

Årsstämma 2009



Förslag beträffande ersättningar



Presentation av förslag



- **Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen inklusive information om ersättning till VD**
- **Ersättning till styrelseledamöter för särskilda uppdrag utanför styrelseuppdraget**
- **Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev**
- **Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier**

5 Nyckelkomponenter

- Fast lön
- Årlig rörlig lön
- Långfristigt incitamentsprogram (LTIP)
- Pensionsförmåner
- Icke-monetära förmåner

Långfristigt Incitamentsprogram (LTIP)



- **Aktiekursrelaterat incitamentsprogram som är indelat i en plan för högsta koncernledningen och en plan för övriga ledande befattningshavare**
- **Högsta koncernledningen tilldelas syntetiska optioner med fem års löptid**
- **Övriga ledande befattningshavare tilldelas units som ger rätt till kontant betalning kopplad till börskursen för Lundin Petroleums aktie**

Ersättning till VD



	2007	2008	2009
➔ Lön	610 TCHF	700 TCHF	700 TCHF
➔ Årlig bonus	8 månadslöner	4 månadslöner	Beslutas 2009
➔ Units	400 000 optioner	50 000 Units	Beslutas 2009

Jämförelse av ersättning till VD (2008 om ej annat anges)



	Börsvärde (miljarder SEK)	Lön (MSEK)	Bonus (MSEK)	Övrigt (inkl pension) MSEK	Totalt (MSEK)	Incentive (MSEK)
Lundin Petroleum	19,0	4,2	2,5	0,9	7,6	1,0 (realiserbart 2009)
Dana Petroleum	13,7	8,2	12,4	0,9	21,5	158 (optionsvärde jan 2008)
Addax Petroleum (2007)	35,7	2,9	16,1	-	19,0	33,6 (avser 2007)
Tullow Oil	85,4	7,7	10,4	1,55	19,6	288 (realiserat under 2009)

Källor: Årsredovisningar och Business Week

Högsta koncernledningen - Syntetiska optioner



- 4 miljoner syntetiska optioner med löptid 5 år
- Tilldelas VD, CFO, COO och Senior Vice President Operations
- Varje option ger rätt till ett kontant belopp motsvarande genomsnittliga börskursen för Lundin Petroleums aktie under år 5 efter tilldelningen med avdrag för lösenpriset
- Lösenpriset är 110 procent av den genomsnittliga slutkursen för Lundin Petroleums aktie under de tio handelsdagarna som följer efter årsstämman
- Rätten till optionerna upphör om optionsinnehavaren säger upp sig eller blir uppsagd på saklig grund under femårsperioden
- Optionerna får utnyttjas om optionsinnehavaren blir uppsagd av annan anledning eller om majoritetsägarskifte sker i bolaget. Lösenkurs är då genomsnittlig börskurs 90 dagar före anställningens upphörande respektive vad nye majoritetsägaren betalat per aktie

Fördelning av syntetiska optioner



VD Ashley Heppenstall	1 500 000
COO Alex Schneider	1 100 000
CFO Geoffrey Turbott	700 000
SVP Chris Bruijnzeels	700 000
<i>Summa</i>	<i>4 000 000</i>

Övriga ledande befattningshavare - Units



- 675 000 Units
- Tildelning sker till övriga ledande befattningshavare i koncernen. De som erhåller syntetiska optioner tilldelas inte Units
- Varje Unit ger rätt till ett kontant belopp motsvarande värdet av en aktie i Lundin Petroleum vid tidpunkten för intjänandet
- Intjänandet av tilldelade Units sker under en treårsperiod. 1/3 intjänas varje år
- Utbetalning förutsätter att innehavaren kvarstår som anställd i Lundin Petroleum

Långfristigt incitamentsprogram (LTIP) - Genomförande

- Styrelsen föreslås bemyndigas att återköpa aktier motsvarande bolagets åtaganden enligt det långfristiga incitamentsprogrammet varigenom ökade kostnader p g a kursuppgång säkras.
- Ingen utspädning av aktiekapitalet

Ersättning till styrelseledamöter för särskilda uppdrag utanför styrelseuppdraget



	2008	2009 Förslag
➤ Belopp ställt till styrelsens förfogande	2,5 MSEK	2,5 MSEK

Bemyndigande om emission

- Bemyndigande att ge ut aktier och/eller konvertibla skuldebrev motsvarande högst 35 000 000 aktier innebärande en maximal utspädning om ca 10%
- Avvikelse från företrädesrätten vid emission skall kunna ske för företagsförvärv eller andra större investeringar
- Vid emission med avvikelse från företrädesrätten skall emissionskursen nära ansluta till börskursen

Bemyndigande om återköp

- Bemyndigande att besluta om återköp och försäljning av aktier. Bolagets innehav av egna aktier skall inte kunna överstiga 5%. Syftet med bemyndigandet är optimering av kapitalstrukturen samt att säkra kostnaderna för åtagandet avseende det långfristiga incitamentsprogrammet.