

# LUNDIN PETROLEUM – PRESS RELEASE



Lundin Petroleum AB (publ)

Hovslagargatan 5

SE-111 48 Stockholm

Tel: 08-440 54 50, Fax: 08-440 54 59, E-mail: info@lundin.ch

Besök vår hemsida: www.lundin-petroleum.com

Organisationsnummer: 556610-8055

NASDAQ OMX Stockholm : LUPE

Torontobörsen (TSX): LUP

Stockholm 6 april 2011

## KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I LUNDIN PETROLEUM AB

Aktieägarna i Lundin Petroleum AB (publ) kallas härmed till årsstämma torsdagen den 5 maj 2011, kl. 13.00 i Spegelsalen på Grand Hotel, Södra Blasieholmshamnen 8 i Stockholm.

### Deltagande i stämman

Aktieägare som önskar delta i stämman skall:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken fredagen den 29 april 2011,
- dels anmäla sitt deltagande till Lundin Petroleum senast fredagen den 29 april 2011, genom hemsidan [www.lundin-petroleum.com](http://www.lundin-petroleum.com) (gäller enbart för fysiska personer) eller per post under adress Lundin Petroleum AB, c/o Computershare AB, Box 610, 182 16 Danderyd, per telefon 08-518 01 554 eller via e-mail info@computershare.se.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste genom förvaltarens försorg tillfälligt låta inregistrera aktierna i eget namn för att få rätt att delta i stämman. Sådan registrering måste vara verkställd fredagen den 29 april 2011.

Aktieägare kan närvara vid årsstämmen genom ombud. Aktieägaren skall i så fall utfärda en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren. Till en fullmakt som är utställd av en juridisk person skall även behörighetshandlingar (registreringsbevis eller motsvarande) bifogas. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida [www.lundin-petroleum.com](http://www.lundin-petroleum.com) och skickas till aktieägare som så begär.

### Förslag till dagordning

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. Anförande av verkställande direktören.
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
9. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
10. Beslut om disposition av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut i fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
12. Presentation av Valberedningen:
  - Valberedningens arbete
  - Förslag till val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter

- Förslag till styrelsearvoden för styrelseordföranden och övriga styrelseledamöter
  - Förslag till arvoden till revisorerna
13. Beslut om antalet styrelseledamöter.
  14. Beslut om styrelsearvoden till styrelseordföranden och övriga styrelseledamöter.
  15. Val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter.
  16. Beslut om arvode till revisorerna.
  17. Presentation av förslag beträffande:
    - 2011 års ersättningspolicy för koncernledningen
    - 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 och försäljning av aktier
  18. Beslut om 2011 års ersättningspolicy för koncernledningen.
  19. Beslut om ersättning till styrelseledamöter för särskilda uppdrag utanför styrelseuppdraget.
  20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev.
  21. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och försäljning av aktier.
  22. Beslut om nomineringsprocessen inför årsstämman 2012.
  23. Övriga frågor.
  24. Stämmans avslutande.

## **Förslag till beslut**

### ***Disposition av bolagets resultat (punkt 10)***

Styrelsen föreslår att vinstutdelning för räkenskapsåret 2010 inte lämnas.

### ***Beslut om val av stämмоordförande, antal styrelseledamöter, styrelse- och revisorsarvoden samt val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter (punkt 2 och 13-16)***

Lundin Petroleum AB:s valberedning, bestående av Ian H. Lundin (utsedd av Lorito Holdings (Guernsey) Ltd., Landor Participations Inc. och Zebra Holdings and Investment (Guernsey) Ltd. samt styrelseordförande), Magnus Unger (styrelseledamot och valberedningens ordförande), KG Lindvall (utsedd av Swedbank Robur fonder), Anders Algotsson (utsedd av AFA Försäkring) och Ossian Ekdahl (utsedd av Första AP-fonden), tillsammans representerande ca 39 procent av rösterna för samtliga aktier i bolaget, föreslår följande:

- Val av Ian H. Lundin till ordförande vid stämman.
- Val av åtta styrelseledamöter utan suppleanter.
- Omval av styrelseledamöterna Ian H. Lundin, Magnus Unger, William A. Rand, Lukas H. Lundin, C. Ashley Heppenstall, Dambisa F. Moyo och Asbjørn Larsen och val av Kristin Færøvik som ny styrelseledamot. Kristin Færøvik är för närvarande Executive Vice

President Offshore inom Bergen Group. Innan hon började på Bergen Group 2010 arbetade hon på Marathon Petroleum Company sedan 2003, där hon innehade flera olika poster, inklusive posten som verkställande direktör av Marathon Petroleum Company (Norge). Hon har även omfattande internationell erfarenhet från diverse ledande befattningar inom BP. Kristin Færøvik är petroleumingenjör med en Master of Science examen från University of Trondheim (tidigare NTH).

- Omval av Ian H. Lundin till styrelseordförande.
- Ett totalt styrelsearvode om 4,2 miljoner kronor att fördelas enligt följande. 800.000 kronor till styrelseordföranden, 400.000 kronor till övriga styrelseledamöter utom verkställande direktören C. Ashley Heppenstall och 100.000 kronor för varje uppdrag i styrelsens kommittéer (totalt högst 1.000.000 kronor för kommittéarbete).
- Arvode till revisorerna enligt godkänd räkning.

