

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 i Tethys Oil AB (publ) förslag till beslut om antal styrelseledamöter, val av styrelseledamöter och revisor, ersättning m.m.
The proposals 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.

Valberedningen i Tethys Oil AB (publ) inför 2019 års årsstämma, bestående av Viktor Modigh (ordförande), Mikael Petersson, Johan Strandberg och Geoffrey Turbott föreslår följande:

The Nomination Committee of Tethys Oil AB (publ) ahead of the 2019 Annual General Meeting, consisting of Viktor Modigh (Chairman), Mikael Petersson, Johan Strandberg and Geoffrey Turbott, proposes the following:

- Val av advokat Carl Westerberg till ordförande vid stämman.
Carl Westerberg, member of the Swedish Bar Association, to be appointed as Chairman of the 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 samt nyval av Gavin Graham för tiden intill slutet av nästa årsstämma.
Re-election of Rob Anderson, Alexandra Herger, Magnus Nordin, Per Seime and Geoffrey Turbott and election of Gavin Graham as members of the board of directors until the end of the next Annual General Meeting.
- Omval av Geoffrey Turbott till styrelseordförande.
Re-election of Geoffrey Turbott as Chairman of the Board of Directors.
- 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 marknadsmissigt timarvode, för vilket ändamål en ram om 250 000 kronor föreslås, att utbetalas efter beslut av styrelsen. Det bör noteras att Geoffrey Turbott inte deltog i valberedningens behandling av förslaget om 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 to the members of the Board of Directors of SEK 330,000 (excluding the Managing Director); (ii) annual fees to 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 in which case the annual fee shall be SEK 65,000, and annual fees to the chairmen of the remuneration committee and the technical committee of 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 are outside the 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 is proposed. It should be noted that Geoffrey Turbott abstained from participating in the Nomination Committee's handling of the proposal regarding remuneration to the members of the Board of Directors and the Chairman of the Board of Directors.

- *Efter årets revisionsupphandling föreslås omval av det registrerade revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers AB som bolagets revisor, med den auktoriserade revisorn Ulrika Ramsvik som huvudansvarig revisor, för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Following the year's procurement of audit services, 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, until the end of the next Annual General Meeting.*
- *Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning. The auditor's fees shall be payable upon approval of its invoice.*

Beslut om valberedning och nomineringsprocess inför årsstämman 2020 (punkt 16)
Resolution in respect of a Nomination Committee and nomination procedure ahead of the Annual General Meeting 2020 (item 16)

Valberedningen föreslår att valberedningens ledamöter ska utses genom att styrelsens ordförande kontaktar tre av de största aktieägarna baserat på aktieägarstatistik från Euroclear Sweden AB per den 30 september 2019 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 based on shareholders statistics from Euroclear Sweden AB as per September 30, 2019, 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 large 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. Sammansättningen 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 på sätt att en eller flera aktieägare som utsett ledamöter i valberedningen inte längre tillhör kretsen av de tre röstmässigt största aktieägarna, kan också valberedningens sammansättning ändras i enlighet därmed om valberedningen bedömer det 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 deems it necessary.

Valberedningens uppgift ska vara att 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. 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 be to prepare, ahead of shareholders' meetings, proposals in respect of number of directors of the board of directors, 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 general meeting and election of auditors. 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 cirka 23 procent av aktierna i bolaget.

The Nomination Committee has obtained support of its proposals from shareholders representing approximately 23 per cent of the shares in the Company.

Stockholm i april 2019
Stockholm in April 2019
Valberedningen i Tethys Oil AB (publ)
The Nomination Committee of Tethys Oil AB (publ)