

FUSJONSPLAN

FOR FUSJON MELLOM

PGS ASA
(SOM OVERDRAGENDE SELSKAP)

OG

TGS NEWCO AS
(SOM OVERTAKENDE SELSKAP)

MED UTSTEDELSE AV VEDERLAGSAKSJER I

TGS ASA

25. oktober 2023

1. FUSJONSPARTER OG UTSTEDER AV VEDERLAGSAKSJER

- 1.1 Overdragerselskapet: PGS ASA (PGS)
Organisasjonsnummer: 916 235 291
Forretningskommune: Oslo
Adresse: Lilleakerveien 4C, 0283 Oslo
- 1.2 Det overtakende selskapet: TGS NewCo AS (TGS NewCo)
Organisasjonsnummer.: 931 752 200
Forretningskommune: Oslo
Adresse: Askekroken 11, 0277 Oslo
- 1.3 Som vederlagsutstedende selskap: TGS ASA (TGS)
Organisasjonsnummer: 976 695 372
Forretningskommune: Oslo
Adresse: Askekroken 11, 0277 Oslo

hver en **Part** og sammen **Partene**.

2. HOVEDTREKKENE I FUSJONEN

- 2.1 Både TGS og PGS er norske børsnoterte selskaper og opererer innen offshore- og seismikk-industrien.
- 2.2 TGS NewCo er et norsk heleid datterselskap av TGS.
- 2.3 Styret i hver av Partene er enige om å foreslå at PGS fusjonerer inn i TGS NewCo etter reglene om trekantfusjoner i lov om allmennaksjeselskap nr. 45 (**allmennaksjeloven**) § 13-2 (2). Ved gjennomføring av fusjonen vil PGS' eiendeler, rettigheter og forpliktelser i sin helhet bli overført til TGS NewCo i samsvar med kontinuitetsprinsippet, mens aksjeeierne i PGS vil motta vederlag i form av aksjer i TGS, morselskapet til TGS NewCo. PGS vil bli oppløst når fusjonen er gjennomført.
- 2.4 Begrunnelsen for den foreslåtte fusjonen er å forene to kompetente kommersielle miljøer innen seismikkindustrien, og derigjennom skape et sterkere og mer diversifisert geofysisk selskap og dataleverandør til energiverdikjeden, drevet av teknologi og innovasjon.
- 2.5 Etter fusjonen vil TGS-aksjene fortsatt være tatt opp til handel på Oslo Børs.

3. FUSJONSINNSKUDD

På ikrafttredelsesdatoen (som definert i punkt 9.1) vil alle PGS' eiendeler, rettigheter og forpliktelser i sin helhet bli overført til TGS NewCo i samsvar med kontinuitetsprinsippet. Samtidig skal PGS oppløses.

