

Handlingar inför extra bolagsstämma i

LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

Torsdagen den 4 november 2010

Innehållsförteckning

- Dagordning för extra bolagsstämma
- Förslag till beslut
- Bilaga A: Styrelsens förslag till vinstutdelning avseende aktierna i Etrion Corporation
- Bilaga B: Styrelsens yttrande avseende utdelning av aktier i Etrion Corporation
- Bilaga C: Styrelsens redogörelse avseende utdelning av aktier i Etrion Corporation
- Bilaga D: Revisorernas yttrande
- Bolagsordning

DAGORDNING
för extra bolagsstämma med aktieägarna i
LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

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. Beslut om styrelsens förslag till utdelning av aktier i Etrion Corporation till aktieägarna i Lundin Petroleum.
9. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut att framläggas på extra bolagsstämma i Lundin Petroleum AB (publ) torsdagen den 4 november 2010

Utdelning av aktier i Etrion Corporation till aktieägarna i Lundin Petroleum (punkt 7)

Den 5 oktober 2010 offentliggjorde Lundin Petroleum sin avsikt att dela ut sina aktier i Etrion Corporation ("Etrion") till Lundin Petroleums aktieägare i samband med en notering av aktierna i Etrion på NASDAQ OMX Nordic Main Market ("NASDAQ OMX Stockholm").

Lundin Petroleum innehar för närvarande 71 020 500 aktier i Etrion, motsvarande cirka 40 % av det totala antalet aktier i Etrion. Lundin Petroleum förvärvade dessa aktier under 2008 i samband med att Lundin Petroleum överlät gas- och oljetillgångar i Venezuela till Etrion, som då hade firma PetroFalcon Corporation, och i en därefter genomförd olje- och gasrelaterad transaktion.

Under 2009 ändrade Etrion affärsfokus och idag uppför, äger och driver Etrion solkraftverk. Etrion äger i dagläget operationella och markbaserade fotovoltaiska (PV) solkraftverk som producerar 40 megawatt (MW), 8 MW solpanelsparker under uppbyggnad samt en portfölj av solenergiprojekt med över 200 MW under utveckling i Italien. Etrion är noterat på Toronto Stock Exchange (ticker symbol "ETX") och håller för närvarande på att erhålla en sekundärnotering av aktierna på NASDAQ OMX Stockholm. Den sekundära noteringen kommer att koordineras med den nu föreslagna utdelningen och förväntas vara klar i november 2010.

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om vinstutdelning innebärande att samtliga Lundin Petroleums aktier i Etrion delas ut till aktieägarna i Lundin Petroleum. Därvid skall en (1) aktie i Lundin Petroleum berättiga aktieägaren till cirka 0,2283 aktier i Etrion.

För det fall att en aktieägare erhåller andelar av en aktie i Etrion, kommer sådana andelar att sammanläggas till hela aktier varefter dessa kommer att säljas courtagefritt på NASDAQ OMX Stockholm. Likviden kommer att utbetalas av Euroclear Sweden AB genom Carnegie.

Utdelningen av aktier i Etrion förväntas kunna ske i enlighet med Lex ASEA-reglerna, vilket innebär att någon omedelbar beskattning inte uppkommer för aktieägare i Sverige. I stället ska omkostnadsbeloppet för de aktier i Lundin Petroleum som berättigar till utdelningen fördelas mellan dessa aktier och de erhållna aktierna i Etrion.

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att fatta beslut om avstämningsdag för rätt till utdelning i form av aktier i Etrion.

Styrelsens förslag är villkorat av att aktierna i Etrion har noterats NASDAQ OMX Stockholm tidpunkten för utdelningen, eller kort därefter.

Styrelsens fullständiga förslag till beslut samt revisorernas yttrande framgår av Bilaga A - D.

Bilaga A**STYRELSENS I LUNDIN PETROLEUM AB FÖRSLAG TILL VINSTUTDELNING AVSEENDE AKTIERNA I ETRION CORPORATION**

Styrelsen i Lundin Petroleum AB (org nr 556610-8055, "Lundin Petroleum") föreslår att den extra bolagsstämman den 4 november 2010 beslutar om vinstdisposition av Lundin Petroleums balanserade vinstmedel i enlighet med följande.

