

Handlingar inför extra bolagsstämma i

LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

Fredagen den 21 juli 2006

DAGORDNING

för extra bolagsstämma med aktieägarna i

LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

Fredagen den 21 juli 2006, kl. 10.00 på Hilton Hotel, Guldgränd 8, Slussen i
Stockholm

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. Styrelsens förslag till beslut om nyemission.
8. Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande att besluta om nyemission.
9. Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner (i).
10. Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner (ii).
11. Stämmans avslutande

Förslag till beslut att framläggas på extra bolagsstämma i Lundin Petroleum AB (publ) fredagen den 21 juli 2006

Styrelsens förslag till förvärv av Valkyries Petroleum Corporation

Den 29 maj 2006 offentliggjorde Lundin Petroleum och Valkyries Petroleum Corporation ("Valkyries") att Lundin Petroleum, villkorat av godkännande av bolagsstämma i Lundin Petroleum och i Valkyries samt av godkännande av kanadensisk domstol, skall förvärva samtliga utestående aktier i Valkyries i utbyte mot aktier i Lundin Petroleum.

Valkyries är ett kanadensiskt "upstream" olje- och gasbolag med prospekterings- och produktionsintressen i Ryssland. Bolagets aktier är noterade på TSX Venture Exchange i Toronto under ticker "VPC". Valkyries bevisade och sannolika reserver per den 31 december 2005 samt tredjepartsuppskattningar av reserver för nyligen gjorda förvärv är cirka 29,45 miljoner fat olja och nuvarande nettoproduktion är cirka 4.500 fat olja per dag.

Förvärvet av Valkyries kommer att genomföras som ett "Plan of Arrangement" enligt kanadensisk lag, innebärande att ett dotterbolag till Lundin Petroleum förvärvar 100 procent av aktierna i Valkyries efter godkännande av bolagsstämma i Valkyries och av kanadensisk domstol.

Varje aktie i Valkyries kommer att bytas ut mot en nyemitterad aktie i Lundin Petroleum. Samtliga optioner i Valkyries byts in mot optioner i Lundin Petroleum baserade på samma utbytesrelation.

Per den 20 juni 2006 var antalet aktier i Valkyries, efter full utspädning, 57.451.414 aktier fördelade enligt följande: (i) 55.780.414 utestående aktier; (ii) 1.000.000 aktier, reserverade för emission till tidigare ägare av Valkyries ägarintresse i Kaspiska fältet, som enbart skall emitteras om Kaspiska fältet producerar 2.500 fat olja per dag (bopd) under en sammanhängande period av 30 dagar; och (iii) 671.000 aktier reserverade för emission inom ramen för Valkyries optionsprogram. Vidare kan Valkyries komma att emittera ytterligare optioner under Valkyries optionsprogram under perioden 20 juni 2006 fram till slutförandet av transaktionen.

Vid slutförandet av transaktionen kommer Lundin Petroleum, efter full utspädning, att emittera 57.451.414 nya aktier (jämför eventuellt ytterligare tillkommande aktier efter utnyttjande av optioner utställda inom ramen för Valkyries optionsprogram under perioden från 20 juni 2006 till slutförandet av transaktionen). Före emission av de aktier i Valkyries som är reserverade för emission enligt ovan, kommer det att finnas 313.832.580 utestående aktier i Lundin Petroleum. Nuvarande aktieägare i Lundin Petroleum kommer att äga ca 82 procent av det totala antalet aktier i Lundin Petroleum och nuvarande aktieägare i Valkyries kommer att äga ca 18 procent av Lundin Petroleums aktier. Mer om bakgrunden till transaktionen samt om Valkyries framgår av **bilaga 1**.

Samtliga styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktier och teckningsoptioner är villkorade av att samtliga villkor för förvärvet av Valkyries uppfylls.

Styrelsens förslag till nyemission (punkt 7)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att godkänna förvärvet av Valkyries i enlighet med villkoren i Plan of Arrangement samt, till följd därav, om nyemission av högst 57.000.000 aktier. Rätt att teckna de nya aktierna skall endast tillkomma aktieägarna i Valkyries, med rätt och skyldighet för tecknarna att betala för de nya aktierna genom överlåtelse av sina aktier i Valkyries, varvid tecknarna skall äga rätt att erhålla en nyemitterad aktie i Lundin Petroleum för varje aktie i Valkyries in enlighet med villkoren i Plan of Arrangement. Nyemissionen inkluderar utestående

aktier i Valkyries jämte eventuellt nyemitterade aktier till följd av utnyttjande av optioner utställda inom ramen för Valkyries optionsprogram före slutförandet av transaktionen (se punkt 9 nedan). Antalet emitterade aktier förväntas inte överstiga 56.451.414.

Styrelsens förslag till beslut om emission av aktier samt handlingar enligt 13 kap. 6-8 §§ aktiebolagslagen framgår av **bilaga 2**.

Styrelsens förslag till bemyndigande att besluta om nyemission (punkt 8)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma besluta om nyemission av sammantaget högst 1.000.000 aktier med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bemyndigandet skall endast kunna användas för nyemission till tidigare ägare av Valkyries ägarintresse i det Kaspiska fältet och endast om det Kaspiska fältet producerar minst 2.500 fat per dag (bopd) under en sammanhängande period om 30 dagar.

För giltigt beslut enligt ovan krävs att besluten biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens förslag till emission av teckningsoptioner (i) (punkt 9)

Enligt villkoren för Plan of Arrangement skall varje option som kan lösas in mot en aktie i Valkyries konverteras till en option som kan lösas in mot en aktie i Lundin Petroleum till motsvarande inlösenpris omräknat från kanadensiska dollar (CAD) till svenska kronor till Bank of Canadas gällande växelkurs kl. 12.00 dagen för slutförande av transaktionen. Slutdag för optionerna varierar mellan 7 februari 2007 och 1 juni 2008. Lösenpriset varierar inom intervallet 2,90 - 14,78 CAD. Per den 20 juni 2006 fanns 671.000 optioner utställda inom ramen för Valkyries optionsprogram. Härutöver kommer optioner utställas under juli/augusti 2006 till nuvarande och framtida anställda i bolaget.

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om emission av högst 799.000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption skall berättiga till teckning av en aktie i Lundin Petroleum AB. Rätten att teckna teckningsoptionerna skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma ett helägt dotterbolag till Lundin Petroleum. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att säkerställa fullgörandet av Lundin Petroleums skyldighet att ställa ut optioner i Lundin Petroleum till innehavare av optioner i Valkyries i enlighet med ovan.

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner samt handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen framgår av **bilaga 3**.

För giltigt beslut enligt ovan krävs att besluten biträds av aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

Styrelsens förslag till emission av teckningsoptioner (ii) (punkt 10)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om emission av högst 275.000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption skall berättiga 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 24 juli 2006 till och med den 4 augusti 2006. Teckningsoptionerna skall kunna 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 skyldigheten att ställa ut optioner i Lundin Petroleum i enlighet med överenskommelse med vissa ledningspersoner i Valkyries.

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner samt handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen framgår av **bilaga 4**.

För giltigt beslut enligt ovan krävs att besluten biträds av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de vid stämman avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Stockholm i juli 2006

LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

Styrelsen

FÖRVÄRVET AV VALKYRIES

Lundin Petroleum AB:s förvärv av Valkyries genom ett Plan of Arrangement enligt kanadensisk lag betecknas i det följande "Transaktionen".

Offentliggörande av Transaktionen

Den 29 maj 2006 offentliggjorde Lundin Petroleum och Valkyries att Lundin Petroleum, villkorat av godkännande av bolagsstämman i Lundin Petroleum och i Valkyries samt av godkännande av kanadensisk domstol, kommer att förvärva samtliga utestående aktier i Valkyries i utbyte mot aktier i Lundin Petroleum.

Vederlag i Transaktionen

Lundin Petroleums förvärv av Valkyries kommer att genomföras som ett "Plan of Arrangement" enligt kanadensisk lag, innebärande att ett dotterbolag till Lundin Petroleum förvärvar samtliga utestående aktier i Valkyries.

För varje aktie i Valkyries erhålls en nyemitterad aktie i Lundin Petroleum.

