

## Rapport och förslag från Lundin Petroleum AB:s valberedning till årsstämman 2020

Valberedningen för Lundin Petroleum AB (publ) (nedan "Lundin Petroleum" eller "bolaget") lämnar följande rapport till årsstämman i Lundin Petroleum som hålls den 31 mars 2020.

### 1. Valberedningens konstituerande

Lundin Petroleums årsstämma den 15 maj 2014 beslutade att valberedningsprocessen som godkändes av årsstämman 2014, och som innehåller följande principer, ska gälla som bolagets generella nomineringsförfarande för kommande årsstämmor fram till dess att en framtida valberedning föreslår att den ska ändras eller ersättas.

Inför årsstämman 2020 ska styrelseordföranden således bjuda in fyra av bolagets större aktieägare att bilda en valberedning baserat på ägarförhållandena den 1 augusti 2019. Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2020. Om aktieinnehavet i bolaget förändras väsentligt innan valberedningens arbete har slutförts, eller om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete har slutförts, kan en ändring i valberedningens sammansättning ske. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att valberedningens sammansättning inför årsstämman 2021 offentliggjorts. Valberedningen ska utse ordföranden inom sig.

Valberedningen ska förbereda följande förslag till beslut till årsstämman 2020:

- (i) ordförande vid årsstämman 2020,
- (ii) antal styrelseledamöter,
- (iii) styrelsearvoden med fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för kommittéarbete,
- (iv) styrelseledamöter,
- (v) styrelseordförande,
- (vi) arvoden till bolagets revisor,
- (vii) val av bolagets revisor, samt
- (viii) om den nuvarande valberedningsprocessen ändras eller ersätts av valberedningen, en reviderad eller ny valberedningsprocess.

Valberedningen inför årsstämman 2020 konstituerades den 16 oktober 2019 med följande ledamöter: Aksel Azrac (Nemesia S.å.r.l.), Filippa Gerstädt (Nordea Fonder) och Ian H. Lundin (styrelseordförande). Aksel Azrac valdes enhälligt till valberedningens ordförande. Andra större aktieägare bjöds in till valberedningen men avböjde inbjudan. Valberedningens ledamöter utsågs av aktieägare som per den 1 augusti 2019 innehade cirka 28,7 procent av rösterna och aktierna i Lundin Petroleum. Valberedningen uppfyller kraven i den svenska koden för bolagsstyrning (nedan "bolagsstyrningskoden").

Bildandet av en valberedning meddelades i ett pressmeddelande den 16 oktober 2019. Att valberedningen tillkännagavs mindre än sex månader innan 2020 års årsstämma utgör en avvikelse från regel 2.5 i bolagsstyrningskoden. Avvikelsen ansågs dock berättigad av bolaget eftersom en tilltänkt ledamot av valberedningen avböjde i ett väldigt sent skede. Pressmeddelandet innehöll information om hur aktieägare kunde lämna förslag till valberedningen. Inga förslag mottogs av valberedningen.

## **2. Valberedningens arbete**

Valberedningen sammanträdde vid fyra tillfällen och hade informella kontakter däremellan. Valberedningen erhöll av styrelseordföranden en muntlig rapport avseende styrelsens arbete och valberedningen har tagit del av resultatet av den skriftliga utvärdering av styrelsens arbete som utförts under året. Ordföranden uppdaterade även valberedningen avseende bolagets verksamhet samt den generella internationella ekonomiska situationen och industrin där bolaget är verksam.

Aksel Azrac och Filippa Gerstädt höll även möten med de nuvarande styrelseledamöterna C. Ashley Heppenstall, Grace Reksten Skaugen, Alex Schneiter, Jakob Thomasen och Cecilia Vieweg för att diskutera styrelsens arbete och arbetssätt. Återkopplingen från dessa möten var positiv. Uppfattningen var att styrelsen fungerar väl och att nuvarande storlek på styrelsen inte skulle utökas. Styrelsens ordförande Ian H. Lundin blev också ombedd att kommentera på styrelsens arbetssätt och han bekräftade att styrelsen enligt honom fungerar mycket väl.

För sitt arbete tillämpade valberedningen den mångfaldspolicy som finns intagen i regel 4.1 i bolagsstyrningskoden, enligt vilken "Styrelsen ska ha en med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångsidighet och bredd avseende de bolagsstämموvalda ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning ska eftersträvas."

Valberedningen anser att det är nödvändigt att regelbundet utvärdera styrelsens bredd och mångsidighet. Som en del av denna utvärdering diskuterade valberedningen i detalj styrelsens sammansättning och kvalifikationer, även mot bakgrund av bolagets nyligen genomförda investeringar i förnybara energiprojekt och hållbarhetsfrågor i allmänhet. Valberedningen beaktade och diskuterade frågor avseende önskade egenskaper hos styrelseledamöter, inklusive kompetens, erfarenhet och könsfördelning, såväl som successionsplanering.

