

Tethys Oil AB (publ) : Sammanställning poströster

Punkt på dagordningen	Ja		Aktier Nej		Avstår		Röster Ja		Röster Nej		Avstår	
2 - Val av ordförande vid stämman	5 594 781	65,45%					5 594 781,0	65,45%				
3 - Val av minst en justeringsperson	5 594 781	65,45%					5 594 781,0	65,45%				
4 - Upprättande och godkännande av röstlängd	5 594 781	65,45%					5 594 781,0	65,45%				
5 - Godkännande av dagordning	5 594 781	65,45%					5 594 781,0	65,45%				
6 - Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad	5 594 781	65,45%					5 594 781,0	65,45%				
8 - Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen	5 350 074	62,58%			244 707	2,86%	5 350 074,0	62,58%			244 707,0	2,86%
9 - Beslut om disposition av Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen	5 592 281	65,42%	2 500	0,03%			5 592 281,0	65,42%	2 500,0	0,03%		
10.a - Rob Anderson	5 350 074	62,58%			244 707	2,86%	5 350 074,0	62,58%			244 707,0	2,86%
10.b - Alexandra Herger	5 350 074	62,58%			244 707	2,86%	5 350 074,0	62,58%			244 707,0	2,86%
10.c - Klas Brand	5 350 074	62,58%			244 707	2,86%	5 350 074,0	62,58%			244 707,0	2,86%
10.d - Magnus Nordin	5 350 074	62,58%			244 707	2,86%	5 350 074,0	62,58%			244 707,0	2,86%
10.e - Per Seime	5 350 074	62,58%			244 707	2,86%	5 350 074,0	62,58%			244 707,0	2,86%
11 - Beslut om antal styrelseledamöter och revisorer	5 594 781	65,45%					5 594 781,0	65,45%				
12 - Beslut om arvoden åt styrelsen och revisorerna	5 592 281	65,42%			2 500	0,03%	5 592 281,0	65,42%			2 500,0	0,03%
13.a.i - Rob Anderson	5 534 101	64,74%	60 680	0,71%			5 534 101,0	64,74%	60 680,0	0,71%		
13.a.ii - Klas Brand	5 469 549	63,98%	125 232	1,46%			5 469 549,0	63,98%	125 232,0	1,46%		
13.a.iii - Magnus Nordin	5 536 601	64,76%	58 180	0,68%			5 536 601,0	64,76%	58 180,0	0,68%		
13.a.iv - Per Seime	1 945 113	22,75%	3 380 118	39,54%	269 550	3,15%	1 945 113,0	22,75%	3 380 118,0	39,54%	269 550,0	3,15%
13.a.v - Staffan Knafve	5 594 781	65,45%					5 594 781,0	65,45%				
13.b - Val av Per Seime som styrelseordförande	2 021 411	23,65%	3 301 320	38,62%	272 050	3,18%	2 021 411,0	23,65%	3 301 320,0	38,62%	272 050,0	3,18%
13.c - Val av revisor	5 594 781	65,45%					5 594 781,0	65,45%				
14 - Beslut om ersättningsrapport	5 525 229	64,63%	69 552	0,81%			5 525 229,0	64,63%	69 552,0	0,81%		
15 - Beslut om bemyndigande för styrelsens att besluta om återköp av egna aktier	5 594 781	65,45%					5 594 781,0	65,45%				
16 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier	5 592 281	65,42%	2 500	0,03%			5 592 281,0	65,42%	2 500,0	0,03%		
17 - Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler	5 592 281	65,42%	2 500	0,03%			5 592 281,0	65,42%	2 500,0	0,03%		
18 - Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare	5 527 729	64,66%	67 052	0,78%			5 527 729,0	64,66%	67 052,0	0,78%		

Föreslagen dagordning

1. Stämmans öppnande.
2. Val av ordförande vid stämman.
3. Val av minst en justeringsperson.
4. Upprättande och godkännande av röstlängd.
5. Godkännande av dagordning.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
9. Beslut om disposition av Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen.
10. Beslut i fråga om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
11. Beslut om antal styrelseledamöter och revisorer.
12. Beslut om arvoden till styrelsen och revisorerna.
13. Val av styrelseledamöter, styrelseordförande och revisor.
14. Beslut om ersättningsrapport.
15. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier.
16. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier.
17. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler.
18. Beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Stämmans avslutande.
19. Stämmans avslutande.



