



## TIL AKSJONÆRENE I

### TGS ASA

#### INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i TGS ASA, org.nr 976 695 372 ("**Selskapet**"), vil bli avholdt den 11. mai 2022 kl. 17.00 i Selskapets lokaler i Askekroken 11, 0277, Oslo.

Selskapets vedtekter fastsetter en registreringsfrist. Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen må derfor melde dette til Selskapet innen 8. mai 2022 kl. 17.00. Påmeldings- og fullmaktsskjema er vedlagt som vedlegg 1.

Selskapets styre har foreslått følgende agenda:

1. **Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer**
2. **Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
3. **Godkjennelse av innkallingen og agendaen**
4. **Godkjennelse av årsregnskap og styrets beretning for 2021**
5. **Godkjennelse av revisors honorar**
6. **Valg av styremedlemmer**
7. **Godkjennelse av styremedlemmenes godtgjørelse**
8. **Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen**
9. **Godkjennelse av nominasjonskomiteens godtgjørelse**
10. **Redegjørelse for foretaksstyring, jf. regnskapsloven § 3-3b**
11. **Retningslinjer og rapport for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte**
12. **Godkjennelse av langsiktig insentivprogram og vedtak om å utstede frittstående tegningsretter**
13. **Fullmakt til å erverve egne aksjer**
14. **Kapitalnedsettelse ved innløsning av egne aksjer**
15. **Fullmakt til å (a) utstede nye aksjer og (b) utstede konvertible lån**
16. **Fullmakt til utbetaling av utbytte og konsernbidrag**

\* / \* / \* / \*

#### **1 Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer**

Styrets leder, Henry H. Hamilton III, eller en person utpekt av ham, vil åpne generalforsamlingen. En liste over møtende aksjonærer vil bli utarbeidet.

#### **2 Valg av møteleder og en person til å medsignere protokollen**

Styret foreslår at advokat Viggo Bang-Hansen fra advokatfirmaet Schjødt velges som møteleder. En av de fremmøtte på generalforsamlingen vil bli foreslått til å medsignere protokollen.

### **3 Godkjenning av innkallingen og agendaen**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: *"Innkallingen og agendaen godkjennes"*.

### **4 Godkjenning av årsregnskap og styrets beretning for 2021**

Styrets årsberetning, Selskapets årsregnskap og det konsoliderte regnskapet for Selskapet og dets datterselskaper (konsernet) for 2021, sammen med revisors beretning, ble publisert den 8. april 2022 og er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, [www.tgs.com](http://www.tgs.com).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: *"Generalforsamlingen godkjenner Selskapets årsregnskap og styrets beretning for 2021"*.

### **5 Godkjenning av revisors honorar**

Styret foreslår honorar til revisor på USD 466 000 for revisjon av Selskapet for 2021. Dette inkluderer ikke honorar for revisjon av Selskapets datterselskaper eller andre tjenester utført. Note 4 til Selskapets årsregnskap og note 10 til konsernregnskapet inneholder ytterligere informasjon om andre honorarer til revisor.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: *"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2021"*.

### **6 Valg av styremedlemmer**

Det vises til nominasjonskomiteens forslag til sammensetning av styret som er vedlagt som vedlegg 2 og gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.tgs.com](http://www.tgs.com).

### **7 Godkjenning av godtgjørelse til styremedlemmer**

Det vises til nominasjonskomiteens forslag til godtgjørelse til styret som er vedlagt som vedlegg 2 og gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.tgs.com](http://www.tgs.com).

### **8 Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen**

Det vises til nominasjonskomiteens forslag til sammensetning av nominasjonskomiteen, som sammen med relevant informasjon om medlemmene er vedlagt som vedlegg 2 og gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.tgs.com](http://www.tgs.com).

### **9 Godkjenning av godtgjørelse til nominasjonskomiteens medlemmer**

Det vises til nominasjonskomiteens forslag til godtgjørelse til dens medlemmer som er vedlagt som vedlegg 2 og gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.tgs.com](http://www.tgs.com)

### **10 Redegjørelse for foretaksstyring, jf. regnskapsloven § 3-3b**

Det følger av allmennaksjeloven § 5-6 (4) at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt under overskriften *"Corporate Governance"* i Selskapets årsberetning for 2021, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.tgs.com](http://www.tgs.com). Det skal ikke avgis stemmer over redegjørelsen.

## 11 Retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse for ledende ansatte

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a § 6-16b og tilhørende forskrifter har styret utarbeidet retningslinjer for fastsettelse av og rapport vedrørende godtgjørelse for ledende ansatte i Selskapet. Retningslinjene og rapporten er inntatt i lederlønnserklæringen som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.tgs.com](http://www.tgs.com). I tillegg vises det til note 10 i konsernets årsregnskap for 2021 og punkt 12 i styrets redegjørelse for foretaksstyring, som er inkludert i Selskapets årsrapport for 2021 og som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.tgs.com](http://www.tgs.com).

