

| TGS-NOPEC Geophysical Company ASA                                                                                                                                                                                                                                                            | TGS-NOPEC Geophysical Company ASA                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>MINUTES OF ORDINARY GENERAL MEETING 2011</b>                                                                                                                                                                                                                                              | <b>GENERALFORSAMLINGSPROTOKOLL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2011</b>                                                                                                                                                                                                                    |
| <p>The Ordinary General Meeting of TGS-NOPEC Geophysical Company ASA took place on 7 June 2011 at Shippingklubben, Haakon VII's gate 1, Oslo at 17 hrs.</p>                                                                                                                                  | <p>Ordinær generalforsamling ble avholdt den 7. juni 2011 i Shippingklubben, Haakon VII's gate 1 i Oslo kl 17.</p>                                                                                                                                                                   |
| <p>The Chairman of the Board of Directors, Hank Hamilton, opened the meeting, ref. the Public Limited Companies Act Section 5-12(1), and registered the shareholders present in person or by proxy, in accordance with the list attached ref. Public Limited Companies Act Section 5-13.</p> | <p>Styrets leder Hank Hamilton åpnet møtet, jfr. Allmennaksjelovens § 5-12(1), og foretok fortegnelse over aksjonærer som møtte enten selv eller ved fullmektig, jfr. Allmennaksjelovens § 5-13, i samsvar med vedlagte fortegnelse over møtende aksjonærer.</p>                     |
| <p>Thus 38 350 763 of in total 104 092 325 votes and shares, representing 37,56 % of the share capital were present. The Company holds 2,017,501 treasury shares which cannot be voted for.</p>                                                                                              | <p>Dermed var 38 350 763 av i alt 104 092 325 aksjer og stemmer, tilsvarende 37,56 % av aksjekapitalen representert. Selskapet har 2 017 501 egne aksjer som det ikke kan stemmes med.</p>                                                                                           |
| <p>The result of the voting for each item on the agenda is attached and form part of the minutes.</p>                                                                                                                                                                                        | <p>Resultatet av stemmegivningen for hvert vedtak er vedlagt og er en del av protokollen.</p>                                                                                                                                                                                        |
| <p>The meeting proceeded to the agenda:</p>                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>Man gikk så over til å behandle dagsorden:</p>                                                                                                                                                                                                                                    |
| <p><b>1 ELECTION OF CHAIRMAN</b></p> <p>Arne Didrik Kjørnæs was elected to chair the meeting and Christina Stray from Folketrygdfondet was elected to sign the minutes of the General Meeting together with the chairman.</p>                                                                | <p><b>1 VALG AV MØTELEDER</b></p> <p>Advokat Arne Didrik Kjørnæs ble valgt til møteleder og Christian Stray fra Folketrygdfondet ble valgt til å signere generalforsamlingsprotokollen sammen med møtelederen.</p>                                                                   |
| <p>Approved</p>                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p>Vedtatt</p>                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <p><b>2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA</b></p> <p>The Chairman asked if there were any objections to the notice or the agenda. No objections were made and the notice and the agenda were approved. The chairman declared the meeting as lawfully opened.</p>                         | <p><b>2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN</b></p> <p>Møteleder spurte om det var innvendinger til innkalling eller dagsorden for møtet. Da det ikke var innvendinger, ble innkalling og dagsorden ansett godkjent. Møteleder erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.</p> |
| <p><b>3 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL REPORT, INCLUDING THE BOARD'S PROPOSAL TO DISTRIBUTE DIVIDEND</b></p>                                                                                                                                                                     | <p><b>3 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN, OG STYRETS FORSLAG OM Å UTDELE UTBYTTE</b></p>                                                                                                                                                                              |

*SA*

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>The annual accounts and report have been available on the Company's web site since 9 May.</p> <p>The CFO explained the 2010 results and the proposal to distribute dividend.</p> <p>The chairman of the board explained the dividend policy.</p> <p>The Board's proposal to distribute dividend of NOK 5 per share of which NOK 2 is a non recurring distribution for 2010. The proposal was approved.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>Styrets forslag til regnskap og årsberetning har vært tilgjengelig på selskapets hjemmesider siden 9. mai.</p> <p>Selskapets finansdirektør redegjorde for 2010 resultatet og for styrets forslag om å betale utbytte for 2010.</p> <p>Styrets formann redegjorde for selskapets policy vedrørende utdeling av dividende.</p> <p>Styrets forslag om å betale utbytte på NOK 5 per aksje hvorav NOK 2 er ekstraordinært utbytte for 2010 ble vedtatt.</p>                                                                                                                                                                                                                                        |
| <p><b>4 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE</b></p> <p>The Chairman explained that the Board has proposed a fee of USD 221,000 to the auditors as audit fee for the Company. This does not include fees related to the audits of the Company's subsidiaries or other professional services rendered. Note 4 to the Parent Company Financial Statements and Note 7 to the Group's Consolidated Financial Statements provide further details.</p> <p>The proposal was approved.</p>                                                                                                                                                                                                                                                       | <p><b>4 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR</b></p> <p>Møteleder redegjorde for styrets forslag om honorar til revisor på USD 221 000 for revisjon av selskapet. Dette inkluderer ikke honorar for revisjon av selskapets datterselskaper eller andre tjenester. Note 4 til morselskapets årsregnskap og Note 7 til konsernregnskapet inneholder ytterligere informasjon.</p> <p>Forslaget ble vedtatt.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <p><b>5 ELECTION OF DIRECTORS</b></p> <p>The Chairman asked the chairman of the Nomination Committee to the Nomination Committee's proposal for the following persons to be elected to the Board and to serve as directors until the shareholders meeting in 2012. The Nomination Committee invited the shareholders to vote for each candidate as follows:</p> <p><b><u>Henry H. Hamilton III, Chairman (re-election)</u></b></p> <p>Born 1959. Joined TGS as CEO in 1995 and held that position until June 2009. Formerly employed by Shell Oil Company and later as VP &amp; GM of North and South America for Schlumberger's Geco-Prakla. First elected as a director in 1998 and as Chairman in 2009.</p> <p>Re-elected.</p> | <p><b>5 VALG AV STYRE</b></p> <p>Møteleder gav ordet til valgkomiteens formann som redegjorde for valgkomiteens forslag til valg av følgende styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling 2012. Valgkomiteen inviterte aksjonærene til å stemme over hver kandidat:</p> <p><b><u>Henry H. Hamilton III, styreformann (gjenvalg)</u></b></p> <p>Født 1959. Ansatt som administrerende direktør i selskapet i perioden fra 1995 og til 2009. Tidligere ansatt i Shell Oil Company, og tidligere visepresident i og daglig leder for Nord- og Sør-Amerika, Schlumbergers Geco-Prakla. Første gang valgt inn i styret i 1998 og valgt til styreformann i 2009.</p> <p>Gjenvalgt.</p> |





