

Protokoll fra ordinær generalforsamling i

SCAN Geophysical ASA

Den 27. mai 2009 kl 12:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i SCAN Geophysical ASA i selskapets lokaler i Oslo.

Agenda:

- 1. Åpning av møtet v/styrets leder, herunder opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Trond Bjørnøy som opprettet fortegnelse over fremmøtte aksjonærer.

I alt 42 589 840 aksjer var representert, dvs. i alt 45,67 % av stemmene og den samlede aksjekapital i selskapet. Oversikt over fremmøtte er vedlagt denne protokollen.

- 2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Trond Bjørnøy ble valgt til møteleder og Jesper Jeppesen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

- 3. Godkjenning av innkallingen og dagsorden**

Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent.

- 4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2008, herunder styrets forslag til dekning av årets underskudd**

Minutes from annual general meeting in

SCAN Geophysical ASA

On May 27, 2009 at 12:00 an annually general meeting was held in SCAN Geophysical ASA at the company's office in Oslo, Norway.

(The translation into English has been provided for information purposes only).

Agenda:

- 1. Opening of the meeting by the chairman of the Board, hereunder registration of shareholders attending**

The General Meeting was opened by the Chairman of the Board, Trond Bjørnøy, who noted and listed the shareholders present.

Totally 42 589 840 shares were present, which corresponds 45,67 % of the votes and the share capital of the company. Attached to this protocol is a list of the attending shareholders.

- 2. Appointment of chairman of the meeting and one person to co-sign the minutes**

Trond Bjørnøy was unanimously elected to chair the meeting and Jesper Jeppesen was elected to co-sign the minutes together with the chairman.

- 3. Approval of the notice to the meeting and the agenda**

The notice and agenda were unanimously approved.

- 4. Approval of annual accounts and the annual report for 2008, including the Board's proposal to allocation of loss**



Regnskapet ble gjennomgått av styrets leder.

The annual accounts were presented by the chairman of the Board.

Årsregnskapet for 2008 ble enstemmig godkjent, hvorav 11 247 111 aksjer avholdt fra å stemme. Årets underskudd på NOK 655 425 364 ble dekket fra overkursfond og annen innskutt egenkapital.

The annual accounts for 2008 was unanimously approved, whereby 11,247,111 shares abstained from voting. The loss for 2008 of NOK 655 425 364 shall be covered from the premium funds and other paid-in equity.

5. Godkjenning av lederlønns-erklæringen fra styret, jfr. allmennaksjeloven § 6-16 a

5. Approval of the Boards' guidelines for the remuneration of the members of the executive management, cf. Norwegian Public Limited Companies Act § 6-16 a

Styrets forslag til lederlønns-erklæring fra styret ble enstemmig godkjent.

The Boards proposal for the Board's guidelines for the remuneration of the members of the executive management were unanimously approved.

6. Fastsettelse av styrehonorar

6. Determination remuneration to the Board of Directors

Det ble enstemmig vedtatt å utbetale godtgjørelse med NOK 150 000 til styrets formann, og NOK 100 000 til hvert av de øvrige styremedlemmer, for perioden frem til neste ordinære generalforsamling.

The general meeting unanimously resolved to pay remuneration to the Chairman of the Board of NOK 150,000, and NOK 100,000 to each of the other Board members, for the period up to the next annual general meeting.

7. Fastsettelse av honorar til valgkomiteen

7. Adoption of remuneration to the Nomination Committee

Det ble enstemmig vedtatt å utbetale godtgjørelse med NOK 15 000 til komiteens leder og NOK 10 000 til øvrige medlemmer, for perioden frem til neste ordinære generalforsamling.

The general meeting unanimously resolved to pay remuneration of NOK 15,000 to the chair person of the Committee and NOK 10 000 too each of the other members, for the period up to the next general meeting.

8. Godkjenning av revisors godtgjørelse for regnskapsåret 2008

8. Adoption of auditor's remuneration for the accounting year 2008

Det ble enstemmig vedtatt at revisors godtgjørelse dekkes etter regning med NOK 1 650 911, hvorav NOK 550 900 utgjør revisjon.

The general meeting approved unanimously that the remuneration to the auditor shall be covered by as invoiced, totaling NOK 1,650,911 whereby NOK 550,900 relates to auditing.

9. Vedtektsendring

9. Amendment to the Articles of Association – reverse split of shares

Slik vedtektsendring ble enstemmig godkjent;

”§ 4 – Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 93 257 700, fordelt på 18 651 540 aksjer, hver pålydende NOK 5.

Selskapets aksjer skal registreres i Verdipapirsentralen (VPS).”

Første handelsdag etter gjennomføring av spleisen vil være 10. juni 2009.

