

*NB The English text is an in-house translation for information purposes only. In the event of differences between the translation and the Swedish text the latter shall prevail.*

Protokoll fört vid årsstämman med aktieägarna i Lundin Energy AB (publ), org. nr 556610-8055, torsdagen den 31 mars 2022 med början kl. 13.00, på Hotel At Six, Brunkebergstorg 6 i Stockholm.

*Minutes recorded at the Annual General Meeting of Shareholders of Lundin Energy AB (publ), corporation number 556610-8055, held Thursday 31 March 2022 starting at 13.00 (CEST) at Hotel At Six, Brunkebergstorg 6 in Stockholm.*

**Närvarande:** Aktieägare närvarande enligt förteckning i **Bilaga 1**, med angivande av antal aktier och röster för envar röstberättigad vid årsstämman.

**Present:** *Shareholders present according to list in **Appendix 1**, including number of shares and votes per shareholder entitled to vote at the Annual General Meeting.*

## § 1

Styrelsens ordförande Ian H. Lundin hälsade aktieägarna välkomna. Därefter öppnade han årsstämman och presenterade den av valberedningen föreslagna stämмоordföranden, advokaten Klaes Edhall.

*The Chairman of the Board of Directors, Ian H. Lundin, welcomed the shareholders. He opened the Annual General Meeting thereafter and introduced the Chairman of the Annual General Meeting as proposed by the Nomination Committee, advokat Klaes Edhall.*

## § 2

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att välja Klaes Edhall att som ordförande leda dagens stämma. Ordföranden informerade därefter att stämmoprotokollet skulle föras av Bolagets chefsjurist Henrika Frykman.

Ordföranden upplyste om att aktieägarna har givits möjlighet att poströsta på förhand i enlighet med lagen om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

Ordföranden meddelade även att vissa gäster och journalister var närvarande och årsstämman godkände att dessa skulle få närvara.

Ordföranden upplyste om att fotografering, ljud- och bildupptagning, eller avge rapporter eller lämna kommentarer från stämman på Twitter eller andra liknande medier, inte var tillåten under stämmoförhandlingarna, att protokollet från stämman, med undantag för röstlängden och information om hur ombud röstat med stöd av poströster och röstinstruktioner, skulle komma att publiceras på Bolagets webbplats samt att ett elektroniskt röstsystem skulle användas för beslut enligt punkterna 20 a)–c) och 21 a)–b) på dagordningen. Ordföranden föreslog även att samtliga frågor som avser den tidigare verksamheten i Sudan eller av Bolaget mottagna aktieägarförslag behandlas i ett sammanhang och då under dagordningspunkten 21. Det beslutades att godkänna dessa procedurfrågor, varefter

ordföranden upplyste om att poströster samt vissa utländska aktieägares röstinstruktioner hade lagts in i röstsystemet i förväg.

*It was resolved to appoint Klaes Edhall as Chairman of the Annual General Meeting, in accordance with the Nomination Committee proposal. The Chairman thereafter informed that the Company's Vice President Legal Henrika Frykman would take the minutes of the Annual General Meeting.*

*The Chairman informed that the shareholders had been given the opportunity to vote by post in advance in accordance with the Swedish Act on Temporary Exemptions to Facilitate the Execution of General Meetings in Companies and Associations.*

*The Chairman informed also that certain guests and journalists were present and the Annual General Meeting approved their presence.*

*The Chairman further informed that it was not permitted to take any photographs, make any audio or video recordings or provide comments or reports from the Annual General Meeting on Twitter and/or other similar media, during the proceedings of the general meeting, that the minutes from the general meeting, with the exception of the voting register and information on how proxy holders have voted based on postal votes and voting instructions, would be published on the Company's website, and that an electronic voting system would be used for the resolutions under items 20 a)–c) and 21 a)–b) of the agenda. The Chairman also proposed that all questions concerning the past operations in Sudan and the shareholder proposals received by the Company are addressed under item 21 on the agenda. It was resolved to approve these procedural matters, and the chairman informed that postal votes and voting instructions received from certain foreign shareholders already had been registered in the voting system.*

### § 3

Bilagda förteckning över närvarande aktieägare och inkomna poströster, **Bilaga 1**, fastställdes att gälla såsom röstlängd vid årsstämman.

*The attached list of present shareholders and received postal votes, **Appendix 1**, was approved as the voting register for the Annual General Meeting.*

### § 4

Styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning godkändes att gälla som dagordning för årsstämman.

