

N.B: The English text is an in house translation for information purposes only, in the event of differences between the English and the Swedish text the latter shall prevail.

Protokoll fört vid årsstämma med aktieägarna i Tethys Oil AB (publ), org.nr 556615-8266, onsdagen den 22 maj 2013 kl. 15.00 i Van der Nootska Palatset, St. Paulsgatan 21 i Stockholm

Minutes recorded at the Annual General Meeting of Shareholders of Tethys Oil AB (publ), corporation number 556615-8266, held Wednesday, 22 May, 2013 at 3 pm at Van der Nootska Palatset, St. Paulsgatan 21 in Stockholm

§ 1

Advokat Erik Nerpin öppnade årsstämman.

The Annual General Meeting was opened by advokat Erik Nerpin.

§ 2

Det beslutades att välja advokat Erik Nerpin till ordförande vid stämman.

Erik Nerpin, advokat, was appointed Chairman of the Meeting.

§ 3

Bilagda förteckning över närvarande aktieägare, **Bilaga 1**, fastställdes att gälla såsom röstlängd vid stämman.

*The attached list of shareholders present at the Meeting, **Appendix 1**, was approved as voting register for the Meeting.*

§4

Rolf Karlsson, ombud för Sveriges Aktiesparares Riksförbund utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.

Rolf Karlsson, as representative for Sveriges Aktiesparares Riksförbund, was appointed to approve the minutes of the Meeting, together with the Chairman of the Meeting.

§ 5

Godkändes styrelsens i kallelsen intagna förslag till dagordning, **Bilaga 2**, att gälla som dagordning för bolagsstämman.

*The agenda for the Meeting, as proposed by the Board of Directors and as included in the notice, **Appendix 2**, was approved.*

§ 6

Sedan det upplysts om att kallelse enligt § 9 i bolagsordningen varit införd i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats samt att information om att kallelse skett har annonserats i Svenska Dagbladet onsdagen den 24 april 2013 antecknades att stämman ansåg sig behörigen sammankallad.

It was advised that the notice had been published in Post- och Inrikes Tidningar and on the Company's website, and that information regarding the notice had been published in Svenska Dagbladet on Wednesday, 24 April, 2013, in accordance § 9 of the Articles of Association, after which it was noted that the Meeting had been duly convened.

§ 7

Anförande hölls av företagsledningen angående bolagets verksamhet under räkenskapsåret 2012, varefter företagsledningen besvarade frågor från aktieägarna.

The Management gave a presentation on the operations of the Company for the financial year 2012 where after the Management answered questions from the shareholders.

§ 8

Styrelsens och verkställande direktörens årsredovisning och koncernredovisning med däri intagna resultat- och balansräkningar avseende räkenskapsåret 2012 framlades, **Bilaga 3**.

Auktoriserade revisorn Klas Brand, PricewaterhouseCoopers AB, föredrog den i årsredovisningen intagna revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2012.

Det antecknades att revisorerna tillstyrkt fastställande av de i årsredovisningen intagna resultat- och balansräkningarna för moderbolaget och koncernen, att vinsten disponeras enligt styrelsens förslag i förvaltningsberättelsen samt att ansvarsfrihet beviljas styrelsen och den verkställande direktören för 2012 års förvaltning.

Klas Brand besvarade frågor från aktieägarna.

Det beslutades att årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen, framlagts i behörig ordning.

*The Board of Directors' and the Managing Director's annual report and consolidated annual report, and the income statement and balance sheet included therein, for the financial year 2012, were presented, **Appendix 3**.*

The authorized public accountant Klas Brand, PricewaterhouseCoopers AB, reported on the auditing work and presented the auditors' report and the auditors' group report for the financial year 2012, as included in the annual report and the consolidated annual report.

It was noted that the auditors recommended that the income statement and balance sheet of the Company and statement of comprehensive income and balance sheet for the group be adopted,

that the profit of the Company be dealt with in accordance with the Board of Directors' proposal in the administration report and that members of the Board of Directors and the Managing Director are discharged of liability for the administration of the Company's business for the financial year 2012.

Klas Brand answered questions from the shareholders.

It was resolved that the annual report and the consolidated annual report, including the auditors' report and the auditors' group report, had been presented in the prescribed manner.

§ 9

Det beslutades att fastställa de i styrelsens årsredovisning intagna resultat- och balansräkningarna för bolaget respektive för koncernen för räkenskapsåret 2012 respektive per 2012-12-31.

It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet for the financial year 2012 and as per 31 December, 2012 as included in the annual report of the Board of Directors.

§ 10

Det beslutades i enlighet med styrelsens förslag att disponibla vinstmedel om SEK 204 402 132, varav årets förlust SEK 82 793 469, skulle överföras i ny räkning och att således ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2012.

In accordance with the proposal of the Board of Directors it was resolved that the unrestricted earnings of SEK 204,402,132, of which the loss for the year SEK 82,793,469, be brought forward and that accordingly no dividend be paid to the shareholders for the financial year 2012.

§ 11

Det beslutades att bevilja styrelseledamöterna och den verkställande direktören ansvarsfrihet för förvaltningen av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2012

It was resolved to discharge the members of the Board of Directors and the Managing Director from liability for the administration of the Company's business the financial year 2012.

§ 12

Valberedningens ordförande Dennis Harlin presenterade valberedningens arbete och valberedningens i kallelsen intagna förslag, **Bilaga 4**.

Den till nyval föreslagne Per Brillioth presenterade sig.

Besvarades frågor och kommentarer från aktieägarna.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att styrelsen skall bestå av sex ledamöter samt om omval av Vincent Hamilton, Magnus Nordin, Jan Risberg, Katherine Støvring och Staffan Knafve samt nyval av Per Brillioth, samtliga för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Håkan Ehrenblad och John Hoey lämnade därmed styrelsen.

