

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 torsdag den 22. juni 2017 kl. 15:00 norsk tid i Selskapets kontorer i Dicks vei 10, 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 godkjente at aksjonær Rabbe Lund og Intellectual Capital Group deltok til tross for sen påmelding. Rabbe 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 2016</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p>	<p>The Annual General Meeting (hereinafter the "General meeting") of the shareholders of Magseis ASA (the "Company") was held on Thursday 22 June 2017 at 15:00 Norwegian time at the Company's premises at Dicks vei 10, 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 approved that shareholder Rabbe Lund and Intellectual Capital Group participated despite late registration. Rabbe 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 2016</p> <p>The General Meeting passed the following resolution:</p>
--	--

<p><i>"Styrets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2016 godkjennes."</i></p>	<p><i>"The Board of Directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2016 are approved."</i></p>														
<p>5. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2016</p>	<p>5. APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2016</p>														
<p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p>	<p>The General Meeting passed the following resolution:</p>														
<p><i>"Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2016 etter regning."</i></p>	<p><i>"The General Meeting approves the annual auditor's fees for 2016 as per the auditor's invoice."</i></p>														
<p>6. FORSLAG OM VALG AV NY REVISOR</p>	<p>6. PROPOSAL FOR APPOINTMENT OF NEW AUDITOR</p>														
<p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p>	<p>The General Meeting passed the following resolution:</p>														
<p><i>«Generalforsamlingen godkjenner at Deloitte AS oppnevnes som ny revisor»</i></p>	<p><i>"The general meeting approves that Deloitte AS is appointed as new statutory auditor"</i></p>														
<p>7. REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE</p>	<p>7. CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT</p>														
<p>Det ble vist til redegjørelsen for eierstyring og selskapsledelse.</p>	<p>It was referred to the corporate governance statement of the Company.</p>														
<p>8. GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYREMEDLEMMENE OG REVISJONSUTVALGET</p>	<p>8. APPROVAL OF REMUNERATION TO BOARD MEMBERS AND MEMBERS OF THE AUDIT COMMITTEE</p>														
<p>I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p>	<p>In accordance with the proposal from the nomination committee the General Meeting passed the following resolution:</p>														
<p><i>"Honoraret til de aksjonærvalgte styremedlemmer og medlemmer av revisjonsutvalget for perioden fra den ordinære generalforsamling i 2017 til den ordinære generalforsamling i 2018 skal være:</i></p>	<p><i>"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 2017 to the annual general meeting of 2018 shall be:</i></p>														
<table border="0"> <tr> <td>Styrets leder</td> <td>NOK 300 000</td> </tr> <tr> <td>Andre styremedlemmer</td> <td>NOK 250 000</td> </tr> <tr> <td>Revisjonsutvalgets leder</td> <td>NOK 60 000</td> </tr> <tr> <td>Andre medlemmer i revisjonsutvalget</td> <td>NOK 30 000</td> </tr> </table>	Styrets leder	NOK 300 000	Andre styremedlemmer	NOK 250 000	Revisjonsutvalgets leder	NOK 60 000	Andre medlemmer i revisjonsutvalget	NOK 30 000	<table border="0"> <tr> <td>Chairman of the Board</td> <td>NOK 300 000</td> </tr> <tr> <td>Other board members</td> <td>NOK 250 000</td> </tr> <tr> <td>Chairman of the Audit Committee</td> <td>NOK 60 000</td> </tr> </table>	Chairman of the Board	NOK 300 000	Other board members	NOK 250 000	Chairman of the Audit Committee	NOK 60 000
Styrets leder	NOK 300 000														
Andre styremedlemmer	NOK 250 000														
Revisjonsutvalgets leder	NOK 60 000														
Andre medlemmer i revisjonsutvalget	NOK 30 000														
Chairman of the Board	NOK 300 000														
Other board members	NOK 250 000														
Chairman of the Audit Committee	NOK 60 000														