## **3. Val av ordförande vid årsstämman 2020**

Valberedningen föreslår att advokat Klaes Edhall utses till ordförande vid årsstämman 2020. Klaes Edhall var ordförande vid bolagets årsstämmor 2014 till 2019, såväl som vid flera extra bolagsstämmor, och har också agerat som ordförande för flera andra svenska börsnoterade bolags årsstämmor.

## **4. Valberedningens motiverade yttrande beträffande förslag till val av styrelse**

Valberedningen föreslår att nio styrelseledamöter ska väljas vid årsstämman 2020. Det noterades att styrelsen ansågs fungera mycket bra och att valberedningen därmed bedömer att ett antal om nio ledamöter är lämpligt med beaktande av typen, storleken och komplexiteten av bolagets verksamhet.

Valberedningen föreslår därför omval av nuvarande nio styrelseledamöter, det vill säga Peggy Bruzelius, C. Ashley Heppenstall, Ian H. Lundin, Lukas H. Lundin, Grace Reksten Skaugen, Torstein Sanness, Alex Schneider, Jakob Thomasen och Cecilia Vieweg för en period fram till årsstämman 2021. Valberedningen föreslår därutöver omval av Ian H. Lundin som styrelseordförande och att inga styrelsesuppleanter ska väljas.

Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen, med hänsyn till Lundin Petroleums nuvarande och planerade verksamhet och aktivitet, och generella ekonomiska och finansiella förhållanden inom bolagets verksamhetsområde, består av en bred och mångsidig grupp av kunniga och skickliga personer som är motiverade och redo att åta sig de arbetsuppgifter som krävs av styrelsen i dagens internationella affärsmiljö. De föreslagna ledamöterna har enligt valberedningen omfattande expertis och erfarenhet och den föreslagna styrelsen uppfyller också kraven avseende oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen och bolagets större aktieägare (se vidare nedan). Sådan expertis och erfarenhet hänför sig till olje- och gasindustrin globalt och specifikt i Norge, Lundin Petroleums kärnverksamhetsområde, finansiella angelägenheter för publika bolag, frågor avseende svensk praxis och regelefterlevnad, hållbarhet, samhällsansvar och hälsa, säkerhet och miljö.

Om valberedningens förslag godkänns av årsstämman 2020 kommer styrelsen att bestå av nio ledamöter, varav tre kvinnor, dvs. 33.3 procent av styrelseledamöterna kommer att vara kvinnor. Trots att andelen kvinnor i den föreslagna styrelsen kommer att vara något lägre än rekommendationen från Kollegiet för svensk bolagsstyrning överväger färdigheterna och den breda erfarenheten hos nuvarande styrelsen betydelsen av en sådan skillnad. Valberedningen stödjer dock Kollegiet för svensk bolagsstyrnings ambition avseende nivåer och tidpunkt för att uppnå en jämn könsfördelning och anser att det är viktigt att fortsatt sträva efter en jämn könsfördelning vid framtida förändringar av styrelsens sammansättning. Ytterligare information avseende de föreslagna styrelseledamöterna finns i [bilaga 1](#).

## **5. Arvoden till styrelseledamöter, styrelseordföranden och ersättning för kommittéarbete**

Valberedningen övervägde noga styrelseledamöternas ersättning, inklusive ersättning avseende arbete i kommittéerna samt styrelseordförandens ersättning. Valberedningen noterar att bolaget har tre kommittéer; ersättningskommittén, revisionskommittén samt ESG/H&S kommittén.

Valberedningen noterade att bolaget har implementerat en policy gällande aktieinnehav för styrelseledamöter, enligt vilken varje styrelseledamot förväntas inneha minst 5 000 aktier i bolaget, direkt eller indirekt. Denna nivå ska uppnås inom tre år från utnämmandet, och under denna period förväntas styrelseledamöter allokera minst 50% av sin årliga ersättning från styrelsearbetet till förvärv av aktier i bolaget. Valberedningen noterade att samtliga föreslagna styrelsemedlemmar uppfyller detta krav.

Valberedningen granskade en extern rapport avseende ersättning till externa styrelseledamöter i Europa och noterade att bolagets ersättning generellt sett ligger under de genomsnittliga ersättningarna i Sverige. Med hänsyn till att bolagets verksamhet är USD-denominerad, har valberedningen ansett att arvoden till styrelseledamöterna samt till styrelseordföranden ska utgå i USD för att vara i linje med övriga delar av verksamheten.