Det beslutades att omvälja Vincent Hamilton till styrelsens ordförande.

Antecknades att information om föreslagna styrelseledamöters uppdrag i andra bolag återfinns på sid. 26-27 i årsredovisningen.

Stämman riktade ett tack till de avgående styrelseledamöterna Håkan Ehrenblad och John Hoey för deras insatser för bolaget.

*The Chairman of the Nomination Committee Dennis Harlin presented the work of the Nomination Committee as well as the proposals of the Nomination Committee, as included in the notice, **Appendix 4.***

The proposed new member of the Board Per Brillioth introduced himself.

Questions and comments from the shareholders were answered.

It was resolved, in accordance with the proposal by the Nomination Committee, that the Board of Directors shall consist of six members and to re-elect, until the end of the next Annual General Meeting, Vincent Hamilton, Magnus Nordin, Jan Risberg, Katherine Støvring and Staffan Knafve and also to elect Per Brillioth as new member of the Board. Håkan Ehrenblad and John Hoey stepped down from the Board.

It was resolved to re-elect Vincent Hamilton as Chairman of the Board.

It was noted that information on other assignments of the proposed members of the Board of Directors is provided on page 26-27 in the annual report.

The Meeting addressed its appreciation to the resigning Board members Håkan Ehrenblad and John Hoey for their contribution to the Company.

§ 13

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag om arvoden till styrelseledamöterna och styrelseordföranden, inklusive för kommittémedlemskap, enligt följande: (i) årligt arvode om 175 000 kronor till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden och verkställande direktören); (ii) årligt arvode om 450 000 kronor till styrelseordföranden (iii); årligt arvode om 25 000 kronor till kommittéledamöter per kommittéuppdrag (utom för ordföranden och revisionskommittén); och (iv) årligt arvode om 50 000 kronor till ordföranden för revisionskommittén. Det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordföranden, skall ej överstiga 225 000 kronor.

Det beslutades i enlighet med valberedningens förslag att arvode till revisorerna skall utgå enligt godkänd räkning.

It was resolved, in accordance with the proposal of the Nomination Committee, on 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 175,000 (excluding the Chairman of the Board of Directors and the Chief Executive Officer); (ii) annual fees of the Chairman of the Board of Directors of SEK 450,000; (iii) annual fees for Committee members of SEK 25,000 per Committee assignment (excluding the Chairman of the Audit Committee); and (iv) annual fees for the Chairman of the Audit Committee Chairmen of SEK 50,000. The total fees for Committee work, including Committee Chairmen fees shall not exceed SEK 225,000.

It was resolved, in accordance with the proposal by the Nomination Committee, to remunerate the auditors in accordance with approved invoices.

§ 14

Det beslutades att godkänna styrelsens förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, **Bilaga 5**.

*It was resolved to approve the Board of Directors' proposal in respect of guidelines for compensation of senior executives, **Appendix 5**.*

§ 15

Det beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att implementera följande nomineringsprocess inför årsstämman 2014. En oberoende styrelseledamot, som inte är operativt verksam i bolaget, ska bjuda in fyra av bolagets största aktieägare att bilda en valberedning. Valberedningens medlemmar ska offentliggöras i anslutning till bolagets delårsrapport för det andra kvartalet. Om ledamot avgår ur valberedningen innan dess arbete är slutfört ska kvarvarande ledamöter utse ny ledamot.

Valberedningen ska förbereda förslag till följande beslut vid årsstämman 2014: (i) val av ordförande vid stämman, (ii) val av styrelseledamöter, (iii) val av styrelseordförande, (iv) styrelsearvoden med fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för kommittéarbete, (v) val av revisor, (vi) revisorsarvode samt (vii) principer för nomineringsprocessen inför 2015 års årsstämma.

Om ägarförhållandena ändras väsentligt innan valberedningens uppdrag slutförts ska ändring kunna ske i valberedningens sammansättning. Valberedningens mandatperiod ska sträcka sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

It was resolved, in accordance with the proposal by the Nomination Committee, to implement the following nomination procedure for the Annual General Meeting 2014. An independent and non-executive member of the Board shall invite four of the largest shareholders of the Company to form a Nomination Committee. The members of the Nomination Committee shall be announced adjacent to the Company's interim report for the second quarter 2013. If a member of the Committee resigns from the Nomination Committee before the Annual General Meeting 2014, the remaining members shall invite a new member.

The Nomination Committee shall prepare the following proposals for resolution to the Annual General Meeting 2014: (i) election of Chairman of the meeting, (ii) election of members of the Board of Directors, (iii) election of Chairman of the Board of Directors, (iv) remuneration of the members of the Board of Directors, distinguishing between the Chairman and other members and remuneration for Board Committee work, (v) election of the auditor of the Company, (vi) remuneration of the Company's auditor; and (viii) principles of the nomination process for the Annual General Meeting 2015.

If the shareholding in the Company is significantly changed before the nomination Committee's work is completed, a change in the composition of the Nomination Committee may take place. The Nomination Committee shall remain in office until a new Nomination Committee has been appointed.

§ 16

Det beslutades 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 och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för företagsförvärv och för bolagets rörelse. Det totala antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 10 procent av antalet aktier. I den mån aktierna ges ut med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

The Chairman presented the proposal regarding the authorization to the Board of Directors to resolve to issue new shares.

It was resolved, in accordance with the proposal by the Board of Directors, to authorize the Board of Directors to resolve, at one or more occasions until the next Annual General Meeting, to issue new shares with consideration in cash and/or with consideration in kind or by set-off and thereby be able to resolve to disapply the shareholders' pre-emption rights. The purpose with the authorization and the reason for disapplying the shareholders' pre-emption rights is to enable the Company to make business acquisitions and to raise capital for the Company's business operations. The total number of shares that can be issued based on the authorization may not exceed 10 per cent of the shares. In case it is resolved to deviate from the shareholders pre-emption rights, the share issue shall be made in accordance with market conditions.

