

## Rapport och förslag från Lundin Energy AB:s valberedning till årsstämman 2022

Valberedningen för Lundin Energy AB (publ) (nedan "Lundin Energy" eller "bolaget") lämnar följande rapport till årsstämman i Lundin Energy som hålls den 31 mars 2022.

### 1. Den föreslagna sammanslagningen mellan Lundin Energy och Aker BP

Valberedningen noterar dels transaktionen som meddelades den 21 december 2021 enligt vilken Aker BP kommer att absorbera Lundin Energys prospekterings- och produktionsverksamhet i en gränsöverskridande fusion i enlighet med norsk och svensk rätt, i utbyte mot kontant vederlag och aktier i Aker BP, villkorad av sedvanliga myndighetsgodkännanden (den "Föreslagna Sammanslagningen") och dels styrelsens rekommendation till bolagets aktieägare att rösta för den Föreslagna Sammanslagningen vid årsstämman 2022.

Valberedningen har informerats om att bolaget kommer att behålla sin verksamhet inom förnybar energi och förbli noterat på Nasdaq Stockholm. Valberedningen har haft preliminära diskussioner avseende styrelsens sammansättning för verksamheten inom förnybar energi efter slutförandet av den Föreslagna Sammanslagningen och stöder den nya föreslagna styrelsen som bolaget avser att offentliggöra omkring 7 mars 2022. Valberedningen kommer även att publicera en fullständig rekommendation till bolagets extra bolagsstämma som föreslås att hållas under våren 2022 för att behandla ärenden som rör verksamheten inom förnybar energi.

Rekommendationerna i denna rapport är därför i första hand avsedda att gälla under "övergångsperioden" mellan årsstämman 2022 och slutförandet av den Föreslagna Sammanslagningen som förväntas äga rum i slutet av andra kvartalet 2022. Om slutförandet av den Föreslagna Sammanslagningen mot all förmodan inte skulle äga rum, kommer besluten som fattats av årsstämman 2022 samt rekommendationerna i denna rapport fortsätta att vara gällande. Verksamheten inom förnybar energi, inklusive den framtida styrelsens sammansättning, kommer att behandlas i en separat valberedningsrapport till den extra bolagsstämman som hålls senare i vår.

### 2. Valberedningens konstituerande

Lundin Energys årsstämma den 15 maj 2014 beslutade att valberedningsprocessen som godkändes av årsstämman 2014 (med de smärre justeringar som årsstämman 2020 godkände) 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 2022 ska styrelseordföranden således bjuda in minst tre och högst fyra av bolagets större aktieägare att bilda en valberedning baserat på ägarförhållandena den 1 juni 2021. Valberedningens ledamöter ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2022. 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 2023 offentliggjorts. Valberedningen ska utse ordföranden inom sig.

Valberedningen ska förbereda följande förslag till beslut till årsstämman 2022:

- (i) ordförande vid årsstämman 2022,
- (ii) antal styrelseledamöter,
- (iii) styrelsearvodet 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 2022 konstituerades den 24 juni 2021 med följande ledamöter: Aksel Azrac (Nemesia S.à.r.l.), Oskar Börjesson (Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt) 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 juni 2021 innehade cirka 34,0 procent av rösterna och aktierna i Lundin Energy. Valberedningen uppfyller kraven i den svenska koden för bolagsstyrning (nedan "bolagsstyrningskoden").

Bildandet av valberedningen meddelades i ett pressmeddelande den 24 juni 2021. Pressmeddelandet innehöll information om hur aktieägare kunde lämna förslag till valberedningen.

### **3. Valberedningens arbete**

Valberedningen sammanträdde vid fem tillfällen och hade informella kontakter däremellan. Valberedningen erhöll en muntlig rapport från styrelseordföranden avseende styrelsens arbete och arbetssätt. Valberedningen tog även del av resultatet av den externa granskningen av styrelsens arbete som genomfördes under hösten 2021 genom en utvärdering online som var specifikt anpassad för bolaget, samt granskade externa jämförelsestudier hänförliga till styrelseersättning i Europa.

Oskar Börjesson höll även möten med de nuvarande styrelseledamöterna Cecilia Vieweg, Grace Reksten Skaugen, Jakob Thomasen och C. Ashley Heppenstall för att diskutera styrelsens arbete och arbetssätt. Återkopplingen från de nuvarande styrelseledamöterna var positiv. Helhetsintrycket stämde väl överens med resultaten från den externa utvärderingen som genomförts, särskilt att styrelsen fungerar och samarbetar väl med en god balans av erfarenhet och expertis.

