



Innkalling til ekstraordinær generalforsamling
Summons and Agenda for Extraordinary General Meeting
Axxis Geo Solutions ASA
Organisasjonsnummer 917 811 288

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Axxis Geo Solutions ASA (heretter "Selskapet") den 1. november 2019 kl. 10.00 norsk tid i Selskapets kontorer i Strandveien 50, 1366 Lysaker.

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling er sendt til alle aksjeeiere i Selskapet med kjent adresse. I samsvar med Selskapets vedtekter vil denne innkallingen med alle vedlegg være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.axxisgeo.com.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten ved personlig fremmøte eller ved fullmakt, bes om å returnere utfylt påmeldingsskjema vedlagt som Vedlegg A til DNB Bank ASA innen 31. oktober 2019 norsk tid kl. 12.00

På agendaen står følgende saker:

1. ÅPNING VED STYRETS LEDER

Styreleder Rolf Rønningen, eller den han utpeker, vil åpne den ekstraordinære generalforsamlingen og foreta en fortegnelse over møtende aksjonærer.

2. VALG AV MØTELEDER

Styreleder vil utpeke en person som foreslås valgt som møteleder.

3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION – IN CASE OF DISCREPANCY THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

The Board of Directors (the "Board") hereby calls for an Extraordinary General Meeting in Axxis Geo Solutions ASA (the "Company") to be held on 1 November 2019 at 10:00 Norwegian time in the Company's premises at Strandveien 50, 1366 Lysaker.

The notice of the Extraordinary General Meeting has been sent to all shareholders in the Company with known address. In accordance with the Company's Articles of Association this calling notice with all appendices will be available on the Company's web-pages, www.axxisgeo.com.

Shareholders who wish to attend the General Meeting, either in person or by proxy, are requested to complete and return the attendance slip attached hereto as Enclosure A to DNB Bank ASA by 31 October 2019 12:00 Norwegian time.

The following items are on the agenda:

1. OPENING BY THE CHAIRMAN

The chairman Rolf Rønningen, or a person nominated by him, will open the Extraordinary General Meeting and register the attending shareholders.

2. ELECTION OF PERSON TO CHAIR THE MEETING

The chairman of the Board will appoint one person to be elected to chair the meeting.

3. APPROVAL OF THE CALLING NOTICE AND THE AGENDA

The Board proposes that the General Meeting makes the following resolution:

The calling notice and the agenda are approved.

4. VALG AV EN PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Styret foreslår at en person som er til stede på generalforsamlingen velges til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

5. VEDTEKTSENDRING – VALGKOMITE

Styret ønsker å forankre Selskapets valgkomite i Selskapets vedtekter og foreslår derfor at vedtektene får en ny § 8 med følgende ordlyd:

Selskapet skal ha en valgkomite. Valgkomiteen skal bestå av inntil 3 medlemmer valgt av generalforsamlingen for en periode på opp til 2 år, med mindre generalforsamlingen beslutter en kortere periode. Valgkomiteen skal gi anbefalinger og forberede forslag til generalforsamlingen for;

- *Valg av medlemmer til selskapets styre og styremedlemmenes honorar; og*
- *Valg av medlemmer til valgkomiteen og honorar til valgkomiteens medlemmer.*

6. VALG AV VALGKOMITE

Betinget av at sak 5 får generalforsamlingens tilslutning foreslår styret at følgende velges til Selskapets valgkomite for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2020, og at komiteens medlemmer selv utpeker sin leder.

Rolf Rønningen, styreleder i Selskapet

Jon Christian Syvertsen, CEO of Klaveness Marine

Arild Myrvoll, CEO i Havila Kystruten AS

I samsvar med prinsippene for god eierstyring, skal det stemmes over hver enkelt kandidat særskilt. CV for kandidatene er vedlagt innkallingen som Vedlegg B.

4. ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES OF MEETING TOGETHER WITH THE CHAIRPERSON

The Board proposes that one person present at the General Meeting is elected to co-sign the minutes together with the chairperson for the meeting.

5. AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION – NOMINATION COMMITTEE

The Board finds that the Company's Nomination Committee should be anchored in the Company's articles of association and therefore propose that the articles of association is amended to add a new Article 8 with the following wording:

The Company shall have a Nomination Committee. The Nomination Committee shall consist of up to 3 members elected by a Shareholders Meeting for a period of up to 2 years at the time, unless the Shareholders Meeting decides a shorter period. The Nomination Committee shall make recommendation and prepare proposals to the Shareholders Meeting for;

- *Election of members of the Board of Directors and remuneration of the Directors; and*
- *Election of the Nomination Committee and remuneration of the Nomination committee.*

6. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE

Assuming that the proposed resolution in item 5 is approved, the Board propose the following are elected to the Nomination Committee for a period up to Ordinary Shareholders meeting in 2020, and that the elected members appoint the chair among them:

Rolf Rønningen, chairman of the board of the Company

Jon Christian Syvertsen, CEO of Klaveness Marine

Arild Myrvoll, CEO of Havila Kystruten AS

In accordance with the principles of good corporate governance, separate votes shall be cast for each candidate. CVs for each candidate are attached hereto as Enclosure B.

7. UTPEKELSE AV NYTT STYREMEDLEM

Nåværende styremedlem Fredrik Platou har stilt sin styreplass til disposisjon slik at en ny investor kan oppnå styrerepresentasjon.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter vedtak om oppnevning av nytt styremedlem. Aksjonærene vil i rimelig tid forut for generalforsamlingen få tilsendt styrets forslag til nytt styremedlem.

8. VALG AV REVISOR

Selskapets revisor er PWC, valgt av Songa Bulk ASA før fusjonen. Ernst & Young AS var revisor for Axxis Geo Solution AS før fusjonen.

Styret har besluttet å foreslå for generalforsamlingen å velge Ernst & Young AS, org. nr. 976 389 387, med forretningsadresse Dronning Eufemias gate 6, 0191 Oslo, som ny revisor.

9. HONORAR TIL STYRET

Styret har besluttet å foreslå for generalforsamlingen å vedta følgende honorering av styrets medlemmer for perioden fra fusjonen var fullført til ordinær generalforsamling i 2020:

"For perioden fra fusjonen var fullført til ordinær generalforsamling 2020 skal styrets medlemmer motta følgende honorar, med utbetaling i mai 2020:

- Styreleder: NOK 400 000
- Styremedlemmer: NOK 275 000
- Revisjonskomite:
- Leder: NOK 50 000
- Medlem: NOK 40 000

10. ENDRING AV AKSJENES PÅLYDENDE GJENNOM EN KAPITALFORHØYELSE VED FONDSEMISJON

Styret foreslår å forhøye Selskapets aksjekapital ved fondsemisjon i medhold av allmennaksjeloven § 10-20. Bakgrunnen for forslaget er at aksjens nåværende pålydende er NOK 1,39431124614644, noe som er upraktisk.

7. APPOINTMENT OF NEW DIRECTOR.

The existing director Fredrik Platou has made his directorship available so that a new investor can achieve board representation.

The Board proposes that the General Meeting adopts a resolution on appointment of a new director. The shareholders will, in reasonably time prior to the General Meeting, receive the Board's proposal for the new director.

8. ELECTON OF AUDITOR

The Company's auditor is PWC, elected by Songa Bulk ASA prior to the merger. Ernst & Young was the auditor for Axxis Geo Solution ASA.

The Board has resolved to propose that the general meeting appoints Ernst & Young AS, reg. no. 976 389 387 and business address Dronning Eufemias gate 6, 0191 Oslo, as new auditor.

9. REMUNERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Board has resolved to propose that the General Meeting passes the following resolution regarding the remuneration of the Board for the period from the completion of the merger to the annual general meeting in 2020:

"For the period from completion of the merger to the annual general meeting in 2020 the following remuneration fee is authorised to the members of the board as follows – with payments being made in May 2020:

- Chairperson: NOK 400,000
- Members: NOK 275,000
- Audit committee:
- Chairperson: NOK 50,000
- Member: NOK 40,000

10. CHANGE OF THE PAR VALUE OF THE SHARE THROUGH A SHARE CAPITAL INCREASE BY BONUS ISSUE

The Board proposes to increase the Company's share capital by bonus issue in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 10-20. The reason for the proposal is that current

Styret foreslår at selskapets aksjekapital forhøyes fra NOK 42 868 114,60019601 med NOK 3 249 401,899803995 til NOK 46 117 516,50 ved økning av aksjens pålydende fra NOK 1,39431124614644 per aksje med NOK 0,10568875385356 per aksje til NOK 1,50 per aksje.

