

Styrelsens för Lundin Petroleum AB (publ) redogörelse avseende förvärv av ägarintressen i Edvard Griegfältet och därtill hörande ägarintressen

Såsom redogörelse enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande 2012:05 får styrelsen anföra följande:

Lundin Petroleum AB (publ) ("**Bolaget**") och dess helägda dotterbolag Lundin Norway AS ("**Lundin AS**") har den 2 maj 2016 träffat avtal med Statoil ASA ("**Statoil**") och dess helägda dotterbolag Statoil Petroleum AS ("**Statoil Petroleum**") enligt vilket Lundin AS förvärvar hela Statoil Petroleums femtonprocentiga licensandel i Edvard Griegfältet, PL 338, offshore Norge, och alla därtill hörande ägarintressen inklusive en nioprocentig andel i Edvard Griegs pipeline för olja och en sexprocentig andel i Utsirahöjdens pipeline för gas ("**Tillgångarna**" respektive "**Förvärvet**"). Ersättningen motsvarar ett värde om 470 MUSD, baserat på ett pris per aktie i Bolaget om 138 SEK och en USD/SEK-växelkurs om 8,098 och ska betalas genom erläggande av 27 580 806 nyemitterade aktier i Bolaget.

Transaktionsstrukturen är följande.

1. Statoil Petroleum säljer Tillgångarna till Lundin AS för 470 MUSD.
2. Som ersättning utfärdar Lundin AS ett skuldebrev om 470 MUSD till Statoil Petroleum ("**Skuldebrevet**").
3. Statoil Petroleum överför Skuldebrevet till Statoil.
4. Statoil tecknar 27 580 806 nyemitterade aktier i Bolaget.
5. Som ersättning för de nyemitterade aktierna överförs apportegendom från Statoil till Bolaget i form av Skuldebrevet.

Förvärvet förutsätter att den extra bolagsstämman i Bolaget godkänner förvärvet av Tillgångarna samt styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om apportemission. Förvärvet är även villkorat av, bland annat, sedvanligt godkännande från norska myndigheter. Därutöver är ett villkor för transaktionens genomförande att Statoil erhåller en ägarandel över 20 %. Förvärvet är därför även villkorat av att bolagsstämman beslutar i enlighet med styrelsens förslag till bemyndigande för styrelsen att besluta om riktad kontantemission respektive överlåtelse av egna aktier till Statoil.

Bakgrund och motiv

För Lundin Petroleum säkras Förvärvet tillgång till ytterligare reserver av hög kvalitet och till produktion och kassaflöde från kärnområdet Utsirahöjden. 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 och en prospekteringsportfölj som är ledande i branschen. Att uppnå ett innehav om minst 20 % är en viktig tröskel för Statoil, med tanke på den ökade investeringen i Lundin Petroleum. Statoil kommer, till följd av transaktionen, att redovisa sin andel i Lundin Petroleum i enlighet med kapitalandelsmetoden, och därmed redovisa sin andel av Lundin Petroleums reserver och produktion i sin finansiella rapportering.

Värdering av Tillgångarna

Värderingen av Tillgångarna har skett på basis av en diskonterad kassaflödesanalys, med beaktande av antaganden om framtida oljepriser och kostnader samt av kapitaltillägg kopplade till Tillgångarna och antaganden om utvinningsbara reserver i linje med Lundin Petroleums process för reserver samt rapporterade reserver vid årsslutet 2015. Parterna har kommit överens om ett genomsnittligt pris per aktie och USD/SEK-växelkurs.

Fairness opinion

Styrelsen har, i enlighet med Aktiemarknadsnämndens uttalande 2012:05, inhämtat ett värderingsutlåtande från SEB, en så kallad *fairness opinion*, om skäligheten, från finansiell utgångspunkt, för aktieägarna av Förvärvet. SEB:s uppfattning är att villkoren för Förvärvet är skäliga, från finansiell utgångspunkt, för aktieägarna.

Stockholm den 3 maj 2016
Lundin Petroleum AB (publ)
Styrelsen