



Til Aksjonærene i PGS ASA

Our ref.: PU

Oslo 3. mars 2022

**PGS ASA EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLING 25. MARS 2022 – KL. 15.00**

Vedlagt oversendes:

- Innkalling
- Fullmaktsskjema

Vedlegg til innkallingen vil bli gjort tilgjengelig på [www.pgs.com](http://www.pgs.com). Papirutgaven av disse blir ikke automatisk sendt ut til den enkelte aksjonær, men vil imidlertid bli tilsendt ved forespørsel til [ir@pgs.com](mailto:ir@pgs.com).

Med vennlig hilsen  
for PGS ASA

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Walter Qvam'.

Walter Qvam  
Styreleder

**VEDLEGG**



**INNKALLING TIL  
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i PGS ASA ("PGS" eller "Selskapet"). Møtet vil bli avholdt virtuelt via «Lumi AGM»-løsningen den

**25. mars 2022 kl. 15.00**

**VIKTIG BESKJED:**

**Selskapets styre har besluttet å gjennomføre møtet virtuelt og være tilgjengelig online via Lumi AGM. Alle aksjonærer vil kunne delta på møtet, stemme og stille spørsmål fra smarttelefoner, nettbrett, laptop eller stasjonære enheter. For nærmere informasjon vedrørende den virtuelle deltakelsen vises til beskrivelsen på slutten av dette dokumentet og veiledning gjort tilgjengelig som Vedlegg II til innkallingen.**

Vedleggene til innkallingen følger ikke med papirversjonen av innkallingen, men er gjort tilgjengelige på [www.pgs.com](http://www.pgs.com).

Selskapets styre har besluttet å innkalle til ekstraordinær generalforsamling for å stemme over sakene beskrevet nedenfor.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styreleder, og i henhold til vedtektenes § 9 vil styreleder også lede generalforsamlingen.

**SAK 1            GODKJENNELSE AV INNKALLING OG AGENDA**

**SAK 2            VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Det foreslås at det velges en person blant de tilstedeværende på generalforsamlingen til å medundertegne protokollen.

**SAK 3            VALG AV STYREMEDLEMMER**

Forslagene til valg av ytterligere styremedlemmer er basert på nominasjoner og anbefalinger i Valgkomitéens rapport, se Vedlegg I til innkallingen og selskapets vedtekter § 6 a). Den foreslåtte tjenesteperiode for styremedlemmene er frem til ordinære generalforsamling i 2022.

**Sak 3.1          Ebrahim Attarzadeh**

Forslag til vedtak:

*Ebrahim Attarzadeh blir valgt som styremedlem for en tjenesteperiode fra og med denne dato og til og med den ordinære generalforsamlingen i 2022.*



### Sak 3.2 Shona Grant

Forslag til vedtak:

*Shona Grant blir valgt som styremedlem for en tjenesteperiode fra og med denne dato og til og med den ordinære generalforsamlingen i 2022.*

\* \* \*

På Selskapets ekstraordinære generalforsamling har hver aksje én stemme. Per 3. mars 2022 er det i alt 400 690 064 aksjer i Selskapet. En aksjonær med aksjer registrert gjennom en forvalter har stemmerett tilsvarende det antall aksjer som er omfattet av forvaltningsoppdraget, forutsatt at eieren av aksjen innen to dager før den ekstraordinære generalforsamlingen oppgir til Selskapet sitt navn og adresse sammen med en bekreftelse fra forvalteren om at vedkommende er den reelle eier av aksjene som oppbevares av forvalteren.

Den elektroniske deltakelsen er organisert av DNB Bank Verdipapirservice og dets underleverandør Lumi. Gjennom å delta på den elektroniske generalforsamlingen vil aksjonærer være i stand til å høre på broadcast av møtet, se presentasjonen, stille spørsmål til sakene på agendaen og foreta avstemming i reell tid. Det er ikke nødvendig med påmelding for å delta online, men aksjonærer må være pålogget før møtet begynner. Er man ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil man ikke kunne delta. Innlogging starter en time før. Det vises til informasjon under og til egen guide om hvordan aksjonærer kan delta elektronisk, se Vedlegg II til innkallingen. For å kunne delta på den elektroniske generalforsamlingen må aksjonærer logge inn på Lumi AGM-løsningen: <https://web.lumiagm.com/155397347> og deretter taste inn "Meeting ID": 155-397-347 og klikke "Join".

Alle aksjonærer registrert i VPS blir tildelt et unikt referansenummer og PIN-kode til bruk for generalforsamlingen. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester ved å logge inn og velge *Hendelser - Generalforsamling - ISIN*.