§ 17

Antecknades att inga övriga frågor föränmälts till stämman.

It was noted that no other matters had been notified.

§ 18

Förklarade ordföranden stämman avslutad.

The Chairman declared the Meeting closed.

Vid protokollet:

At the minutes:

Erik Nerpin

Justeras:

Approved:

Rolf Karlsson



Pressmeddelande

2013-04-16

Årsstämma i Tethys Oil

Aktieägarna i Tethys Oil AB (publ) kallas härmed till årsstämma onsdagen den 22 maj 2013, kl. 15.00 i Van der Nootska Palatset, St. Paulsgatan 21 i Stockholm.

Anmälan

Aktieägare ska för att få delta i stämman *dels* vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken torsdagen den 16 maj 2013,

dels anmäla sitt deltagande till bolaget senast torsdagen den 16 maj 2013 per post på adress Tethys Oil AB, Hovslagargatan 5 B, 111 48 Stockholm, per fax 08-505 947 99, per telefon 08 505 947 00 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 16 maj 2013 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. Val av minst en justeringsman.
5. Godkännande av dagordning.
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 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. Val av styrelseledamöter och styrelseordförande.
13. Beslut om arvoden åt styrelsen och revisorerna.
14. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
15. Beslut om valberedning och nomineringsprocess inför årsstämmen 2014.

16. Beslut om bemyndigande att besluta om nyemission av aktier.

17. Övriga frågor.

18. Stämmans avslutande.

Förslag till beslut

Beslut om val av stämмоordförande, val av styrelseordförande och övriga styrelseledamöter, arvoden till styrelseordföranden och övriga styrelseledamöter, val av revisor och arvode till revisorn (punkt 2, 12 och 13)

Tethys Oil AB:s valberedning inför 2013 års årsstämma, bestående av Dennis Harlin (ordförande), Vincent Hamilton, Jan Risberg och Mikael Petersson, föreslår följande:

- Val av advokat Erik Nerpin till ordförande vid årsstämman.
- Val av sex styrelseledamöter utan suppleanter.
- Omval av styrelseledamöterna Vincent Hamilton, Jan Risberg, Magnus Nordin, Katherine Stövring och Staffan Knafve samt nyval av Per Brillioth. Per Brillioth (f. 1969) har en examen från Stockholms Universitet och en Master of Finance från London Business School. Per Brillioth är verkställande direktör för Vostok Nafta Investments Ltd. Andra styrelseuppdrag inkluderar bl.a. Vostok Nafta Investment Ltd, Black Earth Farming Ltd och RusForest AB. Per Brillioth är oberoende av såväl bolaget och bolagsledning som av bolagets större aktieägare.
- Omval av Vincent Hamilton till styrelseordförande.
- Arvoden till styrelseledamöterna och styrelseordföranden, inklusive för kommittémedlemskap, enligt följande: (i) årligt arvode om 175 000 kronor till styrelseledamöter (utom styrelseordföranden och verkställande direktören); (ii) årligt arvode om 450 000 kronor till styrelseordföranden (iii); årligt arvode om 25 000 kronor till kommittéledamöter per kommittéuppdrag (utom för ordföranden och revisionskommittén); och (iv) årligt arvode om 50 000 kronor till ordföranden för revisionskommittén. Det totala arvodet för kommittéarbete, inklusive arvode till kommittéordföranden, ej skall överstiga 225 000 kronor.
- Omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor, med den auktoriserade revisorn Klas Brand som huvudansvarig revisor, för en period som sträcker sig till slutet av årsstämman 2014.
- Arvode till revisorn skall utgå enligt godkänd räkning.

Valberedningen har inhämtat stöd för sitt förslag från aktieägare som representerar ca 31 procent av aktierna i bolaget.

Disposition av bolagets resultat (punkt 10)

Styrelsen föreslår att vinstutdelning för räkenskapsåret 2012 inte lämnas.

Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 14)

Tethys Oils målsättning är att rekrytera, motivera och behålla högt kvalificerade ledande befattningshavare med förmåga att uppnå koncernens mål samt att uppmuntra och på lämpligt sätt belöna prestationer på ett sätt som höjer aktieägarvärdet. Koncernen tillämpar således en ersättningspolicy som säkerställer att det finns en tydlig koppling till affärsstrategin, en samordning med aktieägarnas intressen och som syftar till att den verkställande ledningen erhåller skälig ersättning för dess bidrag till koncernens resultat.

Ersättningen till den verkställande ledningen i koncernen (i vilken inkluderas verkställande direktören och finansdirektören) innehåller fem huvudkomponenter: a) grundlön; b) pensionsförmåner c) rörlig lön; c) övriga förmåner samt 5) avgångsvederlag. Mer detaljer återfinns i styrelsens fullständiga förslag.

Beslut om valberedning och nomineringsprocess inför årsstämman 2014 (punkt 15)

Valberedningen föreslår att en oberoende styrelseledamot och inte operativt verksam i bolaget, att bjuda in fyra av bolagets största aktieägare att bilda en valberedning. Valberedningens medlemmar ska offentliggöras i anslutning till bolagets delårsrapport för det andra kvartalet. Om ledamot avgår ur valberedningen innan dess arbete är slutfört ska kvarvarande ledamöter utse ny ledamot.

Valberedningen ska förbereda förslag till följande beslut vid årsstämman 2014: (i) val av ordförande vid stämman, (ii) val av styrelseledamöter, (iii) val av styrelseordförande, (iv) styrelsearvodet med fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter samt ersättning för kommittéarbete, (v) val av revisor, (vi) revisorsarvode samt (vii) principer för nomineringsprocessen inför 2015 års årsstämma.

