

*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 2023 års årsstämma, bestående av Viktor Modigh (ordförande), Mikael Petersson, Jan Risberg och Per Seime, föreslår följande:

*Tethys Oil AB's nomination committee for the 2023 annual general meeting, consisting of Viktor Modigh (Chairman), Mikael Petersson, Jan Risberg and Per Seime, proposes the following:*

- Val av advokat Oscar Anderson till ordförande vid årsstämman.  
*Oscar Anderson, member of the Swedish Bar Association 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 Rob Anderson, Klas Brand, Alexandra Herger, Magnus Nordin and Per Seime för tiden intill slutet av nästa årsstämma.  
*Re-election of Rob Anderson, Klas Brand, Alexandra Herger, Magnus Nordin and Per Seime as members of the Board of Directors until the end of the next Annual General Meeting.*
- Omval av Per Seime till styrelseordförande.  
*Re-election of Per Seime as Chairman of the Board of Directors.*
- Arvoden till styrelseledamöterna och styrelseordföranden, inklusive för kommittémedlemskap, enligt följande: (i) årligt arvode om 350 000 kronor till styrelseledamöter (utom verkställande direktören); (ii) årligt arvode om 720 000 kronor till styrelseordföranden; (iii) årligt arvode om 35 000 kronor till kommittéledamöter per kommittéuppdrag, årligt arvode om 65 000 kronor 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 kommittéordföranden, ska inte 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, med en årlig ram om totalt 250 000 kronor för samtliga styrelseledamöter, att utbetalas efter beslut av styrelsen.  
*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 350,000 (excluding the Managing Director); (ii) annual fees of the Chairman of the Board of Directors of SEK 720,000; (iii) annual fees for committee members of SEK 35,000 per committee assignment, annual fees for the Chairmen of the Remuneration and 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; and (iv) if a member of the Board of Directors, following a resolution by the Board of Directors, performs tasks which fall outside the ordinary duties of the Board of Directors, separate remuneration in the form of hourly fees on market terms may be paid after resolution by the Board of Directors, within an annual frame of SEK 250,000 in total for all members' of the Board of Directors.*

- 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 2024. Förslaget överensstämmer med rekommendationen från bolagets revisionsutskott.  
*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 Annual General Meeting 2024. The proposal is in accordance with the recommendation from the Company's Audit Committee.*
- Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.  
*That auditor's fees shall be payable upon approval of their invoice.*

#### **Beslut om valberedning och nomineringsprocess inför årsstämman 2024**

##### ***Resolution in respect of a nomination committee and nomination procedure for the annual general meeting 2024***

Valberedningen föreslår att stämman beslutar att instruktionen för Bolagets valberedning, vilken ursprungligen antogs av årsstämman 2021 och antogs igen av årsstämman 2022, ska fortsätta gälla tills vidare. Instruktionen för Bolagets valberedning som antogs av årsstämman 2021 finns tillgänglig på Bolagets webbplats ([www.tethysoil.com](http://www.tethysoil.com)).

*The Nomination Committee proposes that the meeting resolves that the instructions for the Company's Nomination Committee which were originally adopted at the Annual General Meeting of 2021 and adopted again at the Annual General Meeting 2022 shall continue to be applied until further notice. The instructions for the Company's Nomination Committee adopted at the Annual General Meeting of 2021 can be found on the Company's website ([www.tethysoil.com](http://www.tethysoil.com)).*

---

Stockholm i april 2023  
*Stockholm, in April 2023*  
Valberedningen i Tethys Oil AB  
*The nomination committee of Tethys Oil AB*