

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Minutes from the Annual General Meeting

Magseis ASA

Organisasjonsnummer 994 547 852

<p>Ordinær generalforsamling i Magseis ASA (heretter "Selskapet") ble avholdt onsdag den 23. mai 2018 kl. 10:00 norsk tid i Selskapets kontorer i Strandveien 50, 1366 Lysaker.</p> <p>Til behandling forelå:</p> <p>1. ÅPNING VED STYRELEDER</p> <p>Styreleder Jan Pihl Grimnes åpnet den ordinære generalforsamlingen og foretok en fortegnelse over møtende aksjonærer.</p> <p>2. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER</p> <p>Jan Pihl Grimnes ble valgt som møteleder, og Rabbe Oscar Elfving Lund ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.</p> <p>3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>"Innkalling og dagsorden godkjennes."</i></p> <p>4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSBERETNINGEN FOR 2017</p> <p>Generalforsamlingen gjennomgikk styrets forslag til årsregnskap og årsrapport for 2017 som ble publisert på Selskapets hjemmeside 27. april 2018, og fattet følgende vedtak:</p>	<p>The Annual General Meeting (hereinafter the "General meeting") of the shareholders of Magseis ASA (the "Company") was held on Wednesday 23 May 2018 at 10:00 Norwegian time at the Company's premises at Strandveien 50, 1366 Lysaker.</p> <p>Agenda:</p> <p>1. OPENING BY THE CHAIRMAN</p> <p>The chairman Jan Pihl Grimnes opened the General Meeting and made a registration of attending shareholders.</p> <p>2. ELECTION OF PERSON TO CHAIR THE MEETING ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES OF MEETING TOGETHER WITH THE CHAIRPERSON</p> <p>Jan Pihl Grimnes was elected to chair the meeting, and Rabbe Oscar Elfving Lund was elected to co-sign the minutes together with the chairperson.</p> <p>3. APPROVAL OF THE CALLING NOTICE AND THE AGENDA</p> <p>The General Meeting passed the following resolution:</p> <p><i>"The calling notice and the agenda are approved."</i></p> <p>4. APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND ANNUAL REPORT FOR 2017</p> <p>The General Meeting reviewed the Board's proposal for annual accounts and annual report for 2017 which were made public on 27 April</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

"Styrets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2017 godkjennes."

5. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2017

Generalforsamlingen gjennomgikk styrets forslag til revisors honorar, og fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2017 etter regning."

6. REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLÆDELSE

Det ble vist til redegjørelsen for eierstyring og selskapsledelse.

7. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYREMEDLEMMENE OG REVISJONSUTVALGET

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Honoraret til de aksjonærvalgte styremedlemmer og medlemmer av revisjonsutvalget for perioden fra den ordinære generalforsamling i 2018 til den ordinære generalforsamling i 2019 skal være:

Styrets leder	NOK 300 000
Andre styremedlemmer	NOK 250 000
Revisjonsutvalgets leder	NOK 60 000
Andre medlemmer i revisjonsutvalget	NOK 30 000

2018 on the Company's home page, and passed the following resolution:

"The Board of Directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2017 are approved."

5. APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2017

The General Meeting review the Board's proposal for the auditor's fee, and passed the following resolution:

"The General Meeting approves the annual auditor's fees for 2017 as per the auditor's invoice."

6. CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT

It was referred to the corporate governance statement of the Company.

7. APPROVAL OF REMUNERATION TO BOARD MEMBERS AND MEMBERS OF THE AUDIT COMMITTEE

In accordance with the proposal from the nomination committee the General Meeting passed the following resolution:

"The remuneration to the to shareholder-elected Board members and the members of the Audit Committee for the period from the annual general meeting of 2018 to the annual general meeting of 2019 shall be:

Chairman of the Board	NOK 300 000
Other board members	NOK 250 000
Chairman of the Audit Committee	NOK 60 000
Other members of the Audit Committee	NOK 30 000

8. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN

I tråd med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«For perioden fra den ordinære generalforsamling i 2018 og frem til den ordinære generalforsamling i 2019 skal lederen av Valgkomiteen godtgjøres med NOK 15 000 og ordinære medlemmer godtgjøres med NOK 15 000;»

9. AKSJEASERT OPSJONSPROGRAM OG BONUS OG AKSJEPROGRAM

Forslaget om å fullføre det eksisterende aksjebaserte opsjonsprogram for ledelsen og nøkkelpersoner og innføre nytt bonus og aksjeprogram ble presentert

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Styrets forslag til opsjonsprogram og bonus og aksjeprogrammet for perioden fra 23. mai 2018 til ordinær generalforsamling i 2019 godkjennes.»

10. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER

10.1 Fullmakt vedrørende opsjonsprogram og aksjeprogram

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Selskapets styre tildeles fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

- a) Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, kunne forhøyes med inntil NOK 86 000. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.*
- b) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.*

8. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the proposal from the nomination committee the General Meeting passed the following resolution:

“For the period from the Annual General Meeting in 2018 to the Annual General Meeting in 2019 the remuneration to the chairman of the Nomination Committee is NOK 15 000 and the other members receive NOK 15 000;”

9. SHARE BASED OPTION PROGRAM AND BONUS AND STOCK PROGRAM

The proposal to fulfil the existing share option program for the management and key personnel and introduce new bonus and stock program was presented.

The General Meeting passed the following resolution:

“The Board’s proposal for option program and the bonus and stock program for the period from 23 May 2018 to the Annual General Meeting in 2019 is approved.”

10. BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES

10.1 Authorization regarding option program and stock program

The General Meeting passed the following resolutions:

“The Company’s Board is authorized to increase the share capital, on the following conditions:

- a) The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 86,000. The subscription price and other terms will be determined by the Board of Directors.*
- b) The authorization includes the right to increase the Company’s share capital in return for non-cash contributions or the*

- c) Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.
- d) Fullmakten kan bare benyttes til bruk for utstedelse av aksjer i forbindelse med Selskapets til enhver tid gjeldende opsjons, bonus- og aksjeprogrammer.
- e) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2019, dog ikke senere enn 30. juni 2019.
- f) De nye aksjene skal tilhøre tilsvarende aksjeklasse som Selskapets eksisterende aksjer.
- g) Fullmakten erstatter eksisterende fullmakt ved registrering i Foretaksregisteret.
- h) Styret kan foreta de vedtektsendringer som kapitalforhøyelse(e) gjør påkrevd.
- i) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.

10.2 Fullmakt til å utstede aksjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

“Selskapets styre tildeles fullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelse, på følgende vilkår:

- a) Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, kunne forhøyes med inntil NOK 775 590. Tegningskurs og øvrige vilkår fastsettes av styret.
- b) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger, eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.
- c) Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes av styret.
- d) Fullmakten kan benyttes for å gi Selskapet finansiell fleksibilitet, herunder ved investeringer og oppkjøp.

right to assume special obligations on behalf of the Company.

- c) *The preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be deviated from by the Board of Directors.*
- d) *The authorization may only be used for issuing of new shares in relation to the Company's option, bonus and stock programs existing at any time.*
- e) *The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until and including the date of the ordinary general meeting of the Company in 2019, however no later than 30 June 2019.*
- f) *The new shares shall be issued in the same class of shares as the existing shares of the Company*
- g) *The authorization replaces the current authorization when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- h) *The Board is authorized to amend the Articles of Association required by the capital increase(s).*
- i) *The authorization does not include decision on merger.”*

10.2 Authorization to issue shares

The General Meeting passed the following resolutions:

“The Company's Board is authorized to increase the share capital, on the following conditions:

- a) *The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 775,590 The subscription price and other terms will be determined by the Board of Directors.*
- b) *The authorization includes the right to increase the Company's share capital in return for non-cash contributions or the right to assume special obligations on behalf of the Company.*
- c) *The preferential rights pursuant to Section 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be deviated from by the Board of Directors.*

- e) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til og med dato for ordinær generalforsamling i 2019, dog ikke senere enn 30. juni 2019.
- f) De nye aksjene skal tilhøre tilsvarende aksjeklasse som Selskapets eksisterende aksjer.
- g) Fullmakten erstatter eksisterende fullmakter til kapitalforhøyelse gitt i ordinær generalforsamling 2017 samt fullmakt til kapitalforhøyelse gitt i ekstraordinær generalforsamling 16. februar 2018 ved registrering i Foretaksregisteret.
- h) Styret kan foreta de vedtektsendringer som kapitalforhøyelsen(e) gjør påkrevd.
- i) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon."