4. FUSJONSVEDERLAG

- 4.1 Aksjeeierne i PGS skal motta 0,06829 ordinære aksjer i TGS for hver aksje de eier i PGS som vederlag ved fusjonen (**Fusjonsaksjer**). Bytteforholdet mellom 0,06829 aksjer i TGS for hver aksje i PGS er beregnet basert på fullt utvannet aksjekapital i PGS (inkludert PRSU-er (som definert nedenfor)).
- 4.2 TGS vil utstede Fusjonsaksjene gjennom en forhøyelse av aksjekapitalen som spesifisert i punkt 5 nedenfor. Fusjonsaksjene anses tegnet ved at generalforsamlingen i PGS godkjenner fusjonsplanen, jf. allmennaksjeloven § 13-3 (3).
- 4.3 Ved gjennomføring av fusjonen i samsvar med punkt 9 nedenfor skal tegningsbeløpet for Fusjonsaksjene gjøres opp ved at TGS NewCo utsteder en fordring til TGS i henhold til allmennaksjeloven § 13-2 (2) annet punktum (**Fusjonsfordringen**). Pålydende verdi av Fusjonsfordringen er NOK 9 185 531 520,00, som tilsvarer reell markedsverdi av egenkapitalen som skytes inn i TGS NewCo ved fusjonen, og tilsvarer det samlede antallet Fusjonsaksjer ganget med sluttkursen på TGS-aksjen på Oslo Børs dagen før fusjonsplanen ble vedtatt av de respektive Partenes styrer. Fusjonsordringen er subordinert TGS NewCos øvrige kreditorer.
- 4.4 Brøkdelsaksjer vil ikke bli tildelt. For hver aksjeeier vil antallet Fusjonsaksjer bli avrundet ned til nærmeste hele tall. Overskytende Fusjonsaksjer som utstedes, og som følge av avrunding ikke blir tildelt, vil bli utstedt til og solgt av SpareBank 1 Markets AS som mottakende agent. Salgsinntektene vil bli gitt til TGS, som står fritt til å gi salgsinntektene videre til veldedighet.
- 4.5 Levering av Fusjonsaksjene til PGS-aksjeeiere utenfor EØS-området skal skje i samsvar med relevant og gjeldende verdipapirlovgivning, som Partene vil samarbeide om å fastslå og overholde. Partene er enige om at fusjonen skal gjennomføres på en måte som ikke utløser noen registreringskrav i USA eller andre jurisdiksjoner utenfor EØS, og erkjenner at denne og andre lignende restriksjoner kan innebære et markedssalg av Fusjonsaksjene som ellers kan leveres til aksjeeiere bosatt i slike jurisdiksjoner, og overføring av inntektene fra slikt salg til hver relevante aksjeeier.
- 4.6 Fusjonsaksjene vil ikke bli registrert i henhold til U.S. Securities Act og kan ikke tilbys eller selges i USA uten registrering eller et gjeldende unntak fra registreringskravene i henhold til U.S. Securities Act. Fusjonsaksjer vil derfor kun bli levert til PGS-aksjeeiere som enten (i) ikke er amerikanske personer som definert i Regulation S i U.S. Securities Act, eller (ii) "accredited investors" som definert i Regulation D i US Securities Act. Aksjeeiere i PGS som ikke er kvalifiserte amerikanske aksjeeiere, vil motta kontant oppgjør i stedet for Fusjonsaksjene etter et salg av slike Fusjonsaksjer som de ellers ville ha rett til å motta. Slike Fusjonsaksjer som de ikke-kvalifiserte amerikanske aksjeeierne ellers hadde hatt krav på, vil bli solgt av mottaksagenten som er utnevnt, for regning og risiko til den relevante mottakeren med en proporsjonal fordeling av netto salgsinntekter blant de ikke-kvalifiserte amerikanske aksjeeiere.

5. AKSJEKAPITALFORHØYELSE I TGS

- 5.1 Før ikrafttredelsesdatoen skal TGS vedta en beslutning om å forhøye aksjekapitalen for å utstede Fusjonsaksjer med virkning fra ikrafttredelsesdatoen som definert i punkt 9.1. Den uavhengige sakkyndige uttalelsen vedrørende Fusjonsfordringen finnes i Vedlegg 3.3.

5.2 Som ledd i godkjenningen av fusjonen skal generalforsamlingen i TGS treffe følgende beslutning om kapitalforhøyelse:

1. Aksjekapitalen i TGS forhøyes med NOK 16 309 537,50 ved utstedelse av 65 238 150 aksjer hver pålydende NOK 0,25.
2. Aksjene utstedes til aksjeeierne i PGS som angitt i PGS' aksjeeierbok i Euronext Securities Oslo (VPS) 2 handelsdager etter at fusjonen er gjennomført, i henhold til normal oppgjørssyklus i Euronext Securities Oslo (T+2), og skal anses tegnet ved at generalforsamlingen i PGS godkjenner fusjonsplanen datert 25. oktober 2023 for fusjonen mellom PGS og TGS NewCo. Fusjonsaksjer som er overskytende grunnet avrundning av brøkdelsaksjer, skal utstedes til oppgjørsagenten, SpareBank 1 Markets AS, som vil selge aksjene og gi salgsinntektene til TGS.
3. Tegningskursen er NOK 140,80 per aksje, noe som resulterer i et samlet tegningsbeløp på NOK 9 185 531 520,00.
4. Tegningsbeløpet gjøres opp ved at TGS NewCo utsteder en fordring til TGS ved gjennomføring av fusjonen, se allmennaksjeloven § 13-2 (2) annet punktum. Pålydende verdi på fordringen er NOK 9 185 531 520,00, som tilsvarer markedsverdien av den egenkapitalen som blir skutt inn i TGS NewCo ved fusjonen.
5. Tingsinnskuddet er nærmere beskrevet i den sakkyndige redegjørelsen fra KWC Revisjon AS.
6. De nye aksjene gir rett til utbytte fra datoen for generalforsamlingen som vedtar fusjonen, og andre aksjeeierrettigheter i TGS fra datoen for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Fra samme tidspunkt skal vedtektenes § 5 endres for å gjenspeile den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer.
7. Kostnadene knyttet til kapitalforhøyelsen er estimert til NOK 150 000.
8. Gjennomføring av denne beslutningen er betinget av at fusjonen mellom PGS og TGS NewCo trer i kraft.

