

Handlingar inför årsstämman i

LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

Tisdagen den 13 maj 2008

DAGORDNING
för årsstämma med aktieägarna i
LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

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 årsstämman 2009.
24. Övriga frågor.
25. Stämmans avslutande.

**Förslag till beslut att framläggas på årsstämman
i Lundin Petroleum AB (publ)
tisdagen den 13 maj 2008**

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. Asbjörn Larsen är oberoende såväl i förhållande till bolaget och bolagsledningen som från bolagets större aktieägare.
- 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 Petroleums 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) årlig rörlig lön; c) långsiktig rörlig lön (*Long-term variable bonus retention program*); d) pensionsförmåner och e) icke-monetära förmåner.

Se [bilaga 1](#) för mer information.

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 överensstämma 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 avvikelsen 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 utspädningseffekt 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 överlätas till anställda i bolaget.

Styrelsen i Lundin Petroleum AB har baserat på årsredovisningen, koncernräkenskaper och vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom gjort en bedömning av bolagets och koncernens ekonomiska ställning. Styrelsen har därvid dragit slutsatsen att ett återköp av aktier i enlighet med bemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av

bolagets och koncernens eget kapital samt bolagets och koncernverksamhetens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Beslut om nomineringsprocessen inför årsstämman 2009 (punkt 23)

Nomineringskommittén föreslår att stämman beslutar att nomineringsprocessen inför årsstämman 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 årsstämman 2009. Valberedningen skall förbereda förslag till följande beslut vid årsstämman 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.

Stockholm i april 2008

LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

Styrelsen

LUNDIN PETROLEUM AB:s PRINCIPER FÖR ERSÄTTNING

PRINCIPER FÖR ERSÄTTNING OCH ANDRA ANSTÄLLNINGSVILLKOR FÖR FÖRETAGSLEDNINGEN

Lundin Petroleum AB:s mål är att rekrytera, motivera och behålla toppchefer med förmåga att uppnå koncernens mål och att uppmuntra och på lämpligt sätt belöna extra goda resultat på ett sätt som höjer aktieägarvärdet. Följaktligen har koncernen en ersättningspolicy som säkerställer att det finns en tydlig koppling till affärsstrategin, en samordning med aktieägarnas intressen och aktuell bästa praxis, samt strävar efter att ledande befattningshavare skall ha en skälig ersättning för sina bidrag till koncernens resultat.

Detta dokument redovisar principerna för ersättning till bolagets ledande befattningshavare. Detta inkluderar VD och övriga medlemmar av ledningsgruppen, vilket innefattar vice VD och övriga befattningshavare på *Vice President* nivå.

Styrelsens förslag står i överensstämmelse med principerna för vad företagsledningen tidigare erhållit i ersättning och baseras på ingångna avtal mellan Bolaget och respektive befattningshavare.

Ersättningskommittén

Ersättningskommittén ansvarar för att inhämta information om och att besluta i frågor avseende ersättning till ledande befattningshavare. Kommittén sammanträder regelbundet och ansvarar för granskning av principerna för ersättning, de ledande befattningshavarnas löneförmåner samt för att lämna rekommendationer om detta till styrelsen. Kommittén har tillgång till externa rådgivare för att säkerställa att ersättningspaketen är konkurrenskraftiga och lämpliga.

Ersättningskommittén föreslår styrelsen ersättningsnivå, kriterier för rörlig lön och övriga anställningsvillkor för VD, som därefter beslutas av styrelsen. För befattningshavare på Vice President nivå lämnar VD förslag om anställningsförmåner till Ersättningskommittén för godkännande och som sedan rapporteras av Ersättningskommittén till styrelsen.

Komponenter i anställningsförmånerna

Anställningsförmånerna till ledande befattningshavare i koncernen innehåller fem huvudkomponenter:

- a) Grundlön;
- b) Rörlig lön;
- c) Långsiktig rörlig lön (Long-term variable bonus retention programme. LTVB);
- d) Pensionsförmåner; och
- e) Icke-monetära förmåner.