|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b><u>Dr. Colette Lewiner</u></b>, Independent Director (re-election)</p> <p>Born 1945. Assistant professor at Paris University, Executive Vice President at Electricite de France, Chairperson and CEO of SGN-Eurisys. Presently Vice President and Global Leader of the Energy, Utilities and Chemical Sector at Capgemini. Non-executive chairwoman at TDF and board member at Nexans, Lafarge and Boygues. First elected in 2006.</p> <p>Re-elected.</p>                                                        | <p><b><u>Dr. Colette Lewiner</u></b>, uavhengig styremedlem (gjenvalg)</p> <p>Født 1945. Assisterende professor ved universitetet i Paris, visepresident i Electricite de France, styreleder og daglig leder i SGN-Eurisys. For tiden visepresident og global leder for Energy, Utilities and Chemicals Sector i Capgemini. Uavhengig styreformann i TDF og styremedlem i Nexans, Lafarge og Boygues. Første gang valgt inn i styret i 2006.</p> <p>Gjenvalt.</p>                                                      |
| <p><b><u>Elisabeth Harstad</u></b>, Independent Director (re-election)</p> <p>Born 1957. Senior Vice President and Managing Director of Det Norske Veritas (DNV) Research and Innovation. Various positions in DNV since 1981 interrupted by one year as research and industry co-ordinator at Neste Petroleum AS in 1992. Board member in Yara ASA and KAPNORD Fond AS. First elected in 2007.</p> <p>Re-elected.</p>                                                                                                 | <p><b><u>Elisabeth Harstad</u></b>, uavhengig styremedlem, (gjenvalg)</p> <p>Født 1957. Elisabeth Harstad er senior visepresident og daglig leder for Forskning og Utviklingsenheten i Det Norske Veritas (DNV). Forskjellige stillinger i DNV siden 1981, avbrutt av ett år som forsknings- og industri koordinator i Neste Petroleum AS i 1992. Hun sitter i styret i Yara International ASA og i KAPNORD Fond AS. Første gang valgt inn i styret i 2007.</p> <p>Gjenvalt.</p>                                       |
| <p><b><u>Mark Leonard</u></b>, Independent Director (re-election)</p> <p>Born 1955. President of Leonard Exploration Inc. Retired in 2007 from Shell Oil Company after 28 years of service. Held a number of executive positions at Shell including Director of New Business Development in Russia/CIS, Director of Shell Deepwater Services, Director of Shell E&amp;P International Ventures and Chief Geophysicist for Gulf of Mexico. First elected 2009.</p> <p>Re-elected.</p>                                   | <p><b><u>Mark Leonard</u></b>, uavhengig styremedlem (gjenvalg)</p> <p>Født 1955. President i Leonard Exploration Inc. Gikk av med pensjon fra Shell Oil Company etter 28 års tjeneste i 2007. I løpet av årene i Shell hadde han en rekke lederposisjoner, som direktør for utvikling av ny virksomhet i Russland/CIS, direktør for Shell Deepwater Services, direktør for Shell E &amp; P International Ventures, og sjefsgeofysiker for Gulf of Mexico. Første gang valgt inn i styret i 2009.</p> <p>Gjenvalt.</p> |
| <p><b><u>Bengt Lie Hansen</u></b>, Independent Director (re-election)</p> <p>Born 1948. Currently Non-Equity Partner at Selmer Law Firm. Formerly President Statoil Russia, retired in 2010. Also served in various executive positions within Norsk Hydro from 1983 – 2006, including Vice President Finance and Control, E&amp;P Division, Senior Vice President Mid- and Northern Norway responsible for the Ormen Lange Project, Senior Vice President International E&amp;P. Vice President Deminex 1980 – 83</p> | <p><b><u>Bengt Lie Hansen</u></b>, uavhengig styremedlem (gjenvalg)</p> <p>Født 1948. For tiden ansatt partner i Advokatfirmaet Selmer. Tidligere direktør i Statoil Russia, pensjonert fra 2010. Har hatt ulike ledende stillinger i Norsk Hydro fra 1983-2006, visepresident finans, E &amp; P Division, senior vise president for Midt-og Nord-Norge ansvarlig for Ormen Lange, senior visepresident International E &amp; P. Visepresident Deminex 1980-1983 og byråsjef i Olje og Energi</p>                      |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>and Head of Division Ministry of Petroleum 1975 – 80. Board member at Agora Oil &amp; Gas and at Oddfjell Drilling. First elected in 2010.</p> <p>Re-elected.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>Departementet 1975-80. Styremedlem i Agora Oil &amp; Gas og i Oddfjell Drilling. Første gang valgt inn i styret i 2010.</p> <p>Gjenvalgt.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p><b><u>Vicki Messer, Independent Director (New)</u></b></p> <p>Born 1949. Presently an independent consultant. Previously 32 years of geophysical industry experience in various executive, management and supervisory positions for CGG Veritas, Veritas DGC, Halliburton Energy Services/Halliburton Geophysical, and Geophysical Services Inc.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p><b><u>Vicki Messer, uavhengig styremedlem (ny)</u></b></p> <p>Født 1949. Frittstående konsulent. 32 års erfaring fra geofysisk industri med erfaring fra ulike ledende stillinger hos CGG Veritas, Veritas DGC, Halliburton Energy Services/Halliburton Geophysical, og Geophysical Services Inc.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <p>Elected.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <p>Valgt.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p><b>6 APPROVAL OF DIRECTORS' FEE FOR THE PERIOD 8 JUNE 2011 TO THE ORDINARY GENERAL MEETING IN 2012</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p><b>6 GODTGJØRELSE TIL STYREMEDLEMMER FOR PERIODEN 8. JUNI 2011 TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2012</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <p>The Chairman asked the Chairman of the Nomination Committee to explain the Committee's proposal for fees to the Directors.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>Møteleder ba valgkomiteens leder redegjøre for Valgkomiteens forslag om godtgjørelse til styret.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <p>The Nomination Committee proposed that the chairman shall receive in total USD 215,000 to be paid bi-annually until the ordinary general meeting in 2012. In addition it was proposed that the chairman shall receive 2,400 restricted shares in the Company on 8 June 2011.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>Valgkomiteens formann redegjorde for forslaget om at styrets formann skal motta honorar på i alt USD 215 000 fordelt på to utbetalinger fram til ordinær generalforsamling i 2012. I tillegg var det foreslått at formannen skal motta 2 400 aksjer med salgsrestriksjoner den 8. juni 2011.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <p>The Nomination Committee further proposed that each of the Directors, other than the Chairman, shall receive in total NOK 295,000 to be paid bi-annually until the ordinary General Meeting in 2012. In addition, each of the Directors other than the Chairman shall receive 1,600 restricted shares in the Company on 8 June 2011. No consideration shall be paid for the restricted shares, but the Directors cannot sell any of these shares before 8 June 2013. The shares to be used as payment to the Chairman and the other Directors will come from the Company's current inventory of treasury shares. One Director is not permitted (by own employer) to own shares in other companies. The Nomination Committee proposed that this Director receives cash in lieu of the restricted shares in an amount equal to the amount the other Directors will be able to sell their restricted shares for at the closing share price on the first day that a sale is permitted. The proposal</p> | <p>Valgkomiteen foreslo at hver av styrets medlemmer (med unntak av formannen) skal motta NOK 295 000 fordelt på to utbetalinger frem til ordinær generalforsamling 2012. I tillegg skal hver av styrets medlemmer (unntatt formannen) motta 1 600 aksjer med salgsrestriksjoner den 8. juni 2011. Det skal ikke betales vederlag for aksjene, men styremedlemmene kan ikke selge aksjene før 8. juni 2013. Aksjene som skal brukes som vederlag til styremedlemmene skal tas fra selskapets nåværende beholdning av egne aksjer. Ett styremedlem kan pga krav fra egen arbeidsgiver ikke eie aksjer i andre selskaper. Valgkomiteen foreslo at dette styremedlemmet mottar et kontantvederlag i stedet for aksjer tilsvarende den pris for aksjene de andre styremedlemmene oppnår den første dagen salgsbegrensningen er opphevet og aksjene kan selges.</p> |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>was approved.</p> <p><b>7 APPROVAL OF COMPENSATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE FOR THE PERIOD 4 JUNE 2010 TO 8 JUNE 2011</b></p> <p>The Chairman asked the chairman of the Nomination Committee to explain the proposal that the fee to the members of the Nomination Committee shall be NOK 7,500 per meeting to each member to compensate for time spent for the works of the Committee. In addition, it was proposed that the Chairman of the Nominations Committee shall be paid NOK 100,000 to compensate for the additional work the chairmanship entails.</p> <p>The proposal was approved.</p> <p><b>8 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE</b></p> <p>The Chairman explained the Nomination Committee's proposal that the following persons are elected to serve as members of the Nomination Committee from 8 June 2011 and for a period of two years.</p> <p><u><b>Tor Himberg-Larsen, Committee Chairman (re-election as member, new as Chairman)</b></u></p> <p>Born 1944. Former Senior Vice President DnB Nor Bank ASA. Member of the Norwegian Bar Association since 1973. Member of the Committee since 2005.</p> <p><u><b>Jarl Ulvin, member (re-election)</b></u></p> <p>Born 1962. Director of Investments at Odin Fund Management AS, MBA and AFA. Background as financial analyst and portfolio manager at several insurance companies and investment banks. First elected to the Nomination Committee in 2005.</p> <p><u><b>Christina Stray, member (new)</b></u></p> <p>Born 1968. General Legal Counsel at Folketrygdfondet. Previous positions with Lawfirm Wiersholm and Oslo Stock Exchange.</p> <p>The members were elected.</p> <p><b>9 GUIDELINES FOR THE NOMINATION</b></p> | <p>Forslaget ble vedtatt.</p> <p><b>7 GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEEN FOR PERIODEN 4. JUNI 2010 TIL 8. JUNI 2011</b></p> <p>Møteleder ba valgkomiteens formann redegjøre for Valgkomiteens forslag om en godtgjørelse til hvert medlem på NOK 7 500 pr. møte for å dekke arbeid for komiteen. I tillegg var det foreslått at valgkomiteens formann mottar NOK 100 000 for det tilleggsarbeidet som formannsvervet medfører.</p> <p>Forslaget ble vedtatt.</p> <p><b>8 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN</b></p> <p>Møteleder redegjorde for Valgkomiteens forslag om at følgende personer velges som medlemmer av valgkomiteen for en periode på 2 år fra 8. juni 2011:</p> <p><u><b>Tor Himberg-Larsen, formann i komiteen (gjenvalg som medlem, men nyvalg som formann).</b></u></p> <p>Født 1944. Tidligere Senior Vice president i DnB Nor Bank ASA. Medlem av Advokatforeningen fra 1973. Medlem av valgkomiteen fra 2005.</p> <p><u><b>Jarl Ulvin, komitémedlem (gjenvalg)</b></u></p> <p>Født 1962. Investeringsdirektør i Odin Fund Management AS, MBA and AFA. Bakgrunn som finansanalytiker og porteføljeforvalter i flere forsikringselskap og investeringsbanker. Første gang valgt inn i valgkomiteen i 2005.</p> <p><u><b>Christina Stray, komitémedlem (nyvalg)</b></u></p> <p>Født 1968. Leder for juridisk avdeling i Folketrygdfondet. Tidligere ansatt i advokatfirmaet Wiersholm og på Oslo Børs.</p> <p>Medlemmene ble valgt.</p> <p><b>9 INSTRUKS FOR VALGKOMITEEN</b></p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