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak (som er rådgivende med hensyn til rapporten i henhold til § 6-16b):

*"Redegjørelsen i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a godkjennes".*

*"Rapporten i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b godkjennes".*

## 12 Godkjennelse av langsiktig insentivprogram og vedtak om å utstede frittstående tegningsretter

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner et langsiktig insentivprogram for 2022, jf. allmennaksjeloven § 5-6 (3), jfr. § 6-16 (a) første ledd, nr. 3, og som ledd i det vedtar utstedelse av frittstående tegningsretter.

Siden 2015 har generalforsamlingen godkjent langsiktige aksjebaserte insentivprogrammer. Programmene er sikret ved frittstående tegningsretter. Fra disse tidligere programmene er det for tiden 1 039 660 frittstående tegningsretter tilknyttet performance share units eller restricted share units som per 13. april 2022 har blitt tildelt, men ikke ennå er utøvet.

Den foreslåtte planen for 2022 består av tildeling av bundne aksjeenheter, performance share units (PSU), og restricted share units (RSU), på vilkår generelt tilsvarende som for planen godkjent i 2021. Ved opptjening vil PSUene og RSUene gi rett til å erverve aksjer i Selskapet som beskrevet nedenfor. Planen er begrenset til rettigheter til maksimalt 550 000 aksjer som kan utstedes etter opptjening og ved utøvelse av PSUene og RSUene. Planen skal administreres av styret. I tilfelle av fusjon, reorganisering, oppkapitalisering, utbytteaksjer, aksjesplitt, aksjespleis, aksjebytte eller annen form for endring i aksjene i Selskapet, skal antall aksjer omfattet av planen, herunder aksjer betinget av utestående tildelinger, justeres i forhold til endringen i utestående aksjer.

**PSUer:** I henhold til det foreslåtte langsiktige insentivprogrammet for 2022, og tilsvarende programmet for 2021, vil PSUer bli tildelt til medlemmer av konsernledelsen (Executive Team) og ledergruppen (Senior Leadership Team) og ha en opptjeningstid på tre år. Ved innløsning vil innehaveren av PSUene motta aksjer i Selskapet (om noen), der antallet aksjer som skal utstedes avgjøres ved å multiplisere antallet tildelte PSUer med en faktor på mellom 0 % og 100 %. Faktoren fastsettes på bakgrunn av en tre-års periode sett opp mot følgende tre innsatsmål som besluttet av styret: (i) relativ avkastning på gjennomsnittlig investert kapital (ROACE) innen en referansegruppe på ni selskaper, (ii) absolutt avkastning på gjennomsnittlig investert kapital, og (iii) bærekraftig mål og helse, sikkerhet og miljø. Se ytterligere detaljer under punkt 2.4 i lederlønnserklæringen som er utstedt sammen med Selskapets årsrapport for 2021 og er tilgjengelig på [www.tgs.com](http://www.tgs.com).

**RSUer:** I henhold til det foreslåtte langsiktige aksjeinsentivprogrammet for 2022, og tilsvarende programmet for 2021, vil RSUer bli tildelt enkelte nøkkelpersoner som ikke tilhører ledelsen og vil også opptjenes tre år fra tildeling. Ved innløsning vil innehaverne av RSUene motta et tilsvarende antall aksjer i Selskapet, betinget av tilfredsstillende individuelle prestasjoner målt mot individuelle målsetninger over treårsperioden. De individuelle målsetningene vil være basert på kriteriene beskrevet i lederlønnserklæringen, med et fokus på målsetninger som understøtter Selskapets finansielle målsetninger, visse strategiske initiativer, ansatteengasjement og bærekraftmål og helse, sikkerhet og miljø.

Innehaverne av PSUene og RSUene må være ansatt gjennom hele opptjeningsperiode for å motta aksjer i henhold til tildelingen. Innehaverne vil også måtte betale pålydende på NOK 0,25 for hver TGS-aksje som utstedes i henhold til PSUene og RSUene. En kontantbonus på et beløp per enhet som tilsvarer utbytte som utbetales på utstedte TGS-aksjer vil opptjenes gjennom opptjeningsperioden og utbetales som kompensasjon i samsvar med utbetalingen av tildelingen.

Selskapets ledelse er underlagt minimumsretningslinjer for aksjeinnehav basert på en multiplert av lønn, for CEO 3x, CFO 2x og resten av ledelsen 1x. En ansatt i ledelsen må oppfylle disse minimumskravene innen fem år fra det tidspunkt den aktuelle leder ble omfattet av retningslinjene.