Tethys Oil Ersättningsrapport 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Tethys Oil AB (publ) ("Bolaget" eller "Tethys Oil"), ("Ersättningsriktlinjerna") har tillämpats. Ersättningsriktlinjerna antogs av årsstämman 2023 där främst språkliga ändringar samt ändringar avseende rörlig ersättning och prestationskriterierna gjordes. Rapporten innehåller även information om ersättning till Verkställande direktören. Därtill innehåller rapporten en sammanfattning av Tethys Oils utestående aktierelaterade incitamentsprogram. Rapporten har upprättats i enlighet med 8 kap. 53 a och b § aktiebolagslagen (2005:551) och Kollegiets Svensk kod för bolagsstyrning, Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 11 (Anställda) på sida 122–123 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 80–84 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 11 på sidan 122–123 i årsredovisningen för 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sida 4–5 i årsredovisningen 2023.

Tethys Oils Ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

Bolagets ersättningsprinciper ska syfta till att tillförsäkra ansvarsfulla och hållbara ersättningsstrukturer som understödjer Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbara affärsverksamhet samt främjar Tethys Oils marknadsposition och ökar aktieägarvärdet. För att tillgodose dessa ändamål ska ersättningar och andra anställningsvillkor möjliggöra för Tethys Oil att rekrytera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare till en rimlig kostnad. Ersättningen ska vara marknadsmässig samt baserad på övergripande principer avseende prestation, konkurrenskraftighet och skälighet.

Den ersättning som omfattas av dessa riktlinjer kan bestå av grundlön, rörlig lön, pensionsförmåner, övriga förmåner och avgångsvederlag. I tillägg här till kan bolagsstämman även besluta om bland annat långsiktiga incitamentsprogram i vilka ledande befattningshavare kan delta.

Riktlinjerna finns i förvaltningsberättelsen på sidorna 92–103 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 följt de tillämpliga Ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på bolagets webb (<https://www.tethysoil.com/sv/arsstamma-2023/>). Ingen ersättning har krävts tillbaka. Utöver ersättningen som täcks av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare har årsstämmorna i Bolaget beslutat om långfristiga aktierelaterade incitamentsprogram.

Summa ersättning till Verkställande direktören (MSEK)

Tabellen nedan visar den totala ersättningen som kostnadsförts till Tethys Oils Verkställande direktör under 2023 och 2022.

Befattningshavare	Räkenskapsår	Fast ersättning		Rörlig ersättning	Pensionskostnad	Summa ersättning*	Andel fast/rörlig ersättning (%)
		Grundlön	Andra förmåner				
Magnus Nordin Verkställande direktör	2023	5,156	0,0351	0,786	0,0	5,977	87/13
	2022	5,078	0,055	0,581	0,0	5,714	90/10

*Värdet av de tilldelade optionerna är inte inkluderat i den totala ersättningen

**Pensionskostnader hänförliga till fast lön har till fullo redovisats som fast ersättning

Rörlig lön kostnadsförs det år den intjänas. Utöver ersättningen som beskrivits ovan erhåller den Verkställande Direktören teckningsoptioner inom ramen för Tethys Oils långsiktiga incitamentsprogram som beslutats av årsstämman, beskrivet nedan.

Teckningsoptionerna har överlåtits vederlagsfritt till deltagarna. Värdet på teckningsoptioner som Verkställande direktören erhöll under 2023 och 2022, inklusive inkomstskatt som betalats för dessa teckningsoptioner uppgick till MSEK 1,658 respektive MSEK 1,399.

Befattningshavare (position)	Incitamentsprogram, tilldelningsår	Utnyttjandeperiod	Teckningskurs, SEK	Aktie per teckningsoption	1 Jan 2023	Antal teckningsoptioner			31 dec 2023
						Tilldelade 2023	Utnyttjade 2023	Förfallna 2023	
Magnus Nordin (Verkställande direktör)	2020	13 jun – 6 okt 2023	45,40	1,19	60 000	-	60 000	-	-
	2021	12 jun – 4 okt 2024	66,10	1,15	60 000	-	-	-	60 000
	2022	18 aug – 6 okt 2025	92,80	1,07	60 000	-	-	-	60 000
	2023	3 jun- 28 sept 2026	59,40	1,01	-	70 000	-	-	70 000
Summa					180 000	70 000	60 000	-	190 000