S K



## COMMITTEE

The Chairman asked the chairman of the Nomination Committee to explain about the works of the Committee.

The Nomination Committee chairman explained that the Nomination Committee since 2005 has worked according to the charter presented to the General Meeting of the Shareholders on 15 June 2005. As before, the Committee has been in regular contact with the shareholders in the Company. Through the home page of TGS-NOPEC the Committee has asked the shareholders to propose candidates to the Board. The Committee has evaluated the Board's 2010 Self-Evaluation Report. The report has also been discussed in detail with the Chairman and the CEO. The Committee has met with whole Board as well as having contact with the individual Directors. The Committee has met with the CEO and Chairman before submitting its nomination of members to the Board of Directors. All recommendations by the Nomination Committee are unanimous. Based on the experience of six years of work in the Nomination Committee and the recently revised Code of Practice for Corporate Governance of 21 October 2010, the Committee recommends to modify the previous charter to the guidelines for the duties of the Nomination Committee enclosed as Appendix 1.

The Nomination Committee invited the shareholders to approve these guidelines.

The guidelines were approved.

### 10 RENEWAL OF AUTHORITY TO ACQUIRE THE COMPANY'S SHARES

The chairman explained that on the basis that the authority given to the Board of Directors last year to purchase up to 10% of the shares in the Company will expire 3 June 2011, the Board of Directors has proposed that the shareholders resolve to replace it with a new authority to expire 6 June 2012.

The Board of Directors proposed that the shareholders grant the Board of Directors a new authority to acquire the Company's own shares for an aggregate par value of NOK 5,000,000, provided that the holding of the Company's shares at no time

Møteleder ba valgkomiteens formann redegjøre for valgkomiteens arbeid.

Valgkomiteens formann forklarte at Valgkomiteen siden 2005 har arbeidet i henhold til den plan som ble fremlagt for generalforsamlingen 15. juni 2005. Som tidligere har valgkomiteen vært i løpende kontakt med aksjonærene i selskapet. Via selskapets hjemmesider har valgkomiteen bedt aksjonærene foreslå kandidater til verv som styremedlem. Valgkomiteen har evaluert styrets rapport om selvevaluering for 2010. Denne rapporten har også blitt diskutert i detalj med styrets formann og med daglig leder. Valgkomiteen har hatt møter med et samlet styre og har også hatt kontakt med de enkelte styremedlemmer. Valgkomiteen har hatt møter med daglig leder og styrets formann før fremleggelsen av forslag til styremedlemmer. Alle forslagene fra valgkomiteen er enstemmige. Basert på 6 års erfaring med arbeidet i valgkomiteen og basert på de reviderte reglene for god selskapsstyring fra 21. oktober 2010, anbefaler valgkomiteen at gjeldende instruks for valgkomiteens endres til de retningslinjer som er vedlagt som vedlegg 1.

Valgkomiteen inviterte generalforsamlingen til å stemme over forslaget.

Retningslinjene ble vedtatt.

### 10 FORNYELSE AV FULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER I SELSKAPET

Møteleder forklarte at fordi fullmakten som ble gitt til styret i fjor om å kjøpe opptil 10 % av aksjene i selskapet er blitt benyttet og utløper 3. juni 2011, har styret foreslått at generalforsamlingen fornyer fullmakten til å gjelde frem til 6. juni 2012.

Styret foreslo at generalforsamlingen fornyer styrets fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer for samlet pålydende verdi NOK 5 000 000 forutsatt at selskapets beholdning av egne aksjer ikke på noe tidspunkt skal overstige 10 % av selskapets





shall exceed 10% of the Company's share capital. The limit for the aggregate par value is proposed on the background that the Board of Directors shall have the possibility to acquire own shares several times provided the necessary amount of already purchased shares are sold.

The Board of Directors proposed the following resolution:

*1 The Board of Directors of the Company is hereby authorised to acquire, on behalf of the Company, the Company's own shares for an aggregate par value of NOK 5,000,000, provided that the total amount of own shares at no time exceeds 10% of the Company's share capital.*

*2 The lowest price to be paid per share shall be NOK 0.25 and the highest price to be paid per share shall be the price as quoted on the stock exchange at the time of the acquisition plus 5%.*

*3 Acquisition and sale of the Company's own shares can take place in the manner which the Board of Directors considers to be in the Company's best interest, but not through subscription of new shares.*

*4 This authority shall be valid for 12 months from the resolution by the Shareholders' meeting and until 6 June 2012.*

Approved.

# **11 REDUCTION OF SHARE CAPITAL BY CANCELLATION OF TREASURY SHARES AND AMENDMENT OF THE ARTICLES SECTION 5**

The Chairman explained that the Board of Directors has pursuant to the authority granted by last year's ordinary shareholder meeting acquired own shares during the course of 2010 and 2011. The Company currently holds 2,017,501 treasury shares.

In order to secure stock options granted under its 2008 Stock Option Plan, the Company needs to hold 517,000 treasury shares. The number is reduced since the date of the call due to exercise of options in May. The Company also plans to hold 750,000 treasury shares to secure stock options to be

aksjekapital. Grensen på samlet pålydende verdi foreslås slik at styret skal ha mulighet til å erverve egne aksjer flere ganger forutsatt at nødvendig antall allerede kjøpte aksjer er solgt.

Styret foreslo følgende vedtak:

*1 Styret gis fullmakt til, på vegne av selskapet, å erverve selskapets egne aksjer for samlet pålydende verdi NOK 5 000 000 forutsatt at den samlede verdien av beholdning av egne aksjer ikke på noe tidspunkt overstiger 10 % av selskapets aksjekapital.*

*2 Laveste pris som skal betales for hver aksje er NOK 0,25 og høyeste pris skal være lik prisen på aksjen notert på Oslo Børs på tidspunktet for ervervet pluss 5 %.*

*3 Erverv og salg av selskapets egne aksjer kan gjennomføres på en slik måte som styret finner er i overensstemmelse med selskapets beste interesse, men ikke ved tegning av nye aksjer.*

*4 Denne fullmakten skal være gyldig i 12 måneder fra generalforsamlingens vedtak, til 6. juni 2012.*

Vedtatt.