Styret foreslår at det langsiktige insentivprogrammet sikres ved at generalforsamlingen treffer beslutning om utstedelse av frittstående tegningsretter, som de ansatte må tegne seg for ved tildelingen av RSUer og PSUer.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak i forbindelse med det foreslåtte langsiktige insentivprogrammet for 2022 (én stemme avgis for forslaget i sin helhet, ikke for hvert av de enkelte punkter i forslaget):

- (i) *Generalforsamlingen godkjenner det langsiktige insentivprogrammet for 2022.*
- (ii) *Selskapet skal utstede minst 10 000 og maksimalt 550 000 frittstående tegningsretter, likevel slik at antallet utstedte og utestående frittstående tegningsretter ikke skal overstige 10 prosent av det registrerte antall aksjer på tidspunktet for dette vedtak.*
- (iii) *Hver frittstående tegningsrett gir rett til å tegne 1 aksje til pålydende verdi (NOK 0,25).*
- (iv) *De frittstående tegningsrettene kan tegnes av ansatte som er med i det langsiktige insentivprogrammet etter styrets beslutning. Eksisterende aksjeeiere skal ikke ha fortrinnsrett til tegning av de frittstående tegningsrettene etter reglene i allmennaksjeloven § 11-13, jf. §§ 10-4 og 10-5.*
- (v) *De frittstående tegningsrettene skal tegnes i et eget tegnings skjema senest innen 31. desember 2022. De ansatte skal ikke betale for utstedte frittstående tegningsretter.*
- (vi) *Innløsningsprisen for aksjer utstedt med grunnlag i de frittstående tegningsrettene skal være aksjenes pålydende verdi.*
- (vii) *Retten til å kreve aksjer utstedt med grunnlag i den frittstående tegningsretten reguleres av det underliggende insentivprogrammet, likevel slik at ingen frittstående tegningsrett kan innløses i aksjer senere enn fem år etter datoen for generalforsamlingen.*
- (viii) *Innehaveren av frittstående tegningsretter skal ikke ha rettigheter som aksjeeier ved beslutning om forhøyelse eller nedsetting av aksjekapitalen, ved ny beslutning om utstedelse av tegningsretter, ved oppløsning, fusjon, fisjon eller omdanning, med unntak for aksjer som er utstedt og fullt innbetalt av innehaveren av tegningsretten. Ved endring i Selskapets aksjekapital, som aksjesplitt, spleis eller andre kapitalhandlinger som fremgår av det langsiktige aksjeinsentivprogrammet, skal vilkårene for tegningsrettene (tegningskurs og antall aksjer som utstedes ved utøvelse) justeres slik det fremgår av det langsiktige aksjeinsentivprogrammet.*
- (ix) *Aksjer utstedt på grunnlag av frittstående tegningsretter gir rett til utbytte som er vedtatt etter den dato da aksjene ble utstedt.*
- (x) *Som del av det langsiktige insentivprogrammet kan de frittstående tegningsrettene ikke overdras. Utestående frittstående tegningsretter skal tilbakeføres til Selskapet når rettigheten til å utøve retten til å kreve aksjer utstedt i ombytte for de frittstående tegningsrettene bortfaller i henhold til det underliggende insentivprogrammet.*

### 13 Fullmakt til å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen har i foregående år gitt styret fullmakt til å kjøpe inntil 10 % av aksjene i Selskapet. Styrets nåværende fullmakt utløper på den ordinære generalforsamlingen. For å sikre fortsatt fleksibilitet i forbindelse med mulige oppkjøp eller andre transaksjoner samt for å kunne oppfylle forpliktelser i Selskapets insentiv program, foreslår styret at generalforsamlingen tildeler en ny fullmakt til å kjøpe egne aksjer for inntil 10 % av den pålydende verdien av Selskapets aksjekapital (justert for kapitalnedsettelse i henhold til punkt 14 nedenfor).

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Styret gis fullmakt til å erverve, på vegne av Selskapet, Selskapets egne aksjer for inntil 10 % av den pålydende verdien av Selskapet aksjekapital som i henhold til den nåværende pålydende aksjekapitalen er inntil NOK 2 936 027. Begrensningen skal justeres ved aksjespleis og -splitt og lignende transaksjoner.*
- (ii) *Laveste pris som skal betales per aksje skal være aksjenes pålydende verdi, NOK 0,25, og den høyeste pris skal være lik femdagers volumvektet gjennomsnittspris på aksjene som notert på Oslo Børs før tidspunktet for ervervet pluss 5 %. Den laveste prisen tilsvarende den pålydende verdien skal justeres ved aksjespleis og -splitt og lignende transaksjoner.*
- (iii) *Kjøp og salg av Selskapets egne aksjer skal gjennomføres på en slik måte som styret anser å være i Selskapets beste interesse.*
- (iv) *Fullmakten kan brukes en eller flere ganger. Fullmakten skal være gyldig til den ordinære generalforsamlingen i 2023, men ikke lenger enn til 30. juni 2023.*
- (v) *Fullmakten skal erstatte tidligere tildelte fullmakter til å kjøpe egne aksjer.*

### 14 Kapitalnedsettelse ved innløsning av egne aksjer

Styret har, i henhold til fullmakt tildelt på fjorårets ordinære generalforsamling, ervervet egne aksjer gjennom 2021 og 2022. Per 13. april 2022 eier Selskapet 1 552 853 egne aksjer.