*The agenda for the Annual General Meeting, as proposed by the Board of Directors and as included in the notice, was approved to serve as agenda for the meeting.*

### § 5

Till justerare att jämte ordföranden justera dagens protokoll utsågs Arne Löow (Fjärde AP-fonden) och Oskar Börjesson (Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt).

*Arne Löow (Fjärde AP-fonden), and Oskar Börjesson (Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt) were appointed to approve the minutes of the Annual General Meeting together with the Chairman.*

### § 6

Årsstämman konstaterade att den var i behörig ordning sammankallad.

*The Annual General Meeting established that it had been duly convened.*

## § 7

Verkställande direktören lämnade en redogörelse för verksamheten under det gångna verksamhetsåret och den föreslagna transaktionen med Aker BP.

Verkställande direktören besvarade sedan en fråga från en aktieägare.

*The Chief Executive Officer gave a presentation of the operations during past financial year and on the proposed transaction with Aker BP.*

*The Chief Executive Officer then answered a question from a shareholder.*

## § 8

Årsredovisningen och koncernredovisningen, med däri intagna resultat- och balansräkningar, för räkenskapsåret 2021 samt ersättningsrapporten och revisorns yttrande om huruvida den av årsstämman antagna ersättningspolicyn har följts framlades.

Auktoriserade revisorn Anders Kriström redogjorde för arbetet med revisionen samt lämnade en sammanfattning av den i årsredovisningen intagna revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2021 och revisorns yttrande om huruvida den av årsstämman antagna ersättningspolicyn har följts.

Det antecknades att revisorn tillstyrkt fastställande av de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen liksom den föreslagna resultatdispositionen samt att ansvarsfrihet beviljas styrelseledamöterna och den verkställande direktören för 2021 års förvaltning. Det antecknades vidare att revisorn ansåg att styrelsen och den verkställande direktören under 2021 följt den ersättningspolicy som antogs av årsstämman 2020.

Det antecknades vidare att årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen, samt den av styrelsen upprättade ersättningsrapporten och revisorns yttrande om huruvida den av årsstämman antagna ersättningspolicyn har följts vederbörligen framlagts.

*The annual report and the consolidated financial statements, and the income statements and balance sheets included therein, for the financial year 2021 as well as the remuneration report and the auditor's statement regarding the application of the remuneration policy adopted by the Annual General Meeting were presented.*

*The authorised public accountant Anders Kriström reported on the audit work and presented a summary of the auditor's report for the financial year 2021, as included in the annual report, and the auditor's statement on the application of the remuneration policy adopted by the Annual General Meeting.*

*It was noted that the auditor had recommended to adopt the income statements and the balance sheets for the parent company and the group, the proposed disposition of the Company's result as well as the discharge from liability of the members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer for the administration of the Company's business during 2021. It was further noted that the auditor considered that the Board of Directors and the Chief Executive Officer had during 2021 complied with the remuneration policy that was approved by the Annual General Meeting 2020.*

*It was further noted that the annual report and the consolidated financial statements, including the auditor's report and the auditor's group report, as well as the remuneration report prepared by the Board of Directors and the auditor's statement regarding the application of the remuneration policy, had been duly presented.*

## § 9

Det beslutades att fastställa de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och för koncernen för räkenskapsåret 2021 respektive per 31 december 2021.

*It was resolved to adopt the income statements and the balance sheets for the parent company and the group, as included in the annual report, for the financial year 2021 and as per 31 December 2021, respectively.*

## § 10

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag om en kvartalsvis kontantutdelning om 0,5625 USD per aktie, att avstämningsdagarna för den kvartalsvisa kontantutdelningen ska vara den 4 april 2022, den 7 juli 2022, den 4 oktober 2022 och den 5 januari 2023 samt att utbetalningen av varje respektive kvartalsvis kontantutdelning ska vara villkorad av att Bolaget äger alla aktier i Lundin Energy MergerCo AB (publ) på avstämningsdagen för den kvartalsvisa utdelningen.

Före utbetalning kommer varje kvartalsvis utdelning om 0,5625 USD per aktie att omvandlas till ett belopp i SEK baserat på valutakursen mellan USD och SEK som publiceras av Riksbanken fyra arbetsdagar före varje avstämningsdag (avrundat till närmaste hela belopp om 0,01 kronor per aktie).

I enlighet med svensk aktiebolagsrätt, för att säkerställa att den årliga kontantutdelningen inte överstiger Bolagets utdelningsbara medel, fastställdes ett maximalt kontant utdelningsbelopp om 7,040 miljarder SEK. Om den totala kontantutdelningen skulle överstiga maxbeloppet om 7,040 miljarder SEK kommer utdelningen automatiskt att justeras ned så att den totala kontantutdelningen motsvarar det fastställda maximala utdelningsbeloppet om 7,040 miljarder SEK.