Kapitalforhøyelsen foreslås gjennomført ved overføring av NOK 3 249 401,899803995 fra Selskapets tilgjengelige egenkapital.

For selskapshendelser siden siste balansedag, vises det til Selskapets finansielle rapporter og børsmeldinger.

I anledning forslaget om kapitalforhøyelse foreslår styret at vedtektene § 4 endres til å lyde følgende:

Selskapets aksjekapital er NOK 46 117 516,50 fordelt på 30 745 011 aksjer hver pålydende NOK 1,5. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen ASA (VPS).

11. GODKJENNELSE AV RETTET EMISJON

Styret foreslår at Selskapet gjennomfører en kapitalinnhenting i form av en rettet emisjon (den "**Rettede Emisjonen**"). Formålet med den Rettede Emisjonen er å styrke Selskapets balanse samt finansiere løpende drift.

Selskapet har engasjert ABG Sundal Collier ASA, Fearnley Securities AS og SpareBank 1 Markets AS til å bistå i forbindelse med den Rettede Emisjonen. Den Rettede Emisjonen vil bli fastsatt gjennom en book-building prosess.

Den foreslåtte Rettede Emisjonen innebærer at eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til tegning av nye aksjer fravikes. Styrets oppfatning er at en rettet emisjon vil gjøre det mulig for Selskapet å hente kapital raskere og med en høyere tegningskurs enn hva som ville vært tilfelle ved en fortrinnsrettsemisjon.

Styret vil foreslå at det gjennomføres en reparasjonsemisjon på opp til 8 333 333 nye aksjer ("**Reparasjonstilbudet**"), rettet om eksisterende aksjonærer per handelsstopp 10. oktober 2019, og som registrert i VPS 14. oktober 2019, som ikke har fått allokert aksjer i den Rettede Emisjonen og som ikke er bosatt i en jurisdiksjon der et slikt tilbud vil være ulovlig,

par value is NOK 1.39431124614644, which is impracticable.

The Board propose that the Company's share capital is increased from NOK 42,868,114.60019601 by NOK 3,249,401.899803995 to NOK 46,117,516.50 through an increase of the par value of the share from NOK 1.39431124614644 per share with NOK 0.10568875385356 per share to NOK 1.50 per share.

The share capital may be increased through the transfer of NOK 3,249,401.899803995 from the Company's available equity.

Reference is made to the Company's financial reports and stock exchange notices regarding incidents since last balance sheet date.

In accordance with the proposal to increase the share capital the board proposes that Article 4 of the articles of association is amended to the following:

The share capital of the company is NOK 46,117,516.50 divided into 30,745,011 shares, each with a par value of NOK 1,5. The Company's shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository ASA (VPS).

11. APPROVAL OF PRIVATE PLACEMENT

The Board proposes that Company completes a capital raise through a private placement (the "**Private Placement**"). The purpose of the Private Placement will be to strengthen the Company's balance sheet and for general corporate purposes.

The Company has engaged ABG Sundal Collier ASA, Fearnley Securities AS and SpareBank 1 Markets AS to assist in connection with the Private Placement. The Private Placement will be determined through a book-building process

The proposed Private Placement implies that the existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe new shares are set aside. The Board is of the opinion that the Private Placement will allow the Company to raise capital more quickly and, at a higher price compared to a rights issue.

The Board will propose to carry out a subsequent repair offering of up to 8,333,333 new shares (the "**Subsequent Offering**") directed at its existing shareholders as of close of trading on 10 October 2019, as recorded in the VPS on 14 October 2019, who were not allocated shares in the Private Placement and who are not resident in a jurisdiction where such offering

eller vil (i andre jurisdiksjoner enn Norge), kreve registrering av prospekt eller tilsvarende handlinger. Tegningskursen vil være den samme som i den Rettede Emisjonen, dvs. NOK 6 per aksje. Reparasjonstilbudet vil, blant annet, være betinget av (i) gjennomføring av den Rettede Emisjonen, (ii) godkjenning av kapitalforhøyelsen knyttet til Reparasjonstilbudet på en ekstraordinær generalforsamling som forventes avholdt rundt 1. november 2019, (iii) godkjenning og publisering av prospekt omhandlende, blant annet, Reparasjonsemisjonen, og (iv) gjeldende markedsforhold.