For å sikre utstedelse av visse PSUer i henhold til det langsiktige aksjeinsentivprogrammet for 2019, må Selskapet eie minimum 75 000 egne aksjer. I tillegg vil Selskapet benytte 9 900 egne aksjer til å betale styrehonorarer, se punkt 9 på agendaen, samt beholde 100 000 egne aksjer for fleksibilitet blant annet i forbindelse med oppfyllelse av forpliktelser under Selskapets insentivprogrammer og mindre oppkjøp.

Styret foreslår derfor at Selskapet sletter 1 367 953 egne aksjer, og at generalforsamlingen godkjenner en tilsvarende nedsettelse av Selskapets aksjekapital. Kapitalnedsettelsen medfører ingen form for utbetalinger fra Selskapet siden de egne aksjene slettes.

Selskapets revisor vil rett i forkant av eller på generalforsamlingen bekrefte at det er tilstrekkelig med bundet egenkapital i Selskapet etter kapitalnedsettelsen.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*"Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 341 988,25 gjennom innløsning og sletting av 1 367 953 aksjer eid av Selskapet, hver aksje med en pålydende verdi tilsvarende NOK 0,25. Vedtektenes § 5 endres for å reflektere aksjekapitalen og antall utstedte aksjer etter kapitalnedsettelsen.*

Dersom Selskapet før avholdelse av generalforsamlingen erverver eller finner det nødvendig å beholde flere egne aksjer, forbeholder styret seg retten til å justere antall aksjer som foreslås innløst.

## 15 Styrefullmakt til å (a) utstede nye aksjer og (b) utstede konvertible lån

Den ordinære generalforsamlingen har tidligere tildelt styret fullmakter til å øke aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer og/eller konvertible lån.

De nåværende fullmaktene som ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen i 2021 utløper på den ordinære generalforsamlingen i 2022, og styret foreslår derfor at disse fullmaktene fornyes med tilsvarende beløp, det vil si for hver en økning av aksjekapitalen med et nominelt beløp opp til NOK 2 936 027, tilsvarende 10 % av Selskapet nåværende aksjekapital (justert for kapitalnedsettelse i henhold til punkt 14 ovenfor).

I likhet med tidligere fullmakter vil formålet med fullmaktene være å gi styret finansiell fleksibilitet (i) i forbindelse med mulige oppkjøp, (ii) for organisk vekst i Selskapet og/eller (iii) til å styrke Selskapets balanse.

For å benytte disse fullmaktene på best mulig måte kommersielt, kan det være relevant i noen situasjoner å gjøre rettede plasseringer av aksjer og/eller konvertible obligasjoner til enkelte navngitte personer og/eller selskaper. Styret ber derfor om at fullmaktene også omfatter retten til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett.

### **A | Fullmakt til å utstede aksjer:**

Basert på ovennevnte, foreslår styret at generalforsamlingen tildeler fullmakt til å utstede aksjer ved å fatte følgende vedtak:

- (i) *I samsvar med allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med inntil NOK 2 936 027 gjennom en eller flere utstedelser av aksjer eller fondsemisjoner. Tegningskurs og andre tegningsvilkår vil fastsettes av styret.*
- (ii) *Kapitalforhøyelsen kan betales kontant, ved motregning eller innskudd i annet enn penger. Fullmakten inkluderer retten til å pådra særskilte rettigheter på vegne av Selskapet jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (iii) *Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10.4, jf. 10-5 til å tegne nye aksjer kan fravikes av styret.*
- (iv) *Fullmakten skal omfatte kapitalforhøyelser i forbindelse med fusjoner jf. allmennaksjeloven § 13-5.*
- (v) *Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023, men ikke senere enn 30. juni 2023.*
- (vi) *Fullmakten skal erstatte tidligere tildelte fullmakter til å utstede nye aksjer.*

### **B | Fullmakt til å utstede konvertible lån:**

Basert på ovennevnte foreslår styret at generalforsamlingen tildeler en fullmakt til å utstede konvertible lån ved å fatte følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 11-8 gis styret fullmakt til å utstede lån for et totalt beløp på inntil NOK 2 250 000 000 med rett til å kreve utstedt aksjer (konvertible lån).*
- (ii) *Aksjekapitalen kan økes med inntil NOK 2 936 027 forutsatt at det samlede antallet aksjer som utstedes etter denne fullmakten og fullmakten i agendaens punkt 17(a) ikke overstiger 10 % av Selskapets samlede aksjekapital.*