Om ägarförhållandena ändras väsentligt innan valberedningens uppdrag slutförts ska ändring kunna ske i valberedningens sammansättning. Valberedningens mandatperiod ska sträcka sig fram till dess att ny valberedning utsetts.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier (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 kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt. Syftet med bemyndigandet och skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för företagsförvärv och för bolagets rörelse. Det totala antalet aktier som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet får inte överstiga 10 procent av antalet aktier. I den mån aktierna ges ut med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

Handlingar till stämman

Tethys Oil AB:s årsredovisning och revisionsberättelse samt övriga handlingar inför årsstämman, inklusive fullmaktsformulär, kommer senast från och med den 30 april 2013 att hållas tillgängliga hos bolaget (adress och telefon enligt ovan) och på bolagets hemsida www.tethysoil.com. Handlingarna sänds kostnadsfritt till aktieägare som så begär.

Upplysningar vid årsstämman

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det, och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för bolaget, lämna upplysningar om dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, dels förhållanden som kan inverka på bedömningen av bolagets eller dotterbolags ekonomiska situation, dels bolagets förhållande till annat koncernbolag.

Aktier och röster

Tethys Oil AB har på dagen för denna kallelse totalt 35 543 750 aktier med en röst vardera.

Stockholm i april 2013

TETHYS OIL AB (publ)
Styrelsen

Tethys Oil AB (publ)

Tethys Oil är ett svenskt energibolag med inriktning på prospektering och produktion av olje- och naturgastillgångar. Tethys kärnområde är Oman, där Tethys till ytan är en av landets största licensinnehavare. Tethys har också prospekterings- och produktionstillgångar onshore Frankrike, Litauen och Sverige. Aktierna är noterade på First North (TETY) i Stockholm. Remium AB är Certified Adviser.

Hemsida: www.tethysoil.com



Press release

2013-04-16

Annual General Meeting in Tethys Oil

The shareholders of Tethys Oil AB (publ) are hereby invited to attend the Annual General Meeting on Wednesday May 22nd 2013, at 3 p.m. at Van der Nootska Palatset, St. Paulsgatan 21 in Stockholm.

Notification

To be entitled to participate at the Meeting, shareholders must first be included in the register of shareholders maintained by Euroclear Sweden AB (the Swedish Central Securities Depository & Clearing Organisation) as of Thursday May 16th, 2013, second notify Tethys Oil AB of their intention to attend no later than Thursday May 16th, 2013; by mail to Tethys Oil AB, Hovslagargatan 5 B, SE-111 48 Stockholm, Sweden, by fax +46 (0)8 505 947 99 by telephone: +46 (0)8 505 947 00, or by e-mail agm@tethysoil.com. Notifications should state names, personal or corporate identity numbers and registered shareholdings.

For entitlement to participate at the Meeting, shareholders with nominee-registered holdings must temporarily re-register their shares in their own names through their nominees in good time before May 16th 2013.

Agenda

1. Opening of the Meeting.
2. Election of Chairman of the Meeting.
3. Preparation and approval of the voting register.
4. Election of at least one person to approve the minutes.
5. Approval of the agenda.
6. Determination as to whether the Meeting has been duly convened.
7. Speech by the Managing Director and the management of the Company.
8. Presentation of the annual report and the auditors' report, the consolidated annual report and the auditors' group report.
9. Resolution in respect of adoption of the profit and loss statement and the balance sheet and the consolidated profit and loss statement and consolidated balance sheet.
10. Resolution in respect of appropriation of the Company's profit or loss according to the adopted balance sheet.
11. Resolution in respect of discharge from liability of the members of the Board and the Managing Director.
12. Election of members of the Board and Chairman of the Board.
13. Resolution in respect of the fees payable to the members of the Board and the auditors.

14. Resolution in respect of guidelines for compensation of senior executives
15. Resolution in respect of a Nomination Committee and nomination procedure for the Annual General Meeting 2014.
16. Resolution in respect of an authorization of the Board to resolve new issue of shares.
17. Other matters.
18. Closing of the Meeting.

Proposals for resolutions

Resolutions in respect of Chairman of the AGM, election of Chairman of the Board and of other members of the Board, fees payable to the Chairman of the Board and other members of the Board, election of auditor and fees payable to the auditor (items 2, 12 and 13)

Tethys Oil AB's Nomination Committee for the 2013 Annual General Meeting, consisting of Dennis Harlin (Chairman), Vincent Hamilton, Jan Risberg and Mikael Petersson, proposes the following:

- Advokat Erik Nerpin to be appointed as Chairman of the Annual General Meeting.
- Six members of the Board of Directors to be appointed without deputy members.
- Re-election of Vincent Hamilton, Jan Risberg, Magnus Nordin, Katherine Stövring and Staffan Knafve as members of the Board of Directors and election of Per Brilioth as new member of the Board of Directors. Per Brilioth (born 1969) is a graduate of Stockholm University and holds a Master of Finance from the London Business School. Per Brilioth is Chief Executive Officer of Vostok Nafta Investments Ltd. Other board assignments include, inter alia, Vostok Nafta Investments Ltd, Black Earth Farming Ltd and RusForest AB. Per Brilioth is independent of the Company and the Company's management as well as of the Company's major shareholders.
- Re-election of Vincent Hamilton as Chairman of the Board of Directors.
- 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 175,000 (excluding the Chairman of the Board of Directors and the Chief Executive Officer); (ii) annual fees of the Chairman of the Board of Directors of SEK 450,000; (iii) annual fees for Committee members of SEK 25,000 per Committee assignment (excluding the Chairman of the Audit Committee); and (iv) annual fees for the Chairman of the Audit Committee Chairmen of SEK 50,000. The total fees for Committee work, including Committee Chairmen fees shall not exceed SEK 225,000.
- Re-election of the registered accounting firm PricewaterhouseCoopers AB as the auditor of the Company, with authorised public accountant Klas Brand as the auditor in charge, for a period until the end of the 2014 Annual General Meeting.
- The auditor's fees shall be payable upon approval of their invoice.