5.3 Vedtektene for TGS etter ikrafttredelsesdatoen er inkludert i Vedlegg 3.2.

6. KOMPENSASJON FOR UTBYTTE I TGS

6.1 Som det fremgår av punkt 5.2 nr. 6, skal aksjeeierne i PGS kompenseres for ethvert utbytte erklært av TGS etter datoen for generalforsamlingen som vedtar fusjonen, og hvor ex-datoen er før gjennomføringen av fusjonen. Slik utbyttekompensasjon skal ved gjennomføring av fusjonen utbetales kontant til hver PGS-aksjeeier med et beløp som tilsvarer:

- (a) antall Fusjonsaksjer som hver PGS-aksjeeier mottar som vederlag ved fusjonen,
- (b) multiplisert med det samlede utbyttet som TGS har erklært for hver TGS-aksje etter datoen for generalforsamlingen som godkjenner fusjonen, og hvor ex-datoen er før gjennomføringen av fusjonen.

6.2 Utbyttekompensasjon etter punkt 6.1 kan ikke overstige NOK verdien av 20 % av pålydende av Fusjonsfordringen og vil først utstedes ved gjennomføring av fusjonen.

7. OPPGJØR AV PRSU-ER I PGS

7.1 PGS har for tiden langsiktige insentivprogrammer datert 21. april 2021, 27. april 2022 og 26. april 2023 (**LTI-Planene**), der ansatte i PGS eller dets datterselskaper som definert i LTI-planene (**Deltakerne**) har blitt tildelt aksjer i aksjeopsjonsprogram (**PRSU**), på de vilkårene som følger av hver LTI-Plan. LTI-Planene fastsetter at dersom det skjer en Change of Control (som definert i LTI-Planene), skal alle PRSU-er som tildelt Deltakerne i henhold til LTI-planene, umiddelbart gjøres opp i sin helhet. Partene bekrefter og samtykker i at alle PRSU-er som er tildelt Deltakerne i henhold til LTI-planene, skal gjøres opp i sin helhet én (1) handelsdag før Ikrafttredelsesdatoen.

7.2 Alle PRSU-er som er tildelt under LTI-Planene til Deltakerne,

- (a) inkludert eventuelle PRSU-er tildelt i henhold til LTI-planen datert 21. april 2021 som ellers skulle vært gjort opp eller bortfalt før Ikrafttredelsesdatoen i henhold til planen,
- (b) inkludert eventuelle PRSU-er som er tildelt en Good Leaver (som definert i LTI-Planene),
- (c) ekskludert PRSU-er tildelt en Deltaker som ikke er en Good Leaver, og som har sagt opp, gitt eller mottatt varsel om oppsigelse før Ikrafttredelsesdatoen, og
- (d) ekskludert, uten at det berører punkt (a) ovenfor, alle andre PRSU-er som er bortfalt eller gjort opp i sin helhet før Ikrafttredelsesdatoen (for eksempel etter en Deltakers død),

samlet referert til som de **Kvalifiserte PRSU-ene**. Disse skal gjøres opp kontant og betales av PGS til hver Deltaker én (1) handelsdag før Ikrafttredelsesdatoen.

7.3 Kontantbeløpet som skal betales av PGS til hver Deltaker som innehar Kvalifiserte PRSU-er, skal være lik produktet av (a) og (b):

- (a) antall Kvalifiserte PRSU-er Deltakeren har blitt tildelt; og
- (b) den volumveide gjennomsnittskursen for PGS-aksjen på Oslo Børs to (2) handelsdager før Ikrafttredelsesdatoen.