- (iii) *Tegningskurs og andre tegningsvilkår vil fastsettes av styret.*
- (iv) *Aksjonærenes fortrinnsrett jf. allmennaksjeloven § 11-4 jf. § 10-4 og 10-5 kan fravikes av styret.*
- (v) *Fullmakten er gyldig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023, men ikke senere enn 30. juni 2023.*
- (vi) *Fullmakten skal erstatte tidligere tildelte fullmakter til å utstede konvertible lån.*

## **16 Fullmakt til utbetaling av utbytte og konsernbidrag**

På den ordinære generalforsamlingen i 2021 ble styret tildelt fullmakt til å utbetale utbytte kvartalsvis på basis av årsregnskapet for 2020. Fullmakten ble gitt ettersom norsk lov sier at utbytte som vedtas i perioden mellom godkjenning av årsregnskapet for ett år og godkjenning for det neste, vil, uten godkjenning fra aksjonærene av en revidert mellombalanse, anses som ytterligere utbytte basert på siste godkjente årsregnskap. Styret har vurdert Selskapets og konsernets finansielle situasjon, herunder Selskapets frie egenkapital i henhold til årsregnskapet for 2021. På denne bakgrunn og i henhold til Selskapets utbyttepolitikk, foreslår styret at fullmakten til å dele ut kvartalsvis utbytte fornyes, og at generalforsamlingen fatter følgende vedtak, som foreslås også å omfatte konsernbidrag til konsernselskaper:

*"Selskapet gir styret fullmakt til å dele ut kvartalsvis utbytte og foreta konsernbidrag til konsernselskaper på bakgrunn av årsregnskapet for 2021. Styret skal, ved anvendelse av fullmakten til kvartalsvis utbytte, fatte sin beslutning i henhold til Selskapets godkjente utbyttepolitikk. Fullmakten skal være gyldig frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2023, men ikke senere enn 30. juni 2023."*

\* / \* / \* / \*

### **Fremmøte og registrering**

Aksjeeiere som ønsker å møte og stemme i generalforsamlingen ved fullmektig, kan sende utfylt fullmaktsskjema elektronisk via VPS Investortjenester eller til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, innen 8. mai 2022 kl. 17.00. Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen.

Frist for påmelding er satt til 8. mai 2022 kl. 17.00. Påmelding kan foretas elektronisk via Selskapets hjemmeside [www.tgs.com/investor-center](http://www.tgs.com/investor-center) eller VPS Investortjenester, eller ved innsendelse til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, NO-0021 Oslo, e-mail [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

**Det presiseres særskilt at i henhold til Selskapets vedtekter § 8 er retten til å delta og stemme på generalforsamlingen forbeholdt aksjeeiere som er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen, dvs. 4. mai 2022 (registreringsdatoen).**

### **Forhåndsstemming**

Aksjeeiere som ikke er til stede på generalforsamlingen kan avgi forhåndsstemme via Selskapets hjemmeside [www.tgs.com/investor-center](http://www.tgs.com/investor-center) eller VPS Investortjenester. For å gjøre det trenger man pin-koden og referansenummeret på registreringsskjemaet. Frist for å avgi forhåndsstemme er 8. mai 2022 kl. 17.00. Frem til fristen kan allerede avgitte forhåndsstemmer endres eller tilbakekalles. Etter fristen vil avgitte forhåndsstemmer anses trukket tilbake dersom aksjeeieren møter på generalforsamlingen selv eller ved fullmektig.

### **Melding til forvaltere og aksjonærer med forvalterkonto**

I henhold til § 8 i Selskapets vedtekter har en aksjonær rett til å avgi stemmer for det antallet aksjer som er registrert på den respektive aksjonæren i VPS den femte virkedagen før generalforsamlingen (dvs. 4. mai 2022, registreringsdatoen). Reelle eiere av aksjer som er registrert på forvalterkonto som ønsker å utøve sine rettigheter på generalforsamlingen må derfor registrere seg direkte i VPS' aksjeeierregister og bli registrert i VPS den femte virkedagen før generalforsamlingen (dvs. 4. mai 2022) for å sikre at de er berettiget til å møte og avgi stemme.

### **Aksjonærrettigheter**

En aksjonær har talerett på generalforsamlingen, og har rett til å ta med en rådgiver og gi ham/henne talerett. En aksjonær kan fremsette alternative vedtaksforslag for punkter som er inkludert i agendaen og kan kreve at medlemmer av styret og/eller daglig leder på generalforsamlingen gir, tilgjengelig informasjon om forhold som kan påvirke vurderingen av Selskapets finansielle situasjon, inkludert informasjon om virksomhet i andre selskaper som Selskapet deltar i og andre forhold som skal diskuteres på generalforsamlingen, slik det ytterligere fremgår av allmennaksjeloven § 5-15. Informasjonsforespørsler bør fremsettes ikke senere enn ti dager før generalforsamlingen.