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 styrelseledamöternas kvalifikationer, även mot bakgrund av bolagets 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.

Valberedningen diskuterade även Åklagarmyndighetens beslut den 11 november 2021 att väcka åtal mot bolagets styrelseordförande Ian H. Lundin och styrelseledamot Alex Schneiter, samt hur det potentiellt skulle påverka valberedningsfrågor. Valberedningen gav även bolagsledningen i uppgift att föra dialog med större aktieägare och röstningsrådgivare för att förstå den allmänna uppfattningen kring detta och att därefter rapportera till valberedningen.

### **4. Val av ordförande vid årsstämman 2022**

Valberedningen föreslår att advokat Klaes Edhall, ledamot i svenska advokatsamfundet, utses till ordförande vid årsstämman 2022. Klaes Edhall var ordförande vid bolagets årsstämmor 2014 till 2021,

såväl som vid flera extra bolagsstämmor, och har också agerat som ordförande för flera andra svenska börsnoterade bolags årsstämmor.

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

### **5.1 Antal styrelseledamöter**

Valberedningen föreslår att tio styrelseledamöter ska väljas vid årsstämman 2022. Trots att styrelsen har nått sitt maximala antal om tio ledamöter ansågs det lämpligt att bevara den rådande sammansättningen med anledning av den Föreslagna Sammanslagningen och styrelsens rekommendation till aktieägarna att rösta för denna vid årsstämman 2022. Den Föreslagna Sammanslagningen involverar flera komplexa steg som styrelsen sett över i detalj och kommer att behöva fortsätta att övervaka. Valberedningen anser därför att det är viktigt att samma styrelseledamöter som förhandlade och godkände den Föreslagna Sammanslagningen, vilken är föremål godkännande av 2022 års årsstämma, överser processen hela vägen fram till sammanslagningens slutförande, vilket förväntas ske i slutet av det andra kvartalet 2022.

Om slutförandet av den Föreslagna Sammanslagningen mot all förmodan inte skulle äga rum, konstaterar valberedningen att en styrelse med tio ledamöter fungerat väl under det senaste året.

### **5.2 Styrelseledamöternas kvalifikationer**

Valberedningen bedömer att den föreslagna styrelsen, med hänsyn till Lundin Energys 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 individer 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 utvinningsindustrin globalt såväl som olje- och gasindustrin i Norge, Lundin Energys kärnverksamhetsområde, finansiella angelägenheter för publika bolag, frågor avseende svensk praxis och regel efterlevnad, hållbarhet, samhällsansvar och hälsa, säkerhet och miljö.

Om valberedningens förslag godkänns av årsstämman 2022 kommer styrelsen att bestå av tio ledamöter, varav tre kvinnor, dvs. 30 procent av styrelseledamöterna kommer att vara kvinnor. Trots att andelen kvinnor i den föreslagna styrelsen kommer att vara lägre än rekommendationen från Kollegiet för svensk bolagsstyrning, anser valberedningen att färdigheterna och den breda erfarenheten hos styrelsen samt behovet av successionsplanering ska vägas mot rekommendationen. 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](#).

### **5.3 Särskilda kommentarer avseende Sudanmålet**

Den 11 november 2021 väckte Åklagarmyndigheten åtal mot styrelseordförande Ian H. Lundin samt styrelseledamot Alex Schneider i förhållande till tidigare verksamhet i Sudan från 1999-2003 respektive 2000-2003. Valberedningen vill därför lämna ett särskilt motiverat yttrande i samband med det föreslagna

omvalet av dessa individer till följd av omfattande diskussioner som har förts inom valberedningen, och som efterfrågats av intressenter i den dialog som bolagsledningen fört på uppdrag av valberedningen.

### 5.3.1 Bakgrund

Valberedningen konstaterar att:

- i. bolaget och individerna nekar till alla anklagelser samt anser att det saknas grund för anklagelser om felaktigt agerande;
- ii. bolaget bedömer att de operativa och finansiella prognoser som bolaget tidigare meddelat inte kommer att påverkas; och
- iii. bolaget har meddelat att efter en omfattande granskning av allt förundersökningsmaterial och en bedömning av detaljerna i åtalsbeslutet anser bolaget och försvaret att det inte är möjligt att dra slutsatsen att någon företrädare för bolaget, varken direkt eller indirekt, varit delaktig i att uppmuntra någon att begå folkrättsbrott; än mindre att någon gärningsman som ett resultat av en sådan uppmuntran skulle ha begått sådana brott.