Aktierelaterade ersättning

Utestående aktierelaterade incitamentsprogram

Under 2023 hade Tethys Oil fyra pågående långsiktiga ersättningsprogram (2020, 2021, 2022 och 2023) som en del av ersättningspaketet till ledande befattningshavare. Tilldelning är inte garanterad och Styrelsen i Bolaget ska besluta om och verkställa tilldelning inom angivna ramar. Teckningsoptionerna har ingen intjänande period eller andra restriktioner och har överlåtits vederlagsfritt till deltagarna och Koncernen står för deltagarnas eventuella inkomstskatt till den del denna är hänförlig till programmet. Teckningsoptionerna kan utnyttjas efter tre år. Teckningsoptionernas marknadsvärde har beräknats med tillämpning av Black & Scholes-värderingsmodell av ett oberoende värderingsinstitut.

Teckningskursen är baserad på den för aktier i Bolaget på Nasdaq Stockholm noterade volymvägda genomsnittliga betalkursen under en tvåveckorsperiod innan beslut om tilldelning.

Totalt antal emitterade och tilldelade teckningsoptioner under 2023 var 250 000. Under oktober 2023 utnyttjades 338 000 teckningsoptioner från programmet 2020 och 12 000 optioner från samma program förföll utan att bli utnyttjade. Utnyttjandet av teckningsoptionerna medförde att antalet aktier och röster i Bolaget ökade med 402 220 då varje teckningsoption gav rätt till 1,19 aktier. Verkställande direktör utnyttjade samtliga 60 000 optioner som han var tilldelad inom ramen för programmet.

Rörlig ersättning och prestationskriterier

I enlighet med riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare som antogs på årsstämman 2023, är den Verkställande direktören berättigad till rörlig ersättning om upp till ett belopp motsvarande maximalt 12 månaders grundlön.

Tilldelning av rörlig ersättning baseras på ett antal prestationskriterier avseende bolaget. Prestationskriterierna för

Verkställande Direktörens rörliga ersättning har fastställts för att främja Bolagets affärsstrategi samt för att uppmuntra beteenden som främjar Bolagets långsiktiga intressen. Vid valet av resultatmätt har strategiska mål och kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för 2023 beaktats. De icke-finansiella resultatmåten bidrar ytterligare till hållbarhet och företagets värderingar.

Prestationskriterierna och utfallet som basis för rörlig ersättning till Verkställande direktören under 2023

	Kategorier av	Relativ viktning av	a) Uppmätt prestation, och
	Prestationskriterier och mål		b) Ersättningsutfall
Magnus Nordin Verkställande direktör	HSE (totalt registrerade incidenter, 0)	17%	a) Noll registrerade fall, 100 % b) SEK 786 300
	Hållbarhet (koldioxidutsläpp från produktion CO2e kg/fat 60)	8%	a) CO2e kg/fat 73 b) SEK 0
	Total reserv och resurstillväxt (20%)	33%	a) <0 % b) SEK 0
	Reserversättningsgrad (110%)	25%	a) 32 % b) SEK 0
	Finansiell avkastning (12%)	17%	a) Avkastning på sysselsatt kapital -4% b) SEK 0
Summa utfall		17%	
Summa utfall (månader)		2,0	

- a) Är nivån eller utfallet av prestationskriteriet i kategorin
b) Rörlig ersättning viktningen ger

Jämförande information över förändringar i ersättning och bolagets resultat

Förändring i ersättningar och bolagets utveckling över de senaste fem räkenskapsåren

	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021	2023 vs 2022	RFY 2023
Verkställande direktörs ersättning (MSEK)*	+0,519 (+13%)	+1,365 (+29%)	-0,993 (-17%)	+0,691(+14%)	+0,263 (+5%)	5,977
Konsoliderat rörelseresultat (MUSD)	-24 (-39%)	-31 (-84%)	+10 (+178%)	+38 (237%)	-66 (-121%)	-11,6
Medianlön per heltidsekvivalent anställd i koncernen jämfört mot verkställande direktör						23,4%
Genomsnittlig ersättning per anställd i moderbolaget räknat på basis av heltidsekvivalent (MSEK)**	+0,068 (+10%)	-0,007 (-1%)	+0,084 (+12%)	+0,101 (+13%)	-0,030 (-3%)	0,870

* Värdet av tilldelade optioner är inte inkluderat i den totala ersättningen

**Exklusive ledningsgruppen

Definitioner och förkortningar

MSEK: Miljoner svenska kronor

MUSD: Miljoner USA dollar

n.a.: ej tillämpligt

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om återköp av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2025, fatta beslut om återköp av egna aktier på följande huvudsakliga villkor:

1. Förvärv får ske genom köp på Nasdaq Stockholm.
2. Förvärv får ske av högst så många aktier att Bolagets innehav av egna aktier efter förvärvet uppgår till högst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget.
3. Förvärv av aktier på Nasdaq Stockholm får ske endast inom det vid var tid registrerade kursintervallet.

