

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2005

Ordinær generalforsamling i TGS-NOPEC Geophysical Company ASA vil bli avholdt den 15. juni 2005 på Shippingklubben, Haakon VII's gate 1, Oslo, kl 10.00.

Styret har foreslått følgende dagsorden:

1. Åpning av generalforsamlingen

2. Valg av møteleder og valg av person til å signere generalforsamlingsprotokollen sammen med møtelederen

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, fremleggelse av revisors beretning, og beslutning vedrørende utdeling av utbytte

5. Fastsettelse av godtgjørelse til styremedlemmer

Styret foreslår at godtgjørelsen til styremedlemmene skal bestå av alminnelige godtgjørelse og av aksjer i selskapet som skal være underlagt salgsbegrensninger. Det foreslås at styrets formann skal motta NOK 250.000 samt 1350 aksjer med salgsbegrensning i godtgjørelse. Hver av de øvrige styremedlemmer, unntatt daglig leder skal motta NOK 150.000 i godtgjørelse og 900 aksjer underlagt salgsbegrensning. Hvert av de øvrige styremedlemmer, med unntak av daglig leder og formannen, skal motta ytterligere NOK 75.000 for arbeid i komiteer opprettet av styret. Styret skal bruke ervervede egne aksjer i selskapet gjennom den fullmakt styret har til dette formål, og styret skal sørge for at riktig antall aksjer overføres til formannen og styremedlemmene. Det skal ikke betales vederlag for aksjene, men formannen og styremedlemmene kan ikke overdra disse aksjene før tidligst 15. juni 2006.

6. Godkjenning av godtgjørelse til revisor

Styret foreslår at revisor skal motta USD 160.000 for revisjonsbistand til hele konsernet. Av dette beløpet utgjør NOK 300.000 revisjonsutgifter for selskapet.

I tillegg har revisor utført andre tjenester for til sammen USD 68.000.

7. Vedtak om å fornye styrets fullmakt til å erverve egne aksjer i selskapet

På bakgrunn av at fullmakten som ble gitt til styret i fjor om å kjøpe opptil 10 % av aksjene i selskapet er blitt benyttet og vil utløpe den 16. juni 2005, foreslår styret at generalforsamlingen fornyer den eksisterende fullmakten med gyldighet til 15.juni 2006.

Styret foreslår at generalforsamlingen fornyer styrets fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer for samlet pålydende verdi NOK 15 000 000 forutsatt at selskapets beholdning av egne aksjer ikke på noe tidspunkt skal overstige 10 % av selskapets aksjekapital. Grensen på den samlede pålydende verdi er foreslått slik at styret skal ha mulighet til å erverve egne aksjer flere ganger forutsatt at det nødvendige antall allerede kjøpte aksjer er solgt.

Styret foreslår at følgende vedtak treffes:

- Styret gis fullmakt til, på vegne av selskapet, å erverve selskapets egne aksjer for samlet pålydende verdi NOK 15 000 000 forutsatt at den samlede verdien av beholdning av egne aksjer ikke på noe tidspunkt overstiger 10 % av selskapets aksjekapital.
- Høyeste pris som skal betales for hver aksje skal være lik prisen på aksjen notert på Oslo Børs på tidspunktet for ervervet pluss 5 %
- Erverv og salg av selskapets egne aksjer kan gjennomføres på en slik måte som styret finner er i overensstemmelse med selskapets interesse, men ikke ved tegning av nye aksjer.
- Denne fullmakten skal være gyldig i 12 måneder fra generalforsamlingens vedtak, til 15. juni 2006.

8. Vedtak om å utstede frittstående tegningsretter

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner et aksjeopsjonsprogram også for 2005. I 2003

godkjente generalforsamlingen en beslutning om å utstede opp til 1 000 000 frittstående tegningsretter til sikring av aksjeopsjonsprogrammet for 2003. I fjor godkjente generalforsamlingen en beslutning om å utstede opptil 500.000 frittstående tegningsretter til sikring av aksjeopsjonsprogrammet for 2004.

