

KALLELSE TILL ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA I LUNDIN PETROLEUM AB

Aktieägarna i Lundin Petroleum AB (publ) kallas härmed till årsstämma onsdagen den 17 maj 2006, kl. 13.00 på Berns, Berzelii Park i Stockholm, huvudentrén, registrering en våning ned.

Anmälan

Aktieägare skall för att få delta i bolagsstämman:

dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken torsdagen den 11 maj 2006, dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast fredagen den 12 maj 2006, 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 bolagsstämman. Sådan registrering måste vara verkställd den 11 maj 2006.

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. Anföranden av verkställande direktören och företagsledningen.
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 styrelsearvodet för styrelseordföranden och övriga styrelseledamöter
- Förslag till val av ny revisor som ersättare för Carl-Eric Bohlin
- Förslag till arvoden till revisorerna.

13. Beslut om antalet styrelseledamöter.
14. Beslut om styrelsearvodet till styrelseordföranden och övriga styrelseledamöter.
15. Val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter.
16. Beslut om arvode till revisorerna.
17. Val av ny revisor som ersättare för Carl-Eric Bohlin.
18. Presentation av styrelsens förslag beträffande:

- Principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen
- Emission av teckningsoptioner inom ramen för optionsplanen
- Bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev.

19. Beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen.
20. Beslut om emission av teckningsoptioner.
21. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev.
22. Beslut om ändringar i bolagsordningen.
23. Beslut om nomineringsprocessen inför årsstämmen 2007.
24. Övriga frågor.
25. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Disposition av bolagets resultat (punkt 10)

Styrelsen föreslår att vinstutdelning för räkenskapsåret 2005 inte lämnas.

Beslut om val av stämмоordförande, antal styrelseledamöter, styrelse- och revisorsarvodet, val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt val av revisor (punkt 2 och 13-17)

Lundin Petroleum AB:s nomineringskommitté, bestående av Ian H. Lundin (styrelseordförande), Magnus Unger (styrelseledamot och Nomineringskommitténs ordförande), Björn Lind (SEB Trygg-Liv), Ossian Ekdahl (Första AP-fonden) och Magnus Bakke (Robur), tillsammans representerande mer än 33 procent av rösterna för samtliga aktier i bolaget, föreslår följande:

- Val av advokat Erik Nerpin till ordförande vid stämman
- Val av nio styrelseledamöter utan suppleanter
- Ett totalt styrelsearvode om 7,5 miljoner kronor att fördelas enligt följande. 700.000 kronor till styrelseordföranden, 350.000 kronor till övriga styrelseledamöter som ej är anställda i Lundin Petroleum och totalt 700.000 kronor för arbete i styrelsens kommittéer. Därutöver skall ett belopp om högst 4 miljoner kronor ställas till styrelsens förfogande för arvodering av styrelseledamöter för särskilda uppdrag utöver styrelseuppdraget
- Omval av styrelseledamöterna Adolf H. Lundin, Kai Hietarinta, Magnus Unger, William A. Rand, Lukas H. Lundin, Ian H. Lundin, Ashley Heppenstall, Carl Bildt och Viveca Ax:son Johnson
- Omval av Ian H. Lundin till styrelseordförande
- Arvode till revisorerna enligt godkänd räkning
- Vid ordinarie bolagsstämman 2005 omvaldes Carl-Eric Bohlin och Klas Brand till ordinarie revisorer med Bo Hjalmarsson som suppleant för perioden intill slutet av 2009 års årsstämma. Carl-Eric Bohlin har meddelat bolaget att han önskar lämna uppdraget på grund av att han skall träda i pension. Nomineringskommittén föreslår att Bo Hjalmarsson väljs till ny ordinarie revisor och att Bo Karlsson väljs till ny suppleant för perioden intill slutet av 2009 års årsstämma.

Beslut om principer för ersättning och andra anställningsvillkor för företagsledningen (punkt 19)

Styrelsens förslag till principer för ersättning och andra anställningsvillkor för Lundin Petroluems företagsledning innebär i huvudsak att det är Lundin Petroleum AB:s 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 garanterar en tydlig koppling till affärsstrategi, som står i överensstämmelse med aktieägarnas intresse och gällande best practice, samt syftar till att tillförsäkra företagsledningen skälig ersättning för dess bidrag till koncernens resultat.

