

ELECTROMAGNETIC GEOSERVICES ASA

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det ble avholdt ekstraordinær generalforsamling i Electromagnetic Geoservices ASA ("Selskapet") 23. desember 2014 i Selskapets kontor i Dronning Mauds gt 15, 0250 Oslo.

Cecilie O. Lindseth åpnet generalforsamlingen og meddelte at styrets leder hadde meldt forfall og utnevnt henne til å lede den ekstraordinære generalforsamlingen i form av fullmakt som ble fremlagt for generalforsamlingen. Hun spurte deretter om generalforsamlingen ville godkjenne oppnevningen.

Oppnevningen ble godkjent av generalforsamlingen.

Vedtaket var enstemmig.

Fortegnelse over møtende aksjonærer er vedlagt protokollen som Bilag 1.

Følgende saker var på agendaen:

1 Valg av en person til å medundertegne protokollen

Erik Thyness ble valgt til å medundertegne protokollen.

Vedtaket var enstemmig.

2 Godkjenning av innkalling og agenda

Innkallingen og agendaen ble godkjent av generalforsamlingen.

Vedtaket var enstemmig.

ELECTROMAGNETIC GEOSERVICES ASA

MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

The Extraordinary General Meeting in Electromagnetic Geoservices ASA (the "Company") was held on 23 December 2014 in the Company's offices in Dronning Mauds gt 15, 0250 Oslo.

Cecilie O. Lindseth declared the Extraordinary General Meeting open and informed that the Chairman of the Board of Directors was unable to attend and had appointed her to chair the Extraordinary General Meeting. The power of attorney appointing Cecilie O. Lindseth was produced. Cecilie O. Lindseth asked the Extraordinary General Meeting to approve the appointment.

The Extraordinary General Meeting approved the appointment.

The resolution was unanimous.

A list of attending shareholders is attached to these minutes as Schedule 1.

The following matters were on the agenda:

1 Election of one person to co-sign the minutes

Erik Thyness was elected to countersign the minutes.

The decision was unanimous.

2 Approval of the notice and agenda

The notice and agenda were approved by the General Meeting.

The decision was unanimous.

3 Valg av styremedlemmer

Aksjeeiere i Selskapet som representerer henholdsvis mer enn 10 % og mer enn 5 % av aksjekapitalen fremmet henholdsvis 28. november og 1. desember 2014 skriftlige krav om ekstraordinær generalforsamling etter allmennaksjeloven § 5-7 (2) for valg av nytt styre.

Cecilie O. Lindseth redegjorde på vegne av nominasjonskomiteen for komiteens innstilling. Det vises til innstillingen kunngjort på Selskapets hjemmeside 18. desember 2014 og børs melding 18. desember 2014. I samsvar med valgkomitéens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

«Selskapets styre skal bestå av følgende aksjonærvalgte personer:

- Eystein Eriksrud
- Petteri Soininen
- Johan Mikkelsen
- Guro Høyaas Løken
- Stig Eide Sivertsen
- Mimi Berdal
- Tone Østensen

Styret velger selv sin leder, og styremedlemmene utnevnes for en periode på to år.»

Stemmer for: 82.020.968
Stemmer mot: 17.147.841

82,7 % av de fremmøtte stemte for nominasjonskomitéens forslag

4 Godtgjørelse til avtroppende styremedlemmer

I samsvar med nominasjonskomitéens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Bjarte Bruheim, Berit Svendsen og Jeffrey Alan Harris får utbetalt godtgjørelse i henhold til vedtak om styregodtgjørelse vedtatt i ordinær generalforsamling

3 Election of board members

On 28 November and 1 December 2014, respectively, shareholders representing more than 10% and 5%, respectively, of the share capital in the Company demanded in writing that an extraordinary general meeting be held pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Section 5-7 (2) for the purpose of electing a new Board.

Cecilie O. Lindseth gave account on behalf of the Nomination Committee for their recommendation. It is referred to the recommendation announced on the Company's website 18 December 2014 and the stock exchange notice 18 December 2014. In accordance with the proposal from the Nomination Committee, the General Meeting passed the following resolution:

“The Board of Directors of the Company shall comprise of the following shareholder elected persons:

- Eystein Eriksrud
- Petteri Soininen
- Johan Mikkelsen
- Guro Høyaas Løken
- Stig Eide Sivertsen
- Mimi Berdal
- Tone Østensen

The board of directors elects its own chairperson, and the board members are elected for a term of two years.”

