



Information till aktieägarna i Tethys Oil AB (publ)

Information till aktieägarna med anledning av styrelsens förslag om aktiesplit och obligatoriskt inlösenförfarande till extra bolagsstämma den 25 oktober 2016

Detta dokument utgör inget erbjudande utan har tagits fram med enda syfte att tillhandahålla information till aktieägarna i Tethys Oil AB (publ) ("Tethys Oil" eller "Bolaget") om styrelsens förslag till aktiesplit och obligatoriskt inlösenförfarande som kommer behandlas på den kommande extra bolagsstämman den 25 oktober 2016. Styrelsens fullständiga förslag finns tillgängligt hos Tethys Oil och kommer att sändas till de aktieägare som begär det.

This document is also available in English.

Innehållsförteckning

| | |
|---|----|
| Bakgrund och motiv | 3 |
| Hur split och inlösenförfarande går till | 4 |
| Tidplan | 4 |
| Beskrivning av aktiespliten och inlösenförfarandet | 5 |
| Indikativa finansiella effekter av inlösenförfarandet | 6 |
| Vissa skattefrågor i Sverige | 7 |
| Frågor och svar | 9 |
| Vill du veta mer? | 10 |

Definitioner

| | |
|---------------------------------|---|
| Aktie | Aktie i Tethys Oil (ISIN-kod innan aktiesplit: SE0007048012; ISIN-kod efter aktiesplit: SE0009161185) |
| EBS | Extra bolagsstämman som kommer att hållas den 25 oktober 2016 |
| Inlösenaktie | Inlösenaktie i Tethys Oil som kommer att bli obligatoriskt inlöst (ISIN-kod: SE0009161193) |
| SEK | Svenska kronor |
| Styrelsen | Styrelsen i Tethys Oil |
| Tethys Oil eller Bolaget | Tethys Oil AB (publ) med organisationsnummer 556615-8266 |
| USD | Amerikanska dollar |

Bakgrund och motiv

Tethys Oil har en stark finansiell ställning och fortsätter att generera positiva kassaflöden från verksamheten. Bolagets kapitalstruktur mål är att ha en balanserad syn på tillväxt och värdeöverföring till aktieägarna med ett långsiktigt kapitalstruktur mål om noll i nettokassa. Beaktande Bolagets mål om kapitalstruktur finner Styrelsen att det finns utrymme att skifta ut ytterligare kapital till aktieägarna och samtidigt ha kvar tillräckligt med kapital för Bolagets fortsatta tillväxt.

Med anledning av detta beslutade Styrelsen den 21 september 2016 att föreslå EBS att fatta beslut om ett inlösenförfarande där

varje aktie delas upp i en ordinarie Aktie och en Inlösenaktie. Inlösenaktien kommer sedan automatiskt att lösas in för 3,00 SEK per Inlösenaktie. Detta motsvarar en värdeöverföring till aktieägarna om totalt 102 643 578 SEK.

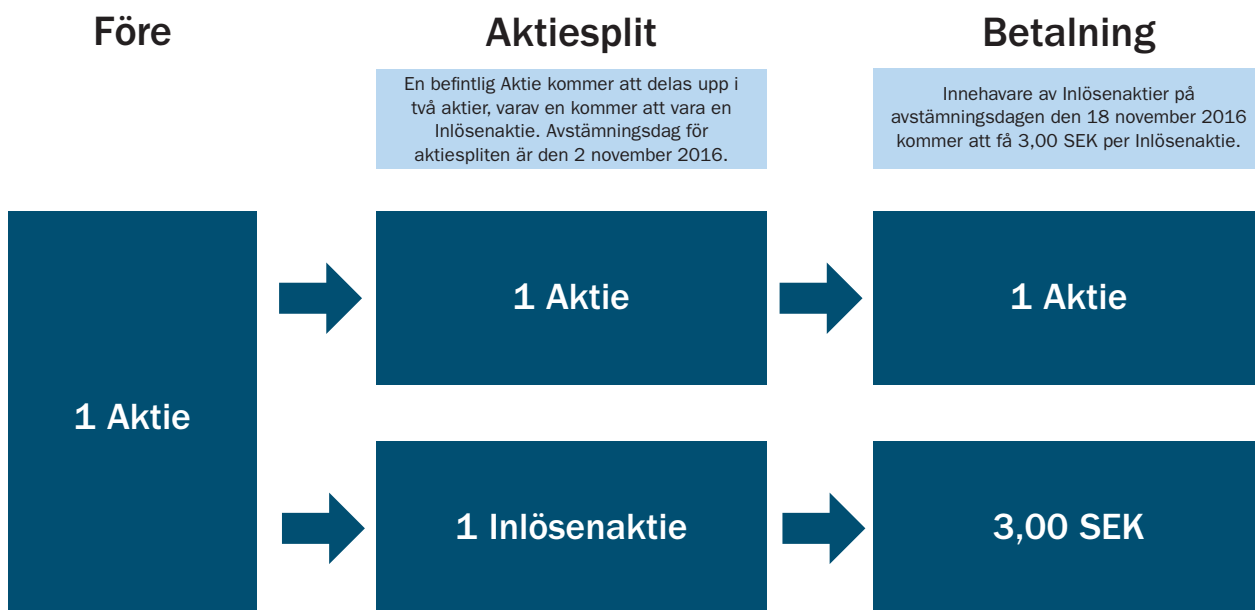
Inlösenförfarandet och utdelningen förutsätter godkännande vid EBS i Tethys Oil, vilken kommer att hållas den 25 oktober 2016. Ytterligare information kring Styrelsens förslag återfinns i kallelsen och övriga handlingar till EBS.

