



Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

*Summons and Agenda for Extraordinary General Meeting*

**Magseis ASA**

**Organisasjonsnummer 994 547 852**

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Magseis ASA (heretter "Selskapet") den 27. mars 2017 kl. 14:00 norsk tid i Selskapets kontorer i Dicks vei 10, 1366 Lysaker.

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling er sendt til alle aksjeeiere i Selskapet med kjent adresse. I samsvar med Selskapets vedtekter vil denne innkallingen med alle vedlegg være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, [www.magseis.com](http://www.magseis.com). På forespørsel til Selskapet på +47 23 36 80 20 eller e-post til [kristina.riiber@magseis.com](mailto:kristina.riiber@magseis.com) fra en aksjeeier vil Selskapet vederlagsfritt sende aksjeeieren vedleggene per post.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen, enten ved personlig fremmøte eller ved fullmakt, bes om å returnere utfylt påmeldingsskjema vedlagt som Vedlegg A til DNB Bank ASA innen 23. mars 2017 norsk tid kl. 16:00

På agendaen står følgende saker:

#### **1. ÅPNING VED STYRELEDER**

Styreleder Jan P. Grimnes, eller den han utpeker, vil åpne den ekstraordinære generalforsamlingen og foreta en fortegnelse over møtende aksjonærer.

#### **2. VALG AV MØTELEDER**

Styreleder vil utpeke en person som foreslås valgt som møteleder.

The Board of Directors (the "Board") hereby calls for an Extraordinary General Meeting in Magseis ASA (the "Company") to be held on 27<sup>th</sup> March 2017 at 2 p.m. Norwegian time in the Company's premises at Dicks vei 10, 1366 Lysaker.

The notice of the Extraordinary General Meeting has been sent to all shareholders in the Company with known address. In accordance with the Company's Articles of Association this calling notice with all appendices will be available on the Company's web-pages, [www.magseis.com](http://www.magseis.com). Upon request to +47 23 36 80 20 or by e-mail to [kristina.riiber@magseis.com](mailto:kristina.riiber@magseis.com) from a shareholder, the Company will mail the appendices to the shareholder free of charge.

Shareholders who wish to attend the General Meeting, either in person or by proxy, are requested to complete and return the attendance slip attached hereto as Enclosure A to DNB Bank by 23 March 2017 Norwegian time 4 p.m.

The following items are on the agenda:

#### **1. OPENING BY THE CHAIRMAN**

The chairman Jan P. Grimnes, or a person nominated by him, will open the Extraordinary General Meeting and register the attending shareholders.

#### **2. ELECTION OF PERSON TO CHAIR THE MEETING**

The chairman of the Board will appoint one person to be elected to chair the meeting.

### 3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

### 4. VALG AV EN PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER

Styret foreslår at en person som er til stede på generalforsamlingen velges til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

### 5. GODKJENNELSE AV RETTET EMISJON

Styret i Selskapet vurderer å gjennomføre en kapitalinnhenting i form av en rettet emisjon i tiden forut for den ekstraordinære generalforsamlingen (den «Rettede Emisjonen»). Formålet med den Rettede Emisjonen, dersom denne gjennomføres, vil være å finansiere konstruksjon av utstyr og ytterligere mannskap som Selskapet behøver samt løpende drift. Størrelse på emisjonen og tegningskurs vil bli fastsatt gjennom en bookbuilding prosess som vil bli gjennomført i forbindelse med den planlagte Rettede Emisjonen. Selskapet vil i forkant av slik bookbuilding gjennomføre investormøter for å sikre et best mulig grunnlag for den planlagte Rettede Emisjonen. Det vil bli gitt nærmere melding til markedet gjennom selskapets ticker «MSEIS» på [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) når en eventuell bookbuilding gjennomføres.

Den Rettede Emisjonen vil bli gjennomført basert på relevant unntak fra plikten til å offentliggjøre et tilbudsprospekt.

Selskapet har engasjert Arctic Securities AS og ABG Sundal Collier ASA til å bistå i forbindelse med den Rettede Emisjonen.

