



TIL AKSJONÆRENE I

TGS-NOPEC GEOPHYSICAL COMPANY ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ekstraordinær generalforsamling i TGS-NOPEC Geophysical Company ASA, org.nr 976 695 372 ("**Selskapet**" eller ("**TGS**")), vil bli avholdt den 21. juni 2019 kl. 17.00 i lokalene til Advokatfirmaet Schjødt AS, Ruseløkkveien 16, Oslo.

Registrering av fremmøtte vil begynne kl. 16.30.

Aksjonærer gjøres oppmerksomme på at Selskapets vedtekter fastsetter en registreringsfrist. Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen må derfor melde dette til Selskapet innen 18. Juni 2019 kl. 17.00. Påmeldings- og fullmaktsskjema er vedlagt som vedlegg 1.

Selskapets styre har foreslått følgende agenda:

1. **Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer**
2. **Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
3. **Godkjenning av innkallingen og agendaen**
4. **Fusjon med Spectrum ASA**
5. **Godkjenning av endring av langsiktig insentivprogram for 2019**

* / * / * / *

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

Advokat Viggo Bang-Hansen fra advokatfirmaet Schjødt vil på vegne styret åpne generalforsamlingen. En liste over møtende aksjonærer vil bli utarbeidet.

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

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

3 **Godkjenning av innkallingen og agendaen**

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

4 **Fusjon med Spectrum ASA**

Som annonsert 2 og 20 mai 2019, har Selskapets styret, sammen med styret i Spectrum ASA, fremforhandlet en fusjonsplan vedrørende en fusjon av Selskapet og Spectrum ASA, hvoretter Spectrum ASA innfusjoneres i Selskapets heleide datterselskap TGS AS. Gjennom fusjonen vil TGS AS overta alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser tilhørende Spectrum ASA, som etter gjennomføring av fusjonen vil oppløses. Aksjonærene i Spectrum ASA vil motta fusjonsvederlag i form av nye aksjer i Selskapet, i tillegg til et betinget kontantvederlag avhengig av tidspunktet for gjennomføring av transaksjonen.

Fusjonen vil styrke Selskapets posisjon som ledende multi-client leverandør innen 2D og 3D seismikk. Spectrum har lyktes i å opparbeide en betydelig sør-atlantisk tilstedeværelse, samt i andre viktige nye områder. Med Selskapets betydelig bibliotek og finansielle posisjon, vil det sammenslåtte selskapet være godt posisjonert til å akselerere investeringsplaner innen 3D i et forbedrende marked. De sammenslåtte bibliotekene vil videre ha en størrelse som vil medvirke til en videre utvikling av TGS' dataanalysestrategi.

For ytterligere informasjon om transaksjonen og rasjonale, se Selskapets børsmelding av 2. mai 2019 samt fusjonsplan og fusjonsrapport (med videre vedlegg) vedlagt som vedlegg 2 til innkallingen.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

(i) *Fusjonsplan med vedlegg datert 20. mai 2019 vedrørende fusjon av Spectrum ASA som overdragende selskap og TGS AS som overtakende selskap, og utstedelse av fusjonsvederlag fra morselskapet til det overtakende selskapet, dvs. fra TGS-NOPEC Geophysical Company ASA, godkjennes og fusjonen skal gjennomføres i henhold til fusjonsplanen.*

(ii) *Som ledd i fusjonen forhøyes aksjekapitalen med minimum NOK 3 834 957 og maksimum NOK 4 147 420 ved utstedelse av minimum 15 339 828 og maksimum 16 589 679 nye aksjer hver pålydende NOK 0,25. Antallet utstedte aksjer vil bero på hvor mange opsjoner som utøves i Spectrum forut for fusjonens gjennomføring.*

Kapitalforhøyelsen gjøres med rett til innskudd i andre eiendeler enn penger som ledd i gjennomføringen av fusjon. Grunnlaget for kapitalforhøyelsen er en fordring som det overtakende selskapet, TGS AS, utsteder til fordel for Selskapet som følge av at Spectrum ASA innfusjoneres i TGS AS (den såkalte fordringsmodellen). Verdien av innskuddet er fastsatt til NOK 4 062 812 387, og tilsvarer virkelig verdien av egenkapitalen basert på verdsettelsen per 16. mai 2019, som TGS AS tilføres fra Spectrum ASA ved fusjonen. Justert for latent skatt/skattefordel er fordringens størrelse fastsatt til NOK 5 022 001 923. Fusjonsfordringens størrelse / virkelig verdi av eiendelene mv. som overføres er fastsatt basert på at samtlige opsjoner i Spectrum er utøvd forut for gjennomføringen av fusjonen.

Tegningskursen per aksje vil bero på det antall vederlagsaksjer som utstedes i fusjonen, ref. ovenfor, og ligge i intervallet NOK 244 per aksje og NOK 265 per aksje. Styret gis fullmakt til å fastsette endelig tegningskurs. Tegningsbeløpet er fastsatt per 16. mai 2019.