Tegning av aksjer i Selskapet innebærer risiko for tap, herunder risiko for å tape investeringen i sin helhet. For selskaphendelser siden siste balansedag, vises det til Selskapets finansielle rapporter og børsmeldinger. Selskapets siste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets nettside (www.axxisgeo.com), www.newsweb.no og Selskapets registrerte adresse.

Den Rettede Emisjonen vil bli gjennomført basert på relevant unntak fra plikten til å offentliggjøre et tilbudsprospekt.

NOK 120 000 000 av aksjeinnskuddet er garantert mot en garantikommisjon tilsvarende 3 % av garantibeløpet.

På dette grunnlaget foreslår Styret at den ekstraordinære generalforsamlingen fatter følgende vedtak, som forutsetter at forslag til vedtak i punkt 10 godkjennes:

1. *Selskapets aksjekapital økes med NOK 42 097 389 ved utstedelse av 28 064 926 nye aksjer, hver pålydende NOK 1,50.*
2. *Tegningskursen er NOK 6 per aksje.*
3. *Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til tegning av nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 første ledd settes til side i medhold av allmennaksjeloven § 10-5.*
4. *Aksjene skal tegnes av Selskapets tilretteleggere ABG Sundal Collier ASA, Fearnley Securities AS og/eller SpareBank 1 Markets AS på vegne av og i henhold til fullmakter fra investorene som deltar i og av styret*

would be unlawful, or would (in jurisdictions other than Norway) require any prospectus filing, registration or similar action. The subscription price in the Subsequent Offering will be the same as in the Private Placement, i.e. NOK 6 per share. The Subsequent Offering will inter alia be conditional upon (i) completion of the Private Placement, (ii) approval of the share capital increase pertaining to the Subsequent Offering by the extraordinary general meeting, expected to be held on or about 1 November 2019, (iii) approval and publication of a prospectus regarding, inter alia, the Subsequent Offering, and (iv) prevailing market conditions

Subscription of shares in the Company is associated with risk of loss, including the risk of losing the investment in its entirety. Reference is made to the Company's financial reports and stock exchange notices regarding incidents since last balance sheet date. The Company's last annual report, annual accounts and auditor report are available at the Company's website (www.axxisgeo.com), www.newsweb.no and the Company's registered address.

The Private Placement will be completed on the basis of relevant exemptions from the obligation to publish an offering prospectus.

NOK 120,000,000 of the deposit is underwritten against a guarantee commission equal to 3 % of the guaranteed amount.

On this basis, the Board proposes that the General Meeting passes the following resolution, which assumes that the proposed resolution in item 10 is approved:

1. *The Company's share capital is increased with NOK 42,097,389 by issuance of 28,064,926 new shares, each with a par value of NOK 1.50.*
2. *The subscription price is NOK 6 per share.*
3. *Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe the new shares in accordance with section 10-4 first paragraph in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "NPLC") are set aside in accordance with section 10-5 of the NPLC.*
4. *The new shares shall be subscribed by the Company's managers in the Private Placement ABG Sundal Collier ASA, Fearnley Securities AS and/or SpareBank 1 Markets AS on behalf of, and pursuant to proxies from, the investors participating in and*

tildeles aksjer i den rettede emisjonen. Tegning skjer på særskilt tegningsformular.

being allocated shares by the Board in the Private Placement. Subscription shall be made on a separate subscription form.

5. *Fristen for tegning av de nye aksjene er datoen for generalforsamlingen.*

5. *The deadline to subscribe the new share is the date for the general meeting.*

6. *Tegningsbeløpet skal innbetales av investorene i samsvar med allokeringslisten til en dedikert oppgjørskonto hos ABG Sundal Collier ASA senest samme dag som generalforsamlingen.*

6. *The subscription amount shall be paid in cash by the investors in accordance with the allocation list by means of payment to a dedicated settlement account in ABG Sundal Collier ASA no later than the day for the general meeting.*

7. *De nye aksjene gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra og med registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*

7. *The new shares entitle the holder to dividend and other shareholder rights as from the time of registration of the share capital increase with the Register of Business Enterprises.*