Huvudsyftet med eventuella förvärv är att Bolaget ska uppnå flexibilitet beträffande det egna kapitalet och därmed kunna optimera Bolagets kapitalstruktur. Eventuella förvärv kan även möjliggöra att egna aktier används som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller verksamheter eller i samband med hantering av incitamentsprogram. Styrelsen ska äga rätt att fastställa övriga villkor för förvärv enligt bemyndigandet.

* * *

Tethys Oil AB (publ)

Styrelsen

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2025, fatta beslut om överlåtelse av egna aktier intill det antal aktier som vid var tid innehas av Bolaget.

Överlåtelse av egna aktier får ske för att användas som likvid vid eller finansiering av förvärv av företag eller verksamhet, och/eller till extern part i samband med hantering av lösen i Bolagets incitamentsprogram. Överlåtelse av egna aktier får ske på annat sätt än på Nasdaq Stockholm till ett bedömt marknadsvärde och får då även ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Ersättning för överlåtna aktier får erläggas kontant, med bestämmelse om apport eller genom kvittning. Överlåtelse av egna aktier får även ske genom försäljning på Nasdaq Stockholm till ett pris inom det vid var tid registrerade kursintervallet varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

* * *

Tethys Oil AB (publ)

Styrelsen

Förslag till beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av aktier och/eller konvertibler

Styrelsen föreslår att årsstämman bemyndigar styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen före årsstämman 2025, besluta om emission av nya aktier och/eller konvertibler mot kontant betalning, med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor samt att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt.

Syftet med bemyndigandet och skälet till möjlig avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra anskaffning av kapital för företagsförvärv och för Bolagets rörelse. Bemyndigandet ska vara begränsat på så sätt att styrelsen inte får besluta om emission av aktier och/eller konvertibler som innebär utgivande av eller konvertering till aktier motsvarande mer än 10 procent av det totala antalet aktier i Bolaget vid emissionsbeslutet, vilket skulle motsvara utgivande av 3 345 882 aktier beräknat på basis av antalet aktier utgivna av Bolaget per dagen för kallelsen. I den mån emission sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emissionen ske på marknadsmässiga villkor.

* * *

Tethys Oil AB (publ)
Styrelsens

Styrelsens för Tethys Oil AB (publ) förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Styrelsen för Tethys Oil AB (publ) ("Bolaget") föreslår att Bolaget ska tillämpa följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som avtalas efter årsstämman 2024.

Bakgrund

De tidigare riktlinjerna godkändes av årsstämman 2023. Ändringarna som är gjorda är mestadels språkliga. Vidare har en ändring gjorts rörande övriga förmåner. Bolaget har inte mottagit några kommentarer på riktlinjerna från aktieägare. Dessa riktlinjer är inte tillämpliga på ersättning som beslutas eller godkänns av bolagsstämman och ska endast tillämpas på ersättning som avtalas eller omförhandlas efter årsstämman 2024.

Tillämpning av riktlinjerna

Dessa riktlinjer är tillämpliga på ersättning till ledande befattningshavare och till styrelseledamöter om ersättning utgår för utfört arbete som inte ingår i det normala styrelsearbetet (exempelvis med anledning av ett anställningsavtal eller ett konsultavtal). Bolagets ledande befattningshavare är, per dagen för dessa riktlinjer, den verkställande direktören, CFO, CTO samt Chefsjuristen. Dessa riktlinjer utgör en ram för sådan ersättning till ledande befattningshavare som styrelsen får besluta om.

Grundläggande ersättningsprinciper

Koncernens affärsstrategi är i korta drag att skapa aktieägarvärde över hela det s.k. upstreamområdets livscykel med prospektering, utvärdering, utbyggnad och produktion. En grundsats i koncernens affärsmodell är att prospektera och producera olja och gas på ett ekonomiskt, socialt och miljömässigt ansvarsfullt vis. Ytterligare information om koncernens strategiska prioriteringar finns tillgänglig i koncernens årsredovisningar och på Bolagets webbplats (www.tethysoil.com).