Det antecknades att styrelsen även föreslår att årsstämman beslutar om en så kallad Lex Asea-utdelning av samtliga aktier i Lundin Energy MergerCo AB (publ) och att detta förslag behandlas under punkten 20 b) på dagordningen.

*In accordance with the Board of Directors' proposal, it was resolved on a quarterly cash dividend of USD 0.5625 per share, that the record dates for the quarterly cash dividend shall be 4 April 2022, 7 July 2022, 4 October 2022 and 5 January 2023 as well as that the payment of each quarterly cash dividend shall be conditional upon that the Company owns all shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ) on the record date for the quarterly dividend.*

*Before payment, each quarterly dividend of USD 0.5625 per share shall be converted into a SEK amount based on the USD to SEK exchange rate published by Sweden's central bank four business days prior to each record date (rounded off to the nearest whole SEK 0.01 per share).*

*In order to comply with Swedish company law, to ensure that the annual cash dividend distributed does not exceed the available distributable reserves of the Company, a maximum total SEK amount of the cash dividend was set to SEK 7.040 billion. It was noted that if the total cash dividend would exceed the cap of SEK 7.040 billion, the dividend will be automatically adjusted downwards so that the total cash dividend corresponds to the cap of SEK 7.040 billion.*

*It was noted that the Board of Directors also proposes that the Annual General Meeting resolves on a so-called Lex Asea distribution of all shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ), and that the proposal will be addressed under item 20 b) on the agenda.*

## § 11

Det beslutades att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av Bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2021.

Det antecknades att styrelseledamöterna och den verkställande direktören inte deltog i de beslut som omfattade dem själva.

*It was resolved to discharge the members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer from liability for the administration of the Company's business for the financial year 2021.*

*It was noted that the members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer did not participate in the resolution regarding themselves.*

## § 12

Det beslutades att godkänna den av styrelsen upprättade ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2021.

*It was resolved to approve the Remuneration Report for the financial year 2021 prepared by the Board of Directors.*

## § 13

Ordföranden hänvisade till valberedningens i kallelsen intagna förslag till beslut om i) antal styrelseledamöter, ii) arvoden till styrelseordföranden och övriga styrelseledamöter, iii) val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, iv) arvoden till revisorn, v) val av revisor och vi) extraordinärt arvode till styrelseledamöterna och styrelseordföranden för arbete som utförts under 2021.

*The Chairman referred to the proposals of the Nomination Committee, as included in the notice, regarding i) the number of members of the Board of Directors, ii) remuneration to the Chairman and other members of the Board of Directors, iii) election of Chairman and other members of the Board of Directors, iv) remuneration to the auditor, v) election of auditor and vi) extraordinary remuneration to the members and Chairman of the Board of Directors for work carried out in 2021.*

## § 14

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska bestå av tio styrelseledamöter, utan suppleanter.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that until the end of the next Annual General Meeting the Board of Directors shall consist of ten members, with no deputy members.*

## § 15

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till styrelseledamöterna ska utgå enligt följande: 130 000 USD till styrelseordföranden, 62 000 USD till styrelseledamöter, utom styrelseordföranden, 14 700 USD för varje uppdrag i styrelsens kommittéer, utom för kommittéordförandena, och 20 300 USD för varje uppdrag som kommittéordförande (totalt högst 193 200 USD för kommittéarbete).

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that the Board of Directors shall be remunerated as follows: USD 130,000 to the Chairman of the Board of Directors, USD 62,000 to the members of the Board of Directors, except for the Chairman of the Board of Directors, USD 14,700 for each assignment in the Committees of the Board of Directors, except for the Chairs of the Committees, and USD 20,300 for each assignment as Committee Chair (in total not more than USD 193,200 for Committee work).*

## § 16

Det antecknades att val av styrelseledamöter skulle ske individuellt. Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att för tiden intill det tidigare av slutet av nästa årsstämma, eller genomförandet av den föreslagna sammanslagningen med Aker BP:

- a) omvälja Peggy Bruzelius till styrelseledamot,
- b) omvälja C. Ashley Heppenstall till styrelseledamot,
- c) omvälja Ian H. Lundin till styrelseledamot,
- d) omvälja Lukas H. Lundin till styrelseledamot,
- e) omvälja Grace Reksten Skaugen till styrelseledamot,
- f) omvälja Torstein Sanness till styrelseledamot,
- g) omvälja Alex Schneiter till styrelseledamot,
- h) omvälja Jakob Thomasen till styrelseledamot,
- i) omvälja Cecilia Vieweg till styrelseledamot,
- j) omvälja Adam I. Lundin till styrelseledamot; och
- k) omvälja Ian H. Lundin till ordförande för styrelsen.