### **Andre forhold**

TGS ASA er et allmennaksjeselskap og allmennaksjeloven gjelder for Selskapet. På dagen for innkallingen har Selskapet utstedt i alt 117 441 117 aksjer og hver aksje gir én stemme. Per 13. april 2022 har selskapet en beholdning på 1 552 853 egne aksjer som det ikke kan avgis stemme for. For øvrig gir hver aksje like rettigheter.

Følgende dokumenter, samt andre dokumenter av relevans for generalforsamlingen, vil være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.tgs.com](http://www.tgs.com):

- denne innkallingen og vedlagte registrerings- og fullmaktsskjema,
- årsrapport og årsregnskap for 2021,
- nominasjonskomiteens anbefalinger,
- retningslinjer vedrørende godtgjørelse til ledende ansatte, og
- Selskapets vedtekter og forslag til endrede vedtekter.

Aksjeeiere som ønsker å få tilsendt dokumentene per post eller for øvrig har spørsmål vedrørende generalforsamlingen, herunder elektronisk deltakelse, kan henvende seg til Selskapet per epost ([generalmeeting@tgs.com](mailto:generalmeeting@tgs.com)) eller via Selskapets hjemmeside.

\* / \* / \* / \*

Oslo, 20. april 2022

På vegne av styret i

TGS ASA



Henry H. Hamilton III  
Styrets leder

Denne innkallingen har følgende vedlegg:

- Vedlegg 1: Påmeldings- og fullmaktsskjema  
Vedlegg 2: Nominasjonskomiteens forslag til sammensetning og godtgjørelse for styret og nominasjonskomiteen.



**Vedlegg 1: Påmeldings- og fullmaktsskjema**

**Vedlegg 2: Nominasjonskomiteens forslag til sammensetning og godtgjørelse for styret og nominasjonskomiteen.**

Ref.nr.:

Pinkode:

**Innkalling til ordinær generalforsamling**

Ordinær generalforsamling i **TGS ASA** avholdes 11. mai 2022 kl. 17:00 i Selskapets lokaler i Askekroken 11, Oslo, 0277.

**Vedtektsfestet registreringsdato (eierregisterdato): 4. mai 2022****Vedtektsfestet påmeldingsfrist: 8. mai 2022**

**Du kan forhåndsstemme på denne generalforsamlingen. Frist for registrering av forhåndsstemmer er 8. mai 2022 kl. 17.00. Forhåndsstemmer kan kun foretas elektronisk via selskapets hjemmeside [www.tgs.com/investor-center/](http://www.tgs.com/investor-center/), eller via VPS Investortjenester.**

**Påmelding**

Undertegnede vil delta på generalforsamling den 11. mai 2022 og avgi stemme for:

egne aksjer

**Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside [www.tgs.com/investor-center/](http://www.tgs.com/investor-center/) eller via Investortjenester.**

For påmelding via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pin og referansenummer oppgis.

Elektroniske aktører (innkalling via Investortjenester) får ingen pin og referansenummer, og kan kun melde seg på via Investortjenester.

Alternativt kan du signere og sende inn denne blanketten til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Påmelding må være mottatt senest **8. mai 2022 kl. 17:00**.

Dersom aksjeeier er et selskap, oppgi navn på personen som vil møte for selskapet: \_\_\_\_\_

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift
------	------	------------------------

**Fullmakt uten stemmeinstruks** for ordinær generalforsamling i TGS ASA.

*Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamling, kan du gi fullmakt til en annen person.*

Ref.nr.:

Pinkode:

**Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside [www.tgs.com/investor-center/](http://www.tgs.com/investor-center/) eller via Investortjenester.**

For fullmakt via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pin og referansenummer oppgis.

Elektroniske aktører (innkalling via investortjenester) får ingen pin og referansenummer, og kan kun gi fullmakt via Investortjenester.

Alternativt kan du signere og sende inn denne blanketten til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt leder av Selskapets styre, eller den han eller hun bemyndiger.

Fullmakten må være mottatt senest **8. mai 2022 kl. 17:00**.

**Undertegnede:**

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_  
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på generalforsamling 11. mai 2022 i TGS ASA for mine/våre aksjer.

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

## Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i TGS ASA.

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til en fullmektig.

Fullmakter med stemmeinstruks kan kun registreres av DNB, og sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 8. mai 2022 kl. 17:00.

### Blanketten må være datert og signert.

Dersom det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses som gitt leder av Selskapets styre, eller den han bemyndiger.