8. *Selskapets kostnader ved emisjonen, i hovedsak knyttet til honorarer til finansiell og juridisk rådgiver samt registreringshonorar etc., estimeres til ca. MNOK 11,7 eks. mva. I tillegg påløper garantikommisjon på MNOK 3,6.*

8. *The Company's costs associated with the placement, primarily linked to fees to financial and legal advisers as well as registration fees etc., are estimated to approximately MNOK 11.7 ex VAT. In addition it is incurred MNOK 3.6 in guarantee commission.*

9. *Selskapets vedtekter § 4 endres i samsvar med den nye aksjekapitalen og det nye antall aksjer som følge av kapitalforhøyelsen.*

9. *Section 4 of the Company's articles of association is amended to reflect the new share capital and the new number of shares following the share capital increase.*

12. GODKJENNELSE AV STYREFULLMAKT

Styret foreslår at den generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Selskapets styre gis fullmakt til å foreta en eller flere kapitalforhøyelser med samlet forhøyningsbeløp på opptil NOK 42 406 540,50 (50% av eksisterende aksjekapital fratrasket fullmakt avgitt 16.05.2019 på NOK 1 700 911).*

12. APPROVAL OF BOARD AUTHORIZATION

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

1. *The Board of Directors is authorized to increase the share capital in one or more share issues in a total amount not exceeding NOK 42,406,540.50 (50 % of the existing share capital subtracted the proxy granted 16.05.2019 of NOK 1,700,911).*

2. *Fullmakten kan benyttes for å utstede aksjer i etterfølgende reparasjonsemisjoner eller for generelle selskapsformål.*

2. *The authorization may be used to issue shares in subsequent repair issue or for general corporate purposes.*

3. *De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 104, jf. § 10-5, kan fravikes.*

3. *The preferential rights of existing shareholders pursuant to section 10-4, first paragraph of the Public Limited Companies Act, cf. section 10-5, may be waived.*

4. *Styret fastsetter øvrige tegningsvilkår.*

4. *The Board of Directors will determine the further subscription terms.*

5. Fullmakten gjelder kun utstedelse av aksjer mot oppgjør i kontanter. Fullmakten omfatter fusjon, jf. § 13-5 i allmennaksjeloven.
6. Fullmakten utløper på den ordinære generalforsamlingen i 2021, men uansett ikke senere enn 30. juni 2021.
7. Styret gis fullmakt til å endre selskapets vedtekter for å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter bruk fullmakten.

I Selskapets generalforsamling har hver aksje én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet eier pr dato for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Aksjonærer har rett til å møte på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, og har videre rett til å uttale seg. Aksjonærer kan også møte med rådgiver som har talerett på generalforsamlingen.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen. Spørsmålet skal meldes skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen. Har innkallingen allerede funnet sted, skal det foretas en ny innkalling dersom fristen for innkalling til generalforsamling ikke er ute. En aksjeeier har også rett til å fremsette forslag til beslutning.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og Selskapets økonomiske stilling.

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen, enten ved personlig fremmøte eller ved fullmakt, oppfordres til å gi melding om dette til Selskapets kontofører DNB Bank ASA, Verdipapirservice. Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside eller via Investortjenester. Alternativt ved at vedlagte blankett (Vedlegg A) sendes via: e-post: genf@dnb.no (skannet påmelding), Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

5. The authorization only allows a capital increase against payment in cash. The authorization applies to mergers, cf. section 13-5 of the Public Limited Companies Act.
6. The authorization expires at the annual general meeting in 2021, however, not later than 30 June 2021.
7. The Board of Directors is authorized to amend the Company's Articles of Association to reflect new number of shares and share capital

In the Company's General Meeting each share has one vote. The shares have equal rights in all respects. As at the date of this calling notice, the Company holds no treasury shares.

Shareholders are entitled to attend the General Meeting in person or by proxy, and are further entitled to speak at the General Meeting. Shareholders may also be accompanied by an advisor who may speak at the General Meeting.

A shareholder has the right to put matters on the agenda for the General Meeting. The matter shall be reported in writing to the Board within seven days prior to the deadline for the notice to the General Meeting, along with a proposal to a draft resolution or a justification for the matter having been put on the agenda. In the event that the notice has already taken place, a new notice shall be sent if the deadline has not already expired. A shareholder has in addition a right to put forward a proposal for resolution.

