

15 april 2008

## KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I LUNDIN PETROLEUM AB

**Aktieägarna i Lundin Petroleum AB (publ) kallas härmed till årsstämma tisdagen den 13 maj 2008, kl. 13.00 på Oscarsteatern, Kungsgatan 63 i Stockholm.**

### Deltagande i stämman

Aktieägare som önskar få delta i stämman skall:

dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken onsdagen den 7 maj 2008,

dels anmäla sitt deltagande till Lundin Petroleum senast torsdagen den 8 maj 2008, per post under adress Lundin Petroleum AB, Hovslagargatan 5, 111 48 Stockholm, per fax 08-440 54 59, per telefon 08-440 54 50, eller via e-mail bolagsstamma@lundin.ch.

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 den 7 maj 2008.

### 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 Nomineringskommittén:
  - Nomineringskommitténs 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:
  - Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen
  - Ersättning till styrelseledamöter för särskilda uppdrag utanför styrelseuppdraget
  - Bemyndigande för styrelsen avseende justering av villkoren för utestående optioner
  - Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev
  - Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier.
18. Beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen.
19. Beslut om ersättning till styrelseledamöter för särskilda uppdrag utanför styrelseuppdraget.
20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om justering av villkoren för utestående optioner.
21. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev.
22. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier.
23. Beslut om nomineringsprocessen inför årsstämmen 2009.
24. Övriga frågor.
25. Stämmans avslutande.

### Förslag till beslut

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

Styrelsen föreslår att vinstutdelning för räkenskapsåret 2007 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 Nomineringskommitté, bestående av Ian H. Lundin (styrelseordförande), Magnus Unger (styrelseledamot och Nomineringskommitténs ordförande), Åsa Nisell (Swedbank Robur Fonder) Lars Öhrstedt (AFA Insurance) och Anders Oscarsson (SEB Trygg-Liv), tillsammans representerande ca 40 procent av rösterna för samtliga aktier i bolaget, föreslår följande:

-Val av advokat Erik Nerpin till ordförande vid stämman

-Val av sex styrelseledamöter utan suppleanter

-Ett totalt styrelsearvode om 3,1 miljoner kronor att fördelas enligt följande. 800.000 kronor till styrelseordföranden, 400.000 kronor till övriga styrelseledamöter som ej är anställda i Lundin Petroleum och 100.000 kronor för varje uppdrag i styrelsens kommittéer (totalt högst 700.000 kronor för kommittéarbete).

-Omval av styrelseledamöterna Ian H. Lundin, Magnus Unger, William A. Rand, Lukas H. Lundin och Ashley Heppenstall samt nyval av Asbjörn Larsen. Asbjörn Larsen var tidigare VD och president för Saga Petroleum ASA.

-Omval av Ian H. Lundin till styrelseordförande

-Arvode till revisorerna enligt godkänd räkning

#### **Beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen (punkt 18)**

Styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för Lundin Petroluems företagsledning innebär i huvudsak att det är Lundin Petroleums målsättning att rekrytera, motivera och behålla högt kvalificerade befattningshavare som är kapabla att uppnå koncernens målsättningar och att uppmuntra och på lämpligt sätt belöna högklassiga prestationer på ett sätt som ökar aktieägarvärdet. Följaktligen tillämpar koncernen en ersättningspolicy som säkerställer en tydlig koppling till en affärsstrategi, som står i överensstämmelse med aktieägarnas intresse och gällande best practice, samt syftar till att tillförsäkra företagsledningen skäligen ersättning för dess bidrag till koncernens resultat.

Ersättningspaketet till koncernens företagsledning 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 årliga rörliga lönen skall normalt ligga inom intervallet 1 - 10 månadslöner. Den långsiktiga rörliga lönen skall vara kopplad till börskursen för bolagets aktie. I syfte att bibehålla företagsledningen sker utbetalningen över en treårsperiod från tilldelning.

#### **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 ställas till styrelsens förfogande för arvodering av styrelseledamöter för särskilda uppdrag utöver styrelseuppdraget

#### **Bemyndigande för styrelsen att besluta om justering av villkoren för utestående optioner (punkt 20)**

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att besluta om sådana justeringar av villkoren för utestående aktieoptionsprogram som över tiden är nödvändiga för att överensstämman med tillämpliga regler om handel för personer med insynsställning. Bemyndigandet skall ge rätt att besluta om utsträckning av perioden för utnyttjande av optionerna med upp till sex månader.

#### **Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev (punkt 21)**

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 skuldebreven.

Skälet till avvikelserna 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 utspädningsseffekt om ca 10 procent.

#### **Bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av aktier (punkt 22)**

Styrelsen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att under perioden fram till nästa årsstämma 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. Förvärv av aktier får ske endast till ett pris inom det på Börsen vid var tid registrerade intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Återköp skall ske i enlighet med bestämmelserna om återköp av aktier i noteringsavtalet med OMX Nordic Exchange Stockholm AB.

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 långsiktig rörlig lön (se punkt 18 ovan). Bemyndigandet skall även innefatta att säkerställa åtagandena avseende långsiktig rörlig lön genom förvärv av derivat. Återköpta aktier får inte överlåtas till anställda i bolaget.

#### **Beslut om nomineringsprocessen inför årsstämmen 2009 (punkt 23)**

Nomineringskommittén föreslår att stämman beslutar att nomineringsprocessen inför årsstämmen 2009 skall följa samma förfarande som innevarande år, innebärande att styrelsens ordförande skall bjuda in tre till fyra av bolagets större aktieägare att bilda en valberedning. Valberedningens medlemmar skall offentliggöras senast sex månader före årsstämmen 2009. Valberedningen skall förbereda förslag till följande beslut vid årsstämmen 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, (v) förslag till val av revisorer, (vi) förslag till revisorsarvode samt (vii) förslag till principer för nomineringsprocessen inför 2010 års årsstämma. 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.

### Övrig information

Lundin Petroleum AB:s aktiekapital uppgår till 3,157,760:80 SEK, fördelat på 315,776,080 aktier. Varje aktie medför en röst på bolagsstämma.

Nomineringskommitténs förslag till beslut enligt punkterna 13-16 och 23, styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 18 och 20-22 samt aktieägarförslaget till beslut avseende punkt 19 kommer att finnas tillgängliga på Lundin Petroleums hemsida www.lundin-petroleum.com från och med den 30 april 2008. Förslagen sänds kostnadsfritt till aktieägare som så begär. Årsredovisningen kommer att hållas tillgänglig på Lundin Petroleums kontor (se adress ovan) samt på hemsidan senast den 30 april 2007.

- Vi är glada över att Asbjörn Larsen har accepterat inbjudan till att delta i Lundin Petroleums styrelse. Asbjörn Larsen har gedigen erfarenhet från tiden som VD för Saga Petroleum ASA, särskilt beträffande Nordsjöns oljesektor. Norge är fortsatt ett väsentlig tillväxtområde för Lundin Petroleum och Asbjörns engagemang kommer att bistå oss i såväl Nordsjön som i våra olika aktiviteter runt om i världen, säger Ian H Lundin, ordförande i Lundin Petroleum.

Stockholm i april 2008  
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, 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