Stockholm i september 2016

Tethys Oil AB (publ)



Hur aktiesplit och inlösenförfarande går till



Tidplan

| | |
|------------------------------------|--|
| 25 oktober 2016 | EBS beslutar om Styrelsens förslag |
| 31 oktober 2016 | Sista dag för handel med Aktien före aktiesplit och med rätt att erhålla Inlösenaktier |
| 1 november 2016 | Första dag för handel med ny ISIN-kod (SE0009161185) för Aktien |
| 2 november 2016 | Avstämningsdag för aktiesplit och rätt att erhålla Inlösenaktier |
| 3 november–16 november 2016 | Handel med Inlösenaktier |
| 18 november 2016 | Avstämningsdag för inlösen av Inlösenaktier |
| Omkring 23 november 2016 | Utbetalning av inlösenlikvid |

Beskrivning av aktiespliten och inlösenförfarandet

Aktieägarna i Tethys Oil föreslås att vid EBS den 25 oktober 2016 fatta beslut om aktiesplit och obligatorisk inlösen av aktier i enlighet med Styrelsens förslag. Förslaget innebär i korthet att en befintlig Aktie delas upp i två aktier. En av dessa aktier kommer att vara en så kallad Inlösenaktie. Varje Inlösenaktie kommer automatiskt att bli inlöst mot en kontant ersättning om 3,00 SEK. Efter inlösenförfarandet kommer aktieägare att äga lika många Aktier som de gjorde tidigare. Aktierna kommer dock att få en ny ISIN-kod (SE0009161185) i samband med aktiespliten.

Erhållande av Inlösenaktier

Sista dag för handel i Aktien inklusive rätt att erhålla Inlösenaktier är den 31 oktober 2016. Avstämningsdag för aktiesplit och erhållande av Inlösenaktier är den 2 november 2016. Det krävs inte någon åtgärd från aktieägaren för att få Inlösenaktier. Aktieägare som inte vill erhålla några Inlösenaktier måste sälja sina Aktier senast den 31 oktober 2016.

Handel i Inlösenaktien

Handel i Inlösenaktien förväntas äga rum på Nasdaq Stockholm under perioden 3 november–16 november 2016. Alla banker och andra värdepappersbolag med erforderliga tillstånd kan bistå vid köp och försäljning av Inlösenaktier. Aktieägare som inte vill erhålla inlösenlikviden om 3,00 SEK måste sälja sina Inlösenaktier senast den 16 november 2016.

Utbetalning av inlösenlikvid

Avstämningsdag för utbetalning av inlösenlikvid är den 18 november 2016. Ett inlösenbelopp om 3,00 SEK för varje Inlösenaktie betalas ut omkring den 23 november 2016. Utbetalningen sker automatiskt via Euroclear Sweden till avkastningskontot knutet till VP-kontot.

Förvaltarregistrerat innehav

Aktieägare med förvaltarregistrerat innehav erhåller ingen avisering från Euroclear Sweden. Information om inlösenförfarandet lämnas av respektive förvaltare.

Förutsättningar för inlösenförfarandet

Aktiespliten och inlösenförfarandet förutsätter att EBS den 25 oktober 2016 fattar beslut i enlighet med Styrelsens förslag till uppdelning av befintlig Aktie (så kallad aktiesplit) samt minskning av aktiekapitalet för återbetalning till aktieägarna i Bolaget genom indragning av Inlösenaktier. Vidare förutsätts att EBS i samband med ovanstående fattar beslut om fondemission samt ändring av Bolagets bolagsordning i enlighet med Styrelsens förslag.