8. GJENNOMFØRING FOR SKATTEFORMÅL

Fusjonen gjennomføres med full skattemessig kontinuitet etter skatteloven kapittel 11 og i samsvar med allmennaksjeloven kapittel 13.

9. IKRAFTTREDELSESDATO

9.1 Ikrafttredelsesdatoen er, for selskapsrettslige formål, den datoen fusjonen er registrert som gjennomført i Foretaksregisteret (**Ikrafttredelsesdatoen**).

9.2 Fra og med Ikrafttredelsesdatoen skal transaksjoner i PGS regnskapsmessig anses foretatt for TGS NewCos regning i henhold til allmennaksjeloven § 13-6 (1) nr. 2.

9.3 Det følgende skjer når fusjonen trer i kraft på Ikrafttredelsesdatoen:

- (a) PGS er oppløst;

- (b) PGS' eiendeler, rettigheter og forpliktelser overføres til TGS NewCo;
- (c) TGS NewCo utsteder Fusjonsfordringen til TGS;
- (d) aksjekapitalen i TGS forhøyes og Fusjonsaksjene utstedes til aksjeeierne i PGS;
- (e) utbyttekompensasjonen i henhold til punkt 6.1 utbetales til aksjeeierne i PGS; og
- (f) fusjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet etter skatteloven kapittel 11.

9.4 TGS og TGS NewCo skal konvertere Fusjonsfordringen til egenkapital i TGS NewCo på ikrafttredelsesdatoen.

10. VILKÅR FOR GJENNOMFØRING AV FUSJONEN

10.1 Gjennomføring av fusjonen er betinget av at følgende vilkår er oppfylt eller frafalt (helt eller delvis):

- (a) kreditorfristen på seks uker iht. allmennaksjeloven § 13-15 har utløpt uten innsigelser fra kreditorer, eller dersom innsigelser fra kreditorer har blitt fremmet i løpet av kreditorfristperioden, har kreditor som har fremmet innsigelser, enten mottatt betryggende sikkerhet eller tingretten har forkastet kravet om sikkerhet etter allmennaksjeloven § 13-16;
- (b) godkjenning fra relevante konkurransemyndigheter og andre myndigheter som rimelig er påkrevd eller hensiktsmessig for gjennomføring av fusjonen, uten vilkår eller på vilkår som kan avhjelpes gjennom tiltak som etter TGS' rimelige oppfatning er akseptable, eller at alle aktuelle innstillinger og andre relevante venteperioder for meldinger til slike konkurranse- og andre myndigheter har utløpt eller blitt hevet i henhold til relevant lovgivning;
- (c) verken TGS' eller PGS' gjeldsfinansiering har vært, eller kan kreves førtidig innfridd eller kansellert (eller varsel om førtidig innfrielse eller kansellering har blitt rettmessig gitt i samsvar med vilkårene i den aktuelle finansieringsavtale) som følge av mislighold (uavhengig av hvordan dette er definert i den aktuelle avtalen);
- (d) Oslo Børs har bekreftet overfor TGS at vilkårene for fortsatt notering etter gjennomføring av fusjonen er oppfylt;
- (e) ingen vesentlige brudd på noen vilkår eller annen forpliktelse i denne fusjonsplanen eller i fusjonsavtalen inngått mellom Partene på datoen for denne avtalen (**Fusjonsavtalen**) har funnet sted; og
- (f) ikke forekommet noe vesentlig brudd på garantiene fra TGS eller PGS avgitt i bekreftelsesskrivet avgitt før de respektive generalforsamlingenes godkjenning av fusjonsplanen.

10.2 En Part kan frafalle ett eller flere av vilkårene i punkt 10.1, helt eller delvis, som vedrører den andre Parten.

10.3 Gjennomføring av fusjonen skal registreres i Foretaksregisteret umiddelbart etter at ovennevnte vilkår er oppfylt eller frafalt. Før dette kan fusjonen ikke registreres i Foretaksregisteret.