Värdet på vederlaget för en aktie i Valkyries utgörs således av värdet på en aktie i Lundin Petroleum. Börskursen (senast betalt) för Lundin Petroleums aktie på Stockholmsbörsen den 30 juni 2006 var 87,25 SEK.

Samtliga optioner i Valkyries kommer att bytas in mot optioner i Lundin Petroleum baserade på samma utbytesrelation.

Motiv för Transaktionen

Lundin Petroleums strategi och huvudsakliga motiv till Transaktionen är att skapa ett nytt prioriterat område i Ryssland. Lundin Petroleum kommer att bygga vidare på Valkyries existerande tillgångsbas och expandera den ryska verksamheten genom en proaktiv förvärvsstrategi.

Transaktionen förväntas medföra följande fördelar för Lundin Petroleums och Valkyries aktieägare:

- En köpeskilling för Valkyries aktieägare som till fullo värderar tillgångarna inklusive ett betydande värde för prospekteringspotentialen.
- Möjligheten för Lundin Petroleum att efter samgåendet expandera den ryska verksamheten med ökad tillgång av teknisk expertis.
- Det sammanslagna bolaget kommer att ha tillgång till en högre nivå av kapital vilket kommer att ge större bredd på affärsmöjligheter.

Lundin Petroleum kommer att behålla ledningen och de anställda i Valkyries, vilka kommer att fortsätta sitt arbete med att expandera den ryska verksamheten för Lundin Petroleum.

Villkor för genomförande av Transaktionen

Transaktionen är villkorad av erforderliga godkännanden av myndigheter och domstolar och andra sedvanliga villkor i detta slag av transaktioner.

Transaktionen måste därutöver godkännas av bolagsstämman i Valkyries med såväl minst två tredje delar av rösterna som enkel majoritet av (icke-närstående) aktieägare i Valkyries. Vidare kommer utgivandet av aktier i Lundin Petroleum till Valkyries aktieägare att kräva godkännande av bolagsstämman i Lundin Petroleum.

Bolagsstämman i Valkyries kommer att genomföras den 25 juli 2006. Bolagsstämman i Lundin Petroleum kommer att genomföras den 21 juli 2006. Transaktionen förväntas slutföras omkring den 1 augusti 2006.

Styrelsen i Lundin Petroleum respektive Valkyries har enhälligt godkänt Transaktionen. Styrelsen i Valkyries, som har fått en rekommendation från en kommitté bestående av oberoende styrelsemedlemmar, rekommenderar Valkyries aktieägare att rösta för Transaktionen.

Offentliggörande av om villkoren för Transaktionen har uppfyllts förväntas ske genom pressmeddelande omkring den 1 augusti 2006.

Resultatet av Transaktionen

Vid slutförandet av Transaktionen kommer Lundin Petroleum, efter full utspädning, att emittera 57 594 414 nya aktier i Lundin Petroleum. Före emission av de aktier i Valkyries som är reserverade för emission i enlighet med utestående optioner och eventuell bonus till den tidigare innehavaren av det Kaspiska fältet, kommer det att finnas 313 847 580 utestående aktier i Lundin Petroleum. Nuvarande aktieägare i Lundin Petroleum kommer att äga ca 82 procent av det totala antalet aktier i Lundin Petroleum och nuvarande aktieägare i Valkyries kommer att äga ca 18 procent av Lundin Petroleums aktier.

Närståendeaspekter

Lukas H. Lundin och William Rand, styrelsemedlemmar i Lundin Petroleum samt C. Ashley Heppenstall, styrelsemedlem samt koncernchef och VD i Lundin Petroleum, är styrelsemedlemmar i Valkyries.

Lorito Holding Ltd. (Lorito), ett bolag som helägs av en trust vars förmånstagare är Adolf H. Lundin, äger 71 435 168 aktier i Lundin Petroleum, vilket motsvarar ca 27,8 procent av det totala antalet utestående aktier i Lundin Petroleum. Ellegrove Capital Ltd. och Abalone Capital Ltd., bolag helägda av en trust vars förmånstagare är Adolf H. Lundin, äger 8 263 844 aktier i Valkyries vilket motsvarar ca 14 procent av det totala antalet utestående aktier i Valkyries. Vidare innehar Vostok Nafta Investment Ltd., ett bolag i vilket Lorito innehar cirka 30 procent av det totala antalet utestående aktier och där Adolf H. Lundin, Lukas H. Lundin, Ian H. Lundin, William Rand och Carl Bildt är styrelsemedlemmar, 5 000 000 aktier i Valkyries.

Ellegrove Capital Ltd, Abalone Capital Ltd och Vostok Nafta Investment Ltd kommer att rösta för Transaktionens genomförande vid den extra bolagsstämman i Valkyries den 25 juli 2006.

Upptagande till handel på Stockholmsbörsen

Lundin Petroleum är noterat på Stockholmsbörsens O-lista, Attract 40. Den nyemission av aktier som Lundin Petroleum genomför till aktieägarna i Valkyries inom ramen för Transaktionen förväntas bli registrerad av Bolagsverket inom en vecka från det att alla villkor för Transaktionen är uppfyllda. Lundin Petroleum kommer att ansöka om upptagande till handel på Stockholmsbörsen av de nya aktierna omedelbart efter registreringen av nyemissionen.

VALKYRIES PETROLEUM CORP.

(Alla siffror i denna del är i kanadensiska dollar om inte annat anges)

