekt om 10,0 procent.

Beslut om nomineringsprocessen inför årsstämman 2008 (punkt 24)

Aktieägare företrädande mer än 33 procent av samtliga röster i bolaget föreslår att stämman beslutar att nomineringsprocessen inför årsstämman 2008 skall följa samma förfarande som innevarande år, innebärande att styrelsens ordförande skall bjuda in tre till fyra av bolagets större aktieägare att bilda en nomineringskommitté. Nomineringskommitténs medlemmar skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2008. Nomineringskommittén skall förbereda förslag till följande beslut vid årsstämman 2008: (i) förslag till val av ordförande vid stämman, (ii) förslag till val av styrelseledamöter, (iii) förslag till val av styrelseordförande, (iv) förslag till

styrelsearvoden med fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för kommittéarbete och (v) förslag till ersättning till bolagets revisorer.

Stockholm i maj 2007

LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

Styrelsen

LUNDIN PETROLEUM AB:s PRINCIPER FÖR ERSÄTTNING

PRINCIPER FÖR ERSÄTTNING OCH ANDRA ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR FÖRETAGSLEDNINGEN

Lundin Petroleum AB:s mål är att rekrytera, motivera och behålla toppchefer med förmåga att uppnå koncernens mål och att uppmuntra och på lämpligt sätt belöna extra goda resultat på ett sätt som höjer aktieägarvärdet. Följaktligen har koncernen en ersättningspolicy som säkerställer att det finns en tydlig koppling till affärsstrategin, en samordning med aktieägarnas intressen och aktuell bästa praxis, samt strävar efter att ledande befattningshavare skall ha en skälig ersättning för sina bidrag till koncernens resultat.

Detta dokument redovisar principerna för ersättning till bolagets ledande befattningshavare. Detta inkluderar VD och övriga medlemmar av ledningsgruppen, vilket innefattar vice VD och övriga befattningshavare på *Vice President* nivå.

Styrelsens förslag står i överensstämmelse med principerna för vad företagsledningen tidigare erhållit i ersättning och baseras på ingångna avtal mellan Bolaget och respektive befattningshavare.

Ersättningskommittén

Ersättningskommittén ansvarar för att inhämta information om och att besluta i frågor avseende ersättning till ledande befattningshavare. Kommittén sammanträder regelbundet och ansvarar för granskning av principerna för ersättning, de ledande befattningshavarnas löneförmåner samt för att lämna rekommendationer om detta till styrelsen. Kommittén har tillgång till externa rådgivare för att säkerställa att ersättningspaketen är konkurrenskraftiga och lämpliga.

Ersättningskommittén föreslår styrelsen ersättningsnivå, kriterier för rörlig lön och övriga anställningsvillkor för VD, som därefter beslutas av styrelsen. För befattningshavare på Vice President nivå lämnar VD förslag om anställningsförmåner till Ersättningskommittén för godkännande och som sedan rapporteras av Ersättningskommittén till styrelsen.

Komponenter i anställningsförmånerna

Anställningsförmånerna till ledande befattningshavare i koncernen innehåller fem huvudkomponenter:

- a) Grundlön;
- b) Rörlig lön;
- c) Långsiktigt incitamentsprogram (LTI);
- d) Pensionsförmåner; och
- e) Icke-monetära förmåner.

Grundlön:

Grundlönen skall baseras på marknadsförhållandena, vara konkurrenskraftig och skall beakta omfattningen och ansvaret som är förenat med befattningen, liksom befattningshavarens skicklighet, erfarenhet och prestationer. Grundlönen skall ses över årligen för att säkerställa att den förblir marknadsmässig. I syfte att bedöma konkurrenskraften hos det ersättningspaketet som koncernen erbjuder, kan jämförelser göras med vad liknande bolag erbjuder. De bolag med vilka jämförelser sker väljs ut baserat på följande:

- a) bolag inom samma verksamhetsområde;
- b) storleken på bolaget (omsättning, vinst och antal anställda);
- c) diversifieringen och komplexiteten av verksamheten;

d) den geografiska spridningen av verksamheten; och

e) tillväxt, expansion och profil.

Periodisk "benchmarking" inom olja- och gasssektorn skall genomföras för att säkerställa att anställningsförmånerna förblir i linje med gällande marknadsvillkor.

Rörlig lön:

Bolaget anser att det är viktigt med stor flexibilitet beträffande rörlig lön mot bakgrund av förhållandena inom energisektorn där Bolaget är verksamt. Rörlig lön är en viktig del av ersättningspaketet, där förenliga prestationsmål utgör nyckeln till värdeskapande och tillväxt i aktieägarvärde.

