

Rekommendation från styrelsen gällande aktieägarförslagen från Egbert Wesselink

27 februari 2020

Styrelsen i Lundin Petroleum AB ("Lundin Petroleum" eller "bolaget") har mottagit två förslag från aktieägaren Egbert Wesselink ("aktieägarförslagen") till Lundin Petroleums årsstämma den 31 mars 2020.

Egbert Wesselink har tidigare lämnat förslag till årsstämman 2012, 2013, 2017 och 2019. Samtliga dessa tidigare förslag har också avsett bolagets tidigare verksamhet i Sudan mellan åren 1997-2003 och avslogs av aktieägarna i Lundin Petroleum vid respektive årsstämma.

De fullständiga aktieägarförslagen finns tillgängliga på Lundin Petroleums hemsida.

STYRELSEN REKOMMENDERAR ENHÄLLIGT ATT AKTIEÄGARNA I LUNDIN PETROLEUM RÖSTAR EMOT AKTIEÄGARFÖRSLAGEN PÅ ÅRSSTÄMMAN I LUNDIN PETROLEUM DEN 31 MARS 2020.

Styrelsens rekommendation baseras på följande:

A. BOLAGET HAR EN SKYLDIGHET ATT FÖRSVARA SIG MOT OGRUNDADE PÅSTÅENDEN

Bolaget har en skyldighet gentemot sina aktieägare, och styrelsen har en lojalitetsplikt under sitt förvaltningsansvar, att försvara bolaget och dess företrädare mot rättsliga processer som bygger på grundlösa anklagelser och som riskerar att resultera i allvarliga rättsövergrepp. Förundersökningen som inleddes av åklagarmyndigheten 2010 baseras på ogrundade anklagelser från overifierade rapporter publicerade av icke-statliga organisationer och det är utanför bolagets kontroll att ensidigt hantera situationen. Trots att samarbete med åklagarmyndigheten har pågått i över tio års tid finns det fortfarande ingen klarhet i huruvida förundersökningen kommer att avslutas eller om åtal kommer att väckas, detta trots åtskilliga indikationer från åklagaren sedan 2015 om att ett beslut kring detta var nära förestående.

Sedan förundersökningen startade har bolaget sökt både svensk och internationell rättslig och därtill relaterad rådgivning, främst för att uppnå ett avslut av förundersökningen men även, om nödvändigt, för att förbereda ett grundligt försvar inför de svenska domstolarna. Detta har genomförts för att säkerställa att påverkan av dessa grundlösa anklagelser för bolaget, inklusive ekonomiska konsekvenser, negativ goodwill och effekt på verksamheten i allmänhet, blir minimal. Bolagets företrädare utreds enbart på grund av deras roller inom bolaget och därmed är försvaret av bolaget och dess företrädare tätt sammanlänkat.

Med tanke på att denna process enbart kan avslutas genom ett beslut av åklagarmyndigheten eller genom en domstolsprocess i Sverige, anser styrelsen att det är både rätt och legitimt att bolaget och bolagets representanter fortsätter att målmedvetet försvara sig, genom det svenska domstolssystemet om det är nödvändigt, och anser att den rättsliga processen i slutändan kommer att resultera i ett klart och tydligt frikännande från alla anklagelser.

B. BOLAGET BESTRIDER ANKLAGELSER OM OEGENTLIGHETER I SUDAN

Styrelsen är av den bestämda uppfattningen att anklagelserna, vilka ligger till grund för förundersökningen, alltfjämt är felaktiga, saknar stöd och är missvisande avseende den historiska verksamheten av Lundin Petroleum och dess föregångare i Sudan.

Styrelsen är av uppfattningen att det saknas grund för alla anklagelser om felaktigt agerande av bolaget eller av någon företrädare för Lundin Petroleum. Lundin Petroleum har alltid förespråkade fred i Sudan och att denna fred måste åstadkommas genom fredliga medel. Styrelsen fortsätter att vara förvissad om att Lundin Petroleums närvaro i Block 5A bidrog till att förbättra levnadsvillkoren för människor i regionen genom de investeringar i infrastruktur och de insatser för samhällsutveckling och humanitär hjälp som genomfördes.