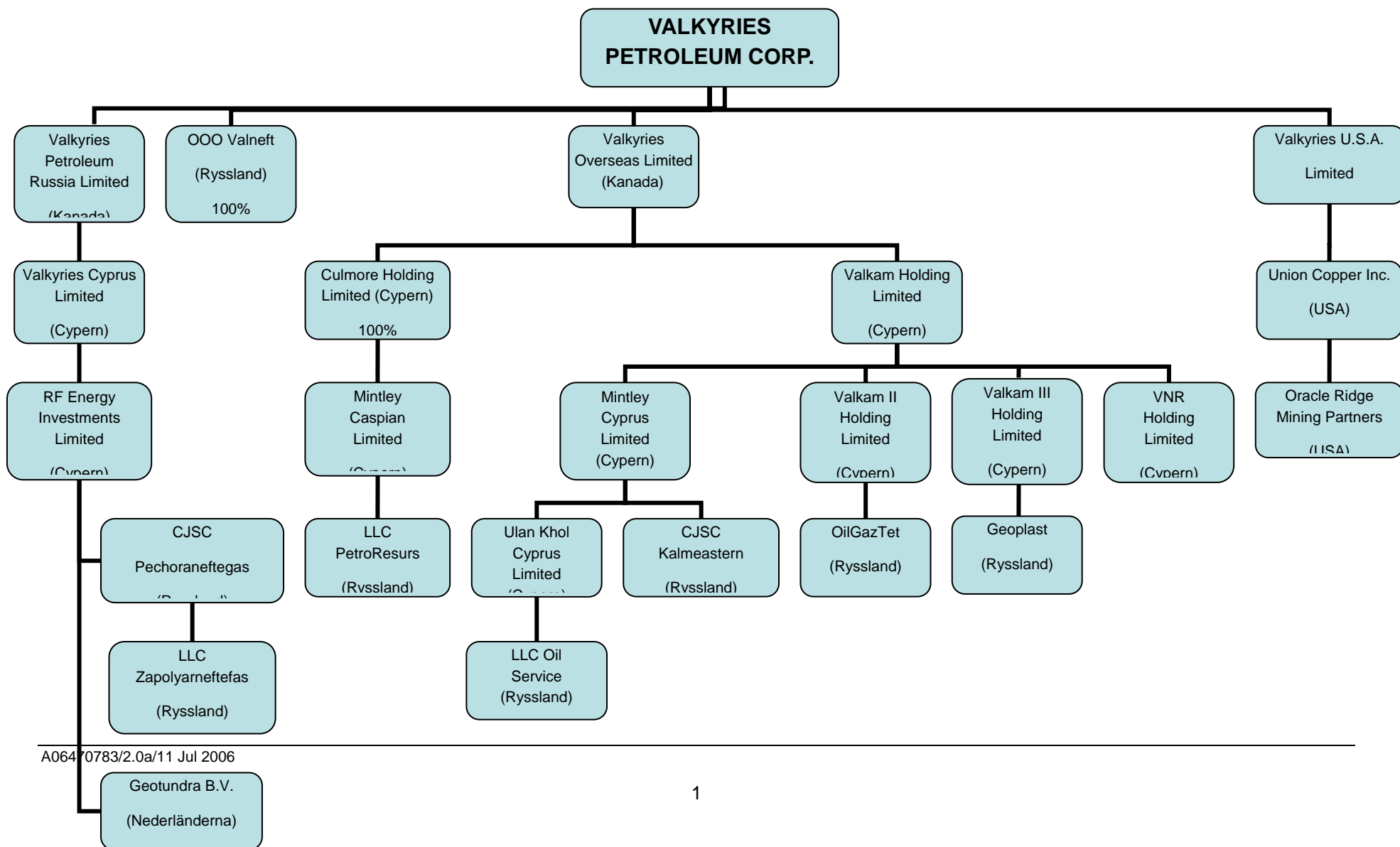
Firma, bolagsbeskrivning och adress

Valkyries är ett publikt olje- och gasbolag baserat i Vancouver, Kanada. Valkyries bildades under den tidigare Company Act (Brittish Columbia) den 27 augusti 1979 med namnet Lunco Resources Ltd. Den 7 december 1979 bytte Bolaget namn till Atlantic Ventures Ltd. Den 27 februari 1981 ändrade Bolaget namn till South Atlantic Ventures Ltd. Den 14 juni 1993 ändrade Bolaget namn från South Atlantic Ventures till Southern Copper Corp.. Den 25 oktober 1994 fortsatte Bolaget under "The Canada Business Corporation Act" och det tillgängliga aktiekapitalet ökades till ett obegränsat antal aktier. Bolaget bytte namn från Southern Copper Corp. till Santa Catalina Mining Corp. den 1 november 1994. Den 25 april 2002 bytte Bolaget namn till Valkyries Petroleum Corp. Bolagets huvudkontor är beläget vid 2102 – 885 West Georgia Street, Vancouver, Brittish Columbia, Canada. V6C 3E8 och dess registrerade kontor är beläget 1100 – 888 Dunsmuir Street, Vancouver, Brittish Columbia, Canada V6C 3K4.

Valkyries är rapporterande emittent under Securities Act i British Columbia och Securities Act i Alberta och aktierna i Valkyries är noterade på TSX Venture Exchange i Toronto under symbolen VPC.

Koncernstruktur

Nedanstående skiss visar Valkyries mest väsentliga dotterbolag per den 31 maj 2006 tillsammans med uppgift om jurisdiktion och Valkyries ägarandel i respektive bolag.



Valkyries verksamhet

Valkyries är ett publikt olje- och gasbolag fokuserat exklusivt på förvärv, prospektering och utbyggnad av olje- och gastillgångar i Ryssland. Valkyries huvudkontor är beläget i Vancouver i Kanada.

Sotchemyufältet

Under 2004 slutförde Valkyries förvärv av en andel om 50 procent i CJSC Pechoraneftegas (PNG), verksamt i Komirepubliken i Ryssland. PNG drivs som ett joint venture med Arawak Energy Corporation, som äger de resterande 50 procenten i PNG. Den huvudsakliga tillgången i PNG innefattar det producerande Sotchemyu-Talyufältet och prospekteringslicensen Kadzherom. Per den 31 december 2005 rapporterade Valkyries för Sotchemyu-Talyufältet bevisade reserver på 19,3 miljoner fat olja (netto 9,65 miljoner fat för Valkyries) och ytterligare 7,0 miljoner fat sannolika reserver (netto 3,5 miljoner fat för Valkyries).

Under 2005 genomfördes åtta framgångsrika utbyggnadsborrningar i den östra delen av Sotchemyu-Talyu fältet, vilket resulterade i en produktionsnivå vid årets slut på 6 695 fat per dag, (netto 3 348 fat per dag för Valkyries).

Kaspiska fältet

Den 19 maj 2005 slutförde Valkyries förvärvet av 100 procent av aktierna i Mintley Cyprus Limited (Mintley Cyprus). Mintley Cyprus har en licensandel om 51 procent i CJSC Kalmeastern vars viktigaste tillgång är 100 procent i Kaspiska fältet. Det Kaspiska fältet är beläget onshore, intill Kaspiska havet i den till hälften självständiga republiken Kalmykia.

Köpeskillingen utgjordes dels av 1,0 miljon USD, dels 4 miljoner nyemitterade aktier i Valkyries till ett värde om 13,9 miljoner USD. Ytterligare 1 miljon aktier i Valkyries skall emitteras till säljaren om Kaspiska fältet kan uppnå och bibehålla en bruttoproduktion om 2 500 fat olja per dag under en period om 30 dagar i följd.

Under december 2005 slutförde Valkyries ett förvärv för 1,8 miljoner USD avseende en andel om 50 procent i järnvägsterminalen Ulan Khol, som används för transport av olja från det Kaspiska fältet.

Fältets totala produktion är idag över 1 100 fat olja per dag (bopd) jämfört med 435 bopd när fältet förvärvades. Valkyries har rapporterat bevisade reserver för detta fält, netto för Valkyries, om 3,2 miljoner fat, bevisade och sannolika reserver 9,4 miljoner fat och bevisade, sannolika och möjliga reserver om 20,8 miljoner fat.

Laganskyblocket

Den 22 juli 2005 slutförde Valkyries förvärvet av 70 procent av aktierna i Mintley (Caspian) Limited (Mintley Caspian). Mintley Caspian är ett ryskt dotterbolag, LLC Petro Resurs (PetroResurs) innehar prospekteringslicens avseende Laganskyblocket. Laganskyblocket är beläget offshore i den ryska delen av Kaspiska havet och är direkt angränsande till Kaspiska fältet onshore för vilket Valkyries är operatör.

Köpeskillingen uppgick till 28,5 miljoner USD. Ytterligare 12,5 miljoner USD skall erläggas till säljaren i händelse av att en kommersiell fyndighet identifieras på Laganskyblocket och ytterligare 10 miljoner USD skall erläggas till säljaren vid en eventuell tilldelning av en utbyggnadslicens för gjord fyndighet.

Prospekteringslicensen för Laganskyblocket tilldelades i augusti 2004 med fem års primärt prospekteringsvillkor. Valkyries planerar att påbörja första prospekteringsborrningen på Laganskyblocket under andra halvåret 2006.

Ashirovskoye

Den 31 januari 2006 slutförde Valkyries förvärvet av en licensandel om 50 procent i Closed Joint Stock Company Oilgaztet (OGT). OGT innehar prospekterings- och produktionslicensen för Ashirovskoyefältet beläget i Orenburgregionen i Ryssland.

Valkyries har erlagt köpeskilling om 9 miljoner USD till säljaren samt gjort ett åtagande att ordna finansiering för OGT för att utföra erforderligt prospekterings- och utbyggnadsprogram enligt Ashirovskoyes prospekterings- och produktionslicens. Ytterligare 1 miljon USD skall erläggas till säljaren efter det första kalenderår då produktionen från Ashirovskoyefältet överstiger 100 000 kubik ton (metric tons). Om ytterligare fält med kommersiella kvantiteter upptäcks inom området för Ashirovskoyelicensen skall Valkyries betala ytterligare 1 USD per kubik ton för ytterligare utvinningsbara bevisade reserver i dessa nya fält.

Prospekterings- och produktionslicensen för Ashirovskoyefältet tilldelades OGT 2000 och gäller i 25 år. Valkyries rapporterade per den 30 juni 2005 bevisade reserver om 2,3 miljoner fat olja (netto 1,1 miljoner för Valkyries), 11,4 miljoner fat av sannolika reserver (netto 5,7 miljoner fat för Valkyries) och ytterligare 46 miljoner fat möjliga reserver (netto 23 miljoner fat för Valkyries).

North Israel fältet

Den 29 juni 2006 slutförde Valkyries förvärvet av en andel om 50 procent i North Israelfältet i republiken Komi i den ryska federationen. Valkyries och dess partner Arawak Energy Group förvärvade vardera en andel om 50 procent i LLC NK Recher-Komi (Recher) för 18 miljoner USD. Recher innehar 100 procent i North Israelfältet.