11. REGULATORISKE MELDINGER

11.1 TGS skal være ansvarlig for å utarbeide, i samarbeid med PGS og dets rådgivere (og sammen med PGS der felles meldinger kreves), alle nødvendige meldinger til relevante myndigheter for å oppfylle kravet til meldinger (**Meldekrav**). Som en del av dette skal TGS sende relevante myndigheter utkast til meldinger, eller der TGS anser det som hensiktsmessig å melde, så snart som praktisk mulig (og der et utkast til melding er sendt inn, skal deretter en formell melding sendes til relevant myndighet så snart som praktisk mulig). Som Meldekrav forstås "Godkjennelse av transaksjonen fra Relevant Myndighet som er innhentet, eller eventuelle gjeldende venteperioder som er utløpt uten at noen undersøkelse eller prosedyre er initiert av de relevante myndighetene". Med Relevant Myndighet forstås myndigheter som det er bestemt at varsling er påkrevd/tilrådelig.

11.2 I enhver jurisdiksjon der både TGS og PGS er pålagt å inngi felles eller separat melding, skal TGS og PGS dele ansvaret for å utarbeide felles melding eller hver for seg være ansvarlig for utarbeidelsen av meldinger, alt etter omstendighetene.

11.3 Hver av TGS og PGS skal gjøre sitt beste for å samarbeide med hverandre i henhold til Fusjonsavtalen for å fastslå om det kreves innsending av søknader, eller om det kreves samtykke, tillatelser, autorisasjoner, eller godkjennelse fra tredjeparter eller myndigheter i forbindelse med fusjonen. TGS (og der det er relevant, PGS), skal foreta alle slike nødvendige eller hensiktsmessige registreringer innen rimelig og avtalt tid, og skal dermed søke alle slike samtykker, tillatelser, autorisasjoner eller godkjennelser i jurisdiksjoner hvor registrering gjøres; og svare så snart som rimelig mulig på eventuelle krav om informasjon eller dokumentasjon fra myndigheter i henhold til gjeldende rett.

12. STYRETS SAMMENSETNING

Valgkomiteen i TGS vil i forbindelse med det seneste av TGS' ordinære generalforsamling i 2024 eller kort tid etter at fusjonen er gjennomført, vurdere sammensetningen av TGS-styret, også med tanke på fusjonen.

13. SELSKAPENES VIRKSOMHET FREM TIL IKRAFTTREDELSES DATOEN

13.1 Inntil Ikrafttredelsesdatoen eller opphør av denne fusjonsplanen i samsvar med vilkårene, skal Partene (i tillegg til å sikre at alle selskaper i deres respektive konsern):

(a) i alle vesentlige henseender drive sin virksomhet på vanlig måte i samsvar med tidligere praksis, i det vesentlige i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og beslutninger fra kompetente statlige og regulerende myndigheter, og søke å bevare vesentlige relasjoner og goodwill med kunder, leverandører og andre tredjeparter, i samsvar med deres respektive forpliktelser i henhold til Fusjonsavtalen;

(b) ikke, med forbehold om annet forutsatt eller tillatt i denne fusjonsplanen, treffe tiltak som med rimelighet kan forventes å være til skade for en vellykket gjennomføring av fusjonen, eller som den vet eller burde ha visst ville forventes å ha som virkning å forhindre at noen av vilkårene for gjennomføring blir oppfylt, eller som resulterer i en forsinkelse i den forventede tidsplanen for fusjonen; og

- (c) overholde gjeldende regulatoriske og verdipapirrettslige krav med hensyn til offentliggjøring, herunder rettidig offentliggjøring av kvartals- og årsresultater, innsideinformasjon og andre vesentlige forhold,

i hvert tilfelle, unntatt med forutgående skriftlig samtykke fra den andre Part, som ikke skal holdes tilbake eller forsinkes urimelig. I den utstrekning en Part ikke har gitt eller tilbakeholdt sitt samtykke innen 7 virkedager, skal den andre Parten anses å ha gitt sitt skriftlige forhåndssamtykke i henhold til denne bestemmelsen.

- 13.2 Partene skal umiddelbart, i den utstrekning det ikke er forbudt i henhold til gjeldende rett, varsle den andre Part hvis den blir klar over at noen fakta, omstendigheter eller handlinger som er eller potensielt kan være eller bli uforenlige med dens forpliktelser i henhold til dette punkt 13 eller de respektive garantiene gitt i denne fusjonsplanen, eller hvis den blir kjent med at slike forhold sannsynligvis vil oppstå.