Indikativa finansiella effekter av inlösenförfarandet

Till följd av den föreslagna överföringen av tillgångar genom ett obligatoriskt inlösenförfarande kommer det totala egna kapitalet att minska med ungefär 103 miljoner SEK (12 miljoner USD¹). Tillgångarna som överförs till aktieägarna utgörs av likvid från

Bolagets kassa som därmed minskar med samma belopp. Pro forma-redovisningen nedan visar de indikativa finansiella effekterna av inlösenförfarandet på Bolagets balansräkning per den 30 juni 2016.

Balansräkning i sammandrag – koncernen

(avrundat till närmaste miljontal)

| (miljoner USD) | Före (30 juni 2016) | Förändring | Efter |
|---------------------------------------|---------------------|------------|------------|
| Anläggningstillgångar | 189 | – | 189 |
| Kassa och bank | 41 | -12 | 29 |
| Övriga omsättningstillgångar | 8 | – | 8 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 238 | -12 | 226 |
| Eget kapital | 207 | -12 | 195 |
| Långfristiga skulder | 4 | – | 4 |
| Kortfristiga skulder | 27 | – | 27 |
| Summa skulder | 31 | – | 31 |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 238 | -12 | 226 |

1 Avrundat till närmaste miljontal och baserat på SEK/USD-kursen per den 30 juni 2016 (1.00 USD = 8,4813 SEK).

Vissa skattefrågor i Sverige

Nedan följer en sammanfattning av vissa svenska skattekonsekvenser, enligt nu gällande svensk skattelagstiftning, som kan uppkomma som en följd av förslaget om split och inlösen för aktieägare i Tethys Oil. Informationen är begränsad och av generell karaktär. Sammanfattningen avser endast obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag, om inget annat anges. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma i sammanhanget. Den behandlar exempelvis inte de särskilda regler som gäller för s.k. kvalificerade andelar i fåmansföretag, innehav via kapitalförsäkring alternativt investeringssparkonto, värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som en lagertillgång i näringsverksamhet. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning på s.k. näringsbetingade andelar. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag, värdepappersfonder och specialfonder, försäkringsbolag och personer som inte är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Varje berörd aktieägare bör rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Erhållande av Inlösenaktie och fördelning av anskaffningsutgiften

Erhållande av Inlösenaktie i samband med aktiesplit utlöser i sig inte någon beskattning. Istället ska anskaffningsutgiften för de ursprungliga Aktierna i Tethys Oil omedelbart före aktiespliten fördelas mellan Inlösenaktierna och de kvarvarande Aktierna i Tethys Oil med utgångspunkt i marknadsvärdena vid avskiljandet av Inlösenaktierna. Tethys Oil avser att ansöka om allmänna råd hos Skatteverket om hur denna fördelning ska göras.¹ Se även exempel nedan "Anskaffningsutgift för Inlösenaktier – Exempel".

Inlösen och försäljning av Inlösenaktier

Fysiska personer

Fysiska personer beskattas i inkomstslaget kapital för hela den kapitalvinst som uppstår i samband med försäljning eller inlösen av marknadsnoterade aktier. Skatt tas normalt ut med 30 procent av kapitalvinsten.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier beräknas som skillnaden mellan ersättningen (försäljningslikviden alternativt inlösenlikviden), efter avdrag för eventuella utgifter för avyttringen, och omkostnadsbeloppet. Med omkostnadsbelopp avses utgifter för anskaffning (anskaffningsutgifter) ökade med utgifter för förbättring. Omkostnadsbeloppet beräknas enligt den s.k. genomsnittsmetoden. Det innebär att det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga delägarätter av samma slag och sort ska användas. Beloppet ska beräknas med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. Som ett alternativ till genomsnitts-

metoden kan schablonmetoden användas för marknadsnoterade aktier och vissa andra delägarätter. Denna metod innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av den, vid försäljningen eller inlösen, mottagna ersättningen efter avdrag för avyttringsutgifter.

Omkostnadsbeloppet för Inlösenaktier som erhållits vid aktiespliten beräknas enligt den fördelning av anskaffningsutgiften som beskrivits ovan under rubriken "Erhållande av Inlösenaktie och fördelning av anskaffningsutgiften". För Inlösenaktier, som har köpts i marknaden utgör omkostnadsbeloppet den faktiska anskaffningsutgiften för Inlösenaktierna. Omkostnadsbeloppet för samtliga Inlösenaktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör observeras att Inlösenaktierna inte anses vara av samma slag och sort som de kvarvarande Aktierna i Tethys Oil. För marknadsnoterade Inlösenaktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas till 20 procent av nettoförsäljningsersättningen enligt schablonmetoden.

Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter får dras av fullt ut (kvittas) mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på aktier samt marknadsnoterade delägarätter (dock inte andelar i värdepappersfonder och specialfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter, s.k. räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion, dvs. reduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt mot statlig fastighetsskatt och mot kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del, dvs. för underskott som överstiger 100 000 kronor. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Aktiebolag

För aktiebolag beskattas normalt kapitalvinst på aktier i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se ovan under "Inlösen och försäljning av Inlösenaktier", "Fysiska personer".

Kapitalförluster på aktier får endast dras av (kvittas) mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det för ett beskattningsår som har samma deklARATIONSTIDPUNKT eller som skulle ha haft det om inte något av företagens bokföringsskyldighet upphör. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan tidsbegränsning.

¹ Skatteverkets allmänna råd kommer att publiceras på Tethys Oil (www.tethysoil.se) och Skatteverkets (www.skatteverket.se) hemsidor.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige betraktas återbetalning vid minskning av aktiekapitalet genom inlösen som utdelning, vilket normalt medför att svensk kupongskatt tas ut på inlösenlikviden. Kupongskattesatsen är 30 procent och utgår på hela den ersättning som erhålls vid inlösen. Kupongskattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning.

Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Kupongskattskyldighet uppstår när ersättning för Inlösenaktierna utbetalas. Det bör dock observeras att kupongskatt inte påförs vid avyttring av Inlösenaktier före inlösentidpunkten.

I samband med inlösen har aktieägare rätt att av Skatteverket få restitution (återbetalning) av den kupongskatt som belöper på ett underlag motsvarande antingen anskaffningskostnaden för Inlösenaktien eller, förutsatt att aktien är noterad, 20 procent av den ersättning som erhållits vid inlösen. Anskaffningskostnaden bör beräknas enligt de principer som anges ovan under ”Erhållande av Inlösenaktie och fördelning av anskaffningsutgiften”. Ansökan om återbetalning ska göras skriftligen hos Skatteverket senast vid utgången av det femte kalenderåret efter inlösentillfället.

För aktieägare som är juridiska personer med hemvist inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet utgår normalt inte svensk kupongskatt om aktieägaren innehar 10 procent eller mer av andelskapitalet i det inlösande bolaget och uppfyller vissa ytterligare villkor. Vidare är sedan ingången av 2012 vissa utländska fondföretag och utländska specialfonder, som hör hemma inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i en stat med vilken Sverige ingått ett skatteavtal som innehåller en artikel om informationsutbyte eller ett avtal om informationsutbyte i skatteärende, normalt inte skattskyldiga för kupongskatt i Sverige.

Inkomstskatt

Fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige beskattas normalt inte i Sverige vid försäljning av aktier. Aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemstat. Enligt en särskild regel, den s.k. tioårsregeln, kan emellertid en fysisk person som är bosatt utanför Sverige under vissa omständigheter bli beskattad i Sverige vid försäljning av aktier, om personen under det kalenderår då försäljningen sker eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderåren varit bosatt eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan dock i vissa fall vara begränsad genom de skatteavtal som Sverige har med andra länder.

Utländska juridiska personer är normalt inte skattskyldiga för kapitalvinst på svenska aktier annat än om vinsten är hänförlig till ett fast driftställe i Sverige.

Anskaffningsutgift för Inlösenaktier – Exempel

Observera att beloppen i exemplet är antagna.

Antag att en aktieägare har en aktie i Tethys Oil med en genomsnittlig anskaffningsutgift om 40,00 SEK omedelbart före aktiespliten. Antag vidare att den lägsta betalkursen sista dagen för handel med Tethys Oils aktier före aktiesplit och avskiljande av Inlösenaktier är 60,00 SEK, att Inlösenaktierna marknadsnoteras och att den lägsta betalkursen första dagen för handel med Inlösenaktierna är 3,00 SEK.

Antag vidare att Skatteverket i sina kommande allmänna råd och meddelanden mot denna bakgrund fastställer att 5 procent (3,00 SEK dividerat med 60,00 SEK) av anskaffningsutgiften för en ursprunglig aktie i Tethys Oil ska hänföras till Inlösenaktierna och att 95 procent ska hänföras till den kvarvarande aktien.

Anskaffningsutgiften per Inlösenaktie blir då 2,00 SEK (5 procent av 40 SEK). Den kvarvarande aktien får därefter en anskaffningsutgift om 38,00 SEK (95 procent av 40,00 SEK).