10. Valg av medlem til Valgkomiteen

Det ble enstemmig vedtatt at Dag Eystein Koppang erstatter Jan Bragenes.

11. Styrevalg

Etter avsluttet debatt var det presentert to alternative forslag som det ble stemt over.

Forslag nr 1:

De to styremedlemmene som er på valg, Trond Bjørnøy og Astrid Koppernæs, gjenvelges og at sittende styremedlem Christian Huseby blir styrets leder.

Forslag nr 2:

De to styremedlemmene som er på valg, gjenvelges ikke og som nye styremedlemmer velges Renate Mørch og Thom Erik Borgen, og Øystein Josefsen blir styrets leder.

The following amended Article of Association was unanimously approved;

“§ 4 – Share Capital

The company's share capital is NOK 93 257 700, divided into 18 651 540 shares, each with a nominal value of NOK 5.

The company's shares shall be registered in the Norwegian Registry of Securities (No: Verdipapirsentralen).”

First trading date after completion of the reverse split will be June 10, 2009.

10. Election to the Nomination Committee

It was unanimously resolved that Mr Dag Eystein Koppang replaces Mr Jan Bragenes.

11. Election of the Board

After ended discussion, it was presented two alternative proposals for election:

Alternative no 1:

The two board members for election, Mr Trond Bjørnøy and Mrs Astrid Koppernæs are re-elected and the acting board member Mr Christian Huseby is the chairman of the board.

Alternative no 2:

The two board members for election are not re-elected and new board members should be Mrs Renate Mørch and Mr Thom Erik Borgen, and Mr Øystein Josefsen is the chairman of the board.

One shareholder representing 340 000 shares had left the meeting prior to

Før avstemming hadde en aksjonær med 340 000 aksjer forlatt generalforsamlingen og ble derfor tatt ut av stemmegrunnlaget.

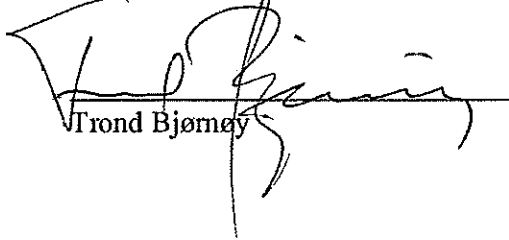
Forslag 1 fikk 19 584 900 stemmer for og forslag 2 fikk 19 840 740 stemmer for. 2 824 200 stemmer avsto fra å stemme.

Forslag nr 2 ble derfor vedtatt. Etter dette er styrets sammensetning som følger:

- Øystein Josefsen (styrets leder)
- Helen Tveitan De Jong
- Ninette Banoun
- Renate Mørch
- Christian Huseby
- Jesper Jeppesen
- Thom Erik Borgen

Det var ikke flere saker til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

Oslo, 27. Mai 2009


Trond Bjørnøy

Vedlegg:

Nr 1 – Oversikt over fremmøtte

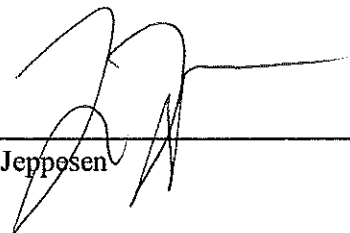
election and thus was not being part of the election basis.

Alternative no 1 got 19,584,900 shares for and alternative no 2 got 19,840,740 shares for. 2,824,200 shares abstained from voting.

Alternative no 2 was therefore resolved. The board of directors constitutes therefore:

- Øystein Josefsen (chairman)
- Helen Tveitan De Jong
- Ninette Banoun
- Renate Mørch
- Christian Huseby
- Jesper Jeppesen
- Thom Erik Borgen

There were no further issues to be deliberated and the general meeting was adjourned.


Jesper Jeppesen

Appendices:

No 1 – Schedule of the attending shareholders

Antall aksjer representert i SCAN Geophysical ASAs
ordinære generalforsamling den 27. mai 2009

Til stede:

JONATAN AS	9 528 211	
LOYD AS	2 805 200	
LAVE AS	2 361 832	
DINGE INVEST AS	340 000	
IDEFIX INVEST AS	120 500	
PHOENIX HOLDING /	31 000	
JONATHAN AS	16 000	
DISKERUD	11 500	
MØRCH	2 200	
	<hr/>	
	15 216 443	16,32 %

Fullmakter:

T BJØRNØY	14 000	
P DISKERUD	1 660 400	
R MØRCH	863 600	
J BRAGENES	4 443 497	
A ELIND	802 000	
A THELIN	5 000	
P HAMMERICH	19 584 900	
	<hr/>	
	27 373 397	29,35 %

Sum representert	<hr/>	<hr/>
	42 589 840	45,67 %