#### Undertegnede:

gir herved (sett kryss på én)

Ref.nr.:

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_  
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 11. mai 2022 i TGS ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2022	For	Mot	Avstå
1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer	-	-	-
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkallingen og agendaen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av årsregnskap og styrets beretning for 2021	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av revisors honorar	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Valg av styremedlemmer	-	-	-
a. Christopher Geoffrey Finlayson, leder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Irene Egset	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
c. Mark Leonard	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
d. Grethe Kristin Moen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
e. Svein Harald Øygard	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Godkjenning av styremedlemmenes godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen	-	-	-
a. Henry H. Hamilton	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Godkjenning av nominasjonskomiteens godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Redegjørelse for foretaksstyring, jf. regnskapsloven § 3-3b	-	-	-
11. Retningslinjer og rapport for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Godkjenning av langsiktig insentivprogram og vedtak om å utstede frittstående tegningsretter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Fullmakt til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Kapitalnedsettelse ved innløsning av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. Fullmakt til å (a) utstede nye aksjer og (b) utstede konvertible lån	-	-	-
a. Fullmakt til å utstede nye aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
b. Fullmakt til å utstede konvertible lån	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16. Fullmakt til utbetaling av utbytte og konsernbidrag	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift  
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

## **TGS ASA (TGS)**

Below is the recommendation from the Nomination Committee (the “Committee”) to the Annual General Meeting on May 11, 2022.

### **Election of Directors**

The Nomination Committee proposes that the following candidates are elected to the TGS Board of Directors (“Board”) and to serve as Directors until the Annual General Meeting in 2023. The Nomination Committee recommends the shareholders to vote for each candidate as follows:

#### **Christopher Geoffrey Finlayson, Chairperson (new)**

Born 1956. Mr. Finlayson, a geologist and petroleum engineer by training, with nearly 40 years of technical and commercial experience in the oil and gas industry. He joined Shell in 1977 and, during his career, held various leadership roles in exploration and production and liquefied natural gas around the world. Mr. Finlayson joined BG Group plc in 2010 as Executive President & Managing Director, Europe & Central Asia. From 2013 to 2014, he served as the Chief Executive Officer and Executive Director of the BG Group. Mr. Finlayson currently serves as a non-executive Chairman of Siccar Point Energy Ltd., which is listed on the Oslo Stock Exchange, and as a board member of one other privately held company. Mr. Finlayson is a Fellow of the Energy Institute. He was first elected as a Director of TGS in 2019.

#### **Mark Leonard, Independent Director (re-election)**

Born 1955. Mr. Leonard is currently President of Leonard Exploration, Inc. He retired in 2007 from Shell Oil Company after 28 years of service. During his tenure at Shell, Mr. Leonard held a number of executive positions including Director of New Business Development in Russia/CIS, Director of Shell Deepwater Services, Director of Shell E&P International Ventures and Chief Geophysicist for Gulf of Mexico. Mr. Leonard serves on the board of a privately held company and various non-profit boards. He was first elected as a Director of TGS in 2009.

#### **Irene Egset, Independent Director (re-election)**

Born 1966. Ms. Egset currently serves as the Chief Financial Officer of Posten Norge, joining in 2019. From 2008 to 2018, she served in various financial leadership roles with Statkraft, joining as CFO of the Solar Power Unit from 2008, transferring to Statkraft Wind Power and Technologies (WPT) in 2010, and most recently serving as Executive Vice President and CFO of Statkraft from 2016 to 2018. From 2005 to 2008, she was a financial manager for J. F. Knudtzen, and from 2000 to 2005, she served as Controller for Nera SatCom, Ms. Egset held a variety of financial roles at Statoil (now Equinor) from 1992 to 2000. Ms. Egset began her career in 1988 as a financial manager for Ulstein Elektro (part of the Ulstein Group). Ms. Egset

serves as a board member for three privately held companies. She was first elected as a Director of TGS in 2019.

**Grethe Kristin Moen, Independent Director (re-election)**

Born 1960. Ms. Moen has 40 years of experience in leadership positions within the oil, gas and energy industry, 25 years of which (1982-2007) were within Equinor (Statoil) and four years (2007-2011) within Shell Europe. From 2011 to 2013, Ms. Moen served as Vice President of Petoro AS, a fully Norwegian State-owned oil company managing the State Direct Financial Interest in Joint Ventures (SDFI/SDØE), and from 2013 to January 2021, she served as CEO of Petoro. Ms. Moen serves on the board of OKEA ASA, which is listed on the Oslo Stock Exchange, and two privately held companies. She was first elected as a Director of TGS in 2021.

**Svein Harald Øygard, Independent Director (re-election)**

Born 1960. Mr. Øygard is a business owner, investor and independent advisor, with substantial expertise in the finance and energy industries. From 1983 to the mid-1990s, Mr. Øygard worked within the Norwegian Ministry of Finance, including as Deputy Minister, and held various other roles within the Norwegian Government and Norwegian Parliament. From the mid-1990s, Mr. Øygard held various prominent positions within McKinsey Company, including Global Knowledge Leader Oil & Gas from 2010 to 2014 and leading oil and gas work in South America from 2013 to 2016. In 2009, Mr. Øygard served as the Interim Central Bank Governor of the Icelandic Central Bank. From mid-2016, he has been the co-founder, co-owner and Chairman of DBO Energy, a Brazilian oil and gas company. He is also the co-founder of two private companies in Brazil, focused on energy transition, and serves on the Board of several other privately held companies. Mr. Øygard also serves as Chairman of the Board of Norwegian Air Shuttle ASA, which is listed on the Oslo Stock Exchange. He was first elected as a Director of TGS in 2021.

