

*(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.)*

Til aksjonærene i Argeo AS

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I  
ARGEO AS**

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

Styret innkaller herved til ordinær generalforsamling i Argeo AS ("**Selskapet**"), klokken 09:00 (CEST) den 15. juni 2023, i lokalene til Selskapet med registrert adresse Nye Vakåsvei 14, 1395 Hvalstad, Norge. Registrering av fremmøtte finner sted fra kl. 08:45 (CEST).

Generalforsamlingen vil åpnes av styrets leder eller den styret har utpekt. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og mottatte fullmakter.

Møtende aksjonærer bes fylle ut og inngi vedlagt registreringskjema.

Aksjonærer som ikke kan stille fysisk bes fylle ut og inngi vedlagt fullmaktsskjema.

Nærmere informasjon om utfylling og innsendelse av fullmakt- og registreringskjemaet fremgår av Vedlegg 1.

Styret foreslår følgende dagsorden:

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

Styret foreslår at Jan Pihl Grimnes (styrets leder), eller en person utpekt av ham, velges som møteleder og Trond F. Crantz, (CEO), velges til å medundertegne protokollen.

To the shareholders of Argeo AS

**NOTICE OF  
ANNUAL GENERAL MEETING**

**IN  
ARGEO AS**

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

The board of directors (the "**Board**") hereby calls for an annual general meeting in Argeo AS (the "**Company**"), at 09:00 (CEST) on 15 June 2023 in the offices of the Company with registered address at Nye Vakåsvei 14, 1395 Hvalstad, Norge. Registration of attendees will take place from 08:45 (CEST).

The general meeting will be opened by the chair, or such other person appointed by the board. The opener of the meeting will make a record of attending shareholders and received proxies.

Attending shareholders are asked to complete the appended registration.

Shareholders who cannot attend physically are asked to complete and submit the attached proxy form.

Further information regarding completion and submission of the proxy – and registration form is set out in Appendix 1.

The Board proposes the following agenda:

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

The Board proposes that Jan Pihl Grimnes (chair of the Board), or a person appointed by him, is elected as chair of the meeting and Trond F. Crantz (CEO) is elected to co-sign the minutes.

## **2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG AGENDA**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes*

## **3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP**

Årsregnskap for 2022 er tilgjengelig på: <https://argeo.no/investor-relations/financial-reports/>

Styret foreslår at det ikke utdeles utbytte for regnskapsåret 2022.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Selskapets og konsernets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022 godkjennes, herunder styrets forslag om ikke å utbetale utbytte for regnskapsåret 2022.*

## **4. HONORAR TIL STYREMEDLEMMER**

Styret foreslår, i tråd med innstillingen fra valgkomiteen, at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*For året 2022 skal alminnelige styremedlemmer kompenseres med NOK 150 000 og styreleder med NOK 300 000. Utbetaling skal beregnes basert på antall uker styremedlemmet har sittet i vervet i 2022.*

## **5. HONORAR TIL REVISOR**

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Revisors honorar for regnskapsåret 2022 betales etter egen regning.*

## **6. ENDRING AV STYRET**

Styret foreslår, i tråd med innstillingen fra valgkomiteen, at Jan Grimnes, Geir Kaasen, Jim Dåtland og Arne Kjørsvik gjenvelges med virkning frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025,

## **2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA**

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The notice and agenda are approved*

## **3. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS**

Annual accounts for 2022 is available on: <https://argeo.no/investor-relations/financial-reports/>

The Board proposes that no dividends are distributed for the financial year 2022.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The Company's and the group's annual accounts and annual report for the financial year 2022 are approved, including the board's proposal not to distribute dividends for the financial year 2022.*

## **4. BOARD REMUNERATION**

The Board proposes, in line with the recommendation from the nomination committee, that the general meeting passes the following resolution:

*For the year 2022, ordinary board members shall be compensated with NOK 150,000 and the chair with NOK 300,000. Payment shall be calculated based on number of weeks the board member has served during 2022.*

## **5. REMUNERATION TO AUDITOR**

The Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

*The auditor's fees for the fiscal year 2022 is paid as per separate invoice.*

## **6. CHANGES TO THE BOARD**

The Board propose, in line with the recommendation from the nomination committee, that Jan Grimnes, Geir Kaasen, Jim Dåtland and Arne Kjørsvik are re-elected with effect until the annual general meeting

og foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Følgende personer gjenvelges som aksjonærvalgte styremedlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025:*