The Nomination Committee has obtained support of its proposal from shareholders representing approximately 31 per cent of the shares of the Company.

Resolution in respect of appropriation of the Company's profit or loss (item 10)

The Board proposes that no dividend is declared for the financial year 2012.

Resolution in respect of guidelines for compensation of senior executives (item 14)

It is the aim of Tethys Oil to recruit, motivate and retain executives capable of achieving the objectives of the Group, and to encourage and appropriately reward superior performance in a manner that enhances shareholder value. Accordingly, the Group operates a Policy on Remuneration which ensures that there is a clear link to business strategy and a close alignment with shareholder interests, and aims to ensure that executives are rewarded fairly for their contribution to the Group's performance. The remuneration package of the executives in the Group (which refers to the Managing Director and the Chief Financial Officer) in the Group contains five components: 1) basic salary; 2) pension arrangements; 3) yearly variable salary; 4) non-financial benefits; and 5) severance payments. More details are to be found in the Board's full proposal.

Resolution in respect of a Nomination Committee and nomination procedure for the Annual General Meeting 2014 (item 15)

The Nomination Committee proposes that an independent and non-executive member of the Board invites four of the largest shareholders of the Company to form a Nomination Committee. The members of the Nomination Committee shall be announced adjacent to the Company's interim report for the second quarter 2013. If a member of the Committee resigns from the Nomination Committee before the Annual General Meeting 2013, the remaining members shall invite a new member.

The Nomination Committee shall prepare the following proposals for resolution to the Annual General Meeting 2014: (i) election of Chairman of the meeting, (ii) election of members of the Board of Directors, (iii) election of Chairman of the Board of Directors, (iv) remuneration of the members of the Board of Directors, distinguishing between the Chairman and other members and remuneration for Board Committee work, (v) election of the auditor of the Company, (vi) remuneration of the Company's auditor; and (viii) principles of the nomination process for the Annual General Meeting 2015.

If the shareholding in the Company is significantly changed before the nomination Committee's work is completed, a change in the composition of the Nomination Committee may take place. The Nomination Committee shall remain in office until a new Nomination Committee has been appointed.

Resolution in respect of an authorization for the Board to resolve new issue of shares (item 16)

The Board of Directors proposes that the General Meeting authorizes the Board of Directors to resolve, at one or more occasions until the next Annual General Meeting, to issue new shares with consideration in cash and/or with consideration in kind or by set-off and thereby be able to resolve to disapply the shareholders' pre-emption rights. The purpose with the authorization and the reason for disapplying the shareholders' pre-emption rights is to enable the Company to make business acquisitions and to raise capital for the Company's business operations. The total number of shares that can be issued based on the authorization may not exceed 10 per cent of the shares. In case it is resolved to deviate from the shareholders' pre-emption rights, the share issue shall be made in accordance with market conditions.

Documents for the Meeting

Tethys Oil AB's Annual Report and audit report and other documents for the Meeting, including Proxy form, will be available from the Company (address and telephone number stated above) and on the Company's web page www.tethysoil.com not later than April 30th, 2013. The documents will be sent free of charge to shareholders upon request.

Disclosures at the Annual General Meeting

The Board of Directors and President shall, if requested by any shareholder and if the Board is of the opinion that it can be done without causing material harm to the Company, provide disclosures about conditions that may impact assessment of an item of business on the agenda, about conditions that may impact assessment of the Company's or a subsidiary's financial situation, and about the Company's relationship with other Group company.

Shares and votes

On the day this notice was issued, Tethys Oil AB had a total of 35,543,750 shares in issue with one vote each.

Stockholm, April 2013

TETHYS OIL AB (publ)

The Board of Directors

Tethys Oil AB (publ)

Tethys Oil is a Swedish energy company focused on exploration and production of oil and natural gas. Tethys Oil's core area is Oman, where the company is one of the largest onshore oil and gas concession holders. Tethys Oil also has exploration and production assets onshore France, Lithuania and Sweden. The shares are listed on First North (TETY) in Stockholm. Remium AB is Certified Adviser.

Website: www.tethysoil.com

Årsstämman 2013

Valberedningens förslag till styrelse

Vincent Hamilton

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till bolagets större aktieägare.

Styrelsens Ordförande och ledamot i styrelsen sedan 2001 och Chief Operating Officer från 2004 fram till och med november 2012.

Vincent Hamilton, född 1963. Utbildning: Master of Science i geologi, Colorado School of Mines i Golden, Colorado. Geolog Shell, 1989–1991. Geolog Eurocan, 1991–1994. President i Canadian Industrial Minerals 1994–1995, General Manager Sands Petroleum UK Ltd., 1995–1998. President i Mart Resources 1999–2001.

Magnus Nordin

Ej oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till större aktieägare.

Verkställande direktör sedan 2004 och ledamot av Styrelsen sedan 2001.

Magnus Nordin, född 1956. Utbildning: Filosofie kandidat, Lunds Universitet samt Master of Arts, University of California i Los Angeles, Kalifornien. Verkställande direktör Sands Petroleum, 1993–1998. Vice Verkställande direktör Lundin Oil, 1998–2000. Informationsdirektör Lundin Oil 2001–2004. Tf Verkställande direktör Vostok Oil Ltd., oktober 2002–2003. Verkställande direktör Sodra Petroleum, 1998–2000. Styrelseledamot Minotaurus AB, Minotaurus Energi AS och Cassandra Oil AB.

Staffan Knafve

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till bolagets större aktieägare.

Ledamot av Styrelsen sedan 2012.