A shareholder may require directors and the general manager to furnish in the General Meeting all available information about matters that may affect the consideration of the matters that have been submitted to the shareholders for decision and the Company's financial position.

Shareholders wishing to attend the General Meeting, in person or by proxy, are encouraged to give notice of attendance to the Company's registrar, DNB Bank ASA, Verdipapirservice. Notice of attendance may be sent electronically through the Company's website or through VPS Investor Services. Alternatively by sending attached form (Enclosure A) by e-mail: genf@dnb.no (scanned form), by regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

VEDLEGG

- A. | Registreringsskjema og fullmaktsskjema
- B. | CV for kandidater til valgkomite

APPENDICES

- A. | Registration form and form of power of attorney
- B. | CVs for candidates for Nomination Committee

Lysaker, 11.10.2019

Rolf Rønningen
Styrets leder / Chairman of the Board
(sign.)

VEDLEGG A TIL INNKALLING EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING – AXXIS GEO SOLUTIONS ASA

Pin kode.:

Ref.nr.:

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling i
Axxis Geo Solutions ASA avholdes 1. november 2019
kl. 10.00 norsk tid i selskapets lokaler i Strandveien 50,
1366 Lysaker.

I det tilfellet aksjeeieren er et foretak
vil aksjeeieren være representert ved: _____

Navn
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

Møteseddel

Hvis De ønsker å møte i den ekstraordinære generalforsamlingen, henstilles De om å sende denne møteseddel til Axxis Geo Solutions ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, NO-0021 OSLO, eller til e-post genf@dnb.no. Påmelding kan også skje fra Axxis Geo Solutions ASAs hjemmeside www.axxisgeo.com eller via Investortjenester. Referansenummeret må oppgis ved påmelding. Påmeldingen må være DNB Bank Verdipapirservice i hende innen 31 oktober 2019 kl. 12.00.

Undertegnede vil møte på Axxis Geo Solutions ASAs ekstraordinære generalforsamling 1. november 2019 og avgi stemme for

_____ egne aksjer

_____ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

Totalt _____ aksjer

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)
------	------	--

Fullmakt uten stemmeinstruks

Pinkode:

Ref.nr.:

Dersom De selv ikke kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Denne fullmaktseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2. Fullmakten bes sendt til Axxis Geo Solutions ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, NO-0021 OSLO, eller e-post genf@dnb.no. Elektronisk innsendelse av fullmakt kan gjøres via Investortjenester. Referansenummeret må oppgis ved tildeling av fullmakt. Fullmakten må være DNB Bank Verdipapirservice i hende innen 31 oktober 2019 kl. 12.00.

UNDERTEGNEDE:

gir herved (sett kryss):

☐ Styrets leder (eller den han bemyndiger),

☐ _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Axxis Geo Solutions ASAs ekstraordinære generalforsamling 1. november 2019 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier (beneficial owner).

Dersom De ønsker å gi stemmeinstruks til fullmektigen må dette skjemaet brukes. Sakslisten i fullmaktinstruksen under henviser til sakene på dagsorden for generalforsamling. Fullmakt med stemmeinstruks kan meddeles den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Fullmakten sendes per post til Axxis Geo Solutions ASA c/o DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, NO-0021 OSLO, eller e-post genf@dnb.no. Elektronisk innsendelse av fullmakt med stemmeinstruks vil ikke være mulig. Fullmakten må være registrert hos DNB Bank Verdipapirservice innen 31 oktober 2019 kl. 12.00.

UNDERTEGNEDE:

gir herved (sett kryss):

- ☐ Styrets leder (eller den han bemyndiger)
- ☐ _____
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Axxis Geo Solutions ASA 1. november 2019. Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at ikke avkryssede felt i agendaen nedenfor vil anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. I det tilfellet stemmeinstruksen er uklar vil fullmektigen utøve sin myndighet basert på en fornuftig tolkning av instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

