

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

ELECTROMAGNETIC GEOSERVICES ASA

Den 27. november 2007 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Electromagnetic Geoservices ASA på Hotel Continental i Oslo.

I henhold til vedtektenes § 9, var styrets leder møteleder for den ekstraordinære generalforsamlingen, og møtelederen utarbeidet en fortegnelse over aksjeeierne på møtet. 52.383.003 aksjer av de 73.740.973 aksjene i selskapet var representert, tilsvarende ca. 71 % av aksjekapitalen og stemmene. Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen.

Det var ingen innvendinger mot innkallingen eller agendaen og møtet ble erklært for lovlig åpnet.

1 VALG AV PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Følgende ble enstemmig besluttet:

Svein Knudsen ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

2 VALG AV STYREMEDLEMMER

Følgende ble besluttet med 46.068.482 stemmer for og 6.155.998 stemmer imot:

Med virkning fra og med 1. desember 2007 skal selskapets styre bestå av følgende styremedlemmer valgt av aksjeeierne, i tillegg til styremedlemmene, varamedlemmene og observatørene som er valgt av selskapets ansatte:

<i>Bjarte Bruheim</i>	<i>Styrets leder</i>
<i>Christopher Alan Wright</i>	<i>Styremedlem</i>
<i>Jeffrey Alan Harris</i>	<i>Styremedlem</i>
<i>David Benjamin Krieger</i>	<i>Styremedlem</i>
<i>Trine Sæther Romuld</i>	<i>Styremedlem</i>
<i>Berit Svendsen</i>	<i>Styremedlem</i>
<i>Grethe Høiland</i>	<i>Styremedlem</i>

3 GODKJENNELSE AV AVTALE FOR STYRETS LEDER OG GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV STYRET

3.1 Avtale mellom selskapet og styrets leder

Den ekstraordinære generalforsamlingen har gjennomgått et forslag til avtale mellom selskapet og styrets leder, Bjarte Bruheim. Avtalen var vedlagt innkallingen til møtet som vedlegg 1. Avtalen regulerer vilkårene for Bruheims verv som styrets leder. Følgende ble besluttet med 52.376.616 stemmer for og 0 stemmer imot:

Den ekstraordinære generalforsamlingen godkjenner avtaleforslaget, og beslutter at selskapet skal inngå avtalen med Bjarte Bruheim.

3.2 Godtgjørelse til medlemmene av styret

Styrets forslag til godtgjørelse til styrets leder, Bjarte Bruheim, er fremlagt for den ekstraordinære generalforsamlingen som Appendix I til innkallingens vedlegg 1. Styrets leder, Bjarte Bruheim, redegjorde for styrets forslag til godtgjørelse til de øvrige aksjonærvalgte styremedlemmene.


Følgende ble besluttet med 46.068.482 stemmer for og 6.308.134 stemmer imot:

Den ekstraordinære generalforsamlingen godkjenner den foreslåtte godtgjørelse til Bjarte Bruheim, slik denne fremgår av Appendix I til innkallingens vedlegg 1.

Når det gjelder de øvrige aksjonærvalgte styremedlemmene, godkjenner den ekstraordinære generalforsamlingen, i henhold til allmennaksjeloven § 6-10, at det for hvert kvartal utbetales en fast godtgjørelse som angitt nedenfor, med virkning fra 1. januar 2007, eller fra dato for valg av det aktuelle styremedlem hvis dette er senere, og frem til ordinær generalforsamling i 2008, eller frem til dato for fratreden fra styret for det aktuelle styremedlem hvis dette er før den ordinære generalforsamlingen i 2008:

- Aksjonærvalgte styremedlemmer (unntatt styrets leder): 7 500 USD pr. kvartal (hvilket tilsvarer en årlig godtgjørelse på 30 000 USD).*
- Tilleggsgodtgjørelse for aksjonærvalgte styremedlemmer som er medlemmer av selskapets "Audit Committee" (gjelder ikke for styrets leder): 2 500 USD pr. kvartal (hvilket tilsvarer en årlig godtgjørelse på 10 000 USD).*
- Tilleggsgodtgjørelse for aksjonærvalgte styremedlemmer som er medlemmer av selskapets "Remuneration Committee" (gjelder ikke for styrets leder): 2 500 USD pr. kvartal (hvilket tilsvarer en årlig godtgjørelse på 10 000 USD).*

Det stod ikke flere saker på agendaen og den ekstraordinære generalforsamlingen ble hevet.



Bjarte Brukheim



Svein Knudsen