**APPROVAL OF DIRECTORS' FEE FOR THE PERIOD MAY 12, 2022 TO THE 2023 ANNUAL GENERAL MEETING**

The Nomination Committee proposes that the Chairperson shall receive in total USD 125,000 to be paid bi-annually until the Annual General Meeting in 2023.

The Nomination Committee further proposes that each of the Directors, other than the Chairperson, shall receive in total NOK 375,000 to be paid bi-annually until the Annual General Meeting in 2023.

In addition, the Nomination Committee proposes that, on May 12, 2022, each of the Directors (other than the Chairperson) shall receive 1,650 restricted shares in the Company, and the Chairperson shall receive 3,300 restricted shares in the Company.

No consideration shall be paid for the restricted shares, but the Directors cannot sell any of these shares before May 12, 2024.

The Board's committee work is, unlike most compensation structures of Norwegian boards, not compensated separately but included in the total compensation of the Board members. As the position as chair of the two committees entails additional work, the Nomination Committee proposes that the Chair of the Audit Committee and the Chair of the Compensation Committee shall each receive a flat fee of NOK 55,000 to compensate for the additional work the chairpersonship entails.

### **APPROVAL OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE FOR THE PERIOD MAY 12, 2022 TO MAY 11, 2023**

The Nomination Committee proposes that the fee to each member of the Nomination Committee shall be NOK 8,500 per meeting to compensate for the time spent for the works of the Committee. In addition, the Chair of the Nomination Committee shall be paid NOK 90,000 to compensate for the additional work the chairpersonship entails.

### **ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE**

The Nomination Committee proposes that the following candidate is elected to serve as a member of the Nomination Committee from May 12, 2022 and for a period up to two years:

#### **Henry H. Hamilton III (new)**

Born 1959. Mr. Hamilton has served as Chairman of the Board of TGS since June 2009, and previously served as CEO of TGS from 1995 through June 2009. He started his career as a Geophysicist with Shell Offshore (1981-1987) before joining Schlumberger (1987-1995), where he ultimately held the position of VP and General Manager for all seismic product lines in North and South America. Mr. Hamilton was first elected as a Director of TGS in 1998 and as Chairman in 2009.

The following members of the Nomination Committee were elected by the 2021 AGM:

#### **Glen Ole Rødland, Committee Chair (elected until 2023)**

Born 1964. Mr Rødland has 30 years' experience in shipping, oil and gas service, finance and investment management. He has extensive experience as an analyst and in corporate finance from Investment banking, Private Office and Private Equity. Mr Rødland also has considerable experience as a board member and chairman of several Norwegian public companies and other international companies. He is currently Chairman of Prosafe SE and of AqualisBraemar LOC ASA. Mr. Rødland also served on the board of Spectrum ASA for more than 10 years, seven of which as Chairman. Mr. Rødland's qualifications include an MBA and Postgraduate Studies

in Finance completed at the Norwegian School of Economics and Business Administration (NHH) and UCLA. Member of the Committee since 2020.

**Christina Stray, member (elected until 2023)**

Born 1968. Presently Chief Compliance Officer in Folketrygdfondet. Previously an Attorney-at-Law in Wiersholm Law Firm and Attorney-at-Law for Oslo Stock Exchange. Elected as a member of the Committee since 2011.

**THE CONSIDERATIONS OF THE NOMINATION COMMITTEE.**

The Nomination Committee has worked according to the Charter presented to the Annual General Meeting of the Shareholders on June 7, 2011.

The Committee has in this election period communicated with some of the largest shareholders in the Company. The Committee has evaluated the Board's 2021 Self-Evaluation Report. The report has also been discussed in detail with the Chair. In addition, the Nomination Committee has arranged meetings with the joint Board, and the Committee Chair has communicated with TGS Board Members and the CEO on an individual basis.

The Nomination Committee is of the opinion that the nominated Board of Directors will have the necessary qualifications to meet challenges ahead. All Board members have in this election period contributed in a constructive way to the Company's best interest on and in between Board meetings. In nominating the present Board of Directors, the Nomination Committee has balanced the need for continuity and renewal.

The Nomination Committee has in this election period experienced no conflict of interest as regards the Board members' directorships in other listed companies.

All recommendations made by the Nomination Committee are unanimous.

The Committee Chair has communicated with the Chairman of the Board and the CEO ahead of submitting the Committee's recommendations.

Oslo, April 4, 2022

Glen Ole Rødland  
(Chair)

Christina Stray

Herman Kleeven