

18 maj 2007

ÅRSSTÄMMA I LUNDIN PETROLEUM DEN 16 MAJ 2007

Årsstämma i Lundin Petroleum AB hölls i Stockholm onsdagen den 16 maj 2007.

Moderbolagets och koncernens resultat- och balansräkningar fastställdes och styrelsen samt verkställande direktören beviljades ansvarsfrihet för verksamhetsåret 2006.

Till styrelseledamöter omvaldes C. Ashley Heppenstall, Ian H. Lundin, Lukas H. Lundin, William A. Rand och Magnus Unger.

Ian H. Lundin omvaldes till styrelsens ordförande.

Kai Hietarinta and Viveca Ax:son Johnson ställde inte upp för omval och avtackades vid årsstämman.

Årsstämman beslutade att ingen utdelning skall utgå för verksamhetsåret 2006.

- stämman beslutade om införande av ett långsiktigt incitamentsprogram bestående av en optionsplan och en prestationsaktieplan. Anställda skall ha en möjlighet att välja mellan optionsplanen och prestationsaktieplanen eller en 50/50 fördelning av båda.

Årsstämman beslutade att emittera högst 3.950.000 optioner med en intjänandeperiod om 18 månader och förenade med villkor avseende (i) uppfyllande av prestationsvillkor relaterat till aktieägaravkastningen och (ii) att den anställda är anställd i Lundin Petroleum när optionerna utnyttjas. Varje option skall berättiga innehavaren att förvärva en nyemitterad aktie till ett pris motsvarande 110 procent av den genomsnittliga senaste betalkursen för Lundin Petroleums aktie på Stockholmsbörsen under perioden 18 - 31 maj 2007.

Årsstämman beslutade vidare i enlighet med styrelsens förslag:

- 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 styrelsearvode skall utgå med ett belopp om 6,65 miljoner kronor att fördelas av styrelsen inom sig. Arvodet inkluderar arbete i styrelsens kommittéer. Vidare föreslås att ett belopp om högst 4 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 2007, 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 2007. Nomineringskommittén skall förbereda förslag till följande beslut vid årsstämman 2007: (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

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 176,4 miljoner fat oljeekvivalenter (mmbøe) per den 1 januari 2007.

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

Besök vår hemsida: www.lundin-petroleum.com