I slutet på varje år lämnar VD en rekommendation till Ersättningskommittén beträffande betalning av rörlig lön till anställda baserat på deras individuella bidrag till Bolagets resultat. Detta inkluderar uppfyllelse av Bolagets strategiska mål avseende tillväxt och ökning av aktieägarvärdet via värdeökning av aktien som ett resultat av ökade reserver, produktion, kassaflöde och vinst.

Efter genomgång av VD:s rekommendationer lämnar Ersättningskommittén en rekommendation till styrelsen för godkännande avseende nivån av rörlig lön för VD, samt för övriga anställda i den mån den rörliga lönen överstiger 10.000 USD per anställd. Den rörliga lönen skall normalt ligga inom intervallet 1 - 10 månadslöner.

Pensionsförmåner:

Pensionsförmånerna skall innehålla en definierad plan för avsättningar med premier baserade på hela den fasta lönen. Relationen mellan pensionsavsättningen och den fasta lönen är beroende av befattningshavarens ålder.

För ledande befattningshavare baserade i Genève finns möjlighet att begära att Bolaget skall avsätta hela eller delar av den rörliga lönen till ytterligare en pensionsplan betecknad "VIP Scheme". VIP Scheme innebär betalning av en klumpsumma av 1-3 gånger lönen vid pensionsavgång samt ett livförsäkringsmoment. Om befattningshavaren inte erhåller någon rörlig lön har Bolaget ingen skyldighet att finansiera VIP Scheme.

Långsiktigt incitamentsprogram (LTI):

Lundin Petroleum AB:s långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram (LTI) representerar en väsentlig del av den totala ersättningen till ledande befattningshavare och övriga anställda. LTI möjliggör tilldelning av optioner och aktier till anställda med beaktande av vilken roll de spelar för koncernens framtid och är designat att förena incitament för företagsledningen med aktieägarnas intresse.

Varje år skall den individuella tilldelningen baseras både på befattning och uppfyllande av Bolagets strategiska mål om tillväxt samt ökning av aktieägarvärdet via värdeökning av aktien som ett resultat av ökade reserver, produktion, kassaflöde och vinst. Det sammantagna tilldelningen till VD och vice VD inom LTI skall ej överstiga 30 procent av det totala antalet utgivna aktier i programmet.

Ersättningskommittén lämnar en rekommendation till styrelsen avseende det totala antalet optioner och aktier som skall tilldelas inom ramen för LTI, tillsammans med en rekommendation avseende den individuella tilldelningen. Styrelsen lämnar sedan förslag till bolagsstämman om utgivande av teckningsoptioner och återköp av aktier för att säkerställa Bolagets åtaganden.

Bolagets LTI består av en optionsplan (*Share Option Plan*) och en aktieplan (*Performance Shares Plan*). De anställda skall kunna välja mellan att delta i antingen optionsplanen eller aktieplanen eller en 50/50 fördelning mellan båda programmen.

Optionsplanen

Intjänandet (*vesting*) av optionerna skall förenas med prestationsvillkor innebärande att optionsinnehavarna kan erhålla mellan 0 och 100 procent av tilldelningen baserat på Lundin Petroleum's resultat i förhållande till jämförbara bolag.

Optionernas löptid skall vara tre år. 18 månaders intjänandeperiod och ytterligare 18 månader då optionerna kan utnyttjas.

Målsättningen är att utspädningseffekten skall uppgå till högst en procent per år.

Aktieplanen

Tilldelning av aktier som baseras på värdet av optionerna i optionsplanen.

Intjänandet (*vesting*) av aktierna är villkorad av uppfyllandet av prestationsvillkor baserade på Bolagets prestationer i förhållande till jämförbara bolag. Om intjänande sker förvärvar Bolaget aktier på marknaden som överlåts till de anställda.

Tre års löptid. Den anställde erhåller endast aktierna om anställningen består vid löptidens slut.

Skälighetsbedömning (fairness clause)

Om styrelsen vid beaktande av samtliga omständigheter bedömer att LTI skulle resultera i att de anställda skulle erhålla en kompensation som inte är rättvis och rimlig i förhållande till syftet med LTI och aktieägarnas intresse skall styrelsen göra sådana justeringar av villkoren för LTI som styrelsen bedömer är lämpliga för att säkerställa att LTI ger ett rimligt resultat för både de anställda och aktieägarna.

Icke-monetära förmåner:

Icke-monetära förmåner skall vara marknadsmässiga och skall underlätta för befattningshavaren att fullgöra sina arbetsuppgifter.

Uppsägningsförmåner:

En ömsesidig uppsägningstid av mellan 1 och 6 månader gäller mellan Bolaget och ledande befattningshavare och är betingad av den anställdes anställningstid i Bolaget. Det föreligger inga andra uppsägningsbestämmelser.

