

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

**I**

**MAGSEIS FAIRFIELD ASA**

(ORG NR 994 547 852)

Den 6. mars 2020 kl. 14.00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Magseis Fairfield ASA ("**Selskapet**") på Selskapets hovedkontor i Strandveien 50, 1366 Lysaker.

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Wenche Kjøllås, som tok opp fortegnelse over møtende aksjonærer og fullmakter, samt forhåndsstemmer. Fortegnelsen er inntatt i Vedlegg 1 i til protokollen. Til sammen 137 764 828 aksjer var representert, tilsvarende 62 % av totalt antall utstedte aksjer og 99 % av totalt antall stemmer.

Til behandling forelå:

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

**2 GODKJENNING AV INNKALLING OG  
DAGSORDEN**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

**3 RETTET EMISJON**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak om å forhøye Selskapets aksjekapital:

**MINUTES OF EXTRAORDINARY GENERAL  
MEETING**

**OF**

**MAGSEIS FAIRFIELD ASA**

(REG NO 994 547 852)

On 6 March 2020 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.

The general meeting was opened by chair person Wenche Kjøllås, 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 137 764 828 shares were represented, equalling 62 % of the total number of shares issued and 99% of the total number of votes.

The following matters were on the agenda:

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

The general meeting passed the following resolution:

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

**2 APPROVAL OF THE NOTICE AND  
AGENDA**

The general meeting passed the following resolution:

*The notice and the agenda are approved.*

**3 PRIVATE PLACEMENT**

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution to increase the Company's share capital:

- |   |   |
|---|---|
| (i) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 2.228.294,10 ved utstedelse av 44.565.882 nye aksjer.   | (i) The share capital shall be increased with NOK 2,228,294.10 by the issuance of 44,565,882 new shares.  |
| (ii) Pålydende per aksje skal være NOK 0,05.  | (ii) The par value of the shares shall be NOK 0.05.   |
| (iii) Aksjene tegnes til kurs NOK 3,40 per aksje.   | (iii) The subscription price per share shall be NOK 3.40.   |
| (iv) Aksjene skal tegnes av de investorene som er angitt i <u>vedlegg 2</u> . Aksjonærenes fortrinnsrett fravikes følgelig, jf. allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4. | (iv) The shares shall be subscribed for by the investors set out in <u>Appendix 2</u> . The shareholders' preferential right is thus deviated from, cf. section 10-5, cf. section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. |
| (v) Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsdokument innen 6. mars 2020   | (v) The shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than 6 March 2020.  |
| (vi) Betaling skal skje til Selskapets konto senest innen 10. mars 2020.  | (vi) Payment shall be made to the Company's account no later than 10 March 2020.  |
| (vii) De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i selskapet fra registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.                            | (vii) The new shares carry rights to dividends and other rights in the Company from the registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.   |
| (viii) Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til å utgjøre ca. NOK 12,6 millioner.   | (viii) The Company's expenses in relation to the share capital increase are estimated to approximately NOK 12.6 million.  |
| (ix) Vedtektene § 4 skal endres i samsvar med ovenstående.  | (ix) Article 4 of the articles of association shall be amended accordingly.   |

#### **4 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak om å gi styret fullmakt til forhøye Selskapets aksjekapital:

- (i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil 680.000 ved utstedelse av inntil 13.600.000 nye aksjer pålydende NOK 0,05.
- (ii) Aksjonærenes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

#### **4 AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL**

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution to grant the board of directors an authorisation to increase the Company's share capital:

- (i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 680,000 by the issuance of up to 13,600,000 new shares with a nominal value of NOK 0.05.
- (ii) The shareholders' preferential right to the new shares pursuant to Section 10-4 of the

*Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.*

(iii) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv etter allmennaksjeloven § 10-2.*

(iii) *The authorisation does not comprise share capital increase against contribution in kind, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

(iv) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

(iv) *The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

(v) *Fullmakten gjelder frem til 30. juni 2020.*

(v) *The authorisation is valid until 30 June 2020.*

\* \* \*

\* \* \*

### **Stemmegiving**

Resultatet av stemmegivningen for hver av de ovennevnte sakene er inntatt i Vedlegg 3 til denne protokollen.

\*\*\*

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

\* \* \*



Hans Cappelen Arnesen  
(møteleder/chairperson)

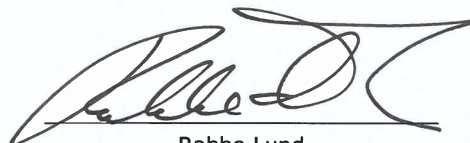
### **Voting**

The voting results of each of the above matters are included in Appendix 3 to these minutes.

\*\*\*

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

\* \* \*



Rabbe Lund  
(medundertegner/co-signer)

### **Vedlegg**

1. Fortegnelse over møtende aksjonærer
2. Tegnere
3. Stemmegiving

### **Appendices**

1. List of attending shareholders
2. Subscribers
3. Voting results



## Totalt representert

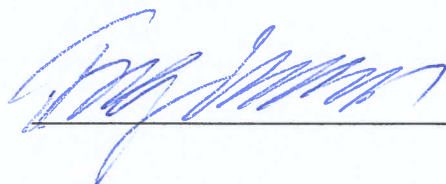
ISIN:	<u>NO0010663669 Magseis Fairfield ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	06.03.2020 14.00
Dagens dato:	06.03.2020

### Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	222 204 710	
- selskapets egne aksjer	4 000	
Totalt stemmeberettiget aksjer	222 200 710	
Representert ved egne aksjer	132 850	0,06 %
Representert ved forhåndsstemme	37 300	0,02 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>170 150</b>	<b>0,08 %</b>
Representert ved fullmakt	55 325 753	24,90 %
Representert ved stemmeinstruks	82 268 925	37,03 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>137 594 678</b>	<b>61,92 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>137 764 828</b>	<b>62,00 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>137 764 828</b>	<b>62,00 %</b>

Kontofører for selskapet:

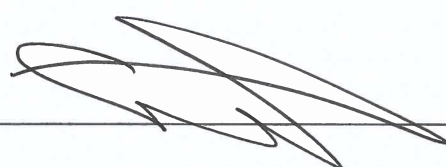
DNB Bank ASA



---

For selskapet:

Magseis Fairfield ASA



---



## Total Represented

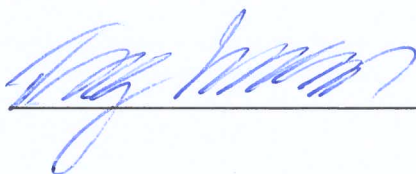
ISIN:	<u>N00010663669 Magseis Fairfield ASA</u>
General meeting date:	06/03/2020 14.00
Today:	06.03.2020

### Number of persons with voting rights represented/attended : 5

	Number of shares	% sc
Total shares	222,204,710	
- own shares of the company	4,000	
Total shares with voting rights	222,200,710	
Represented by own shares	132,850	0.06 %
Represented by advance vote	37,300	0.02 %
<b>Sum own shares</b>	<b>170,150</b>	<b>0.08 %</b>
Represented by proxy	55,325,753	24.90 %
Represented by voting instruction	82,268,925	37.03 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>137,594,678</b>	<b>61.92 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>137,764,828</b>	<b>62.00 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>137,764,828</b>	<b>62.00 %</b>

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

Magseis Fairfield ASA







## Protokoll for generalforsamling Magesis Fairfield ASA

ISIN:	<u>NO0010663669 Magesis Fairfield ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	06.03.2020 14.00
Dagens dato:	06.03.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 1 Valg av den foreslåtte møteleder og person til å medundertegne protokollen</b>						
Ordinær	137 764 828	0	137 764 828	0	0	137 764 828
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,00 %	0,00 %	62,00 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>137 764 828</b>	<b>0</b>	<b>137 764 828</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>137 764 828</b>
<b>Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden</b>						
Ordinær	137 764 828	0	137 764 828	0	0	137 764 828
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	62,00 %	0,00 %	62,00 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>137 764 828</b>	<b>0</b>	<b>137 764 828</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>137 764 828</b>
<b>Sak 3 Rettet emisjon - Transje 2</b>						
Ordinær	137 750 991	13 837	137 764 828	0	0	137 764 828
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	61,99 %	0,01 %	62,00 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>137 750 991</b>	<b>13 837</b>	<b>137 764 828</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>137 764 828</b>
<b>Sak 4 Mulig etterfølgende emisjon - styrefullmakt til å forhøye aksjekapitalen</b>						
Ordinær	137 754 328	10 500	137 764 828	0	0	137 764 828
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	61,99 %	0,01 %	62,00 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>137 754 328</b>	<b>10 500</b>	<b>137 764 828</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>137 764 828</b>

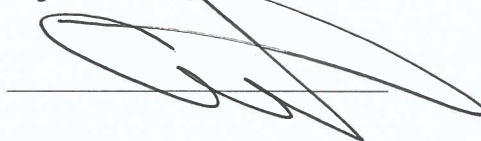
For selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

Magesis Fairfield ASA



### Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	222 204 710	0,05	11 110 235,50	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



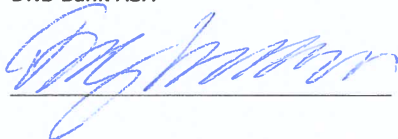
## Protocol for general meeting Magesis Fairfield ASA

ISIN:	<u>NO0010663669 Magesis Fairfield ASA</u>
General meeting date:	06/03/2020 14.00
Today:	06.03.2020

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Agenda item 1 Election of the proposed chairperson of the meeting and person to co-sign the minutes</b>						
Ordinær	137,764,828	0	137,764,828	0	0	137,764,828
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 %	62.00 %	0.00 %	62.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>137,764,828</b>	<b>0</b>	<b>137,764,828</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>137,764,828</b>
<b>Agenda item 2 Approval of the notice and the agenda</b>						
Ordinær	137,764,828	0	137,764,828	0	0	137,764,828
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 %	62.00 %	0.00 %	62.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>137,764,828</b>	<b>0</b>	<b>137,764,828</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>137,764,828</b>
<b>Agenda item 3 Private placement - Tranche 2</b>						
Ordinær	137,750,991	13,837	137,764,828	0	0	137,764,828
votes cast in %	99.99 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	61.99 %	0.01 %	62.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>137,750,991</b>	<b>13,837</b>	<b>137,764,828</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>137,764,828</b>
<b>Agenda item 4 Potential subsequent offering - authorisation to increase the share capital</b>						
Ordinær	137,754,328	10,500	137,764,828	0	0	137,764,828
votes cast in %	99.99 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	61.99 %	0.01 %	62.00 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>137,754,328</b>	<b>10,500</b>	<b>137,764,828</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>137,764,828</b>

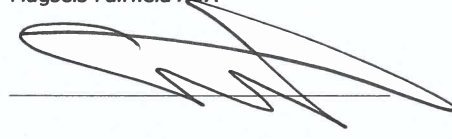
Registrar for the company:

DNB Bank ASA



Signature company:

Magesis Fairfield ASA



### Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	222,204,710	0.05	11,110,235.50	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