Bolagets ersättningsprinciper ska syfta till att tillförsäkra ansvarsfulla och hållbara ersättningsstrukturer som understödjer Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbara affärsverksamhet samt främja koncernens marknadsposition och öka aktieägarvärdet. För att tillgodose dessa ändamål ska ersättningar och andra anställningsvillkor möjliggöra för koncernen att rekrytera och behålla kvalificerade ledande befattningshavare till en rimlig kostnad. Ersättningen ska vara marknadsmässig samt baserad på övergripande principer avseende prestation, konkurrenskraftighet och skälighet.

Vid beredningen av huruvida dessa riktlinjer och de begränsningar som följer härav är skäliga har styrelsen (inbegripet ersättningsutskottet) beaktat den totala ersättningen till Bolagets anställda, inklusive ersättningens olika komponenter samt dess ökning och utveckling över tid.

Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska kan anpassningar göras för att följa sådana tvingande regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande syfte så långt som möjligt ska tillgodoses.

Former av ersättning

Den ersättning som omfattas av dessa riktlinjer kan bestå av fast lön, rörlig lön, pensionsförmåner, övriga förmåner och avgångsvederlag. I tillägg härtil kan bolagsstämman även besluta om bland annat långsiktiga incitamentsprogram i vilka ledande befattningshavare kan delta.

Principer för fast lön

Den fasta lönen ska vara marknadsmässig, konkurrenskraftig samt baseras på tjänstens omfattning och det ansvar som är förenat med densamma. Därtill ska varje ledande befattningshavares kompetens, erfarenhet och prestation beaktas. Den fasta lönen utgör basen för den rörliga lönen. Om rörlig lön, pensionsförmåner eller övriga förmåner inte utgår kommer fasta lönen att utgöra hela den totala ersättningen.

Principer för rörlig lön

Rörlig lön, dvs. kontantbonus, ska baseras på ett antal förutbestämda och mätbara prestationsrelaterade kriterier som speglar drivkrafter som främjar Bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbara affärsverksamhet. Kriterierna innefattar (men är inte begränsade till) hälsa, säkerhet och miljö (HSE), hållbarhet, reserv- och resurstillväxt och finansiell utveckling.

En utvärdering av i vilken utsträckning kriterierna för rörlig lön har uppfyllts ska göras årligen i samband med offentliggörandet av bokslutskommunikén avseende respektive räkenskapsår och baseras på en utvärdering av varje ledande befattningshavares uppfyllande av prestationskriterierna såsom dessa är beskrivna i de enskilda prestationsmålen.

Utbetalning av rörlig lön ska vara villkorad av att ledande befattningshavare förblir anställda under hela kvalificeringsperioden.

Rörlig lön ska endast vara pensionsgrundande för det fall det krävs enligt tvingande bestämmelser i tillämpliga kollektivavtal.

Rörlig lön får uppgå till ett belopp motsvarande maximalt tolv månaders grundlön och förväntas därmed att uppgå till maximalt 100 procent av den fasta ersättningen.

Principer för pensionsförmåner

Pensionsförmåner ska vara premiebestämda och baseras på hela grundlönen samt vara individuella, dock förutsatt att inte annat följer av tvingande bestämmelser i tillämpliga kollektivavtal.

Pensionsförmåner får uppgå till maximalt 30 procent av fasta lönen.

Principer för övriga förmåner

Övriga förmåner ska vara marknadsmässiga och underlätta för ledande befattningshavare att utföra sina arbetsuppgifter. Sådana förmåner kan utgöras av bland annat livförsäkring, sjukvårdsförsäkring etc.

Premier och andra kostnader hänförliga till övriga förmåner får uppgå till maximalt tio procent av fasta lönen.

Ersättning under uppsägningstid och avgångsvederlag

Uppsägningstiden vid uppsägning av den verkställande direktören ska inte överstiga tolv månader och uppsägningstiden vid uppsägning av övriga ledande befattningshavare ska inte överstiga nio månader.

En ömsesidig uppsägningstid om tolv månader gäller mellan Bolaget och den verkställande direktören samt upp till nio månader mellan Bolaget och övriga ledande befattningshavare.