- Jan Grimnes (styrets leder)
- Geir Kaasen (styremedlem)
- Jim Dåtland (styremedlem)
- Arne Kjørsvik (styremedlem)

## **7. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN – AKSJER**

Styret ønsker å legge til rette for at styret skal kunne utstede aksjer på en rask og hensiktsmessig måte i situasjoner der dette anses gunstig for Selskapet, herunder i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet og i forbindelse med potensielle oppkjøp, fusjoner, emisjoner og lignende transaksjoner som kan innebære utstedelse av aksjer Selskapet.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med et maksimumsbeløp på inntil NOK 3 624 900,85 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.*
- (ii) *Tegningskurs og andre tegningsvilkår vil fastsettes av styret i forbindelse med hver enkelt utstedelse.*
- (i) *Aksjeeiernes fortrinnsrett kan fravikes, jf. aksjeloven §§ 10-4 og 10-5.*
- (ii) *Fullmakten kan benyttes i forbindelse med kapitalinnhenting til finansiering av Selskapets virksomhet, og i forbindelse med oppkjøp og fusjoner. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.*
- (iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i kontanter, ved motregning eller innskudd i annet enn penger og med særlige tegningsvilkår. Fullmakten inkluderer retten til å pådra særlige rettigheter på vegne av Selskapet, jf.*

in 2025, and propose that the general meeting passes the following resolution:

*The following persons are re-elected as shareholder-elected board members for the period up to the annual general meeting in 2025:*

- Jan Grimnes (chair)
- Geir Kaasen (board member)
- Jim Dåtland (board member)
- Arne Kjørsvik (board member)

## **7. BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL – SHARES**

The Board wishes to facilitate the Board to issue shares in a swift and adequate manner in situations where this is considered beneficial for the Company, including in connection with capital raisings for the financing of the Company's business and in connection with potential acquisitions, mergers, placements and similar transactions which may involve the issuance of shares in the Company.

On this basis, the Board propose that the general meeting resolves the following resolution:

- (i) *The Board is authorised to increase the share capital by a maximum amount of up to NOK 3,624,900.85 in one or more share capital increases through issuance of new shares.*
- (ii) *The subscription price and other subscription terms will be determined by the Board.*
- (i) *The shareholder's preferential rights may be derogated from, cf. sections 10-4 and 10-5 of the Norwegian Private Limited Companies Act.*
- (ii) *The authorisation may be used in connection with capital raises for the financing of the Company's business and in connection with acquisitions and mergers. The authorisation can be used in situations as described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.*
- (iii) *The authorisation covers share capital increases against contribution in cash, by set-off or by other contributions in kind and with special subscription terms. The authorisation includes the right to incur special obligations on behalf of the*

aksjeloven § 10-2. Fullmakten omfatter også utstedelse av vederlagsaksjer ved fusjon.

- (iv) Styret gis fullmakt til å beslutte slike endringer i Selskapets vedtekter som kapitalforhøyelsen nødvendiggjør.
- (v) Fullmakten opphører ved den ordinære generalforsamlingen i 2024, og uansett den 30. juni 2024.
- (vi) Denne fullmakten erstatter fullmakt tildelt styret av generalforsamlingen avholdt 16. juni 2022.

#### **8. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN – OPSJONER**

Generalforsamlingen har tidligere tildelt styret fullmakt til å øke aksjekapitalen ved utstedelse av nye aksjer i forbindelse med utøvelse av aksjeopsjoner i tråd med Selskapets aksjeopsjonsprogram. Den nåværende styrefullmakten utløper i 2023, og styret foreslår derfor at generalforsamlingen gir styret en ny fullmakt.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) For at styret skal kunne vedta å utstede aksjer for å oppfylle aksjeopsjoner tildelt i aksjeopsjonsprogrammet gis styret fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil kr 182 324,40 ved utstedelse av nye aksjer. Aksjene kan utstedes til ansatte og styremedlemmer i Selskapet.
- (ii) Aksjonærenes fortrinnsretter kan fravikes, jf. aksjeloven §§ 10-4 og 10-5.
- (iii) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger eller fusjoner jf. aksjeloven § 13-5.