- d) The authorization may only be used to provide the Company with financial flexibility, including in connection with investments and acquisitions.
- e) The authorization shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until and including the date of the annual general meeting in 2019, however no later than 30 June 2019.
- f) The new shares shall be issued in the same class of shares as the existing shares of the Company
- g) The authorization replaces the current authorizations granted by the annual general meeting in 2017 and in the extraordinary general meeting held on 16 February 2018 when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- h) The Board is authorized to alter the Articles of Association required by the capital increase(s).
- i) The authorization does not include decision on merger."

11. STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Sak 11.1:

«Styrets redegjørelse etter allmennaksjeloven § 6-16a, dens del 1 «Policies and executive compensation except share based incentives» tas til etterretning.»

Sak 11.2:

«Styrets redegjørelse etter allmennaksjeloven § 6-16a, dens del 2 «Share based incentives» godkjennes.»

12. VALG AV STYRE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

11. STATEMENT FROM THE BOARD REGARDING REMUNERATION PRINCIPLES FOR SENIOR EXECUTIVES

The General Meeting passed the following resolutions:

Item 11.1:

“The Board statement pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act, its part 1 “Policies and executive compensation except share based incentives”, is taken into consideration.”

Item 11.2:

“The Board statement pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act, its part 2 “Share Based incentives” is approved.”

12. ELECTION OF BOARD OF DIRECTORS

The General Meeting passed the following resolutions:

"Det velges følgende styre:

- Jan Phil Grimnes (styrets leder) frem til ordinær generalforsamling i 2019;
- Bettina Bachmann (styremedlem) frem til ordinær generalforsamling i 2020;
- Jan Gateman (styremedlem) frem til ordinær generalforsamling i 2020
- Gro Gunleiksrud Haatvedt (styremedlem) frem til ordinær generalforsamling i 2019; og
- Edvin Endresen (styremedlem) frem til ordinær generalforsamling i 2020."

13. VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Det velges følgende valgkomité med funksjonstid opp til 2 år frem til ordinær generalforsamlingen i 2020:

*Roar Bekker (leder)
Jon Hille Walle (medlem)
Anders Farestveit (medlem)»*

14. ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER

På bakgrunn av styrets forslag om å endre Selskapets vedtekter, fattet Generalforsamlingen følgende vedtak:

"Selskapets vedtekter skal lyde:

§ 1- Foretaksnavn

Selskapets foretaksnavn er Magseis ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2 - Forretningskontor

Selskapet har sitt forretningskontor i Bærum kommune.

§ 3 - Virksomhet

Selskapets virksomhet omfatter utvikling av geofysiske utstyr og metoder, generering,

"The following board of directors is elected:

- Jan Phil Grimnes (chairman) until the annual general meeting in 2019;
- Bettina Bachmann (board member) until the annual general meeting in 2020;
- Jan Gateman (board member) until the annual general meeting in 2020;
- Gro Gunleiksrud Haatvedt (board member) until the annual general meeting in 2019; and
- Edvin Endresen (board member) until the annual general meeting in 2020.

13. ELECTION OF MEMBERS OF NOMINATION COMMITTEE

The General Meeting passed the following resolutions:

"The following Nomination Committee is elected for a period of up to two years until the Annual General Meeting of 2020:

*Roar Bekker (chairman)
Jon Hille Walle (member)
Anders Farestveit (member)"*

14. AMENDMENT OF THE COMPANY'S ARTICLES

On the basis of the proposal from the Board of Directors to amend the Company's articles of association, the General Meeting passed the following resolutions:

The Articles of Association shall be as follows:

§ 1 – Company name

The company's name is Magseis ASA. The company is a public limited liability company.