*It was noted that the election of members of the Board of Directors should take place individually. For the period until the earlier of the end of the next Annual General Meeting or the completion of the proposed combination with Aker BP, in accordance with the Nomination Committee's proposal, it was resolved to:*

- a) re-elect Peggy Bruzelius as a member of the Board of Directors,*
- b) re-elect C. Ashley Heppenstall as a member of the Board of Directors,*
- c) re-elect Ian H. Lundin as a member of the Board of Directors,*
- d) re-elect Lukas H. Lundin as a member of the Board of Directors,*
- e) re-elect Grace Reksten Skaugen as a member of the Board of Directors,*
- f) re-elect Torstein Sanness as a member of the Board of Directors,*
- g) re-elect Alex Schneiter as a member of the Board of Directors,*
- h) re-elect Jakob Thomasen as a member of the Board of Directors,*
- i) re-elect Cecilia Vieweg as a member of the Board of Directors,*
- j) re-elect of Adam I. Lundin as a Board member; and*
- k) re-elect Ian H. Lundin as Chairman of the Board of Directors.*

## § 17

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorn skulle utgå enligt godkänd räkning.

*It was resolved in accordance with the Nomination Committee's proposal that auditor's fees should be payable upon approval of invoices.*

## § 18

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att omvälja det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB till Bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Det antecknades att Bolaget har upplysts om att Anders Kriström kommer att vara huvudansvarig revisor.

*It was resolved in accordance with the Nomination Committee's proposal to re-elect the registered accounting firm Ernst & Young AB as the auditor of the Company for a term until the end of the next Annual General Meeting. It was noted that the Company has been informed that Anders Kriström will be the auditor in charge.*

## § 19

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att extraordinärt arvode till styrelseledamöterna och styrelseordföranden skulle utgå för arbete som utförts under 2021, enligt följande: 93 000 USD till styrelseledamöterna (förutom styrelseordföranden och den tidigare verkställande direktören) och 195 000 USD till styrelseordföranden.

*It was resolved, in accordance with the Nomination Committee's proposal, that an extraordinary remuneration to the members and Chairman of the Board of Directors should be paid for work carried out in 2021, to be as follows: USD 93,000 to the members of the Board of Directors (except for the Chairman of the Board of Directors and the former Chief Executive Officer) and USD 195,000 to the Chairman of the Board of Directors.*

## § 20 a)–c)

Ordföranden presenterade den föreslagna sammanslagningen av Aker BP och Bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet och de huvudsakliga villkoren för denna samt upplyste om att en fusionsplan daterad den 14 februari 2022 som upprättats av Aker BP och Lundin Energy MergerCo AB (publ) funnits tillgänglig hos Bolaget och på Bolagets webbplats sedan den 14 februari 2022 och att ett prospektundantagsdokument som beskriver bland annat Aker BP, Bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet samt villkoren för sammanslagningen funnits tillgängligt på Aker BP:s och Bolagets respektive webbplatser sedan den 9 mars 2022.

Ordföranden informerade därefter om att styrelsen förslagit att beslut enligt punkterna 20 a)–c) på dagordningen ska fattas genom ett gemensamt beslut och att det för giltigt beslut krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Det besvarades frågor från en aktieägare.

Det beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, **Bilaga 2**, att:

- a) godkänna att Bolaget genomför sammanslagningen av Aker BP och Bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet i enlighet med de villkor som anges i den gemensamma fusionsplanen daterad den 14 februari 2022 som har upprättats av Aker BP och Lundin Energy MergerCo AB (publ),
- b) dela ut samtliga aktier i Lundin Energy MergerCo AB (publ) och att bemyndiga styrelsen att fastställa avstämningsdagen för utdelningen av aktierna i Lundin Energy MergerCo AB (publ), och
- c) bemyndiga styrelsen att, under perioden fram till nästa årsstämma, besluta om överlåtelse av aktier i Bolaget på Nasdaq Stockholm.

Det antecknades att utdelningen av aktierna i Lundin Energy MergerCo AB (publ) är villkorad av att övriga villkor för fullföljande av sammanslagningen av Aker BP och Bolagets prospekterings- och

produktionsverksamhet som framgår av den gemensamma fusionsplanen daterad den 14 februari 2022 är uppfyllda.

Det antecknades vidare att beslutet fattades med erforderlig majoritet om minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som var företrädna vid stämman.