Aksjonærer som ikke finner sitt referansenummer og PIN-kode kan kontakte DNB Bank Verdipapirservice på tlf. 23 26 80 20 eller sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

Alle VPS-registrerte aksjonærer har tilgang til VPS Investortjenester enten via <https://www.vps.no/pub/> eller nettbank. Aksjonærer uten slik tilgang bes ta kontakt med kontofører.

Aksjonærer som ikke har krysset av for at de ønsker meldinger fra Selskapet elektronisk i VPS Investortjenester, vil i tillegg få tilsendt referansenummer og PIN-kode sammen med innkallingen fra Selskapet per post.

Aksjonærer som ikke har anledning til selv å delta på den elektroniske generalforsamlingen, kan gi fullmakt eller forhåndsstemme. Tildeling av fullmakter kan registreres elektronisk via selskapets hjemmeside [www.pgs.com](http://www.pgs.com) eller via VPS Investortjenester eller ved at signert blankett sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge.



Forhåndsstemme kan gjøres elektronisk ved innlogging i VPS Investortjenester ved å velge *Hendelser – Generalforsamling* eller på følgende lenke:

<https://investor.vps.no/gm/logOn.htm?token=0fa133ca181472f9a427ccd7321fb8641c6d8044&validTo=1651226400000&oppdragsId=20220302VPOB8EU0> eller via Selskapets hjemmeside [www.pgs.com](http://www.pgs.com).

Aksjonærer må identifisere seg med referansenummer og PIN-kode for generalforsamlingen. Aksjonærer som ikke får registrert seg elektronisk kan sende inn forhåndstemme per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller per post som angitt på blankettene. Frist for å registrere forhåndsstemmer og fullmakt er 24. mars 2022 kl. 12.00.

**Oslo, 3. mars 2022**

A handwritten signature in black ink that reads 'Walter Qvam'.

---

*Walter Qvam*  
Styreleder

Oversikt over vedlegg til denne innkallingen som er gjort tilgjengelige på [www.pgs.com](http://www.pgs.com):

- Vedlegg I – Valgkomitéens rapport
- Vedlegg II – Veiledning for elektronisk deltakelse



Ref.nr.:

PIN-kode:

### Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i PGS ASA avholdes 25. mars 2022 kl.15.00. Virtuelt.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling \_\_\_\_\_, og stemmer for det antall aksjer som er eid per 24. mars 2022.

**VIKTIG MELDING:**

**Den ekstraordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene.**

Vennligst logg inn på <https://web.lumiagm.com/155397347>

Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller tilsendt per post (for ikke elektroniske aktører) Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservise på telefon +47 23 26 80 20 (08:00-15:30) eller per e-post [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no)

På Selskapets nettside [www.pgs.com](http://www.pgs.com) finner du en online guide som beskriver mer i detalj hvordan du som aksjonær kan delta på den digitale generalforsamlingen.

Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 24. mars 2022 kl. 12.00

#### Forhåndsstemmer

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside [www.pgs.com](http://www.pgs.com) (bruk overnevnte referansenummer og pinkode), eller Investortjenester (hvor du er identifisert og ikke trenger Ref.nr og PIN-kode). Velg *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

#### Påmelding

Aksjonærer har kun anledning til å delta online og det er ikke nødvendig med påmelding. Aksjonærene må være pålogget før møtet starter. **Er du ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil du ikke kunne delta.** Innlogging starter en time før.

Aksjonærer som hverken ønsker å delta online eller avgi forhåndsstemmer har anledning til å gi fullmakt til en annen person.

#### Fullmakt uten stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i PGS ASA

Ref.nr.:

PIN-kode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside [www.pgs.com](http://www.pgs.com) eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte referansenummer og PIN-kode benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*.

For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Alternativt kan signert blankett sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservise, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Fullmakt må være mottatt senest **24. mars 2022 kl. 12:00. Blanketten må være datert og signert.**

Undertegnede: \_\_\_\_\_

gir herved (sett kryss) Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_ (NB: Fullmektig må sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) for påloggingsdetaljer)  
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 25. mars 2022 i PGS ASA for mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift  
(Undertegnes kun ved fullmakt)



### Fullmakt med stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i PGS ASA

Dersom du ikke selv kan delta på generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes..

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skann denne blanketten), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 24. mars 2022 kl. 12.00.

