

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Tethys Oil AB (publ), org nr 556615-8266, onsdagen den 16 maj 2007 kl. 16.00 i Van der Nootska Palatset, S:t Paulsgatan 21 i Stockholm

§ 1

Advokat Erik Nerpin förklarade på styrelsens uppdrag bolagsstämman öppnad.

§ 2

Advokat Erik Nerpin utsågs till ordförande vid bolagsstämman.

§ 3

Bilagda förteckning över närvarande aktieägare, bilaga 1, fastställdes att gälla såsom röstlängd vid bolagsstämman.

§ 4

Godkändes styrelsens i kallelsen införda förslag till dagordning, bilaga 2, att gälla som dagordning för bolagsstämman.

§ 5

Stefan Myrenfors utsågs att justera protokollet.

§ 6

Sedan det upplysts att kallelse enligt § 8 i bolagsordningen varit införd i Svenska Dagbladet och Post- och Inrikes Tidningar onsdagen den 18 april 2007 antecknades att stämman ansåg sig behörigen sammankallad.

§ 7

Anförande hölls av verkställande direktören Magnus Nordin, styrelseordföranden Vincent Hamilton samt styrelseledamoten Jonas Lindvall, varefter styrelsen besvarade frågor från aktieägarna.

§ 8

Framlades styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2006, bilaga 3.

Föredrogs revisionsberättelsen för räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2006 för moderbolaget och koncernen av auktoriserade revisorn Klas Brand, PricewaterhouseCoopers.

§ 9

Fastställdes den i styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning intagna resultat- och balansräkningen för moderbolaget och koncernen för räkenskapsåret 2006 respektive per 2006-12-31.

§ 10

Beslöts i enlighet med styrelsens och verkställande direktörens, av revisorerna tillstyrkta, förslag, att den ansamlade förlusten om 50.711 TSEK, varav årets förlust 28.178 TSEK, skall överföras i ny räkning.

§ 11

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen under räkenskapsåret 1 januari - 31 december 2006.

Det antecknades att styrelseledamöterna och verkställande direktören inte deltog i beslutet.

§ 12

Beslöts att välja sju ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter.

Staffan Wennberg reserverade sig mot beslutet på den grunden att han ansåg att endast en styrelseledamot med anställning i bolaget skall ingå i styrelsen.

§ 13

Beslöts att arvode till styrelsen skall utgå med 120 000 kronor att fördelas med ett belopp om 30.000 kronor var och en av Carl-Gustaf Ingelman, Håkan Ehrenblad, Jan Risberg och John Hoey.

Beslöts att arvode till revisorerna skulle utgå enligt godkänd räkning.

§ 14

Till ordinarie styrelseledamöter för tiden intill dess nästa årsstämma hållits omvaldes Vincent Hamilton, John Hoey, Magnus Nordin, Jan Risberg, Håkan Ehrenblad, Carl-Gustaf Ingelman och Jonas Lindvall.

Det antecknades att styrelseledamöternas övriga uppdrag framgår av sid. 38-39 i årsredovisningen.

Vincent Hamilton omvaldes till styrelseordförande.

Staffan Wennberg reserverade sig mot beslutet om val av styrelse på den grunden att förslaget innebär att tre personer med anställning i bolaget, inklusive verkställande direktören, ingår i styrelsen. Staffan Wennberg reserverade sig vidare mot beslutet att



välja Vincent Hamilton till ordförande och förordade för egen del Carl-Gustaf Ingelman som styrelseordförande.

Johan Rippe valdes till ordinarie revisor jämte sedan tidigare valde Klas Brand för en mandatperiod om fyra år.

§ 15

Beslöts enhälligt i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier mot kontant betalning eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för bolaget att anskaffa kapital för bolagets rörelse. Det totala antalet aktier som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 600 000.

§ 16

Beslöts enhälligt i enlighet med styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier mot betalning genom apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för bolaget att genomföra företagsförvärv. Det totala antalet aktier som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 600 000.

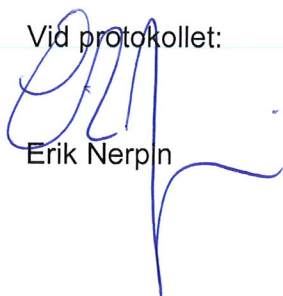
§ 17

Det antecknades att inga övriga frågor föränmälts till stämman.

§ 18

Ordföranden förklarade bolagsstämman avslutad.