<p><i>Styremedlem Bettina Bachman har frasagt seg retten til å motta honorar og vil således ikke motta styrehonorar for perioden 2017 til 2018</i></p> <p>9. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN</p> <p>I tråd med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p>a) For perioden fra den ordinære generalforsamling i 2016 og frem til den ordinære generalforsamling i 2017 skal lederen av Valgkomiteen godtgjøres med NOK 15 000 og ordinære medlemmer godtgjøres med NOK 15 000;</p> <p>b) For perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2017 og frem til den ordinære generalforsamlingen in 2018 skal lederen av Valgkomiteen godtgjøres med NOK 15 000 og ordinære medlemmer godtgjøres med NOK 15 000.</p> <p><i>Valgkomiteemedlem Jon Hille Walle har frasagt seg retten til å motta honorar og vil således ikke motta valgkomiteehonorar for perioden 2016 til 2017 og perioden 2017 til 2018.</i></p> <p>10. AKSJEBASERT OPSJONSPROGRAM</p> <p>Forslaget om å videreføre og utvide eksisterende aksjebaserte opsjonsprogram for ledelsen og nøkkelpersoner ble presentert.</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p>«Styrets forslag til opsjonsprogram for perioden fra 22. juni 2017 til ordinær generalforsamling i 2018 godkjennes.»</p>	<p><i>Other members of the Audit Committee</i> NOK 30 000</p> <p><i>Board member Bettina Bachman has declined the right to receive remuneration and will accordingly not receive any remuneration for the period from 2017 to 2018</i></p> <p>9. APPROVAL OF REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE</p> <p>In accordance with the proposal from the nomination committee the General Meeting passed the following resolution:</p> <p>a) For the period from the Annual General Meeting in 2016 to the Annual General Meeting in 2017 the remuneration to the chairman of the Nomination Committee is NOK 15 000 and the other members receive NOK 15 000;</p> <p>b) For the period from the Annual General Meeting in 2017 to the Annual General Meeting in 2018 the remuneration to the Chairman of the Nomination Committee is NOK 15 000 and the other members receive NOK 15 000.</p> <p><i>Nomination committee member Jon Hille Walle has declined the right to receive remuneration and will accordingly not receive any remuneration for the period from 2016 to 2017 and 2017 to 2018.</i></p> <p>10. SHARE BASED OPTION PROGRAM</p> <p>The proposal to continue and expand the existing share option program for the management and key personnel was presented.</p> <p>The General Meeting passed the following resolution:</p> <p>“The Board’s proposal for option program for the period from 22. June 2017 to the Annual General Meeting in 2018 is approved.”</p>
---	--

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

11.1 Fullmakt vedrørende opsjonsprogram

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 130.472,15 ved utstedelse av opp til 2.609.443 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,05. 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 bare benyttes til bruk for utstedelse av aksjer i forbindelse med Selskapets til enhver tid gjeldende opsjons- og bonusprogrammer.*
- e) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til ordinær generalforsamling i 2018, dog ikke senere enn 30. juni 2018.*
- f) *De nye aksjene skal tilhøre tilsvarende aksjeklasse som Selskapets eksisterende aksjer.*
- g) *Fullmakten kan ikke benyttes til utstedelse av aksjer som representer mer enn 6,9 % av den registrerte aksjekapital på tidspunktet for anvendelsen av fullmakten.*
- h) *Fullmakten erstatter eksisterende fullmakt ved registrering i Foretaksregisteret.*
- i) *Styret kan foreta de vedtektsendringer som kapitalforhøyelsen(e) gjør påkrevd.*
- j) *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.*

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

11.1 Authorization regarding option 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 130,472.15 through the issuance of up to 2,609,443 new shares, each with a nominal value of NOK 0.05. 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.*
- d) *The authorization may only be used for issuing of new shares in relation to the Company's option and bonus 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 2018, however no later than 30 June 2018.*
- f) *The new shares shall be issued in the same class of shares as the existing shares of the Company*
- g) *The authorization cannot be used to issue more shares than which represent 6.9 % of the registered share capital at the time of application.*
- h) *The authorization replaces the current authorization when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*

11.2 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 304.461,95 ved utstedelse av opp til 6.089.239 nye aksjer, hver pålydende NOK 0.05. 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.*
- e) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til og med dato for ordinær generalforsamling i 2018, dog ikke senere enn 30. juni 2018.*
- f) De nye aksjene skal tilhøre tilsvarende aksjeklasse som Selskapets eksisterende aksjer.*
- g) Fullmakten kan ikke benyttes til utstedelse av aksjer som representerer mer enn 10% av den registrerte aksjekapital på tidspunktet for anvendelse av fullmakten*
- h) Fullmakten erstatter eksisterende fullmakter gitt i ordinær generalforsamling 2016 samt i ekstraordinær generalforsamling avholdt 27. mars 2017 ved registrering i Foretaksregisteret.*
- i) Styret kan foreta de vedtektsendringer som kapitalforhøyelsen(e) gjør påkrevd.*
- j) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon."*