**Blanketten må være datert og signert.**

Undertegnede: \_\_\_\_\_

Ref.nr.:

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å delta og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 25. mars 2022 i PGS 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 ekstraordinær generalforsamling 2022	For	Mot	Avstå
1. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG AGENDA	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. VALG AV STYREMEDLEMMER			
3.1. Ebrahim Attarzadeh	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3.2. Shona Grant	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted \_\_\_\_\_ Dato \_\_\_\_\_ Aksjeeiers underskrift  
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

## Nomination Committee Report to the Extraordinary General Meeting 2022 on 25 March 2022

### **Introduction**

The Nomination Committee (the “Committee”) in PGS ASA (“PGS” or the “Company”) was established at the Annual General Meeting (“AGM”) on 8 June 2005. The current Committee consists of Harald Norvik (Chairperson), Terje Valebjørg, Alexandra Herger and Ole Jakob Hundstad. None of the members of the Committee are employees of PGS or members of the PGS Board of Directors (the “Board”).

One of the main duties of the Committee is to propose nominees for election at the General Meeting as members to the Board.

The duties of the Committee are further regulated in the Nomination Committee Mandate and Charter. The current Charter is available on [www.pgs.com](http://www.pgs.com).

This report is limited only to the subject matters hereof, and a more comprehensive report of the Committee’s work during 2021 will be provided in the calling notice to the Annual General Meeting scheduled on 27 April 2022 (the “2022 AGM”).

### **Nominees to the Board of Directors**

The Committee has received a proposal for a new Board member from its largest shareholder. The shareholder has proposed to add the new candidate to the Board through an extraordinary general meeting (“EGM”) ahead of the 2022 AGM. This proposal is supported by several other shareholders.

The Committee appreciates and supports shareholder engagement. Following Committee consideration, review of relevant candidates and interviews, the Committee is of the view that adding the proposed candidate would bring further valuable shareholder perspective to the Board. In addition, one more member is proposed by the Committee to ensure further industry perspectives in the Board as well as the required gender representation in the Board.

The proposal is therefore for a term beginning on the date of the EGM and ending on the 2022 AGM, to elect two new Board members as follows:

- **Ebrahim Attarzadeh**

Mr. Attarzadeh (born 1977), nominated by shareholders, holds a master in economic science from Ruprecht-Karls-Universität Heidelberg, and has held several roles in Deutsche Bank and different leadership roles within Mainfirst both in Frankfurt, London, Zurich and New York. The most recent role was CEO of Stifel Europe Bank AG (formerly Mainfirst). Mr. Attarzadeh has recently retired from Stifel and is currently in the process of setting up an advisory company - *Callirius AG* – to be co-owned with other partners, and he holds a supervisory board position in MusicBird AG. He is a German citizen residing in Switzerland.

The Committee is of the view that Mr. Attarzadeh will with his banking and financial background and leadership experience be a good compliment to the existing Board.

- **Shona Grant**

Dr. Shona Grant (born 1961), a geologist by training, has enjoyed a long career in leadership roles at BP, including as a Performance Unit Leader in Norway. Later, as CEO of 2TD Drilling AS she successfully grew the business which was subsequently sold to Nabors Industries. Dr. Grant was a Non-Executive Director at Gulf Marine Services Plc and for various pioneering technology companies including Houston-based Bluware Corporation. She is currently a Non-Executive Director at Hydrawell AS and Chairperson at qWave AS. Dr. Grant is a UK citizen residing in Norway.

The main reasons for proposing Dr. Grant are her insights and expertise in business development and strategy work related to the energy transition, as well as her experience with ESG related work, board work, oil & gas business, and development and implementation of strategy. The Committee is of the view that Dr. Grant will be a good compliment to the existing Board.

The Board will on this basis call for an EGM on 25 March 2022 to vote over the proposals.

The Committee considers the proposed electives to be independent from the Company's management, major business relations, and major shareholders (noting that Mr. Attarzadeh has been nominated by shareholders).

The Articles of Association of the Company limits the period for Board service to one year. For this reason, the Committee proposes to elect these two candidates for a period starting with the EGM and ending on the 2022 AGM, with plans to further propose the same candidates for re-election at the 2022 AGM for a renewed period of one year ending with the 2023 AGM.

The Committee has in preparation for proposing the nominees assessed the needs of the Board with the aim to ensure a good balance of experience and expertise among its members and provide the right knowledge to address the current and future issues facing the Company and its' management.

The Committee believes that both the existing and proposed Board members –taking into consideration both shareholder-elected and employee-elected Directors – will provide the necessary financial and industry knowledge, technical competence, and corporate experience needed for PGS' corporate governance.