Grundlön:

Grundlönen skall baseras på marknadsförhållandena, vara konkurrenskraftig och skall beakta omfattningen och ansvaret som är förenat med befattningen, liksom befattningshavarens skicklighet, erfarenhet och prestationer. Grundlönen skall ses över årligen för att säkerställa att den förblir marknadsmässig. I syfte att bedöma konkurrenskraften hos det ersättningspaketet som koncernen erbjuder, kan jämförelser göras med vad liknande bolag erbjuder. De bolag med vilka jämförelser sker väljs ut baserat på följande:

- a) bolag inom samma verksamhetsområde;
- b) storleken på bolaget (omsättning, vinst och antal anställda);
- c) diversifieringen och komplexiteten av verksamheten;
- d) den geografiska spridningen av verksamheten; och
- e) tillväxt, expansion och profil.

Periodisk "benchmarking" inom olja- och gassektorn skall genomföras för att säkerställa att anställningsförmånerna förblir i linje med gällande marknadsvillkor.

Rörlig lön:

Bolaget anser att det är viktigt med stor flexibilitet beträffande rörlig lön mot bakgrund av förhållandena inom energisektorn där Bolaget är verksamt. Rörlig lön är en viktig del av ersättningspaketet, där förenliga prestationsmål utgör nyckeln till värdeskapande och tillväxt i aktieägarvärde.

I slutet på varje år lämnar VD en rekommendation till Ersättningskommittén beträffande betalning av rörlig lön till anställda baserat på deras individuella bidrag till Bolagets resultat. Detta inkluderar uppfyllelse av Bolagets strategiska mål avseende tillväxt och ökning av aktieägarvärdet via värdeökning av aktien som ett resultat av ökade reserver, produktion, kassaflöde och vinst.

Efter genomgång av VD:s rekommendationer lämnar Ersättningskommittén en rekommendation till styrelsen för godkännande avseende nivån av rörlig lön för VD, samt för övriga anställda i den mån den rörliga lönen överstiger 10.000 USD per anställd. Den rörliga lönen skall normalt ligga inom intervallet 1 - 10 månadslöner.

Långsiktig rörlig lön (*Long-term variable bonus retention program*):

Den långsiktiga rörliga lönen (*Long-term variable bonus retention program*, "LTVB") innefattar utställande av *units*, som omvandlas till en kontant betalning som är kopplad till börskursen för bolagets aktie. LTVB betalas ut under en treårsperiod från tilldelningen för att därmed binda personalen till bolaget. LTVB är utformad på ett sätt som ska förena personalincitament och aktieägarintresse.

LTVB utgörs av en årlig tilldelning av *units* som omvandlas till kontant betalning vid intjänandet. Det kontanta beloppet bestäms vid slutet av varje intjänandeperiod genom att multiplicera antalet *units* med börskursen för bolagets aktie.

LTVB har en löptid om tre år. Den initiala tilldelningen intjänas i tre jämnstora trancher; en tredjedel efter ett år, en tredjedel efter två år och den sista tredjedelen efter tre år.

Den kontanta betalningen är villkorad av att innehavaren av *units* kvarstår som anställd i Lundin Petroleum-koncernen vid tiden för betalning. *Units* kan inte överlätas till tredje man.

Det totala antalet *units* uppgår till ca 700.000 för hela koncernen, varav företagsledningen kommer att tilldelas 178.500.

Styrelsen bedömer att LTVB har skattemässiga fördelar i form av ökad avdragsrätt jämfört med de aktieoptionsprogram som tillämpats tidigare.

Styrelsens ersättningskommitté (Compensation Committee) lämnar en rekommendation till styrelsen avseende det totala antalet *units* som skall tilldelas samt den individuella tilldelningen. Den individuella tilldelningen baseras både på befattning och uppfyllandet av bolagets strategiska tillväxtmål och ökning av aktieägarvärdet genom kursuppgång som ett resultat av ökade reserver, produktion, kassaflöde och vinst.