14. VILKÅR FOR UTØVELSE AV RETTIGHETER SOM AKSJEIEIER, RETT TIL UTDELING OG NOTERING AV FUSJONSAKSJENE

- 14.1 Aksjeeiere i PGS på det tidspunkt fusjonen registreres som fullført i Foretaksregisteret (som fremgår av PGS' aksjeeierbok i Euronext Securities Oslo to (2) handelsdager etter at fusjonen er gjennomført, i henhold til normal oppgjørsperiode i Euronext Securities Oslo (T+2)), kan fra samme tidspunkt utøve sine rettigheter som aksjeeiere i TGS med hensyn til Fusjonsaksjene og har rett til utbytte og andre utdelinger på Fusjonsaksjene vedtatt etter datoen for generalforsamlingen som vedtar fusjonsplanen. Slike aksjeeiere skal umiddelbart registreres i aksjeeierregisteret til TGS.

- 14.2 Fusjonsaksjene skal tas opp til handel på Oslo Børs umiddelbart etter at fusjonen er gjennomført, sammen med TGS' øvrige aksjer, forutsatt at TGS offentliggjør et noteringsprospekt/unntaksdokument. TGS skal gjøre rimelige anstrengelser for å sikre at slikt noteringsprospekt/unntaksdokument utarbeides og offentliggjøres så snart som praktisk mulig etter at fusjonen er gjennomført. PGS skal gjøre rimelige anstrengelser for å yte bistand og informasjon til TGS etter behov for dette formålet.

15. SÆRSKILTE RETTIGHETER

- 15.1 Ingen aksjeeiere har noen spesielle rettigheter i PGS. PGS har ikke utstedt tegningsretter som nevnt i allmennaksjeloven §§ 11-1, 11-10 eller 11-12.

- 15.2 Ingen spesielle rettigheter eller fordeler vil bli gitt til noe styremedlem.

- 15.3 I tråd med PGS' retningslinjer om godtgjørelse til ledende ansatte vil konsernsjefen og administrerende direktør i PGS som en konsekvens av fusjonen motta (i) en kontantbonus på mellom 100 % og 150 % av grunnlønn ved godkjenning/gjennomføring av fusjonen, (ii) oppgjør av PRSU-ene som angitt i punkt 7, og (iii) for å forlate selskapet, sluttvederlag for en periode på 24 måneder som tilsvarer den perioden vedkommendes konkurranseforbud gjelder. Sluttvederlaget reduseres dersom han har annen inntekt i perioden.

16. REDEGJØRELSE FOR FUSJONEN OG REDEGJØRELSE FOR FUSJONSPLANEN

16.1 Rapporter om fusjonen

- 16.1.1 Styrene i hver av TGS NewCo og PGS har utarbeidet en rapport om fusjonen og virkningene den vil ha for det aktuelle selskapet i samsvar med allmennaksjeloven § 13-9.

16.1.2 Rapportene er inntatt i Vedlegg 1.3 og Vedlegg 2.3.

16.2 Sakkyndig uttalelse vedrørende fusjonsplanen og kapitalforhøyelsen

16.2.1 Styret i PGS har sørget for utarbeidelse av en sakkyndig redegjørelse vedrørende fusjonsplanen fra KWC Revisjon AS, organisasjonsnummer 898 823 962 (KWC), i samsvar med allmennaksjeloven §§ 13-10 (1) og (2) og 2-6 (2). Den sakkyndige redegjørelsen er inntatt i Vedlegg 2.4.

16.2.2 Styret i TGS NewCo har sørget for utarbeidelse av en sakkyndig redegjørelse vedrørende fusjonsplanen fra KWC i henhold til allmennaksjeloven §§ 13-10 (1) og (2) og 2-6 (2). Den sakkyndige redegjørelsen er inntatt i Vedlegg 1.5.

16.2.3 Styret i TGS har sørget for utarbeidelse av en sakkyndig erklæring om aksjeinnskudd i form av Fusjonsfordringen fra KWC i samsvar med allmennaksjeloven §§ 10-2 (3) og 2-6 (1) og (2). Den sakkyndige redegjørelsen er inntatt i Vedlegg 3.3.