### 5.3.2 Intressentdialog

Valberedningen gav bolagsledningen i uppdrag att ta kontakt med viktiga institutionella aktieägare och röstningsrådgivare på valberedningens vägnar för att diskutera dessa intressenters åsikter om ett eventuellt förslag om omval av individerna. Totalt hölls nio möten och resultaten rapporterades tillbaka till valberedningen. De viktigaste iakttagelserna var följande:

- i. Det finns inga policyer på plats för liknande situationer och röstning/röstningsrekommendationer görs från fall till fall
- ii. Viktiga frågor att överväga inkluderar risken att bolagets anseende påverkas negativt samt om individerna kan avsätta tillräckligt med tid till styrelsearbetet
- iii. Det årliga omvalet av styrelsemedlemmar är betryggande då styrelsens sammansättning kan ändras relativt snabbt om det skulle behövas
- iv. Bolagets fortsatta transparenta förhållningssätt om målet anses vara till stor nytta och det är även viktigt för valberedningen att behandla frågan i detalj i sina rekommendationer
- v. Bolagets goda resultat vad gäller ESG-betyg är till nytta
- vi. En individ bör betraktas som oskyldig till dess att motsatsen bevisats i en domstol och det skulle därmed kunna vara problematiskt att rösta mot ett omval på grund av ett åtal
- vii. Det är positivt att Ian H. Lundin beslutat sig för att inte ställa upp till omval, och det skulle även kunna vara bra att överväga att utnämna en oberoende styrelseordförande

Valberedningen har även beaktat kommentarer som mottagits från aktieägare via e-mail.

### 5.3.3 Risk för negativt anseende för bolaget

Valberedningen övervägde den potentiellt ökade risken för negativt anseende för bolaget som ett omval av individerna skulle kunna innebära, med tanke på att bolaget redan är en del av den rättsliga processen. Det noterades att bolaget under flera år haft fortlöpande dialog med aktieägare och viktiga intressenter, inklusive den norska regeringen, licenspartners, affärspartners, röstningsrådgivare, långgivare och övriga intressenter avseende Sudan, även omedelbart efter åtalsbeslutet. Enligt bolagets uppfattning är intressenterna väl införstådda med målet och de potentiella riskerna, och bolaget noterar att även åtalsbeslutet i sig inte påverkade bolagets verksamhet. Under dagen för åtalsbeslutet observerades en mindre negativ förändring av aktiekursen, men den återhämtade sig snabbt.

Det verkar därför som att målet inte haft en väsentligt negativ påverkan på hur bolaget eller dess verksamhet uppfattas av viktiga intressenter. Mot bakgrund av detta, inklusive det offentliga

uttalandet som gjordes i samband med åtalet om att båda individerna skulle ställa upp för omval, anser valberedningen att det är osannolikt att ett omval skulle förvärpa risken för negativt anseende som målet skulle kunna innebära.

#### **5.3.4 Avsättning av nödvändig tid för styrelseuppdraget**

Valberedningen anser att det är av yttersta vikt att individerna kan ägna den tid som krävs för att fullgöra sina styrelseuppdrag. Valberedningen har informerats att det finns utestående rättsliga invändningar som kommer att ta viss tid i anspråk för de svenska domstolarna att hantera, men även oaktat dessa invändningar, är det osannolikt att en eventuell rättegång skulle kunna påbörjas förrän någon gång senare under 2023. Förberedelserna för en rättegång leds dessutom av individernas försvarare och tar därför ingen större tid i anspråk för individerna själva. Individerna har därutöver inga andra professionella åtaganden som skulle kräva betydande uppmärksamhet.

Valberedningen drar därför slutsatsen att det inte ser ut att finnas något hinder för att individerna ska kunna avsätta tillräckligt med tid för att fullgöra sina styrelseuppdrag under mandatperioden fram till årsstämman 2023. Valberedningen noterar att båda individerna även har bekräftat att de kommer att vara fullt engagerade och tillgängliga för sina styrelseuppdrag.