Staffan Knafve, född 1958. Utbildning: Jur kand, Stockholms Universitet. Knafve är verksam som privat investerare och oberoende finanskonsult. Knafve har tidigare varit chef för aktieavdelningen på Swedbank Robur mellan 2007 och 2008. Mellan 2005 och 2007 var han chef för svenska och nordiska aktieavdelningen på Nordea Investment Management. Mellan 1998 och 2005 hade han olika ledande befattningar på Carnegie Asset Management och mellan 1991 och 1998 var han analytiker på Carnegie Securities. Knafve är för närvarande ordförande för investeringskommittén på Coeli Asset Management och medlem av finanskommittén på Kungliga Automobil Klubben.

Jan Risberg

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till bolagets större aktieägare.

Ledamot av Styrelsen sedan 2004.

Jan Risberg, född 1964. Utbildning: Civilekonom, Stockholms Universitet. Risberg har en mångårig erfarenhet från den finansiella sektorn och har bland annat arbetat för Aros Securities avdelning för corporate finance, på Enskilda Securities avdelning för corporate finance, och som ansvarig chef på Ledstjernans Londonkontor. Risberg är idag verksam som oberoende konsult inom den finansiella sektorn.

Katherine H. Støvring

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till bolagets större aktieägare.

Ledamot av Styrelsen sedan 2012.

Katherine H. Støvring, född 1965. Utbildning: Magisterexamen i juridik, Oslo Universitet och MSc in Business Management, London Business School (Sloane Programme). Støvring har mer än 20 års erfarenhet inom energi- och shippingindustrin. Hon har tidigare varit Vice President, Major Subsea projekter på Aker Solutions ASA. Mellan 2007 och 2008 var hon verkställande direktör för Fred Olsen Renewables AS. Från 2002 till 2007 var Støvring Vice President International E&P för Statoil med ansvar för affärsutveckling och förvärv i Nordafrika och Mellanöstern samt för internationell LNG och okonventionell gas. Mellan 1997 och 2002 hade hon olika ledande befattningar för BP i London, bland annat chef för planering och ”performance”. Støvring har varit styrelseledamot i Aladdin Oil & Gas Company ASA, Panoro Energy ASA och Norse Energy ASA. Hon är medlem i norska advokatsamfundet och ”Solicitor Admitted to the Rolls of England and Wales”.

Per Brillioth

Oberoende i förhållande till bolaget, bolagsledningen samt till bolagets större aktieägare.

Föreslagen ny styrelseledamot.

Per Brillioth, född 1969. Utbildning: Kandidatexamen i företagsekonomi, Stockholms Universitet och Master of Finance, London Business School. Mellan 1994 och 2000 arbetade Per Brillioth vid fondkommissionärsfirman Hagströmer & Qviberg i Stockholm som chef för deras emerging markets-enhet. Per Brillioth är styrelseledamot och Verkställande direktör i Vostok Nafta sedan 2007, styrelseordförande i Black Earth Farming Ltd och Clean Tech East Holding AB, styrelseledamot i RusForest AB, Egidaco Investments PLC, Avito Holdings AB, Kontakt East Holding AB, X5 Group AB, Gateway Storage Company Limited och Svenska Fotografiska museet AB.

Uttalande beträffande valberedningens i Tethys Oil AB förslag till styrelse vid årsstämman den 22 maj 2013

Bakgrund

Den 29 november 2012 offentliggjordes, i enlighet med beslut på Tethys Oils årsstämma, en valberedning med representanter för fyra av de största aktieägarna. Valberedningen består av Dennis Harlin (valberedningens ordförande), Vincent Hamilton (Styrelsens ordförande), Mikael Petersson och Jan Risberg.

Valberedningens förslag

Omval av Vincent Hamilton, Magnus Nordin, Jan Risberg, Katherine Stovring och Staffan Knafve. Håkan Ehrenblad har avböjt omval.

Som ny ledamot föreslås Per Brillioth.

Omval av Vincent Hamilton som styrelseordförande.

Motiverat yttrande

Tethys Oil grundades 2001 som ett litet prospekteringsbolag. Idag, tolv år senare, är Tethys i allt väsentligt ett produktionsbolag med ett börsvärde överstigande 2 mrd SEK. Bolaget har uttryckt en ambition om att ansöka om notering på NASDAQ OMX Stockholm.

För att möta denna utveckling inleddes föregående år en förnyelse och breddning av styrelsens sammansättning genom att två nya ledamöter valdes in. Sålunda kan konstateras att, inklusive valberedningens förslag till årets stämma, kommer nu tre av styrelsens sex ledamöter att vara nya.

Som ny ledamot föreslås Per Brillioth:

Svensk medborgare, född 1969.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och verkställande direktör i Vostok Nafta sedan 2007, styrelseordförande i Black Earth Farming Ltd och Clean Tech East Holding AB, styrelseledamot i RusForest AB, Egidaco Investments PLC, Avito Holdings AB, Kontakt East Holding AB, X5 Group AB, Gateway Storage Company Limited och Svenska Fotografiska museet AB.

Arbetslivserfarenhet och utbildning:

Mellan 1994 och 2000 arbetade Per Brillioth vid fondkommissionärsfirman Hagströmer & Qviberg i Stockholm som chef för deras emerging markets-enhet. Per Brillioth har en kandidatexamen i företagsekonomi från Stockholms Universitet och en Master of Finance från London Business School.

Oberoendeförhållande: Oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare

Valberedningen vill särskilt framhålla Pers gedigna erfarenhet av styrelsearbete i bolag noterade på Stockholmsbörsen, en kompetens som Tethys Oil behöver. Han har vidare djup och bred erfarenhet av affärsverksamhet i f d Sovjetunionen, inklusive Litauen och Polen. Denna erfarenhet, i kombination med ett stort nätverk i regionen, kompletterar och breddar styrelsens

internationella perspektiv i en föränderlig omvärld. Mer än tio års verksamhet inom Lundinggruppen bidrar här till.