For å tilrettelegge for at den Rettede Emisjonen kan gjennomføres raskt, herunder at aksjene kan utstedes innen kort tid etter gjennomføringen finner Styret det hensiktsmessig å innkalle til

### 3. APPROVAL OF THE CALLING NOTICE AND THE AGENDA

The Board proposes that the General Meeting makes the following resolution:

*The calling notice and the agenda are approved.*

### 4. ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES OF MEETING TOGETHER WITH THE CHAIRPERSON

The Board proposes that one person present at the General Meeting is elected to co-sign the minutes together with the chairperson for the meeting.

### 5. APPROVAL OF PRIVATE PLACEMENT

The Board of the Company is considering to undertake a capital raise through a private placement prior to the Extraordinary General Meeting (the "Private Placement"). The purpose of the Private Placement, if completed, will be to finance the construction of equipment and additional resources required to increase the number of crews that the Company operates and for general corporate purposes. The size of the Private Placement and the subscription price will be determined through a bookbuilding process which will be completed in connection with the contemplated Private Placement. The Company will prior to such bookbuilding conduct investor meetings to secure the best foundation for the contemplated Private Placement. The market will be informed through the Company's ticker "MSEIS" on [www.newsweb.no](http://www.newsweb.no) upon launch of a potential bookbuilding.

The Private Placement will be completed on the basis of relevant exemptions from the obligation to publish an offering prospectus.

The Company has engaged Arctic Securities AS and ABG Sundal Collier ASA to assist in connection with the Private Placement.

To provide for the Private Placement to be completed within a short period of time, including issuance of the shares as soon as possible following completion, the Board

<p>ekstraordinær generalforsamling for godkjenning av den planlagte Rettede Emisjonen før denne endelig gjennomføres. Styret har derfor foreslått en ramme for kapitalforhøyelsen som vil muliggjøre en kapitalforhøyelse på ulike nivåer, avhengig av resultatet i bookbuildingen. Resultatet av bookbuildingen, herunder endelig antall aksjer, kurs og betinget allokering, alt innenfor rammene av forslaget, vil foreligge forut for den ekstraordinære generalforsamlingen og vil således være kjent, og kunne hensyntas i generalforsamlingens beslutning.</p> <p>Den foreslåtte Rettede Emisjonen innebærer at eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til tegning av nye aksjer fravikes. Styrets oppfatning er at en rettet emisjon vil gjøre det mulig for Selskapet å hente kapital raskere og med en høyere tegningskurs enn hva som ville vært tilfelle ved en fortrinnsrettsemisjon. Etter styrets oppfatning, i den eksisterende markedssituasjon, vil en rettet emisjon ha en større mulighet for å lykkes enn en fortrinnsrettsemisjon. Videre vil styret foreslå å gjennomføre en etterfølgende reparasjonsemisjon for eksisterende aksjonærer som ikke ble invitert til å delta eller som tegnet men ikke ble tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen, se punkt 6 nedenfor.</p> <p>Tegning av aksjer i Selskapet innebærer risiko for tap, herunder risiko for å tape investeringen i sin helhet. For selskapshendelser siden siste balansedag, vises det til Selskapets finansielle rapporter og børsmeldinger. Selskapets siste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets nettside (<a href="http://www.magseis.com">www.magseis.com</a>), <a href="http://www.newsweb.no">www.newsweb.no</a> og Selskapets registrerte adresse.</p> <p>På dette grunnlaget foreslår Styret at den ekstraordinære generalforsamlingen fatter følgende vedtak:</p> <p>1. <i>Selskapets aksjekapital økes<sup>1</sup> med minimum NOK 0,05 og maksimum NOK</i></p>	<p>considers it practical that the Extraordinary General Meeting is summoned to approve the contemplated Private Placement prior to the same being completed. The Board has therefore proposed a range for the share capital increase which will provide for a share capital increase to be completed at different levels, depending on the results of the bookbuilding. The results of the bookbuilding, including final number of shares, subscription price and conditional allocation, all within the range, will be final prior to the Extraordinary General Meeting and may accordingly be reflected in the decision by the General Meeting.</p> <p>The proposed Private Placement implies that the existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe new shares are set aside. The Board is of the opinion that the Private Placement will allow the Company to raise capital more quickly and, at a higher price compared to a rights issue. Further, the Board is of the opinion that, in the current market situation, a private placement has a larger possibility of success compared to a rights issue. Further, the Board will propose to carry out a subsequent offering to existing shareholders who were not invited to participate, or applied for but were not allocated shares in the private placement, see item 6 below.</p> <p>Subscription of shares in the Company is associated with risk of loss, including the risk of losing the investment in its entirety. Reference is made to the Company's financial reports and stock exchange notices regarding incidents since last balance sheet date. The Company's last annual report, annual accounts and auditor report are available at the Company's website (<a href="http://www.magseis.com">www.magseis.com</a>), <a href="http://www.newsweb.no">www.newsweb.no</a> and the Company's registered address.</p> <p>On this basis, the Board proposes that the Extraordinary General Meeting passes the following resolutions:</p>
--	--