Avyttras Inlösenaktierna (genom försäljning eller inlösen) för 3,00 SEK per Inlösenaktie uppkommer således en kapitalvinst om (3,00 SEK – 2,00 SEK =) 1,00 SEK. Om, i exemplet ovan, den genomsnittliga anskaffningsutgiften istället är 70,00 SEK, uppkommer en kapitalförlust vid avyttring av Inlösenaktien om (3,00 SEK – 3,50 SEK =) –0,50 SEK.

Frågor och svar

Vad innebär aktiespliten och inlösenförfarandet för mig som aktieägare?

Om EBS i Tethys Oil den 25 oktober 2016 fattar beslut om aktiesplit och inlösen av aktier i enlighet med Styrelsens förslag kommer varje Aktie delas upp i två aktier, varav en är en Inlösenaktie som automatiskt kommer att lösas in för 3,00 SEK.

Varför föreslår Tethys Oil inlösen av aktier?

Tethys Oil har en stark finansiell ställning och fortsätter att generera positiva kassaflöden från verksamheten. Bolagets kapitalstruktur mål är att ha en balanserad syn på tillväxt och värdeöverföring till aktieägarna med ett långsiktigt kapitalstruktur mål om noll i nettokassa. Beaktande Bolagets mål om kapitalstruktur finner Styrelsen att det finns utrymme att skifta ut ytterligare kapital till aktieägarna och samtidigt ha kvar tillräckligt med kapital för Bolagets fortsatta tillväxt.

Varför är inlösenförfarandet obligatoriskt?

Ett obligatoriskt inlösenförfarande är relativt enkelt och kostnadseffektivt eftersom det sker automatiskt och inte kräver någon åtgärd från aktieägarna.

Behöver jag som aktieägare göra någonting?

Du som aktieägare behöver inte göra någonting. Dina Inlösenaktier kommer automatiskt att bli inlösta och du erhåller 3,00 SEK per Inlösenaktie. Om du av någon anledning inte vill delta i inlösenförfarandet, måste du sälja dina Aktier senast den 31 oktober 2016 eller sälja dina Inlösenaktier senast den 16 november 2016.

Vilka är mina valmöjligheter i samband med inlösenförfarandet?

Du har två valmöjligheter:

1. Inte göra något och erhålla 3,00 SEK per Inlösenaktie i samband med att dessa inlöses; eller
2. Sälja samtliga eller en del av dina Inlösenaktier under handelsperioden mellan den 3 november och den 16 november 2016. Inlösenaktierna kommer att handlas på Nasdaq Stockholm.

Var och när kan jag handla i Inlösenaktier?

Inlösenaktier kommer att handlas på Nasdaq Stockholm. Handeln kommer att pågå mellan den 3 november och den 16 november 2016.

När och hur betalas inlösenlikviden ut?

Likviden betalas ut omkring den omkring den 23 november 2016. Pengarna kommer att betalas ut genom en insättning på det avkastningskonto som är anslutet till ditt VP-konto.

Hur många Aktier kommer jag att ha efter inlösenförfarandet?

Efter att inlösen genomförs kommer du att ha samma antal Aktier som du ägde i Tethys Oil före aktiesplit och inlösen. Detta förutsätter att du inte handlar i Aktierna under den aktuella perioden.

Vilka blir skattekonsekvenserna för mig som aktieägare vid inlösen av Inlösenaktier?

Aktieägare som är skattemässigt hemmahörande i Sverige är skyldiga att deklarerat inlösen av Inlösenaktier som en avyttring, se avsnittet "Vissa skattefrågor i Sverige" på sidorna 7–8. Kapitalvinst eller kapitalförlust beräknas, vilket innebär att aktieägare får göra avdrag för en del av anskaffningsutgiften för den ursprungliga aktien. Aktieägare som begränsat skatteskyldiga i Sverige och får sina Inlösenaktier inlösta är normalt skyldiga att erlagga svensk kupongskatt, se vidare avsnittet "Vissa skattefrågor i Sverige" på sidorna 7–8.

Vilka blir skattekonsekvenserna för mig som aktieägare vid försäljning av Inlösenaktier?

För aktieägare som är skattemässigt hemmahörande i Sverige blir skattekonsekvenserna vid försäljning av Inlösenaktier samma som vid inlösen, se svaret ovan. För aktieägare som är begränsat skatteskyldiga i Sverige utgår inte kupongskatt om Inlösenaktierna avyttras i marknaden.

Vill du veta mer?

Styrelsens förslag till EBS finns på www.tethysoil.com under rubriken "Bolagsstyrning" / "Stämmor". Aktieägare som önskar handlingarna per post kan beställa dessa på telefon 08-505 947 00 eller per e-post info@tethysoil.com.