North Israelfältet är beläget på samma trend och cirka 10 kilometer från Sotchemyu-Tulyufältet, som till 100 procent ägd av RF Energy's helägda dotterbolag PNG. North Israelfältet producerar för närvarande cirka 400 fat olja per dag. Produktionslicensen för blocket, som innefattar 76 km², tilldelades år 2000 och löper ut i januari 2021.

Olje- och gastillgångar i USA

Den 26 januari 2006 slutförde Valkyries försäljningen av sina amerikanska olje- och gastillgångar till Newmex Minerals Inc. (namnändrat till Pearl Exploration and Production Ltd) för en kontant köpeskilling om 5,8 miljoner USD jämte en potentiell uppskjuten bonus.

Bolagsinformation

Styrelse

Nedanstående tabell anger Valkyries styrelsemedlemmars hemvist, samtliga befattningar och uppdrag i Valkyries, huvudsakliga sysselsättning eller anställning, tid i styrelsen, och ungefärliga antalet ägda aktier.

Namn och hemvist	Tidsperiod som styrelsemedlem	Antal ägda aktier	Huvudsaklig sysselsättning under de senaste fem åren
Keith C. Hill ⁽²⁾ British Columbia, Kanada Koncernchef och VD	3 maj 2002 -	137 167	Koncernchef för Valkyries, Ordförande i Pearl Exploration and Production Corp., tidigare VD för Lundin Malaysia and Lundin Sudan och geolog vid Shell Oil och Occidental Petroleum
Lukas H. Lundin British Columbia, Kanada Ordförande	23 april 1990 -	88 367	Styrelseordförande i Valkyries. Styrelseordförande i International Uranium Corporation, Tanganyika Oil Company Ltd., Lundin Mining Corporation, Red Back Mining Inc., Tenke Mining Corp. och Atacama Minerals Corp. Styrelsemedlem och/eller ledande befattningshavare i ett antal publika bolag med inriktning på råvaror så som Vostok Nafta Investments Ltd.
William A. Rand ⁽¹⁾ British Columbia, Kanada	27 november 27 1980 -	20 441	Styrelsemedlem sedan 1991 i Rand Edgar Investment Corporation, ett investmentbolag baserat i Vancouver, BC. Ordförande och styrelsemedlem i Dome Ventures Corporation
Brian D. Edgar ^{(1) (2)} British Columbia, Kanada	23 april 1990 -	10 000	Styrelsemedlem sedan 1991 i Rand Edgar Investment Corporation, ett investmentbolag baserat i Vancouver, BC. Koncernchef och VD i Dome Ventures Corporation, tidigare koncernchef i Sisu Enterprises Co. Inc., ett dotterbolag till Dome Ventures Corporation.
Pierre Besuchet Genève, Schweiz	23 april 1990 till och med 21 april 1991; 6 juni 1994-	92 440	Privat kapitalförvaltare och bolagsadministratör.
Ashley Heppenstall ^{(1) (2)} Genève, Schweiz	13 juni, 2003 -	50 000	Koncernchef och VD, Lundin Petroleum AB, tidigare finansdirektör i Lundin Petroleum AB.

(1) Medlem av revisionskommittén

(2) Medlem av reservkommittén

Aktiekapital

Informationen i kallelsen till bolagsstämman var aktuell per den 20 juni 2006. Nedanstående uppgifter är uppdaterade per den 30 juni 2006

Valkyries aktier

Valkyries har bemyndigande att emittera ett obegränsat antal aktier. Per den 30 juni 2006 finns det 55 795 414 utestående aktier i Valkyries. Aktieägarna i Valkyries har rätt att erhålla kallelse till och har rätt till en röst per aktie vid varje bolagsstämma, att erhålla av styrelsen beslutad utdelning och att dela jämlikt på de tillgångar som återstår vid likvidering, upplösning eller konkurs efter det att fordringsägarna har fått betalt.

Valkyries Optioner

Nedanstående tabell visar Valkyries utestående optioner per den 30 juni 2006.

Innehavare	Antal aktier	Teckningskurs (CAD)	Marknadspris i CAD vid dag för beviljande	Dag för inlösen
Ledningen i Valkyries	10 000	\$2,90	\$2,90	7 februari 2007
	150 000	\$3,80	\$3,79	26 maj 2007
	25 000	\$6,45	\$6,43	1 september 2007
	25 000	\$7,00	\$6,95	23 september 2007
Anställda i Valkyries	20 000	\$2,80	\$2,80	12 januari 2007
	20 000	\$3,75	\$3,75	3 maj 2007
	74 500	\$7,00	\$6,95	23 september 2007
	12 500	\$6,48	\$6,48	24 december 2007
	75 000	\$7,50	\$7,50	16 januari 2008
	12 500	\$11,85	\$11,85	15 februari 2008
	112 500	\$11,80	\$11,80	9 mars 2008
	100 000	\$14,25	\$14,25	1 maj 2008
	34 000	\$14,78	\$14,78	1 juni 2008
	12 500	\$12,00	\$12,00	23 juni 2008
Totala antalet optioner	668 500			

Vidare har Valkyries ställt ut, eller kan komma att ställa ut i den löpande verksamheten, ytterligare optioner under Valkyries optionsprogram, som kan utnyttjas för förvärv av totalt 130 500 aktier i Valkyries. Detta baseras på tidigare förpliktelser gentemot nuvarande anställda eller i anslutning till nyanställningar. Sådana optioner kommer att ha ett lösenpris motsvarande marknadsvärdet för aktien på dagen för utställandet och kommer att ha en löptid om två år.

Sammanfattningsvis uppgår antalet aktier i Valkyries, som reserverats eller kommer att reserveras för emission under Valkyries optionsplan, till 799 000.

Övriga aktier reserverade för emittering

Så som redovisats ovan under rubriken "Kaspiska fältet" kommer ytterligare 1 miljon aktier i Valkyries att emitteras till säljaren om det Kaspiska fältet uppnå och bibehålla en bruttoproduktion om 2 500 fat olja per dag under en period om 30 dagar i följd.

Styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktier

§ []

Styrelsens förslag till beslut om nyemission av aktier samt handlingar enligt 13 kap. 6-8 §§ aktiebolagslagen framlades, **bilaga 2.2**.

Det beslutades att öka bolagets aktiekapital med högst 570.000 kronor genom nyemission av högst 57.000.000 aktier.

Följande villkor skall gälla för nyemissionen:

1. Teckningsberättigad för de nya aktierna skall vara aktieägarna i Valkyries Petroleum Corporation ("Valkyries").
2. Betalning för de nya aktierna skall erläggas genom apport av högst 57.000.000 aktier i Valkyries, varvid en aktie i Valkyries skall berättiga till en nyemitterad aktie i Lundin Petroleum AB. Styrelsen beräknar att apportegendomen i enlighet med IFRS 3 kommer att tas upp i Lundin Petroleum AB:s balansräkning till ett värde om ca 5.101.500.000 kronor, vilket är baserat på slutkursen för Lundin Petroleum AB:s aktie på Stockholmsbörsens O-lista omedelbart före offentliggörandet av samgåendet med Valkyries och som motsvarar en emissionskurs av 89,50 kronor per aktie. Som följer av IFRS 3 kan dock värdet komma att ändras beroende på börskursen för Lundin Petroleum-aktien vid den s.k. transaktionstidpunkten.
3. Teckning av nya aktier och tillskjutande av apportegendom skall ske senast den 30 september 2006.
4. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning från och med innevarande räkenskapsår.

Den verkställande direktören bemyndigades att vidtaga sådana smärre justeringar i emissionsbeslutet som krävs för registrering av emissionsbeslutet hos Bolagsverket och VPC AB.

Bilaga 2.2

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i Lundin Petroleum AB, org nr 556610-8055 ("Lundin Petroleum"), får härmed avge följande redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551).

Efter avgivande av årsredovisningen för räkenskapsåret 2005 har de händelser av väsentlig betydelse för Lundin Petroleums ställning inträffat som framgår av Lundin Petroleums delårsrapport för första kvartalet 2006 samt pressmeddelanden.