För att konvertera de aktuella SEK-denominerade arvoden till USD har valberedningen använt en treårig genomsnittlig växlingskurs mellan USD/SEK, vilket motsvarar en ungefärlig ökning av de tidigare SEK-denominerade avgifterna på 9% jämfört med en konvertering med avistakursen i slutet av januari 2020. Valberedningen föreslår därför att ersättningen till styrelseledamöterna, styrelsens ordförande och arvode för utskottsarbete och utskottsordföranden utgår enligt följande:

- (i) årligt arvode till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden och verkställande direktören i sin roll som styrelseledamot) om 62 000 USD,
- (ii) årligt arvode till styrelseordföranden om 130 000 USD,
- (iii) årligt arvode till kommittéledamöter per kommittéuppdrag (utom för kommittéordföranden) om 14 700 USD,
- (iv) årligt arvode till kommittéordföranden om 20 300 USD.

Det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordföranden uppgår till 149 100 USD baserat på den nuvarande kommittésammansättningen. Valberedningen bedömer att det bör finnas ett utrymme att utnämna ytterligare kommittéledamöter och det totala årliga arvodet för kommittéarbete ska därför ej överstiga 193 200 USD, motsvarande arvode för ytterligare tre kommittéledamöter.

## **6. Styrelseledamöternas oberoende**

Enligt bolagsstyrningskoden ska majoriteten av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vidare ska minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Valberedningen bedömer att samtliga föreslagna ledamöter utom den nuvarande verkställande direktören Alex Schneider, den tidigare verkställande direktören C. Ashley Heppenstall och den tidigare verkställande direktören för Lundin Norway AS, Torstein Sanness, ska anses vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Valberedningen bedömer att det faktum att Ian H. Lundin erhållit arvode för arbete som utförts utanför styrelseuppdraget inte gör att han ska anses vara icke-oberoende av bolaget och bolagsledningen.

Beträffande oberoende gentemot bolagets större aktieägare är valberedningens bedömning att C. Ashley Heppenstall inte ska anses vara oberoende av bolagets större aktieägare, som i styrelsen representeras av Ian H. Lundin och Lukas H. Lundin. Grunden för denna bedömning är att C. Ashley Heppenstall har styrelseuppdrag i flera andra börsnoterade bolag där bolag associerade med familjen Lundin är betydande aktieägare. Valberedningen bedömer att Peggy Bruzelius, Grace Reksten Skaugen, Torstein Sanness, Alex Schneider, Jakob Thomasen och Cecilia Vieweg är oberoende av bolagets större aktieägare.

## **7. Val av revisor och revisorsarvoden**

Mandatperioden för Lundin Petroleums nuvarande revisor PricewaterhouseCoopers AB löper ut vid årsstämman 2020.

Valberedningen föreslår att Ernst & Young AB, som har för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Anders Kriström som huvudansvarig revisor, väljs till revisor vid årsstämman 2020 för en period fram till årsstämman 2021. Förslaget avseende val av revisor rekommenderades till valberedningen av bolagets revisionskommitté, efter en utvärderingsprocess på grund av revisorsrotation.

Valberedningen föreslår att revisorsarvoden ska utgå enligt godkänd räkning, såsom under tidigare år.

## **8. Valberedningsprocessen**

Valberedningen granskade valberedningsprocessen som godkändes vid årsstämman 2014 och ansåg att ändringar avseende antalet ledamöter och den avgörande tidpunkten för deras aktieinnehav ska föreslås för att underlätta bildandet och arbetet av valberedningen. Valberedningen föreslår därför en uppdaterad valberedningsprocess för godkännande vid årsstämman 2020, även med mindre språkliga ändringar i den svenska versionen, som ingår i bilaga 2 och bilaga 3 (med markerade ändringar), som ska antas som bolagets generella valberedningsprocess för årsstämmor, tills dess att den rekommenderas att ändras eller ersättas av en framtida valberedning.

## **Valberedningens fullständiga förslag till beslut vid 2020 års årsstämma i**

### **Lundin Petroleum AB (publ)**

- Val av advokat Klaes Edhall till ordförande vid årsstämman.
- Val av nio styrelseledamöter utan suppleanter.
- Arvoden till styrelseledamöterna och styrelseordföranden, inklusive avseende kommittémedlemskap, enligt följande: (i) årligt arvode om 62 000 USD till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden och verkställande direktören i sin roll som styrelseledamot); (ii) årligt arvode om 130 000 USD till styrelseordföranden (iii); årligt arvode om 14 700 USD till kommittéledamöter per kommittéuppdrag (utom för kommittéordföranden); och (iv) årligt arvode om 20 300 USD till kommittéordföranden; där det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordföranden, ej ska överstiga 193 200 USD.
- Omval av styrelseledamöterna Peggy Bruzelius, C. Ashley Heppenstall, Ian H. Lundin, Lukas H. Lundin, Grace Reksten Skaugen, Torstein Sanness, Alex Schneider, Jakob Thomasen och Cecilia Vieweg för en period fram till årsstämman 2021.
- Omval av Ian H. Lundin till styrelseordförande.
- Arvoden till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.
- Val av det registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB, som har för avsikt att utse den auktoriserade revisorn Anders Kriström som huvudansvarig revisor, till bolagets revisor för en period fram till årsstämman 2021.
- Nomineringsförfarandet för framtida årsstämmor ska följa valberedningsprocessen (som beskrivs i bilaga 2).

