

## Valberedningens motiverade yttrande

Valberedningen föreslår enhälligt omval av styrelseledamöterna Rob Anderson, Klas Brand, Alexandra Herger, Magnus Nordin och Per Seime. Valberedningen föreslår omval av Per Seime till styrelsens ordförande.

Enligt valberedningens förslag kommer styrelsen således att bestå av fem ledamöter. Samtliga ledamöter har stor internationell erfarenhet inom oljesektorn varför Tethys Oil med den föreslagna styrelsen står mycket väl rustat för framtiden, med stark kompetens representerad inom samtliga nyckelområden.

Valberedningen har tillämpat bolagets mångfaldspolicy vid framtagande av förslaget till styrelse. Hänsyn har tagits till de krav som ställs på styrelsen till följd av bolagets verksamhet, utvecklingskede och övriga relevanta förhållanden för att uppnå en styrelsesammansättning som med hänsyn till ledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund är ändamålsenlig. Vidare har valberedningen lagt vikt vid strävan att uppnå en jämn könsfördelning och frågor om oberoende. Andelen kvinnlig representation i förslaget, 20 %, understiger valberedningens eftersträlvade nivå och valberedningen föreslår att inkommande valberedning fortsatt prioriterar frågan.

Valberedningen har arbetat i enlighet med den instruktion som ursprungligen antogs av årsstämman 2021 som har fortsatt att tillämpas sedan dess och även i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning. Valberedningens arbete inleddes i november 2022 och totalt har tre protokollförda möten hållits. Aktieägare har haft möjlighet att lägga fram förslag till valberedningen per e-post eller per post. Valberedningen har inhämtat information om bolagets ställning och utveckling från verkställande direktören och styrelseledamöter. Vidare har valberedningen fått tillgång till den utvärdering som gjorts av styrelsens arbete under det gångna året. I valberedningen finns även styrelsens nuvarande ordförande representerad.

Valberedningen har diskuterat nivå och struktur på styrelsearvodet samt jämfört ersättningens storlek med ersättningar från svenska och internationella börsnoterade bolag av motsvarande storlek. Valberedningens förslag innebär en höjning av ersättningen till ledamöter och ordförande med 20 000 kronor vardera.

Information om samtliga ledamöter i bolagets styrelse finns presenterat på bolagets webbplats ([www.tethysoil.com](http://www.tethysoil.com)).

Stockholm i april 2023

Valberedningen i Tethys Oil AB (publ)