Stockholm den 7 juli 2006

LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

Styrelsen

Revisorernas yttrande enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551)

I egenskap av revisorer i Lundin Petroleum AB, org nr 556610-8055, har vi tagit del av styrelsens redogörelse enligt ovan, mot vilken vi inte har något att erinra.

Göteborg och Stockholm den 7 juli 2006

Klas Brand
Auktoriserad revisor
PricewaterhouseCoopers

Bo Hjalmarsson
Auktoriserad revisor
PricewaterhouseCoopers

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen för Lundin Petroleum AB (publ), org. nr. 556610-8055 ("Lundin Petroleum") lämnar härmed följande redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen (2005:551), med anledning av styrelsens förslag till den extra bolagsstämman den 21 juli 2006 att öka Lundin Petroleums aktiekapital med högst 570.000 kronor genom nyemission av högst 57.000.000 aktier. Styrelsens förslag innebär att betalning för tecknade aktier skall erläggas genom tillskjutande av högst 57.000.000 aktier i Valkyries Petroleum Corporation ("Valkyries"). De nya aktierna skall kunna tecknas av aktieägarna i Valkyries varvid en aktie i Valkyries berättigar till teckning av en aktie i Lundin Petroleum.

Valkyries är ett kanadensiskt "upstream" olje- och gasbolag med prospekterings- och produktionsintressen i Ryssland. Valkyries aktier är noterade på TSX Venture Exchange i Toronto under ticker "VPC".

Förvärvet av Valkyries kommer att genomföras som ett "Plan of Arrangement" enligt kanadensisk lag, innebärande att ett dotterbolag till Lundin Petroleum förvärvar 100 procent av aktierna i Valkyries efter godkännande av bolagsstämman i Lundin Petroleum, Valkyries och av kanadensisk domstol. Varje aktie i Valkyries kommer därvid att bytas ut mot en nyemitterad aktie i Lundin Petroleum.

Per den 20 juni 2006 var antalet utestående aktier i Valkyries 55.780.414. Därtill har Valkyries 671.000 utestående optioner inom ramen för Valkyries optionsprogram. Varje option berättigar till förvärv av en ny aktie i Valkyries. Vidare kan Valkyries komma att emittera ytterligare optioner under Valkyries optionsprogram under perioden 20 juni 2006 fram till slutförandet av transaktionen. Styrelsens förslag till nyemission inkluderar utestående aktier i Valkyries jämte eventuellt nyemitterade aktier till följd av utnyttjande av optioner utställda inom ramen för Valkyries optionsprogram under perioden 20 juni 2006 fram till slutförandet av transaktionen.

Genom förvärvet av Valkyries kommer Lundin Petroleum att överta Valkyries' skyldighet att emittera 1 000 000 aktier i Valkyries till den tidigare innehavaren av Valkyries' andel i det Kaspiska fältet, villkorat av att det Kaspiska fältet uppfyller vissa produktionskriterier. Om dessa kriterier uppfylls kommer den tidigare innehavaren att erhålla 1 000 000 nyemitterade aktier i Lundin Petroleum. Dessa aktier kommer, om kriterierna uppfylls, emitteras separat och är inte inkluderade i det beräknade antalet aktier ovan.

Styrelsen anser att värdet på de högst 57.000.000 aktier i Valkyries som kommer att tillföras Bolaget såsom apportegendom motsvarar värdet av det vederlag, högst 57.000.000 aktier i Bolaget, som i enlighet med villkoren i Plan of Arrangement skall erläggas till aktieägarna i Valkyries. Styrelsen anser vidare att aktierna i Valkyries är eller kommer att vara till nytta för Bolagets verksamhet.

Styrelsens värdering av Valkyries baseras på en detaljerad teknisk granskning och värdering av Valkyries utförd av Lundin Petroleums interna expertis. Det skall poängteras att värderingen av Valkyries och dess tillgångar bygger på uppskattningar och sannolikhetsbedömningar. Det faktiska utfallet kan skilja sig markant från dagens bedömning och framgång kan inte garanteras.

Förutsatt att samtliga 57 miljoner ges ut beräknar styrelsen att apportegendomen i enlighet med IFRS 3 kommer att tas upp i Bolagets balansräkning till ett värde om ca 5.101.500.000 kronor, vilket är baserat på slutkursen för Lundin Petroleum-aktien på Stockholmsbörsens O-lista omedelbart före offentliggörande av förvärvet av Valkyries och som motsvarar en emissionskurs om 89,50 kronor per aktie. Som följer av IFRS 3 kan dock värdet komma att ändras beroende på börskursen för Lundin Petroleum-aktien vid den s.k. transaktionstidpunkten. Det totala värdet av

Valkyries i Lundin Petroleums balansräkning är även beroende av hur många optioner i Valkyries som utnyttjas före slutförandet av transaktionen.

Stockholm den 7 juli 2006

LUNDIN PETROLEUM AB

Styrelsen

Revisorernas yttrande enligt 13 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551)

I egenskap av revisorer i Lundin Petroleum AB (publ), org. nr. 556610-8055 ("Lundin Petroleum") lämnar vi härmed följande yttrande enligt 13 kap 8 § aktiebolagslagen (2005:551).

Lundin Petroleums styrelse har lämnat en redogörelse enligt 13 kap. 7 § aktiebolagslagen (2005:551) dagtecknad den 7 juli 2006, med anledning av styrelsens förslag till den extra bolagsstämman den 21 juli 2006 att öka Lundin Petroleums aktiekapital med högst 570.000 kronor genom nyemission av högst 57.000.000 aktier. Styrelsens förslag innebär att betalning för tecknade aktier skall erläggas genom tillskjutande av högst 57.000.000 aktier i Valkyries Petroleum Corporation ("Valkyries"). De nya aktierna skall kunna tecknas av aktieägarna i Valkyries varvid en aktie i Valkyries berättigar till teckning av en aktie i Lundin Petroleum.

Valkyries är ett kanadensiskt "upstream" olje- och gasbolag med prospekterings- och produktionsintressen i Ryssland. Valkyries aktier är noterade på TSX Venture Exchange i Toronto under ticker "VPC".

Förvärvet av Valkyries kommer att genomföras som ett "Plan of Arrangement" enligt kanadensisk lag, innebärande att ett dotterbolag till Lundin Petroleum förvärvar 100 procent av aktierna i Valkyries efter godkännande av bolagsstämman i Lundin Petroleum, Valkyries och av kanadensisk domstol. Varje aktie i Valkyries kommer därvid att bytas ut mot en nyemitterad aktie i Lundin Petroleum.

Per den 20 juni 2006 var antalet utestående aktier i Valkyries 55.780.414. Därtill har Valkyries 671.000 utestående optioner inom ramen för Valkyries optionsprogram. Varje option berättigar till förvärv av en ny aktie i Valkyries. Vidare kan Valkyries komma att emittera ytterligare optioner under Valkyries optionsprogram under perioden 20 juni 2006 fram till slutförandet av transaktionen. Styrelsens förslag till nyemission inkluderar utestående aktier i Valkyries jämte eventuellt nyemitterade aktier till följd av utnyttjande av optioner utställda inom ramen för Valkyries optionsprogram under perioden 20 juni 2006 fram till slutförandet av transaktionen.

Genom förvärvet av Valkyries kommer Lundin Petroleum att överta Valkyries' skyldighet att emittera 1 000 000 aktier i Valkyries till den tidigare innehavaren av Valkyries' andel i det Kaspiska fältet, villkorat av att det Kaspiska fältet uppfyller vissa produktionskriterier. Om dessa kriterier uppfylls kommer den tidigare innehavaren att erhålla 1 000 000 nyemitterade aktier i Lundin Petroleum. Dessa aktier kommer, om kriterierna uppfylls, emitteras separat och är inte inkluderade i det beräknade antalet aktier ovan.

Styrelsen anser att värdet på de högst 57.000.000 aktier i Valkyries som kommer att tillföras Lundin Petroleum såsom apportegendom motsvarar värdet av det vederlag, högst 57.000.000 aktier i Lundin Petroleum, som i enlighet med villkoren i Plan of Arrangement skall erläggas till aktieägarna i Valkyries. Styrelsen anser vidare att aktierna i Valkyries är eller kommer att vara till nytta för Lundin Petroleums verksamhet.