Company, cf. cf. section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act. The authorisation also covers issuance of consideration shares in a merger.

- (iv) The Board is authorised to resolve such amendments to the Company's articles of association as the capital increase necessitates.
- (v) The authorisation expires at the annual general meeting in 2024, and in any event on 30 June 2024.
- (vi) This authorisation shall replace the authorisation granted to the Board by the general meeting on 16 June 2022.

#### **8. BOARD AUTHROSIATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL – OPTIONS**

The general meeting has previously granted the Board authorization to increase the share capital by issuance of new shares in connection with exercise of share options under the Company's share option program. The current authorization will expire in 2023, and the Board therefore proposes that the authorisation is renewed.

The Board proposes that the general meeting resolves the following:

- (i) To allow the Board to resolve the issuance of shares to honor any options granted under the program, the Board is authorised to increase the share capital by up to NOK 182 324.40 through issuance of new shares. The shares may be issued to employees and board members of the Company.
- (ii) The shareholder's preferential rights may be derogated from, cf. section 10-4 and 10-5 of the Norwegian Private Limited Companies Act.
- (iii) The authority does not cover resolutions to increase the share capital for non-cash contribution or mergers in accordance with section 13-5 of the Norwegian Private Limited Companies Act.

(iv) Hvis selskapets aksjekapital endres ved aksjesplitt, fondsemisjon eller lignende, justeres fullmakten tilsvarende slik at tegningskursen, totalt antall aksjer, pålydende verdi og totalt beløp aksjekapitalen kan utvides med kan justeres tilsvarende.

(v) Styret gis fullmakt til å beslutte slike endringer i Selskapets vedtekter som kapitalforhøyelsen nødvendiggjør.

(vi) Fullmakten opphører ved den ordinære generalforsamlingen i 2025, og uansett den 30. juni 2025.

(vii) Denne fullmakten erstatter tilsvarende fullmakt som ble tildelt i ekstraordinær generalforsamling 2. desember 2021.

\*\*\*

Fullmakt- og registreringsskjema (vedlagt her som Vedlegg 1) bes inngis i utfylt stand senest den 14. juni 2023.

(iv) If the Company's share capital is changed through share splits, bonus issues or similar, the authority shall be amended accordingly so that the subscription price, the total number of shares, the nominal value and the total amount of the share capital increase be adjusted accordingly.

(v) The Board is authorised to resolve such amendments to the Company's articles of association as the capital increase necessitates.

(vi) The authorisation expires at the annual general meeting in 2025, and in any event on 30 June 2025.

(vii) This authorisation shall replace a similar authorisation granted at the extraordinary general meeting on 2 December 2021.

\*\*\*

Proxy – and registration form (appended hereto as Appendix 1) are requested to be submitted in completed form at the latest on 14 June 2023.

\*\*\*

**VEDLEGG:**

Vedlegg 1: Fullmakt- og registreringsskjema

**APPENDICES:**

Appendix 1: Proxy and registration form

*[signaturside følger/ signature page follows]*

8. juni 2023 / 8 June 2023

---

Jan Pihl Grimnes  
(*Styrets leder / Chair*)

**VEDLEGG 1 / APPENDIX 1 – FULLMAKTSSKJEMA / PROXY FORM**

## FULLMAKT- OG REGISTRERINGSSKJEMA –ORDINÆR GENERALFORSAMLING I ARGEO AS – 15. JUNI 2023 (NORSK)

Hvis du ikke kan delta på ordinær generalforsamling i Argeo AS den 15. juni 2023, kan du representeres ved fullmakt. Anvend i så fall dette fullmaktsskjemaet. Skjemaet bes returnert per e-post til odd.erik.rudshaug@argeo.no slik at Selskapet har skjemaet i hende senest kl. 12.00 den 14. juni 2023.

Undertegnede aksjonær i Argeo AS tildeler herved (kryss av):

Trond F. Crantz eller en person han utpeker; eller

navn på fullmektig (*vennligst bruk store bokstaver*)

fullmakt til å møte og stemme for mine aksjer på ordinær generalforsamling i Argeo AS den 15. juni 2023. Hvis fullmaktsskjemaet sendes inn uten å navngi fullmektigen, vil fullmakten anses gitt til Trond F. Crantz eller en person han utpeker.

