



TGS ASA

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

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

Følgende saker ble behandlet:

1 Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer

Styrets leder, Henry H. Hamilton III, åpnet generalforsamlingen. En liste over møtende aksjonærer ble utarbeidet og er vedlagt protokollen.

2 Valg av møteleder og en person til å medsignere protokollen

I tråd med styrets forslag ble Advokat Viggo Bang-Hansen valgt som møteleder. Christian Dahl Aaser ble valgt til å medsignere protokollen.

3 Godkjenning av innkallingen og agendaen

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak: "*Innkallingen og agendaen godkjennes*".

4 Godkjenning av årsregnskap og styrets beretning for 2021

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak: "*Generalforsamlingen godkjenner Selskapets årsregnskap og styrets beretning for 2021*".

5 Godkjenning av revisors honorar

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak: "*Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2021*".

6 Valg av styremedlemmer

I tråd med innstilling fra nominasjonskomiteen vedtok generalforsamlingen følgende styre, for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2023:

- Christopher Geoffrey Finlayson, styreleder
- Irene Egset
- Mark Leonard
- Grethe Kristin Moen
- Svein Harald Øygard

7 Godkjennelse av godtgjørelse til styremedlemmer

I tråd med innstilling fra nominasjonskomiteen godkjente generalforsamling honorar til styrets medlemmer for perioden fra 12. mai 2022 til ordinær generalforsamling i 2023 som følger: *"Styrets leder skal motta totalt USD 125 000 som skal betales halvårlig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023. Hvert av styremedlemmene, unntatt styreleder, skal motta NOK 375 000 som skal betales halvårlig frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023. I tillegg skal styreleder motta 3 300, og hvert av de øvrige styremedlemmene motta 1 650, bundne aksjer i Selskapet den 12. mai 2022. Det skal ikke betales vederlag for de bundne aksjene, men styremedlemmene kan ikke selge noen av disse aksjene før 12. mai 2024. Lederen for revisjonskomiteen samt lederen for kompensasjonskomiteen skal i tillegg motta NOK 55 000 hver."*

8 Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen

I tråd med innstilling fra nominasjonskomiteen valgte generalforsamlingen Henry H. Hamilton III som nytt medlem av nominasjonskomiteen for en periode på to år. Komiteen består deretter av:

- Glen Ole Rødland, leder
- Christina Stray
- Henry H. Hamilton III

9 Godkjennelse av godtgjørelse til nominasjonskomiteens medlemmer

I tråd med innstilling fra nominasjonskomiteen fattet generalforsamlingen følgende vedtak: *"Godtgjørelse til medlemmene av nominasjonskomiteen for perioden 12. mai 2022 til 11. mai 2023 skal være NOK 8 500 per møte til hvert medlem som kompensasjon for tiden som er brukt på komitearbeidet. I tillegg skal nominasjonskomiteens leder motta NOK 90 000 som kompensasjon for det ytterligere arbeid ledervet innebærer"*.

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

Det ble vist til styrets redegjørelse for foretaksstyring avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b, inntatt under overskriften *"Corporate Governance"* i Selskapets årsberetning for 2021. Det ble ikke avgitt stemmer over redegjørelsen.

11 Retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse for ledende ansatte

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen 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

Det ble vist til styrets forslag til langsiktig insentivprogram for 2022, jf. allmennaksjeloven § 5-6 (3), jfr. § 6-16 (a) første ledd, nr. 3. I tråd med forslaget fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (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 tegningsskjema 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. Utstedte 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

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen 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

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen 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.

Selskapets revisor har avgitt bekreftelse på at det er tilstrekkelig med bundet egenkapital i Selskapet etter kapitalnedsettelsen.

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

A | Fullmakt til å utstede aksjer:

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen 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:

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen 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

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak: "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."

* / * / * / *

Ingen andre saker forelå på agendaen, og ingen ytterlige forslag eller forhold ble behandlet. Antall stemmer for og mot hvert respektive agendapunkt, samt eventuelle blanke stemmer, fremgår av vedlegg til protokollen.



