

Til aksjonærene i Argeo AS

**PROTOKOLL FRA  
EKSTRAORDINÆR  
GENERALFORSAMLING**

**I**

**ARGEО AS**

**(org.nr. 913 743 075)**

Den 17. februar 2023 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Argeo AS ("**Selskapet**"). Møtet ble avholdt som et fysisk møte i Selskapets lokaler i Nye Vakåsvei 14, 1395 Hvalstad, Norge.

Til stede var de aksjonærer og fullmakter som er nærmere angitt i Vedlegg 1 til denne protokollen. Til sammen var 48,6% av Selskapets aksjekapital og stemmer representert på den ekstraordinære generalforsamlingen.

Følgende saker ble behandlet:

**1. ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN,  
VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL  
Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Generalforsamlingen ble åpnet av Jan Pihl Grimnes (styrets leder).

Jan Pihl Grimnes ble valgt som møteleder og Trond F. Crantz (CEO) ble valgt til å medundertegne protokollen.

**2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG  
AGENDA**

Generalforsamlingen godkjente innkallingen og dagsorden for møtet.

*(Unofficial translation. The official language of these minutes is Norwegian. In the event of any discrepancies between the Norwegian and English text, the Norwegian text shall precede.)*

To the shareholders of Argeo AS

**MINUTES OF  
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**IN**

**ARGEО AS**

**(reg.nr. 913 743 075)**

On 17 February 2023, an extraordinary meeting of Argeo AS (the "**Company**") was held. The meeting was held as a physical meeting in the Company with registered address at Nye Vakåsvei 14, Hvalstad, Norway.

The shareholders listed in Appendix 1 to the minutes were present or represented by proxy. Thus, 48.6% of the Company's share capital and votes were represented at the general meeting.

The following matters were considered:

**1. OPENING OF THE GENERAL MEETING,  
APPROVAL OF ELECTION OF CHAIR OF  
THE MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN  
THE MINUTES**

The general meeting was opened by Jan Pihl Grimnes (chair).

Jan Pihl Grimnes was appointed to chair the meeting and Trond F. Crantz (CEO) was elected to co-sign the minutes.

**2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA**

The notice of the meeting and the agenda for the meeting were approved.

### 3. NYTT STYREMEDLEM

#### 3.1 Nytt styremedlem og vedtektsendring

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Lars Petter Utseth velges som nytt styremedlem i Selskapet*
- (ii) *§ 4 i Selskapets vedtekter skal lyde som følger:*

*"Selskapets styre skal bestå av 2 til 6 medlemmer."*

Lars Petter Utseth, som foreløpig er et medlem av nominasjonskomiteen, var ikke involvert i nominasjonskomiteens saksbehandling knyttet til vurderingen/anbefalingen av han som styremedlem.

#### 3.2 Endringer i valgkomiteen

Til informasjon har Lars Petter Utseth frasagt seg sitt verv i valgkomiteen, og det vil søkes å foreslå en ny uavhengig kandidat før Selskapets neste ordinære generalforsamling slik at selskapet er i overenstemmelse med Instruksjonene.

\*\*\*

Alle beslutninger ble fattet med enstemmighet. Ingen flere saker forelå til behandling. Møteleder erklærte møtet for hevet.

#### VEDLEGG:

- Vedlegg 1: Liste over fremmøtte aksjonærer
- Vedlegg 2: Nye vedtekter

### 3. NEW BOARD MEMBER

#### 3.1 New board member and changes to the articles of association

In accordance with the board's proposal, the general meeting passed the following resolution:

- (i) *Lars Petter Utseth is elected as new board member of the Company*
- (ii) *Section 4 of the Company's articles of association are amended as follows:*

*"The Company's board shall consist of 2 to 6 board members"*

Lars Petter Utseth, who is currently a member of the nomination committee, was not involved in the nomination committee's proceedings concerning the assessment/recommendation of him as a board member.

#### 3.2 Changes to the nomination committee

By way of information, Lars Petter Utseth has renounced his position in the nomination committee, and it will be sought to propose a new independent candidate prior to the Company's next annual general meeting so that the Company is in compliance with the Instructions.

\*\*\*

All resolutions were made unanimously. No additional matters were on the agenda. The chair of the meeting declared the meeting adjourned.

\*\*\*

#### APPENDICES:

- Appendix 1: List of attending shareholders
- Appendix 2: New articles of association

*[signatureside følger/ signature page follows]*

\*\*\*

Signaturside for protokoll fra generalforsamling i Argeo AS den 17. februar 2023 /  
Signature page from the general meeting for Argeo AS on 17 February 2023

---

Signatur:



Navn:

Jan Pihl Grimnes

Tittel:

Møteleder

Sted, dato:

Asker, 17.2.2023

Signatur:



Navn:

Trond F. Crantz

Tittel:

Medundertegner

Sted, dato:

Asker, 17.2.2023

**VEDLEGG 1 / APPENDIX 1 – LISTE OVER FREMMØTTE AKSJONÆRER / LIST OF ATTENDING SHAREHOLDERS**

Shareholder	Represented by:	Number of shares
Kistefos AS	Trond F. Crantz	10 917 292
Langebru AS	Trond F. Crantz	7 250 000
Redback AS	Trond F. Crantz	4 969 512
DNB Markets Aksjehandel/-analyse	Trond F. Crantz	4 194 994
Sparebank 1 Markets AS	Trond F. Crantz	3 875 502
Ascent AS	Trond F. Crantz	2 307 235
Troptima AS	Thorbjørn Rekdal	1 830 968
OER Consulting AS	Odd Erik Rudshaug	20 000
Harburg AS	Trond F. Crantz	20 000
Nils Olav Gundersen	Trond F. Crantz	1 000
Kim Rudi Svortevik	Trond F. Crantz	500
<b>Total</b>		<b>35 387 003</b>
Total outstanding shares		72 880 800
Percentage of shares represented		48,6 %

**VEDLEGG 2 / APPENDIX 2 – NYE VEDTEKTER / NEW ARTICLES OF ASSOCIATION****VEDTEKTER  
FOR  
ARGEO AS**

(Vedtatt 17. februar 2022)

- § 1 Selskapets navn er Argeo AS.
- § 2 Selskapet virksomhet er å yte tjenester, delta og investere innen teknologiske, geologiske og geofysiske virksomheter.
- § 3 Selskapets aksjekapital er NOK 7 288 080,00 fordelt på 72 880 800 aksjer hver pålydende NOK 0,10. Aksjene skal registreres i verdipapirregisteret (Euronext VPS).
- § 4 Selskapets styre skal bestå av 2 til 6 medlemmer.
- § 5 Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets nettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.
- §6 Selskapets aksjer er fritt omsettelige. Overdragelse av aksjer er ikke betinget av samtykke fra selskapets styre og aksjeeierne har ikke forkjøpsrett.
- §7 For øvrig henvises det til den enhver tid gjeldende aksjelovgivning.