

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 2004

Ordinær generalforsamling i TGS-NOPEC Geophysical Company ASA vil bli avholdt den 16 juni 2004 på Hotell Continental, Stortingsgaten 24/26 i 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 alminnelig godtgjørelse og av aksjer underlagt salgsbegrensninger. Det foreslås at styrets formann skal motta NOK 250.000 samt 1,350 aksjer med salgsbegrensning i godtgjørelse. Hvert av de øvrige styremedlemmer, unntatt daglig leder, skal motta NOK 150.000 i godtgjørelse. Med unntak av styreformannen og daglig leder, skal hvert av styremedlemmene som har deltatt i komiteer opprettet av styret, motta ytterligere NOK 75.000 og 900 aksjer i selskapet med salgsbegrensning som godtgjørelse. Styret skal erverve egne aksjer gjennom den fullmakt styret vil få for det 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 16 juni 2005.

6. Godkjenning av godtgjørelse til revisor

Styret foreslår at revisor skal motta USD 166.000 for revisjonsbistand som er ytet hele konsernet. Av dette beløpet utgjør NOK 300.000 revisjonsutgifter for selskapet. I tillegg har revisor utført andre tjenester for til sammen USD94.000.

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 vil utløpe den 18. desember 2004, foreslår styret at generalforsamlingen fornyer den eksisterende fullmakten med gyldighet til 16 desember 2005.

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:

- 1. Fullmakten til å kjøpe selskapets egne aksjer som ble gitt til styret i fjor tilbakekalles.*
- 2. 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.*
- 3. Prisen som skal betales for hver aksje er minimum NOK 1 og maksimum NOK 1000, men slik at det forutsettes at prisen ikke skal overstige prisen notert på børsen på tidspunktet for ervervet med tillegg av 5 %.*
- 4. 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.*
- 5. Denne fullmakten skal være gyldig i 18 måneder fra generalforsamlingens vedtak, til 16. desember 2005.*

8. Vedtak om å utstede frittstående tegningsrettigheter

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner et aksjeopsjonsprogram også for 2004. I fjor godkjente generalforsamlingen en beslutning om å utstede opp til 1.000.000 frittstående tegningsretter til sikring av aksjeopsjonsprogrammet for 2003.

På det nåværende tidspunkt er det i alt 1.670.750 aksjeopsjoner/frittstående tegningsrettigheter 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 2004 følger samme prinsipper som tidligere år, men begrenses til å omfatte rett til å dele ut inntil 500.000 opsjoner. Planen skal administreres av styret og daglig leder. Opsjoner vil bli tildelt nøkkelansatte, antall opsjoner og fordeling av opsjoner besluttet av styret, innløsningsprisen skal være lik sluttprisen notert på Oslo Børs dagen før tildelingen og tildelingsperioden varer inntil utløpet av juni 2005. Aksjeopsjonene skal kunne utøves over en periode på fem år; slik at 25% av opsjonene kan utøves på dagen 12 måneder etter at opsjonene ble tildelt, en halvpart 24 måneder etter tildelings dagen, 75% 36 måneder etter tildelings dagen og samtlige opsjoner kan utøves 48 måneder etter tildelings dagen og slik at samtlige opsjoner må utøves innen 16 juni 2009 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 2005.;

- 1. Generalforsamlingen godkjenner aksjeopsjonsprogrammet for 2004.*
- 2. Selskapet skal utstede minst 20.000 og høyst 500.000 tegningsrettigheter med rett til å tegne minst 20.000 og høyst 500.000 aksjer, hver pålydende NOK 1.*

3. Tegningsrettighetene kan tegnes av ansatte som tildeles og inngår aksjeopsjonsavtale med selskapet og de eksisterende aksjonærene skal ikke ha fortrinnsrett til tegning av tegningsrettighetene i overensstemmelse med allmennaksjeloven.

4. Tegningsrettighetene skal tegnes på et tegningsdokument når opsjonsavtaler inngås og undertegnes senest 30. juni 2005. De ansatte skal ikke betale vederlag for tegningsrettighetene.

5. Prisen som skal betales for aksjer utstedt på grunnlag av tegningsrettighetene skal være prisen som er fastsatt i underliggende aksjeopsjonsavtaler som utgjør grunnlaget for tegning av tegningsrettighetene, og prisen skal være minst børskursen på selskapets aksjer dagen før aksjeopsjonene tildeles.

6. Retten til å kreve utstedelse av aksjer i henhold til tegningsrettighetene følger av de separate opsjonsavtalene men slik at ingen tegningsrettigheter kan byttes i aksjer etter 16. juni 2005.

7. Innehaveren av tegningsrettighetene skal ikke ha rettigheter som aksjonær ved kapitalforhøyelse, kapitalnedsettelse, nye vedtak om utstedelse av tegningsrettigheter, oppløsning, fusjon, fisjon eller reorganisasjon, unntatt for aksjer som er utstedt til og betalt for av innehaveren av tegningsrettighetene.

8. Aksjer utstedt på grunnlag av tegningsrettighetene gis rett til utbytte fastsatt i det året aksjene er utstedt.

9. Som en følge av de generelle bestemmelsene i opsjonsprogrammet for ansatte kan tegningsrettighetene ikke overdras annet enn slik angitt i de underliggende opsjonsavtalene, og utestående tegningsrettigheter 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 juni 2003 til å øke aksjekapitalen, løper ut i 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, 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:

1. Styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjelovens § 10-14 til å øke aksjekapitalen i selskapet med NOK 5.004.125 ved å utstede 5.004.125 nye aksjer hver pålydende NOK 1.
2. Fullmakten skal gjelde til 16. juni 2005.
3. Styret kan beslutte at aksjonærene ikke skal ha fortrinnsrett til tegning av nye aksjer i samsvar med allmennaksjelovens § 10-14.
4. Denne fullmakten omfatter utstedelse av aksjer mot kontantinnskudd så vel som tingsinnskudd.
5. Fullmakten kan anvendes i forbindelse med fusjon i henhold til allmennaksjelovens § 13-5.
6. Beslutningen skal registreres i foretaksregisteret.

10. Valg

Styret foreslår valg av følgende styremedlemmer frem til generalforsamling i 2005:

Claus Kampmann, styreleder
*David Worthington, styremedlem**
Henry H. Hamilton, styremedlem
Arne-K. Mæland, styremedlem
Nils B. Gulnes, styremedlem
Rabbe E. Lund, styremedlem

* David Worthington, som har vært styreformann i selskapet siden 1999, kontrollerer i dag 502.946 aksjer (inkludert 1.000 aksjer eiet av hans kone Beverly Worthington) i selskapet etter å ha solgt 1.014.000 aksjer (inkludert 14.000 aksjer som var eid av Beverly Worthington) i februar 2004.

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 11 juni 2004. Dette for å lette avviklingen av generalforsamlingen.

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

2 juni 2004



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 16 juni 2004 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 16 juni 2004 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):