Slutsats

Det är valberedningens enade uppfattning att den föreslagna storleken och sammansättningen av styrelsen på bästa sätt säkerställer dess förmåga att effektivt leda Tethys Oil mot fortsatta framgångar.

Förslaget till styrelsesammansättning i Tethys Oil AB uppfyller Svensk kod för bolagsstyrningskrav med avseende på oberoende ledamöter.

Valberedningen har inhämtat stöd för sitt förslag från aktieägare som representerar ca 31 procent av aktierna i bolaget.

April 2013

Valberedningen i Tethys Oil AB (publ)

AGM 2013**The Nomination Committee's proposal for members of the Board of Directors****Vincent Hamilton**

Independent from the Company, the Company's management and the Company's larger shareholders.

Chairman and Member of the Board since 2001 and Chief Operating Officer since 2004 until November 2012.

Vincent Hamilton, born in 1963. Education: Master of Science in Geology, Colorado School of Mines in Golden, Colorado. Geologist Shell, 1989–1991. Geologist Eurocan, 1991–1994. President of Canadian Industrial Minerals, 1994–1995. General Manager of Sands Petroleum UK Ltd., 1995–1998. President of Mart Resources, 1999–2001.

Magnus Nordin

Non-independent of the Company and the Company's management. Independent from larger shareholders.

Managing Director since 2004 and Member of the Board since 2001.

Magnus Nordin, born in 1956. Education: Bachelor of Arts, Lund University and Master of Arts, University of California in Los Angeles, California. Managing Director of Sands Petroleum, 1993–1998. Deputy Managing Director Lundin Oil 1998–2000, Information director 2001–2004, (acting Managing Director) Vostok Oil Ltd. October 2002–2003, Managing Director of Sodra Petroleum 1998–2000. Board member of Minotaurus AB, Minotaurus Energi AS and Cassandra Oil AB.

Staffan Knafve

Independent from the Company, the Company's management and the Company's larger shareholders.

Member of the board since 2012.

Staffan Knafve, born in 1958. Education: Bachelor of Law, Stockholm University. Mr. Knafve is a private investor and independent financial consultant. Mr. Knafve was previously head of Equities at Swedbank Robur from 2007 to 2008. Between 2005 and 2007 he was Head of Swedish and Nordic Equities at Nordea Investment Management. From 1998 to 2005 he held various senior positions at Carnegie Asset Management and from 1991 to 1998 he worked as analyst at Carnegie Securities. Mr Knafve's current assignments include Chairman Investment Committee at Coeli Asset Management and Member Finance Committee at Royal Swedish Automobile Club.

Jan Risberg

Independent from the Company, the Company's management and the Company's larger shareholders,

Member of the board since 2004.

Jan Risberg, born in 1964. Mr. Risberg has several years of experience from the financial sector. Various positions within Aros Securities department of Corporate Finance, at Enskilda Securities department of Corporate Finance, and as Manager of Ledstiernan AB's London branch. Mr. Risberg is today acting independently in the financial sector.

Katherine H. Støvring

Independent from the Company, the Company's management and the Company's larger shareholders.

Member of the board since 2012.

Katherine H. Støvring, born in 1965. Education: Masters in Law, Oslo University and MSc in Business Management, London Business School (Sloane Programme). Ms. Støvring has more than 20 years' experience from the energy and shipping industries. She was previously VP Major Subsea Projects at Aker Solutions. Between 2007 to 2008 she was CEO at Fred Olsen Renewables AS. From 2002 to 2007 Ms. Støvring was VP International E&P, Statoil with responsibility for business development and acquisitions in the areas of North Africa, Middle East, international LNG and unconventional gas. From 1997 to 2002 she held various management positions for BP in London, including planning and performance manager. Ms. Støvring has served as a non-executive director at Aladdin Oil & Gas Company ASA, Panoro Energy ASA and Norse Energy ASA. Ms Stovring is a member of the Norwegian Bar and a Solicitor Admitted to the Rolls of England and Wales.

Per Brillioth

Independent from the Company, the Company's management and the Company's larger shareholders.

Proposed New Director

Per Brillioth, born in 1969. Education: Bachelors of Science in Business Administration, Stockholm University and Master of Finance, London Business School. Between 1994 and Per Brillioth was head of the Emerging Markets section at Hagströmer & Qviberg. Mr Brillioth is member of the Board and Managing Director of Vostok Nafta AB since 2007, Chairman of Black Earth Farming Ltd and Clean Tech East Holding AB, member of the Board of Rus Forest AB, Egidaco Investments PLC, Avito Holdings AB, Kontakt East Holding AB, X5 Group AB, Gateway Storage Company Limited and Svenska Fotografiska museet AB.

The Nomination Committee's statement regarding proposed Members of the Board of Tethys Oil AB

Background

On November 29th 2012, a Nomination Committee consisting of four of the largest shareholders was presented in accordance with the resolution from the Annual General Meeting on May 16th 2012. Members of the Nomination Committee are Dennis Harlin (Chairman), Vincent Hamilton (Chairman of the Board), Mikael Petersson and Jan Risberg.

Development

Tethys Oil was founded 2001 as a prospecting company. Today, twelve years later, Tethys Oil has developed into a production company with a market capitalization in excess of 2 billion SEK. The company has expressed its intention to apply for a listing on NASDAQ OMX Stockholm.

To meet this expansion, two new Directors were elected last year in order to renew and broaden the composition of the Board. Together with the Nomination Committee's proposal for this year, three out of six members of the Board are newly recruited.

Proposal

- Re-election of Vincent Hamilton, Magnus Nordin, Jan Risberg, Katherine Støvring and Staffan Knafve. Håkan Ehrenblad has declined re-election.
- Election of Per Brillioth as new Director.
- Re-election of Vincent Hamilton as Chairman of the Board.

The proposed composition of the Board is in accordance with the Swedish Corporate Governance Code regarding independent Directors of the Board.