#### **5.3.5 Värdet i att behålla de styrelseledamöter som förhandlat och godkänt den Föreslagna Sammanslagningen**

Som nämnts ovan förväntas den Föreslagna Sammanslagningen inte slutföras förrän i slutet av det andra kvartalet 2022. Valberedningen anser att det av kontinuitetsskäl finns ett betydande värde i att behålla samma styrelseledamöter som rekommenderade årsstämman 2022 att godkänna den Föreslagna Sammanslagningen, inklusive Ian H. Lundin och Alex Schneiter.

Valberedningen noterar att Ian H. Lundin tidigare meddelat att han inte kommer att ställa upp för omval som ordförande vid årsstämman 2022 efter Åklagarmyndighetens beslut att väcka åtal. Ian H. Lundin har dock meddelat valberedningen att han, i syfte att säkerställa att slutförandet av sammanslagningen sker på ett ordnat sätt, kommer att ställa upp för omval även som ordförande, vilket valberedningen stöder av liknande kontinuitetsskäl.

#### **5.3.6 Andra överväganden**

Individerna har varit styrelseledamöter under en längre tid. De har ovärderlig historisk och aktuell kunskap om bolaget, dess verksamhet och industrin och båda individerna bidrar med viktig kunskap till styrelsens arbete. Dessutom har båda individerna under en längre tid varit företrädare för bolaget gentemot viktiga intressenter, av vilka många individuellt uttryckt sitt stöd för individerna. Valberedningen noterar även att Lundin Energys styrelse anser att det ligger i bolagets och aktieägarnas bästa intresse att båda individerna sitter kvar i styrelsen och stöder därför deras omval. Båda individerna har också försäkrat valberedningen att de kommer att omvärdera sina ståndpunkter och alltid agera i bolagets och dess aktieägares bästa intresse, ifall att situationen skulle förändras.

### **5.4 Slutord**

Efter att alla relevanta frågor övervägts, inklusive återkopplingen från intressentdialogen och den Föreslagna Sammanslagningen, drar valberedningen slutsatsen att det ligger i aktieägarnas bästa intresse att de styrelseledamöter som godkände den Föreslagna Sammanslagningen, med förbehåll för godkännande av årsstämman 2022, kvarstår av kontinuitetsskäl för att övervaka implementeringen och slutförandet av den Föreslagna Sammanslagningen.

Valberedningen föreslår därför omval av de tio nuvarande styrelseledamöterna Peggy Bruzelius, C. Ashley Heppenstall, Ian H. Lundin, Lukas H. Lundin, Adam I. Lundin, Grace Reksten Skaugen, Torstein

Sanness, Alex Schneiter, Jakob Thomasen, and Cecilia Vieweg för en mandatperiod fram till årsstämman 2023 och att inga suppleanter väljs. Valberedningen föreslår dessutom omval av Ian H. Lundin till styrelsens ordförande

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

### **6.1 Styrelsearvoden**

Valberedningen övervägde styrelseledamöternas ersättning, inklusive ersättning avseende arbete i kommittéerna samt styrelseordförandens ersättning. Valberedningen noterar att bolaget har tre kommittéer; ersättningskommittén, revisionskommittén samt hållbarhetskommittén. Valberedningen informerades om att en tillfällig kommitté hade bildats för att övervaka den fortsatta verksamheten inom förnybar energi, sådant kommittéarbete kommer dock inte leda till någon separat ersättning.

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 styrelseledamöter uppfyller detta krav.

Valberedningen anser att ersättningen som godkändes av årsstämman 2021 är lämplig och rimlig med hänsyn till bolagets storlek, natur, verksamhetens komplexitet samt bolagets rådande situation, i synnerhet avseende den Föreslagna Sammanslagningen. Därför föreslås ingen ändring av ersättningen. Valberedningen anser även av liknande skäl att ersättningen för kommittéarbete är lämpligt och rimligt och föreslår därför att även dessa förblir oförändrade. Valberedningen föreslår därför att arvode till styrelseledamöterna, styrelsens ordförande och arvode för utskottsarbete och utskottsordföranden utgår enligt följande:

- (i) årligt arvode till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden) 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, och
- (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.