Ur ett redovisningsmässigt perspektiv utgör LTVB ersättning för lämnade tjänster och skall, i enlighet med IFRS 2, medföra en redovisningsmässig kostnad som periodiseras över treårsperioden. Lundin Petroleums åtaganden enligt LTVB kommer att värderas till marknadsvärde vilket kommer att omvärderas vid varje rapporttillfälle (kvartalsvis). Värdeförändringarna påverkar resultaträkningen genom periodisering över treårsperioden så att den ackumulerade kostnaden över intjänandeperioden motsvarar LTVB på slutdagen.

Lundin Petroleums styrelse kommer att begära ett bemyndigande av årsstämman att genomföra återköp av aktier på OMX Nordic Exchange Stockholm. Syftet med att återköpa aktier är bland annat att fixera åtagandet enligt LTVB. De aktier som återköps för att säkerställa LTVB kommer att säljas på marknaden i samband med betalningar enligt LTVB. Detta innebär att den faktiska kontanta betalning som Lundin

Petroleum gör enligt LTVB motsvarar det totala pris som Lundin Petroleum betalar för de återköpta aktierna. En ökning av åtagandet enligt LTVB som beror på en kursuppgång kommer att vara säkerställd genom motsvarande ökning av värdet på de återköpta aktierna.

Pensionsförmåner:

Pensionsförmånerna skall innehålla en definierad plan för avsättningar med premier baserade på hela den fasta lönen. Relationen mellan pensionsavsättningen och den fasta lönen är beroende av befattningshavarens ålder.

Icke-monetära förmåner:

Icke-monetära förmåner skall vara marknadsmässiga och skall underlätta för befattningshavaren att fullgöra sina arbetsuppgifter.

Uppsägningsförmåner:

En ömsesidig uppsägningstid av mellan 1 och 6 månader gäller mellan Bolaget och ledande befattningshavare och är betingad av den anställdes anställningstid i Bolaget. Därutöver finns bestämmelser om avgångsvederlag i anställningsavtalen för ledande befattningshavare som innebär ersättning för det fall anställningen upphör på grund av väsentlig ägarförändring i bolaget (change of control).

Ersättningskommittén skall godkänna avgångsförmåner som överstiger 150,000 USD i värde per befattningshavare.

Bemyndigande för styrelsen

Styrelsen föreslås bemyndigas att i enlighet med 8 kap 53 § aktiebolagslagen frångå riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det.

◆◆◆◆

Lundin Petroleum AB

Organisationsnummer 556610-8055

BOLAGSORDNING

antagen på årsstämma den 17 maj 2006

§ 1 Firma

Bolagets firma är Lundin Petroleum AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhetsföremål

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att direkt, via dotterbolag, intressebolag eller under andra samarbetsformer prospektera efter och utvinna gas, olja och guld samt bedriva därmed förenligt verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall uppgå till lägst 1.000.000 kronor och högst 4.000.000 kronor.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier skall vara lägst 100.000.000 och högst 400.000.000.

§ 6 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 1 januari - 31 december.

§ 7 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst tio ordinarie ledamöter med högst tre suppleanter.

§ 8 Revisorer

Bolaget skall ha högst två revisorer med eller utan högst två suppleanter.

§ 9 Ärenden på årsstämma

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. val av ordförande på stämman

2. upprättande och godkännande av röstlängd
3. val av minst en justeringsman
4. godkännande av dagordning
5. prövning av huruvida stämman blivit behörigen sammankallad
6. framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
7. beslut
 - a) om fastställande av resultat- och balansräkning samt i förekommande fall koncern-balansräkning och koncernresultaträkning
 - b) om disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
8. fastställande av arvoden till styrelse och, i förekommande fall, revisor
9. val av styrelse och, i förekommande fall, revisor
10. annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 10 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt i Svenska Dagbladet.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Aktieägare, som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämman, skall dels vara upptagen i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 11 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).
