

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

**Protokoll** fört vid årsstämma med aktieägarna i Tethys Oil AB (publ), org. nr. 556615-8266, den 15 maj 2019 kl. 15.00–16.30 på Grand Hôtel, Södra Blasieholmshamnen 8, i Stockholm

*Minutes kept at the annual general meeting with the shareholders in Tethys Oil AB (publ), corporate organisation number 556615-8266, on 15 May 2019 at 15.00–16.30 at Grand Hôtel, Södra Blasieholmshamnen 8, in Stockholm*

## § 1

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Geoffrey Turbott.

*The meeting was declared open by the chairman of the Board of Directors, Geoffrey Turbott.*

## § 2

Valdes advokat Carl Westerberg, verksam vid Gernandt & Danielsson Advokatbyrå, till ordförande vid stämman. Antecknades att det uppdragits åt advokat Erik Åslund att föra protokollet vid stämman.

*Carl Westerberg, attorney at law at Gernandt & Danielsson Advokatbyrå, was elected as chairman of the meeting. It was noted that attorney at law Erik Åslund had been appointed to keep the minutes at the meeting.*

## § 3

Upprättades och godkändes bifogad förteckning, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.

*The attached list of shareholders, Appendix 1, was prepared and approved to serve as voting list for the meeting.*

## § 4

Valdes Jenny Hildén, som representerar ett antal utländska aktieägare, att jämte ordföranden justera dagens protokoll.

*Jenny Hildén, who represents a number of foreign shareholders, was elected to, together with the chairman, approve the minutes of the meeting.*

## § 5

Godkändes den i kallelsen föreslagna dagordningen som dagordning för stämman, Bilaga 2.

*The agenda suggested in the notice convening the meeting was approved as the agenda for the meeting, Appendix 2.*

ED

## § 6

Noterades att kallelse till stämman, i enlighet med bolagsordningen, annonserats i Post- och Inrikes Tidningar den 15 april 2019 och hållits tillgänglig på bolagets webbplats sedan den 11 april 2019 samt att information om att kallelse skett annonserats i Svenska Dagbladet den 15 april 2019. Konstaterades därefter att stämman var i behörig ordning sammankallad.

*It was noted that the notice convening the meeting, in accordance with the articles of associations, had been published in the Official Swedish Gazette on 15 April 2019 and made available on the company's website since 11 April 2019 and that information that the notice had been made was published in Svenska Dagbladet on 15 April 2019. It was thereafter determined that the meeting had been duly convened.*

## § 7

Verkställande direktören redogjorde för bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2018 och besvarade frågor från aktieägarna.

*The CEO presented the company's operations during the financial year 2018 and responded to questions from the shareholders.*

## § 8

Framlades bolagets årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse för räkenskapsåret 2018.

*The company's annual report and the auditor's report as well as the consolidated annual report and the auditor's report on the consolidated annual report for the financial year 2018 were presented.*

Antecknades att handlingarna sedan den 11 april 2019 har funnits tillgängliga hos bolaget och på bolagets webbplats och även har översänts till de aktieägare som så begärt samt funnits tillgängliga vid stämman.

*It was noted that the documents have been available at the company's offices and on its website since 11 April 2019 and been sent to shareholders who so requested and also been available at the meeting.*

Auktoriserade revisorn Ulrika Ramsvik, representerande bolagets revisor PricewaterhouseCoopers AB, redogjorde för revisionsarbetet och presenterade revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen, varefter Ulrika Ramsvik besvarade frågor från aktieägarna.

*The authorised auditor, Ulrika Ramsvik, representing the company's auditor PricewaterhouseCoopers AB, gave a report on how the audit had been conducted and presented the auditor's reports regarding the company and the group, respectively, and answered questions from the shareholders.*

ed

Beslutades att årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen, framlagts i behörig ordning.  
*It was resolved that the annual report and the consolidated annual report, including the auditors' report and the auditors' group report, had been duly presented.*

## § 9

Beslutades att fastställa resultat- och balansräkningarna samt koncernresultat- och koncernbalansräkningarna för räkenskapsåret 2018.

*It was resolved to adopt the profit and loss statement and balance sheet and the consolidated profit and loss statement and consolidated balance sheet for the financial year 2018.*

## § 10

Styrelsens förslag till vinstdisposition presenterades. Antecknades att förslaget innebär en utdelning om två kronor per aktie till bolagets aktieägare, att erläggas i två lika stora betalningar om vardera en krona per aktie, med betalning i maj respektive november 2019.

*The Board of Directors' proposal for the appropriation of profit was presented. It was noted that the proposal imply a dividend of SEK two per share to the company's shareholders, to be paid in two instalments of SEK one per share each in May and November 2019.*

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag.

*It was resolved in accordance with the Board of Directors' proposal.*

Beslutades vidare, i enlighet med styrelsens förslag, att som avstämningsdagar för rätt till utdelning fastställa fredagen den 17 maj 2019 och måndagen den 18 november 2019.

