

Styrelsens förslag till beslut om (A) godkännande av förvärv av Statoil ASA:s indirekta ägarintresse i Edvard Griegfältet och därtill hörande intressen, (B) bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier mot betalning med apportegendom, (C) bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad emission av aktier och (D) bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Bakgrund

Lundin Petroleum AB (publ) ("**Lundin Petroleum**"), Lundin Norway AS ("**Lundin AS**"), Statoil ASA ("**Statoil**") och Statoil Petroleum AS ("**Statoil Petroleum**") har den 2 maj 2016 ingått avtal om förvärv av vissa licensandelar i Edvard Griegfältet och därtill hörande intressen ("**Tillgångarna**" respektive "**Förvärvet**").

Säljare av Tillgångarna är det av Statoil helägda dotterbolaget Statoil Petroleum och köpare av Tillgångarna är det av Lundin Petroleum helägda dotterbolaget Lundin AS. Statoil Petroleum kommer att erhålla hela köpeskillingen om 470 miljoner USD i form av ett skuldebrev utfärdat av Lundin AS ("**Skuldebrevet**"). Skuldebrevet kommer sedermera att överlåtas till Statoil och användas som betalning för nyemitterade aktier i Lundin Petroleum.

Förvärvet är villkorat av att Statoils ägarandel i Lundin Petroleum uppgår till över 20 %. Som ett led i transaktionen föreslår styrelsen därför att bolagsstämman beslutar om ett bemyndigande om riktad kontantemission respektive överlåtelse av egna aktier till Statoil.

För Lundin Petroleum säkras Förvärvet tillgång till ytterligare reserver av hög kvalitet och till produktion och kassaflöde från kärnområdet Utsirahøyden. Edvard Griegfältet upptäcktes av Lundin AS 2007, och Lundin Petroleum beräknar att fältets starka produktionsstart, både avseende anläggningar och geologin, kommer att fortsätta under de kommande åren. Efter Förvärvet blir Lundin Petroleums grund att växa och utveckla sin resursbas starkare än någonsin, vilket möjliggör för Lundin Petroleum att fortsätta skapa största möjliga värde för samtliga intressenter. Efter transaktionen kommer Statoil att ytterligare utöka sin indirekta exponering mot tillgångar i världsklass som Johan Sverdrup, Edvard Grieg samt en prospekteringsportfölj som är ledande i branschen. Den föreslagna transaktionen, varigenom Statoil säljer Edvard Grieg mot ersättning i form av aktier, ökar Statoils investering i Lundin Petroleum avsevärt. För att balansera transaktionen är det en viktig tröskel för Statoil att uppnå ett aktieinnehav om över 20 %. Statoil kommer, till följd av transaktionen, att redovisa sin andel i Lundin Petroleum i enlighet med kapitalandelsmetoden, vilket möjliggör för Statoil att redovisa sin andel i Lundin Petroleums reserver och produktion i sin finansiella rapportering.

(A) Förslag till beslut om godkännande av förvärv av Statoils ägarintresse i Edvard Griegfältet och därtill hörande intressen

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman den 30 maj 2016 beslutar att godkänna Förvärvet.

Styrelsen har, i enlighet med Aktiemarknadsnämndens uttalande 2012:05, upprättat en redogörelse över Förvärvet och har även erhållit ett värderingsutlåtande avseende Förvärvets skälighet från ett finansiellt perspektiv.

(B) Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier mot betalning med apportegendom

I syfte att genomföra Förvärvet föreslår styrelsen att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av upp till 27 580 806 aktier till Statoil med bestämmelse om betalning med apportegendom bestående av Skuldebrevet.

Om bemyndigandet utnyttjas till fullo kommer utspädningen uppgå till cirka 8,6 % av antalet aktier i bolaget (beräknat efter att bemyndigandet, och bemyndigandet som följer av punkt C nedan, har utnyttjats fullt ut).

(C) Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad nyemission

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av upp till 1 735 309 aktier. Rätt att teckna aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma Statoil. Om bemyndigandet utnyttjas till fullo kommer utspädningen uppgå till cirka 8,6 % av antalet aktier i bolaget (beräknat efter att bemyndigandet, och bemyndigandet som följer av punkt B ovan, har utnyttjats fullt ut).

För varje tecknad aktie ska erläggas 145,66 kronor. Teckningskursen är baserad på den volymviktade genomsnittskursen för Lundin Petroleums aktie på Nasdaq Stockholm under de tio (10) handelsdagar som närmast föregått den 3 maj 2016, dagen för Förvärvets offentliggörande.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra Förvärvet.

(D) Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om överlåtelse av upp till 2 000 000 aktier i Lundin Petroleum.

Överlåtelsen ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ske till Statoil. Som ersättning ska för varje aktie erläggas 145,66 kronor. Priset är baserat på den volymviktade genomsnittskursen för Lundin Petroleums aktie på Nasdaq Stockholm under de tio (10) handelsdagar som närmast föregått den 3 maj 2016, dagen för Förvärvets offentliggörande.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra Förvärvet.

Villkorade beslut

Besluten i punkterna (A)–(D) ska vara villkorade av att stämman beslutar i enlighet med styrelsens samtliga övriga förslag i punkterna (A)–(D).

Förslagets förberedning

Förslagen har beretts och beslutats av styrelsen.

Majoritetskrav

Med anledning av att Statoil äger mer än tio procent av aktierna i Lundin Petroleum utgör det planerade förvärvet av Tillgångarna en så kallad närstående transaktion enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande 2012:5. För beslut i enlighet med styrelsens förslag enligt (A) krävs därför att förslaget biträds av aktieägare företrädande mer än hälften av de på stämman avgivna rösterna, varvid de aktier och röster som innehas av Statoil inte ska beaktas.

Giltigt beslut i enlighet med styrelsens förslag i punkt (B) fordrar enkel majoritet, dvs. mer än hälften av de vid den extra bolagsstämman avgivna rösterna, varvid de aktier och röster som innehas av Statoil inte ska beaktas.

För beslut i enlighet med (C) och (D) krävs kvalificerad majoritet, dvs. att förslaget biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman, varvid de aktier och röster som innehas av Statoil inte ska beaktas.

Styrelsen, eller den som styrelsen utser, ska ha rätt att vidta de mindre ändringar i besluten som kan erfordras i samband med registrering vid Bolagsverket.

Stockholm maj 2016
Lundin Petroleum AB (publ)
Styrelsen