

N.B. The English text is an in-house translation of the original Swedish text. Should there be any disparities between the Swedish and the English text, the Swedish text shall prevail.

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier och/eller konvertibler

The board of directors' proposal regarding authorisation to the board of directors to resolve on new issues of shares and/or convertibles

Styrelsen för Tethys Oil AB (publ), org. nr 556615-8266 ("Bolaget") föreslår att årsstämman fattar beslut om att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om nyemission av aktier och/eller konvertibler enligt nedan.

The board of directors of Tethys Oil AB (publ), reg. no. 556615-8266 (the "Company") proposes the annual general meeting to resolve on authorisation for the board of directors to resolve new issues of shares and/or convertibles in accordance with the below.

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler mot kontant betalning, med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt.

The Board proposes that the annual general meeting authorises the Board to resolve, at one or more occasions until the next annual general meeting, to issue new shares and/or convertibles against payment in cash, in kind or through set-off or subject to other conditions and also with the right to deviate from the shareholders' preferential rights.

Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för företagsförvärv och för Bolagets rörelse.

The reason for the deviation from the shareholders' preferential rights is to enable the raising of capital for acquisitions and the Company's operations.

Bemyndigandet ska vara begränsat sålunda att styrelsen inte får besluta om emission av aktier och/eller konvertibler som innebär utgivande av eller konvertering till aktier motsvarande mer än 10,0 procent av det totala antalet aktier i bolaget vid emissionsbeslutet, vilket skulle motsvara utgivande av 3 554 375 aktier beräknat efter nuvarande antal aktier utgivna av bolaget. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

The authorisation shall be limited whereby the Board may not resolve to issue shares and/or convertibles that involve the issue of or conversion into shares corresponding to more than 10.0 per cent of the total number of shares in the Company at the time of the issue resolution, corresponding to an issuance of 3,554,375 shares calculated on the basis of the current number of shares issued by the Company. To the extent new issues of shares are made with deviation from the shareholders' preferential rights, such issues shall be made on market conditions.

Envar av styrelsens ordförande och verkställande direktören, eller den någon av dem sätter i sitt ställe, bemyndigas att vidta de smärre justeringar i beslutet som kan visa sig erforderliga i samband med registreringen av beslutet vid Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB eller på grund av andra formella krav.

The chairman of the Board, the president or any person appointed by either of them, is authorised to make any minor adjustments to the resolution which may be required in conjunction with the registration of the resolution with the Swedish Companies Registration Office or Euroclear Sweden AB or because of other formal requirements.

Bolagsstämman beslut avseende denna punkt är giltigt endast om det biträds av aktieägare med minst två tredjedelar (2/3) av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

The general meeting's resolution under this item is valid only if supported by shareholders holding no less than two-thirds (2/3) of both the votes cast and the shares represented at the general meeting.

Stockholm i april 2016
Stockholm, in April 2016
Tethys Oil AB (publ)
Styrelsen
The board of directors