

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

**MINUTES OF EXTRAORDINARY GENERAL  
MEETING**

**I**

**OF**

**MAGSEIS FAIRFIELD ASA**

**MAGSEIS FAIRFIELD ASA**

(ORG NR 994 547 852)

(REG NO 994 547 852)

Den 22. november 2019 kl. 14.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Magseis Fairfield ASA ("**Selskapet**") på Selskapets hovedkontor i Strandveien 50, 1366 Lysaker.

On 22 November 2019 at 14:00 hours (CET), an extraordinary general meeting was held in Magseis Fairfield ASA (the "**Company**") at the Company's offices at Strandveien 50, 1366 Lysaker.

Generalforsamlingen ble åpnet av Wenche Kjøllås, som utpekt av styrets leder Charles W. Davison Jr., som tok opp fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmakter, samt forhåndsstemmer. Fortegnelsen er inntatt i [Vedlegg 1](#) til protokollen. Til sammen 99 641 635 aksjer var representert, tilsvarende 53,81% av totalt antall utstedte aksjer og 53,81% av totalt antall stemmer.

The general meeting was opened by Wenche Kjøllås, as appointed by the chair of the board of directors Charles W. Davison Jr., who registered attendance of the shareholders and proxies present, as well as pre-registered votes. The list is included in [Appendix 1](#) to these minutes. In total 99,641,635 shares were represented, equaling 53.81% of the total number of shares issued and 53.81% of the total number of votes.

Til behandling forelå:

The following matters were on the agenda:

**1 VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON  
TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

**1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE  
MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN  
THE MINUTES**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

The general meeting passed the following resolution:

*Advokat Hans Cappelen Arnesen i Advokatfirmaet Thommessen AS velges som møteleder, og Ivar Gimse velges til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.*

*Attorney Hans Cappelen Arnesen from Advokatfirmaet Thommessen AS is elected to chair the meeting, and Ivar Gimse is elected to co-sign the minutes together with the chairperson.*

## 2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

## 3 VALG AV STYRELEDER

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*Wenche Kjølås velges som ny styreleder. Charles W. Davison Jr. fratrer som styreleder og fortsetter som styremedlem. Styret skal etter dette ha følgende sammensetning:*

- *Wenche Kjølås (styreleder);*
- *Charles W. Davison Jr.;*
- *Jan Bertil Gateman;*
- *Bettina R. Bachmann;*
- *Edvin Endresen;*
- *Angela Durkin; og*
- *Luis Antonio Gomes Araujo.*

\* \* \*

### Stemmegivning

Resultatet av stemmegivningen for hver av de ovennevnte sakene er inntatt i Vedlegg 2 til denne protokollen.

\* \* \*

Det var ingen flere saker til behandling, og generalforsamlingen ble hevet.

\* \* \*



Hans Cappelen Arnesen  
(møteleder/chairperson)

## 2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The general meeting made the following resolution:

*The notice and the agenda are approved.*

## 3 ELECTION OF CHAIR FOR THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting passed the following resolution:

*Wenche Kjølås is elected as chair. Charles W. Davison Jr. resigns as chair and continues as board member. The following persons shall comprise the board of directors:*

- *Wenche Kjølås (chair);*
- *Charles W. Davison Jr.;*
- *Jan Bertil Gateman;*
- *Bettina R. Bachmann;*
- *Edvin Endresen;*
- *Angela Durkin; and*
- *Luis Antonio Gomes Araujo.*

\* \* \*

### Voting

The voting results of each of the above matters are included in Appendix 2 to these minutes.

\* \* \*

There were no further matters on the agenda, and the general meeting was adjourned.

\* \* \*



Ivar Gimse  
(medundertegner/co-signer)

**VEDLEGG**

- 1 Fortegnelse over møtende aksjonærer
- 2 Stemmegivning

**APPENDICES**

- 1 List of attending shareholders
- 2 Voting results



## Total Represented

ISIN: NO0010663669 Magseis Fairfield ASA  
General meeting date: 22/11/2019 14.00  
Today: 22.11.2019

**Number of persons with voting rights represented/attended : 9**

	<b>Number of shares</b>	<b>% sc</b>
Total shares	185,170,592	
- own shares of the company	4,000	
Total shares with voting rights	185,166,592	
Represented by own shares	5,653,362	3.05 %
Represented by advance vote	67,928	0.04 %
<b>Sum own shares</b>	<b>5,721,290</b>	<b>3.09 %</b>
Represented by proxy	10,119,495	5.47 %
Represented by voting instruction	83,800,850	45.26 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>93,920,345</b>	<b>50.72 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>99,641,635</b>	<b>53.81 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>99,641,635</b>	<b>53.81 %</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



---

Signature company:

