

Til aksjonærene i TTS Group ASA

VEDLEGG TIL INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ordinær generalforsamling i TTS Group ASA avholdes
torsdag 1. juni 2017 kl. 12.00
i selskapet sine lokaler, Folke Bernadottes vei 38, Bergen.

Dette dokumentet inneholder vedlegg 1-6 til innkallingen + stemmeinstruks

Fra Selskapets vedtekter:

§ 8

Dersom dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelige for aksjonærene på selskapets internettsider trenger ikke selskapet å sende disse fysisk til aksjonærene. Slike dokumenter skal imidlertid sendes en aksjonær uten kostnad dersom aksjonæren krever det.

VEDLEGG 1A

FORSLAG TIL FULLMAKT TIL STYRET I TTS GROUP ASA TIL Å FORETA AKSJEKAPITALUTVIDELSE

Styret foreslår at det etableres en fullmakt til å foreta aksjeutvidelse.

Styret ser det som ønskelig å kunne øke selskapets aksjekapital for bl.a. å kunne videreutvikle selskapet og/eller overtagelse av annen næringsvirksomhet eller formuesgjenstand innenfor samme eller tilsvarende bransje som selskapets. For raskt å kunne benytte seg av gode forretningsmuligheter, ønsker styret fullmakt til å kunne utstede nye aksjer uten å innkalle til ekstraordinær generalforsamling i hvert enkelt tilfelle. Ettersom fullmakten blant annet gis for å kunne overta annen næringsvirksomhet, må fullmakten også inneholde rett til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett, jfr. allmennaksjeloven § 10-4 jfr. § 10-5.

Forslag til vedtak:

- a) *Iht. allmennaksjelovens § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 946 000,- ved nytegning av inntil 8 600 000 aksjer hver pålydende NOK 0,11.*
- b) *Aksjekapitalforhøyelsen skal kunne gjennomføres mot kontantinnskudd eller mot vederlag i annet enn penger, og fullmakten omfatter også rett til å pådra selskapet særlige plikter. F.eks. skal aksjekapitalutvidelse kunne skje i form av overtakelse av annen næringsvirksomhet eller formuesgjenstander innenfor samme eller tilsvarende bransje som selskapets. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon etter § 13-5 herunder fusjon med datterselskaper mot oppgjør i morselskapsaksjer.*
- c) *Aksjekapitalutvidelsen kan skje ved en eller flere rettede emisjoner. Fullmakten innebærer at selskapets styre gis fullmakt til å bestemme tidspunkt samt å fastsette tegningskurs for nytegning.*
- d) *Styret skal i forbindelse med sitt vedtak om aksjekapitalutvidelse kunne treffe bestemmelse om tilsidesettelse av aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne aksjer, jfr. allmennaksjeloven § 10-4 jfr. § 10-5.*
- e) *Styret får fullmakt til å gjennomføre de vedtektsendringer som er nødvendig i forbindelse med ovennevnte aksjekapitalutvidelser.*
- f) *Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamling og senest til den 30.06.18. Fullmakten erstatter tilsvarende fullmakt gitt av generalforsamlingen 02.06.16.*
- g) *Denne beslutning skal umiddelbart anmeldes til Foretaksregisteret, jf. allmennaksjeloven § 10-16.*

VEDLEGG 1B

FORSLAG OM FULLMAKT TIL STYRET I TTS GROUP ASA TIL Å FORETA AKSJEKAPITALUTVIDELSE TIL FORDEL FOR SELSKAPETS LEDENDE ANSATTE

Styret mener det er ønskelig at selskapets ledende ansatte tar del i selskapets økonomiske utvikling gjennom aksjeeie. Styret tar derfor sikte på å videreføre opsjonsordningen for selskapets ledende ansatte som har vært i bruk siden 1998. Opsjonsordningen foreslås gjennomført etter prinsippene i allmennaksjelovens § 10-14 hvor første skritt er at styret får fullmakt til å forhøye aksjekapitalen. Forslag til fullmakt er basert på to års varighet. På bakgrunn av at fullmakten gis for å kunne utstede aksjer til de ansatte, må fullmakten også inneholde rett til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett. De nærmere retningslinjer for benyttelse av opsjonsprogrammet behandles og godkjennes i sak 10 (se vedlegg 2). Den foreslåtte fullmakten omfatter 1.500.000 aksjer, hver pålydende NOK 0,11, som utgjør 1,42% av utestående aksjer på fullt utvannet basis.