Avgångsvederlag till den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare ska inte överstiga ett belopp motsvarande tolv månaders bruttogrundlön, förutsatt att anställningen sägs upp av Bolaget. För det fall en ledande befattningshavare säger upp sin anställning ska inget avgångsvederlag utgå.

Oaktat det ovanstående kan den verkställande direktören eller andra ledande befattningshavare, i händelse av en ägarförändring i Bolaget, erhålla avgångsvederlag som överstiger tolv månaders grundlön och den ledande befattningshavaren kan erhålla avgångsvederlag även om den ledande befattningshavaren säger upp sin anställning förutsatt att summan av lön som betalas under uppsägningstiden och avgångsvederlaget inte överstiger ett belopp motsvarandes 24 månaders bruttogrundlön.

Inom ramen för dessa riktlinjer ska en ägarförändring avse alla händelser varigenom en part (eller en grupp av parter som agerar tillsammans) direkt eller indirekt kontrollerar mer än 51 procent av aktierna eller rösterna i Bolaget (t.ex. till följd av ett publikt uppköpserbjudande).

Principer för viss ersättning till styrelseledamöter

För det fall styrelseledamöter utför arbete för Bolaget som inte ingår i det normala styrelsearbetet kan marknadsmässigt konsultarvode utgå i tillägg till det styrelsearvode som har beslutats av bolagsstämman. Valberedningen har i uppdrag att föreslå ett ramverk, om något, för sådan ersättning som ska godkännas av årsstämman.

Långsiktiga incitamentsprogram

Dessa riktlinjer omfattar inte ersättning som beslutas av bolagsstämman. Följaktligen tillämpas inte dessa riktlinjer på Bolagets långsiktiga incitamentsprogram som beslutas av bolagsstämman.

Bolagets befintliga långsiktiga incitamentsprogram riktar sig till vissa nyckelpersoner inom koncernen och är utformade i syfte att skapa förutsättningar för att behålla och rekrytera kvalificerad och hängiven personal inom koncernen. Ytterligare information om Bolagets vid var tid gällande och föreslagna incitamentsprogram finns tillgänglig på Bolagets webbplats (www.tethysoil.com).

I samband med incitamentsprogram som beslutats av bolagsstämma kan bolaget utföra sådana kontantbetalningar till deltagare som är kompatibla med beslutet att implementera eller reglera ett sådant incitamentsprogram (t.ex. genom att genomföra kontantbetalningar till deltagare som, enligt villkoren för programmen, ska erhålla incitamentsinstrument (t.ex. teckningsoptioner) kostnadsfritt eller kompenseras för skatteeffekter). Sådana betalningar ska inte anses vara del av grundlön eller rörlig lön eftersom de utgör en väsentlig del av incitamentsprogrammet.

Beredning och utvärdering av efterlevnaden av dessa riktlinjer

Styrelsen har utsett ett ersättningsutskott som ska hantera ärenden avseende ersättning till ledande befattningshavare och övergripande ersättning inom koncernen. Dessa riktlinjer har upprättats av styrelsens ersättningsutskott och styrelsen.

Ersättningsutskottet är ansvarigt för att förbereda uppdaterade förslag avseende riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ett förslag till ändrade riktlinjer ska förberedas av ersättningsutskottet och styrelsen när det uppstår behov av väsentliga förändringar men minst vart fjärde år.

Inom ramen för dessa riktlinjer ska styrelsen, med utgångspunkt i ersättningsutskottets beredning och rekommendationer, årligen besluta om specifika ändrade ersättningsvillkor för varje enskild ledande befattningshavare samt fatta andra beslut om ersättning till ledande befattningshavare som kan erfordras.

Ersättningsutskottets medlemmar är oberoende i förhållande till Bolaget och de ledande befattningshavarna. Den verkställande direktören och de övriga ledande befattningshavarna deltar inte i styrelsens beredning av, eller beslut om, ersättningsrelaterade frågor om de berörs av desamma.

Avvikelse från riktlinjerna

Styrelsen är berättigad att justera ersättning exempelvis vid extraordinära upp- eller nedgångar i koncernens resultat. Styrelsen kan också besluta om att tillfälligt frånga dessa riktlinjer, helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets ekonomiska bärkraft.

* * *

Stockholm i mars 2024

Tethys Oil AB (publ)

Styrelsen