§ 2 – Registered Office

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

§ 3 – The business activities

The company's business activities include development of geophysical equipment and methods,

markedsføring og salg av eksklusive og ikke-eksklusive geofysiske undersøkelser samt annen virksomhet som faller inn under dette, herunder investering i slik virksomhet.

§ 4 - Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 3.877.952,90 fordelt på 77.559.058 aksjer, hver pålydende NOK 0,05.

§ 5 - Styret

Selskapets styre skal bestå av inntil 7 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning, hvorav inntil 2 medlemmer kan utgjøre representanter for de ansatte.

Styrets medlemmer velges for en periode på inntil 2 år, etter generalforsamlingens nærmere beslutning.

Styrets leder velges av generalforsamlingen.

§ 6 - Signatur

Selskapets firma tegnes av styrets leder alene, daglig leder alene eller to styremedlemmer i fellesskap.

§ 7 - Generalforsamling

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Aksjeeiere har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen bare dersom ervervet av de aktuelle aksjer er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).

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

generation, marketing and sale of exclusive and non-exclusive geophysical exploration and other activities related thereto activities, including investments in such activities.

§ 4 – Share capital

The company's share capital is NOK 3,877,952.90 divided into 77,559,058 shares, each with a normal value of NOK 0.05.

§ 5 – Board of Directors

The company's board consists of up to 7 members, pursuant to the further decision by the general meeting, whereof up to two directors can be representatives for the employees.

The members of the Board are elected for a period of up to two years, pursuant to the further decision by the general meeting.

The chairman of the board of directors is elected by the general meeting.

§ 6 – Authority to sign on behalf of the Company

The chairman of the board alone, the CEO alone and/or two directors acting jointly have the authority to sign on behalf of the company

§ 7 – General meeting

The ordinary general meeting shall address the following issues:

1. Approval of the annual report and annual accounts, including distribution of dividends.
2. Other issues falling within the scope of the general meeting.

Shareholders are entitled to attend and vote at the General meeting only when their acquisition of shares has been entered in the register of shareholders by no later than the fifth business day prior to the General Meeting (the record date).

Shareholders who wish to take part in the General Meeting, must give notice to the Company by the date stated in the Calling Notice, which date shall

virkedager før generalforsamlingen. Aksjeeier som ikke har meldt fra innen fristens utløp, kan nektes adgang.

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 en bekreftelse fra forvalteren om at aksjeeieren er den reelle eieren av de forvaltede aksjene, og under forutsetning av at styret ikke nekter godkjenning av slikt reelt eierforhold i samsvar med reglene i denne § 7.

Styret kan beslutte at aksjeeiere skal kunne avgi skriftlig forhåndsstemme, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for å autentisere avsenderen. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til skriftlig stemmegivning før generalforsamlingen, og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.

§ 8 – Innkalling til generalforsamling

For dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen og som er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt slike dokumenter.

§ 9 – Valgkomité

not be earlier than two working days before the General Meeting. Shareholders who have not given notice of attendance by such deadline, may be denied access to the general meeting.

In the Company's General meeting each share has one vote. An owner with shares registered through a custodian approved pursuant to Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act has voting rights equivalent to the number of shares which are covered by the custodian arrangement provided that the owner of the shares shall within two working days before the General Meeting provide the Company with his name and address together with a confirmation from the custodian to the effect that he is the beneficial owner of the shares held in custody, and provided further the Board of Directors shall not disapprove such beneficial ownership after receipt of such notification in accordance with the rules set out in this article 7.

The board of directors can decide that shareholders shall be allowed to cast their votes in writing in advance on items on the published agenda for the Company's general meetings. Such votes may also be cast by electronic communication. The access to cast votes in advance is subject to a satisfactory method to authenticate the sender being available. The board of directors can establish specific guidelines for advance votes in writing. The notice of the general meeting shall describe whether it will be possible to vote in writing prior to the general meeting, and what guidelines, if any, have been established for such voting.

