

*Årsstämma 2007 i Lundin Petroleum*



## **Styrelsens förslag beträffande ersättningar**

*Magnus Unger  
Stockholm, 16 maj 2007*

- **Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen inklusive information om ersättning till VD**
- **Införande av ett långsiktigt incitamentsprogram (LTI)**
  - ➔ **Emission av teckningsoptioner inom ramen för optionsplanen**
  - ➔ **Bemyndigande avseende återköp av aktier**
- **Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev**

## 5 Nyckelkomponenter

- Fast lön
- Rörlig lön
- Långsiktigt incitamentsprogram (LTI)
- Pensionsförmåner
- Icke-monetära förmåner

## Omfattande marknadsundersökning av Mercer Human Resource Consulting avseende

- ➔ Fast lön
  - ➔ Lundin Petroleum
- ➔ Rörlig lön
  - ➔ Europeiska bolag
  - ➔ Oljeindustrin
- ➔ Total kontant ersättning
- ➔ LTI
- ➔ Total ersättning

## Diskussioner med institutionella ägare

### ➤ Referensgrupp

AMF

Lars Bergkvist

Första AP-fonden

Ossian Ekdahl

Tredje AP-fonden

Pernilla Klein

### ➤ Nomineringskommittén

SEB Trygg-Liv

Björn Lind

Swedbank Robur

Magnus Bakke

Första AP-fonden

Ossian Ekdahl

# Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen



- ➔ Fördelning mellan fast lön, rörlig lön och LTI hos europeiska bolag, oljeindustrin och Lundin Petroleum

	Fast lön	Rörlig lön	LTI
Europeiska bolag	40%	20%	40%
Oljeindustrin	30%	20%	50%
Lundin Petroleum	30%	15%	55%

# Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen



- **Fast lön:** Vissa korrigeringar i Storbritannien
- **Bonus:**

Lundin Petroleum	50% av fast lön	→ 80%
Europeiska bolag	80% av fast lön	
Oljeindustrin	110% av fast lön	
- **LTI** Ny modell

- ➔ Valrätt för deltagarna      100% optionsplan  
100% aktieplan  
50% av varje
- ➔ Optionsplan                    högst 3 950 000 teckningsoptioner
- ➔ Aktieplan                        högst 450 000 aktier
- ➔ Utspädning                    ca 1,2%



## Villkor för LTI

	Tidigare	Förslag
➔ Intjänandeperiod	1 år	1,5 år
➔ Löptid	3 år	3 år
➔ Lösenkurs (% av börskurs)	110%	110%
➔ Prestationsvillkor	Bibehållen anställning	Bibehållen anställning Relativ avkastning mot konkurrenterna
➔ Begränsning	-	Skälighetsbedömning

## Prestationsvillkor

### Placering

### Intjänade optioner

1-4	100%
5-8	75%
9-12	50%
13-16	0

## Exempel

	Tilldelning optioner	Väljer
➔ A	20 000	100% optioner
➔ B	20 000	50% optioner 50% aktier
➔ C	20 000	100% aktier

Hur många aktier motsvaras av 10 000 optioner?

Antalet optioner x 1/2 Black & Scholesvärdet  
Börskurs vid tilldelning

$$\frac{10\,000 \times 0,5 \times 15}{75} = 1\,000 \text{ aktier}$$

## LTI Förslag

2006

2007

➔ VD	400 000	400 000
➔ Vice VD - COO	350 000	350 000
➔ Övrig personal	10 000 - 100 000	10 000 - 100 000
➔ Summa	3 250 000	3 950 000
➔ Utspädningseffekt	1,2%	1,2%
➔ Lösenpris	110 % av genomsnittlig börskurs under tio dagar efter stämman	

2006

2007

➔ **Lön**

3 240 TSEK

3 200 TSEK

➔ **Bonus**

5 månadslöner

Beslutas 2007

➔ **Optioner**

400 000

400 000

- ➔ **Bemyndigandet avser aktier och/eller konvertibla skuldebrev**
- ➔ **Högst 35 000 000 aktier**
- ➔ **Avvikelse från företrädesrätten skall kunna ske**
- ➔ **Genomföra företagsförvärv**
- ➔ **Vid avvikelse från företrädesrätten skall emissionskursen nära ansluta till börskursen**
- ➔ **Utspädningseffekt vid fullt utnyttjande: 10%**

## ➤ Jämförelsebolag

- ➔ Addax Petroleum
- ➔ Altinex
- ➔ BP
- ➔ Dana Petroleum PLC
- ➔ DNO ASA
- ➔ Lundin Petroleum AB
- ➔ Maurel & Prom
- ➔ Oil Exco Incorporated
- ➔ PA Resources AB
- ➔ Premier Oil PLC
- ➔ Revus Energy
- ➔ Shell
- ➔ Soco International
- ➔ Total
- ➔ Tullow Oil PLC
- ➔ Venture Production PLC