<sup>1</sup> Endelig antall aksjer, innenfor den angitte rammen, vil være avklart på tidspunktet for den ekstraordinære generalforsamlingen og vil således kunne hensyntas i generalforsamlingens vedtak

<p>1.890.900,70 fra NOK 1.890.900,70 til minimum NOK 1.890.900,75 og maksimum NOK 3.781.801,4 ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 37.818.014 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,05.</p> <p>Angivelsen av aksjekapitalen og antall aksjer i vedtektene § 4 endres tilsvarende.</p> <p>2. Styret gis fullmakt til å fastsette tegningskursen<sup>2</sup> innenfor en nedre grense på NOK 0,05 og en øvre grense på NOK 40.</p> <p>Dersom tegningskurs er fastsatt på tidspunktet for den ekstraordinære generalforsamlingen skal generalforsamlingens beslutning lyde:</p> <p>Det skal betales NOK [●<sup>3</sup>] per aksje.</p> <p>3. Eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til tegning av nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 første ledd settes til side i medhold av allmennaksjeloven § 10-5.</p> <p>4. Aksjene skal tegnes av Selskapets tilretteleggere Arctic Securities AS og/eller ABG Sundal Collier ASA på vegne av og i henhold til fullmakter fra investorene som deltar i og av styret tildeles aksjer i den rettede emisjonen. Tegning skjer på særskilt tegningsformular.</p> <p>5. Fristen for tegning av de nye aksjene er 10. april 2017. Styret gis fullmakt til å forlenge tegningsfristen i en eller flere omganger, dog ikke senere enn 30. april 2017.</p> <p>6. Totalt tegningsbeløp skal betales til Selskapets konto for emisjonsformål</p>	<p>1. The Company's share capital is increased<sup>5</sup> by minimum NOK 0.05 and maximum NOK 1,890,900.70, from NOK 1,890,900.70 to minimum NOK 1,890,900.75 and maximum NOK 3.781.801,4 by issue of minimum 1 and maximum 37,818,014 new shares, each with a par value of NOK 0,05.</p> <p>The stipulation of the share capital and the number of shares in section 4 of the Articles of Association are amended accordingly.</p> <p>2. The Board is authorised to determine the subscription price<sup>6</sup> within a lower limit of NOK 0.05 per share and an upper limit of NOK 40 per share.</p> <p>If the subscription price is determined at the time of the extraordinary general meeting, the resolution shall be as follows:</p> <p>The subscription price shall be NOK [●<sup>7</sup>] per share.</p> <p>3. Existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe the new shares in accordance with section 10-4 first paragraph in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "NPLC") are set aside in accordance with section 10-5 of the NPLC.</p> <p>4. The new shares shall be subscribed by the Company's managers in the Private Placement Arctic Securities AS and/or ABG Sundal Collier ASA on behalf of, and pursuant to proxies from, the investors participating in and being allocated shares by the Board in the Private</p>
---	---

<sup>2</sup> Endelig tegningskurs innenfor angitte tegningskursintervall vil fastsettes på bakgrunn av en bookbuilding og vil være kjent og reflektert i det endelige vedtaket i generalforsamlingen

<sup>3</sup> Se fotnote 2. Tegningskursen må ligge innenfor det intervallet som er foreslått av styret

