

6 maj 2010

ÅRSSTÄMMA I LUNDIN PETROLEUM DEN 6 MAJ 2010

Årsstämma i Lundin Petroleum AB (publ) hölls idag torsdagen den 6 maj 2010 i Stockholm.

Moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkningar fastställdes och styrelsen samt verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2009.

Årsstämman beslutade att ingen utdelning skall utgå för verksamhetsåret 2009.

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

Ian H. Lundin omvaldes till styrelsens ordförande.

Årsstämman beslutade att styrelsearvode skall utgå med ett belopp om 3,5 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 som innehåller fem huvudkomponenter: a) grundlön; b) årlig rörlig lön; c) långfristigt incitamentsprogram (Long-term Incentive Plan (LTIP)); d) pensionsförmåner och e) icke-monetära förmåner.

2010 års LTIP för ledande befattningshavare är aktiekursrelaterat och är utformat på ett sätt som skall förena incitament för ledningen samt aktieägarintressen. LTIP innefattar utställande av units, som omvandlas till en kontant betalning som är kopplad till börskursen för bolagets aktie. LTIP betalas ut under en treårsperiod från tilldelningen. Det kontanta beloppet bestäms vid slutet av varje intjänandeperiod genom att multiplicera antalet intjänade units med börskursen för bolagets aktie. Den högsta koncernledningen, vilket innefattar VD, Chief Operating Officer, Chief Financial Officer och Senior Vice President Operations, deltar inte i 2010 års LTIP;

- 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 för bolaget att anskaffa kapital för finansieringen av verksamheten och för genomförandet av företagsförvärv; samt

- att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp och försäljning av aktier i Lundin Petroleum på NASDAQ OMX Stockholm. 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 2011 skall följa samma förfarande som inför 2010 års årsstämma, innebärande att styrelsens ordförande skall bjuda in tre till fyra av bolagets större aktieägare baserat på ägarförhållandena den 1 augusti 2010 att bilda en valberedning. Valberedningens medlemmar skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2011. Om ägarförhållandena ändras väsentligt innan valberedningens uppdrag 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 2011: (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 2012 års årsstämma.

Lundin Petroleum är ett svenskt oberoende olje- och gasprospekterings och produktionsbolag med en välbalanserad portfölj av tillgångar i världsklass i Europa, Ryssland, Sydostasien och Afrika. Bolaget är noterat vid den NASDAQ OMX, Stockholm (ticker "LUPE"). Lundin Petroleum har 177 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

Tel: +41 22 595 10 00

Tel: 08-440 54 50