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman beslutar om vinstutdelning innebärande att samtliga Lundin Petroleums aktier i Etrion Corporation ("Etrion") delas ut till aktieägarna i Lundin Petroleum. Därvid skall en (1) aktie i Lundin Petroleum berättiga aktieägaren till cirka 0,2283 aktier i Etrion.

Lundin Petroleum innehar 6 882 638 egna aktier, vilka inte kommer vara berättigade till utdelning av aktier i Etrion.

För det fall att en aktieägare erhåller andelar av en aktie i Etrion, kommer sådana andelar att sammanläggas till hela aktier varefter dessa kommer att säljas courtagefritt på NASDAQ OMX Stockholm.

Styrelsens förslag till utdelning motsvarar ett uppskattat belopp om cirka 405 miljoner SEK (60 miljoner USD), baserat på marknadsvärdet på de aktier i Etrion som Lundin Petroleum innehar före utdelningen till aktieägarna i Lundin Petroleum.

Styrelsen föreslår att styrelsen bemyndigas att besluta om avstämningsdag för rätt till utdelning av aktier i Etrion.

Per 31 december 2009 uppgick Lundin Petroleums fria egna kapital till 6 976 267 000 SEK, varav 5 120 750 000 SEK avseende övriga fonder, 1 887 788 000 SEK avseende balanserad vinst och 32 271 000 SEK avseende förlust för räkenskapsåret 2009.

Vid årsstämman den 6 maj 2010 beslutades att Lundin Petroleums fria egna kapital för räkenskapsåret 2009 om 6 976 267 000 SEK, inklusive räkenskapsårets förlust om 32 271 000 SEK, skulle balanseras och således att ingen utdelning skulle betalas till aktieägarna för räkenskapsåret 2009.

I enlighet med beslut på extra bolagsstämman den 22 mars 2010, delade Lundin Petroleum den 9 april 2010 ut samtliga sina aktier i EnQuest plc till aktieägarna i Lundin Petroleum motsvarande ett värde om 3 949 729 000 SEK, vilket reducerade det fria egna kapitalet med samma belopp.

Under 2010 har Lundin Petroleum förvärvat 2 417 926 av bolagets egna aktier för ett belopp om sammantaget 83 157 000 SEK.

Per den 31 december 2009 uppgick således det enligt 17 kap. 3 § 1 st aktiebolagslagen disponibla beloppet till 6 976 267 000 SEK. Inga beslut om värdeöverföringar har fattats och inga förändringar i Lundin Petroleums bundna egna kapital har skett efter den 31 december 2009 utöver den ovan nämnda utdelningen och de ovan nämnda förvärven. Resultaträkningen och balansräkningen för räkenskapsåret 2009 har fastställts av årsstämman den 6 maj 2010.

Efter extra bolagsstämmans beslut om utdelning av aktier i Etrion i enlighet med styrelsens förslag bedöms det enligt 17 kap. 3 § 1 st aktiebolagslagen disponibla beloppet uppgå till cirka 2,6 miljarder SEK.

Styrelsens förslag är villkorat av att aktierna i Etrion har noterats på NASDAQ OMX Stockholm vid tidpunkten för utdelningen eller kort därefter.

Bifogade handlingar

1. Yttrande från styrelsen enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen
2. Årsredovisning för räkenskapsåret 2009 jämte revisionsberättelse (tillgänglig på Lundin Petroleums hemsida www.lundin-petroleum.com)
3. Styrelsens redogörelse enligt 18 kap. 6 § 3 p aktiebolagslagen
4. Revisorns yttrande över styrelsens redogörelse enligt 18 kap. 6 § 4 p aktiebolagslagen

Stockholm den 20 oktober 2010

LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

Ian H. Lundin
Ordförande

Magnus Unger

William A. Rand

Asbjørn Larsen

Lukas H. Lundin

C. Ashley Heppenstall

Dambisa F. Moyo

Bilaga B**STYRELSENS I LUNDIN PETROLEUM AB YTTRANDE ENLIGT 18 KAP. 4 §
AKTIEBOLAGSLAGEN AVSEENDE UTDELNING AV AKTIER I ETRION CORPORATION**

Styrelsen i Lundin Petroleum AB (org nr 556610-8055, "Lundin Petroleum") föreslår att den extra bolagsstämman den 4 november 2010 beslutar om vinstutdelning innebärande att samtliga Lundin Petroleums aktier i Etrion Corporation ("Etrion") delas ut till aktieägarna i Lundin Petroleum. Därvid skall en (1) aktie i Lundin Petroleum berättiga aktieägaren till cirka 0,2283 aktier i Etrion.