Vid protokollet:


Erik Nerpin

Justeras:


Stefan Myrenfors

TETHYS OIL AB Årsstämma 16 maj 2007 - deltagarlista

	Innehav	F	
Arslan, Mehmet	400		
Atterström, Bengt	300		
Bernholm, Jonas	400		
Björk, Bo	2000		
Hammarström-Nilsson, Margareta	400		
Ingelman, Carl-Gustaf	370000		
Ingelman, Kaj	3600		
Intraprenör AB	480	F	Hans Göran Nilsson företrädare
Myhrenfors, Stefan	5000		
Nilsson, Leif	1200		
Nordin, Magnus	406952		
Oceanus Holding	632212	F	Hamilton, Vince
Odenlid, Clary	240	F	Allan Odenlid
Risberg, Jan	204422		
Sadarangani, Morgan	2000		
Schröder, Håkan	600		
Svensk Finlands Vänner, Fören.	1000	F	Lars Carnestedt
Tedfors, Jan-Erik	1200		
Wennberg, Staffan	14868		
Östlund, Astrid	200		

Totalt antal röster 1647474

- 2140
 1.645.334 /EW.

TETHYS OIL

Aktieägarna i Tethys Oil AB (publ) kallas härmed till årsstämma onsdagen den 16 maj 2007, kl. 16.00 i Van der Nootska Palatset, St. Paulsgatan 21 i Stockholm.

Anmälan

Aktieägare skall för att få delta i stämman:

dels vara införd i den av VPC AB förda aktieboken torsdagen den 10 maj 2007,

dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast torsdagen den 10 maj 2007 kl. 16.00 per post under adress Tethys Oil AB, Blasieholmsgatan 2 A, 111 48 Stockholm, per fax 08-678 89 01, per telefon 08-679 49 90 eller per e-mail agm@tethysoil.com. Vid anmälan bör uppges namn, personnummer/organisationsnummer samt registrerat aktieinnehav.

Aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier måste i god tid före den 10 maj 2007 genom förvaltarens försorg tillfälligt låta inregistrera aktierna i eget namn för att få rätt att delta i stämman.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordning.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Anföranden av verkställande direktören och företagsledningen.
8. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
9. Beslut om fastställelse 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 antalet styrelseledamöter.
13. Beslut om arvoden åt styrelsen och revisorerna.
14. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
15. Styrelsens förslag till bemyndigande att besluta om nyemission av aktier (i).
16. Styrelsens förslag till bemyndigande att besluta om nyemission av aktier (ii).
17. Övriga frågor.
18. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Disposition av bolagets resultat (punkt 10)

Styrelsen föreslår att vinstutdelning för räkenskapsåret 2006 inte lämnas.

Val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt beslut om arvoden (punkt 12-14)

Aktieägare företrädande cirka 45 procent av samtliga röster i bolaget har förklarat sig komma att till styrelseledamöter föreslå omval av John Hoey, Vincent Hamilton, Magnus Nordin, Håkan Ehrenblad, Jan Risberg, Carl-Gustaf Ingelman och Jonas Lindvall. Vincent Hamilton föreslås bli omvald till styrelsens ordförande. Styrelsearvode föreslås utgå med ett belopp om 120.000 kronor att fördelas med ett belopp om 30.000 kronor till var och en av Carl-Gustaf Ingelman, Håkan Ehrenblad, Jan Risberg och John Hoey. Revisorerna föreslås erhålla arvode enligt godkänd räkning.

Styrelsens förslag till bemyndigande att besluta om nyemission av aktier (i) (punkt 15)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier mot kontant betalning eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för bolaget att anskaffa kapital för bolagets rörelse. Det totala antalet aktier som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 600 000. Om bemyndigandet utnyttjas i sin helhet motsvarar ökningen av aktiekapitalet en utspädningseffekt om ca 9,5 procent.

Styrelsens förslag till bemyndigande att besluta om nyemission av aktier (ii) (punkt 16)

Styrelsen föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier mot betalning genom apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för bolaget att genomföra företagsförvärv. Det totala antalet aktier som skall kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 600 000. Om bemyndigandet utnyttjas i sin helhet motsvarar ökningen av aktiekapitalet en utspädningseffekt om ca 9,5 procent.

Handlingar till stämman

Styrelsens fullständiga förslag till beslut enligt punkt 15 och 16 kommer senast från den 2 maj 2007 att hållas tillgängligt hos bolaget (adress och telefon enligt ovan), på bolagets hemsida www.tethysoil.com, samt sändas kostnadsfritt till aktieägare som så begär.

Stockholm i april 2007

TETHYS OIL AB (publ)

Styrelsen