

Redogörelse för Lundin Petroleum AB:s valberednings arbete och förslag inför årsstämman 2009

Lundin Petroleum AB:s (nedan "Lundin Petroleum") valberedning lämnar följande redogörelse för sitt arbete inför årsstämman i Lundin Petroleum den 13 maj 2009.

Valberedningens konstituerande

Vid Lundin Petroleums årsstämma den 13 maj 2008 beslutades om följande principer för nomineringsprocessen inför årsstämman 2009. Styrelsens ordförande skall bjuda in tre till fyra av bolagets större aktieägare att bilda en valberedning. Valberedningens medlemmar skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2009. Valberedningen skall förbereda förslag till följande beslut vid årsstämman 2009: (i) förslag till val av ordförande vid stämman, (ii) förslag till val av styrelseledamöter, (iii) förslag till val av styrelseordförande, (iv) förslag till styrelsearvodet med fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för kommittéarbete, (v) förslag till val av revisorer, (vi) förslag till revisorsarvode samt (vii) förslag till principer för nomineringsprocessen inför 2010 års årsstämma.

Per den 31 juli 2008 utgjordes de största aktieägarna i Lundin Petroleum av Lorito Holdings Ltd, Wellington Management, Swedbank Robur fonder samt Andra AP-fonden.

Den 25 september 2008 konstituerades valberedningen med följande medlemmar: Ian Lundin (styrelseordförande och företrädare för Lorito Holdings Ltd), Magnus Unger (styrelseledamot), KG Lindvall (utsedd av Swedbank Robur fonder), Carl Rosén (utsedd av Andra AP-fonden) och Ossian Ekdahl (utsedd av Första AP-fonden). Valberedningen representerar ca 40 procent av aktierna i Lundin Petroleum.

Wellington Management avstod från att utse en egen representant och uppdrog i stället till Ian Lundin att tillfråga någon annan större aktieägare att utse en representant i Wellington Managements ställe som kunde säkerställa kontinuitet och integritet i valberedningens arbete. I enlighet med denna begäran tillfrågades Första AP-fonden, som utsåg Ossian Ekdahl som representant. Ossian Ekdahl har varit medlem i två av Lundin Petroleums tidigare valberedningar.

Vid det konstituerande mötet utsågs Magnus Unger till valberedningens ordförande. Bakgrunden till denna avvikelse från Svensk Kod för Bolagsstyrning (nedan "Koden") är att valberedningens medlemmar ansåg det motiverat att Ian Lundin skulle utses till ordförande mot bakgrund av familjen Lundins stora aktieinnehav i bolaget. Ian Lundin noterade tacksamt detta förtroende, men föreslog att Magnus Unger skulle utses till ordförande, då denne under lång tid ansvarat för denna typ av frågor inom styrelsen och i samband med bolagsstämmor och att hans tätare anknytning till Sverige skulle underlätta valberedningens arbete. Magnus Unger har av samma skäl varit ordförande i Lundin Petroleums tidigare valberedningar inför årsstämmorna 2006, 2007 respektive 2008.

Valberedningens konstituerande offentliggjordes genom pressmeddelande den 26 september 2008. Pressmeddelandet innehöll information om hur aktieägare kan lämna förslag till valberedningen. Något sådant förslag har inte inkommit.

Valberedningens arbete

Valberedningen har sammanträtt vid två tillfällen och har haft informella kontakter däremellan. Valberedningen har tagit del av en redogörelse för styrelsens arbete och arbetsformer under det senaste året, resultatet av en utvärdering av styrelsens arbete som utförts styrelseordföranden samt en utredning av Lundin Petroleums juridiska rådgivare avseende styrelseledamöternas oberoende.

Valberedningens arbete har fokuserats på att söka efter ytterligare en oberoende kandidat till styrelsen. Ett antal olika kandidater har diskuterats. Valberedningen beslutade därefter att intervjua Dambisa F. Moyo som närvarade vid valberedningens andra möte. De från bolaget oberoende medlemmarna KG Lindvall, Carl Rosén och Ossian Ekdahl bereddes tillfälle att träffa Dambisa F. Moyo i enrum utan Ian Lundin och Magnus Unger. Valberedningen beslutade därefter enhälligt att förslå inval av Dambisa F. Moyo samt omval av övriga ledamöter.

Dambisa F. Moyo har arbetat som Global Economist på Goldman Sachs i London. Hon arbetade tidigare på Världsbanken i Washington. Dambisa F. Moyo innehar en doktorsgrad i Economics från Oxford University och en Masters in Public Administration, International Trade and Finance från Harvard University.

Valberedningens överväganden

Val av styrelse

Enligt Koden och börsens regelverk, som numera innehåller samma kriterier avseende oberoende, ska mer än hälften av de stämموvalda ledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vidare ska minst två av de stämموvalda ledamöterna vara oberoende av såväl bolagets större aktieägare som av bolaget och bolagsledningen.