Votes in favour: 82,020,968
Votes against: 17,147,841

82.7 % of the attending voted in favor of the Nomination Committee's proposal.

4 Remuneration to any resigning members of the board

In accordance with the Nomination Committee's proposal the General Meeting passed the following resolution:

Bjarte Bruheim, Berit Svendsen and Jeffrey Alan Harris are to be compensated in line with the resolution on board compensation resolved in the annual general meeting held

avholdt 3. juli 2014, dog slik at opptjening av godtgjørelse går frem til 31. desember 2014, og slik at Bjarte Bruheim mottar kompensasjon i samsvar med tidligere avtaler godkjent av selskapets generalforsamling.

Stemmer for: 76.991.761
Stemmer mot: 17.147.841
Avstår 5.029.207

77,6 % av de fremmøtte stemte for nominasjonskomitéens forslag

Det var ingen flere saker på agendaen og møtet ble erklært for hevet.

3 June 2014, however so that the accrual of the compensation is extended to 31 December 2014, and so that Bjarte Bruheim shall be compensated in line with previous agreements approved by the general meeting.

Votes in favour: 76,991,61
Votes against: 17,147,841
Refrain from voting: 5,029,207

77,6 % of the attending voted in favor of the Nomination Committee's proposal.

There were no other matters on the agenda, and the meeting was declared adjourned.

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail.

Oslo, 23.12.2014


Cecilie O. Lindseth


Erik Thyness

Protokoll for generalforsamling ELECTROMAGNETIC GEOSERVICES ASA

ISIN: NO0010358484 ELECTROMAGNETIC GEOSERVICES ASA
 Generalforsamlingsdato: 23.12.2014 08.00
 Dagens dato: 23.12.2014

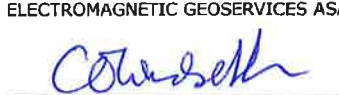
Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1. Election of a person to co-sign the minutes of meeting						
Ordinær	99 168 809	0	99 168 809	0	0	99 168 809
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	49,64 %	0,00 %	49,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 168 809	0	99 168 809	0	0	99 168 809
Sak 2. Approval of the notice and agenda						
Ordinær	99 168 809	0	99 168 809	0	0	99 168 809
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	49,64 %	0,00 %	49,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	99 168 809	0	99 168 809	0	0	99 168 809
Sak 3. Election of new directors in accordance with the proposal from the Nomination Committee						
Ordinær	82 020 968	17 147 841	99 168 809	0	0	99 168 809
% avgitte stemmer	82,71 %	17,29 %		0,00 %		
% representert AK	82,71 %	17,29 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	41,06 %	8,58 %	49,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	82 020 968	17 147 841	99 168 809	0	0	99 168 809
Sak 4. Remuneration to any resigning members of the Board of Directors in accordance with the proposal from the Nomination Committee						
Ordinær	76 991 761	17 147 841	94 139 602	5 029 207	0	99 168 809
% avgitte stemmer	81,79 %	18,22 %		0,00 %		
% representert AK	77,64 %	17,29 %	94,93 %	5,07 %	0,00 %	
% total AK	38,54 %	8,58 %	47,13 %	2,52 %	0,00 %	
Totalt	76 991 761	17 147 841	94 139 602	5 029 207	0	99 168 809

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

DNB Bank ASA

ELECTROMAGNETIC GEOSERVICES ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	199 765 555	0,25	49 941 388,75	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

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010358484 ELECTROMAGNETIC GEOSERVICES ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	23.12.2014 08.00
Dagens dato:	23.12.2014

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	199 765 555	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	199 765 555	
Representert ved egne aksjer	30 000	0,02 %
Representert ved forhåndsstemme	302 049	0,15 %
Sum Egne aksjer	332 049	0,17 %
Representert ved fullmakt	53 732 846	26,90 %
Representert ved stemmeinstruks	45 103 914	22,58 %
Sum fullmakter	98 836 760	49,48 %
Totalt representert stemmeberettiget	99 168 809	49,64 %
Totalt representert av AK	99 168 809	49,64 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

ELECTROMAGNETIC GEOSERVICES ASA