- i) The Board is authorized to amend the Articles of Association required by the capital increase(s).*
- j) The authorization does not include decision on merger."*

11.2 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 304,461.95 by the issuance of up to 6,089,239 new shares, each with a nominal value of NOK 0.05. 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.*
- 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 2018, however no later than 30 June 2018.*
- f) The new shares shall be issued in the same class of shares as the existing shares of the Company*
- g) The authorization cannot be used to issue more shares than which represent 10 % of the registered share capital at the time when the authorization is used.*
- h) The authorization replaces the current authorizations granted by the annual general meeting in 2016 and in the extraordinary*

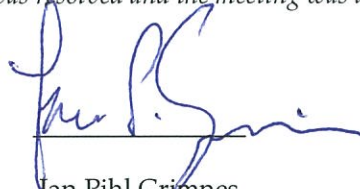
<p>12. STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p>Sak 12.1:</p> <p>«Styrets redegjørelse etter allmennaksjeloven § 6-16a, dens del 1 «Policies and executive compensation except share based incentives» tas til etterretning.»</p> <p>Sak 12.2:</p> <p>«Styrets redegjørelse etter allmennaksjeloven § 6-16a, dens del 2 «Share based incentives» godkjennes.»</p> <p>13. FULLMAKT FOR STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKJER</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p>a) Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 304.461, hver aksje pålydende NOK 0,05. Selskapet kan bare erverve egne aksjer forutsatt at samlede pålydende verdi av beholdningen av egne aksjer etter ervervet ikke overstiger 10 % av Selskapets til enhver tid gjeldende aksjekapital, og at samlet kjøpesum for aksjene ikke overstiger rammen av de midler selskapet kan benytte til utdeling av utbytte etter allmennaksjeloven § 8-1.</p>	<p><i>general meeting held on 27 March 2017 when registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.</i></p> <p>i) <i>The Board is authorized to alter the Articles of Association required by the capital increase(s).</i></p> <p>j) <i>The authorization does not include decision on merger."</i></p> <p>12. STATEMENT FROM THE BOARD REGARDING REMUNERATION PRINCIPLES FOR SENIOR EXECUTIVES</p> <p>The General Meeting passed the following resolutions:</p> <p>Item 12.1:</p> <p><i>"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."</i></p> <p>Item 12.2:</p> <p><i>"The Board statement pursuant to Section 6-16a of the Public Limited Liability Companies Act, its part 2 "Share Based incentives" is approved."</i></p> <p>13. AUTHORISATION TO THE BOARD TO PURCHASE THE COMPANY SHARES</p> <p>The General Meeting passed the following resolutions:</p> <p>a) <i>The Board of Directors is hereby authorized to acquire the Company's own shares up to an aggregate nominal value of NOK 304,461 each with a par value of NOK 0.05. The Company may not purchase shares in the Company if the aggregate nominal value of the shares owned by the Company exceeds 10% of the Company's share capital at the time of the purchase, nor if the aggregate purchase price for the shares exceeds the amount which may be distributed as dividends in accordance with Norwegian</i></p>
---	---

<p>b) Laveste pris som kan betales for hver aksje er NOK 10 og høyeste pris er NOK 30. Styret skal primært søke å gjennomføre tilbakekjøp av egne aksjer som markedstransaksjoner til markedskurs, men dette kan fravikes innenfor gjeldende børss- og verdipapirrettslige regler.</p> <p>c) Styret fastsetter innenfor rammen av verdipapirhandel- og aksjelovgivningens likebehandlingsprinsipp, jf. allmennaksjeloven § 6-28 første ledd og verdipapirhandelloven § 5-14, på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes</p> <p>d) Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2018, likevel senest til 30. juni 2018.</p> <p>14. VALG AV STYRE Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p>«Gro Haatvedt velges som nytt styremedlem med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2018 Jan Pihl Grimnes velges som styreleder med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2018.</p> <p>15. AVSLUTNING</p> <p style="text-align: center;">*/**/*</p>	<p><i>Public Limited Liability Companies Act section 8-1.</i></p> <p>b) <i>The lowest price to be paid per share shall be NOK 10 and the highest price per share shall be NOK 30. The Board of Directors shall primarily seek to conduct the share buy-back through market transactions at market price, this can however be deviated from within the scope of applicable stock exchange and securities regulations.</i></p> <p>c) <i>With due consideration of the principle of equal treatment in the securities- and company legislation, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Section 6-28 first paragraph and the Securities Trading Act Section 5-14, the Board of Directors determines how the shares in the Company may be purchased or sold.</i></p> <p>d) <i>The authorization shall be valid until the annual general meeting in 2018, however no later than until 30 June 2018.</i></p> <p>14. ELECTION OF BOARD OF DIRECTORS The General Meeting passed the following resolutions:</p> <p><i>“Gro Haatvedt is elected as a new director for the period up until the Annual General Meeting in 2018. Jan Pihl Grimnes is elected as chairman of the Board for the period up until the Annual General Meeting in 2018.</i></p> <p>15. CLOSING</p>
---	---