<sup>5</sup> The final number of share, within the stipulated range, will be known at the time of the extraordinary general meeting and will thus be reflected in the final decision by the Extraordinary general meeting

<sup>6</sup> The final subscription price within the stated range will be determined on the basis of a bookbuilding exercise and will be known and reflected in the final resolution to be approved by the general meeting

<sup>7</sup> Please see footnote 5 above. The subscription price shall be within the range proposed by the Board

<p><i>senest innen en uke etter tegningsfristens utløp, eller slik senere frist som fastsettes av Styret ved utsettelse av tegningsfristen.</i></p> <p>7. <i>De nye aksjene gir rett til utbytte og andre aksjonærrettigheter fra og med registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</i></p> <p>8. <i>Selskapets kostnader ved emisjonen, i hovedsak knyttet til honorarer til finansiell og juridisk rådgiver samt registreringshonorar etc, estimeres til ca. mellom NOK 4.4 millioner og NOK 17.6 millioner eks. mva. avhengig av endelig størrelse på den rettede emisjonen.</i></p> <p><i>Dersom resultatet av emisjonen er fastlagt på tidspunktet for den ekstraordinære generalforsamlingen så skal beslutningen lyde:</i></p> <p><i>Selskapets kostnader ved emisjonen, i hovedsak knyttet til honorarer til finansiell og juridisk rådgiver samt registreringshonorar etc, estimeres til ca. NOK [●<sup>4</sup>] eks. mva.</i></p> <p><b>6. GODKJENNELSE AV STYREFULLMAKT TIL BRUK I FORBINDELSE MED ETTERFØLGENDE REPARASJONSEMISJON</b></p> <p>Dersom den Rettede Emisjonen gjennomføres vil dette innebære en utvanning av eksisterende aksjeeiere i Selskapet ettersom samtlige</p>	<p><i>Placement. Subscription shall be made on a separate subscription form.</i></p> <p>5. <i>The deadline to subscribe the new share is 10 April 2017. The Board is authorised to extend the deadline on one or several occasions, however no later than 30 April 2017.</i></p> <p>6. <i>The total subscription amount shall be paid to the Company's bank account designated for share issue purposes within one week following the expiry of the subscription period, or, in the event of an extension of the subscription period, within such later deadline as determined by the Board.</i></p> <p>7. <i>The new shares entitle the holder to dividend and other shareholder rights as from the time of registration of the share capital increase with the Register of Business Enterprises.</i></p> <p>8. <i>The Company's costs associated with the placement, primarily linked to fees to financial and legal advisers as well as registration fees etc, are estimated to approximately between NOK 4,4 million and NOK 17,6 million ex VAT depending on the final size of the Private Placement.</i></p> <p><i>If the result of the Private Placement is known at the time of the extraordinary general meeting, the resolution shall state:</i></p> <p><i>The Company's costs associated with the placement, primarily linked to fees to financial and legal advisers as well as registration fees etc, are estimated to approximately NOK [●<sup>8</sup>] ex VAT.</i></p> <p><b>6. APPROVAL OF AUTHORISATION TO THE BOARD TO ISSUE SHARES IN</b></p>
--	--

<sup>4</sup> Det endelige tallet vil ligge innenfor intervallet angitt i alternativet ovenfor

<sup>8</sup> The final estimate will be within the range stated above.

eksisterende aksjeeiere ikke vil inviteres til å delta. Av hensyn til likebehandlingen av Selskapets aksjonærer, har styret derfor til hensikt å gjennomføre en etterfølgende reparasjonsøvelse ("Reparasjonsemisjonen"), så vidt dette lar seg gjøre blant annet under hensyntagen til rådende markedsforhold. Dersom børskursen på tidspunktet for planlagt start av tegningsperioden er eller må forventes å være lavere enn tegningskursen i den Rettede Emisjonen, vil styret kunne la være å gjennomføre Reparasjonsemisjonen. For å tilrettelegge for at slik etterfølgende Reparasjonsemisjon kan gjennomføres foreslår styret at generalforsamlingen fatter vedtak om utstedelse av styrefullmakt til kapitalforhøyelse. Ettersom endelig størrelse på den Rettede Emisjonen ikke er klart på tidspunktet for innkallingen foreslår Styret at det innhentes den maksimale fullmakt som tillates innenfor allmennaksjelovens rammer, NOK 625.888,1, hensyntatt allerede utstedte fullmakter. Den foreslåtte fullmakten vil være begrenset til å kunne benyttes i forbindelse med den foreslåtte Reparasjonsemisjonen og vil utløpet på tidspunktet for den ordinære generalforsamling i 2017.