Forslag til vedtak:

- a) *Iht. allmennaksjelovens § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 165.000,- ved nytegning av inntil 1.500.000 aksjer hver pålydende NOK 0,11 relatert til opsjonsordning for ledene ansatte.*
- b) *Kapitalforhøyelsen skal skje mot kontantinnskudd, og omfatter således ikke kapitalforhøyelse ved fusjon.*
- c) *Aksjekapitalutvidelsen kan skje ved en eller flere beslutninger om utstedelse av aksjer mot selskapets ledende ansatte. Fullmakten innebærer at selskapets styre gis fullmakt til å bestemme de nærmere vilkår for tegning av aksjer, herunder tidspunkt for tegning, tegningskurs for aksjene og å avgjøre hvem av de ansatte som skal kunne tegne aksjer i selskapet.*
- d) *Aksjeeieres fortrinnsrett til tegning av aksjer etter allmennaksjeloven § 10-14 og § 10-15, skal kunne fravikes.*
- e) *Styret får fullmakt til å gjøre de endringer i selskapets vedtekter om aksjekapital som er nødvendig som følge av emisjonene.*
- f) *Fullmakten gjelder for 2 år.*
- g) *Denne beslutning skal umiddelbart anmeldes til Foretaksregisteret, jf. allmennaksjelovens § 10-16.*
- h) *Denne fullmakt kommer i tillegg til tidligere fullmakter gitt til styret til å foreta aksjekapitalutvidelse til fordel for selskapets ledende ansatte.*

VEDLEGG 1C

FORSLAG TIL FULLMAKT TIL STYRET I TTS GROUP ASA TIL Å FORETA KJØP AV EGNE AKSJER FOR ETTERFØLGENDE SLETNING

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar en styrefullmakt for kjøp av selskapets egne aksjer med det formål å slette aksjene. Det er ikke anledning til å benytte fullmakten på annen måte.

Forslag til vedtak:

- a) *Styret gis fullmakt til å erverve egne aksjer over Oslo Børs opp til et samlet pålydende NOK 660 000,-, tilsvarende inntil 6 000 000 aksjer hver pålydende NOK 0,11.*
- b) *Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene er henholdsvis NOK 1 og NOK 25.*
- c) *Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2018, senest 30.06.18.*

VEDLEGG 1D

FORSLAG TIL FULLMAKT TIL STYRET I TTS GROUP ASA TIL Å FORETA KJØP AV EGET KONVERTIBELT OBLIGASJONSLÅN.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar en styrefullmakt for tilbakekjøp av selskapets resterende subordinerte konvertible obligasjonslån.

Forslag til vedtak:

- a) *Styret blir gitt fullmakt til tilbakekjøpet av selskapets ansvarlige konvertible obligasjonslån for en samlet verdi på NOK 150 000 000.*
- b) *Fullmakten er gyldig frem til ordinær generalforsamling i 2018, senest 30.06.18.*

VEDLEGG 2

BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE I SELSKAPET

Innledning

I henhold til bestemmelsen i allmennaksjeloven § 6-16a, jfr. §5-6 tredje ledd, skal den ordinære generalforsamling behandle styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for det kommende regnskapsår.

Erklæring om prinsipper for lønnsfastsettelsen

Det skal avholdes en rådgivende avstemming om styrets retningslinjer for lederlønnsfastsettelsen, mens generalforsamlingen må godkjenne en eventuell videreføring av opsjonsprogram.

Prinsipper om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

TTS Group ASA sin lønnspolitikk baseres på at konsernledelsen skal tilbys konkurransemessige betingelser. Lønnsnivået skal reflektere at selskapet er børsnotert med et internasjonalt fokus.