§ 8 – Calling notice for the general meeting

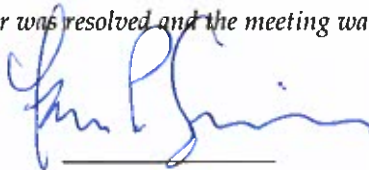
For documents concerning issues to be addressed at the general meeting that are made available to the shareholders on the company's website, the statutory requirement that the documents must be sent to the shareholders does not apply. This also applies to the documents that pursuant to law must be included in or attached to the notice convening the general meeting. A shareholder can however demand that such documents are sent to him.

§ 9 – Nomination committee

<p>Selskapet skal ha en valgkomité bestående av to til tre medlemmer, etter generalforsamlingens Nærmere beslutning. Valgkomiteen velger selv sin leder. Medlemmene velges for en periode på inntil to år etter generalforsamlingens nærmere beslutning.</p> <p>Valgkomiteen avgir innstilling til generalforsamlingen om valg av medlemmer til selskapets styre.</p> <p>Valgkomiteen foreslår også honorar for medlemmer av selskapets styre.</p> <p>Generalforsamlingen kan fastsette nærmere retningslinjer for valgkomiteen.</p> <p>15. AVSLUTNING</p> <p style="text-align: center;">*/*/*</p>	<p>The company shall have a nomination committee consisting of two or three members, pursuant to the further decision by the general meeting. The nomination committee elects its own chairman. The members of the nomination committee are elected for a period of up to two years, pursuant to the further decision by the general meeting.</p> <p>The nomination committee shall submit recommendation to the general meeting regarding election of the members of the Board of Directors.</p> <p>The Nomination Committee shall also propose the remuneration to the members of the Board of Directors.</p> <p>The general meeting may issue further guidelines for the nomination committee's work.</p> <p>15. CLOSING</p> <p style="text-align: center;">*/*/*</p> <p>Please note that the translation into English is for information purposes only and that the Norwegian Text shall prevail in case of any inconsistencies.</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Intet mer ble behandlet, og møtet ble hevet

Nothing further was resolved and the meeting was adjourned.



Jan Pihl Grimnes
Chairperson of the meeting



Rabbe Oscar Elfving Lund

Co-signatory

Protokoll for generalforsamling MAGSEIS ASA

ISIN: NO0010663669 MAGSEIS ASA
 Generalforsamlingsdato: 23.05.2018 10.00
 Dagens dato: 23.05.2018

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokoll						
Ordinær	39 110 321	0	39 110 321	0	0	39 110 321
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,43 %	0,00 %	50,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	39 110 321	0	39 110 321	0	0	39 110 321
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	39 110 321	0	39 110 321	0	0	39 110 321
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,43 %	0,00 %	50,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	39 110 321	0	39 110 321	0	0	39 110 321
Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2017						
Ordinær	39 110 321	0	39 110 321	0	0	39 110 321
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,43 %	0,00 %	50,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	39 110 321	0	39 110 321	0	0	39 110 321
Sak 5 Godkjenning av revisors honorar for 2017						
Ordinær	39 110 321	0	39 110 321	0	0	39 110 321
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,43 %	0,00 %	50,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	39 110 321	0	39 110 321	0	0	39 110 321
Sak 7 Godkjenning av godtgjørelse til styremedlemmene og revisjonsutvalget						
Ordinær	39 110 321	0	39 110 321	0	0	39 110 321
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,43 %	0,00 %	50,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	39 110 321	0	39 110 321	0	0	39 110 321
Sak 8 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen						
Ordinær	39 110 321	0	39 110 321	0	0	39 110 321
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,43 %	0,00 %	50,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	39 110 321	0	39 110 321	0	0	39 110 321
Sak 9 Aksjebasert opsjonsprogram og bonus og aksjeprogram						
Ordinær	27 759 649	11 350 672	39 110 321	0	0	39 110 321
% avgitte stemmer	70,98 %	29,02 %		0,00 %		
% representert AK	70,98 %	29,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,79 %	14,64 %	50,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	27 759 649	11 350 672	39 110 321	0	0	39 110 321
Sak 10 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer						
Ordinær	26 710 649	12 399 672	39 110 321	0	0	39 110 321