*The Chairman presented the proposed combination of Aker BP and the Company's exploration & production business and the main terms and conditions and informed that a merger plan dated 14 February 2022 prepared by Aker BP and Lundin Energy MergerCo AB (publ) has been available at the Company and on the Company's website since 14 February 2022 and that a prospectus exemption document describing, among other things, Aker BP, the Company's exploration and production business as well as the terms and condition for the combination has been available on Aker BP's and the Company's respective websites since 9 March 2022.*

*The Chairman informed that the Board of Directors had proposed that the resolutions under items 20 a)–c) of the agenda should be resolved upon as one joint resolution and that the resolution is valid if supported by shareholders holding not less than two thirds of the votes cast as well as the shares represented at the general meeting.*

*Questions from a shareholder were answered.*

*It was resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, **Appendix 2**, to:*

- a) approve that the Company carries out the combination of Aker BP and the Company's exploration & production business in accordance with the terms and conditions set out in the joint merger plan prepared by Aker BP and Lundin Energy MergerCo AB (publ) dated 14 February 2022;*
- b) distribute all shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ) and to authorise the Board of Directors to determine the record date for the distribution of shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ); and*
- c) authorise the Board of Directors to, during the period until the next Annual General Meeting, decide on sales of shares in the Company on Nasdaq Stockholm.*

*It was noted that the distribution of all shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ) should be conditional upon that the other conditions for completion of the combination of Aker BP and the Company's exploration & production business set out in the joint merger plan dated 14 February 2022 are satisfied.*

*It was further noted that the resolution was passed with the required majority of at least two thirds of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.*

## § 21

Ordföranden informerade att Bolaget hade mottagit två aktieägarförslag från aktieägaren Egbert Wesselink samt att förslagen hade hållits tillgängliga hos Bolaget och på Bolagets webbplats sedan den 25 februari 2022. Egbert Wesselink presenterade de två förslagen och det antecknades att Bolagets styrelse enhälligt rekommenderat aktieägarna att rösta emot de två förslagen eftersom inget av dem ansågs ligga i Bolagets eller aktieägarnas bästa intresse.

Årsstämman avslog de två aktieägarförslagen.

Styrelsens ordförande Ian H. Lundin besvarade aktieägaren som hade rest de två aktieägarförslagen.

*The Chairman informed that the Company had received two shareholder proposals from shareholder Egbert Wesselink and that the proposals had been available at the Company and on the Company's website since 25 February 2022. Egbert Wesselink presented the two proposals and it was noted that*



*the Board of Directors unanimously had recommended the shareholders to vote against the proposals, since none of them were considered to be in the best interest of the Company or the shareholders.*

*The Annual General Meeting rejected the two shareholder proposals.*

*The Chairman of the Board of Directors, Ian H. Lundin, replied to the shareholder who had raised the two shareholder proposals.*

## **§ 22**


Ordföranden förklarade stämman avslutad.

*The Chairman declared the Annual General Meeting closed.*

---

Vid protokollet:

*At the minutes:*




---

Henrika Frykman

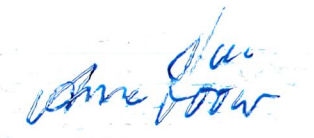
Justeras:

*Approved:*




---

Klaes Edhall



---

Arne Lööw



---

Oskar Börjesson

**Punkterna 20 a)–c): Beslut om (a) godkännande av fusionen mellan Lundin Energy MergerCo AB (publ) och Aker BP ASA, (b) utdelning av samtliga aktier i Lundin Energy MergerCo AB (publ), och (c) bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier**

**Bakgrund**

Den 21 december 2021 ingick Bolaget ett avtal om en sammanslagning av Aker BP och Bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet. Sammanslagningen ska ske genom en gränsöverskridande fusion i enlighet med norsk och svensk rätt, genom vilken Aker BP kommer att absorbera Lundin Energy MergerCo AB (publ), som vid tidpunkten för genomförandet av fusionen kommer att innehålla Lundin Energys prospekterings- och produktionsverksamhet. För att möjliggöra en effektiv betalning av fusionsvederlaget direkt till aktieägarna i Bolaget kommer Bolaget kort före genomförandet av sammanslagningen att dela ut samtliga aktier i Lundin Energy MergerCo AB (publ) till aktieägarna i Bolaget.

Fullföljandet av sammanslagningen med Aker BP, inklusive utdelningen av samtliga aktier i Lundin Energy MergerCo AB (publ) är föremål för vissa villkor, däribland årsstämman godkännande av styrelsens förslag under denna punkt 20 samt att Aker BP erhåller nödvändiga myndighetstillstånd och godkännande från sina aktieägare. Enligt en preliminär tidsplan är fullföljandet av sammanslagningen planerat att ske i slutet av det andra kvartalet 2022.