Det foreslås at fullmakten omfatter rett til å fravike fortrinnsretten. Styret mener at dette er i Selskapets og aksjonærenes interesse fordi Reparasjonsemisjonen tilsiktes rettet mot eksisterende aksjonærer som ikke inviteres til å delta i den Rettede Emisjonen eller som tegner men ikke tildeles aksjer i den Rettede Emisjonen.

De nærmere detaljer knyttet til Reparasjonsemisjonen, herunder størrelse og hvem som gis rett til å delta, vil bli fastsatt av styret og meldt til markedet i forbindelse med gjennomføring av den Rettede Emisjonen.

Tegning av aksjer i Selskapet innebærer risiko for tap, herunder risiko for å tape investeringen i sin helhet. For selskapshendelser siden siste balansedag vises til Selskapets finansielle rapporter og børsmeldinger. Selskapets siste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilgjengelig på Selskapets registrerte adresse.

## CONNECTION WITH A SUBSEQUENT SHARE ISSUE

In the event that the Private Placement is carried out, this will result in a dilution of existing shareholders as all existing shareholders are not invited to participate. In order to facilitate equal treatment of the shareholders the Board of Directors will seek to carry out a subsequent repair issue (the "Repair Issue"), to the extent possible under due consideration of prevailing market conditions. If the trading value at the planned time for commencement of the subscription period is or is expected to be lower than the subscription price in the Private Placement, the Board of Directors may decide not to carry out the Repair Issue. To facilitate for a subsequent Repair Issue to be carried out the Board proposes that the General Meeting resolves to authorise the Board to increase the share capital. As the final size of the Private Placement is not known at the time of the notice of the Extraordinary General Meeting, the Board proposes that the authority is granted with the maximum permitted amount under the Public Limited Companies Act, NOK 625,888.1, considering authorisations already issued. The proposed authorisation will be limited to the proposed Repair Issue and will expire at the time of the ordinary General Meeting of the Company in 2017.

The Board proposes that the authority includes the right to set aside the existing shareholders' pre-emptive right to subscribe shares. The Board considers this to be in the best interests of the Company and the shareholders since the Repair Issue will be directed towards existing shareholder who are not invited, or applies for but is not allocated shares in the Private Placement.

The further details about the Repair Issue, including the size and eligibility of shareholders to participate, will be determined by the Board and announced to the market in connection with completion of the Private Placement.

Subscription of shares in the Company is associated with risk of loss, including the risk of

På dette grunnlaget foreslår Styret at den ekstraordinære generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Selskapets styre gis fullmakt til å foreta en eller flere kapitalforhøyelser med samlet forhøyningsbeløp på opptil NOK 625.888,1.*
2. *Fullmakten kan bare benyttes for å utstede aksjer i en etterfølgende reparasjonsemisjon som kan gjennomføres i etterkant av den rettede emisjonen vedtatt av generalforsamlingen i punkt 5 på dagsordenen.*
3. *De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4, jf. § 10-5, kan fravikes.*
4. *Styret fastsetter øvrige tegningsvilkår.*
5. *Fullmakten gjelder kun utstedelse av aksjer mot oppgjør i kontanter. Fullmakten gjelder ikke fusjon, jf. § 13-5 i allmennaksjeloven.*
6. *Fullmakten utløper på den ordinære generalforsamlingen i 2017, men uansett ikke senere enn 30. juni 2017.*
7. *Styret gis fullmakt til å endre selskapets vedtekter for å reflektere nytt antall aksjer og ny aksjekapital etter bruk fullmakten.*

*\*/\*\**

losing the investment in its entirety. For Company events since the last balance sheet date, please see the Company's financial reports and stock exchange releases. The Company's last annual report, annual accounts and auditor report are available at the Company's registered address.

