

Valberedningens motiverade yttrande

Det är valberedningens (VB) enhälliga slutsats att den föreslagna sammansättningen av styrelsen, innebärande omval av samtliga fem ledamöter inklusive ordföranden, väl möter de krav av olika slag som bolagets fortsatta utveckling kan komma att ställa. Förslaget gynnar även kontinuiteten i styrelsearbetet sett i ljuset av att tre av ledamöterna är nya sedan två år tillbaka samt att styrelseordföranden tillträdde sent under förra året.

Som grund för VB's förslag kan bl a nämnas att både styrelseordföranden och verkställande direktören har presenterat sin syn på bolagets utveckling mm för VB. Vidare har VB fått tillgång till den utvärdering som gjorts av styrelsens arbete under det gångna året. VB har även träffat enskilda styrelseledamöter.

Rörande styrelsens storlek och samlade kompetens vill VB peka på förhållandet att viss kritisk kompetens i vissa fall kan hänföras till bolagets linjeorganisation. Så är fallet t ex inom geologiområdet.

I frågan om jämn könsfördelning inom styrelsen innebär förslaget att en av styrelsens fem ledamöter är kvinna, dvs 20%. Detta understiger den eftersträvade nivån. VB har adresserat frågan under året och rekommenderar inkommande VB att ytterligare fokusera på ärendet.

Utförligare information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på bolagets hemsida.

Förslaget till styrelsesammansättning uppfyller Svensk kod för bolagsstyrnings krav med avseende på oberoende ledamöter.

VB har inhämtat stöd för sitt förslag från aktieägare som representerar ca 35 % av bolagets aktier.

Stockholm i april 2014

Valberedningen i Tethys Oil AB (publ)