

*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.*

**Valberedningens för 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 AB:s valberedning inför årsstämman 2020, bestående av Viktor Modigh (ordförande), Mikael Petersson, Jan Risberg och Geoffrey Turbott föreslår följande:  
*Tethys Oil AB's Nomination Committee for the 2020 Annual General Meeting, consisting of Viktor Modigh (Chairman), Mikael Petersson, Jan Risberg and Geoffrey Turbott, 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 sex styrelseledamöter utan suppleanter.  
*Six members of the Board of Directors to be appointed without deputy members.*
- Omval av styrelseledamöterna Rob Anderson, Alexandra Herger, Magnus Nordin, Per Seime och Geoffrey Turbott för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Gavin Graham har omböjt omval. Valberedningen föreslår nyval av Klas Brand för tiden intill slutet av nästa årsstämma.  
*Re-election of Rob Anderson, Alexandra Herger, Magnus Nordin, Per Seime and Geoffrey Turbott as members of the Board of Directors until the end of the next Annual General Meeting. Gavin Graham has declined re-election. The Nomination Committee proposes election of Klas Brand as member of the Board of Directors until the end of the next Annual General Meeting.*
- Val av Geoffrey Turbott till styrelseordförande.  
*Election of Geoffrey Turbott as Chairman of the Board of Directors.*
- Arvoden till styrelseledamöterna och styrelseordföranden, inklusive för kommittémedlemskap, 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 kommittéledamöter per kommittéuppdrag, årligt arvode om 65 000 kronor vardera till ordförande för ersättningskommittén och ordförande för tekniska kommittén, årligt arvode om 90 000 kronor till ordförande för revisionskommittén såvida posten inte innehas av styrelseordföranden då det årliga arvodet är 65 000 kronor. Det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordförandena, ska inte överstiga 360 000 kronor. Det ska noteras att Geoffrey Turbott inte deltog i beslutet om förslag till arvoden till styrelseordföranden och övriga styrelseledamöter.  
*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 330,000 (excluding the Chief Executive Officer); (ii) annual fees of the Chairman of the Board of Directors of SEK 700,000; (iii) annual fees for committee members of SEK 35,000 per committee assignment, annual fees for the*

*Chairmen of the Remuneration Committee and the Technical Committee of SEK 65,000 each, annual fee for the Chairman of the Audit Committee of SEK 90,000, unless the committee is chaired by the Chairman of the Board in which case the annual fee is SEK 65,000. The total fees for committee work, including committee Chairmen fees, shall not exceed SEK 360,000. It should be noted that Geoffrey Turbott abstained from participating in the decision regarding remuneration to the members of the Board of Directors and the Chairman of the Board of Directors.*

- Omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor, med den auktoriserade revisorn Ulrika Ramsvik som huvudansvarig revisor, för en period som sträcker sig till slutet av årsstämman 2021.  
*Re-election of the registered accounting firm PricewaterhouseCoopers AB as the auditor of the company, with authorised public accountant Ulrika Ramsvik as the auditor in charge, for a period until the end of the Annual General Meeting 2021.*
- Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.  
*The auditor's fees shall be payable upon approval of their invoice.*

### **Beslut om antagande av en valberedningsinstruktion**

#### ***Resolution in respect of adoption of an instruction for the Nomination Committee***

Valberedningen föreslår att valberedningens ledamöter ska utses genom att styrelsens ordförande kontaktar tre av de röstmässigt största aktieägarna baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den 30 september 2020 som vardera utser en representant att, jämte styrelsens ordförande, utgöra valberedning för tiden 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 in terms of votes based on shareholders statistics from Euroclear Sweden AB as of 30 September 2020, and that such shareholders each appoints a representative to, together with the Chairman of the Board of Directors, constitute the Nomination Committee 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 larger 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, ska 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. Styrelseledamot ska inte vara ordförande för valberedningen. Styrelsens ordförande ska sammankalla till valberedningens första möte.

Sammanställningen 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 så att en eller flera av aktieägarna som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör de tre röstmässigt 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. A member of the Board of Directors may not be Chairman of the Nomination Committee. The Chairman of the Board of Directors shall convene the first meeting of the Nomination Committee. The composition of the Nomination Committee shall be made public on the company's website 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 it is necessary.*

Valberedningens uppgift ska vara att, i förekommande fall, 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, ordförande på bolagsstämma, samt val av revisorer. Därtill ska valberedningen fullgöra de uppgifter som följer av vid var tid gällande Svensk kod för bolagsstyrning. Bolaget ska svara för skäliga kostnader som av valberedningen bedöms nödvändiga för att valberedningen ska kunna fullfölja sitt uppdrag.

*The tasks of the Nomination Committee shall, when applicable, be to prepare, for the shareholders' meeting, proposals in respect of number of directors of the Board of Directors to be elected by the shareholders' meeting, 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. In addition hereto, the Nomination Committee shall fulfil the tasks set out in the Swedish Corporate Governance Code at any given time. 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 över 18 procent av aktierna i bolaget.

*The Nomination Committee has obtained support for its proposal from shareholders representing over 18 per cent of the shares of the company.*

---

Stockholm i april 2020  
Stockholm, in April 2020  
Valberedningen i Tethys Oil AB (publ)  
*The Nomination Committee of Tethys Oil AB (publ)*