On this basis, the Board proposes that the Extraordinary General Meeting passes the following resolution:

1. *The Board of Directors is authorised to increase the share capital in one or more share issues in a total amount not exceeding NOK 625,888.1.*
2. *The authorisation shall only be used to issue shares in a subsequent repair issue which may be completed subsequent to the private placement resolved by the general meeting in item 5 on the agenda.*
3. *The preferential rights of existing shareholders pursuant to section 10-4, first paragraph of the Public Limited Companies Act, cf. section 10-5, may be waived.*
4. *The Board of Directors will determine the further subscription terms.*
5. *The authorisation only allows a capital increase against payment in cash. The authorisation does not apply to mergers, cf. section 13-5 of the Public Limited Companies Act.*
6. *The authorisation expires at the annual general meeting in 2017, however, not later than 30 June 2017.*
7. *The Board of Directors is authorized to amend the Company's Articles of Association to reflect new number of shares and share capital*

*\*/\*\**

<p>Selskapet er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, derunder allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen utstedt 37,818,014 aksjer. I Selskapets generalforsamling har hver aksje én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet eier pr dato for denne innkallingen null (0) egne aksjer.</p> <p>Aksjonærer har rett til å møte på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, og har videre rett til å uttale seg. Aksjonærer kan også møte med rådgiver som har talerett på generalforsamlingen.</p> <p>En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen. Spørsmålet skal meldes skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen. Har innkallingen allerede funnet sted, skal det foretas en ny innkalling dersom fristen for innkalling til generalforsamling ikke er ute. En aksjeeier har også rett til å fremsette forslag til beslutning.</p> <p>En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og Selskapets økonomiske stilling.</p> <p>Magseis har innført registreringsdato i selskapets vedtekter, noe som innebærer at det kun er aksjonærer som er registrert i selskapets aksjebok 20. mars 2017 som har lov til å delta og stemme på generalforsamlingen. Dersom en aksjonær har sine aksjer gjennom en forvalterkonto i VPS-registeret, må den reelle aksjonæren få sine aksjer overført til en midlertidig stemmegivningskonto i VPS innen registreringsdatoen for å ha stemmerett.</p>	<p>The Company is a Norwegian public limited liability company governed by Norwegian law, thereunder the Public Limited Liability Companies Act and the Securities Trading Act. As of the date of this calling notice, the Company has issued 37,818,014 shares. In the Company's General Meeting each share has one vote. The shares have equal rights in all respects. As at the date of this calling notice, the Company owns zero (0) treasury shares.</p> <p>Shareholders are entitled to attend the General Meeting in person or by proxy, and are further entitled to speak at the General Meeting. Shareholders may also be accompanied by an advisor who may speak at the General Meeting.</p> <p>A shareholder has the right to put matters on the agenda for the General Meeting. The matter shall be reported in writing to the Board within seven days prior to the deadline for the notice to the General Meeting, along with a proposal to a draft resolution or a justification for the matter having been put on the agenda. In the event that the notice has already taken place, a new notice shall be sent if the deadline has not already expired. A shareholder has in addition a right to put forward a proposal for resolution.</p> <p>A shareholder may require directors and the general manager to furnish in the General Meeting all available information about matters that may affect the consideration of the matters that have been submitted to the shareholders for decision and the Company's financial position.</p> <p>Magseis has introduced regulations on a record date in the company's articles of association, which for the purposes of this General Meeting, implies that only shareholders registered in the company's share register at 20 March 2017 are allowed to participate at and vote in the General Meeting. If a shareholder holds his shares through a nominee in the VPS register, the beneficial shareholder must have his shares transferred to an interim voting account in the VPS at the record date to have voting rights.</p>



Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen, enten ved personlig fremmøte eller ved fullmakt, oppfordres til å gi melding om dette til Selskapets kontofører DNB Bank ASA, Verdipapirservice. Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside eller via Investortjenester. Alternativt ved at vedlagte blankett (Vedlegg A) sendes via: e-post: genf@dnb.no (skannet påmelding), Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Shareholders wishing to attend the General Meeting, in person or by proxy, are encouraged to give notice of attendance to the Company's registrar, DNB Bank ASA, Verdipapirservice. Notice of attendance may be sent electronically through the Company's website or through VPS Investor Services. Alternatively by sending attached form (Enclosure A) by e-mail: genf@dnb.no (scanned form), by regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

*Please note that the translation into English is for information purposes only and that the Norwegian text shall prevail in case of any inconsistencies.*

Lysaker, 6 March 2017

---

Jan P. Grimnes  
Styreleder / Chairman of the Board of Directors  
(sign.)