*It was further resolved, in accordance with the Board of Directors' proposal, that the record dates for the cash dividend shall be Friday, May 17, 2019 and Monday, November 18, 2019, in accordance with the Board of Directors' proposal.*

## § 11

Beslutades att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2018.

*It was resolved to grant the members of the Board of Directors and the CEO discharge from liability for their management of the company's business during the financial year 2018.*

Antecknades att i beslutet deltog varken styrelsens ledamöter eller den verkställande direktören avseende sin egen ansvarsfrihet.

*It was noted that no member of the Board of Directors or the CEO participated in the resolution in respect of its own discharge from liability.*

EO

## § 12

Viktor Modigh, valberedningens ordförande, presenterade valberedningens arbete och framlade valberedningens förslag under punkterna 12–14. Viktor Modigh besvarade i samband härmed frågor från aktieägarna.

*Viktor Modigh, chairman of the nomination committee, accounted for the work of the nomination committee as well as the nomination committee's proposals under items 12–14. In connection herewith, Viktor Modigh answered questions from the shareholders.*

Gavin Graham presenterade sig själv för aktieägarna.

*Gavin Graham introduced himself to the shareholders.*

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen ska bestå av sex ordinarie styrelseledamöter valda av stämman utan styrelsesuppleanter.

*It was resolved, in accordance with the nomination committee's proposal, that the Board of Directors shall comprise of six ordinary members elected by the meeting, with no deputy members.*

## § 13

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag om arvoden till styrelseledamöterna och styrelseordföranden, inklusive för utskottsmedlemskap, enligt följande: (i) årligt arvode om 330 000 kronor till styrelseledamöter (utom verkställande direktören); (ii) årligt arvode om 700 000 kronor till styrelseordföranden; (iii) årligt arvode om 35 000 kronor till utskottsledamöter per utskottsuppdrag, årligt arvode om 90 000 kronor till ordföranden för revisionsutskottet, såvida posten inte innehas av styrelseordföranden varvid det årliga arvodet ska vara 65 000 kronor, samt årligt arvode om 65 000 kronor till ordförandena för ersättningsutskottet respektive det tekniska utskottet. Det totala arvodet för utskottsarbete, inklusive arvode till utskottsordförande, ska ej överstiga 360 000 kronor, och (iv) för den händelse styrelseledamot enligt styrelsens beslut utför uppgifter som inte ingår i normalt styrelsearbete ska särskild ersättning kunna utgå i form av marknadsmässigt timarvode, för vilket ändamål en ram om 250 000 kronor ska gälla, att utbetalas efter beslut av styrelsen.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, that the remuneration to the members of the Board of Directors and the chairman of the Board of Directors, including Board committee membership, shall be as follows: (i) annual fees of the members of the Board of Directors of SEK 330,000 (excluding the CEO); (ii) annual fees of the Chairman of the Board of Directors of SEK 700,000; (iii) annual fees to committee members of SEK 35,000 per committee assignment, annual fees to the chairman of the audit committee of SEK 90,000, unless the committee is chaired by the chairman of the Board of Directors in which case the annual fee shall be SEK 65,000, and annual fees to the chairman of the remuneration committee and the technical committee, respectively, of SEK 65,000. The total fees for committee work, including Board committee chairman fees shall not exceed SEK 360,000; and (iv) if a member of the Board of Directors, following a resolution by the Board of Directors, performs tasks which are outside the*

en

*regular Board work, separate remuneration in the form of hourly fees on market terms may be paid by resolution of the Board of Directors, for which purpose a frame of SEK 250,000 shall apply.*

Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till revisorerna ska utgå enligt godkänd räkning.

*It was further resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, that remuneration of the company's auditor shall be in accordance with approved invoicing.*

#### **§ 14**

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Rob Anderson, Alexandra Herger, Magnus Nordin, Per Seime och Geoffrey Turbott samt val av Gavin Graham som styrelseledamöter intill slutet av nästa årsstämma. Beslutades vidare, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av Geoffrey Turbott som styrelsens ordförande intill slutet av nästa årsstämma.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, to re-elect Rob Anderson, Alexandra Herger, Magnus Nordin, Per Seime and Geoffrey Turbott and to elect Gavin Graham as members of the Board of Directors for the period until the end of the next annual meeting. It was further resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, to re-elect Geoffrey Turbott as the chairman of the Board of Directors for the period until the end of the next annual meeting.*

Antecknades att information om de föreslagna styrelseledamöternas bakgrund och övriga uppdrag funnits tillgängliga på bolagets hemsida.

*It was noted that information regarding the proposed members of the Board of Directors had been available on the company's website.*

Beslutades även, i enlighet med valberedningens förslag, om omval av det auktoriserade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Antecknades att auktoriserade revisorn Ulrika Ramsvik avses att utses som huvudansvarig revisor.

*It was further resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, to re-elect the authorised public accounting firm PricewaterhouseCoopers AB as the company's auditor for the period until the end of the next annual general meeting. It was noted that authorised accountant Ulrika Ramsvik is to be appointed auditor in charge.*

#### **§ 15**

Framlades styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

*The Board of Director's proposal on guidelines for compensation to senior executives were presented.*

Beslutades att anta riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag.