Styrelsens värdering av Valkyries baseras på en detaljerad teknisk granskning och värdering av Valkyries utförd av Lundin Petroleums interna expertis. Styrelsen poängterar i redogörelsen att värderingen av Valkyries och dess tillgångar bygger på uppskattningar och sannolikhetsbedömningar. Det faktiska utfallet kan skilja sig markant från dagens bedömning och framgång kan inte garanteras.

Förutsatt att samtliga 57 miljoner ges ut beräknar styrelsen att apportegendomen i enlighet med IFRS 3 kommer att tas upp i Lundin Petroleums balansräkning till ett värde om ca 5.101.500.000

kronor, vilket är baserat på slutkursen för Lundin Petroleum-aktien på Stockholmsbörsens O-lista omedelbart före offentliggörande av förvärvet av Valkyries och som motsvarar en emissionskurs om 89,50 kronor per aktie. Som följer av IFRS 3 kan dock värdet komma att ändras beroende på börskursen för Lundin Petroleum-aktien vid den s.k. transaktionstidpunkten. Det totala värdet av Valkyries i Lundin Petroleums balansräkning är även beroende av hur många optioner i Valkyries som utnyttjas före slutförandet av transaktionen.

Vår bedömning är att den egendom som skall tillföras Lundin Petroleum som apportegendom, d v s aktierna i Valkyries, är av den arten att den är eller kan antas bli till nytta för Lundin Petroleums verksamhet och att egendomen inte har åsatts högre värde i styrelsens redogörelse än det verkliga värdet för Lundin Petroleum.

Göteborg och Stockholm den 7 juli 2006

Klas Brand
Auktoriserad revisor
PricewaterhouseCoopers

Bo Hjalmarsson
Auktoriserad revisor
PricewaterhouseCoopers

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner

§ []

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner samt handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen framlades, **bilaga 3.2**. Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om emission av högst 799.000 teckningsoptioner.

Följande villkor skall gälla för emissionen:

1. Varje teckningsoption skall ge rätt att under tiden från och med registreringen av teckningsoptionerna hos Bolagsverket till och med den 31 december 2008 teckna en ny aktie i Lundin Petroleum AB med kvotvärde 0,01 krona till en teckningskurs om 0,01 krona.
2. Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner ökar aktiekapitalet i Lundin Petroleum AB med 7.990 kronor.
3. Teckningsberättigad skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara Lundin Petroleum Services S.A.
4. Teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 30 september 2006. Teckning skall kunna ske vederlagsfritt.
5. Överteckning kan inte ske.
6. För teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av **bilaga 3.3**.
7. Styrelsen bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar av beslutet som erfordras för registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se bilaga.

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i Lundin Petroleum AB, org nr 556610-8055 ("Lundin Petroleum"), får härmed avge följande redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 14 kap 8 § aktiebolagslagen (2005:551).

Efter avgivande av årsredovisningen för räkenskapsåret 2005 har de händelser av väsentlig betydelse för Lundin Petroleums ställning inträffat som framgår av Lundin Petroleums delårsrapport för första kvartalet 2006 samt pressmeddelanden.

Stockholm den 7 juli 2006

LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

Styrelsen

Revisorernas yttrande enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551)

I egenskap av revisorer i Lundin Petroleum AB, org nr 556610-8055, har vi tagit del av styrelsens redogörelse enligt ovan, mot vilken vi inte har något att erinra.

Göteborg och Stockholm den 7 juli 2006

Klas Brand
Auktoriserad revisor

Bo Hjalmarsson
Auktoriserad revisor

Villkor för teckningsoptioner 2006/2008 avseende nyteckning av aktier i Lundin Petroleum AB

1 Definitioner

I dessa villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"aktiebolagslagen"	Aktiebolagslagen (2005:551);
"avstämningskonto"	värdepapperskonto hos VPC där respektive innehavares innehav av teckningsoptioner eller innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;
"bankdag"	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Bolaget"	Lundin Petroleum AB, org. nr 556610-8055;
"marknadsnotering"	notering av aktie i Bolaget på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan motsvarande handelsplats;
"optionsinnehavare"	den som är innehavare av teckningsoption;
"teckning"	teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
"teckningsoption"	rätt att teckna nya aktier i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor;
"vardag"	varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar);
"VPC"	VPC AB.

2 Teckningsoptioner och registrering

Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 799.000.

Bolaget skall utfärda optionsbevis ställda till viss man eller order.

Bolaget verkställer på begäran av optionsinnehavare av teckningsoption utbyte och växling av optionsbevis.

3 Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,01 kronor.

Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning skall bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

4 Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner skall ske under tiden från och med registreringen av teckningsoptionerna hos Bolagsverket till och med den 31 december 2008.

Teckningsperioden kan ändras i enlighet med vad som följer av punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning senast den 31 december 2008 upphör teckningsoptionen att gälla.

Vid anmälan om teckning skall ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär samt optionsbevis inges till Bolaget. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

5 Betalning för ny aktie

Vid anmälan om teckning skall betalning samtidigt erläggas för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning skall ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

6 Registrering på avstämningskonto och i aktieboken

Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

7 Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

8 Omräkning av teckningskurs och antal aktier

Beträffande den rätt som skall tillkomma optionsinnehavare för den händelse aktiekapitalet före teckning ökas eller minskas eller nya konvertibler eller teckningsoptioner utges eller Bolaget upplöses eller upphör genom fusion eller delning, samt vid extraordinär utdelning (såsom definierat nedan), skall följande gälla:

A Fondemission

Vid fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter beslutet om fondemission upptas på optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier, vilket innebär att sådana aktier inte omfattas av beslut om fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen.

B Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, skall bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av VPC på begäran av Bolaget.

C Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie skall medföra rätt att delta i nyemissionen.
2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer på grund av nyteckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten skall beräknas enligt följande:

Teoretiskt värde på teckningsrätten = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskursen för den nya aktien)) / (antalet aktier före emissionsbeslutet)

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

D Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kapitlen aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en emission av *teckningsoptioner eller konvertibler* – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs).

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

Om teckningsrätten inte är föremål för notering, skall teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

E Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt till aktieägarna enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, skall vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt

den kurslista på viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, skall omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget snarast efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet kunnat beräknas.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

F Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid skall varje optionsinnehavare, utan hinder av att aktieteckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, skall vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas på grundval av den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, skall ingen omräkning ske enligt moment C, D eller E ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

G Extraordinär utdelning

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Den omräknade teckningskursen liksom det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och tillämpas vid nyteckning som verkställs från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, skall vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt och skall utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

H Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan minskning är obligatorisk – skall tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och det

antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning av teckningskursen ske. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

I Omräkning skall leda till skäligt resultat

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

J Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan skall denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas nedåt och antalet aktier avrundas till två decimaler.

K Fusion

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen fatta beslut att Bolaget skall uppgå i moderbolag, skall optionsinnehavare erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina teckningsoptioner inlösta av det övertagande bolaget.

L Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen skall baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget skall bestämmelserna om likvidation enligt punkt M nedan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare skall ske senast fyra veckor innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

M Likvidation

Om det beslutas att Bolaget skall träda i likvidation får teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

Senast fyra veckor innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen skall optionsinnehavarna genom meddelande

enligt punkt 10 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen skall innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar underrättelse om avsedd likvidation enligt ovan, skall optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då underrättelsen lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas före tidpunkten för den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation, återinträder rätten att begära teckning om likvidationen inte genomförs.

N Konkurs

Vid Bolagets konkurs får teckning med utnyttjande av teckningsoption inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till teckning.

9 Meddelanden

Meddelanden rörande teckningsoptionerna skall tillställas varje optionsinnehavare och andra rättighetsinnehavare per post på den adress som är känd av Bolaget.

10 Ändring av optionsvillkor

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

11 Tillämplig lag och forum

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till teckningsoptionerna skall avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan rörande optionsvillkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner

§ []

Styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner samt handlingar enligt 14 kap. 8 § aktiebolagslagen framlades, **bilaga 4.2**. Beslutades i enlighet med styrelsens förslag om emission av högst 275.000 teckningsoptioner.