Lundin Petroleum innehar 6 882 638 egna aktier, vilka inte kommer vara berättigade till utdelning av aktier i Etrion.

Styrelsens förslag till utdelning motsvarar ett uppskattat belopp om cirka 405 miljoner SEK (60 miljoner USD), baserat på marknadsvärdet på Lundin Petroleums aktier i Etrion före utdelningen av aktierna till Lundin Petroleums aktieägare.

Per 31 december 2009 uppgick Lundin Petroleums fria egna kapital till 6 976 267 000 SEK, varav 5 120 750 000 SEK avseende övriga fonder, 1 887 788 000 SEK avseende balanserad vinst och 32 271 000 SEK avseende förlust för räkenskapsåret 2009.

Vid årsstämman den 6 maj 2010 beslutades att Lundin Petroleums fria egna kapital för räkenskapsåret 2009 om 6 976 267 000 SEK, inklusive räkenskapsårets förlust om 32 271 000 SEK, skulle balanseras och således att ingen utdelning skulle betalas till aktieägarna för räkenskapsåret 2009.

I enlighet med beslut på den extra bolagsstämman den 22 mars 2010, delade Lundin Petroleum den 9 april 2010 ut samtliga sina aktier i EnQuest plc till aktieägarna i Lundin Petroleum motsvarande ett värde om 3 949 729 000 SEK, vilket reducerade det fria egna kapitalet med samma belopp.

Under 2010 har Lundin Petroleum förvärvat 2 417 926 av bolagets egna aktier för ett belopp om sammantaget 83 157 000 SEK.

Per den 31 december 2009 uppgick således det enligt 17 kap. 3 § 1 st aktiebolagslagen disponibla beloppet till 6 976 267 000 SEK. Inga beslut om värdeöverföringar har fattats och inga förändringar i Lundin Petroleums bundna egna kapital har skett efter den 31 december 2009 utöver den ovan nämnda utdelningen och de ovan nämnda förvärven. Resultaträkningen och balansräkningen för räkenskapsåret 2009 har fastställts av årsstämman den 6 maj 2010.

Efter extra bolagsstämmans beslut om utdelning av aktier i Etrion i enlighet med styrelsens förslag bedöms det enligt 17 kap. 3 § 1 st aktiebolagslagen disponibla beloppet uppgå till cirka 2,6 miljarder SEK.

Den 4 augusti 2010 offentliggjorde Lundin Petroleum en delårsrapport avseende sexmånadersperioden januari – juni 2010 vilken utvisade en nettoförlust om 24 251 000 SEK.

Styrelsens förslag är villkorat att aktierna i Etrion har noterats vid London Stock Exchange vid tidpunkten för utdelningen eller kort därefter.

Förutsatt att den extra bolagsstämman i Lundin Petroleum beslutar om utdelning av aktier i Etrion i enlighet med styrelsens förslag kommer cirka 2,6 miljarder SEK att balanseras i ny räkning. Full täckning kommer att finnas för Lundin Petroleums bundna egna kapital efter den föreslagna vinstutdelningen.

Styrelsen bedömer att Lundin Petroleums och den kvarvarande delen av koncernens ("Koncernen") egna kapital kommer att vara tillräckligt stort efter den föreslagna aktieutdelningen i förhållande till

den kvarvarande verksamhetens art, omfattning och risker. Styrelsen har därvid beaktat bl.a. Lundin Petroleums och Koncernens historiska utveckling, budgeterad utveckling samt konjunkturläget.

Styrelsen har bedömt Lundin Petroleums och Koncernens ekonomiska ställning samt Lundin Petroleums och Koncernens möjligheter att på kort respektive lång sikt infria sina åtaganden. Styrelsen har därvid beaktat den bedömda effekten av den föreslagna utdelningen av aktierna i Etrion på såväl Lundin Petroleums som Koncernens egna kapital.