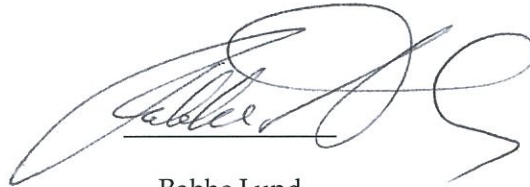
	<i>**/*/*</i>
	<i>Please note that the translation into English is for information purposes only and that the Norwegian Text shall prevail in case of any inconsistencies.</i>

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 Lund

Co-signatory

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010663669 MAGSEIS ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	22.06.2017 15.00
Dagens dato:	22.06.2017

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 6

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	60 892 391	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	60 892 391	
Representert ved egne aksjer	7 902 009	12,98 %
Sum Egne aksjer	7 902 009	12,98 %
Representert ved fullmakt	9 472 951	15,56 %
Representert ved stemmeinstruks	9 386 064	15,41 %
Sum fullmakter	18 859 015	30,97 %
Totalt representert stemmeberettiget	26 761 024	43,95 %
Totalt representert av AK	26 761 024	43,95 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

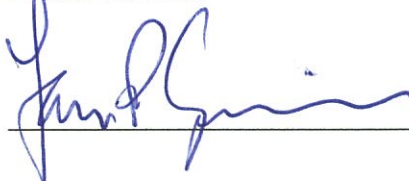


DNB Bank ASA

Verdipapirservice

For selskapet:

MAGSEIS ASA



Protokoll for generalforsamling MAGSEIS ASA

ISIN:	NO0010663669 MAGSEIS ASA
Generalforsamlingsdato:	22.06.2017 15.00
Dagens dato:	22.06.2017

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og person til å medundertegne protokoll						
Ordinær	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,95 %	0,00 %	43,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
Sak 3 Godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,95 %	0,00 %	43,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
Sak 4 Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2016						
Ordinær	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,95 %	0,00 %	43,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
Sak 5 Godkjenning av revisors honorar for 2016						
Ordinær	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,95 %	0,00 %	43,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
Sak 6 Forslag om valg av ny revisor						
Ordinær	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,95 %	0,00 %	43,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
Sak 8 Godkjenning av godtgjørelse til styremedlemmene og revisjonsutvalg						
Ordinær	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,95 %	0,00 %	43,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
Sak 9 Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen						
Ordinær	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,95 %	0,00 %	43,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
Sak 10 Aksjebasert opsjonsprogram						
Ordinær	21 221 355	5 539 669	26 761 024	0	0	26 761 024
% avgitte stemmer	79,30 %	20,70 %		0,00 %		
% representert AK	79,30 %	20,70 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	34,85 %	9,10 %	43,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	21 221 355	5 539 669	26 761 024	0	0	26 761 024
Sak 11 Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer						
Ordinær	21 221 355	5 539 669	26 761 024	0	0	26 761 024
% avgitte stemmer	79,30 %	20,70 %		0,00 %		
% representert AK	79,30 %	20,70 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	34,85 %	9,10 %	43,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	21 221 355	5 539 669	26 761 024	0	0	26 761 024
Sak 12 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	17 407 960	9 353 064	26 761 024	0	0	26 761 024
% avgitte stemmer	65,05 %	34,95 %		0,00 %		
% representert AK	65,05 %	34,95 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	28,59 %	15,36 %	43,95 %	0,00 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Totalt	17 407 960	9 353 064	26 761 024	0	0	26 761 024
Sak 13 Fullmakt for styret til å erverve egne aksjer						
Ordinær	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	43,95 %	0,00 %	43,95 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	26 761 024	0	26 761 024	0	0	26 761 024
Sak 14 Valg av styre						
Ordinær	22 947 629	0	22 947 629	3 813 395	0	26 761 024
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	85,75 %	0,00 %	85,75 %	14,25 %	0,00 %	
% total AK	37,69 %	0,00 %	37,69 %	6,26 %	0,00 %	
Totalt	22 947 629	0	22 947 629	3 813 395	0	26 761 024

