

20 april 2005

## KALLELSE TILL ORDINARIE BOLAGSSTÄMMA I LUNDIN PETROLEUM AB

**Aktieägarna i Lundin Petroleum AB (publ) kallas härmed till ordinarie bolagsstämma torsdagen den 19 maj 2005, kl. 14.00 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 måndagen den 9 maj 2005,

dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast fredagen den 13 maj 2005 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 9 maj 2005.

### 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:

- Styrelsens arbete inklusive styrelsekommittéerna
- Förslag till val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter
- Förslag till styrelsearvoden
- Ersättning till verkställande direktören
- Förslag till incitamentsprogram

- 13.Beslut om antalet styrelseledamöter
- 14.Beslut om styrelsearvoden
- 15.Val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter
- 16.Styrelsens förslag till emission av skuldebrev med avskiljbara optionsrätter
- 17.Val av revisorer med suppleanter samt beslut om revisorsarvoden
- 18.Styrelsens förslag till bemyndigande att besluta om nyemission av aktier och konvertibla skuldebrev
- 19.Beslut om nomineringsprocessen inför ordinarie bolagsstämma 2006
- 20.Övriga frågor
- 21.Stämmans avslutande

### Förslag till beslut

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

Styrelsen föreslår att vinstutdelning för räkenskapsåret 2004 inte lämnas.

#### Beslut om val av stämмоordförande, antal styrelseledamöter och revisorer, styrelse- och revisorsarvoden, val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter samt val av revisorer och revisorssuppleanter (punkt 2, 12-15 och 17)

Aktieägare företrädande cirka 34,5 procent av samtliga röster i bolaget har förklarat att de avser att föreslå:

- Val av Ian H. Lundin till ordförande vid stämman
- Val av nio styrelseledamöter utan suppleanter
- Val av två revisorer med en suppleant
- Styrelsearvode om 3,5 miljoner kronor att fördelas av styrelsen inom sig. Arvodet inkluderar arbete i styrelsens kommittéer. Ett belopp om högst 4,5 miljoner kronor skall därutöver ställas till styrelsens förfogande för arvodering av styrelseledamöter för särskilda uppdrag utöver styrelseuppdraget
- Arvode till revisorerna enligt godkänd räkning
- Omval av styrelseledamöterna Adolf H. Lundin, Kai Hietarinta, Magnus Unger, William A. Rand, Lukas H. Lundin, Ian H. Lundin, Ashley Heppenstall och Carl Bildt. Nyval av Viveca Ax:son Johnson
- Omval av Ian H. Lundin till styrelseordförande
- Omval av Carl-Eric Bohlin och Klas Brand som revisorer med Bo Hjalmarsson som suppleant för perioden intill slutet av ordinarie bolagsstämma 2009

#### Beslut om emission av skuldebrev förenat med avskiljbara optionsrätter (punkt 16)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av skuldförbindelser förenade med sammanlagt högst 3 000 000 avskiljbara optionsrätter. Varje optionsrätt berättigar till teckning av en aktie om nominellt 0,01 kronor. Teckningskursen skall motsvara 110 procent av genomsnittlig senaste betalkurs för bolagets aktie på Stockholmsbörsens O-lista under tiden från och med den 19 maj 2005 till och med den 1 juni 2005. 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 2006 till och med 31 maj 2008.

Rätt att teckna skuldebrev 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 3 000 000 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 samtidigt som de kontanta lönekostnaderna kan nedbringas.

Verkställande direktören Ashley Heppenstall tilldelas 400 000 optioner, vice verkställande direktören Alex Schneider 350 000 optioner samt övriga anställda 10 000 - 100 000 optioner vardera. Styrelseledamöter som inte är anställda i bolaget skall inte tilldelas optioner.

Om samtliga optionsrätter utnyttjas kommer ökningen av bolagets aktiekapital att bli 30 000 kronor, motsvarande en utspädningseffekt om cirka 1,2 procent. Den sammanlagda utspädningseffekten inklusive pågående optionsprogram utgivna 2003 och 2004 uppgår till cirka 3,5 procent.

Förslaget omfattas av lagen om vissa riktade emissioner i aktiemarknadsbolag m m (Leolagen). För giltigt beslut enligt Leolagen 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 18)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande ordinarie bolagsstämma 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 skuldebrev 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 skuldebrev.

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 nomineringsprocessen inför ordinarie bolagsstämma 2006 (punkt 19)

Aktieägare företrädande cirka 34,5 procent av samtliga röster i bolaget föreslår att bolagsstämman beslutar att nomineringsprocessen inför den ordinarie bolagsstämman 2006 skall gå till så, att styrelsens ordförande bemyndigas att kontakta några av bolagets större aktieägare i syfte att förbereda förslag till följande beslut vid ordinarie bolagsstämma 2006: (i) förslag till val av ordförande vid stämman, (ii) förslag till val av styrelseledamöter, (iii) förslag till val av styrelseordförande och (iv) förslag till styrelsearvoden. Förslagen skall presenteras senast en vecka efter bolagets offentliggörande av bokslutskommunikén för 2005, vilket beräknas ske i februari 2006.

#### Handlingar till bolagsstämman

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkterna 16 och 18 kommer att hållas tillgängliga hos bolaget (adress och telefon enligt ovan) från och med den 5 maj 2005. Förslagen sänds kostnadsfritt till aktieägare som så begär. Förslagen kommer även att finnas på bolagets hemsida www.lundinpetroleum.com från nämnda datum. (Stämmohandlingar inför bolagsstämman 19 maj 2005. PDF)

Stockholm i april 2005  
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