17. REGNSKAP OG VEDTEKTER

17.1 Årsregnskap og årsberetning med revisjonsberetning for de siste tre årene samt siste halvårsrapport for PGS er inntatt i Vedlegg 2.2, jf. verdipapirhandelloven § 5-6. Gjeldende vedtekter inngår i Vedlegg 2.1.

17.2 TGS NewCo ble etablert i 2023, og det er ikke utarbeidet årsregnskap, årsberetning eller revisjonsberetning for TGS NewCo. Gjeldende vedtekter inngår i Vedlegg 1.1. Stiftelsesdokumentene inntatt i Vedlegg 1.2. Mellombalanse for TGS NewCo inngår i Vedlegg 1.3.

18. ANSATTE

I forbindelse med fusjonsprosessen vil det ikke bli en endring av arbeidsgiverenhet for noen nåværende ansatte. Følgelig vil ansatte kun oppleve en endring i (endelig og strukturelt) eierskap av arbeidsgiverenhetene i PGS-konsernet. Arbeidsmiljølovens kapittel 16 kommer således ikke til anvendelse. PGS har imidlertid til hensikt å avholde informasjons-/konsultasjonsmøter med de respektive ansattes representanter i PGS-konsernet.

19. ENDRINGER OG DISPENSASJONER

Partenes styre gis i fellesskap fullmakt til å foreta mindre endringer i fusjonsplanen uten å måtte legge frem slike endringer for generalforsamlingen og godkjenne nødvendige endringer for å registrere fusjonen og kapitalforhøyelsen i TGS i Foretaksregisteret. Videre har styret i hver av Partene fullmakt til å gi avkall eller godkjenning i henhold til denne fusjonsplanen.

20. TERMINERING

20.1 Denne fusjonsplanen kan bli terminert av en av Partene dersom vilkårene i punkt 10.1 ikke er oppfylt eller frafalt innen kl. 23:59 (CET) på toårsdagen for datoen for denne fusjonsplanen eller (i) en senere dato som Partene gjensidig skal bli enige om eller (ii) en tidligere dato dersom det er tydelig at vilkårene i punkt 10.1 ikke vil bli oppfylt eller frafalt;

20.2 I tilfelle fusjonsplanen er gyldig terminert i henhold til punkt 20 skal det gis skriftlig varsel om dette til den andre Parten, der de aktuelle bestemmelsene spesifiseres og i rimelig detalj beskriver forholdet.

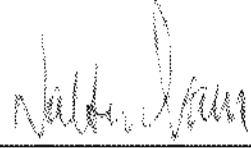
20.3 Dersom fusjonen ikke gjennomføres, skal hver av Partene dekke sine egne kostnader knyttet til forhandlings- og forberedelsesprosessen (bortsett fra at dette ikke skal forhindre eventuelle krav om kontraktsbrudd, der det er aktuelt).

21. TVISTER

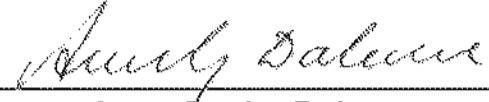
Eventuelle tvister mellom Partene i forbindelse med fusjonsplanen skal løses ved voldgift i henhold til voldgiftsloven av 14. mai 2004. Voldgiftsretten skal bestå av tre voldgiftsdommere, hvorav TGS og PGS skal oppnevne én voldgiftsdommer hver. Disse skal oppnevne den tredje voldgiftsdommeren, som skal lede voldgiftsretten. Voldgiftsrettens leder skal være en norsk advokat. I mangel på enighet om oppnevning av den tredje voldgiftsdommeren, skal voldgiftsdommeren oppnevnes av sorenskriveren i Oslo tingrett. Voldgiftsforhandlingene skal foregå i Oslo, og foregå på norsk, med mindre annet avtales mellom TGS og PGS. Voldgiftssaken skal anses å være innledet ved at en Part sender sin anmodning til den andre Parten om at tvisten skal løses ved voldgift.