Viggo Bang-Hansen
Møteleder



Christian Dahl Aaser
Medundertegner

Protokoll for generalforsamling TGS ASA

ISIN: NO0003078800 TGS ASA
 Generalforsamlingsdato: 11.05.2022 17.00
 Dagens dato: 11.05.2022

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	45 966 286	0	45 966 286	0	0	45 966 286
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,14 %	0,00 %	39,14 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	45 966 286	0	45 966 286	0	0	45 966 286
Sak 3. Godkjenning av innkallingen og agendaen						
Ordinær	45 964 701	0	45 964 701	1 585	0	45 966 286
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,14 %	0,00 %	39,14 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	45 964 701	0	45 964 701	1 585	0	45 966 286
Sak 4. Godkjenning av årsregnskap og styrets beretning for 2021						
Ordinær	45 942 589	23 697	45 966 286	0	0	45 966 286
% avgitte stemmer	99,95 %	0,05 %		0,00 %		
% representert AK	99,95 %	0,05 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,12 %	0,02 %	39,14 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	45 942 589	23 697	45 966 286	0	0	45 966 286
Sak 5. Godkjenning av revisors honorar						
Ordinær	45 941 004	25 282	45 966 286	0	0	45 966 286
% avgitte stemmer	99,95 %	0,06 %		0,00 %		
% representert AK	99,95 %	0,06 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,12 %	0,02 %	39,14 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	45 941 004	25 282	45 966 286	0	0	45 966 286
Sak 6.a Valg av styremedlemmer, Christopher Geoffrey Finlayson, leder						
Ordinær	45 864 775	99 926	45 964 701	1 585	0	45 966 286
% avgitte stemmer	99,78 %	0,22 %		0,00 %		
% representert AK	99,78 %	0,22 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,05 %	0,09 %	39,14 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	45 864 775	99 926	45 964 701	1 585	0	45 966 286
Sak 6.b Valg av styremedlemmer, Irene Egset						
Ordinær	45 941 004	23 697	45 964 701	1 585	0	45 966 286
% avgitte stemmer	99,95 %	0,05 %		0,00 %		
% representert AK	99,95 %	0,05 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,12 %	0,02 %	39,14 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	45 941 004	23 697	45 964 701	1 585	0	45 966 286
Sak 6. c Valg av styremedlemmer, Mark Leonard						
Ordinær	37 866 838	8 097 863	45 964 701	1 585	0	45 966 286
% avgitte stemmer	82,38 %	17,62 %		0,00 %		
% representert AK	82,38 %	17,62 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	32,24 %	6,90 %	39,14 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	37 866 838	8 097 863	45 964 701	1 585	0	45 966 286
Sak 6.d Valg av styremedlemmer, Grethe Kristin Moen						
Ordinær	45 964 701	0	45 964 701	1 585	0	45 966 286
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,14 %	0,00 %	39,14 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	45 964 701	0	45 964 701	1 585	0	45 966 286