För mer information om sammanslagningen, inklusive pressmeddelanden om offentliggörandet av transaktionen och den gemensamma fusionsplanen daterad den 14 februari 2022 som upprättats av Aker BP och Lundin Energy MergerCo AB (publ), vänligen se Aker BP:s webbplats, [www.akerbp.com](http://www.akerbp.com), eller Bolagets webbplats, [www.lundin-energy.com](http://www.lundin-energy.com).

Ett prospektundantagsdokument som beskriver bland annat Aker BP, Bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet samt villkoren för sammanslagningen kommer att offentliggöras av Aker BP och finnas tillgängligt på ovanstående webbplatser omkring den 10 mars 2022.

**Punkt 20 a): Beslut om godkännande av fusionen mellan Lundin Energy MergerCo AB (publ) och Aker BP ASA**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att godkänna att Bolaget genomför sammanslagningen av Aker BP och Bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet i enlighet med de villkor som anges i den gemensamma fusionsplanen daterad den 14 februari 2022 som har upprättats av Aker BP och Lundin Energy MergerCo AB (publ).

**Punkt 20 b): Beslut om utdelning av samtliga aktier i Lundin Energy MergerCo AB (publ)**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att samtliga aktier i Bolagets helägda dotterbolag Lundin Energy MergerCo AB (publ) delas ut, varvid en (1) aktie i Bolaget berättigar till en (1) aktie i Lundin Energy MergerCo AB (publ).

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att fastställa avstämningsdagen för utdelningen av aktierna i Lundin Energy MergerCo AB (publ).

Utdelningen av aktierna i Lundin Energy MergerCo AB (publ) ska vara villkorad av att övriga villkor för fullföljande av sammanslagningen av Aker BP och Bolagets prospekterings- och produktionsverksamhet som framgår av den gemensamma fusionsplanen daterad den 14 februari 2022 är uppfyllda.

Utdelningen av aktierna i Energy MergerCo AB (publ) förväntas ske i enlighet med de så kallade Lex Asea-reglerna. Lex Asea är en svensk skatterättslig reglering. Regleringen innebär i korthet att aktierna i ett dotterbolag kan delas ut utan att utlösa någon omedelbar beskattning (i Sverige ska i stället anskaffningsbeloppet för aktierna i moderbolaget fördelas på aktierna i moderbolaget och de erhållna aktierna i dotterbolaget).

Årsstämman har följande medel till sitt förfogande:	62 760,7 miljoner SEK
Styrelsen föreslår en utdelning av samtliga aktier i Lundin Energy MergerCo AB (publ):	55 118,9 miljoner SEK <sup>3</sup>
Styrelsen föreslår en kvartalsvis aktieutdelning till aktieägarna uppgående till 0,5625 USD per aktie, se punkten 10 på den föreslagna dagordningen:	6 091,9 miljoner SEK <sup>4</sup>
Följande belopp kommer att balanseras i ny räkning:	1 549,9 miljoner SEK

### **Punkt 20 c): Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier**

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen, under perioden fram till nästa årsstämma, att besluta om överlåtelse av aktier i Bolaget på Nasdaq Stockholm.

Det maximala antalet aktier som kan överlåtas är antalet egna aktier som Bolaget innehar. Överlåtelse av egna aktier får ske endast till ett pris inom det på Nasdaq Stockholm vid var tid gällande intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs. Överlåtelse ska ske i enlighet med bestämmelserna om överlåtelse av aktier i tillämpliga börsregler och andra tillämpliga lagar och regler.

Per dagen för denna kallelse innehar Bolaget 1 356 436 egna aktier. Styrelsens avsikt är att utnyttja bemyndigandet och överlåta samtliga egna aktier före avstämningsdagen för utdelningen av samtliga aktier i Lundin Energy MergerCo AB (publ) (se punkten 20 b) ovan) i enlighet med transaktionsavtalet med Aker BP.

### **Majoritetskrav m.m.**

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om förslaget under punkterna 20 a)–c) som ett gemensamt beslut och beslutet ska vara giltigt om det biträds av aktieägare som representerar mer än två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid årsstämman företrädde aktierna.

### **Styrelsens yttrande avseende utdelningen av samtliga aktier i Lundin Energy MergerCo AB (publ)**

Styrelsens yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen finns tillgängligt på Bolagets webbplats, [www.lundin-energy.com](http://www.lundin-energy.com).