Ersättningspaketet till koncernens företagsledning innehåller fem huvudkomponenter: a) fast lön; b) rörlig lön; c) optionsprogram); d) pensionsförmåner och e) icke-monetära förmåner. Förslaget i sin helhet presenteras på Lundin Petroleums hemsida www.lundin-petroleum.com.

Beslut om teckningsoptioner (punkt 20)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 3.250.000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en aktie i Lundin Petroleum AB. Teckningskursen skall motsvara 110 procent av genomsnittlig senaste betalkurs för bolagets aktie på Stockholmsbörsens O-lista under tiden från och med den 18 maj 2006 till och med den 1 juni 2006. Sålunda fastställd teckningskurs skall avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas uppåt. Optionsrätterna skall utnyttjas för nyteckning av aktier under perioden 31 maj 2007 till och med 31 maj 2009.

Rätt att teckna teckningsoptionerna skall med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt tillkomma ett helägt dotterbolag till Lundin Petroleum. Avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt sker för att säkerställa fullgörande av utfästelser att utställa 3.250.000 optioner enligt bolagets optionsprogram som baseras på köpoptioner (s.k. personaloptioner) vilka berättigar innehavaren till förvärv av aktier i bolaget på villkor motsvarande dem så gäller för teckningsoptionerna. Optionsprogram är marknadspraxis för internationella bolag inom olje- och gasutvinningssektorn. Styrelsen bedömer det vara positivt för Lundin Petroleum att en del av anställningsförmånerna för koncernens anställda utgörs av optionsrätter, vilket ger Lundin Petroleum möjlighet att rekrytera och behålla högt kvalificerad personal inom koncernen.

Verkställande direktören Ashley Heppenstall tilldelas 400.000 optioner, vice verkställande direktören Alex Schneiter 350.000 optioner samt totalt 2.450.000 optioner till övriga anställda. Styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget skall inte tilldelas optioner.

Om samtliga optionsrätter utnyttjas kommer ökningen av bolagets aktiekapital att bli 32.500 kronor, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 1,2 procent. För giltigt beslut erfordras att beslutet biträds av aktieägare med minst 9/10 av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

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

Styrelsen föreslår att bolagsstämman 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 avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för Lundin Petroleum att anskaffa rörelsekapital och att genomföra företagsförvärv. Det totala antalet aktier som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 27 000 000. Om bemyndigandet utnyttjas i sin helhet motsvarar ökningen av aktiekapitalet en utspädningseffekt om 9,6 procent.

Beslut om ändringar i bolagsordningen (punkt 22)

I syfte att följa den nya aktiebolagslagen föreslår styrelsen att bolagsordningen ändras enligt följande.

- Bestämmelsen om akties nominellas belopp tas bort.
- En bestämmelse att antalet aktier i bolaget skall vara lägst 100.000.000 och högst 400.000.000 införs.
- Avstämningsförbehållet justeras i enlighet med den nya definitionen av bolag anslutna till VPC (avstämningsbolag).
- Bestämmelsen om kallelse till bolagsstämma justeras så att kallelser till bolagsstämma skall införas i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet.
- Avstämningsdagen för deltagande vid bolagsstämmor ändras till att vara femte vardagen fööre stämman.

Beslut om nomineringsprocessen inför årsstämmen 2007 (punkt 23)

Aktieägare företrädande mer än 30 procent av samtliga röster i bolaget föreslår att årsstämmen beslutar att nomineringsprocessen inför årsstämmen 2007 skall följa samma förfarande som innevarande år, 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 årsstämmen 2007. Nomineringskommittén skall förbereda förslag till följande beslut vid årsstämmen 2007: (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 och (v) förslag till ersättning till bolagets revisorer.

Handlingar till bolagsstämman

Nomineringskommitténs förslag till beslut enligt punkterna 13-17 och styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 19-22 finns tillgängliga på Lundin Petroleums hemsida www.lundin-petroleum.com från den 3 maj 2006. Förslagen sänds kostnadsfritt till aktieägare som så begär. Årsredovisningen kommer att hållas tillgänglig på bolagets kontor och på bolagets hemsida senast den 3 maj 2006.

Stockholm i april 2006

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 Albanien, Frankrike, Holland, Indonesien, Iran, Norge, Sudan, Tunisien och Venezuela. Bolagets aktier handlas på Attract 40-listan vid Stockholmsbörsen. (ticker "LUPE")

För ytterligare information var vänlig kontakta:

Maria Hamilton
Informationschef
Tel:08-440 54 50