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 6.e Valg av styremedlemmer, Svein Harald Øygard						
Ordinær	45 964 701	0	45 964 701	1 585	0	45 966 286
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,14 %	0,00 %	39,14 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	45 964 701	0	45 964 701	1 585	0	45 966 286
Sak 7. Godkjenning av styremedlemmenes godtgjørelse						
Ordinær	44 451 403	1 514 838	45 966 241	45	0	45 966 286
% avgitte stemmer	96,70 %	3,30 %		0,00 %		
% representert AK	96,70 %	3,30 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,85 %	1,29 %	39,14 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	44 451 403	1 514 838	45 966 241	45	0	45 966 286
Sak 8.a Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen, Henry H. Hamilton						
Ordinær	45 840 820	50 000	45 890 820	75 466	0	45 966 286
% avgitte stemmer	99,89 %	0,11 %		0,00 %		
% representert AK	99,73 %	0,11 %	99,84 %	0,16 %	0,00 %	
% total AK	39,03 %	0,04 %	39,08 %	0,06 %	0,00 %	
Totalt	45 840 820	50 000	45 890 820	75 466	0	45 966 286
Sak 9. Godkjenning av nominasjonskomiteens godtgjørelse						
Ordinær	45 914 656	51 585	45 966 241	45	0	45 966 286
% avgitte stemmer	99,89 %	0,11 %		0,00 %		
% representert AK	99,89 %	0,11 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,10 %	0,04 %	39,14 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	45 914 656	51 585	45 966 241	45	0	45 966 286
Sak 11. Retningslinjer og rapport for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	33 768 618	12 120 644	45 889 262	77 024	0	45 966 286
% avgitte stemmer	73,59 %	26,41 %		0,00 %		
% representert AK	73,46 %	26,37 %	99,83 %	0,17 %	0,00 %	
% total AK	28,75 %	10,32 %	39,07 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	33 768 618	12 120 644	45 889 262	77 024	0	45 966 286
Sak 12. Godkjenning av langsiktig insentivprogram og vedtak om å utstede frittstående tegningsretter						
Ordinær	44 247 104	1 642 158	45 889 262	77 024	0	45 966 286
% avgitte stemmer	96,42 %	3,58 %		0,00 %		
% representert AK	96,26 %	3,57 %	99,83 %	0,17 %	0,00 %	
% total AK	37,68 %	1,40 %	39,07 %	0,07 %	0,00 %	
Totalt	44 247 104	1 642 158	45 889 262	77 024	0	45 966 286
Sak 13. Fullmakt til å erverve egne aksjer						
Ordinær	45 842 405	50 000	45 892 405	73 881	0	45 966 286
% avgitte stemmer	99,89 %	0,11 %		0,00 %		
% representert AK	99,73 %	0,11 %	99,84 %	0,16 %	0,00 %	
% total AK	39,03 %	0,04 %	39,08 %	0,06 %	0,00 %	
Totalt	45 842 405	50 000	45 892 405	73 881	0	45 966 286
Sak 14. Kapitalnedsettelse ved innløsning av egne aksjer						
Ordinær	45 940 626	25 660	45 966 286	0	0	45 966 286
% avgitte stemmer	99,94 %	0,06 %		0,00 %		
% representert AK	99,94 %	0,06 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,12 %	0,02 %	39,14 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	45 940 626	25 660	45 966 286	0	0	45 966 286
Sak 15.a Fullmakt til å utstede nye aksjer						
Ordinær	38 296 192	7 670 094	45 966 286	0	0	45 966 286
% avgitte stemmer	83,31 %	16,69 %		0,00 %		
% representert AK	83,31 %	16,69 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	32,61 %	6,53 %	39,14 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	38 296 192	7 670 094	45 966 286	0	0	45 966 286
Sak 15.b Fullmakt til å utstede konvertible lån						

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Ordinær	38 296 428	7 669 858	45 966 286	0	0	45 966 286
% avgitte stemmer	83,31 %	16,69 %		0,00 %		
% representert AK	83,31 %	16,69 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	32,61 %	6,53 %	39,14 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	38 296 428	7 669 858	45 966 286	0	0	45 966 286
Sak 16. Fullmakt til å utbetale utbytte og konsernbidrag						
Ordinær	45 966 286	0	45 966 286	0	0	45 966 286
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,14 %	0,00 %	39,14 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	45 966 286	0	45 966 286	0	0	45 966 286

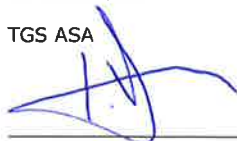
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

TGS ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	117 441 118	0,25	29 360 279,50	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen

Totalt representert

ISIN: NQ0003078800 TGS ASA
Generalforsamlingsdato: 11.05.2022 17.00
Dagens dato: 11.05.2022

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	117 441 118	
- selskapets egne aksjer	1 552 853	
Totalt stemmeberettiget aksjer	115 888 265	
Representert ved egne aksjer	1 394 416	1,20 %
Representert ved forhåndsstemme	10 832 880	9,35 %
Sum Egne aksjer	12 227 296	10,55 %
Representert ved fullmakt	498 215	0,43 %
Representert ved stemmeinstruks	33 240 775	28,68 %
Sum fullmakter	33 738 990	29,11 %
Totalt representert stemmeberettiget	45 966 286	39,66 %
Totalt representert av AK	45 966 286	39,14 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

TGS ASA