Den årlige avlønning baseres på at konsernledelsen tar del i de resultater som skapes i selskapet, samt verdiskapningen for aksjeeierne ved økt verdi av selskapet.

Avlønning består av de tre hovedelementer; grunnlønn, bonus og opsjonsordning.

For konsernsjef og andre ledende ansatte beregnes bonus med utgangspunkt i resultatmål og individuelle mål, med bonus på inntil 50 % av grunnlønn.

Siden 1998 har det vært opsjonsordning for konsernledelsen i TTS med den målsetning at konsernledelsen skal ha samme insentiv som aksjeeierne til å øke verdien av selskapet over tid. Generalforsamlingen har årlig gitt styret fullmakt til å utstede opsjonsprogrammer med to års løpetid. Innløsningskurs er lik markedskurs ved tildeling. Første gangs utøvelse er 50 % etter fremleggelse av 1. kvartalsresultat påfølgende år, deretter 12,5 % pr. kvartal (etter fremleggelse av kvartalsresultater), i tillegg til opsjoner som ikke er benyttet tidligere. Etter 2 år kan opsjonene ikke utøves.

TTS Group ASA, og konsernets norske datterselskaper har med virkning fra 01.01.15 endret sin pensjonsordning fra ytelsespensjon til innskuddspensjon for alle de norske selskapene. Den nye innskuddspensjon er etablert i samsvar med dagens makssatser for innskuddspensjon på 7% til 7,1G og 25,1% fra 7,1G til 12G, inklusiv 2% ansattbidrag. Den kollektive innskuddspensjon, som også inkluderer ledende ansatte i Norge er basert grunnlønn begrenset til maksimalt 12xG (hvor G tilsvarer 92 576 NOK).

For ledende ansatte i utlandet gjelder de ordninger som gjelder i de selskapene de er ansatt.

For konsernsjef er oppsigelsestiden 6 måneder, med tillegg for sluttvederlag på 6 måneder. For andre ledende ansatte er oppsigelsestid 6 måneder, med tillegg for sluttvederlag inntil 12 måneder.

Opsjonsprogram krever godkjenning fra generalforsamlingen basert på at styret får fullmakt til å beslutte tildeling. Avlønning for konsernsjef fastsettes av styret i TTS

Group ASA. For øvrige ledende ansatte fastsettes avlønning av de respektive styrer i datterselskaper/konsernsjef.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til prinsippene i ovennevnte erklæring og godkjenner den del av erklæringen som går på retningslinjer for opsjonsprogram for de ledende ansatte.

VEDLEGG 3

Valgkomiteens innstilling

Valgkomiteen i TTS Group ASA har hatt følgende sammensetning:

Petter Sandtorv, leder
Anders Nome Lepsøe, medlem
Kate Henriksen, medlem

Valgkomiteens medlemmer anser seg som uavhengig i forhold til selskapets styre og ledelse, ingen av dens medlemmer er representert i selskapets styrende organer.

Komiteen har avholdt 3 møter, i tillegg har valgkomiteens leder hatt ett innledende møte med selskapets administrasjon. Valgkomiteens medlemmer har dessuten hatt løpende telefon-/mailkontakt under valgkomiteens arbeid.

Valgkomiteen har hatt samtaler med styrets leder og adm. dir. enkeltvis. I tillegg har komiteen hatt samtale med samtlige av styrets aksjonærvalgte medlemmer for å få en bredest mulig, og ikke minst direkte orientering om styrets arbeid og virke, men dessuten også for å avklare videre kandidatur ikke minst i forhold til de aksjonærvalgte medlemmene som er på valg.

Komiteen har evaluert styrets arbeid, kompetanse og størrelse. Komiteen har også gjennomgått styrets egnevaluering, og styremedlemmenes deltakelse på styremøtene.

Valgkomiteen har hatt kontakt med selskapets største aksjonærer ved starten av komiteens arbeid, og før endelig innstilling ble vedtatt i valgkomiteen.