Stockholm i februari 2020

Aksel Azrac  
Ordförande

Filippa Gerstädt

Ian H. Lundin

## Bilaga 1 – Rapport och förslag från Lundin Petroleum AB:s valberedning till årsstämman 2020

Styrelsen	Ian H. Lundin	Alex Schneiter	Peggy Bruzelius	C. Ashley Heppenstall
<b>Funktion</b>	Styrelseordförande (sedan 2002) Vald 2001 Född 1960 Ersättningskommittén	Koncernchef och vd, styrelseledamot Vald 2016 Född 1962	Styrelseledamot Vald 2013 Född 1949 Ordförande revisionskommittén	Styrelseledamot Vald 2001 Född 1962 Revisionskommittén
<b>Utbildning</b>	B.Sc i Petroleum Engineering från University of Tulsa.	M.Sc. geofysik och examen i geologi från University of Geneva.	Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.	B.Sc. i matematik från University of Durham.
<b>Erfarenhet</b>	Vd för International Petroleum Corp. 1989–1998. Vd för Lundin Oil AB 1998–2001. Vd för Lundin Petroleum 2001–2002.	Sedan 1993 innehaft flertalet positioner inom bolag associerade med familjen Lundin. COO för Lundin Petroleum 2001–2015. Vd för Lundin Petroleum sedan 2015.	Vd för ABB Financial Services AB 1991–1997 Chef över Skandinaviska Enskilda Banken AB:s division för kapitalförvaltning 1997–1998.	Sedan 1993 innehaft flertalet positioner inom bolag associerade med familjen Lundin. CFO för Lundin Oil AB 1998–2001. CFO för Lundin Petroleum 2001–2002. Vd för Lundin Petroleum 2002–2015.
<b>Övriga styrelseuppdrag</b>	Styrelseledamot i Etrion Corporation och ledamot i den rådgivande styrelsen för Adolf H. Lundin Charity Foundation (AHLCF).	–	Styrelseordförande i Lancelot Asset Management AB och styrelseledamot i Skandia Liv.	Styrelseordförande i Africa Energy Corp. och Josemaria Resources Inc. och styrelseledamot i Lundin Gold Inc., Filo Mining Corp. och International Petroleum Corp.
<b>Aktier per den 31 december 2019</b>	0 <sup>1</sup>	335 690	8 000	0 <sup>3</sup>
<b>Oberoende av bolaget och bolagsledningen</b>	Ja	Nej <sup>2</sup>	Ja	Nej <sup>3</sup>
<b>Oberoende av bolagets större aktieägare</b>	Nej <sup>1</sup>	Ja	Ja	Nej <sup>3</sup>

1 Ian H. Lundin är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolagets större aktieägare eftersom Ian H. Lundin tillhör familjen Lundin som innehar, genom familjetrusts, Nemesia S.å.r.l. som innehar 95 478 606 aktier i bolaget.

2 Alex Schneiter är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolaget och bolagsledningen eftersom han är koncernchef och vd för Lundin Petroleum.

3 C. Ashley Heppenstall äger 1 542 618 aktier i bolaget genom investmentbolaget Rojafi. C. Ashley Heppenstall är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolaget och bolagsledningen eftersom han var koncernchef och vd för Lundin Petroleum fram till 2015, och inte att anse som oberoende av bolagets större aktieägare eftersom han har styrelseuppdrag i flera bolag där bolag som är associerade med familjen Lundin är större aktieägare.