AGENDA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 1. NOVEMBER 2019	FOR	MOT	AVSTÅR
1. Åpning av styreleder, fortegnelse av møtende aksjonærer (Ingen avstemning)			
2. Valg av møteleder	☐	☐	☐
3. Godkjenning av dagsorden og innkalling	☐	☐	☐
4. Valg av person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
5. Vedtektsendring – Valgkomite	☐	☐	☐
6. Valg av medlemmer til valgkomiteen			
6.1 Valg av Rolf Rønningen	☐	☐	☐
6.2 Valg av Jon Christian Syvertsen	☐	☐	☐
6.3 Valg av Arild Myrvoll	☐	☐	☐
7. Valg av nytt styremedlem i henhold til forslag fra styret	☐	☐	☐
8. Valg av revisor	☐	☐	☐
9. Godkjenning av styremedlemmers godtgjørelse som foreslått av styret	☐	☐	☐
10. Endring av aksjens pålydende gjennom en kapitalforhøyelse ved fondsemisjon	☐	☐	☐
11. Godkjenning av rettet emisjon	☐	☐	☐
12. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer	☐	☐	☐

Ovennevnte fullmektig har fullmakt til å møte og avgi stemme i Axxis Geo Solutions ASAs ekstraordinære generalforsamling 1. november 2019 for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier (beneficial owner). Dersom aksjeeieren er et selskap, skal aksjeeierens firmaattest vedlegges fullmakten.

ENCLOSURE A – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING AXXIS GEO SOLUTIONS ASA

PIN code:

Ref no:

Notice of Extraordinary General Meeting
An Extraordinary General Meeting in
Axxis Geo Solutions ASA will be held on 1 November
2019 at 10:00 Norwegian time at the company's offices,
Strandveien 50, 1366 Lysaker, Norway.

In the event the shareholder is a
legal entity it will be represented by: _____
Name of representative
(To grant proxy, use the proxy form below)

Attendance form

If you wish to attend the extraordinary general meeting, we kindly ask you to send this form to Axxis Geo Solutions ASA c/o DNB Bank ASA, Verdpapirservice, P.O. Box 1600 Sentrum, N-0021 Oslo, Norway, or e-mail genf@dnb.no. Attendance may also be registered on Axxis Geo Solutions ASA's homepage on www.axxisgeo.com or through "Investortjenester", a service provided by most Norwegian registrars. The pin code and the reference number are required for registration. The form must be registered by DNB Bank Verdpapirservice no later than 31 October 2019 at noon/12:00 CET.

The undersigned will attend at Axxis Geo Solutions ASA's Extraordinary General Meeting on 1 November 2019 and vote for

_____ own shares
_____ other shares in accordance with enclosed proxy

In total _____ shares

Place	Date	Shareholder's signature (If attending personally. To grant proxy, use the form below)
-------	------	--

Proxy (without voting instructions)

PIN code:

Ref no:

If you are not able to attend the General Meeting, a nominated proxy holder can be granted your voting authority. Any proxy not naming proxy holder will be deemed given to the chairman of the Board or a person designated by him. The present proxy form relates to proxies without instructions. To grant proxy with voting instructions, please go to page 2 of this form. We kindly ask you to send the proxy form to Axxis Geo Solutions ASA c/o DNB Bank ASA, Verdpapirservice, P.O. Box 1600 Sentrum, N-0021 Oslo, Norway, or e-mail genf@dnb.no. Web-based registration of the proxy is available through "Investortjenester", a service provided by most Norwegian registrars. The pin code and the reference number are required for registration. The proxy must be reached DNB Bank Verdpapirservice no later than 31 October 2019 at noon/12:00 CET.

The undersigned :
hereby grants
(tick box)
☐ : the chairman of the Board (or a person designated by him)
Or ☐ :

Name of nominated proxy holder (Please use capital letters)

proxy to attend and vote at the Extraordinary General Meeting of Axxis Geo Solutions ASA on 1 November 2019 for my/our shares

Place	Date	Shareholder's signature (Signature only when granting proxy)
-------	------	---

With regard to rights of attendance and voting we refer you to The Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. A written power of attorney dated and signed by the beneficial owner giving such proxy must be presented at the meeting.

Proxy (with voting instructions)

PIN code:

Ref no:

If you wish to give voting instruction to the proxy holder, please use the present proxy form. The items in the detailed proxy below refer to the items in the General Meeting agenda. A detailed proxy with voting instructions may be granted a nominated proxy holder. A proxy not naming a proxy holder will be deemed given to the chairman of the Board or any person designated by him. We kindly ask you to send the proxy with voting instructions by mail to Axxis Geo Solutions ASA c/o DNB Bank ASA, Verdpapirservice, P.O. Box 1600 Sentrum, NO-0021 Oslo, Norway, or by e-mail genf@dnb.no. Online registration is not available for registrations of voting instructions. The proxy must reach DNB Bank Verdpapirservice no later than 31 October at noon/12:00 CET.