I forbindelse med TTS Group ASA sin ordinære generalforsamling 01.06.17 avgir valgkomiteen enstemmig følgende innstilling:

1. Valg av styremedlemmer

I henhold til selskapets vedtekter skal styret bestå av 3 – 8 medlemmer hvorav en tredel i henhold til norsk lov skal være valgt av og blant de ansatte.

Selskapets styre består ved årets generalforsamling av 7 medlemmer, hvorav 5 var valgt av aksjonærene.

Aksjonærvalgte medlemmer er enkeltvis valgt for en periode på to år. Styremedlem Gisle Rike er på valg da valgperioden utløper. I tillegg har styremedlem Bjarne Skeie gitt beskjed om at han trekker seg som styremedlem på ordinær generalforsamling. Valgkomiteen innstiller at Gisle Rike gjenvelges for en periode på to år. I tillegg innstilles Leif Haukom som nytt styremedlem for en periode på to år.

Styret velger i henhold til vedtektenes styrets leder.

Styret vil etter dette bestå av:

Navn:	Valgperiode
Trym Skeie	2016 - 2018
Marianne Sandal	2016 - 2018
Britt Mjellem	2016 - 2018
Gisle Rike	2017 - 2019
Leif Haukom	2017 - 2019
Anita Kråkenes	2016 - 2018 (Ansattvalgt)
Morten Aarvik	2016 - 2018 (Ansattvalgt)

Det er de ansatte i TTS Group ASA som selv velger sine representanter til styret.

CV for styrets aksjonærvalgte medlemmer er vedlagt under, og inngår som en del av valgkomiteens innstilling.

CV for aksjonærvalgte styremedlemmer:

Følgende styremedlemmer er på valg:

Gisle Rike (gjenvalg)

Styremedlem

Rike (f. 1953) er utdannet sivilingeniør fra Norges Tekniske Høyskole (NTH) i 1978. Han er direktør Eiendom i Rasmussengruppen AS. Rasmussengruppen AS er en betydelig aksjonær i TTS Group ASA. Rike har daglige ledelse erfaringer fra prosjektledelse og forretningsutvikling fra Rasmussengruppen AS og Maritime Tentech AS.

Rike har vært styremedlem i TTS Group ASA siden 2015. Han er medlem i selskapets revisjonskomité.

Gisle Rike har ingen aksjer eller opsjoner i TTS Group ASA. Rike er norsk statsborger.

Forslag til vedtak:

Gisle Rike velges som styremedlem for en periode på 2 år.

Leif Haukom (ny)

Leif Haukom (f. 1950) er utdannet ingeniør fra Universitetet i Agder. Har senere tatt tilleggsutdannelse i Økonomi og ledelse. 35 års erfaring fra Offshore og Maritim industri; både gjennom prosjekt, administrasjon, bedriftsledelse og styre-arbeide. Har side 1997 vært administrerende Direktør for Maritime Tentech, Aker Pusnes. Var AD for MacGregor Pusnes etter salg av selskapet til MacGregor i 2014. I perioden som leder i Aker og MacGregor, har han også sittet i morselskapenes Konsernledelse. Leif Haukom har bred erfaring som styreleder og styremedlem i norske og deres internasjonale datterselskaper. Han er nå selvstendig konsulent og styremedarbeider. Er bl. a styreleder for SFI (Senter for forskningstyrt innovasjon) Mechatronics ved universitetet i Agder, styremedlem i Norsafe AS, Agder Næringspark og Vestmar Production. Har også et engasjement for GCENode.

Leif Haukom har ingen aksjer eller opsjoner i TTS Group ASA. Haukom er norsk statsborger. Leif Haukom anses som uavhengig styremedlem.

Forslag til vedtak:

Leif Haukom velges som styremedlem for en periode på 2 år.

Følgende styremedlemmer er ikke på valg:**Trym Skeie**

Styrets leder

Trym Skeie (f.1968) er en av hovedgrunnleggerne av Skagerak Venture Capital og Skagerak Maturo Capital hvor han nå er partner. Han er styreleder/styremedlem i en rekke mindre selskaper. Skeie har tidligere vært porteføljeforvalter hos Kistefos Venture Capital og stålkonstruktør i Hydralift ASA.