<b>Lukas H. Lundin</b>	<b>Grace Reksten Skaugen</b>	<b>Torstein Sanness</b>	<b>Jakob Thomasen</b>	<b>Cecilia Vieweg</b>
Styrelseledamot Vald 2001 Född 1958	Styrelseledamot Vald 2015 Född 1953 Ordförande ESG/H&S-kommittén Ersättningskommittén	Styrelseledamot Vald 2018 Född 1947 ESG/H&S-kommittén	Styrelseledamot Vald 2017 Född 1962 Revisionskommittén ESG/H&S-kommittén	Styrelseledamot Vald 2013 Född 1955 Ordförande ersättnings- kommittén
Ingenjörsexamen från New Mexico Institute of Mining and Technology.	M.Ba. från BI Norwegian School of Management, Phd i laserfysik och B.Sc. Honours i fysik från Imperial College of Science and Technology vid University of London.	M.Sc. i geologi, geofysik och gruvteknik från Norwegian Institute of Technology in Trondheim.	Examen från Köpenhamns universitet, Danmark, M.Sc. i geovetenskap och slutfört Advanced Strategic Management programme vid IMD, Schweiz.	L.L.M från Lunds Universitet.
Innehåft flertalet nyckelpositioner i bolag där familjen Lundin är störägar.	Tidigare direktör för Corporate Finance vid SEB Enskilda Securities i Oslo. Styrelseledamot/vice styrelseordförande i Statoil ASA 2002 – 2015. Ledamot i HSBC European Senior Advisory Council.	Flertalet positioner i Saga Petroleum 1972 – 2000. Vd för Det Norske Oljeselskap AS 2000 – 2004. Vd för Lundin Norway AS 2004 – 2015.	Tidigare vd för Maersk Oil och ledamot i Maersk Group Executive Board 2009 – 2016.	Chefsjurist och medlem av koncernledningen för AB Electrolux åren 1999 – 2017. Innehåft högre befattningar inom AB Volvo-koncernen 1990 – 1998. Verksam inom advokatbranschen. Ledamot i Aktiemarknadsnämnden 2006 – 2016.
Styrelseordförande i Lundin Mining Corp., Lucara Diamond Corp., Lundin Gold Inc., Filo Mining Corp, International Petroleum Corp, Lundin Foundation och Bukowski Auktioner AB och styrelseledamot i Josemaria Resources Inc.	Vice styrelseordförande i Orkla ASA och styrelseledamot i Investor AB och Euronav NV, grundare av och styrelseledamot i det norska Institutet för styrelseledamöter och förvaltare och styrelseledamot i rådet för International Institute of Strategic Studies i London.	Styrelseordförande i Magnora ASA, vice styrelseordförande i Panoro Energy ASA och styrelseledamot i International Petroleum Corp. och TGS Nopec ASA.	Styrelseordförande i DHI Group, ESVAGT, RelyOn Nutec (global) och Hovedstadens Letbane.	–
425 000 <sup>4</sup>	5 000	93 310	8 820	5 000
Ja	Ja	Nej <sup>5</sup>	Ja	Ja
Nej <sup>4</sup>	Ja	Ja	Ja	Ja

4 Lukas H. Lundin är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolagets större aktieägare eftersom Lukas H. Lundin tillhör familjen Lundin som innehar, genom familjetrusts, Nemesia S.å.r.l. som innehar 95 478 606 aktier i bolaget.

5 Torstein Sanness är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolaget och bolagsledningen eftersom han fram till 2015 var vd för dotterbolaget Lundin Norway AS.



## **LUNDIN PETROLEUM AB**

### **VALBEREDNINGSPROCESS**

#### **1. Allmänt**

- 1.1 I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning ska Lundin Petroleum AB (publ) (bolaget) varje år utse en valberedning som ska ha som enda uppgift att föreslå beslut till årsstämman i val- och arvodesfrågor och förfarandefrågor för utnämmandet av valberedningen för påföljande år.
- 1.2 Årsstämman ska antingen utse ledamöterna i valberedningen eller ange hur de ska utnämnas. Denna valberedningsprocess ska antas som bolagets generellt gällande nomineringsförfarande för kommande årsstämmor fram till dess att en framtida valberedning föreslår att den ska ändras eller ersättas, för att ange hur valberedningen ska utses och ge valberedningen instruktioner om hur den ska utföra sitt arbete.
- 1.3 Hänvisningar i denna process till årsstämman ska gälla *mutatis mutandis* även för extra bolagsstämmor där val av styrelseledamöter och/eller revisor ska äga rum.

#### **2. Utnämmande av valberedningen**

- 2.1 Styrelsens ordförande ska bjuda in minst tre och maximalt fyra av bolagets större aktieägare baserat på aktieinnehav per den 1 juni varje år, förutsatt att dessa större aktieägare samtycker till att delta, för att bilda en valberedning för årsstämman påföljande år. Styrelsens ordförande ska också vara ledamot i valberedningen. Externa ledamöter som inte blivit utsedda av en större aktieägare kan också bjudas in till valberedningen för att bistå vid och underlätta valberedningens arbete.
- 2.2 Namnen på ledamöterna i valberedningen ska offentliggöras på bolagets hemsida senast sex månader före årsstämman påföljande år. Namnen på de aktieägare som utser ledamöterna ska, i förekommande fall, ingå i tillkännagivandet, liksom information om hur aktieägarna kan lämna rekommendationer till valberedningen.
- 2.3 En valberednings mandatperiod börjar den dag då dess sammansättning har offentliggjorts på det sätt som föreskrivs i artikel 2.2 och fortsätter fram till dess att valberedningens sammansättning för påföljande årsstämma offentliggörs.
- 2.4 Styrelsens ordförande ska sammankalla det första sammanträdet i varje valberedning, vilket ska hållas i god tid innan valberedningens sammansättning offentliggörs på det sätt som föreskrivs i artikel 2.2. Valberedningen ska utse en ordförande vid det första mötet.
- 2.5 Om aktieinnehavet i bolaget förändras väsentligt innan valberedningens arbete har slutförts, eller om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete har slutförts, kan en förändring i valberedningens sammansättning ske. Om valberedningen därefter består av ledamöter som utsetts av mindre än tre av de större aktieägarna i bolaget ska styrelsens ordförande, med målsättning att utöka antalet ledamöter till tre, bjuda in ytterligare en större aktieägare till valberedningen. Om en ledamot upphör att vara ansluten till en större aktieägare, på grund av att anställningen upphör eller liknande, kan den större aktieägaren utse en annan person till att ersätta denna ledamot i valberedningen. Information om ändringar i valberedningens sammansättning, samt information om nya ledamöter och de större aktieägare som utsett dem ska, i förekommande fall, offentliggöras på bolagets hemsida så snart som möjligt efter att en ändring har ägt rum.