<sup>3</sup> Värdet av aktierna i Lundin Energy MergerCo AB (publ) är fastställt baserat på det bokförda värdet av Lundin Energy Holding BV vid utgången av 2021 och antagandet att det bokförda värdet av det nybildade Lundin Energy MergerCo AB (publ) per utdelningsdagen kommer att vara lika stort efter de interna omstruktureringar som kommer att ske före genomförandet av den föreslagna sammanslagningen med Aker BP. Utdelningens värde kan förändras fram till dess att aktierna i Lundin Energy MergerCo AB (publ) delas ut, men kommer aldrig, i kombination med den kvartalsvisa kontantutdelningen som föreslås under punkten 10 på dagordningen, att överstiga Bolagets fria egna kapital.

<sup>4</sup> Utbetalningen av varje kvartalsvis kontantutdelning ska vara villkorad av att Bolaget äger samtliga aktier i Lundin Energy MergerCo AB (publ) på avstämningsdagen för respektive kvartalsvis utdelning. Följaktligen kommer inga kvartalsvisa utdelningar att betalas av Bolaget efter det att den föreslagna sammanslagningen med Aker BP har genomförts. Beloppet i tabellen ovan är baserat på fyra kvartalsvisa utdelningar men kommer att ändras om färre än fyra kvartalsvisa utdelningar har betalats ut när Bolaget upphör att äga samtliga aktier i Lundin Energy MergerCo AB (publ). Genomförandet av den föreslagna sammanslagningen med Aker BP förväntas för närvarande ske i slutet av juni, vilket skulle resultera i endast en kvartalsvis utdelning. Beloppet baseras på Riksbankens valutakurs för USD till SEK den 24 februari 2022. Beloppet baseras även på antalet aktier i cirkulation den 24 februari 2022 och det totala utdelningsbeloppet kan variera mellan avstämningsdagarna som ett resultat av återköp av egna aktier, överlåtelse av egna aktier eller emission av nya aktier. Utdelningen denomineras i USD och fluktueringar i valutakursen för USD till SEK mellan den 24 februari 2022 och datumet för årsstämmans godkännande av utdelningsförslaget kommer att påverka det totala utdelningsbeloppet i SEK. Om utdelningsförslaget godkänns av årsstämman, och Bolaget har gjort bedömningen att villkoret för utbetalning har uppfyllts i förhållande till varje respektive kvartalsvis utdelning, kommer utdelningen att redovisas som en skuld i USD, och det motsvarande beloppet i SEK att fluktuera till dess att skulden har omvandlats från USD till SEK.



Stockholm i februari 2022  
**Lundin Energy AB (publ)**  
*Styrelsen*

**Items 20 a)–c): Resolution in respect of (a) approval of merger between Lundin Energy MergerCo AB (publ) and Aker BP ASA, (b) distribution of all shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ) and (c) authorisation for the Board of Directors to resolve on sale of treasury shares**

**Background**

On 21 December 2021, the Company entered into an agreement regarding a combination of Aker BP and the Company's exploration & production business. The combination shall be carried out as a statutory cross-border merger in accordance with Norwegian and Swedish law, through which Aker BP will absorb Lundin Energy MergerCo AB (publ), which at the time of the completion of the merger will contain the Company's exploration & production business. In order to facilitate an efficient distribution of the merger consideration directly to the shareholders of the Company, the Company shall shortly before the completion of the combination distribute all shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ) to the Company's shareholders.

Completion of the combination with Aker BP, including the distribution of all shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ) is subject to certain terms and conditions, including approval by the Annual General Meeting of the Board of Directors' proposals under this item 20 as well as Aker BP receiving necessary governmental clearances and shareholder approval. According to a preliminary timetable, completion of the combination is planned to occur in late Q2 2022.

For more information about the combination, including the press releases announcing the transaction and the joint merger plan prepared by Aker BP and Lundin Energy MergerCo AB (publ) dated 14 February 2022, please see Aker BP's website, [www.akerbp.com](http://www.akerbp.com), or the Company's website, [www.lundin-energy.com](http://www.lundin-energy.com).

A prospectus exemption document describing, among other things, Aker BP, the Company's exploration & production business and the terms and conditions of the combination will be published by Aker BP and made available on the above websites on or around 10 March 2022.

**Item 20 a): Resolution in respect of approval of merger between Lundin Energy MergerCo AB (publ) and Aker BP ASA**

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to approve that the Company carries out the combination of Aker BP and the Company's exploration & production business in accordance with the terms and conditions set out in the joint merger plan prepared by Aker BP and Lundin Energy MergerCo AB (publ) dated 14 February 2022.