Slutsatsen i den utredning avseende ledamöterna oberoende som valberedningen har tagit del av är att samtliga föreslagna ledamöter utom verkställande direktören Ashley Heppenstall ska anses vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vidare anses samtliga av de föreslagna ledamöterna, med undantag för William Rand, vara oberoende av bolagets större aktieägare, som i styrelsen representeras av Ian Lundin och Lukas Lundin. William Rand anses icke vara oberoende eftersom han har styrelseuppdrag i ett antal börsnoterade bolag där familjen Lundin, genom en trust, äger tio procent eller mer av aktiekapitalet och röstetalet.

Valberedningen har konstaterat att bedömningen av ledamöternas oberoende i vissa fall kan vara svår. Ian Lundin har regelbundet erhållit arvoderade uppdrag av bolagsledningen avseende arbetsuppgifter som faller utanför styrelsearbetet, t ex i samband med bolagets större transaktioner och skulle på den grunden kunna anses icke vara oberoende av bolaget och bolagsledningen. Ashley Heppenstall skulle i sin egenskap av verkställande direktör kunna anses icke vara oberoende av bolagets större aktieägare, även om det inte föreligger några andra affärsrelationer mellan dem.

Valberedningens uppfattning är att oavsett vilken bedömning som görs i ovan nämnda fall uppfyller den föreslagna styrelsen med marginal de krav på oberoende som uppställs i Koden och börsens regelverk. Valberedningen har därför inte ansett det motiverat att utreda frågan ytterligare.

Valberedningens sammanfattande bedömning är att den föreslagna styrelsen har en med hänsyn till Lundin Petroleums verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt en ändamålsenlig sammansättning med mångsidighet och bredd i fråga om ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund samt att den uppfyller kraven avseende oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare. Valberedningens förslag till nyval av Dambisa F. Moyo innebär även ett steg i strävan att uppnå en jämnare könsfördelning i styrelsen.

Övriga frågor

Förslaget till styrelsearvode och ersättning för kommittéarbete innebär oförändrade arvoden. Verkställande direktören erhåller inget styrelsearvode.

Mandatperioden för Lundin Petroleums nuvarande revisorer löper ut vid årsstämman. Klas Brand har underrättat Lundin Petroleum om att han på grund av PricewaterhouseCoopers interna regler avseende uppdragets längd inte kan kandidera för omval. Valberedningens förslag innebär att PricewaterhouseCoopers AB väljs till revisor. Den föreslagna huvudansvarige revisorn Bo Hjalmarsson bedöms vara väl kvalificerad för uppdraget. Arvode till revisorerna föreslås utgå enligt godkänd räkning. Beredningen av förslaget till val av revisor har utförts av Lundin Petroleums styrelses revisionskommitté.

I fråga om förfarandet avseende beredning av val inför årsstämman 2010 har valberedningen funnit att det föreslagna förfarandet – vilket är detsamma som beslutades av årsstämman 2008 – har fungerat väl och att det ansluter sig till praxis i flertalet börsbolag.

Advokat Erik Nerpin, som varit ordförande vid Lundin Petroleums bolagsstämmor de senaste fyra åren, föreslås väljas till ordförande vid årsstämman.

Valberedningens förslag till beslut vid årsstämman

- Advokat Erik Nerpin, Kilpatrick Stockton Advokatbyrå som ordförande vid årsstämman.
- Sju ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.
- Omval av Ian Lundin, William Rand, Magnus Unger, Lukas Lundin, Ashley Heppenstall, Asbjörn Larsen samt nyval av Dambisa F. Moyo.
- Omval av Ian Lundin som styrelseordförande.
- Ett årligt styrelsearvode om 3.500.000 kronor, varav 800.000 kronor till ordföranden och 400.000 kronor till var och en av övriga ledamöter utom verkställande direktören VD Ashley Heppenstall samt 100.000 kronor per uppdrag till de styrelseledamöter som innehar uppdrag i styrelsens ersättningskommitté och revisionskommitté, dock ska det totala arvudet för kommittéarbete uppgå till högst 700.000 kronor.
- Det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisorn Bo Hjalmarsson som huvudansvarig revisor, som ny revisor.
- Revisionsarvode att utgå enligt godkänd räkning.
- Beredning av val av styrelse och revisor m m inför årsstämman 2010: Styrelsens ordförande ska bjuda in tre till fyra av bolagets större aktieägare att bilda en valberedning. Valberedningens medlemmar ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2010. Om ägarförhållandena ändras väsentligt innan valberedningens uppdrag slutförts ska ändring kunna ske i valberedningens sammansättning. Valberedningens mandatperiod ska sträcka sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Valberedningen ska utse ordföranden inom sig. Valberedningen ska förbereda förslag till följande beslut vid årsstämman 2010: (i) förslag till val av ordförande vid stämman, (ii) förslag till val av styrelseledamöter, (iii) förslag till val av styrelseordförande, (iv) förslag till styrelsearvodet med fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för kommittéarbete, (v) förslag till val av revisorer (vid behov), (vi) förslag till revisorsarvode samt (vii) förslag till principer för nomineringsprocessen inför 2011 års årsstämma.