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	68,30 %	31,70 %		0,00 %		
% representert AK	68,30 %	31,70 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	34,44 %	15,99 %	50,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 710 649	12 399 672	39 110 321	0	0	39 110 321
Sak 11 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	27 759 649	11 350 672	39 110 321	0	0	39 110 321
% avgitte stemmer	70,98 %	29,02 %		0,00 %		
% representert AK	70,98 %	29,02 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	35,79 %	14,64 %	50,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	27 759 649	11 350 672	39 110 321	0	0	39 110 321
Sak 12 Valg av styre						
Ordinær	33 204 593	1 049 000	34 253 593	4 856 728	0	39 110 321
% avgitte stemmer	96,94 %	3,06 %		0,00 %		
% representert AK	84,90 %	2,68 %	87,58 %	12,42 %	0,00 %	
% total AK	42,81 %	1,35 %	44,17 %	6,26 %	0,00 %	
Totalt	33 204 593	1 049 000	34 253 593	4 856 728	0	39 110 321
Sak 13 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	34 253 593	0	34 253 593	4 856 728	0	39 110 321
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	87,58 %	0,00 %	87,58 %	12,42 %	0,00 %	
% total AK	44,17 %	0,00 %	44,17 %	6,26 %	0,00 %	
Totalt	34 253 593	0	34 253 593	4 856 728	0	39 110 321
Sak 14 Endring av Selskapets vedtekter						
Ordinær	39 110 321	0	39 110 321	0	0	39 110 321
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	50,43 %	0,00 %	50,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	39 110 321	0	39 110 321	0	0	39 110 321

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA

Verdipapirservice

Aksjeinformasjon

For selskapet:

MAGSEIS ASA



Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	77 559 058	0,05	3 877 952,90	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

Totalt representert

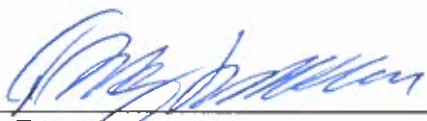
ISIN:	<u>NO0010663669 MAGSEIS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	23.05.2018 10.00
Dagens dato:	23.05.2018

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 10

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	77 559 058	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	77 559 058	
Representert ved egne aksjer	14 107 837	18,19 %
Sum Egne aksjer	14 107 837	18,19 %
Representert ved fullmakt	12 491 701	16,11 %
Representert ved stemmeinstruks	12 510 783	16,13 %
Sum fullmakter	25 002 484	32,24 %
Totalt representert stemmeberettiget	39 110 321	50,43 %
Totalt representert av AK	39 110 321	50,43 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA

Verdipapirservice

For selskapet:

MAGSEIS ASA



Protocol for general meeting MAGSEIS ASA

ISIN: NO0010663669 MAGSEIS ASA
 General meeting date: 23/05/2018 10.00
 Today: 23.05.2018

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of person to chair the meeting and election of person to co-sign minutes together with the chairperson						
Ordinær	39,110,321	0	39,110,321	0	0	39,110,321
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.43 %	0.00 %	50.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	39,110,321	0	39,110,321	0	0	39,110,321
Agenda item 3 Approval of the calling notice and the agenda						
Ordinær	39,110,321	0	39,110,321	0	0	39,110,321
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.43 %	0.00 %	50.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	39,110,321	0	39,110,321	0	0	39,110,321
Agenda item 4 Approval of the financial statements and annual report for 2017						
Ordinær	39,110,321	0	39,110,321	0	0	39,110,321
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.43 %	0.00 %	50.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	39,110,321	0	39,110,321	0	0	39,110,321
Agenda item 5 Approval of the auditor's fee for 2017						
Ordinær	39,110,321	0	39,110,321	0	0	39,110,321
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.43 %	0.00 %	50.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	39,110,321	0	39,110,321	0	0	39,110,321
Agenda item 7 Approval of remuneration to board members and members of the audit committee						
Ordinær	39,110,321	0	39,110,321	0	0	39,110,321
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.43 %	0.00 %	50.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	39,110,321	0	39,110,321	0	0	39,110,321
Agenda item 8 Approval of remuneration to members of the nomination committee						
Ordinær	39,110,321	0	39,110,321	0	0	39,110,321
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.43 %	0.00 %	50.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	39,110,321	0	39,110,321	0	0	39,110,321
Agenda item 9 Share based option program and bonus and stock program						
Ordinær	27,759,649	11,350,672	39,110,321	0	0	39,110,321
votes cast in %	70.98 %	29.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	70.98 %	29.02 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	35.79 %	14.64 %	50.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	27,759,649	11,350,672	39,110,321	0	0	39,110,321
Agenda item 10 Board authorization to increase the share capital by issuance of new shares						
Ordinær	26,710,649	12,399,672	39,110,321	0	0	39,110,321