C. LUNDIN PETROLEUM ÄR STARKT ENGAGERAD AVSEENDE SAMHÄLLSANSVAR

Lundin Petroleum har heltäckande och robusta policier vilka reflekterar bästa praxis för ansvarsullt företagande inom branschen, och bolaget rankas återkommande mycket högt av externa intresseorganisationer för samhällsansvar samt av samarbetspartners och intressenter. Bolaget har offentligt kommunicerat bolagets åtaganden gällande internationella standarder för samhällsansvar, inklusive i bolagets uppförandekod och medlemskapet i FN:s Global Compact sedan 2010. Bolaget har sedan 2011 uttryckt sitt stöd för FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och antog 2012 en policy samt riktlinjer för mänskliga rättigheter i enlighet med detta ramverk. Lundin Petroleum har till fullo åtagit sig att respektera mänskliga rättigheter i enlighet med det internationella regelverket för mänskliga rättigheter (International Bill of Human Rights) och International Labour Organisation's Core Conventions, samt att inte kränka andras mänskliga rättigheter, att motverka negativ påverkan av mänskliga rättigheter och att inte direkt eller indirekt medverka till kränkningar av mänskliga rättigheter. Styrelsen granskar löpande bolagets prestation och efterlevnad i förhållande till dessa standarder för samhällsansvar och mänskliga rättigheter, och stödjer till fullo bolaget och dess ledning i arbetet med att fullgöra förpliktelserna enligt nämnda internationella standarder. Samtidigt har styrelsen och bolagsledningen över de senaste åren fortsatt att framgångsrikt skapa tillväxt för bolaget vilket resulterat i att bolaget har blivit ett av Europas ledande bolag för prospektering och produktion av olja och gas och därigenom skapat betydande värde för aktieägarna och övriga intressenter.

D. BEMÖTANDE AV DE SPECIFIKA AKTIEÄGARFÖRSLAGEN

Aktieägarförslagen uppmanar bolaget att lämna ut omfattande information avseende sitt försvar i förhållande till förundersökningen. Styrelsen anser att aktieägarförslagen inte drivs av ett genuint intresse utifrån ett vidare aktieägarperspektiv, utan snarare av Egbert Wesselinks direkta och personliga engagemang i anklagelserna och förundersökningen mot bolaget och dess företrädare. Styrelsens åsikt om de tre huvudelementen i förslagen är som följer:

i. "Återbetalningspolicy" - Bolagets ersättningspolicy följer alla tillämpliga regler och krav och bästa branschpraxis, och sedvanliga bestämmelser om återbetalningskrav kan tillämpas av styrelsen. Aktieägarna har möjlighet att diskutera och rösta om ersättningspolicyn vid varje årsstämma och har konsekvent gjort det.

ii. "Offentliggörande av kostnader" – Styrelsen anser, trots ett bestämt förnekande av de ogrundade anklagelserna, att bolaget måste förbereda ett robust försvar mot dessa ogrundade anklagelser och därför bära kostnaderna för detta. Dessa kostnader ingår i bolagets rapporterade administrationskostnader, som för närvarande understiger 1 USD/bbl. Styrelsen noterar att ersättning för alla nuvarande och framtida kostnader avseende försvaret av detta ärende kommer att sökas från den svenska staten genom rättsliga medel, vilket är tillåtet enligt svensk lag, efter att det nuvarande ärendet framgångsrikt har avgjorts till Lundin Petroleums förmån.

III. "Riskbedömning" - Styrelsen övervakar alla operativa, finansiella och strategiska risker, inklusive de som är kopplade till denna rättsliga process. Styrelsen har en robust process på plats för att granska och analysera dessa risker på alla aktieägares vägnar, och rapporterar årligen till aktieägarna om dessa i årsredovisningen.

STYRELSEN I LUNDIN PETROLEUM HAR DÄRMED DRAGIT SLUTSATSEN ATT AKTIEÄGARFÖRSLAGEN INTE LIGGER I BOLAGETS ELLER AKTIEÄGARNAS BÄSTA INTRESSE. STYRELSEN REKOMMENDERAR ENHÄLLIGT ATT AKTIEÄGARNA I LUNDIN PETROLEUM RÖSTAR EMOT DESSA AKTIEÄGARFÖRSLAG PÅ ÅRSSTÄMMAN FÖR LUNDIN PETROLEUM DEN 31 MARS 2020.