# **11 KAPITALNEDSETTELSE VED SLETNING AV EGNE AKSJER OG ENDRING AV VEDTEKTENE § 5**

Møteleder forklarte at Styret basert på fullmakten gitt i ordinær generalforsamling i fjor har ervervet egne aksjer i 2010 og i 2011. Selskapet har i dag en beholdning på 2 017 501 egne aksjer.

For å sikre oppfyllelsen av tildelte aksjeopsjoner under aksjeopsjonsprogrammet for 2008, må selskapet ha en beholdning på 517 000 egne aksjer. Selskapet planlegger også å holde en beholdning på 750 000 egne aksjer for å sikre aksjeopsjoner som foreslås i aksjeopsjonsprogrammet for 2011, se sak

8 ML



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>proposed under the proposed 2011 Stock Option Plan, see item 13. In addition the Company will use 8,800 treasury shares to pay the director's fees, see item 6.</p>                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>13. Antall aksjer er redusert siden innkallingen grunnet opsjonsutøvelse i mai. I tillegg skal selskapet bruke 8 800 egne aksjer til godtgjørelse til styremedlemmer, se sak 6.</p>                                                                                                                                                                                                            |
| <p>The Board has therefore proposed that the Company shall cancel all the treasury shares that the Company holds at the date of the General Meeting (less the 1,275,800 treasury shares required to satisfy the obligations above) and that the share capital shall be reduced accordingly. The reduction of the share capital does not involve payments from the Company since the treasury shares will be cancelled.</p> | <p>Styret foreslo derfor at selskapet skal slette antall egne aksjer som selskapet eier på dagen for generalforsamlingen, minus 1 275 800 egne aksjer som selskapet må beholde for å oppfylle forpliktelsene ovenfor, og at selskapets aksjekapital reduseres i samsvar med dette. Kapitalnedsettelsen medfører ingen utbetaling fra selskapet siden egne aksjer slettes.</p>                     |
| <p>The auditor confirmed that there will be sufficient restricted equity left in the Company after the reduction of capital.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <p>Selskapets revisor gav en bekreftelse på at det etter kapitalnedsettelsen vil være full dekning for selskapets bundne egenkapital.</p>                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <p>The Board based on the above proposed that the shareholders make the following resolution:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>Styret foreslo basert på ovenstående at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <p><i>"The share capital shall be reduced by 741,701 shares multiplied with the value of each share NOK 0,25 by cancellation of 741,701 treasury shares held by the Company at this date."</i></p>                                                                                                                                                                                                                         | <p><i>"Selskapets aksjekapital skal reduseres med 741 701 aksjer multiplisert med pålydende av hver aksje NOK 0,25. Kapitalnedsettelsen gjennomføres ved sletting av 741 701 egne aksjer."</i></p>                                                                                                                                                                                                |
| <p><i>The share capital shall be reduced by NOK 185 425 to NOK 25,837,656 divided on 103,350,624 of NOK 0,25 each and the articles section 5 shall be changed accordingly.."</i></p>                                                                                                                                                                                                                                       | <p>Aksjekapitalen reduseres derved med NOK 185 425 til NOK 25 837 656 fordelt på 103 350 624 aksjer a NOK 0,25 og vedtektenes § 5 endres i samsvar med dette</p>                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p>The change of the articles shall take effect from the point in time when the capital reduction becomes effective upon registration in the Norwegian Company Registry.</p>                                                                                                                                                                                                                                               | <p>Vedtektsendringen trer i kraft fra tidspunkt for registreringen av kapitalnedsettelsen i Brønnøysund.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p>The proposal was approved.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>Forslaget ble vedtatt.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p><b>12 THE BOARD OF DIRECTOR'S DECLARATION RELEVANT TO THE GUIDELINES FOR DETERMINATION OF COMPENSATION TO EXECUTIVE PERSONNEL</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p><b>12 STYRETS ERKLÆRING VEDRØRENDE RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>The Chairman explained that the Board invites the shareholders to cast an advisory vote on the forward looking guidelines or policy for determination of compensation to executive personnel in the Company as set out in item 12 of the Corporate Governance chapter of the Company's 2010 Annual Report.</p>                                                                                                          | <p>Møteleder redegjorde for styrets invitasjon til generalforsamlingen om å stemme over styrets erklæring. Styret viser til Allmennaksjelovens § 6-16 (a) og til styrets erklæring om retningslinjer for fastsettelse av lønn til ledende ansatte inntatt i del 12 i kapitlet om Corporate Governance i årsrapporten for 2010, og styret inviterer aksjonærene til rådgivende avstemming over</p> |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| The guidelines were approved.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | retningslinjene.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>13 APPROVAL OF STOCK OPTION PLAN</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>13 GODKJENNELSE AV AKSJEOPSJONSPROGRAM</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <p>The Chairman explained the proposal from the Board that the shareholders approve a stock option plan for 2011; see the Companies Act section 5-6 (2) no (3) see section 6-16 a) first paragraph third sentence nr 3.</p> <p>In previous years the shareholders have approved stock option plans secured either by free standing warrants or treasury shares. In 2010, the shareholders approved the Board of Director's declaration relevant to the guidelines for determination of compensation to executive personnel, which included a description of long term incentive plans such as stock options. However, in 2010 the shareholders did not approve the issuance of free standing warrants to secure the proposed 2010 Stock Option Plan. The Board has therefore instead implemented a long term incentive plan for 2010 for key employees which does not give rights to shares but which is based upon the long-term development of the share price and which is further described in the Corporate Governance section (under "Remuneration of Executive Personnel") of the 2010 Annual Report and also in the 2010 Group Financial Statements (Note 8).</p> <p>From stock option plans in previous years there are currently outstanding <b>973,500</b> stock options that have been granted but not yet exercised.</p> <p>Based on feedback from shareholders the proposed stock option plan for 2011 is changed compared to previous years, specifically with regards to the vesting schedule. In order to place more emphasis on long term employee retention and long term share price development, none of the options shall vest until the third anniversary of the grant date. The plan is limited to 750,000 options and is to be</p> | <p>Retningslinjene ble vedtatt.</p> <p>Møteleder redegjorde for styrets forslag om at s generalforsamlingen godkjenner et aksjeopsjonsprogram også for 2011, se allmennaktsjens § 5-6 (2) nr (3), jfr. § 6-16 a) første ledd tredje punktum nr 3.</p> <p>Tidligere år har generalforsamlingen godkjent aksjeopsjonsprogram sikret ved frittstående tegningsretter eller ved overføring av aksjer fra selskapets beholdning av egne aksjer. I 2010 godkjente generalforsamlingen styrets erklæring om retningslinjer for fastsettelse av godtgjørelse til ledende ansatte som inneholdt beskrivelse av langsiktig insentiv ordninger slik som aksje opsjonsprogrammet. Generalforsamlingen godkjente imidlertid ikke utstedelse av frittstående tegningsretter for å sikre oppfyllelsen av aksjeopsjonsprogrammet for 2010. Styret har derfor i stedet implementert en langsiktig insentiv ordning for 2010 for nøkkelsatsatte . Denne ordningen gir ikke rett til aksjer, men er basert på den langsiktige utviklingen av prisen på aksjene i selskapet. Ordningen er nærmere beskrevet i Corporate Governance delen (under overskriften "Ytelser til ledende ansatte") i årsrapporten for 2010 og også i konsernregnskapet (Note 8).</p> <p>For tiden er det i alt <b>973 500</b> aksjeopsjoner/frittstående tegningsretter utestående som gir rett til kjøp av et tilsvarende antall aksjer i selskapet. Disse aksjeopsjonene/frittstående tegningsrettene har blitt tildelt og tegnet under tidligere opsjonsprogram men har ikke blitt utøvd enda.</p> <p>På bakgrunn av tilbakemelding fra aksjonærene er aksjeopsjonsprogrammet for 2011 forskjellig fra tidligere år, særlig hva gjelder oppgjenningsperiode. For at selskapet skal ha større mulighet til å holde på nøkkelsatsatte og for å ytterligere vektlegge langsiktig utvikling av prisen på aksjene skal opsjoner ikke kunne utøves før etter tre år fra den dagen opsjonene blir gitt. Planen er begrenset til</p> |

S  
M



administered by the Board and the Managing Director. Stock options will be granted to key employees. The number of stock options will be resolved by the Board, the strike price will be the closing price quoted on the Oslo Stock Exchange the day before grant date and the grant period will last until end of June 2012. The stock options can be exercised over a period of 5 years so that ½ of the options can be exercised on the third anniversary after grant date, and all or remaining options on the fourth anniversary after grant date; all to be exercised before 7 June 2016, and will expire thereafter.