New Director

The proposed new Director, Per Brillioth is Swedish citizen, born in 1969. He is member of the Board and Managing Director of Vostok Nafta AB since 2007, Chairman of Black Earth Farming Ltd and Clean Tech East Holding AB, member of the Board of Rus Forest AB, Egidaco Investments PLC, Avito Holdings AB, Kontakt East Holding AB, X5 Group AB, Gateway Storage Company Limited and Svenska Fotografiska museet AB.

Between 1994 and Per Brillioth was head of the Emerging Markets section at Hagströmer & Qviberg. Per Brillioth is a graduate of Stockholm University and holds a Master of Finance from London Business School.

Per Brillioth is independent from the Company, the Company's management and the Company's larger shareholders.

The Nomination Committee wants to emphasize Per Brillioth's sound knowledge and experience of corporate governance in Swedish listed companies. This is a competence needed in Tethys Oil. Per Brillioth has a broad and deep experience of business activities in the former Soviet Union, as well as Lithuania and Poland. This experience, in combination with a broad

Tethys Oils principer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledningen 2013

Tethys Oils målsättning är att rekrytera, motivera och behålla högt kvalificerade ledande befattningshavare med förmåga att uppnå koncernens mål och att uppmuntra och på lämpligt sätt belöna prestationer på ett sätt som höjer aktieägarvärdet. Följaktligen tillämpar koncernen denna ersättningspolicy för att säkerställa att det finns en tydlig koppling till affärsstrategin, en samordning med aktieägarnas intressen och gällande best practice, i syfte att tillförsäkra att den verkställande ledningen erhåller skälig ersättning för dess bidrag till koncernens resultat. Bolagets Ersättningspolicy för ledningen har antagits av Ersättningskommittén och beskrivs nedan. Termen ledning syftar på Verkställande direktören och Finanschefen.

Ersättningskommittén

Ersättningskommittén skall erhålla information om samt förbereda styrelsens och årsstämans beslut om frågor avseende ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för ledningen. Kommittén ansvarar för att övervaka Ersättningspolicyn och ersättningen till ledningen samt lämna förslag till styrelsen. Föreslagen ersättningsnivå, kriterier för rörlig lön och andra anställningsvillkor för Verkställande direktören och Finanschefen lämnas av Ersättningskommittén till styrelsen för godkännande. För övrig ersättning ansvarar Verkställande direktören för att föreslå lämpliga villkor för ersättning.

Ersättningskomponenter

Ersättningar till den verkställande ledningen innehåller fyra huvudkomponenter:

- a) grundlön;
- b) pensionsvillkor
- c) årlig rörlig lön;
- d) övriga förmåner.

Ersättningskommittén utvärderar ett långsiktigt aktiebaserat incitamentsprogram som en femte komponent i ersättningspaketet till ledning och övriga anställda.

Grundlön

Grundlönen skall baseras på marknadsförhållanden, skall vara konkurrenskraftig och skall beakta omfattningen och ansvaret som är förenat med befattningen, liksom den ledande befattningshavarens skicklighet, erfarenhet och prestationer. Grundlönen liksom övriga komponenter i den ledande befattningshavarens ersättning skall ses över årligen för att säkerställa att sådan ersättning förblir konkurrenskraftig och marknadsmässig. Som en del av denna utvärdering kan bolaget göra, samt ersättningskommittén, periodiska "benchmarking" jämförelser av bolagets ersättningspolicy och förfaranden. I så fall väljs de bolag med vilka jämförelser sker med hänsyn till följande:

- a) svenska bolag i samma industri;
- b) storleken på bolaget (omsättning, vinst och antal anställda);
- c) diversifieringen och komplexiteten av bolagets verksamhet;
- d) den geografiska spridningen av bolagets verksamhet; och
- e) bolagets tillväxt, expansion och profil.

Periodiska jämförelseaktiviteter kan utföras för att tillse att ersättningspaketet ligger i linje med lokala marknadsvillkor.

Årlig rörlig lön

Bolaget anser att årlig rörlig lön baserat på prestation är en viktig del av ersättningspaketet där anknutna resultatmål reflekterar de centrala drivkrafterna för värdeskapande och ökning av aktieägarvärdet. I slutet på varje år lämnar VD en rekommendation till ersättningskommittén beträffande betalning av årlig rörlig lön till anställda baserat på uppfyllandet av deras respektive prestationskriterier. Efter genomgång av VD:s rekommendationer och efter en

genomgång av VD:s prestationer lämnar ersättningskommittén en rekommendation till styrelsen för godkännande avseende nivån av rörlig lön för VD, Finanschef samt för övriga anställda. För övriga anställda kommer ersättningskommittéen endast att lämna en rekommendation till styrelsen om belöningen överstiger USD 10,000 per anställd. Den rörliga lönen skall ligga inom intervallet 1–4 månadslöner.

Pensionsvillkor

Pensionsvillkoren innefattar en definierad plan för avsättningar med premier baserade på hela grundlönen. Pensionsavsättningen skall vara i relation till grundlönen och är individuell, men skall inte vara högre än vad som är avdragsgillt.

Övriga förmåner

Övriga förmåner skall vara marknadsmässiga och skall underlätta för de ledande befattningshavarna att fullgöra deras arbetsuppgifter.

Avgångsförmåner

En ömsesidig uppsägningstid på 12 månader gäller mellan bolaget och Verkställande direktören och 9 månader mellan bolaget och Finanschefen. Därutöver finns bestämmelser om avgångsvederlag i anställningsavtalen för ledande befattningshavare som innebär ersättning, för det fall bolaget säger upp anställningen eller i händelse av väsentlig ägarförändring i bolaget (change of control). Verkställande direktören och Finanschefen är berättigade till 12 månaders lön för det fall bolaget säger upp anställningen.

Styrelsen äger rätt att frånga ovan föreslagna riktlinjer om särskilda skäl föreligger.