På det nåværende tidspunkt er det i alt 1 218 250 aksjeopsjoner/frittstående tegningsretter utstedte som gir rett til kjøp av et tilsvarende antall aksjer i selskapet. Disse aksjeopsjonene/frittstående tegningsrettene har blitt tildelt og tegnet men har ikke blitt utøvd enda.

Aksjeopsjonsprogrammet for 2005 følger samme prinsipper som tidligere år, men begrenses til å omfatte rett til å dele ut inntil 400.000 opsjoner. Planen skal administreres av styret og daglig leder. Opsjoner vil bli tildelt nøkkelansatte, 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 2006. Aksjeopsjonene skal kunne utøves over en periode på fem år; slik at 1/4 av opsjonene kan utøves på dagen 12 måneder etter at opsjonene ble tildelt, en halvpart 24 måneder etter tildelingsdagen, 3/4 36 måneder etter tildelingsdagen og samtlige opsjoner kan utøves 48 måneder etter tildelingsdagen og slik at samtlige opsjoner må utøves innen 15. juni 2010 og vil løpe ut etter denne dato.

Styret foreslår at selskapets oppfyllelse av opsjonene sikres ved at generalforsamlingen vedtar utstedelse av frittstående tegningsretter som kan tegnes av opsjonsinnehavere/ nøkkelansatte før 30. juni 2006.;

- Generalforsamlingen godkjenner aksjeopsjonsprogrammet for 2005.
- Selskapet skal utstede minst 20.000 og høyst 400.000 tegningsretter med rett til å tegne minst 20.000 og høyst 400.000 aksjer, hver pålydende NOK 1.
- Tegningsrettene kan tegnes av ansatte som tildeles

og inngår aksjeopsjonsavtale med selskapet og de eksisterende aksjonærene skal ikke ha fortrinnsrett til tegning av tegningsrettene i overensstemmelse med allmennaksjeloven.

- Tegningsrettene skal tegnes på et tegningsdokument når opsjonsavtaler inngås og undertegnes senest 30. juni 2006. De ansatte skal ikke betale vederlag for tegningsrettene.
- Prisen som skal betales for aksjer utstedt på grunnlag av tegningsrettene skal være prisen som er fastsatt i underliggende aksjeopsjonsavtaler som utgjør grunnlaget for tegning av tegningsrettene, og prisen skal være minst børskursen på selskapets aksjer dagen før aksjeopsjonene tildeles.
- Retten til å kreve utstedelse av aksjer i henhold til tegningsrettene følger av de separate opsjonsavtalene men slik at ingen tegningsretter kan byttes i aksjer etter 15. juni 2010.
- Innehaveren av tegningsrettene skal ikke ha rettigheter som aksjonær ved kapitalforhøyelse, kapitalnedsettelse, nye vedtak om utstedelse av tegningsretter, oppløsning, fusjon, fisjon eller reorganisasjon, unntatt for aksjer som er utstedt til og betalt for av innehaveren av tegningsrettene.
- Aksjer utstedt på grunnlag av tegningsrettene gis rett til utbytte fastsatt i det året aksjene er utstedt.
- Som en følge av de generelle bestemmelsene i opsjonsprogrammet for ansatte kan tegningsrettene ikke overdras annet enn slik angitt i de underliggende opsjonsavtalene, og utestående tegningsretter skal tilbakeføres til selskapet dersom og når retten til å kreve aksjer basert på tegningsrettene i henhold til den underliggende opsjonsavtale er opphørt.

9. Forslag om fullmakt til styret til å øke aksjekapitalen

Fordi fullmakt til styret gitt i ordinær generalforsamling 16. juni 2004 til å øke aksjekapitalen løper ut 16. juni i år, foreslår styret at ny fullmakt gis. Styret foreslår at styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil 20 % av den registrerte aksjekapital, og at fullmakten inkluderer rett til å utstede aksjer til bruk som vederlag ved fusjoner og oppkjøp, og at fullmakten skal gjelde for en periode på ett år.

