

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

PETROLEUM GEO-SERVICES ASA

Den 14. desember 2016 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Petroleum Geo-Services ASAs ("Selskapet") kontorer i Oslo.

Fra styret møtte følgende styremedlemmer:

Styreleder Walter Qvam, Carol Bell, Holly Van Deursen, Daniel J. Piette, Morten Borge, Anne Grethe Dalane, Anette Valbø, Espen Grimstad og Berit Osnes.

Fra administrasjonen møtte:

Adm. dir. Jon Erik Reinhardsen, finansdirektør Gottfred Langseth og juridisk direktør Rune Olav Pedersen.

Generalforsamlingen ble ledet av styreleder Walter Qvam, som opptok fortegnelse over møtende aksjonærer. Fortegnelsen er vedlagt protokollen.

Fra EY, selskapets eksterne revisor, var Petter Larsen tilstede.

SAK 1 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG AGENDA

Det fremkom ingen bemerkninger til innkallingen eller agenda. Det ble truffet følgende vedtak:

Innkalling og agenda ble godkjent av Generalforsamlingen.

SAK 2 VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Det ble truffet følgende vedtak:

Rune Olav Pedersen ble valgt til å medundertegne protokollen.

SAK 3 KAPITALFORHØYELSE VED EN RETTET EMISJON

Styreleder redegjorde for forslaget om kapitalforhøyelse ved en rettet emisjon.

Det ble truffet følgende vedtak:

(a) Aksjekapitalen forhøyes med minimum NOK 3 og maksimum NOK 256 500 000, ved utstedelse av minimum 1 aksje og maksimum 85 500 000

aksjer, hver pålydende NOK 3. Det endelige antall aksjer som skal utstedes skal beslattes av Selskapets styre.

- (b) Aksjene skal tegnes av Barclays Bank PLC, DNB Markets, en del av DNB Bank ASA og Nordea Markets, del av Nordea Bank Norge ASA (samlet «Tilretteleggerne»), på vegne av og i henhold til fullmakt fra investorer som har inngått tegningsavtaler med Selskapet og Tilretteleggerne, og som har blitt allokert aksjer. Aksjeeierens fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 fravikes, jf. § 10-5.*
- (c) Tegningskursen er NOK 22,50 per aksje. Aksjene tegnes på særskilt tegningsformular innen 31. desember 2016.*
- (d) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved kontant betaling til en særskilt emisjonskonto for Selskapet innen 31. desember 2016.*
- (e) De nye aksjene gir aksjonærrettigheter, herunder rett til utbytte, fra det tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret. Vedtektenes § 3 skal fra samme tidspunkt endres slik at bestemmelsen angir aksjekapital, antall aksjer og pålydende etter kapitalforhøyelsen.*
- (f) De anslåtte utgiftene til kapitalforhøyelsen er på NOK 45 millioner.*
- (g) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen godkjenner det foreslåtte vedtaket i sak 4 (Fullmakt til styret for forhøyelse av aksjekapitalen i forbindelse med etterfølgende emisjon).*

SAK 4

FULLMAKT TIL STYRET FOR FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED EN ETTERFØLGENDE EMISJON

Styreleder redegjorde for forlaget om å gi styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital i forbindelse med en etterfølgende emisjon.

Det ble truffet følgende vedtak:

- (a) Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 40 500 000.*
- (b) Fullmakten gjelder frem til 1. mars 2017.*
- (c) Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- (d) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger, rett til å pådra Selskapet særlige forpliktelser eller beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2).*
- (e) Denne fullmakten skal benyttes til en etterfølgende emisjon av aksjer rettet mot aksjeeierne i Selskapet per utløpet av 22. november 2016, som*

registrert i Selskapets aksjeeierregister i VPS per utløpet av 24. november 2016, som ikke ble tildelt aksjer i den rettede emisjonen besluttet i medhold av ovenstående punkt 3 (Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon) og som ikke er bosatt i en jurisdiksjon hvor et slikt tilbud vil være ulovlig, eller for andre jurisdiksjoner enn Norge, vil kreve prospekt, filing, registrering eller liknende handling ("Kvalifiserte Aksjeeiere"). Ved vurderingen av hvem som er Kvalifiserte Aksjeeiere kan styret se hen til utskrift fra Selskapets aksjeeierregister i VPS den 24. november 2016, uten nærmere vurdering av hvem som faktisk var eiere per utløpet av 22. november 2016.

- (f) *Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen godkjenner det foreslåtte vedtaket i sak 3 (Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon).*

AVSLUTNING AV MØTET

Det var ikke ytterligere punkter på agendaen. Generalforsamlingen ble hevet.

En oversikt over stemmefordelingen er vedlagt protokollen.


