

5 maj 2011

ÅRSSTÄMMA I LUNDIN PETROLEUM DEN 5 MAJ 2011

Årsstämma i Lundin Petroleum AB (publ) hölls idag torsdagen den 5 maj 2011 i Stockholm.

Moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkningar fastställdes och styrelsen samt verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2010.

Årsstämman beslutade att ingen utdelning skall utgå för verksamhetsåret 2010.

Till styrelseledamöter omvaldes Ian H. Lundin, Magnus Unger, William A. Rand, Lukas H. Lundin, C. Ashley Heppenstall, Dambisa F. Moyo och Asbjørn Larsen. Till ny styrelseledamot valdes Kristin Færøvik.

Ian H. Lundin omvaldes till styrelsens ordförande.

Årsstämman beslutade att styrelsearvode skall utgå med ett belopp om 4,2 miljoner kronor att fördelas mellan styrelseledamöterna. Arvodet inkluderar ersättning för arbete i styrelsens kommittéer. Vidare beslutades att ett belopp om högst 2,5 miljoner kronor skall finnas tillgängligt för arvodering av styrelseledamöter för särskilda uppdrag utöver styrelseuppdraget.

PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisorn Bo Hjalmarsson som huvudansvarig revisor, valdes till ny revisor vid årsstämman 2009 för en period om fyra år och något val av revisor behövde därför inte ske vid årsstämman. Årsstämman beslutade att arvode till revisorerna skall utgå enligt godkänd räkning.

Årsstämman beslutade vidare i enlighet med styrelsens förslag:

- att godkänna bolagets ersättningspolicy för den verkställande ledningen som innehåller fyra huvudkomponenter för ersättning: a) grundlön; b) årlig rörlig lön; c) långfristigt incitamentsprogram (Long-term Incentive Plan (LTIP)); och d) övriga förmåner.
- att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibla skuldebrev motsvarande sammantaget högst 35 000 000 aktier, samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt, i syfte att möjliggöra företagsförvärv eller andra större investeringar; samt
- att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp och försäljning av aktier i Lundin Petroleum på NASDAQ OMX Stockholm eller Torontobörsen. Det högsta antalet återköpta aktier skall vara sådant att bolagets innehav av egna aktier inte vid något tillfälle överstiger fem procent av samtliga aktier i bolaget.

Årsstämman beslutade även att nomineringsprocessen inför årsstämman 2012 skall följa samma förfarande som inför 2011 års årsstämma, innebärande att styrelsens ordförande skall bjuda in tre till fyra av bolagets större aktieägare baserat på ägarförhållandena den 1 augusti 2011 att bilda en valberedning. Valberedningens medlemmar skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2012. Om ägarförhållandena ändras väsentligt innan valberedningens uppdrag slutförts, eller om en medlem lämnar valberedningen innan dess arbete slutförts, skall ändring kunna ske i valberedningens sammansättning. Valberedningens mandatperiod skall sträcka sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Valberedningen skall utse ordföranden inom sig. Valberedningen skall förbereda förslag till följande beslut vid årsstämman 2012: (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, (v) förslag till val av revisorer (vid behov), (vi) förslag till revisorsarvode samt (vii) förslag till principer för nomineringsprocessen inför 2013 års årsstämma.

Lundin Petroleum är ett svenskt oberoende olje- och gasprospekterings och produktionsbolag med en välbalanserad portfölj av tillgångar i världsklass i Europa, Sydostasien, Ryssland och Afrika. Bolaget är noterat vid NASDAQ OMX, Stockholm (ticker "LUPE") och vid Torontobörsen (TSX) (ticker "LUP"). Lundin Petroleum har 187 miljoner fat oljeekvivalenter (MMboe) bevisade och sannolika reserver.

För ytterligare information var vänlig kontakta:

Maria Hamilton
Informationschef
E-mail: maria.hamilton@lundin.ch
Tel: +41 22 595 10 00
Tel: 08-440 54 50

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Vissa uttalanden samt viss informationen i detta pressmeddelande utgör "framåtriktad information" (enligt tillämplig kanadensisk värdepapperslagstiftning). Sådana uttalanden och information (tillsammans, "framåtriktade uttalanden") avser framtida händelser, inklusive Bolagets framtida resultat, affärsutsikter och affärsmöjligheter. Framåtriktade uttalanden inkluderar, men är inte begränsade till, uttalanden avseende uppskattningar av reserver och resurser, framtida produktionsnivåer, framtida investeringar och fördelningen av dessa på prospekterings- och utvecklingsaktiviteter, framtida borrhningar samt andra prospekterings- och utvecklingsaktiviteter. Slutlig utvinning av reserver och resurser baseras på prognoser om framtida resultat, uppskattningar av belopp som ännu inte kan fastställas samt antaganden av företagsledningen.

Samtliga uttalanden, förutom uttalanden avseende historiska fakta, kan vara framåtriktade uttalanden. Uttalanden om bevisade och sannolika reserver och resursestimat kan också anses utgöra framåtriktade uttalanden och återspeglar slutsatser som baseras på vissa antaganden om att reserverna och resurserna är möjliga att utnyttja ekonomiskt. Samtliga uttalanden som uttrycker eller involverar diskussioner avseende förutsägelser, förväntningar, övertygelser, planer, prognoser, mål, antaganden och framtida händelser eller prestationer (ofta, men inte alltid, med ord eller fraser som "söka", "förutse", "plan", "fortsätta", "uppskatta", "förvänta", "kan", "kommer att", "projekt", "förutse", "potential", "inriktning", "avse", "kan", "skulle kunna", "bör", "tror" och liknande uttryck) utgör inte uttalanden avseende historiska fakta och kan vara "framåtriktade uttalanden". Framåtriktade uttalanden inbegriper kända och okända risker, osäkerheter och andra faktorer som kan förorsaka att faktiska resultat och händelser skiljer sig väsentligt från dem som förutses i sådana framåtriktade uttalanden. Ingen garanti kan lämnas att dessa förväntningar och antaganden kommer att visa sig vara korrekta och sådana framåtriktade uttalanden bör inte förlitas på. Dessa uttalanden är gällande endast vid tidpunkten för detta pressmeddelande och Bolaget har inte för avsikt, och åtar sig inte, att uppdatera dessa framåtriktade uttalanden, utöver vad som krävs enligt tillämplig lagstiftning. Dessa framåtriktade uttalanden innefattar risker och osäkerheter som rör bland annat operativa risker (inklusive risker relaterade till prospektering och utveckling), produktionskostnader, tillgång till borrhutrustning, tillgång till nyckelpersoner, reservestimater, hälsa, säkerhet, miljöfrågor, legala risker och förändringar i regelverk, konkurrens, geopolitiska risker och finansiella risker. Dessa risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs mer i detalj under rubriken "Riskfaktorer" samt på andra ställen i Bolagets årsredovisning för 2010. Läsaren uppmärksammas på att ovanstående lista över riskfaktorer inte ska uppfattas som uttömmande. Faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från dem som uttrycks eller antyds i sådana framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden i detta pressmeddelande är uttryckligen kvalificerade av detta varnande uttalande.