*It was resolved to adopt the guidelines for compensation to senior executives in accordance with the proposal of the Board of Directors.*

## § 16

Framlades valberedningens förslag till nomineringsprocess för bestämmande av valberedningen inför årsstämman 2020.

*The nomination committee's proposal for the procedures for establishing the nomination committee for the annual general meeting 2020 was presented.*

Beslutades i enlighet med valberedningens förslag till nomineringsprocess för bestämmande av valberedningen inför årsstämman 2020.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, to adopt the procedures for establishing the nomination committee for the annual general meeting 2020.*

## § 17

Framlades styrelsens förslag till beslut om emission av teckningsoptioner och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.

*The Board of Directors' proposal to issue warrants and approval of transfer of warrants was presented.*

Beslutades om emission och godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner i enlighet med styrelsens förslag.

*It was resolved to issue warrants and approval of transfer of warrants in accordance with the Board of Directors' proposal.*

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstade för beslutet.

*It was noted that the resolution was resolved with the required majority, i.e. that shareholders representing at least nine tenths of the votes cast as well as the shares represented at the meeting voted in favour of the resolution.*

## § 18

Framlades styrelsens förslag om att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2020 besluta om återköp av egna aktier.

*The Board of Directors' proposal to authorise the Board of Directors to resolve on repurchases of own shares for the period until the annual general meeting 2020, was presented.*

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2020 besluta om återköp av egna aktier i bolaget.

*It was resolved, in accordance with the proposal of the Board of Directors, to authorise the Board of Directors to resolve on repurchases of own shares in the company for the period until the annual general meeting 2020.*

EO

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstade för beslutet.

*It was noted that the resolution was resolved with required majority, i.e. that shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as the shares represented at the meeting voted in favour of the resolution.*

## **§ 19**

Framlades styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2020 besluta om överlåtelse av egna aktier.

*The Board of Directors' proposal to authorise the Board of Directors to resolve on transfers of own shares for the period until the annual general meeting 2020 was presented.*

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2020 besluta om överlåtelse av egna aktier i bolaget.  
*was resolved, in accordance with the proposal of the Board of Directors, to authorise the Board of Directors to resolve on transfer of own shares in the company for the period until the annual general meeting 2020.*

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstade för beslutet.

*It was noted that the resolution was resolved with required majority, i.e. that shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as the shares represented at the meeting voted in favour of the resolution.*

## **§ 20**

Framlades styrelsens förslag om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler.

*The Board of Directors' proposal to authorise the Board of Directors to resolve on issues of shares and/or convertibles was presented.*

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till årsstämman 2020 besluta om emission av aktier och/eller konvertibler.

*In accordance with the proposal of the Board of Directors it was resolved to authorise the board to resolve on issues of shares and/or convertibles for the period until the 2020 annual general meeting.*

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstade för beslutet.

*It was noted that the resolution was resolved with required majority, i.e. that shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as the shares represented at the meeting voted in favour of the resolution.*

*ES*

## § 21

Framlades styrelsens förslag till uppdelning av aktier, minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier och ökning av aktiekapitalet genom fondemission.

Noterades att beslutspunkterna var beroende av varandra varför det föreslogs att samtliga beslutspunkter antogs såsom ett beslut.

*The Board of Directors' proposal for resolutions on a share split, a reduction of the share capital with redemption of shares and an increase of the share capital by way of a bonus issue were presented. It was noted that the several proposals were conditional upon each other and therefore were proposed to be resolved upon as one resolution.*

Beslutades, i enlighet med styrelsens förslag, att genomföra en uppdelning av aktier, minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier och ökning av aktiekapitalet genom fondemission.

*In accordance with the proposal of the Board of Directors it was resolved on a share split, a reduction of the share capital with redemption of shares and an increase of the share capital by way of a bonus issue.*

Antecknades att beslutet fattades med erforderlig majoritet, det vill säga att aktieägare representerande minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna röstade för beslutet.

*It was noted that the resolution was resolved with required majority, i.e. that shareholders representing at least two thirds of the votes cast as well as the shares represented at the meeting voted in favour of the resolution.*

## § 22

Stämman förklarades avslutad.


*The meeting was declared closed.*

\* \* \*






Vid protokollet:



---


Erik Åslund

Justerat:



---

Carl Westerberg



---

Jenny Hildén

## Dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Val av minst en justeringsman.
5. Godkännande av dagordning.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anföranden av verkställande direktören.
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
10. Beslut om disposition av Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
11. Beslut i fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
12. Beslut om antal styrelseledamöter och revisorer.
13. Beslut om arvoden åt styrelsen och revisorerna.
14. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor.
15. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
16. Beslut om valberedning och nomineringsprocess inför årsstämman 2020.
17. Beslut om emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner.
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.
19. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier.
20. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler.
21. Beslut om (A) uppdelning av aktier, (B) minskning av aktiekapitalet genom indragning av aktier och (C) ökning av aktiekapitalet genom fondemission.
22. Stämmans avslutande.