APPENDIX A

Registreringskjema og fullmaktsskjema / Registration form and form of power of attorney

**Ref no:****PIN code:****Notice of Extraordinary General Meeting**

An Extraordinary General Meeting of Magseis ASA will be held on 27 March 2017 at 2 p.m. at Dicks vei 10, 1366 Lysaker, Norway.

**RECORD-DATE: 20 March 2017**

If the above-mentioned shareholder is an enterprise, it will be represented by:

\_\_\_\_\_  
Name of enterprise's representative  
(To grant a proxy, use the proxy form below)

**Notice of attendance**

The undersigned will attend the Extraordinary General Meeting on 27 March 2017 and vote for:

A total of \_\_\_\_\_  
Own shares  
Other shares in accordance with enclosed Power of Attorney  
Shares

This notice of attendance must be received by DNB Bank ASA no later than 4 p.m. on 23 March 2017.

**Notice of attendance may be sent electronically through the Company's website [www.magseis.com](http://www.magseis.com) or through VPS Investor Services.** To access the electronic system for notification of attendance or to submit your proxy, through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

Notice of attendance may also be sent by e-mail: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

---

Place	Date	Shareholder's signature (If attending personally. To grant a proxy, use the form below)
-------	------	--

---

**Proxy (without voting instructions)****Ref no:****PIN code:****Extraordinary General Meeting of Magseis ASA**

This proxy form is to be used for a proxy without voting instructions. To grant a proxy with voting instructions, please go to page 2.

If you are unable to attend the Extraordinary General Meeting in person, this proxy may be used by a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in such case, the proxy will be deemed to be given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form should be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department no later than 4 p.m. on 23 March 2017.

**The proxy may be sent electronically through Magseis' website <http://www.magseis.com>, or through VPS Investor Services.**

It may also be sent by e-mail: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no). Regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

**The undersigned** \_\_\_\_\_  
hereby grants (tick one of the two):

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him), or

\_\_\_\_\_  
(Name of proxy holder in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Magseis ASA on 27 March 2017.

---

Place	Date	Shareholder's signature (Signature only when granting a proxy)
-------	------	---

---

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

**Proxy (without voting instructions)**

**Ref no:**

**PIN code:**

This proxy form is to be used for a proxy with voting instructions. If you are unable to attend the Extraordinary General Meeting in person, you may use this proxy form to give voting instructions. You may grant a proxy with voting instructions to a person authorised by you, or you may send the proxy without naming the proxy holder, in which case the proxy will be deemed to have been given to the Chair of the Board of Directors or a person authorised by him.

The proxy form must be received by DNB Bank ASA, Registrar's Department, no later than 4 p.m. on 23 March 2017. It may be **sent by e-mail:** [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) /Regular mail to DNB Bank ASA, Registrar's Department, P.O.Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norway.

**The undersigned:** \_\_\_\_\_  
hereby grants (tick one of the two):

- the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him), or
- \_\_\_\_\_  
Name of proxy holder (in capital letters)

a proxy to attend and vote for my/our shares at the Extraordinary General Meeting of Magseis ASA on 27 March 2017.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. Please note that if any items below are not voted on (not ticked off); this will be deemed to be an instruction to vote "for" the proposals in the notice. However, if any motions are made from the floor in addition to or replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote or abstain from voting at his discretion. In such case, the proxy holder will vote on the basis of his reasonable understanding of the motion. The same applies if there is any doubt as to how the instructions should be understood. Where no such reasonable interpretation is possible, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda Extraordinary General Meeting 2017	For	Against	Abstention
1. OPENING BY THE CHAIRMAN		<i>No voting</i>	
2. ELECTION OF PERSON TO CHAIR THE MEETING	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. APPROVAL OF THE CALLING NOTICE AND THE AGENDA	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES OF MEETING TOGETHER WITH THE CHAIRPERSON	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. APPROVAL OF PRIVATE PLACEMENT	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. APPROVAL OF AUTHORISATION TO THE BOARD TO ISSUE SHARES IN CONNECTION WITH A SUBSEQUENT SHARE ISSUE	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place	Date	Shareholder's signature <b>(Only for granting proxy with voting instructions)</b>
-------	------	--