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	68.30 %	31.70 %		0.00 %		
representation of sc in %	68.30 %	31.70 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	34.44 %	15.99 %	50.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,710,649	12,399,672	39,110,321	0	0	39,110,321
Agenda item 11 Statement from the Board regarding remuneration principles for senior executives						
Ordinær	27,759,649	11,350,672	39,110,321	0	0	39,110,321
votes cast in %	70.98 %	29.02 %		0.00 %		
representation of sc in %	70.98 %	29.02 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	35.79 %	14.64 %	50.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	27,759,649	11,350,672	39,110,321	0	0	39,110,321
Agenda item 12 Election of Board of Directors						
Ordinær	33,204,593	1,049,000	34,253,593	4,856,728	0	39,110,321
votes cast in %	96.94 %	3.06 %		0.00 %		
representation of sc in %	84.90 %	2.68 %	87.58 %	12.42 %	0.00 %	
total sc in %	42.81 %	1.35 %	44.17 %	6.26 %	0.00 %	
Total	33,204,593	1,049,000	34,253,593	4,856,728	0	39,110,321
Agenda item 13 Election of members of nomination committee						
Ordinær	34,253,593	0	34,253,593	4,856,728	0	39,110,321
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	87.58 %	0.00 %	87.58 %	12.42 %	0.00 %	
total sc in %	44.17 %	0.00 %	44.17 %	6.26 %	0.00 %	
Total	34,253,593	0	34,253,593	4,856,728	0	39,110,321
Agenda item 14 Proposal for amendment for the Company's articles						
Ordinær	39,110,321	0	39,110,321	0	0	39,110,321
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	50.43 %	0.00 %	50.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	39,110,321	0	39,110,321	0	0	39,110,321

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

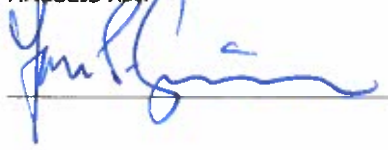


DNB Bank ASA

Verdipapirservice

Signature company:

MAESEIS ASA



Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	77,559,058	0.05	3,877,952.90	Yes
Sum:				

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Total Represented

ISIN: NO0010663669 MAGSEIS ASA
General meeting date: 23/05/2018 10.00
Today: 23.05.2018

Number of persons with voting rights represented/attended : 10

	Number of shares	% sc
Total shares	77,559,058	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	77,559,058	
Represented by own shares	14,107,837	18.19 %
Sum own shares	14,107,837	18.19 %
Represented by proxy	12,491,701	16.11 %
Represented by voting instruction	12,510,783	16.13 %
Sum proxy shares	25,002,484	32.24 %
Total represented with voting rights	39,110,321	50.43 %
Total represented by share capital	39,110,321	50.43 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

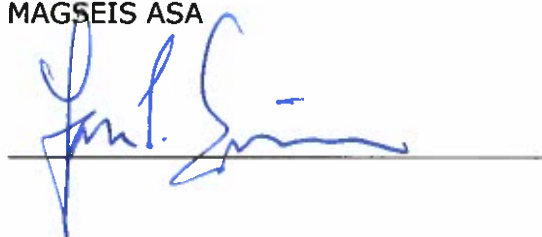


DNB Bank ASA

Verdipapirservice

Signature company:

MAGSEIS ASA



23.05.2018