**Item 20 b): Resolution in respect of distribution of all shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ)**

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves that all shares in the Company's wholly-owned subsidiary Lundin Energy MergerCo AB (publ) be distributed, whereby one (1) share in the Company entitles to one (1) share in Lundin Energy MergerCo AB (publ).

The Board of Directors further proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors to determine the record date for the right to receive shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ).

The distribution of all shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ) shall be conditional upon that the other conditions for completion of the combination with Aker BP and the Company's exploration & production business set out in the joint merger plan dated 14 February 2022 are satisfied.

The distribution of the shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ) is expected to be made in accordance with the so-called Lex Asea rules. Lex Asea is a Swedish tax regulation. This tax regulation implies, in brief, that the shares in a subsidiary can be distributed without triggering any immediate taxation of the dividend (instead, in Sweden, the tax basis for the shares in the parent company is allocated between the shares in the parent company and the received shares in the subsidiary).

The AGM has the following funds at its disposal:	SEK 62,760.7 million
The Board of Directors proposes a distribution of all shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ):	SEK 55,118.9 million <sup>3</sup>
The Board of Directors proposes that the shareholders are paid a quarterly dividend of USD 0.5625 per share, see item 10 of the proposed agenda:	SEK 6,091.9 million <sup>4</sup>
The following amount will be carried forward as retained earnings:	SEK 1,549.9 million

**Item 20 c): Resolution in respect of authorisation for the Board of Directors to resolve on sale of treasury shares**

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves to authorise the Board of Directors, during the period until the next Annual General Meeting, to decide on sales of shares in the Company on Nasdaq Stockholm.

The maximum number of shares that may be sold is the number of shares that the Company holds in treasury. Sales of shares on Nasdaq Stockholm may take place only at a price within the spread between the highest bid price and lowest ask price prevailing and disseminated by Nasdaq Stockholm from time to time. The sales shall be made in accordance with the provisions concerning sales of a company's own shares under applicable stock exchange rules and other applicable rules and regulations.

As of the date of this notice, the Company holds 1,356,436 shares in treasury. The Board of Directors' intention is to exercise the authorisation and sell all such shares prior to the record date for the distribution of all shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ) (see item 20 b) above) in accordance with the transaction agreement with Aker BP.

**Majority requirement, etc.**

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolves on the proposals under items 20 a)–c) as one joint resolution and the resolution is valid if supported by shareholders holding not less than two-thirds of the votes cast and the shares represented at the Annual General Meeting.

**The Board of Directors' statement regarding the distribution of all shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ)**

The Board of Directors' reasoned statement pursuant to pursuant to Chapter 18, Section 4 of the Swedish Companies Act is available on the Company's website, [www.lundin-energy.com](http://www.lundin-energy.com)

<sup>3</sup> The value of the shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ) is determined based on the book value of Lundin Energy Holding BV at the end of 2021 with the book value of the newly incorporated Lundin Energy MergerCo AB (publ) as of the distribution date expected to be the same following internal restructuring steps prior to completion of the proposed combination with Aker BP. The value might change up until the distribution of the shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ) but will never, in combination with the quarterly cash dividend proposed under item 10 of the agenda, exceed the unrestricted equity of the Company.

<sup>4</sup> Payment of each quarterly dividend shall be conditional upon that the Company owns all shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ) on the record date for the quarterly dividend. Accordingly, no quarterly dividends shall be paid by the Company after the completion of the proposed combination with Aker BP. The amount included in the table above is based on four quarterly dividend payments but will change if less than four quarterly dividends have been paid when the Company ceases to own all shares in Lundin Energy MergerCo AB (publ). The completion of the proposed combination with Aker BP is currently expected to occur end of June, which would result in one quarterly dividend payment. The amount is based on the USD to SEK exchange rate published by Sweden's central bank (Riksbanken) as at 24 February 2022. The amount is also based on the number of shares in circulation on 24 February 2022 and the total dividend amount may change by the record dates as a result of repurchases of own shares, sale of treasury shares, or as a result of issue of new shares. The dividend is USD denominated, fluctuations in the USD to SEK exchange rate between 24 February 2022 and approval of the dividend proposal by the Annual General Meeting will have an impact on the total dividend amount reported in SEK. If the dividend proposal is approved by the Annual General Meeting, and once the assessment has been made that the condition for payment has been fulfilled in relation to each quarterly payment, the dividend will be recorded as a liability in USD and the SEK equivalent of any USD liability recognised will fluctuate between the date it is recognised until it is converted from USD to SEK.



---

Stockholm in February 2022  
**Lundin Energy AB (publ)**  
*The Board of Directors*