PGS currently meets the requirements for both male and female directors and residency/citizenship laid out in the Public Limited Companies Act Sections 6-11 a (1) and 6-11(1). The same will apply if the additional Board members as proposed by the Committee are elected at the EGM.

Details of the existing Director's experience and expertise can be found on <https://www.pgs.com/about-us/board-and-executive-team/board-of-directors/>.

\* \* \*



## GUIDE FOR ONLINE PARTICIPATION PGS ASA 25 MARCH 2022

PGS ASA will hold an extraordinary general meeting on 25 March 2022 at 15:00 CET as a digital meeting, where you get the opportunity to participate online with your PC, phone or tablet. Below is a description of how to participate online.

We also point out that you can vote in advance or give a proxy before the meeting. See the notice for further details on advance voting and how to authorize a proxy. If you vote in advance or give a proxy, you can still log on to the general meeting to follow and ask questions, but you will not have the opportunity to vote on the items. If required a proxy can be withdrawn by requesting this once logged on.

By participating online, shareholders will receive a live webcast from the general meeting, the opportunity to ask written questions, and vote on each of the items. Secure identification of shareholders is done by using the unique reference number and PIN code assigned to each shareholder by the Norwegian Central Securities Depository (In Norwegian either "Verdipapirsentralen" or "VPS") in relation to this General Meeting.

No registration is required for shareholders who want to participate online, but shareholders **must be logged in before the general meeting starts.**

Shareholder who does not find their reference number and PIN code for access or have other technical questions is welcome to call DNB Registrars Department on phone + 47 23 26 80 20 (between 08:00-15:30), or send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no)

### HOW TO ACCESS THE ONLINE GENERAL MEETING

---

To be able to participate online, you must go to the following website: <https://web.lumiagm.com>

either on your smartphone, tablet or PC. All major known browsers, such as Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. are supported.

enter Meeting ID: **155-397-347** and click **Join**:

You must then identify yourself with.

**a) Ref. number from VPS for the general meeting**

**b) PIN code from VPS for general meeting**

**You will have the opportunity to log in one hour before the general meeting starts.**

Once you have logged in, you will be taken to the information page for the general meeting. Here you will find information from the company, and how this works technically. Note that you must have internet access throughout the meeting.

The company has also decided that non shareholders can follow, and there is a separate choice called Gjestepålogging/Guests. Guest logged in will not be able to submit questions and will not receive items that are voted on.

---



## HOW TO RECEIVE YOUR REFERENCE NUMBER AND PIN CODE

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the General Meeting, available to each shareholder through VPS Investor Services. Access VPS Investor Services, select Corporate Actions, General Meeting. Click on the ISIN and you can see your reference number (Ref.nr.) and PIN code.

All VPS directly registered shareholders have access to investor services either via <https://www.euronextvps.no> or internet bank. Contact your VPS account operator if you do not have access.

Shareholders who have not selected electronic corporate messages in Investor Services will also receive their reference number and PIN code by post together with the summons from the company (on registration form).

**Custodian registered shareholders:** Shares held through Custodians (nominee) accounts must be transferred to a segregated VPS account registered in the name of the shareholder to have voting rights on the General Meeting. Once shares are transferred to the segregated VPS account, a reference number and PIN code are assigned to this account. Please contact your custodian for further information.

---

## HOW TO VOTE

### VOTING

When items are available for voting, you can vote on all items as quickly as you wish. Items are closed for voting as the general meeting considers them. Items will be pushed to your screen. Click on the vote icon if you click away from the poll.

To vote, press your choice on each of the issues. FOR, AGAINST or ABSTAIN. Once you have cast your vote, you will see that your choice is marked. You also get a choice where you can vote jointly on all items. If you use this option, you can still override the choice on items one by one if desired.

To change your voice, click on another option. You can also choose to cancel. You can change or cancel your vote until the chair of the meeting concludes the voting on the individual items. Your last choice will be valid.

**NB: Logged in shareholders who have voted in advance or given a power of attorney will not have the opportunity to vote but can follow and write messages if desired.**



---

## QUESTIONS TO THE CHAIRPERSON

### MESSAGING

Questions or messages relating to the items on the agenda can be submitted by the shareholder or appointed proxy at any time during the meeting as long as chair of the meeting holds this open..

If you would like to ask a question relating to the items on the agenda, select the messaging icon.

Enter your question in the message box that says "Ask a Question". When you have finished writing your question, click on the submit button.

Questions submitted online will be moderated before going to the chair. This is to avoid repetition of questions as well as removal of inappropriate language.

**All shareholders who submit questions will be identified with their full names, but not holding of shares.**