Magseis Fairfield ASA



---

## Totalt representert

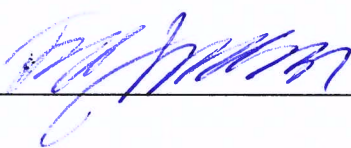
ISIN: NO0010663669 Magseis Fairfield ASA  
Generalforsamlingsdato: 22.11.2019 14.00  
Dagens dato: 22.11.2019

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 9

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	185 170 592	
- selskapets egne aksjer	4 000	
Totalt stemmeberettiget aksjer	185 166 592	
Representert ved egne aksjer	5 653 362	3,05 %
Representert ved forhåndsstemme	67 928	0,04 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>5 721 290</b>	<b>3,09 %</b>
Representert ved fullmakt	10 119 495	5,47 %
Representert ved stemmeinstruks	83 800 850	45,26 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>93 920 345</b>	<b>50,72 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>99 641 635</b>	<b>53,81 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>99 641 635</b>	<b>53,81 %</b>

Kontofører for selskapet:

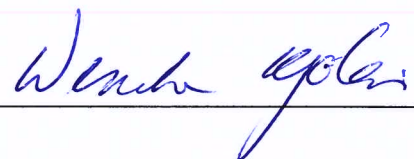
DNB Bank ASA



---

For selskapet:

Magseis Fairfield ASA



---



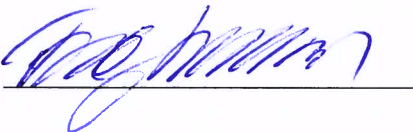
## Protokoll for generalforsamling Magseis Fairfield ASA

ISIN: NO0010663669 Magseis Fairfield ASA  
Generalforsamlingsdato: 22.11.2019 14.00  
Dagens dato: 22.11.2019

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</b>						
Ordinær	99 632 426	0	99 632 426	9 209	0	99 641 635
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	53,81 %	0,00 %	53,81 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>99 632 426</b>	<b>0</b>	<b>99 632 426</b>	<b>9 209</b>	<b>0</b>	<b>99 641 635</b>
<b>Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	99 632 426	0	99 632 426	9 209	0	99 641 635
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,00 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	53,81 %	0,00 %	53,81 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>99 632 426</b>	<b>0</b>	<b>99 632 426</b>	<b>9 209</b>	<b>0</b>	<b>99 641 635</b>
<b>Sak 3 Valg av styreleder</b>						
Ordinær	98 531 042	1 110 593	99 641 635	0	0	99 641 635
% avgitte stemmer	98,89 %	1,12 %		0,00 %		
% representert AK	98,89 %	1,12 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,21 %	0,60 %	53,81 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>98 531 042</b>	<b>1 110 593</b>	<b>99 641 635</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>99 641 635</b>

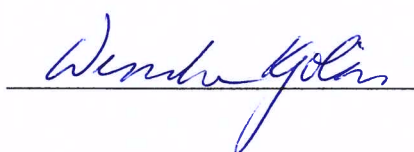
Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

Magseis Fairfield ASA



### Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	185 170 592	0,05	9 258 529,60	Ja
<b>Sum:</b>				

### § 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



## Protocol for general meeting Magseis Fairfield ASA

ISIN: NO0010663669 Magseis Fairfield ASA  
 General meeting date: 22/11/2019 14.00  
 Today: 22.11.2019

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 1 Election of a chairperson of the meeting and a person to co-sign the minutes</b>						
Ordinær	99,632,426	0	99,632,426	9,209	0	99,641,635
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	53.81 %	0.00 %	53.81 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>99,632,426</b>	<b>0</b>	<b>99,632,426</b>	<b>9,209</b>	<b>0</b>	<b>99,641,635</b>
<b>Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda</b>						
Ordinær	99,632,426	0	99,632,426	9,209	0	99,641,635
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	53.81 %	0.00 %	53.81 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>99,632,426</b>	<b>0</b>	<b>99,632,426</b>	<b>9,209</b>	<b>0</b>	<b>99,641,635</b>
<b>Agenda item 3 Election of chair of the board of directors</b>						
Ordinær	98,531,042	1,110,593	99,641,635	0	0	99,641,635
votes cast in %	98.89 %	1.12 %		0.00 %		
representation of sc in %	98.89 %	1.12 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	53.21 %	0.60 %	53.81 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>98,531,042</b>	<b>1,110,593</b>	<b>99,641,635</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>99,641,635</b>

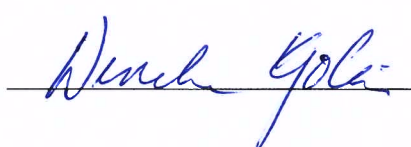
Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

Magseis Fairfield ASA



### Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	185,170,592	0.05	9,258,529.60	Yes
<b>Sum:</b>				

### § 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