25. oktober 2023

Styret i PGS



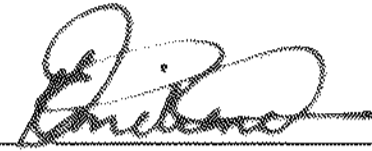
Walter Hafslø Qvam
Styrets leder / Chairman of the board



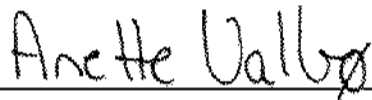
Anne Grethe Dalane
Styremedlem / Board member



Richard Herbert
Styremedlem / Board member



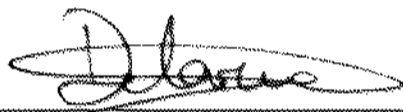
Emeliana Dallan Rice-Oxley
Styremedlem / Board member



Anette Valbø
Styremedlem / Board member



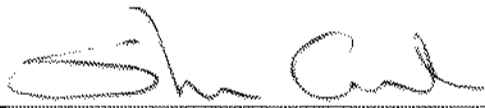
Trond Brandsrud
Styremedlem / Board member



Carine Patricia Roalkvam
Styremedlem / Board member



Eivind Rødnes Vesterås
Styremedlem / Board member



Shona Macfarlane Grant
Styremedlem / Board member



Ebrahim Attarzadeh
Styremedlem / Board member

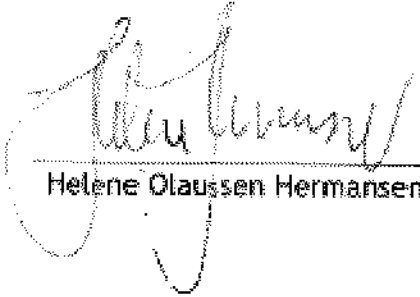
Styret i TGS NewCo AS



Kristian Kvaas Johansen
(Chairperson)



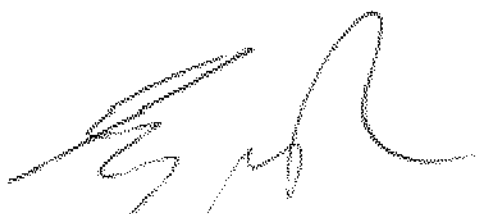
Sven Børre Larsen



Helene Olausen Hermansen

Styret i TGS tiltrer herved fusjonsplanen og forplikter seg til å beslutte den kapitalforhøyelse som fusjonsplanen krever, og å overholde utdelingsbegrensningen i punkt 6 av fusjonsplanen, og å oppfylle sine forpliktelser i punkt 5, 6, 7, 10, 11, 12 og 13 av fusjonsplanen.

Styret i TGS



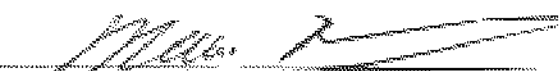
Christopher Geoffrey Finlayson
(Chairperson)



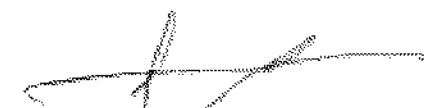
Bettina Regula Bachmann



Grethe Kristin Moen



Maurice Maher / Mostim Abdel Shahid



Luis Azevedo Gomes Araujo



Irene Egset



Svein Harald Øygard

VEDLEGG TIL FUSJONSPLANEN

1. TGS NEWCO, DET OVERDRAGENDE SELSKAPET

- 1.1 Gjeldende vedtekter for TGS NewCo
- 1.2 Stiftelsesdokumenter
- 1.3 Mellombalanse for TGS NewCo
- 1.4 Rapport om fusjonen fra styret i TGS NewCo
- 1.5 Sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen

2. PGS, OVERDRAGERSELSKAPET

- 2.1 Gjeldende vedtekter for PGS
- 2.2 årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning for PGS for 2021 og 2022 samt siste halvårsrapport,
- 2.3 Rapport om fusjonen fra styret i PGS
- 2.4 Sakkyndig redegjørelse for fusjonsplanen

3. TGS, UTSTEDER AV VEDERLAGSAKSJER

- 3.1 Gjeldende vedtekter for TGS
- 3.2 Nye vedtekter for TGS
- 3.3 Sakkyndig redegjørelse om Fusjonsfordringen