The Board proposed that the stock options granted shall be secured by the Board committing to transfer of shares from the Company's pool of treasury shares as and when the stock options are exercised and paid for in accordance with the Stock Option Plan 2011.

The Board of Directors proposed that the shareholders approve the 2011 Stock Option Plan.

The proposal was approved.

#### **14 RENEWAL OF AUTHORITY TO INCREASE THE SHARE CAPITAL**

The Chairman explained that on the basis that the previous authority given to the Board of Directors in the ordinary shareholders meeting in June 2010 to increase the share capital has expired, the Board has proposed a new authority. The Board proposed that the new authority to the Board to increase the share capital with up to 10% of the current issued and paid up share capital shall include the right to issue shares in connection with mergers and acquisitions and be valid for a period of one year. The Board of Directors must therefore have authority to decide to waive the shareholders' pre-emption right.

The Board proposed the following resolution:

- (i) *The Board is hereby, with reference to the Public Limited Companies act section 10-14, given authority to increase the share capital of the Company with NOK 2,597,839 by issuance of up to 10,391, 356 new shares, each at the par*

750 000 opsjoner og skal administreres av styret og daglig leder. Opsjoner vil bli tildelt nøkkelsatte, antall opsjoner og fordeling av opsjoner besluttes av styret, innløsningsprisen skal være lik slutt prisen notert på Oslo Børs dagen før tildelingen og tildelingsperioden varer inntil utløpet av juni 2012. Aksjeopsjonene skal kunne utøves over en periode på fem år; slik at ½ av opsjonene kan utøves på dagen 3 år etter at opsjonene ble tildelt, og samtlige opsjoner kan utøves 4 år etter tildelingsdagen og slik at samtlige opsjoner må utøves innen 7. juni 2016 og løper ut etter denne dato.

Styret foreslo at aksjeopsjoner som tildeles skal sikres ved at styret forplikter selskapet til å overdra egne aksjer fra selskapets beholdning av egne aksjer ved utøvelse og oppgjør av opsjonsavtaler i henhold til aksjeopsjonsprogrammet 2011.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner aksjeopsjonsprogrammet for 2011.

Forslaget ble vedtatt.

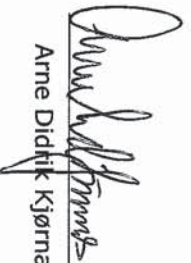
#### **14 FORNYELSE AV FULLMAKT TIL Å ØKE AKSJEKAPITALEN**

Møtelederen forklarte at fordi fullmakten til styret gitt i ordinær generalforsamling juni 2010 til å øke aksjekapitalen har løpt ut, har styret foreslått at ny fullmakt gis. Styret har foreslått at styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil 10 % av den registrerte aksjekapitalen og slik at fullmakten inkluderer rett til å utstede aksjer til bruk som vederlagt ved fusjoner og oppkjøp, og at fullmakten skal gjelde for en periode på ett år. Styret må i henhold til dette kunne beslutte at aksjonærenes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

Styret foreslo følgende beslutning:

- (i) *Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å øke aksjekapitalen i selskapet med NOK 2 597 839 ved å utstede 10 391 356 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,25.*



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>value of NOK 0.25.</p> <p>(ii) This authority shall be valid until 6 June 2012.</p> <p>(iii) The Board of Directors may resolve that the shareholders shall not have their pre-emption rights to subscribe for the new shares as stipulated in the Public Limited Companies Act section 10-14.</p> <p>(iv) This authority will include capital increase by issuance of new shares both against payment in cash and against payment in kind.</p> <p>(v) This authorisation can be used in connection with a merger in accordance with the Public Limited Companies Act section 13-5.</p> <p>(vi) This resolution shall be registered in the Company Registry.</p> <p>The proposal was approved.</p> | <p>(ii) Fullmakten skal gjelde til 6. juni 2012.</p> <p>(iii) Styret kan beslutte at aksjonærene ikke skal ha fortrinnsrett til tegning av nye aksjer i samsvar med allmennaksjelovens § 10-14.</p> <p>(iv) Denne fullmakten omfatter utstedelse av aksjer mot kontantinskudd så vel som tingsinskudd.</p> <p>(v) Fullmakten kan anvendes i forbindelse med fusjon i henhold til allmennaksjelovens § 13-5.</p> <p>(vi) Beslutningen skal registreres i foretaksregisteret.</p> <p>Forslaget ble vedtatt.</p> |
| <p><b>15 MISC</b></p> <p>The Chairman asked if there were any other issues to be treated at this ordinary meeting. No other proposals or issues were raised and the meeting was adjourned.</p> <p style="text-align: right;"> <br/> Arne Didrik Kjørnæs<br/> *** </p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p><b>15 ANNET</b></p> <p>Møteleder spurte om det var annet som var ønsket behandlet på generalforsamlingen. Intet annet ble tatt opp til behandling og generalforsamlingen ble erklært avsluttet.</p> <p style="text-align: center;">Oslo 7 June 2011</p> <p style="text-align: right;"> <br/> Christina Stray<br/> *** </p>                                                                                               |



Protokoll for generalforsamling TGS NOPEC GEOPHYSICAL COMPANY ASA

ISIN:

NO 000 3078800

TGS NOPEC GEOPHYSICAL COMPANY ASA

Generalforsamlingsdato:

07.06.2011  
17.00

| Aksjeklasse                                                               | For               | Mot            | Avestår       | Avgitte           | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------------------------|
| <b>Sak 1 Valg av møteleder</b>                                            |                   |                |               |                   |             |                                        |
| Ordinær                                                                   | 38 350 763        | 0              | 0             | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                             |
| % avgitte stemmer                                                         | 100,00 %          | 0,00 %         | 0,00 %        |                   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                         | 100,00 %          | 0,00 %         | 0,00 %        | 100,00 %          |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                             | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                      |
| <b>Sak 2 Godkjenneelse av innkalling og dagsorden</b>                     |                   |                |               |                   |             |                                        |
| Ordinær                                                                   | 38 332 952        | 0              | 17 811        | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                             |
| % avgitte stemmer                                                         | 99,95 %           | 0,00 %         | 0,05 %        |                   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                         | 99,95 %           | 0,00 %         | 0,05 %        | 100,00 %          |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                             | <b>38 332 952</b> | <b>0</b>       | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                      |
| <b>Sak 3 Godkjenneelse av årsregnskap og styrets forslag om dividende</b> |                   |                |               |                   |             |                                        |
| Ordinær                                                                   | 38 332 952        | 0              | 17 811        | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                             |
| % avgitte stemmer                                                         | 99,95 %           | 0,00 %         | 0,05 %        |                   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                         | 99,95 %           | 0,00 %         | 0,05 %        | 100,00 %          |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                             | <b>38 332 952</b> | <b>0</b>       | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                      |
| <b>Sak 4 Godkjenneelse av godtgjørelse til revisor</b>                    |                   |                |               |                   |             |                                        |
| Ordinær                                                                   | 38 332 952        | 0              | 17 811        | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                             |
| % avgitte stemmer                                                         | 99,95 %           | 0,00 %         | 0,05 %        |                   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                         | 99,95 %           | 0,00 %         | 0,05 %        | 100,00 %          |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                             | <b>38 332 952</b> | <b>0</b>       | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                      |
| <b>Sak 5.1 Valg: Hank Hamilton – styrets leder</b>                        |                   |                |               |                   |             |                                        |
| Ordinær                                                                   | 38 265 666        | 67 286         | 17 811        | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                             |
| % avgitte stemmer                                                         | 99,78 %           | 0,18 %         | 0,05 %        |                   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                         | 99,78 %           | 0,18 %         | 0,05 %        | 100,00 %          |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                             | <b>38 265 666</b> | <b>67 286</b>  | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                      |
| <b>Sak 5.2 Valg: Dr. Colette Lewiner – medlem</b>                         |                   |                |               |                   |             |                                        |
| Ordinær                                                                   | 38 183 776        | 149 176        | 17 811        | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                             |
| % avgitte stemmer                                                         | 99,57 %           | 0,39 %         | 0,05 %        |                   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                         | 99,57 %           | 0,39 %         | 0,05 %        | 100,00 %          |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                             | <b>38 183 776</b> | <b>149 176</b> | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                      |
| <b>Sak 5.3 Valg: Elisabeth Harstad – medlem</b>                           |                   |                |               |                   |             |                                        |
| Ordinær                                                                   | 38 330 152        | 2 800          | 17 811        | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                             |
| % avgitte stemmer                                                         | 99,95 %           | 0,01 %         | 0,05 %        |                   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                         | 99,95 %           | 0,01 %         | 0,05 %        | 100,00 %          |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                             | <b>38 330 152</b> | <b>2 800</b>   | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                      |
| <b>Sak 5.4 Valg: Mark Leonard – medlem</b>                                |                   |                |               |                   |             |                                        |
| Ordinær                                                                   | 38 330 152        | 2 800          | 17 811        | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                             |
| % avgitte stemmer                                                         | 99,95 %           | 0,01 %         | 0,05 %        |                   | 0,00 %      |                                        |
| % representert AK                                                         | 99,95 %           | 0,01 %         | 0,05 %        | 100,00 %          |             |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                             | <b>38 330 152</b> | <b>2 800</b>   | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                      |



| Aksjeklasse                                                              | For               | Mot              | Avsjår         | Avgitte           | Ikke avgitt | Stemmeberettigede<br>representerte aksjer |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------|-------------------------------------------|
| <b>Sak 5.5 Valg: Bengt Lie Hansen</b>                                    |                   |                  |                |                   |             |                                           |
| Ordinær                                                                  | 38 314 030        | 18 922           | 17 811         | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                                |
| % avgitte stemmer                                                        | 99,90 %           | 0,05 %           | 0,05 %         |                   | 0,00 %      |                                           |
| % representert AK                                                        | 99,90 %           | 0,05 %           | 0,05 %         | 100,00 %          |             |                                           |
| <b>Totalt</b>                                                            | <b>38 314 030</b> | <b>18 922</b>    | <b>17 811</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                         |
| <b>Sak 5.6 Valg: Vicki Messer</b>                                        |                   |                  |                |                   |             |                                           |
| Ordinær                                                                  | 38 330 152        | 2 800            | 17 811         | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                                |
| % avgitte stemmer                                                        | 99,95 %           | 0,01 %           | 0,05 %         |                   | 0,00 %      |                                           |
| % representert AK                                                        | 99,95 %           | 0,01 %           | 0,05 %         | 100,00 %          |             |                                           |
| <b>Totalt</b>                                                            | <b>38 330 152</b> | <b>2 800</b>     | <b>17 811</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                         |
| <b>Sak 6 Godkjenneelse av honorar til styremedlemmer</b>                 |                   |                  |                |                   |             |                                           |
| Ordinær                                                                  | 30 068 105        | 8 264 847        | 17 811         | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                                |
| % avgitte stemmer                                                        | 78,40 %           | 21,55 %          | 0,05 %         |                   | 0,00 %      |                                           |
| % representert AK                                                        | 78,40 %           | 21,55 %          | 0,05 %         | 100,00 %          |             |                                           |
| <b>Totalt</b>                                                            | <b>30 068 105</b> | <b>8 264 847</b> | <b>17 811</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                         |
| <b>Sak 7 Godkjenneelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer</b>   |                   |                  |                |                   |             |                                           |
| Ordinær                                                                  | 37 829 669        | 503 283          | 17 811         | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                                |
| % avgitte stemmer                                                        | 98,64 %           | 1,31 %           | 0,05 %         |                   | 0,00 %      |                                           |
| % representert AK                                                        | 98,64 %           | 1,31 %           | 0,05 %         | 100,00 %          |             |                                           |
| <b>Totalt</b>                                                            | <b>37 829 669</b> | <b>503 283</b>   | <b>17 811</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                         |
| <b>Sak 8 Valg av medlemmer til valgkomiteen</b>                          |                   |                  |                |                   |             |                                           |
| Ordinær                                                                  | 37 961 055        | 371 897          | 17 811         | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                                |
| % avgitte stemmer                                                        | 98,98 %           | 0,97 %           | 0,05 %         |                   | 0,00 %      |                                           |
| % representert AK                                                        | 98,98 %           | 0,97 %           | 0,05 %         | 100,00 %          |             |                                           |
| <b>Totalt</b>                                                            | <b>37 961 055</b> | <b>371 897</b>   | <b>17 811</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                         |
| <b>Sak 9 Instruks for valgkomiteen</b>                                   |                   |                  |                |                   |             |                                           |
| Ordinær                                                                  | 37 960 955        | 371 897          | 17 911         | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                                |
| % avgitte stemmer                                                        | 98,98 %           | 0,97 %           | 0,05 %         |                   | 0,00 %      |                                           |
| % representert AK                                                        | 98,98 %           | 0,97 %           | 0,05 %         | 100,00 %          |             |                                           |
| <b>Totalt</b>                                                            | <b>37 960 955</b> | <b>371 897</b>   | <b>17 911</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                         |
| <b>Sak 10 Forryelse av fullmakt om erverv av egne aksjer</b>             |                   |                  |                |                   |             |                                           |
| Ordinær                                                                  | 31 941 842        | 6 391 110        | 17 811         | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                                |
| % avgitte stemmer                                                        | 83,29 %           | 16,67 %          | 0,05 %         |                   | 0,00 %      |                                           |
| % representert AK                                                        | 83,29 %           | 16,67 %          | 0,05 %         | 100,00 %          |             |                                           |
| <b>Totalt</b>                                                            | <b>31 941 842</b> | <b>6 391 110</b> | <b>17 811</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                         |
| <b>Sak 11 Vedtak om kapitalnedsettelse ved innløsning av egne aksjer</b> |                   |                  |                |                   |             |                                           |
| Ordinær                                                                  | 38 332 952        | 0                | 17 811         | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                                |
| % avgitte stemmer                                                        | 99,95 %           | 0,00 %           | 0,05 %         |                   | 0,00 %      |                                           |
| % representert AK                                                        | 99,95 %           | 0,00 %           | 0,05 %         | 100,00 %          |             |                                           |
| <b>Totalt</b>                                                            | <b>38 332 952</b> | <b>0</b>         | <b>17 811</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                         |
| <b>Sak 12 Rådgivende avstemning lønn m.m</b>                             |                   |                  |                |                   |             |                                           |
| Ordinær                                                                  | 29 489 065        | 8 579 005        | 282 693        | 38 350 763        | 0           | 38 350 763                                |
| % avgitte stemmer                                                        | 76,89 %           | 22,37 %          | 0,74 %         |                   | 0,00 %      |                                           |
| % representert AK                                                        | 76,89 %           | 22,37 %          | 0,74 %         | 100,00 %          |             |                                           |
| <b>Totalt</b>                                                            | <b>29 489 065</b> | <b>8 579 005</b> | <b>282 693</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>    | <b>38 350 763</b>                         |



| Aksjeklasse | For | Mot | Avstår | Avgitte | Ikke avgitt | Stemmeberettigede<br>representerte aksjer |
|-------------|-----|-----|--------|---------|-------------|-------------------------------------------|
|-------------|-----|-----|--------|---------|-------------|-------------------------------------------|