#### **3. Valberedningens uppgifter**

- 3.1 Valberedningen ska framställa förslag till följande beslut till årsstämman:

- (i) Ordförande vid årsstämman,
  - (ii) antal styrelseledamöter,
  - (iii) styrelseledamöter,
  - (iv) styrelseordförande,
  - (v) styrelsearvoden, med en fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter, samt ersättning för kommittéarbete,
  - (vi) bolagets revisor,
  - (vii) arvoden till revisorn, samt
  - (viii) valberedningsprocess (om ändringar).
- 3.2 Valberedningens förslag ska läggas fram till bolaget i en skriftlig rapport vanligen minst åtta veckor före årsstämman för att säkerställa att förslagen kan inkluderas i behörig ordning i kallelsen till årsstämman. Valberedningens rapport ska dessutom anslås på bolagets hemsida samtidigt som kallelsen till årsstämman utfärdas.
- 3.3 Som grund för sina förslag när det gäller styrelsens ledamöter ska valberedningen beakta kraven i Svensk kod för bolagsstyrning för att säkerställa att bolagets styrelse har en storlek och sammansättning som säkerställer dess förmåga att förvalta bolagets angelägenheter med effektivitet och integritet.
- 3.4 Valberedningen ska i sin skriftliga rapport inkludera en beskrivning av sitt arbete och sina överväganden, samt förklaringar avseende sina förslag, särskilt när det gäller följande krav på styrelsens sammansättning:
- (i) kandidaternas ålder, huvudsakliga utbildning och arbetslivserfarenhet,
  - (ii) kandidaternas uppdrag i bolaget och andra väsentliga uppdrag,
  - (iii) kandidaternas eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget,
  - (iv) om kandidaterna enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget på basis av den information som valberedningen fått,
  - (v) vid omval, vilket år kandidaterna invaldes i styrelsen, och
  - (vi) övrig information som kan ha betydelse för aktieägarna vid deras bedömning av kandidaternas kompetens och oberoende.
- 3.5 Om val av revisor ska ske vid årsstämman, ska valberedningens förslag baseras på en rapport som framställs av bolagets revisionskommitté, som ska innehålla en bedömning av den föreslagna revisorns självständighet och opartiskhet, samt av konsekvenserna av de tjänster som utförs för bolaget av den föreslagna revisorn utanför det allmänna revisionsarbetet, i förekommande fall.
- 3.6 Valberedningen ska vid varje årsstämma redogöra för sitt arbete och presentera sina förslag till beslut vid årsstämman. Alla ledamöter i valberedningen ska sträva efter att delta vid varje årsstämma.
- 4. Valberedningens sammanträden**
- 4.1 Valberedningen ska sammanträda så ofta som nödvändigt för att den ska kunna utföra sina uppgifter. En kallelse till ett sammanträde ska utfärdas av valberedningens ordförande i god

tid före varje sammanträde, utom i fall som avses i artikel 2.4 avseende varje valberednings första sammanträde. Varje ledamot i valberedningen får när som helst under mandatperioden skäligen begära att ett sammanträde sammankallas och ordföranden ska uppfylla sådana skäligen begäranden.

- 4.2 Valberedningen ska vara beslutsför om mer än hälften av ledamöterna är närvarande.
- 4.3 Valberedningen ska sträva efter att nå enhälliga beslut i alla ärenden som ska föreslås till årsstämman. Om inget enhälligt beslut kan nås ska valberedningen till årsstämman lägga fram förslag som har godkänts av majoriteten av ledamöterna i valberedningen och ledamöter med avvikande meningar får lägga fram sina egna förslag individuellt eller tillsammans med andra ledamöter i valberedningen.
- 4.4 Sammanträdena i valberedningen ska protokollföras och protokollen ska undertecknas av den person som fört protokollet och ska justeras av ordföranden och en annan ledamot som utses av valberedningen. Om ordföranden har fått i uppgift att föra protokollet ska protokollet justeras av två andra ledamöter som utses av valberedningen.