### **6.2 Extraordinärt styrelsearvode för arbete under 2021**

Styrelsearbetet var ovanligt tidskrävande och fordrande under 2021 jämfört med tidigare år, och utöver 19 styrelsemöten förekom det omfattande överläggningar och kontakter däremellan. Styrelsen ägnade mycket tid åt att bedöma de potentiella konsekvenserna av Åklagarmyndighetens förundersökning och det åtal som väcktes 11 november 2021, i synnerhet avseende de krav som meddelades mot bolaget angående en företagsbot och förverkande av ekonomiska fördelar. Styrelsen var nära involverad i utfärdandet av bolagets första obligationer och har även varit mycket engagerade i diskussioner angående bolagets långsiktiga strategi. Styrelsen har haft en aktiv roll i att leda förhandlingsprocessen om den Föreslagna Sammanslagningen, vilket innebar sammankallande av flertal styrelsemöten med kort varsel, långt utanför kontorstid och med omfattande material att sätta sig in i. Den tid som styrelsen avsatt för sitt arbete för bolaget under 2021 har därför väsentligt överstigit vad som normalt kan förväntas och som kunde ha förutsetts när 2021 års styrelsearvode fastställdes. Valberedningen anser att det under rådande omständigheter är motiverat att föreslå ett extra arvode till styrelsens ledamöter för de ytterligare

arbetsinsatserna under 2021, med undantag för den tidigare vd:n som fortfarande var anställd i bolaget under 2021.

Valberedningen föreslår därför att extraordinärt arvode till styrelseledamöterna och styrelseordföranden ska utgå efter årsstämman 2022 för arbete som utförts under 2021, enligt följande:

- (i) extraordinärt arvode till styrelseledamöterna om 93 000 USD (utom styrelseordföranden och den tidigare verkställande direktören); och
- (ii) extraordinärt arvode till styrelseordföranden om 195 000 USD,

motsvarande en ökning av det ordinarie styrelsearvodet för 2021 om 150%.

## **7. 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 tidigare verkställande direktören, Alex Schneider, 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 representanterna för bolagets största aktieägare, Ian H. Lundin, Lukas H. Lundin och Adam I. Lundin, inte ska anses vara oberoende. Det är valberedningens uppfattning att Peggy Bruzelius, C. Ashley Heppenstall, Grace Reksten Skaugen, Torstein Sanness, Alex Schneider, Jakob Thomasen och Cecilia Vieweg är oberoende av bolagets större aktieägare.

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

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 2022 för en period fram till årsstämman 2023. Förslaget avseende val av revisor rekommenderades till valberedningen av bolagets revisionskommitté.

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

## **9. Valberedningsprocessen**

Valberedningen granskade valberedningsprocessen som godkändes vid årsstämman 2020 och ansåg att inga ändringar skulle föreslås.

## **Valberedningens fullständiga förslag till beslut vid 2022 års årsstämma i Lundin Energy AB (publ)**

- Val av advokat Klaes Edhall till ordförande vid årsstämman.
- Val av tio styrelseledamöter utan suppleanter.
- Arvoden till styrelseledamöterna och styrelseordföranden, inklusive avseende kommittémedlemskap, enligt följande: (i) årligt arvode om 62 000 USD till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden); (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, Adam I. Lundin, Grace Reksten Skaugen, Torstein Sanness, Alex Schneiter, Jakob Thomsen och Cecilia Vieweg, för en period fram till slutet av årsstämman 2023.
- Omval av Ian H. Lundin till styrelseordförande.
- Arvoden till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.
- Omval 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 2023.
- Extraordinärt arvode till styrelseledamöterna och styrelseordföranden, som ska utgå efter årsstämman 2022 för arbete som utförts under 2021, enligt följande: (i) extraordinärt arvode till styrelseledamöter om 93 000 USD (utom styrelseordföranden och tidigare verkställande direktören); och (ii) extraordinärt arvode om 195 000 USD till styrelseordföranden.

Stockholm i februari 2022

Aksel Azrac  
Ordförande

Oskar Börjesson

Ian H. Lundin



Bilaga 1 – Rapport och förslag från Lundin Energy AB:s valberedning till årsstämman 2022