Styret foreslår følgende beslutning:

- Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å øke aksjekapitalen i selskapet med NOK 5 155 926 ved å utstede 5 155 926 nye aksjer hver pålydende NOK 1.
- Fullmakten skal gjelde til 15. juni 2006.
- Styret kan beslutte at aksjonærene ikke skal ha fortrinnsrett til tegning av nye aksjer i samsvar med allmennaksjelovens § 10-14.
- Denne fullmakten omfatter utstedelse av aksjer mot kontantinnskudd så vel som tingsinnskudd.
- Fullmakten kan anvendes i forbindelse med fusjon i henhold til allmennaksjelovens § 13-5.
- Beslutningen skal registreres i foretaksregisteret.

10. Valgkomitee – endring av vedtektenes § 6

Styret foreslår at vedtektenes § 6 endres slik at det tilføyes en bestemmelse om opprettelse av en valgkomite bestående av tre medlemmer som velges av og blant aksjonærene og som skal velges for en periode på 2 år. Valgkomiteen skal foreslå medlemmer til styret i en skriftlig innstilling til aksjonærene og skal foreslå honorar til styremedlemmer.

Styret foreslår følgende ny ordlyd i § 6:

Styret skal bestå av fra 6-10 medlemmer. Styremedlemmer skal tjenestegjøre i ett år.

Forslag til styremedlemmer og forslag til honorar til disse skal forberedes av en valgkomite som skal bestå av en formann og to medlemmer som velges av og blant aksjonærene og som skal velges for en periode på 2 år.

11. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Styret foreslår at følgende to kandidater velges til valgkomiteen og slik at den tredje kandidaten vil bli foreslått senest på generalforsamlingen:

David W. Worthington, formann

Jarl Ulvin, medlem

12. Valg

Styret foreslår, basert på anbefaling fra nominasjons og corporate governance komiteen, at følgende styremedlemmer velges frem til generalforsamling i 2006:

Claus Kampmann, styreleder

David W. Worthington, styremedlem

Henry H. Hamilton III, styremedlem

Arne-K. Mæland, styremedlem

Nils B. Gulnes, styremedlem

Rabbe E. Lund, styremedlem

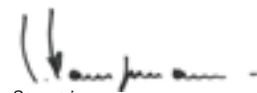
Deltakelse

Aksjonærer som ønsker å la seg representere av en fullmektig kan gi fullmakt til en navngitt person eller in blanco. I sistnevnte tilfelle vil selskapet oppnevne styrelederen eller administrerende direktør som fullmektig. Vennligst benytt vedlagte fullmaktsskjema. Fullmaktsskjemaet må fremvises på generalforsamlingen.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten personlig eller med fullmektig, anmodes om å sende inn det vedlagte registreringsskjemaet til selskapet på faksnummer +47 31 29 20 39, attention finansdirektør Arne Helland, senest 10. juni 2005. Dette for å lette avviklingen av generalforsamlingen.

Spørsmål kan rettes til Arne Helland på telefon +47 31 29 20 00.

1. juni 2005



Styret i
TGS-NOPEC Geophysical Company ASA

FULLMAKT

Undertegnede aksjonær i TGS-NOPEC Geophysical Company ASA gir herved

Navn på fullmektig eller uten navn (in blanco)

fullmakt til å møte i selskapets ordinære generalforsamling tirsdag 15. juni 2005. og avgi stemme for aksjene.

Antall aksjer: _____

Dato: _____

Aksjonærens navn: _____

Aksjonærens underskrift: _____



REGISTRERINGSSKJEMA FOR GENERALFORSAMLING

Undertegnede aksjonær i TGS-NOPEC Geophysical Company ASA,
vil møte på selskapets generalforsamling tirsdag 15. juni 2005. og avgi stemme for aksjene.

Aksjonærens navn: _____

Møtende representant: _____

(Fylles ut dersom aksjonæren er en organisasjon eller dersom aksjonæren møter ved fullmektig.)

Antall aksjer: _____

Underskrift: _____

Sted/dato: _____

Underskrift: _____

(gjentas med blokkbokstaver): _____