## **5. Övrigt**

- 5.1 All information som lämnas till ledamöterna i valberedningen av bolaget och/eller kandidater, eller som ledamöterna i valberedningen på annat sätt tar emot inom ramen för sina uppgifter som ledamöter i valberedningen, ska behandlas som konfidentiell och får inte lämnas ut till tredje parter utan bolagets föregående tillstånd.
- 5.2 Ingen ersättning ska utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget får dock svara för skäligen utgifter som valberedningen kan ådra sig, samt skäligen utlägg som ledamöterna kan ådra sig, i samband med arbete som utförs för valberedningen.
- 5.3 Valberedningen ska årligen granska denna valberedningsprocess och föreslå ändringar av den till årsstämman, när så är lämpligt.

## LUNDIN PETROLEUM AB VALBEREDNINGSPROCESS

### 1. Allmänt

- 1.1 I enlighet med ~~den svenska koden~~ Svensk kod för bolagsstyrning (~~bolagsstyrningskoden~~) skall ska Lundin Petroleum AB (publ) (bolaget) varje år utse en valberedning som skall ska ha som enda uppgift att föreslå beslut till årsstämman i val- och arvodesfrågor och förfarandefrågor för utnämmandet av valberedningen för påföljande år.
- 1.2 Årsstämman skall ska antingen utse ledamöterna i valberedningen eller ange hur de skall ska utnämnas. Denna valberedningsprocess skall ska antas som bolagets generellt gällande nomineringsförfarande för kommande årsstämmor fram till dess att en framtida valberedning föreslår att den skall ska ändras eller ersättas, för att ange hur valberedningen skall ska utses och ge valberedningen instruktioner om hur den skall ska utföra sitt arbete.
- 1.3 Hänvisningar i denna process till årsstämman skall ska gälla *mutatis mutandis* även för extra bolagsstämmor där val av styrelseledamöter och/eller revisor skall ska äga rum.

### 2. Utnämmande av valberedningen

- 2.1 Styrelsens ordförande skall ska bjuda in minst tre och maximalt fyra av bolagets större aktieägare baserat på aktieinnehav per den 1 augustijuni varje år, förutsatt att dessa större aktieägare samtycker till att delta, för att bilda en valberedning för årsstämman påföljande år. Styrelsens ordförande skall ska också vara ledamot i valberedningen. Externa ledamöter som inte representerar blivit utsedda av en större aktieägare kan också bjudas in till valberedningen för att bistå vid och underlätta valberedningens arbete.
- 2.2 Namnen på ledamöterna i valberedningen skall ska offentliggöras på bolagets hemsida senast sex månader före årsstämman påföljande år. Namnen på de aktieägare som utser ledamöterna skall ska, i förekommande fall, ingå i tillkännagivandet, liksom information om hur aktieägarna kan lämna rekommendationer till valberedningen.
- 2.3 En valberednings mandatperiod börjar den dag då dess sammansättning har offentliggjorts på det sätt som föreskrivs i artikel 2.2 och fortsätter fram till dess att valberedningens sammansättning för påföljande årsstämma offentliggörs.
- 2.4 Styrelsens ordförande skall ska sammankalla det första sammanträdet i varje valberedning, vilket skall ska hållas i god tid innan valberedningens sammansättning offentliggörs på det sätt som föreskrivs i artikel 2.2. Valberedningen skall ska utse en ordförande vid det första mötet.
- 2.5 Om aktieinnehavet i bolaget förändras väsentligt innan valberedningens arbete har slutförts, eller om en ledamot lämnar valberedningen innan dess arbete har slutförts, kan en förändring i valberedningens sammansättning ske. Om valberedningen därefter består av ledamöter som utsetts av mindre än tre av de större aktieägarna i bolaget skall ska styrelsens ordförande, med målsättning att utöka antalet ledamöter till tre, bjuda in ytterligare en större aktieägare till valberedningen. Om en ledamot upphör att vara ansluten till en större aktieägare, på grund av att anställningen upphör eller liknande, kan den större aktieägaren utse en annan person till att ersätta denna ledamot i valberedningen. Information om ändringar i valberedningens sammansättning, samt information om nya ledamöter och de

större aktieägare som utsett dem **skall**ska, i förekommande fall, offentliggöras på bolagets hemsida så snart som möjligt efter att en ändring har ägt rum.

### 3. Valberedningens uppgifter

3.1 Valberedningen **skall**ska framställa förslag till följande beslut till årsstämman:

- (i) Ordförande vid årsstämman,
- (ii) antal styrelseledamöter,
- (iii) styrelseledamöter,
- (iv) styrelseordförande,
- (v) styrelsearvoden, med en fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter, samt ersättning för kommittéarbete,
- (vi) bolagets revisor,
- (vii) arvoden till revisorn, samt
- (viii) valberedningsprocess (om ändringar).