Den föreslagna aktieutdelningen kommer inte att påverka Lundin Petroleums och Koncernens förmåga att infria sina betalningsförpliktelser. Lundin Petroleums och Koncernens balansräkning kommer vara fortsatt stark med utnyttjat låneutrymme och stark likviditet. Låneutrymmet kan tas i anspråk med kort varsel, varför styrelsen finner att Lundin Petroleum och Koncernen har god beredskap att hantera såväl likviditetsförändringar som oväntade händelser.

Styrelsen anser att Lundin Petroleum och Koncernen har förutsättningar att ta framtida affärsrisker och även tåla potentiella förluster. Den föreslagna aktieutdelningen kommer inte att negativt påverka Lundin Petroleums och Koncernens förmåga att i enlighet med styrelsens planer göra ytterligare affärsmässigt motiverade investeringar och finansiera tillväxt framöver.

Med hänsyn till vad som anförts ovan är det styrelsens uppfattning att den föreslagna aktieutdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på omfattningen av såväl Lundin Petroleums som Koncernens egna kapital samt Lundin Petroleums respektive Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Stockholm den 20 oktober 2010

LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

Ian H. Lundin
Ordförande

Magnus Unger

William A. Rand

Asbjørn Larsen

Lukas H. Lundin

C. Ashley Heppenstall

Dambisa F. Moyo

Bilaga C**STYRELSENS I LUNDIN PETROLEUM AB REDOGÖRELSE ENLIGT 18 KAP. 6 §
AKTIEBOLAGSLAGEN AVSEENDE UTDELNING AV AKTIER I ETRION CORPORATION**

Styrelsen i Lundin Petroleum AB (org nr 556610-8055, "Lundin Petroleum") föreslår att den extra bolagsstämman den 4 november 2010 beslutar om vinstdisposition av fritt eget kapital innebärande att samtliga Lundin Petroleums aktier i Etrion Corporation delas ut till Lundin Petroleums aktieägare.

Efter det att årsredovisningen för räkenskapsåret 2009 lämnades har de händelser av väsentlig betydelse för Lundin Petroleums ställning inträffat som framgår av följande handlingar:

1. Delårsrapport för perioden januari – juni 2010 (tillgänglig på Lundin Petroleums hemsida www.lundin-petroleum.com)
2. Pressmeddelande daterat den 5 oktober 2010 med beskrivning av den föreslagna utdelningen av aktierna i Etrion (tillgänglig på Lundin Petroleums hemsida www.lundin-petroleum.com).

Per 31 december 2009 uppgick Lundin Petroleums fria egna kapital till 6 976 267 000 SEK, varav 5 120 750 000 SEK avseende övriga fonder, 1 887 788 000 SEK avseende balanserad vinst och 32 271 000 SEK avseende förlust för räkenskapsåret 2009.

Vid årsstämman den 6 maj 2010 beslutades att Lundin Petroleums fria egna kapital för räkenskapsåret 2009 om 6 976 267 000 SEK, inklusive räkenskapsårets förlust om 32 271 000 SEK, skulle balanseras och således att ingen utdelning skulle betalas till aktieägarna för räkenskapsåret 2009.

I enlighet med beslut på den extra bolagsstämman den 22 mars 2010, delade Lundin Petroleum den 9 april 2010 ut samtliga sina aktier i EnQuest plc till aktieägarna i Lundin Petroleum motsvarande ett värde om 3 949 729 000 SEK, vilket reducerade det fria egna kapitalet med samma belopp.

Under 2010 har Lundin Petroleum förvärvat 2 417 926 av bolagets egna aktier för ett belopp om sammantaget 83 157 000 SEK.

Per den 31 december 2009 uppgick således det enligt 17 kap. 3 § 1 st aktiebolagslagen disponibla beloppet till 6 976 267 000 SEK. Inga beslut om värdeöverföringar har fattats och inga förändringar i Lundin Petroleums bundna egna kapital har skett efter den 31 december 2009 utöver den ovan nämnda utdelningen och de ovan nämnda förvärven. Resultaträkningen och balansräkningen för räkenskapsåret 2009 har fastställts av årsstämman den 6 maj 2010.