Trym Skeie er utdannet siviløkonom ved Norges Handelshøyskole (NHH), og sivilingeniør ved Norges Tekniske Høyskole (NTH).

Trym Skeie har vært styremedlem og leder av styret i TTS Group ASA siden november 2009.

Trym Skeie, direkte og gjennom Skeie Alpha Invest AS der han eier alle aksjene, eier 573 140 aksjer i TTS Group ASA. I tillegg eies konvertible lån med pålydende verdi 4 MNOK, gjennom 100% eide Tamafe Holding AS, som kan konverteres til 804 829 aksjer. Trym Skeie er videre 23,5% eier av Skeie Technology AS og Skeie Capital Investments AS som samlet eier 26 859 124 aksjer i TTS Group ASA. Trym Skeie har ingen opsjoner i TTS Group ASA.

Merknad

Pr. 09.05.17 utgjør aksjer eid og kontrollert av selskaper og medlemmer av Skeie familien 27 732 264. Antall aksjer er uendret fra utgangen av 2015 og 2016.

Trym Skeie er norsk statsborger.

Marianne Sandal

Styremedlem

Sandal (f. 1965) er COO i poLight AS. Hun er utdannet ingeniør (driftsteknisk) fra Høgskolen i Bergen. Sandal har videreutdanning innen økonomi og ledelse fra Handelshøyskolen BI. Hun har daglig ledelse erfaringer fra forretningsutvikling, salg og prosjektledelse fra Nera ASA og Q-free ASA siden 1998.

Marianne Sandal har vært styremedlem i TTS Group ASA siden 2014. Hun er medlem i selskapets revisjonskomité.

Sandal har ingen aksjer eller opsjoner i TTS Group ASA. Hun ansees som uavhengig styremedlem. Sandal er norsk statsborger.

Britt Mjellem

Styremedlem

Britt Mjellem (f. 1961) er uavhengig styremedlem og konsulent. Hun er utdannet innen Økonomi ved universitetet i Mannheim, Tyskland. Hun har tidligere hatt ledende stillinger innen bank, finans, bemanningsbransjen og oilservice. Hun har bred styreerfaring blant annet fra DOF ASA (2005-2012) hvor hun også var medlem av revisjonskomiteen. Hun har i dag styreverv i blant annet Bertel O. Steen Teknisk AS og i Store Norske Spitsbergen Kullkompani AS.

Britt Mjellem har vært styremedlem i TTS Group ASA siden 2016. Hun er leder i selskapets revisjonskomité.

Britt Mjellem har ingen aksjer eller opsjoner i TTS Group ASA. Hun ansees som uavhengig styremedlem. Mjellem er norsk statsborger.

2. Forslag til honorar til styrets medlemmer

Valgkomiteen har vurdert utviklingen i selskapets styrehonorarer i forhold selskapets størrelse og kompleksitet, valgkomiteens interne analyse av nivå på styrehonorarer i norske børsnoterte selskaper, og egne vurderinger/erfaringer. På den bakgrunn foreslår valgkomiteen følgende honorarer til styrets medlemmer, inklusive honorar for komitearbeid:

Styreleder (1)	NOK 400.000
Styremedlemmer, aksjonærvalgte (4)	NOK 230.000
Styremedlemmer, ansatte valgt (2)	NOK 115.000
Revisjonskomité, leder (1)	NOK 90.000
Revisjonskomité (2)	NOK 50.000

Foreslåtte honorarer er uendret fra 2015.

Bakgrunnen for at honorarene til styrets leder og komiteleder er høyere enn øvrige medlemmer er den merbelastning disse vervene medfører.

Foreslåtte honorarer gjelder fra ordinær generalforsamling 2016 (02.06.16) til ordinær generalforsamling i 2017 (01.06.17).