Styrelsen	Ian H. Lundin	Alex Schneider	Peggy Bruzelius	C. Ashley Heppenstall	Adam I. Lundin
<b>Funktion</b>	Styrelseordförande (sedan 2002) Vald 2001 Född 1960 Ersättningskommittén	Styrelseledamot Vald 2016 Född 1962	Styrelseledamot Vald 2013 Född 1949 Ordförande revisionskommittén	Styrelseledamot Vald 2001 Född 1962 Revisionskommittén	Styrelseledamot Vald 2021 Född 1987
<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.	Studier inom gruvteknologi och marknadsföring vid British Columbia Institute of Technology.
<b>Erfarenhet</b>	Vd för International Petroleum Corp. 1989 – 1998. Vd för Lundin Oil AB 1998 – 2001. Vd för Lundin Energy 2001 – 2002.	Sedan 1993 innehaft flertalet positioner inom bolag associerade med familjen Lundin. COO för Lundin Energy 2002 – 2015. Vd för Lundin Energy 2015 – 2020.	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 Energy 2001 – 2002. Vd för Lundin Energy 2002 – 2015.	Vd och koncernchef för Josemaria Resources, tidigare vd och koncernchef för Filo Mining Corp, Erfarenhet från en internationell investmentbank, även som "co-head" för Londonkontoret.
<b>Övriga styrelseuppdrag</b>	Styrelseledamot i Etrion Corporation och styrelseledamot i den rådgivande styrelsen för Adolf H. Lundin Charitable Foundation (AHLCF).	–	Styrelseordförande i Lancelot Asset Management AB och styrelseledamot i International Consolidated Airlines Group S.A. och Skandia Liv.	Styrelseordförande i International Petroleum Corp. och Josemaria Resources Inc. och ledamot i Lundin Gold Inc., och Lundin Mining Corp.	Styrelseordförande i Filo Mining Corp., styrelseledamot i NGEx Minerals, Josemaria Resources och Lundin Foundation.
<b>Aktier per den 31 december 2021</b>	0 <sup>1</sup>	521 126	8 000	0 <sup>3</sup>	0 <sup>4</sup>
<b>Oberoende av bolaget och bolagsledningen</b>	Ja	Nej <sup>2</sup>	Ja	Ja	Ja
<b>Oberoende av bolagets större aktieägare</b>	Nej <sup>1</sup>	Ja	Ja	Ja	Nej <sup>4</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 familjetruster, Nemesia S.ä.r.l. som innehar 95 478 606 aktier i bolaget.

2 Alex Schneider är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolaget och bolagsledningen eftersom han var koncernchef och vd för Lundin Energy fram till slutet av 2020.

3 C. Ashley Heppenstall äger 1 142 618 aktier i Lundin Energy AB genom investmentbolaget Rojafi.

4 Adam I. Lundin är styrelseledamot sedan 30 mars 2021. Adam I. Lundin är enligt valberedningens och bolagets mening inte att anse som oberoende av bolagets större aktieägare eftersom Adam I. Lundin tillhör familjen Lundin som innehar, genom familjetruster, Nemesia S.ä.r.l. som innehar 95 478 606 aktier i bolaget.

Lukas H. Lundin	Grace Reksten Skaugen	Torstein Sanness	Jakob Thomasen	Cecilia Vieweg
Styrelseledamot Vald 2001 Född 1958	Styrelseledamot Vald 2015 Född 1953 Ordförande hållbarhetskommittén Ersättningskommittén	Styrelseledamot Vald 2018 Född 1947 Hållbarhetskommittén	Styrelseledamot Vald 2017 Född 1962 Revisionskommittén Hållbarhetskommittén	Styrelseledamot Vald 2013 Född 1955 Ordförande ersättningskommittén
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 storägare.	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.	Innehåft 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 på AB Electrolux åren 1999 – 2018. Innehåft högre befattningar inom AB Volvo-koncernen 1990 – 1998. Verksam inom advokatbranschen. Styrelseledamot i Aktiemarknadsnämnden 2006 – 2016.
Styrelseordförande i Lundin Mining Corp., Lucara Diamond Corp., Lundin Gold Inc. och styrelseledamot i Filo Mining Corp.	Styrelseledamot i Investor AB, Euronav NV och PJT Partners, 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 Carbon Transition ASA.	Styrelseordförande i DHI Group, ESVAGT, RelyOn Nutec och Hovedstadens Letbane.	–
425 000 <sup>5</sup>	6 000	93 310	8 820	5 000
Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
Nej <sup>5</sup>	Ja	Ja	Ja	Ja

5 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 familjetrustrer, Nemesia S.å.r.l. som innehar 95 478 606 aktier i bolaget.

## **LUNDIN ENERGY AB**

### **VALBEREDNINGSPROCESS**

#### **1. Allmänt**

- 1.1 I enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning ska Lundin Energy 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.