

*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.*

**Valberedningen Tethys Oil AB (publ) förslag till beslut om antal styrelseledamöter, val av styrelseledamöter och revisor, ersättning m.m.  
*The proposal of the nomination committee of Tethys Oil AB (publ) for resolutions on number of members of the board of directors, election of members to the board of directors and auditor, fees etc.***

Tethys Oil ABs valberedning inför 2015 års årsstämma, bestående av Jan Risberg (ordförande), Mikael Petersson, Göran Källebo och Staffan Knafve föreslår följande:  
*Tethys Oil AB's nomination committee for the 2015 annual general meeting, consisting of Jan Risberg (Chairman), Mikael Petersson, Göran Källebo and Staffan Knafve, proposes the following:*

- Val av advokat Carl Westerberg till ordförande vid årsstämman.  
*Carl Westerberg to be appointed as Chairman of the annual general meeting.*
- Val av fem styrelseledamöter utan suppleanter.  
*Five members of the board of directors to be appointed without deputy members*
- Omval av styrelseledamöterna Per Brilioth, Magnus Nordin och Katherine Stövring samt nyval av Dennis Harlin och Geoffrey Turbott som styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Staffan Knafve och Jan Risberg har avböjt omval.  
*Re-election of Per Brilioth, Magnus Nordin and Katherine Stövring and election of Dennis Harlin and Geoffrey Turbott as members of the board of directors until the end of the next Annual General Meeting. Staffan Knafve and Jan Risberg have declined re-election.*
- Val av Dennis Harlin till styrelseordförande.  
*Election of Dennis Harlin as Chairman of the board of directors*
- Arvoden till styrelseledamöterna och styrelseordföranden, inklusive för kommittémedlemskap, enligt följande: (i) årligt arvode om 230 000 kronor till styrelseledamöter (utom verkställande direktören); (ii) årligt arvode om 540 000 kronor till styrelseordföranden (iii); årligt arvode om 35 000 kronor till kommittéledamöter per kommittéuppdrag (utom för ordföranden för revisionskommittén); och (iv) årligt arvode om 65 000 kronor till ordföranden för revisionskommittén. Det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordföranden, skall ej överstiga 310 000 kronor.  
*Remuneration of the members of the board of directors and the chairman of the board of directors, including board committee membership, to be as follows: (i) annual fees of the members of the board of directors of SEK 230,000 (excluding the Chief Executive Officer); (ii) annual fees of the Chairman of the board of directors of SEK 540,000; (iii) annual fees for committee members of SEK 35,000 per committee assignment (excluding the chairman of the audit committee); and (iv) annual fees for the chairman of the audit committee chairman of SEK 65,000. The total fees for committee work, including committee chairmen fees shall not exceed SEK 310,000.*

- Omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor, med den auktoriserade revisorn Johan Malmqvist som huvudansvarig revisor, för en period som sträcker sig till slutet av årsstämman 2016.  
*Re-election of the registered accounting firm PricewaterhouseCoopers AB as the auditor of the Company, with authorised public accountant Johan Malmqvist as the auditor in charge, for a period until the end of the 2016 Annual General Meeting.*
- Arvode till revisorn skall utgå enligt godkänd räkning.  
*The auditor's fees shall be payable upon approval of their invoice.*

**Beslut om valberedning och nomineringsprocess inför årsstämman 2016 (punkt 16)**  
*Resolution in respect of a nomination committee and nomination procedure for the annual general meeting 2016 (item 16)*

Valberedningen föreslår att valberedningens ledamöter ska utses genom att styrelsens ordförande kontaktar tre av de största aktieägarna baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den 30 september 2015 som vardera utser en representant att, jämte styrelsens ordförande, utgöra valberedning för tiden intill dess att nästa årsstämma har hållits eller, i förekommande fall, intill dess att ny valberedning utsetts. Om styrelsens ordförande, direkt eller genom bolag, skulle vara en av de tre nyss nämnda största aktieägarna, så ska valberedningen endast bestå av tre ledamöter (styrelsens ordförande samt de två representanter som utsetts av de övriga två större aktieägarna).

*The nomination committee proposes that the representatives of the nomination committee shall be appointed through a procedure where the Chairman of the board of directors contacts the three largest shareholders based on shareholders statistics from Euroclear Sweden AB as per 30 September 2015, and that such shareholders each appoints a representative to, together with the Chairman of the board of directors, constitute the nomination committee up until the next annual general meeting, or, if applicable, up until a new nomination committee has been appointed. If the Chairman of the board of directors, directly or through companies, would be one of the three aforementioned largest shareholders, the nomination committee shall be composed of three members only (the chairman and the two representatives appointed by the other two large shareholders).*

Lämnar ledamot valberedningen innan dess arbete är slutfört ska, om valberedningen bedömer att detta är erforderligt, ersättare utses av samme aktieägare som utsett den avgående ledamoten eller, om denne aktieägare inte längre tillhör de röstmässigt största aktieägarna, skall ersättare sökas bland de större aktieägarna.

*Should a representative resign from the nomination committee before its work is completed and provided that the nomination committee considers it necessary, a substitute shall be appointed by the same shareholder that has appointed the resigning representative, or, if this shareholder is no longer one of the largest shareholders in terms of votes, a replacement will be approached among the larger shareholders.*

Valberedningen utser inom sig ordförande. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras på bolagets webbplats så snart den utsetts och senast sex månader före årsstämman. För det fall en förändring i ägarstrukturen sker efter det att valberedningen satts samman på sätt att en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre till röstetalet största aktieägarna, kan också valberedningens sammansättning ändras i enlighet därmed om valberedningen bedömer att så är erforderligt.  
*The nomination committee shall appoint one of its members as chairman. The composition of the nomination committee shall be made public on the Company's web site as soon as the nomination*

*committee has been formed and no later than six months before the annual general meeting. In the event that the ownership structure is changed after the nomination committee has been composed such that one or several shareholders that have appointed a representative to the nomination committee is no longer in the group of the three largest shareholders in terms of votes, the composition of the nomination committee may be changed in accordance therewith if the nomination committee considers that so is necessary.*

Valberedningens uppgift ska vara att inför bolagsstämma framlägga förslag avseende antal styrelseledamöter som ska väljas av stämman, arvode för styrelseordföranden och övriga ledamöter respektive för revisorn, eventuell ersättning för utskottsarbete, styrelsens sammansättning, styrelseordförande, beslut om processen för valberedning 2016, ordförande på bolagsstämma, samt val av revisorer. Bolaget skall svara för skäligen kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen skall kunna fullfölja sitt uppdrag

*The tasks of the nomination committee shall be to prepare, for the next shareholders' meeting, proposals in respect of number of directors of the board of directors, remuneration to the Chairman of the board of directors, the other directors of the board of directors and the auditors respectively, remuneration, if any, for committee work, the composition of the board of directors, the Chairman of the board of directors, resolution regarding the nomination committee, chairman at the annual general meeting and election of auditors. The Company shall pay for reasonable costs that the nomination committee has considered to be necessary in order for the nomination committee to be able to complete its assignment.*

Valberedningen har inhämtat stöd för sitt förslag från aktieägare som representerar cirka 25 procent av aktierna i bolaget.

*The nomination committee has obtained support of its proposal from shareholders representing approximately 25 per cent of the shares of the Company.*

---

Stockholm den 22 april 2015  
*Stockholm, on 22 April 2015*  
Valberedningen i Tethys Oil AB  
*The nomination committee of Tethys Oil AB*