

13 maj 2008

## **ÅRSSTÄMMA I LUNDIN PETROLEUM DEN 13 MAJ 2008**

**Årsstämma i Lundin Petroleum AB hölls i Stockholm onsdagen den 13 maj 2008.**

Moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkningar fastställdes och styrelsen samt verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2007.

Till styrelseledamöter omvaldes C. Ashley Heppenstall, Ian H. Lundin, Lukas H. Lundin, William A. Rand och Magnus Unger. Till ny styrelseledamot valdes Asbjörn Larsen.

Ian H.Lundin omvaldes till styrelsens ordförande.

Årsstämman beslutade att ingen utdelning skall utgå för verksamhetsåret 2007.

Årsstämman beslutade vidare i enlighet med styrelsens förslag:

- att godkänna bolagets ersättningspolicy som innehåller fem huvudkomponenter: a) fast lön; b) årlig rörlig lön; c) långsiktig rörlig lön (Long-term variable bonus retention program); d) pensionsförmåner och e) icke-monetära förmåner. Den långsiktiga rörliga lönen (Long-term variable bonus retention program, "LTVB") innefattar utställande av units, som omvandlas till en kontant betalning som är kopplad till börskursen för bolagets aktie. LTVB utgörs av en årlig tilldelning av units som omvandlas till kontant betalning över tre år. Det kontanta beloppet bestäms vid slutet av varje intjänandeperiod genom att multiplicera antalet units med börskursen för bolagets aktie. Den kontanta betalningen är villkorad av att innehavaren av units kvarstår som anställd i koncernen vid tiden för betalning;

- att bemyndiga styrelsen att besluta om sådana justeringar av villkoren för utestående aktieoptionsprogram som över tiden är nödvändiga för att överensstämma med tillämpliga regler om handel för personer med insynställning;

- att bemyndiga styrelsen att besluta om emission av totalt högst 35 000 000 nya 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;

- att bemyndiga styrelsen att besluta om återköp och försäljning av aktier i Lundin Petroleum på OMX Nordiska Börsen Stockholm ("Börsen"). 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;

- att styrelsearvode skall utgå med ett belopp om 3,1 miljoner kronor att fördelas av styrelsen inom sig. Arvodet inkluderar arbete i styrelsens kommittéer. Vidare föreslås att ett belopp om högst 2,5 miljoner kronor ställs till styrelsens förfogande för arvodering av styrelseledamöter för särskilda uppdrag utöver styrelseuppdraget. Revisorerna föreslås erhålla arvode enligt godkänd räkning.

Årsstämman beslutade även att följa samma förfarande som 2008, innebärande att styrelsens ordförande skall bjuda in tre till fyra av bolagets större aktieägare att bilda en nomineringskommitté. Nomineringskommitténs medlemmar skall offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2009. Nomineringskommittén 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 styrelsearvoden med fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för kommittéarbete och (v) förslag till ersättning till bolagets revisorer.

*Lundin Petroleum är ett svenskt oberoende olje- och gasprospekterings och produktionsbolag med en välbalanserad portfölj av tillgångar i världsklass i Europa, Afrika, Ryssland och Asien. Bolaget är noterat vid den nordiska börsen. (ticker "LUPE"). Lundin Petroleum har bevisade och sannolika reserver om 184,2 miljoner fat oljeekvivalenter (MMboe) per den 1 januari 2008.*

För ytterligare information var vänlig kontakta:

Ashley Heppenstall

VD

Tel: +41 22 595 10 00

eller

Maria Hamilton

Informationschef

Tel: +41 22 595 10 00

Tel: 08-440 54 50