With regard to rights of attendance and voting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Ref.nr.:

Pinkode:

**Innkalling til ekstraordinær generalforsamling**

Ekstraordinær generalforsamling i Magseis ASA avholdes  
27. mars 2017 kl. 14:00 i Dicks vei 10, 1366 Lysaker.

**REGISTRERINGSDATO: 20. mars 2017****PÅMELDINGSFRIST: 23. mars 2017**

Dersom ovennevnte aksjeeier er et foretak,  
oppgi navnet på personen som representerer foretaket:

\_\_\_\_\_  
Navn på person som representerer foretaket  
(Ved fullmakt benyttes blanketten under)

**Møteseddel**

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 27. mars 2017 og avgi stemme for:

I alt for \_\_\_\_\_ antall egne aksjer  
\_\_\_\_\_ andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)  
\_\_\_\_\_ Aksjer

Denne påmelding må være DNB Bank ASA i hende senest 23. mars 2017 kl. 16.00.

**Påmelding foretas elektronisk via selskapets hjemmeside [www.magseis.com](http://www.magseis.com) eller via Investortjenester.**

Alternativt: e-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservise, postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

For å få tilgang til elektronisk påmelding via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pinkode og referansenummer oppgis.

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)
------	------	--

**Fullmakt uten stemmeinstruks**

Ref.nr.:

Pinkode:

**Ekstraordinær generalforsamling i Magseis ASA**

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst gå til side 2.

Dersom De selv ikke kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan denne fullmakt benyttes av den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han bemyndiger.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservise, i hende senest 23. mars 2017 kl. 16.00

**Elektronisk innsendelse av fullmakt via selskapets hjemmeside [www.magseis.com](http://www.magseis.com) eller via Investortjenester.** Alternativt: e-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no). Postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservise, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_  
gir herved (sett kryss):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_  
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme i Magseis ASAs ekstraordinære generalforsamling 27. mars 2017 for mine/våre aksjer.

---

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	--

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Det gjøres spesielt oppmerksom på at ved avgivelse av fullmakt skal det legges frem skriftlig og datert fullmakt fra aksjepostens reelle eier. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

**Fullmakt med stemmeinstruks****Ref.nr.:****Pinkode:**

Denne fullmaktsseddelen gjelder fullmakt med stemmeinstruks. Dersom De ikke selv kan møte på ekstraordinær generalforsamling, kan De benytte dette fullmaktsskjema for å gi stemmeinstruks til en fullmektig. De kan gi fullmakt med stemmeinstruks til den De bemyndiger, eller De kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I så fall vil fullmakten anses gitt til styrets leder eller den han bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten må være DNB Bank ASA, Verdipapirservice, i hende senest 23. mars 2017 kl. 16.00.

E-post: [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett) **Postadresse:** DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

**Undertegnede:** \_\_\_\_\_

gir herved (sett kryss på én):

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

\_\_\_\_\_  
(Fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling i Magseis ASA 27. mars 2017 for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslaget i innkallingen. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Fullmektigen vil i så fall legge en for fullmektigen rimelig forståelse til grunn. Det samme gjelder dersom det er tvil om forståelsen av instruksen. Dersom en slik tolkning ikke er mulig, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 2017	For	Mot	Avstå
1. ÅPNING VED STYRELEDER			Ingen avstemming
2. VALG AV MØTELEDER	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. VALG AV EN PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDER	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. GODKJENNELSE AV RETTET EMISJON	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. GODKJENNELSE AV STYREFULLMAKT TIL BRUK I FORBINDELSE MED ETTERFØLGENDE REPARASJONSEMISJON	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted \_\_\_\_\_ Dato \_\_\_\_\_ Aksjeeiers underskrift  
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.