Efter extra bolagsstämmans beslut om utdelning av aktier i Etrion i enlighet med styrelsens förslag bedöms det enligt 17 kap. 3 § 1 st aktiebolagslagen disponibla beloppet uppgå till cirka 2,6 miljarder SEK.

Den 4 augusti 2010 offentliggjorde Lundin Petroleum en delårsrapport avseende sexmånadersperioden januari – juni 2010 vilken utvisade en nettoförlust om 24 251 000 SEK.

Stockholm den 20 oktober 2010

LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

Ian H. Lundin
Ordförande

Magnus Unger
Lukas H. Lundin

William A. Rand
C. Ashley Heppenstall

Asbjørn Larsen
Dambisa F. Moyo

Bilaga D**REVISORERNAS YTTRANDE ENLIGT 18 KAP. 6 § AKTIEBOLAGSLAGEN**

Till extra bolagsstämman Lundin Petroleum AB (publ), org.nr 556610-8055, den 4 november 2010

Uppdrag och ansvarsfördelning

Vi har granskat styrelsens i Lundin Petroleum AB:s redogörelse enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen och styrelsens förslag till vinstutdelning i form av aktierna i Etrion Corporation daterade den 20 oktober 2010. Det är styrelsen som har ansvaret för att redogörelsen och förslaget är upprättade i enlighet med aktiebolagslagen. Vårt ansvar är att granska redogörelsen och förslaget så att vi kan lämna ett skriftligt yttrande över dessa enligt 18 kap. 6 § aktiebolagslagen. Detta yttrande har endast till syfte att fullgöra det krav som uppställs i 18 kap. 6 § aktiebolagslagen och får inte användas för något annat ändamål.

Granskningens inriktning och omfattning

Granskningen har utförts i enlighet med FAR SRS rekommendation "RevR 9 Revisorns övriga yttranden enligt aktiebolagslagen och aktiebolagsförordningen". Det innebär att vi har planerat och utfört granskningen för att med hög men inte absolut säkerhet kunna uttala oss om huruvida redogörelsen är rättvisande och bolagsstämman bör besluta i enlighet med förslaget. Granskningen har omfattat ett urval av lämpliga bevis. Vi anser att vår granskning ger oss rimlig grund för vårt uttalande nedan.

Uttalande

Vi anser att redogörelsen är rättvisande och vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten i enlighet med styrelsens förslag.

Stockholm den 20 oktober 2010

PricewaterhouseCoopers AB

Bo Hjalmarsson

Auktoriserad revisor, Huvudansvarig

Bolagsordning

Antagen på årsstämma den 13 maj 2009

Organisationsnummer 556610-8055

1. Firma

Bolagets firma är Lundin Petroleum AB. Bolaget är publikt (publ).

2. Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

3. Verksamhetsföremål

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att direkt eller indirekt via dotterbolag, intressebolag eller under andra samarbetsformer prospektera efter, bygga ut och producera olja och gas, bygga ut andra energiresurser, samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

4. Aktiekapital

Aktiekapitalet skall uppgå till lägst 1.000.000 kronor och högst 4.000.000 kronor.

5. Antalet aktier

Antalet aktier skall vara lägst 100.000.000 och högst 400.000.000.

6. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 1 januari - 31 december.

7. Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tio ordinarie ledamöter med högst tre suppleanter.

8. Revisorer

Bolaget skall ha högst två revisorer med eller utan högst två suppleanter.

9. Ärenden på årsstämma

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. val av ordförande på stämman
2. upprättande och godkännande av röstlängd
3. val av minst en justeringsman
4. godkännande av dagordning
5. prövning av huruvida stämman blivit behörigen sammankallad
6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
7. beslut
 - a) om fastställande av resultat- och balansräkning samt i förekommande fall koncernbalansräkning och koncernresultaträkning
 - b) om disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
8. fastställande av arvoden till styrelse och, i förekommande fall, revisor
9. val av styrelse och, i förekommande fall, revisor
10. annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

10. Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt i Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Aktieägare, som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämman, skall dels vara upptagen i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

11. Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).