Följande villkor skall gälla för emissionen:

1. Varje teckningsoption skall ge rätt att under tiden från och med den 31 maj 2007 till och med den 31 maj 2009 teckna en ny aktie i Lundin Petroleum AB med kvotvärde 0,01 krona till en teckningskurs som skall motsvara 110 procent av den genomsnittliga börskursen för Lundin Petroleum AB:s aktie under tiden från och med den 24 juni 2006 till och med den 4 augusti 2006. Sålunda fastställd teckningskurs skall avrundas till helt tiotal öre varvid fem öre skall avrundas uppåt.
2. Vid utnyttjande av samtliga teckningsoptioner ökar aktiekapitalet i Lundin Petroleum AB med 2.750 kronor.
3. Teckningsberättigad skall, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, vara Lundin Petroleum Services S.A.
4. Teckning av teckningsoptionerna skall ske senast den 30 september 2006. Teckning skall kunna ske vederlagsfritt.
5. Överteckning kan inte ske.
6. För teckningsoptionerna skall i övrigt gälla de villkor som framgår av **bilaga 4.3**.
7. Styrelsen bemyndigas att vidta sådana smärre justeringar av beslutet som erfordras för registrering av beslutet hos Bolagsverket.

Teckningskursen vid utnyttjande av teckningsoptionerna liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna kan bli föremål för justering enligt vad som framgår av punkt 8 i villkoren för teckningsoptionerna, se bilaga.

Styrelsens redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551)

Styrelsen i Lundin Petroleum AB, org nr 556610-8055 ("Lundin Petroleum"), får härmed avge följande redogörelse enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551).

Efter avgivande av årsredovisningen för räkenskapsåret 2005 har de händelser av väsentlig betydelse för Lundin Petroleums ställning inträffat som framgår av Lundin Petroleums delårsrapport för första kvartalet 2006 samt pressmeddelanden.

Stockholm den 7 juli 2006

LUNDIN PETROLEUM AB (publ)

Styrelsen

Revisorernas yttrande enligt 13 kap. 6 § och 14 kap. 8 § aktiebolagslagen (2005:551)

I egenskap av revisorer i Lundin Petroleum AB, org nr 556610-8055, har vi tagit del av styrelsens redogörelse enligt ovan, mot vilken vi inte har något att erinra.

Göteborg och Stockholm den 7 juli 2006

Klas Brand
Auktoriserad revisor
PricewaterhouseCoopers

Bo Hjalmarsson
Auktoriserad revisor
PricewaterhouseCoopers

Villkor för teckningsoptioner 2006/2009 avseende nyteckning av aktier i Lundin Petroleum AB

12 Definitioner

I dessa villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"aktiebolagslagen"	Aktiebolagslagen (2005:551);
"avstämningskonto"	värdepapperskonto hos VPC där respektive innehavares innehav av teckningsoptioner eller innehav av aktier förvärvade genom utnyttjande av teckningsoptioner är registrerat;
"bankdag"	dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;
"Bolaget"	Lundin Petroleum AB, org. nr 556610-8055;
"marknadsnotering"	notering av aktie i Bolaget på börs, auktoriserad marknadsplats eller annan motsvarande handelsplats;
"optionsinnehavare"	den som är innehavare av teckningsoption;
"teckning"	teckning av aktier i Bolaget med utnyttjande av teckningsoption enligt 14 kap aktiebolagslagen;
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya aktier med utnyttjande av teckningsoption kan ske;
"teckningsoption"	rätt att teckna nya aktier i Bolaget mot betalning enligt dessa villkor;
"vardag"	varje dag som inte är söndag eller allmän helgdag (dvs. även lördagar);
"VPC"	VPC AB.

13 Teckningsoptioner och registrering

Antalet teckningsoptioner uppgår till sammanlagt högst 275.000.

Bolaget skall utfärda optionsbevis ställda till viss man eller order.

Bolaget verkställer på begäran av optionsinnehavare av teckningsoption utbyte och växling av optionsbevis.

14 Rätt att teckna nya aktier

Varje teckningsoption berättigar optionsinnehavaren till teckning av en ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om ● kronor, motsvarande 110 procent av den genomsnittliga börskursen under tiden från och med den 24 juni 2006 till och med den 4 augusti 2006. Sålunda fastställd teckningskurs skall avrundas till helt tiotal öre varvid fem öre skall avrundas uppåt.

Teckningskursen, liksom antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, kan bli föremål för justering i de fall som anges i punkt 8 nedan.

Teckning kan endast ske av det hela antal aktier, vartill det sammanlagda antalet teckningsoptioner berättigar och som en och samma optionsinnehavare önskar utnyttja. Vid sådan teckning skall bortses från eventuell överskjutande del av teckningsoption, som inte kan utnyttjas.

15 Anmälan om teckning

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner skall ske under perioden 31 maj 2007 - 31 maj 2009.

Teckningsperioden kan ändras i enlighet med vad som följer av punkt 8 nedan. Inges inte anmälan om teckning senast den 31 maj 2009 upphör teckningsoptionen att gälla.

Vid anmälan om teckning skall ifylld anmälningssedel enligt fastställt formulär samt optionsbevis inges till Bolaget. Anmälan om teckning är bindande och kan inte återkallas.

16 Betalning för ny aktie

Vid anmälan om teckning skall betalning samtidigt erläggas för det antal aktier som anmälan om teckning avser. Betalning skall ske kontant till ett av Bolaget anvisat bankkonto.

17 Registrering på avstämningskonto och i aktieboken

Sedan betalning för tecknade aktier har erlagts, verkställs teckning genom att de nya aktierna upptas i Bolagets aktiebok och på respektive optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier. Sedan registrering har skett hos Bolagsverket blir registreringen av de nya aktierna i aktieboken och på avstämningskontot slutgiltig. Som framgår av punkt 8 nedan senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan registrering.

18 Utdelning på ny aktie

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

19 Omräkning av teckningskurs och antal aktier

Beträffande den rätt som skall tillkomma optionsinnehavare för den händelse aktiekapitalet före teckning ökas eller minskas eller nya konvertibler eller teckningsoptioner utges eller Bolaget upplöses eller upphör genom fusion eller delning, samt vid extraordinär utdelning (såsom definierat nedan), skall följande gälla:

A Fondemission

Vid fondemission skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid att tilldelning av aktier inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om fondemission – verkställas först sedan stämman beslutat om fondemissionen. Aktier som tillkommer på grund av teckning som verkställs efter beslutet om fondemission upptas på optionsinnehavares avstämningskonto såsom interimaktier, vilket innebär att sådana aktier inte omfattas av beslut om fondemission. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för fondemissionen.

Vid teckning som verkställs efter beslut om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna utförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen)

Omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (antalet aktier i Bolaget efter fondemissionen) / (antalet aktier i Bolaget före fondemissionen)

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget snarast efter bolagsstämmans beslut om fondemissionen.

B Sammanläggning eller uppdelning av aktien i Bolaget

Genomför Bolaget en sammanläggning eller uppdelning (split) av aktierna, skall bestämmelserna i moment A ovan äga motsvarande tillämpning. Såsom avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggningen eller uppdelningen verkställs av VPC på begäran av Bolaget.

C Nyemission

Genomför Bolaget en nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i nyemissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av teckningsoption.

1. Beslutas nyemissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om nyemissionen anges den senaste dag då teckning skall vara verkställd för att aktie skall medföra rätt att delta i nyemissionen.
2. Beslutas nyemissionen av bolagsstämman, skall teckning – där anmälan om teckning görs på sådan tid, att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som skall pröva frågan om nyemission – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier som tillkommer på grund av nyteckning som verkställs efter emissionsbeslutet upptas interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte ger rätt att delta i nyemissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för nyemissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte föreligger tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier, som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten skall beräknas enligt följande:

Teoretiskt värde på teckningsrätten = (det nya antal aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet) x ((aktiens genomsnittskurs) - (emissionskursen för den nya aktien)) / (antalet aktier före emissionsbeslutet)

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

D Emission av teckningsoptioner eller konvertibler enligt 14 respektive 15 kapitlen aktiebolagslagen

Genomför Bolaget en emission av *teckningsoptioner eller konvertibler* – i båda fallen med företrädesrätt för aktieägarna att teckna sådana aktierelaterade instrument mot kontant betalning – skall beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning bestämmelserna i moment C, första stycket punkterna 1 och 2 äga motsvarande tillämpning.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte föreligger, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningarna skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde).