(iii) *Kapitalforhøyelsen tegnes ved at generalforsamlingene godkjenner fusjonsplanen og tilfaller aksjonærene i Spectrum ASA ved fusjonens ikrafttredelse som beskrevet i fusjonsplanen.*

(iv) *De nye aksjene gir rett til utbytte fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.*

(v) *Akseinnskuddet gjøres opp ved fordringen som utstedes av TGS AS til Selskapet når Foretaksregisteret har registrert at fusjonen er trådt i kraft.*

(vi) *Som følge av aksjekapitalforhøyelsen, og med virkning fra registrering av gjennomføringen av fusjonen og kapitalforhøyelsen, endres vedtektenes § 5 i henhold til ovenstående beslutning om kapitalforhøyelse.*

(vii) *Alle kostnader i anledning fusjonen dekkes av Selskapet. Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 150 000.*

5 Godkjennelse av endring av langsiktig insentivprogram for 2019

På den ordinære generalforsamlingen 8. mai 2019, godkjente aksjonærene et langsiktig insentivprogram for 2019, og som del av dette utstedelse av mellom 10 000 og 360 000 frittstående tegningsretter. For ytterligere detaljer se innkalling til ordinær generalforsamling med vedlegg, som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.tgs.com.

Som følge av den foreslåtte fusjonen med Spectrum ASA, foreslår styret at generalforsamlingen godkjenner en økning i antall rettigheter til aksjer som kan utstedes til ansatte under det langsiktige insentivprogrammet for 2019, jf. allmennaksjeloven § 6-16a (1)(3). Den foreslått endringen vil øke antall aksjer under planen med 75 000, hvilket innebærer at samlet antall aksjer tilgjengelig under planen vil være 435 000 aksjer for tildeling som "performance share units" (PSUs) og "restricted share units" (RSUs). De ytterligere aksjene som planen er foreslått utvidet med (75 000) vil kunne tildeles nye ansatte som vil delta i insentivplanen som følge av fusjonen. De ytterligere aksjene vil bli gjort tilgjengelig gjennom egne aksjer ervervet i henhold til fullmakt tildelt av den ordinære generalforsamlingen 8. mai 2019.

Utover dette foreslås det ingen øvrige endringer i det langsiktige insentivprogrammet for 2019.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak: "*Den foreslåtte økningen i antall aksjer under det langsiktige insentivprogrammet for 2019 godkjennes.*"

* / * / * / *

Fremmøte og registrering

Aksjeeiere har rett til å delta på generalforsamlingen personlig eller ved fullmektig etter eget valg. Frist for påmelding er satt til 18. juni 2019 kl. 17.00. Påmelding kan foretas elektronisk via Selskapets hjemmeside www.tgs.com/investor-center eller [VPS Investortjenester](#), eller ved innsendelse til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, NO-0021 Oslo, e-mail genf@dnb.no.

Aksjeeiere som ønsker å møte og stemme i generalforsamlingen via VPS Investortjenester eller til DNB

Bank ASA, Verdipapirservice, innen ovennevnte frist (18. juni 2019 kl. 17.00). Fullmaktsskjema kan også tas med på generalforsamlingen.

Det presiseres særskilt at i henhold til Selskapets vedtekter § 8 er retten til å delta og stemme på generalforsamlingen forbeholdt aksjeeiere som er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen, dvs. 14. juni 2019 (registreringsdatoen).

Forhåndsstemming

Aksjeeiere som ikke er til stede på generalforsamlingen kan avgi forhåndsstemme via Selskapets hjemmeside www.tgs.com/investor-center eller VPS Investortjenester. For å gjøre det trenger man pin-koden og referansenummeret på registreringsskjemaet. Frist for å avgi forhåndsstemme er 18. juni 2019 kl. 17.00. Frem til fristen kan allerede avgitte forhåndsstemmer endres eller tilbakekalles. Etter fristen vil avgitte forhåndsstemmer anses trukket tilbake dersom aksjeeieren møter på generalforsamlingen selv eller ved fullmektig.

Melding til forvaltere og aksjonærer med forvalterkonto

I henhold til § 8 i Selskapets vedtekter har en aksjonær rett til å avgi stemmer for det antallet aksjer som er registrert på den respektive aksjonæren i VPS den femte virkedagen før generalforsamlingen (dvs. 14. juni 2019, registreringsdatoen). Reelle eiere av aksjer som er registrert på forvalterkonto som ønsker å utøve sine rettigheter på generalforsamlingen må derfor registrere seg direkte i VPS' aksjeeierregister og bli registrert i VPS den femte virkedagen før generalforsamlingen (dvs. 14. juni 2019) for å sikre at de er berettiget til å møte og avgi stemme.

Aksjonærrettigheter

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

Andre forhold

TGS-NOPEC Geophysical Company ASA er et allmennaksjeselskap og allmennaksjeloven gjelder for Selskapet. På dagen for innkallingen har Selskapet utstedt i alt 102 419 490 aksjer og hver aksje gir én stemme. Per samme dato har selskapet en beholdning på 139 630 egne aksjer som det ikke kan avgis stemme for. For øvrig gir hver aksje like rettigheter.

Innkallingen og registreringsskjema og fullmakt, fusjonsplanen med vedlegg, Selskapets vedtekter og andre dokumenter angående den ekstraordinære generalforsamlingen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside: www.tgs.com. Aksjeeiere kan kontakte Selskapet ved konsernsjef Kristian Johansen via post, faks, e-post eller pr telefon (+1 713 860 2100) for å be om papirkopi av dokumentene minst 21 dager før generalforsamlingen.

* / * / * / *

Asker, 21. mai 2019

På vegne av styret i

TGS-NOPEC Geophysical Company ASA



Henry H. Hamilton III
Chairman

Denne innkallingen har følgende vedlegg (hvorav vedlegg 2 kun er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside):

- Vedlegg 1: Påmeldings- og fullmaktsskjema
Vedlegg 2: Fusjonsplan

Vedlegg 1: Påmeldings- og fullmaktsskjema

Vedlegg 2: Fusjonsplan

(Kun tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://www.tgs.com/press-releases/tgs-and-spectrum-executes-merger-agreement-and-merger-plan>)