Fordeling av foreslåtte styrehonorar på person blir dersom valgkomiteens forslag følges:

Navn:	Honorar
Trym Skeie	NOK 400.000,-
Britt Mjellem	NOK 320.000,-
Marianne Sandal	NOK 280.000,-
Gisle Rike	NOK 280.000,-
Bjarne Skeie	NOK 230.000,-
Anita Kråkenes	NOK 115.000,-
Morten Aarvik	NOK 115.000,-

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjente foreslåtte styrehonorar på person som følger:

Navn:	Honorar
Trym Skeie	NOK 400.000,-
Britt Mjellem	NOK 320.000,-
Marianne Sandal	NOK 280.000,-
Gisle Rike	NOK 280.000,-
Bjarne Skeie	NOK 230.000,-
Anita Kråkenes	NOK 115.000,-
Morten Aarvik	NOK 115.000,-

VEDLEGG 4

VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉ OG FASTSETTELSE AV VALGKOMITEÉNS HONORAR

1. Valg av medlemmer i valgkomiteen – Valgkomiteens innstilling

Valgkomiteen i TTS Group ASA består av:

Petter Sandtorv	leder	Formuesforvalter - Formuesforvaltning Aktiv Forvaltning A/S
Anders Nome Lepsøe	medlem	Group CEO Skipsaktieselskapet Navigation Co Ltd
Kate Henriksen	medlem	Daglig tjener Miles AS

Valgkomiteen er valgt for 2 år av gangen og ved kommende Generalforsamling er Petter Sandtorv på valg. Han har meddelt valgkomiteen at han tar gjenvalg.

Valgkomiteen har drøftet sammensetningen av valgkomiteen med selskapets største aksjonærer i samsvar med valgkomiteens instruks pkt. 2.3, og besluttet å innstille overfor Generalforsamlingen at Petter Sandtorv gjenvelges for 2 nye år.

Valgkomiteen vil med den sammensetning som foreslås bestå av medlemmer som anser seg uavhengig i forhold til selskapets styre og ledelse, og der ingen av dens medlemmer er representert i selskapets styrende organer.

Valgkomiteen velger selv sin leder i henhold til valgkomiteens instruks pkt. 2.2.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjente forslaget til valg av medlemmer til valgkomiteen som etter dette består av Petter Sandtorv, Kate Henriksen og Anders Nome Lepsøe. Anders Nome Lepsøe og Kate Henriksen er ikke på valg. Petter Sandtorv ble valgt for 2 år.

2. Godtgjørelse til valgkomité – Styrets innstilling

Styret i TTS Group ASA foreslår følgende godtgjørelse til valgkomiteen:

Leder NOK 60 000
Medlemmer NOK 35 000

Foreslåtte honorarer er uendret fra 2015.

Med en leder og to medlemmer utgjør nevnte forslag totalt NOK 130.000 som gjelder fra ordinær generalforsamling i 2016 (02.06.16) til ordinær generalforsamling i 2017 (01.06.17).

Fordeling av foreslåtte godtgjørelse på person blir dersom styrets innstilling følges:

<u>Navn</u>	<u>Godtgjørelse</u>
Petter Sandtorv	NOK 60 000
Anders Nome Lepsøe	NOK 35 000
Kate Henriksen	NOK 35 000

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjente forslag til godtgjørelse på person som følger:

<u>Navn</u>	<u>Godtgjørelse</u>
<i>Petter Sandtorv</i>	<i>NOK 60 000</i>
<i>Anders Nome Lepsøe</i>	<i>NOK 35 000</i>
<i>Kate Henriksen</i>	<i>NOK 35 000</i>

VEDLEGG 5

GODKJENNELSE AV SALG AV AKSJENE I SIGMA DRILLING AS TIL SKEIE TECHNOLOGY AS

TTS Group ASA eier 500.000 aksjer i Sigma Drilling AS, tilsvarende 11,49% av aksjene i selskapet. Sigma Drillings eneste vesentlige eiendel er en 58,11% eierandel i Sigma Drilling Ltd. (Kypros). Driften i Sigma Drilling AS og Sigma Drilling Ltd. har opphørt, og den regnskapsmessige verdien av aksjene i Sigma Drilling AS er nedskrevet til NOK 1 i regnskapet til TTS Group ASA i 2014.