Walter Qvam


Rune Olav Pedersen

Protokoll for generalforsamling PETROLEUM GEO-SERVICES ASA

ISIN: NO0010199151 PETROLEUM GEO-SERVICES ASA
 Generalforsamlingsdato: 14.12.2016 15.00
 Dagens dato: 14.12.2016

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG AGENDA						
Ordinær	97 067 291	0	97 067 291	0	0	97 067 291
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,52 %	0,00 %	40,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	97 067 291	0	97 067 291	0	0	97 067 291
Sak 2 VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN						
Ordinær	97 049 591	0	97 049 591	17 700	0	97 067 291
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	40,51 %	0,00 %	40,51 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	97 049 591	0	97 049 591	17 700	0	97 067 291
Sak 3 KAPITALFORHØYELSE VED RETTET EMISJON						
Ordinær	96 382 585	684 706	97 067 291	0	0	97 067 291
% avgitte stemmer	99,30 %	0,71 %		0,00 %		
% representert AK	99,30 %	0,71 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,23 %	0,29 %	40,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	96 382 585	684 706	97 067 291	0	0	97 067 291
Sak 4 FULLMAKT TIL STYRET FOR FORHØYELSE AV AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED ETTERFØLGENDE EMISJON						
Ordinær	97 061 862	5 429	97 067 291	0	0	97 067 291
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	40,51 %	0,00 %	40,52 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	97 061 862	5 429	97 067 291	0	0	97 067 291

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

PETROLEUM GEO-SERVICES ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	239 579 996	3,00	718 739 988,00	Ja
Sum:				

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen



**Vedtekter
for
Peroleum Geo-Services ASA**

(Endret i ekstraordinær generalforsamling 14.12.2016)

- §1 Selskapets navn er Petroleum Geo-Services ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap
- §2 Selskapets virksomhet er å yte tjenester, delta og investere innen energi og beslektede virksomheter
- §3 Selskapets aksjekapital er NOK 975 239 988 fordelt på 325 079 996 aksjer hver pålydende NOK 3.
- Aksjene skal registreres i Verdipapirsentralen
- §4 Selskapets forretningskontor skal være i Oslo
- §5 Selskapets styre skal bestå av 3-13 medlemmer. Selskapets signatur skal innehas av to styremedlemmer i fellesskap, eller daglig leder og ett styremedlem i fellesskap.
- Tjenestetiden for styremedlemmer er ett år
- §6 Valgkomiteen skal bestå av tre medlemmer. Tjenestetiden skal være to år med mindre generalforsamlingen beslutter at tjenestetiden skal være kortere.
- Valgkomiteen skal forberede et forslag for generalforsamlingen vedrørende:
- a) Valg av medlemmer til styret og styrets leder.
 - b) Valg av medlemmer til valgkomiteen og leder av komiteen
 - c) Godtgjørelse til styremedlemmer og medlemmene av valgkomiteen
 - d) Endringer til valgkomiteens mandat og instruks
- §§ 6-7 og 6-8 i allmennaksjeloven gjelder tilsvarende for medlemmene av valgkomiteen
- §7 Innkalling til generalforsamling skal foretas senest 4 uker før generalforsamling. Innkallingen kan likevel sendes senest 2 uker før ekstraordinær generalforsamling som skal avholdes etter skiftlig krav fra revisor eller aksjeeiere som representerer minst 5 prosent av aksjekapitalen, jf. allmennaksjeloven 1997 §5-7 annet ledd.

I selskapets generalforsamling har hver aksje én stemme. En aksjeeier som har aksjer registrert gjennom en godkjent forvalter etter allmennaksjeloven §4-10, er stemmeberettiget for det antall aksjer forvalteroppdraget omfatter, dersom aksjeeieren innen to virkedager før generalforsamlingen overfor selskapet oppgir navn og adresse og fremlegger bekreftelse fra forvalteren om at aksjeeieren er den reelle eier av de forvaltede aksjer, og under forutsetning

av at styret ikke nekter godkjenning av slikt reelt eierforhold overensstemmende med reglene i denne §7.

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde fra til selskapet innen den frist som angis i innkallingen og som ikke kan være tidligere enn to virkedager forut for generalforsamlingen.

Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen kan gjøres tilgjengelig på selskapets internettsider. Det samme gjelder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Dersom dokumentene tilgjengeliggjøres på denne måten skal ikke lovens krav om utsendelse til aksjeeierne få anvendelse. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

Skriftlig og/eller elektronisk stemmegivning i samsvar med §5-8 b) i allmennaksjeloven skal tillates på møter der en slik stemmegivning arrangeres av selskapets styre.

§8 Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen juni måneds utgang. På ordinær generalforsamling skal følgende saker behandles:

- a) Godkjenne årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
- b) Valg av medlemmer til styret og styrets leder
- c) Valg av medlemmer og leder til valgkomiteen og endringer og tillegg til valgkomiteens mandat og instruks
- d) Andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen

§9 Generalforsamlingen ledes av styrets leder

§10 Forøvrig kommer den til enhver tid gjeldende allmennaksjelovs bestemmelser til anvendelse
