

## Styrelsens rapport avseende utvärderingen av ersättningar till Lundin Petroleums bolagsledning

Lundin Petroleums principer för ersättningar till bolagsledningen återfinns i ersättningspolicyn som godkänns årligen av årsstämman. Ersättningspolicyn anger att det är Lundin Petroleums målsättning att rekrytera, motivera och behålla högt kvalificerade ledande befattningshavare med förmåga att uppnå Lundin Petroleums mål och att uppmuntra och på lämpligt sätt belöna prestationer som höjer aktieägarvärdet. Ersättningspolicyn säkerställer att det finns en tydlig koppling till affärsstrategin, en samordning med aktieägarnas intressen och gällande *best practice*, samt syftar till att tillförsäkra bolagsledningen skälig ersättning för dess bidrag till Lundin Petroleums resultat. Styrelsen har upprättat ersättningskommittén för att följa och utvärdera detta.

### Ersättningskommittén

Ersättningskommitténs uppgifter innefattar att erhålla information om samt förbereda styrelsens och årsstämmans beslut i frågor avseende ersättningspolicyn och ersättningar till Lundin Petroleums bolagsledning. Ersättningskommitténs målsättning i bestämmandet av ersättningar till bolagsledningen är att erbjuda ett ersättningspaket som är konkurrenskraftigt och motiverande, som attraherar och behåller kvalificerade individer och uppmuntrar och motiverar till goda resultat. Kommittén utvärderar regelbundet de ledande befattningshavarnas anställningsvillkor, med beaktande av individuella prestationer, ansvar, anställningstid samt den ersättningsnivå som erbjuds av bolag inom samma industri.

Ersättningskommittén består av tre icke-anställda styrelseledamöter och ledamöterna under 2015 var Cecilia Vieweg, kommitténs ordförande, William A. Rand, Magnus Unger fram till den 7 maj 2015 och Ian H. Lundin från och med den 7 maj 2015. Ersättningskommittén höll tre formella möten under 2015 och hade regelbundna kontakter däremellan avseende kommitténs arbete.

### Utvärdering av ersättningar till bolagsledningen 2015

I enlighet med den svenska koden för bolagsstyrning följde och utvärderade ersättningskommittén under 2015 Lundin Petroleums gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer, inklusive pågående och avslutade program för rörliga ersättningar till bolagsledningen. Ersättningskommittén fann att dessa var lämpliga och i enlighet med Lundin Petroleums målsättningar.

Därutöver följde och utvärderade ersättningskommittén tillämpningen av de ersättningspolicier som antagits av 2014 och 2015 års årsstämmor. Det noteras att 2015 års ersättningspolicy bemyndigar styrelsen att frångå policyn om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. 2015 års ersättningspolicy innefattade ej ersättningar till styrelseledamöter för arbete som utförs utanför styrelseuppdraget och för att möjliggöra sådana utbetalningar, enades styrelsen om två avvikelser för konsultarvoden till två styrelseledamöter, varav en är bolagets tidigare verkställande direktör. Styrelsen bedömde att särskilda skäl motiverade dessa avvikelser då bolaget därigenom kan dra nytta av dessa ledamöters erfarenhet och expertis för särskilda projekt och uppdrag. Ytterligare information om dessa avvikelser finns i not 24 i bolagets årsredovisning. Som en följd av denna utvärdering kom ersättningskommittén till slutsatsen att bolagets ersättningspolicier tillämpats tillbörligt under 2015.

Bolagets externa revisor har också utfärdat en rapport till 2016 års årsstämma enligt vilken Lundin Petroleums styrelse och verkställande direktör har under 2015 följt ersättningspolicyn såsom den antogs av 2014 och 2015 års årsstämmor.

April 2016  
Styrelsen i Lundin Petroleum AB (publ)