I perioden fra 2014, har Skeie Technology AS økt sin eierandel i Sigma Drilling AS, og eier p.t. 88,51% av aksjene. Skeie Technology AS har gitt et tilbud til TTS Group om å kjøpe de 500.000 aksjene fra TTS Group til en pris på USD 0,5135 per aksje, totalt USD 256.750. Salgsprisen tilsvarer netto verdi av eiendelene i Sigma Drilling Ltd, fratrukket kostnadene med å avvikle selskapet. Prisen er videre den samme som ble betalt av Skeie Technology til annen aksjonær i 2016.

Kjøperen er aksjonær i TTS Group ASA, og den samlede salgsprisen tilsvarer ca. MNOK 2,2, som er mer enn 1/20 av aksjekapitalen i TTS Group ASA. På grunn av dette fremmes salget av aksjene til Generalforsamlingen for godkjenning.

Salget av aksjene vil generere en positiv kontantstrøm i juni 2017 på ca. MNOK 2,2, mens alternativet å beholde aksjene vil gi en tilsvarende positiv kontantstrøm, men på et senere tidspunkt.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner salget av aksjene i Sigma Drilling AS til Skeie Technology AS.

Uavhengig redegjørelse i samsvar med ASAL § 3-8 er vedlagt.

Forslag til vedtak:

Generalforsamlingen godkjente forslaget om å selge de 500.000 aksjene i Sigma Drilling AS til Skeie Technology AS mot et samlet vederlag på USD 256.750.

Uavhengig redegjørelse i samsvar med ASAL § 3-8

Neste side

Til generalforsamlingen i TTS Group ASA

Redegjørelse om avtale med aksjeeier

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig en redegjørelse i samsvar med allmennaksjeloven § 3-8, jf. § 2-6.

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlig for de verdsettelsene som er gjort.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse om avtalen om avhendelse av 500 000 aksjer i Sigma Drilling AS til aksjeeier mot vederlag til TTS Group ASA og uttale oss om det er rimelig samsvar mellom verdien av det vederlaget selskapet skal yte og det vederlaget selskapet skal motta.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. Den andre delen er vår uttalelse om det er rimelig samsvar mellom verdien av det vederlaget selskapet skal yte og det vederlaget selskapet skal motta.

Del 1: Opplysninger om eiendelene

TTS Group ASA har fått et bud på sin aksjepost (500 000 aksjer) i Sigma Drilling AS. Budet er gitt av Skeie Technology AS, som eier de resterende aksjer i Sigma Drilling AS. Skeie Technology AS har også den største aksjeposten i TTS Group ASA. Sigma Drilling AS er et selskap uten nevneverdig aktivitet p.t. Per i dag eier Sigma Drilling AS 58,11% ned i Sigma Drilling LTD som også er et selskap uten vesentlig aktivitet. Det er satt opp en vurdering av verdien i Sigma Drilling LTD i form av kontantbeholdning fratrukket diverse kostnader (kostnader til revisjon, juridisk, management, likvidering etc.). Det er kontantbeholdning, fratrukket kreditor og disse kostnadene som er lagt til grunn som verdien av Sigma Drilling LTD. Denne er sist oppdatert per 23.03.2017 og ses på av partene som beste estimat på verdien av selskapets verdi ved utgangen av 2017. Vi har på bakgrunn av denne vurderingen satt opp en verdijustert egenkapital basert på 31.12.16 regnskapet (urevidert) til Sigma Drilling AS. Oppstilling konkluderer med en verdijustert egenkapital for Sigma Drilling AS på NOK 20 853 169. TTS Group ASA sin andel i selskapet er 11,49 % p.t., hvilket tilsvarer en andel av den verdijusterte egenkapitalen lik NOK 2 396 029. Budet er på USD 256 750, omregnet med samme kurs som over gir dette en NOK-verdi på 2 219 861. Dette impliserer at budet er ca. 7% under den verdijusterte egenkapitalen. Rabatten knyttes til usikkerhet til de kostnadsestimater som er satt opp i Sigma Drilling LTD, samt at det eksisterer en tidsverdi siden TTS Group ASA ved et salg av aksjene får oppgjør nå, mens Skeie Technology AS ikke får oppgjør før etter at opprydding og avvikling er ferdig.

Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at det er rimelig samsvar mellom verdien av det vederlaget selskapet skal yte og det vederlaget selskapet skal motta. Arbeidet omfatter kontroll av både verdsettelsen av vederlaget, som består av kontanter, og eiendelen som skal avhendes. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetodene som er benyttet og de forutsetningene som ligger til grunn for verdsettelsen.

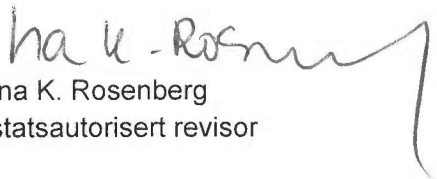
Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er eiendelen selskapet skal avhende verdsatt i overensstemmelse med de beskrevne prinsippene og det er etter vår mening rimelig samsvar mellom verdien av det vederlaget selskapet skal yte på kr 2 396 029 og det vederlaget selskapet skal motta på USD 256 750.

Bergen, 11. mai 2017

ERNST & YOUNG AS


Ina K. Rosenberg
statsautorisert revisor

VEDLEGG 6

MELDING OM DELTAGELSE I GENERALFORSAMLING I TTS GROUP ASA

Styret anmoder de som ønsker å delta på generalforsamlingen om vennligst å kontakte Olav Bruåsdal, innen onsdag 31. mai 2017, kl. 16:00 på e-mail; **gm@ttsgroup.com** eller telefon **+47 915 61 152**, eller ved å fylle ut og returnere denne møteseddelen.

Deltagelse/møteseddel

På TTS Group ASA sin generalforsamling den 1. juni 2017 avgir:

Eier: _____
(Navn med blokkbokstaver)

følgende antall stemmer:

1. Som eier av _____ aksjer
2. Ifølge fullmakt for eiere av _____ aksjer

Sted

Dato

Underskrift

Navn med blokkbokstaver

Fullmakt

Dersom De ikke selv kan møte på generalforsamlingen, kan De utstede stemmefullmakt. Dersom De ikke kan møte og ikke bemyndiger noen, kan De sende fullmakten til selskapet uten å påføre fullmektigens navn. Selskapet vil så føye inn navnet til styreleder eller konsernsjef før generalforsamling avholdes.

Fullmakten må være mottatt av TTS Group ASA v/ Olav Bruåsdal, Postboks 3577 Fyllingsdalen, N-5845 Bergen, innen onsdag 31. mai 2017 kl. 16.00.

Som eier av _____ aksjer i TTS Group ASA, gir herved undertegnede:

(Navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og stemme på mine/våre vegne på generalforsamling i TTS Group ASA den 1. juni 2017 i tråd med vedlagte stemmeinstruks (se neste side).

Sted

Dato

Underskrift

Navn med blokkbokstaver

STEMMEINSTRUKS

Kryss av for ønsket alternativ. Hvis stemmeinstruksen er blank, gir man fullmektig fullmakt til å stemme slik denne måtte ønske.

SAK	GJELDER	FOR	MOT	AVSTÅR
4	Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2016			
5	Godkjennelse av revisors godtgjørelse			
6	Styrefullmakt – fullmakt til å utvide aksjekapitalen			
7	Styrefullmakt – emisjon rettet mot ledende ansatte			
8	Styrefullmakt – kjøp av egne aksjer med påfølgende sletting			
9	Styrefullmakt – tilbakekjøp av ansvarlig konvertibelt obligasjonslån			
10	Styrets erklæring om fastsettelse av lønn mv.			
11.1	Valg av styremedlem Gisle Rike			
11.2	Valg av styremedlem Leif Haukom			
11.3	Godkjennelse av styrets godtgjørelse			
12.1	Valg av medlem til valgkomiteen Petter Sandtorv			
12.2	Godkjennelse av valgkomiteens godtgjørelse			
13	Salg av aksjene i Sigma Drilling AS			