Sak 13 Godkjenning av aksjeopsjonsprogram 2011

|                   |                   |                  |               |                   |          |                   |
|-------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------|----------|-------------------|
| Ordinær           | 36 645 106        | 1 687 846        | 17 811        | 38 350 763        | 0        | 38 350 763        |
| % avgitte stemmer | 95,55 %           | 4,40 %           | 0,05 %        |                   | 0,00 %   |                   |
| % representert AK | 95,55 %           | 4,40 %           | 0,05 %        | 100,00 %          |          |                   |
| <b>Totalt</b>     | <b>36 645 106</b> | <b>1 687 846</b> | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b> | <b>38 350 763</b> |

Sak 14 Fornyelse av fullmakt til å øke aksjekapitalen

|                   |                   |               |               |                   |          |                   |
|-------------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|----------|-------------------|
| Ordinær           | 38 316 730        | 16 222        | 17 811        | 38 350 763        | 0        | 38 350 763        |
| % avgitte stemmer | 99,91 %           | 0,04 %        | 0,05 %        |                   | 0,00 %   |                   |
| % representert AK | 99,91 %           | 0,04 %        | 0,05 %        | 100,00 %          |          |                   |
| <b>Totalt</b>     | <b>38 316 730</b> | <b>16 222</b> | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b> | <b>38 350 763</b> |

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

**DNB NOR ASA**  
Bank ASA  
Verdipapirservice  
GIRER NES

TGS NOPEC GEOPHYSICAL COMPANY  
ASA

Aksjeinformasjon

| Navn    | Totalt antall<br>aksjer | Pålydende | Aksjekapital     | Stemmerett |
|---------|-------------------------|-----------|------------------|------------|
| Sum:    |                         |           |                  |            |
| Ordinær | 104 092 325             | 0,25      | 26 023 081,25 Ja |            |

§ 5-17 Alminnelig flerfallskrav

de avgitte stemmer

krever flerfall av

§ 5-18 Vedtektsendring  
fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på  
generalforsamlingen krever tilslutning



Protocol for general meeting TGS NOPEC GEOPHYSICAL COMPANY ASA

ISIN:

NO 000 3078800

TGS NOPEC GEOPHYSICAL COMPANY ASA

General meeting date

07.06.2011 17:00

| Shares class                                                                             | For               | Against        | Abstain       | Poll in           | Poll not registered | Represented shares with voting rights |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|---------------------|---------------------------------------|
| <b>Agenda item 1 Election of a chairman for the meeting</b>                              |                   |                |               |                   |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                  | 38 350 763        | 0              | 0             | 38 350 763        | 0                   | 38 350 763                            |
| votes cast in %                                                                          | 100,00 %          | 0,00 %         | 0,00 %        |                   | 0,00 %              |                                       |
| representation of sc in %                                                                | 100,00 %          | 0,00 %         | 0,00 %        | 100,00 %          |                     |                                       |
| <b>Totalt</b>                                                                            | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>      | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>            | <b>38 350 763</b>                     |
| <b>Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda for the General Meeting</b>       |                   |                |               |                   |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                  | 38 332 952        | 0              | 17 811        | 38 350 763        | 0                   | 38 350 763                            |
| votes cast in %                                                                          | 99,95 %           | 0,00 %         | 0,05 %        |                   | 0,00 %              |                                       |
| representation of sc in %                                                                | 99,95 %           | 0,00 %         | 0,05 %        | 100,00 %          |                     |                                       |
| <b>Totalt</b>                                                                            | <b>38 332 952</b> | <b>0</b>       | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>            | <b>38 350 763</b>                     |
| <b>Agenda item 3 Approval of the annual accounts and annual report 2010 and dividend</b> |                   |                |               |                   |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                  | 38 332 952        | 0              | 17 811        | 38 350 763        | 0                   | 38 350 763                            |
| votes cast in %                                                                          | 99,95 %           | 0,00 %         | 0,05 %        |                   | 0,00 %              |                                       |
| representation of sc in %                                                                | 99,95 %           | 0,00 %         | 0,05 %        | 100,00 %          |                     |                                       |
| <b>Totalt</b>                                                                            | <b>38 332 952</b> | <b>0</b>       | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>            | <b>38 350 763</b>                     |
| <b>Agenda item 4 Approval of auditor's fee</b>                                           |                   |                |               |                   |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                  | 38 332 952        | 0              | 17 811        | 38 350 763        | 0                   | 38 350 763                            |
| votes cast in %                                                                          | 99,95 %           | 0,00 %         | 0,05 %        |                   | 0,00 %              |                                       |
| representation of sc in %                                                                | 99,95 %           | 0,00 %         | 0,05 %        | 100,00 %          |                     |                                       |
| <b>Totalt</b>                                                                            | <b>38 332 952</b> | <b>0</b>       | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>            | <b>38 350 763</b>                     |
| <b>Agenda item 5.1 Election: Hank Hamilton as chairman of the board of directors</b>     |                   |                |               |                   |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                  | 38 265 666        | 67 286         | 17 811        | 38 350 763        | 0                   | 38 350 763                            |
| votes cast in %                                                                          | 99,78 %           | 0,18 %         | 0,05 %        |                   | 0,00 %              |                                       |
| representation of sc in %                                                                | 99,78 %           | 0,18 %         | 0,05 %        | 100,00 %          |                     |                                       |
| <b>Totalt</b>                                                                            | <b>38 265 666</b> | <b>67 286</b>  | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>            | <b>38 350 763</b>                     |
| <b>Agenda item 5.2 Election: Dr. Colette Lewiner as director</b>                         |                   |                |               |                   |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                  | 38 183 776        | 149 176        | 17 811        | 38 350 763        | 0                   | 38 350 763                            |
| votes cast in %                                                                          | 99,57 %           | 0,39 %         | 0,05 %        |                   | 0,00 %              |                                       |
| representation of sc in %                                                                | 99,57 %           | 0,39 %         | 0,05 %        | 100,00 %          |                     |                                       |
| <b>Totalt</b>                                                                            | <b>38 183 776</b> | <b>149 176</b> | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>            | <b>38 350 763</b>                     |
| <b>Agenda item 5.3 Election: Elisabeth Harstad as director</b>                           |                   |                |               |                   |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                  | 38 330 152        | 2 800          | 17 811        | 38 350 763        | 0                   | 38 350 763                            |
| votes cast in %                                                                          | 99,95 %           | 0,01 %         | 0,05 %        |                   | 0,00 %              |                                       |
| representation of sc in %                                                                | 99,95 %           | 0,01 %         | 0,05 %        | 100,00 %          |                     |                                       |
| <b>Totalt</b>                                                                            | <b>38 330 152</b> | <b>2 800</b>   | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>            | <b>38 350 763</b>                     |
| <b>Agenda item 5.4 Election: Mark Leonard as director</b>                                |                   |                |               |                   |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                  | 38 330 152        | 2 800          | 17 811        | 38 350 763        | 0                   | 38 350 763                            |
| votes cast in %                                                                          | 99,95 %           | 0,01 %         | 0,05 %        |                   | 0,00 %              |                                       |
| representation of sc in %                                                                | 99,95 %           | 0,01 %         | 0,05 %        | 100,00 %          |                     |                                       |
| <b>Totalt</b>                                                                            | <b>38 330 152</b> | <b>2 800</b>   | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>            | <b>38 350 763</b>                     |
| <b>Agenda item 5.5 Election: Bengt Lie Hansen as director</b>                            |                   |                |               |                   |                     |                                       |
| Ordinær                                                                                  | 38 314 030        | 18 922         | 17 811        | 38 350 763        | 0                   | 38 350 763                            |
| votes cast in %                                                                          | 99,90 %           | 0,05 %         | 0,05 %        |                   | 0,00 %              |                                       |
| representation of sc in %                                                                | 99,90 %           | 0,05 %         | 0,05 %        | 100,00 %          |                     |                                       |
| <b>Totalt</b>                                                                            | <b>38 314 030</b> | <b>18 922</b>  | <b>17 811</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>            | <b>38 350 763</b>                     |