THE UNDERSIGNED:

hereby grants (tick box):

☐ The chairman of the Board (or a person designated by him), or:

☐ _____

Name of nominated proxy holder (please use capital letters)

proxy to attend and vote at the Extraordinary General Meeting of Axxis Geo Solutions ASA on 1 November 2019 for my/our shares. The votes shall be submitted in accordance with the instructions below. Please note that any items below not voted for (not ticked off), will be deemed as an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice. Any motion from the floor, amendments or replacement to the proposals in the agenda, will be determined at the proxy holder's discretion. In case the contents of the voting instructions are ambiguous, the proxy holder will base his/her understanding on a reasonable understanding of the wording of the proxy. Where no such reasonable understanding can be found, the proxy may at his/her discretion refrain from voting.

AGENDA EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 1 NOVEMBER 2019	IN FAVOUR	AGAINST	ABSTAIN
1. Opening by the chairman of the Board – Registration of attending shareholder (NO VOTING ITEM)			
2. Election of chairperson for the meeting	☐	☐	☐
3. Approval of the calling notice and the agenda	☐	☐	☐
4. Election of person to counter-sign the minutes	☐	☐	☐
5. Amendments to the Articles of Association – Nomination Committee	☐	☐	☐
6. Election of members to the Nomination Committee			
6.1 Election of Rolf Rønningen	☐	☐	☐
6.2 Election of Jon Christian Syvertsen	☐	☐	☐
6.3 Election of Arild Myrvoll	☐	☐	☐
7. Election of new director as proposed by the board	☐	☐	☐
8. Election of auditor	☐	☐	☐
9. Approval of remuneration to Board members as proposed by the Board	☐	☐	☐
10. Change of the par value of the share through a share capital increase by bonus issue	☐	☐	☐
11. Approval of share capital increase through by private placement	☐	☐	☐
12. Approval of Board authorization to increase the share capital by issuance of new shares	☐	☐	☐

The abovementioned proxy holder has been granted power to attend and to vote for my/our shares at the General Meeting in Axxis Geo Solutions ASA to be held 1 November 2019.

Place	Date	Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)
-------	------	---

With regard to rights of attendance and voting we refer you to The Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. A written power of attorney dated and signed by the beneficial owner giving such proxy must be presented at the meeting.

If the shareholder is a company, please attach the shareholder's certificate of registration to the proxy.

CV – CANDIDATES FOR NOMINATION COMMITTEE

Jon Christian Syvertsen,

Jon Chr. Syvertsen has over the last 20 years has held key management positions in Umoe, Frontline, Blystad Group and Klaveness Marine. Co-founder of oil service company Offshore Heavy Transport and key roles in Songa Offshore, Songa Drilling, Saga Tankers and several other oil service start-ups. Executive positions within Arne Blystad group from 2005 -2015 and presently CEO of Klaveness Marine , asset managers and investment company. Wide experience as director in public listed companies. Holds M.Sc in Naval Architect and MBA (IESE). Mr. Syvertsen is a Norwegian resident.

Rolf Rønningen,

Rolf Rønningen has over 35 years of seismic industry experience and has held senior positions at GECO, PGS and Eastern Echo Ltd., and most recently at Polarcus Limited where he held the position of CEO from 2008 until February 2015. His experience covers both technical and operational management of towed streamer seismic vessels and seabed operations. Mr. Rønningen holds a B.Sc. in Computer Sciences from the Kongsberg Ingeniørhøgskole in Norway. Mr. Rønningen is a Norwegian resident.

Arild Myrvoll,

Arild Myrvoll was appointed Chief Executive Officer (CEO) in Havila Kystruten AS in August 2018. Previously he has held positions as CEO and CFO in Rem Offshore for a period of 11 years. Before that he was partner at PricewaterhouseCoopers AS, he has also work experience from bank and finance. Mr. Myrvoll is educated Certified Public Accountant from the Norwegian School of Economics (NHH). Mr. Myrvoll is a Norwegian resident.