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

MAGSEIS ASA

DNB Bank ASA

Verdipapirservice

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	60 892 391	0,05	3 044 619,55	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

Total Represented

ISIN:	<u>NO0010663669 MAGSEIS ASA</u>
General meeting date:	22/06/2017 15.00
Today:	22.06.2017

Number of persons with voting rights represented/attended : 6

	Number of shares	% sc
Total shares	60,892,391	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	60,892,391	
Represented by own shares	7,902,009	12.98 %
Sum own shares	7,902,009	12.98 %
Represented by proxy	9,472,951	15.56 %
Represented by voting instruction	9,386,064	15.41 %
Sum proxy shares	18,859,015	30.97 %
Total represented with voting rights	26,761,024	43.95 %
Total represented by share capital	26,761,024	43.95 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

MAGSEIS ASA

Protocol for general meeting MAGSEIS ASA

ISIN: NO0010663669 MAGSEIS ASA
 General meeting date: 22/06/2017 15.00
 Today: 22.06.2017

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	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
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 %	43.95 %	0.00 %	43.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
Agenda item 3 Approval of the calling notice and the agenda						
Ordinær	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
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 %	43.95 %	0.00 %	43.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
Agenda item 4 Approval of the financial statements and annual report for 2016						
Ordinær	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
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 %	43.95 %	0.00 %	43.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
Agenda item 5 Approval of the auditor's fee for 2016						
Ordinær	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
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 %	43.95 %	0.00 %	43.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
Agenda item 6 Proposal for appointment of new auditor						
Ordinær	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
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 %	43.95 %	0.00 %	43.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
Agenda item 8 Approval of remuneration to board members and audit committee						
Ordinær	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
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 %	43.95 %	0.00 %	43.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
Agenda item 9 Approval of remuneration to members of the nomination committee						
Ordinær	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
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 %	43.95 %	0.00 %	43.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
Agenda item 10 Share based option program						
Ordinær	21,221,355	5,539,669	26,761,024	0	0	26,761,024
votes cast in %	79.30 %	20.70 %		0.00 %		
representation of sc in %	79.30 %	20.70 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	34.85 %	9.10 %	43.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	21,221,355	5,539,669	26,761,024	0	0	26,761,024
Agenda item 11 Board authorization to increase the share capital by issuance of new shares						
Ordinær	21,221,355	5,539,669	26,761,024	0	0	26,761,024
votes cast in %	79.30 %	20.70 %		0.00 %		
representation of sc in %	79.30 %	20.70 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	34.85 %	9.10 %	43.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	21,221,355	5,539,669	26,761,024	0	0	26,761,024
Agenda item 12 Statement from the Board regarding remuneration principles for senior executives						
Ordinær	17,407,960	9,353,064	26,761,024	0	0	26,761,024
votes cast in %	65.05 %	34.95 %		0.00 %		
representation of sc in %	65.05 %	34.95 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
total sc in %	28.59 %	15.36 %	43.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	17,407,960	9,353,064	26,761,024	0	0	26,761,024
Agenda item 13 Authorization to the board to purchase the company shares						
Ordinær	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
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 %	43.95 %	0.00 %	43.95 %	0.00 %	0.00 %	
Total	26,761,024	0	26,761,024	0	0	26,761,024
Agenda item 14 Election of Board of Directors						
Ordinær	22,947,629	0	22,947,629	3,813,395	0	26,761,024
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	85.75 %	0.00 %	85.75 %	14.25 %	0.00 %	
total sc in %	37.69 %	0.00 %	37.69 %	6.26 %	0.00 %	
Total	22,947,629	0	22,947,629	3,813,395	0	26,761,024

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Signature company:

MAGSEIS ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	60,892,391	0.05	3,044,619.55	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