

## **INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I MAGSEIS AS**

Det avholdes ekstraordinær generalforsamling i MagSeis AS ("Selskapet") den 12.12 2013 kl 13:00 i Selskapets kontorer i Fornebuveien 5, 1366 Lysaker.

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1. Åpning av generalforsamlingen v/ styreleder Anders Farestveit
2. Valg av møteleder
3. Valg av en person til å medundertegne protokollen
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden
5. Endring av vedtekter

Styret foreslår at vedtektenes § 2, § 3 og § 6 endres til å lyde som det følger under. Vedtektene vil etter dette i sin helhet lyde som i vedlegg 1.

### **Foreslått ny § 2**

*Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune.*

### **Foreslått ny § 3**

*Selskapets virksomhet omfatter utvikling av geofysiske utstyr og metoder, generering, markedsføring og salg av eksklusive og ikke-eksklusive geofysiske undersøkelser samt annen virksomhet som faller inn under dette.*

### **Foreslått ny § 6**

*Selskapets firma tegnes av to av styrets medlemmer sammen. I tillegg skal administrerende direktør ha signaturrett alene. Styret kan meddele prokura.*

## **CALLING NOTICE FOR EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN MAGSEIS AS**

An extraordinary general meeting will be convened in MagSeis AS (the "Company") on 12.12 2013 at 13:00 in the Company's premises at Fornebuveien 5, 1366 Lysaker.

The board proposes the following agenda for the general meeting:

1. Convening of the general meeting by chairman Anders Farestveit
2. Election of chairperson for the general meeting
3. Election of person to co-sign the minutes
4. Approval of calling notice and agenda
5. Change of articles

The Board proposes to amend the Company's articles § 2, § 3, and § 6 to be as follows below. The articles will hereafter be as cited in appendix 1.

### **Proposed new § 2**

*The company's registered office is in the municipality of Bærum.*

### **Proposed new § 3**

*The company's business activities include development of geophysical equipment and methods, generation, marketing and sale of exclusive and non-exclusive geophysical exploration and naturally related activities.*

### **Proposed new §6**

*The right of signature lies with two board members acting together. In addition, the CEO acting alone has the right of signature. The board may give the power of procuration.*

## 6. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

I forbindelse med at Selskapet er i en ekspansiv fase, vil selskapet ha behov for kapitaltilførsel på et gitt tidspunkt. Styret foreslår derfor at Selskapet sikrer en autorisasjon til å forhøye aksjekapitalen med opp til 10% gjennom en nytegning av aksjer i tråd med vanlig markedspraksis.

På bakgrunn av overnevnte foreslår Styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

1. *Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 105 000. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
2. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2014, dog senest til 30. juni 2014.*
3. *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 fravikes. Styret skal prioritere eksisterende aksjonærer i tildelingsprosessen.*
4. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.*

Aksjeeiere har rett til å møte ved fullmektig.

## 6. Proxy to the Board for share capital increase

In connection with the Company's planned expansion it is expected that the Company will need additional capital at some point in time. The Board therefore proposes that the Company secures an authorisation to increase the share capital by up to 10% through a new issue of shares in line with general market practise.

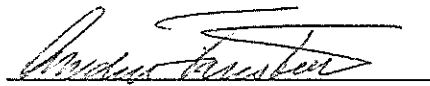
On this basis, The Board proposes that the general meeting resolves the following:

1. *The board of directors is authorized pursuant to the Companies Act. 10-14 (1), to increase the Company's share capital by up to NOK 105,000. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*
2. *The authority is valid up until the ordinary general meeting in 2014, but in no event later than 30 June 2014.*
3. *The shareholders' pre-emptive rights under § 10-4 of the Companies Act is set aside. The Board shall prioritize existing shareholders in the allocation process.*
4. *The authority covers capital increases against contributions in cash and contributions other than in cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Companies Act. The authority do not cover resolutions on mergers in accordance with § 13-5 of the Companies Act.*

The shareholders are authorized to attend by proxy.

\*\*\*

Oslo, 02.12 2013  
For styret etter fullmakt/by proxy

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Anders Farestveit', written over a horizontal line.

Anders Farestveit, styreleder

Vedlegg/appendix:

Forslag til nye vedtekter / proposed new articles (in Norwegian language)

Vedlegg 1 / Appendix 1

Vedtekter  
12.12.2013

§1

Selskapets navn er MagSeis AS.

§2

Selskapets forretningskontor er i Bærum kommune.

§3

Selskapets virksomhet omfatter utvikling av geofysiske utstyr og metoder, generering, markedsføring og salg av eksklusive og ikke-eksklusive geofysiske undersøkelser samt annen virksomhet som faller inn under dette.

§4

Selskapets Aksjekapital er på kr. 1.053.299,- fordelt på 1.053.299 aksjer pålydende kr. 1,-. Aksjene skal være registrert i et verdipapirregister.

§5

Selskapets styre skal ha 3-5 medlemmer. Styret velges for et år om gangen. Styremedlemmer kan ta gjenvalg. Dersom stemmelikhet ved avstemninger i styret skal formannen ha dobbeltstemme.

§6

Selskapets firma tegnes av to av styrets medlemmer sammen. I tillegg skal administrerende direktør ha signaturrett alene. Styret kan meddele prokura.

§7

Aksjonærer har ikke forkjøpsrett til aksjer som skifter eier.

§8

Erverv av aksjer er ikke betinget av selskapets samtykke..

§9

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen utgangen av juni måned. Innkallelse til generalforsamling skjer skriftlig med 3 ukers varsel. Innkallelsen skal angi de saker som skal behandles. Materialet for generalforsamling vil tilgjengelig gjøres på selskapets nettside ([www.magseis.com](http://www.magseis.com)).

Forslag fra aksjonærene må være innlevert til styrets leder innen den 15. mai samme år.

Generalforsamlingen ledes av styrets leder dersom ikke annen møteleder velges.

På generalforsamlingen har hver aksje en (1) stemme. Aksjonerer kan være representert ved fullmektig med skriftlig fullmakt.

#### §10

På den ordinære generalforsamlingen skal behandles:

- Styrets årsberetning.
- Fastsettelse av resultatregnskap og balanse.
- Fastsettelse av honorar til styrelse og revisor.
- Anvendelse av overskudd eller dekning av underskudd i henhold til fastsatt balanse, samt utbetaling av utbytte.
- Valg av styre.
- Valg av revisor.
- Andre saker som i henhold til lov eller vedtekt hører inn under generalforsamlingen.

#### §11

Ekstraordinær generalforsamling avholdes når styret finner det nødvendig.

Innkallelse til ekstraordinær generalforsamling må skje med minst 10 dagers varsel.