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av) x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs).

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som angivits i moment C ovan.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken teckningsrätten är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av teckningsrättens värde bortses från sådan dag.

Om teckningsrätten inte är föremål för notering, skall teckningsrättens värde så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av emissionen av teckningsoptionerna eller konvertiblerna.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av teckningstiden och tillämpas vid varje nyteckning som verkställs därefter.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för emissionsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

E Vissa andra fall av erbjudanden till aktieägarna

Skulle Bolaget i andra fall än som avses i moment A-D ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt till aktieägarna enligt principerna i 13 kap 1 § aktiebolagslagen, av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag, skall vid teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall utföras av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs") / (aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (i det följande benämnd "inköpsrättens värde")

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

För det fall aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt

den kurslista på viken inköpsrätten noteras. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av inköpsrättens värde bortses från sådan dag.

För det fall aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke inte ägt rum, skall omräkning av teckningskurs ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta moment E, varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dagen för sådan notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter på den marknadsplats vid vilken nämnda värdepapper eller rättigheter är noterade, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av noterad betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av värdet av rätten att delta i erbjudandet bortses från sådan dag. Vid omräkning enligt detta stycke av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket i detta moment E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den förändring i marknadsvärde avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget snarast efter det att värdet av rätten att delta i erbjudandet kunnat beräknas.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för erbjudandet inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning ske, dels av teckningskursen, dels av det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

Vid teckning som verkställs under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

F Likabehandling av optionsinnehavare och aktieägare

Vid nyemission av aktier mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna eller emission enligt 14 eller 15 kap aktiebolagslagen mot kontant betalning med företrädesrätt för aktieägarna, får Bolaget besluta att ge samtliga optionsinnehavare samma företrädesrätt som aktieägarna. Därvid skall varje optionsinnehavare, utan hinder av att aktieteckning inte har skett eller verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som optionsinnehavaren skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts enligt den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna som gällde vid tidpunkten för emissionsbeslutet.

Om Bolaget beslutar att lämna ett sådant erbjudande som beskrivs i moment E ovan, skall vad som anges i föregående stycke tillämpas på motsvarande sätt, dock att det antal aktier som optionsinnehavaren skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas på grundval av den teckningskurs och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna vid tidpunkten för beslutet att lämna erbjudandet.

Om Bolaget beslutar att ge optionsinnehavarna företrädesrätt i enlighet med vad som anges i detta moment F, skall ingen omräkning ske enligt moment C, D eller E ovan av teckningskursen eller det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

G Extraordinär utdelning

Om Bolaget beslutar att lämna kontant utdelning till aktieägarna med ett belopp som, tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period av 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna. Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under ovan nämnd period (i det följande benämnd "extraordinär utdelning").

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt den kurslista på vilken aktien är noterad. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den senaste noterade köpkursen ingå i beräkningen. Noteras varken betalkurs eller köpkurs under viss dag, skall vid beräkningen av aktiens genomsnittskurs bortses från sådan dag.

Den omräknade teckningskursen liksom det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna fastställs av Bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och tillämpas vid nyteckning som verkställs från och med den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för utdelningsbeslutet inte är föremål för marknadsnotering och det beslutas om kontant utdelning som tillsammans med andra utdelningar under samma räkenskapsår överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt enligt fastställd koncernresultaträkning för räkenskapsåret närmast före det år utdelningen beslutas, skall vid teckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 50 procent av Bolagets resultat efter skatt och skall utföras av Bolaget i enlighet med ovan angivna principer.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

H Minskning av aktiekapitalet

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas med återbetalning till aktieägarna – och sådan minskning är obligatorisk – skall tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna.

Omräkningen genomförs av Bolaget enligt följande:

Omräknad teckningskurs = (föregående teckningskurs) x (aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då aktien noteras utan rätt till återbetalning (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie)

Omräknat antal aktier = (föregående antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna) x (aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie) / (aktiens genomsnittskurs)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie användas ett beräknat återbetalningsbelopp enligt följande:

Beräknat återbetalningsbelopp per aktie = (det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i minskningen (i det följande benämnd "aktiens genomsnittskurs")) / (det antal aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1)

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med bestämmelserna i moment C ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna skall fastställas av Bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden innan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först sedan den omräknade teckningskursen och det omräknade antalet aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna har fastställts.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna och sådan minskning inte är obligatorisk, men där, enligt Bolagets bedömning, minskningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med minskning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen och det

antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges i detta moment H.

Om Bolagets aktier vid tidpunkten för minskningen inte är föremål för marknadsnotering, skall en häremot svarande omräkning av teckningskursen ske. Omräkningen, som skall utföras av Bolaget, skall ha som utgångspunkt att värdet på teckningsoptionerna skall lämnas oförändrat.

I Omräkning skall leda till skäligt resultat

Om Bolaget genomför åtgärd som avses i moment A-E, G eller H ovan och skulle, enligt Bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som optionsinnehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, skall Bolaget genomföra omräkningen av teckningskursen och det antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna på sätt Bolaget finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen leder till ett skäligt resultat.

J Avrundning

Vid omräkning av teckningskursen enligt ovan skall denna avrundas till helt tiotal öre, varvid fem öre skall avrundas nedåt och antalet aktier avrundas till två decimaler.

K Fusion

Om bolagsstämman skulle godkänna en fusionsplan enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall uppgå i annat bolag, eller skulle styrelsen enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen fatta beslut att Bolaget skall uppgå i moderbolag, skall optionsinnehavare erhålla minst motsvarande rättigheter i det övertagande bolaget som i Bolaget (det överlåtande bolaget), om de inte enligt fusionsplanen har rätt att få sina teckningsoptioner inlösta av det övertagande bolaget.

L Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget skall delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje teckningsoption ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen skall baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget skall bestämmelserna om likvidation enligt punkt M nedan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära teckning upphör samtidigt med registrering enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till optionsinnehavare skall ske senast fyra veckor innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

M Likvidation

Om det beslutas att Bolaget skall träda i likvidation får teckning, oavsett grunden för likvidation, därefter inte ske. Rätten att begära teckning upphör samtidigt med likvidationsbeslutet oavsett om detta beslut har vunnit laga kraft.

Senast fyra veckor innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen skall optionsinnehavarna genom meddelande

enligt punkt 10 nedan underrättas om den planerade likvidationen. Underrättelsen skall innehålla en erinran om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation.

Om Bolaget lämnar underrättelse om avsedd likvidation enligt ovan, skall optionsinnehavare – oavsett vad som i punkt 4 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för teckning – äga rätt att påkalla teckning från den dag då underrättelsen lämnats, förutsatt att teckning kan verkställas före tidpunkten för den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation skall behandlas.

Oavsett vad som ovan sagts om att teckning inte får ske efter beslut om likvidation, återinträder rätten att begära teckning om likvidationen inte genomförs.

N Konkurs

Vid Bolagets konkurs får teckning med utnyttjande av teckningsoption inte ske. Om konkursbeslutet hävs av högre rätt, återinträder rätten till teckning.

20 Meddelanden

Meddelanden rörande teckningsoptionerna skall tillställas varje optionsinnehavare och andra rättighetsinnehavare per post på den adress som är känd av Bolaget.

21 Ändring av optionsvillkor

Bolaget äger rätt att besluta om ändring av dessa optionsvillkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande eller myndighetsbeslut så kräver eller om det i övrigt av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och optionsinnehavarnas rättigheter inte i något avseende försämras.

22 Tillämplig lag och forum

Dessa villkor och alla rättsliga frågor med anknytning till teckningsoptionerna skall avgöras och tolkas enligt svensk rätt. Talan rörande optionsvillkoren skall väckas vid Stockholms tingsrätt eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.