Stemmer skal avgis i samsvar med instruksjonene nedenfor. Merk at **hvis alternativene nedenfor ikke er krysset av, vil dette anses som en instruksjon om å stemme "for" forslagene i innkallingen**. I den utstrekning forslagene fremmes av en annen person eller enhet enn styret, eller i tillegg til eller i stedet for forslagene i innkallingen, vil fullmektigen avgjøre stemmegivningen.

	Forslag:	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
1	Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen				
2	Godkjenning av innkalling og agenda				
3	Godkjenning av årsregnskap				
4	Honorar til styremedlemmer				
5	Honorar til revisor				
6	Endring av styret				
8	Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen - aksjer				
9	Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen - opsjoner				

Aksjeeiers navn og adresse:

(*vennligst bruk store bokstaver*)

Dato

Sted

Aksjonærens signatur

Hvis aksjonæren er et selskap, må gyldig firmaattest vedlegges fullmaktsskjemaet.



## PROXY FORM – ANNUAL GENERAL MEETING IN ARGEO AS – 15 JUNE 2023 (ENGLISH)

If you are prevented from meeting in the general meeting of Argeo AS on 15 June 2023, you may be represented by proxy. We kindly ask you to fill in and return this proxy form per email to odd.erik.rudshaug@argeo.no to be received by Argeo AS no later than on 14 June 2023 at 12:00 hours (CEST).

The undersigned shareholder of Argeo AS hereby gives (tick the relevant box):

Trond F. Crantz or whoever he may authorise; or

\_\_\_\_\_

name of the proxy (please write in capital letters)

\_\_\_\_\_

proxy to attend the general meeting and to cast a vote for my shares at the general meeting of Argeo AS on 15 June 2023. In case the proxy is sent without mentioning the proxy's name, the proxy is considered to be granted to Trond F. Crantz or whoever he may authorise.

The voting shall be done in accordance with the instructions mentioned below. In case any of the boxes below are not ticked off, this will be considered as an instruction to vote "in favour of" the motions in the notice, yet the proxy decides upon the voting if there is put forward a motion in addition to or instead of the motions in the notice.

Agenda:		In favour	Against	Desist	Proxy decides
1	Election of chair of the meeting and a person to co-sign the minutes				
2	Approval of notice and agenda				
3	Approval of annual accounts				
4	Compensation to board members				
5	Compensation to auditor				
6	Changes to the Board				
7	Board authorisation to increase the share capital - shares				
8	Board authorisation to increase the share capital - options				

The name and address of the shareholder:

\_\_\_\_\_  
(please write in capital letters)

\_\_\_\_\_  
Date

\_\_\_\_\_  
Place

\_\_\_\_\_  
Shareholder's signature

If the shareholder is a company, please enclose a valid certification of registration.

### PÅMELDINGSSKJEMA (NORSK)

Møtene aksjonærer bes returnere skjemaet til Selskapet ved Odd Erik Rudshaug på e-post til [odd.erik.rudshaug@argeo.no](mailto:odd.erik.rudshaug@argeo.no) senest innen 14. Juni 2023 kl. 12.00.

Undertegnede, \_\_\_\_\_, (sett inn navn på aksjeeier)  
eier av \_\_\_\_\_ aksjer i Argeo AS:

vil møte på ordinær generalforsamling i Argeo AS den 15. Juni 2023.

Navn på aksjonær (blokkbokstaver):  
\_\_\_\_\_

### NOTICE OF ATTENDANCE (ENGLISH)

Attending shareholders are asked to return the form to the Company with attn. to Odd Erik Rudshaug per e-mail to [odd.erik.rudshaug@argeo.no](mailto:odd.erik.rudshaug@argeo.no) at the latest within 14 June 2023 at 12.00 (CEST).

The undersigned, \_\_\_\_\_, (insert name of shareholder) owner of \_\_\_\_\_ shares in Argeo AS:

will attend the ordinary general meeting in Argeo AS to be held on 15 June 2023.

Name of shareholder (capital letters):  
\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Dato/Date

\_\_\_\_\_  
Sted/Location

\_\_\_\_\_  
Aksjonærens signatur  
/Shareholder's signature