| Shares class                                                                             | For               | Against          | Abstain        | Poll in           | Poll not<br>registered | Represented shares<br>with voting rights |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|------------------------|------------------------------------------|
| <b>Agenda item 5.6 Election: Vicki Messer</b>                                            |                   |                  |                |                   |                        |                                          |
| Ordinary                                                                                 | 38 330 152        | 2 800            | 17 811         | 38 350 763        | 0                      | 38 350 763                               |
| votes cast in %                                                                          | 99,95 %           | 0,01 %           | 0,05 %         |                   | 0,00 %                 |                                          |
| representation of sc in %                                                                | 99,95 %           | 0,01 %           | 0,05 %         | 100,00 %          |                        |                                          |
| <b>Total</b>                                                                             | <b>38 330 152</b> | <b>2 800</b>     | <b>17 811</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>               | <b>38 350 763</b>                        |
| <b>Agenda item 6 Approval of directors' fee</b>                                          |                   |                  |                |                   |                        |                                          |
| Ordinary                                                                                 | 30 068 105        | 8 264 847        | 17 811         | 38 350 763        | 0                      | 38 350 763                               |
| votes cast in %                                                                          | 78,40 %           | 21,55 %          | 0,05 %         |                   | 0,00 %                 |                                          |
| representation of sc in %                                                                | 78,40 %           | 21,55 %          | 0,05 %         | 100,00 %          |                        |                                          |
| <b>Total</b>                                                                             | <b>30 068 105</b> | <b>8 264 847</b> | <b>17 811</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>               | <b>38 350 763</b>                        |
| <b>Agenda item 7 Approval of compensation to the members of the nomination committee</b> |                   |                  |                |                   |                        |                                          |
| Ordinary                                                                                 | 37 829 669        | 503 283          | 17 811         | 38 350 763        | 0                      | 38 350 763                               |
| votes cast in %                                                                          | 98,64 %           | 1,31 %           | 0,05 %         |                   | 0,00 %                 |                                          |
| representation of sc in %                                                                | 98,64 %           | 1,31 %           | 0,05 %         | 100,00 %          |                        |                                          |
| <b>Total</b>                                                                             | <b>37 829 669</b> | <b>503 283</b>   | <b>17 811</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>               | <b>38 350 763</b>                        |
| <b>Agenda item 8 Election of members to the Nomination Committee</b>                     |                   |                  |                |                   |                        |                                          |
| Ordinary                                                                                 | 37 961 055        | 371 897          | 17 811         | 38 350 763        | 0                      | 38 350 763                               |
| votes cast in %                                                                          | 98,98 %           | 0,97 %           | 0,05 %         |                   | 0,00 %                 |                                          |
| representation of sc in %                                                                | 98,98 %           | 0,97 %           | 0,05 %         | 100,00 %          |                        |                                          |
| <b>Total</b>                                                                             | <b>37 961 055</b> | <b>371 897</b>   | <b>17 811</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>               | <b>38 350 763</b>                        |
| <b>Agenda item 9 Guidelines for the Nomination Committee</b>                             |                   |                  |                |                   |                        |                                          |
| Ordinary                                                                                 | 37 960 955        | 371 897          | 17 911         | 38 350 763        | 0                      | 38 350 763                               |
| votes cast in %                                                                          | 98,98 %           | 0,97 %           | 0,05 %         |                   | 0,00 %                 |                                          |
| representation of sc in %                                                                | 98,98 %           | 0,97 %           | 0,05 %         | 100,00 %          |                        |                                          |
| <b>Total</b>                                                                             | <b>37 960 955</b> | <b>371 897</b>   | <b>17 911</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>               | <b>38 350 763</b>                        |
| <b>Agenda item 10 Renewal of authority to acquire the Company's own shares</b>           |                   |                  |                |                   |                        |                                          |
| Ordinary                                                                                 | 31 941 842        | 6 391 110        | 17 811         | 38 350 763        | 0                      | 38 350 763                               |
| votes cast in %                                                                          | 83,29 %           | 16,67 %          | 0,05 %         |                   | 0,00 %                 |                                          |
| representation of sc in %                                                                | 83,29 %           | 16,67 %          | 0,05 %         | 100,00 %          |                        |                                          |
| <b>Total</b>                                                                             | <b>31 941 842</b> | <b>6 391 110</b> | <b>17 811</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>               | <b>38 350 763</b>                        |
| <b>Agenda item 11 Approval to reduce the capital by cancellation of treasury shares</b>  |                   |                  |                |                   |                        |                                          |
| Ordinary                                                                                 | 38 332 952        | 0                | 17 811         | 38 350 763        | 0                      | 38 350 763                               |
| votes cast in %                                                                          | 99,95 %           | 0,00 %           | 0,05 %         |                   | 0,00 %                 |                                          |
| representation of sc in %                                                                | 99,95 %           | 0,00 %           | 0,05 %         | 100,00 %          |                        |                                          |
| <b>Total</b>                                                                             | <b>38 332 952</b> | <b>0</b>         | <b>17 811</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>               | <b>38 350 763</b>                        |
| <b>Agenda item 12 Advisory vote on the board's guidelines reg. salary etc.</b>           |                   |                  |                |                   |                        |                                          |
| Ordinary                                                                                 | 29 489 065        | 8 579 005        | 282 693        | 38 350 763        | 0                      | 38 350 763                               |
| votes cast in %                                                                          | 76,89 %           | 22,37 %          | 0,74 %         |                   | 0,00 %                 |                                          |
| representation of sc in %                                                                | 76,89 %           | 22,37 %          | 0,74 %         | 100,00 %          |                        |                                          |
| <b>Total</b>                                                                             | <b>29 489 065</b> | <b>8 579 005</b> | <b>282 693</b> | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>               | <b>38 350 763</b>                        |
| <b>Agenda item 13 Approval of stock-option plan 2011</b>                                 |                   |                  |                |                   |                        |                                          |
| Ordinary                                                                                 | 36 645 106        | 1 687 846        | 17 811         | 38 350 763        | 0                      | 38 350 763                               |
| votes cast in %                                                                          | 95,55 %           | 4,40 %           | 0,05 %         |                   | 0,00 %                 |                                          |
| representation of sc in %                                                                | 95,55 %           | 4,40 %           | 0,05 %         | 100,00 %          |                        |                                          |
| <b>Total</b>                                                                             | <b>36 645 106</b> | <b>1 687 846</b> | <b>17 811</b>  | <b>38 350 763</b> | <b>0</b>               | <b>38 350 763</b>                        |



| Shares class                                                      | For        | Against | Abstain | Poll in    | Poll not registered | Represented shares with voting rights |
|-------------------------------------------------------------------|------------|---------|---------|------------|---------------------|---------------------------------------|
| Agenda item 14 Renewal of authority to increase the share capital |            |         |         |            |                     |                                       |
| Ordinary                                                          | 38 316 730 | 16 222  | 17 811  | 38 350 763 | 0                   | 38 350 763                            |
| % votes cast in                                                   | 99,91 %    | 0,04 %  | 0,05 %  |            | 0,00 %              |                                       |
| representation of sc in %                                         | 99,91 %    | 0,04 %  | 0,05 %  | 100,00 %   |                     |                                       |
| Total                                                             | 38 316 730 | 16 222  | 17 811  | 38 350 763 | 0                   | 38 350 763                            |

Registrar for the company:

DNB NOR BANK ASA  
Dnb NOR Bank ASA  
Verdipapirservice

  
GRETHE NES

Signature company

ASA



| Name     | Total number of shares | Nominal value | Voting rights     |
|----------|------------------------|---------------|-------------------|
| Ordinary | 104 092 325            | 0,25          | 26 023 081,25 Yes |

**§ 5-17 Generally majority requirement**  
requires majority of the given votes

**§ 5-18 Amendment to resolution**  
Requires two-thirds majority of the given votes  
like the issued share capital represented/attended on the general meeting