3.2 Valberedningens förslag **skall**ska läggas fram till bolaget i en skriftlig rapport vanligen minst åtta veckor före årsstämman för att säkerställa att förslagen kan inkluderas i behörig ordning i kallelsen till årsstämman. Valberedningens rapport **skall**ska dessutom anslås på bolagets hemsida samtidigt som kallelsen till årsstämman utfärdas.

3.3 Som grund för sina förslag när det gäller styrelsens ledamöter **skall**ska valberedningen beakta kraven i **bolagsstyrningskoden** Svensk kod för bolagsstyrning för att säkerställa att bolagets styrelse har en storlek och sammansättning som säkerställer dess förmåga att förvalta bolagets angelägenheter med effektivitet och integritet.

3.4 Valberedningen **skall**ska i sin skriftliga rapport inkludera en beskrivning av sitt arbete och sina överväganden, samt förklaringar avseende sina förslag, särskilt när det gäller följande krav på styrelsens sammansättning:

- (i) kandidaternas ålder, huvudsakliga utbildning och arbetslivserfarenhet,
- (ii) kandidaternas uppdrag i bolaget och andra väsentliga uppdrag,
- (iii) kandidaternas eget eller närstående fysisk eller juridisk persons innehav av aktier och andra finansiella instrument i bolaget,
- (iv) om kandidaterna enligt valberedningen är att anse som oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen respektive större aktieägare i bolaget på basis av den information som valberedningen fått,
- (v) vid omval, vilket år kandidaterna invaldes i styrelsen, och
- (vi) övrig information som kan ha betydelse för aktieägarna vid deras bedömning av kandidaternas kompetens och oberoende.

3.5 Om val av revisor **skall**ska ske vid årsstämman, **skall**ska valberedningens förslag baseras på en rapport som framställs av bolagets revisionskommitté, som **skall**ska innehålla en bedömning av den föreslagna revisorns självständighet och opartiskhet, samt av konsekvenserna av de tjänster som utförs för bolaget av den föreslagna revisorn utanför det allmänna revisionsarbetet, i förekommande fall.

- 3.6 Valberedningen **skall ska** vid varje årsstämma redogöra för sitt arbete och presentera sina förslag till beslut vid årsstämman. Alla ledamöter i valberedningen **skall ska** sträva efter att delta vid varje årsstämma.

#### 4. Valberedningens sammanträden

- 4.1 Valberedningen **skall ska** sammanträda så ofta som nödvändigt för att den **skall ska** kunna utföra sina uppgifter. En kallelse till ett sammanträde **skall ska** utfärdas av valberedningens ordförande i god tid före varje sammanträde, utom i fall som avses i artikel 2.4 avseende varje valberednings första sammanträde. Varje ledamot i valberedningen får när som helst under mandatperioden skäligen begära att ett sammanträde sammankallas och ordföranden **skall ska** uppfylla sådana skäligen begäranden.

- 4.2 Valberedningen **skall ska** vara beslutsför om mer än hälften av ledamöterna är närvarande.

- 4.3 Valberedningen **skall ska** sträva efter att nå enhälliga beslut i alla ärenden som **skall ska** föreslås till årsstämman. Om inget enhälligt beslut kan nås **skall ska** valberedningen till årsstämman lägga fram förslag som har godkänts av majoriteten av ledamöterna i valberedningen och ledamöter med avvikande meningar får lägga fram sina egna förslag individuellt eller tillsammans med andra ledamöter i valberedningen.

- 4.4 Sammanträdena i valberedningen **skall ska** protokollföras och protokollen **skall ska** undertecknas av den person som fört protokollet och **skall ska** justeras av ordföranden och en annan ledamot som utses av valberedningen. Om ordföranden har fått i uppgift att föra protokollet **skall ska** protokollet justeras av två andra ledamöter som utses av valberedningen.

#### 5. Övrigt

- 5.1 All information som lämnas till ledamöterna i valberedningen av bolaget och/eller kandidater, eller som ledamöterna i valberedningen på annat sätt tar emot inom ramen för sina uppgifter som ledamöter i valberedningen, **skall ska** behandlas som konfidentiell och får inte lämnas ut till tredje parter utan bolagets föregående tillstånd.

- 5.2 Ingen ersättning **skall ska** utgå till ledamöterna i valberedningen. Bolaget får dock svara för skäligen utgifter som valberedningen kan ådra sig, samt skäligen utlägg som ledamöterna kan ådra sig, i samband med arbete som utförs för valberedningen.

- ~~5.3~~ **5.3**—Valberedningen **skall ska** årligen granska denna valberedningsprocess och föreslå ändringar av den till årsstämman, när så är lämpligt.