Ersättningskommittén skall godkänna avgångsförmåner som överstiger 150,000 USD i värde per befattningshavare.



Villkor för teckningsoptioner 2007/2010 avseende nyteckning av aktier i Lundin Petroleum AB

1 Definitioner

I dessa villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"aktiebolagslagen"	Aktiebolagslagen (2005:551);
"avstämningskonto"	värdepapperskonto hos VPC där respektive innehavares innehav av teckningsoptioner eller innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;
"bankdag"	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Bolaget"	Lundin Petroleum AB, org. nr 556610-8055;
"marknadsnotering"	notering av aktie i Bolaget på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan motsvarande handelsplats;
"optionsinnehavare"	den som är innehavare av teckningsoption;
"teckning"	teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
"teckningsoption"	rätt att teckna nya aktier i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor;
"vardag"	varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar);
"VPC"	VPC AB.

2 Teckningsoptioner och registrering

Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 3.950.000.

Bolaget skall utfärda optionsbevis ställda till viss man eller order.

Bolaget verkställer på begäran av optionsinnehavare av teckningsoption utbyte och växling av optionsbevis.

3 Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 110 procent av den genomsnittliga senaste betalkursen för aktien i Lundin Petroleum AB på Stockholmsbörsen under perioden 18 - 31 maj 2007.

Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning skall bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

4 Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner skall ske under perioden 1 december 2007 - 31 maj 2010.

Vid anmälan om teckning skall ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär samt optionsbevis inges till Bolaget. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

Inges inte anmälan om teckning inom ovan angivna tidsfrist upphör teckningsoptionen och rätten att teckna aktier att gälla.

5 Betalning för ny aktie

Vid anmälan om teckning skall betalning samtidigt erläggas för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning skall ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

6 Registrering på avstämningskonto och i aktieboken

Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

7 Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

8 Omräkning av teckningskurs och antal aktier

Beträffande den rätt som skall tillkomma optionsinnehavare för den händelse aktiekapitalet före teckning ökas eller minskas eller nya konvertibler eller teckningsoptioner utges eller Bolaget upplöses eller upphör genom fusion eller delning, samt vid extraordinär utdelning (såsom definierat nedan), skall följande gälla:

A Fondemission

Vid fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter beslutet om fondemission upptas på optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier, vilket innebär att sådana aktier inte omfattas av beslut om fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen.

B Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, skall bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av VPC på begäran av Bolaget.

C Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie skall medföra rätt att delta i nyemissionen.
2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer på grund av nyteckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten skall beräknas enligt följande:

Teoretiskt värde på teckningsrätten = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskursen för den nya aktien)) / (antalet aktier före emissionsbeslutet)

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

D Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kapitlen aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en emission av *teckningsoptioner eller konvertibler* – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs).

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

Om teckningsrätten inte är föremål för notering, skall teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

E Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt till aktieägarna enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, skall vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta

betalkursen enligt den kurslista på viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, skall omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget snarast efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet kunnat beräknas.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

F Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid skall varje optionsinnehavare, utan hinder av att aktieteckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, skall vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas på grundval av den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, skall ingen omräkning ske enligt moment C, D eller E ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

G Extraordinär utdelning

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Den omräknade teckningskursen liksom det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och tillämpas vid nyteckning som verkställs från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, skall vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt och skall utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

H Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan minskning är obligatorisk – skall tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att

jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning av teckningskursen ske. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

I Omräkning skall leda till skäligt resultat

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska compensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

J Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan skall denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas nedåt och antalet aktier avrundas till två decimaler.

K Fusion

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen fatta beslut att Bolaget skall uppgå i moderbolag, skall optionsinnehavare erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina teckningsoptioner inlösta av det övertagande bolaget.

L Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen skall baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget skall bestämmelserna om likvidation enligt punkt M nedan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare skall ske senast fyra veckor innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

M Likvidation

Om det beslutas att Bolaget skall träda i likvidation får teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

Senast fyra veckor innan bolagsstämman tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen skall optionsinnehavarna genom meddelande enligt punkt 10 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen skall innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar underrättelse om avsedd likvidation enligt ovan, skall optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då underrättelsen lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas före tidpunkten för den bolagsstämman vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation, återinträder rätten att begära teckning om likvidationen inte genomförs.

N Konkurs

Vid Bolagets konkurs får teckning med utnyttjande av teckningsoption inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till teckning.

9 Meddelanden

Meddelanden rörande teckningsoptionerna skall tillställas varje optionsinnehavare och andra rättighetsinnehavare per post på den adress som är känd av Bolaget.

10 Ändring av optionsvillkor

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

11 Tillämplig lag och forum

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till teckningsoptionerna skall avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan rörande optionsvillkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.