#### ***Beslut om 2011 års ersättningspolicy för koncernledningen (punkt 18)***

Styrelsens förslag till 2011 års ersättningspolicy för Lundin Petroleums koncernledning innebär att det är Lundin Petroleums målsättning att rekrytera, motivera och behålla högt kvalificerade ledande befattningshavare med förmåga att uppnå koncernens mål och att uppmuntra och på lämpligt sätt belöna prestationer på ett sätt som ökar aktieägarvärdet. Följaktligen tillämpar koncernen en ersättningspolicy som säkerställer en tydlig koppling till affärsstrategin, en samordning med aktieägarnas intressen och gällande *best practice*, samt syftar till att tillförsäkra koncernledningen skälig ersättning för dess bidrag till koncernens resultat.

Ersättningspaketet till koncernledningen innehåller fyra huvudkomponenter: a) grundlön; b) årlig rörlig lön; c) långfristigt incitamentsprogram (*Long-term Incentive Plan (LTIP)*); och d) övriga förmåner.

#### ***Ersättning till styrelseledamöter för särskilda uppdrag utanför styrelsearbetet (punkt 19)***

Aktieägare som tillsammans representerar ca 30 procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget föreslår att ett belopp om högst 2,5 miljoner kronor skall finnas tillgängligt för arvodering av styrelseledamöter för särskilda uppdrag utanför styrelseuppdraget.

#### ***Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev (punkt 20)***

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om:

- (i) nyemission av aktier mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. De nya aktierna skall, i den mån de ges ut med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emitteras till ett belopp som nära ansluter till aktiekursen vid tiden för genomförandet av nyemissionen; och
- (ii) emission av konvertibla skuldebrev mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. De konvertibla skuldebreven skall, i den mån de ges ut med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, emitteras till en kurs som

nära ansluter till marknadsvärdet baserat på aktiekursen vid tiden för genomförandet av emissionen av de konvertibla skuldebrev.

Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra företagsförvärv eller andra större investeringar. Det totala antalet aktier som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 35.000.000. Om bemyndigandet utnyttjas i sin helhet motsvarar ökningen av aktiekapitalet en utspädningseffekt om ca tio procent.

### ***Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp och försäljning av aktier (punkt 21)***

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att under perioden fram till nästa årsstämma besluta om återköp och försäljning av aktier i Lundin Petroleum på NASDAQ OMX Stockholm och Torontobörsen ("Börserna"). 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. Förvärv av aktier får ske endast till ett pris inom det på Börserna vid var tid registrerade intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Återköp skall ske i enlighet med bestämmelserna om återköp av aktier i tillämpliga börsregler.

Syftet med bemyndigandet är att ge styrelsen ett instrument att optimera Lundin Petroleums kapitalstruktur för att därigenom skapa ökat värde för aktieägarna samt att säkra Lundin Petroleums kostnader avseende dess incitamentsprogram. Bemyndigandet skall även innefatta att säkerställa åtagandena avseende incitamentsprogrammen genom förvärv av derivat. Återköpta aktier får inte överlåtas till anställda i bolaget.

### ***Beslut om nomineringsprocessen inför årsstämman 2012 (punkt 22)***

Valberedningen föreslår att stämman beslutar att nomineringsprocessen inför årsstämman 2012 skall följa samma förfarande som innevarande år, 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 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 2013 års årsstämma.

### **Övriga upplysningar**

Lundin Petroleum AB:s aktiekapital uppgår till 3.179.105:80 kronor, fördelat på 317.910.580 aktier. Varje aktie medför en röst på bolagsstämma. Lundin Petroleum AB innehar per den 6 april 2011 6.882.638 egna aktier, som inte kan företrädas vid årsstämman.

Styrelsen och den verkställande direktören skall, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, vid årsstämman lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen och förhållanden

som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterbolags ekonomiska situation. Upplysningsplikten avser även bolagets förhållande till annat koncernbolag samt koncernredovisningen.

Valberedningens fullständiga förslag avseende punkterna 2, 13-16 samt 22, inklusive ett motiverat yttrande beträffande förslaget till val av styrelse, finns tillgängligt på Lundin Petroleum's hemsida [www.lundin-petroleum.com](http://www.lundin-petroleum.com). Följande information kommer vidare att finnas tillgänglig på Lundin Petroleum's kontor (Hovslagargatan 5 i Stockholm) och på Lundin Petroleum's hemsida [www.lundin-petroleum.com](http://www.lundin-petroleum.com) senast den 14 april 2011: styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 18 och 20-22, aktieägarförslaget till beslut avseende punkt 19; och Lundin Petroleum AB:s årsredovisning, revisionsberättelse, revisorernas yttrande om tillämpningen av principerna för ersättning samt styrelsens rapport avseende utvärdering av ersättningspolicyn m.m.

Dokumentationen sänds kostnadsfritt till aktieägare som så begär.

Stockholm i april 2011

LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

*Styrelsen*

*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:

Ashley Heppenstall  
Koncernchef och VD  
Tel: +41 22 595 10 00

eller

Maria Hamilton  
Informationschef  
[maria.hamilton@lundin.ch](mailto: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 2009. 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.