

Til aksjonærene i Argeo AS

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

ARGEO AS

(org.nr. 913 743 075)

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Argeo AS ("**Selskapet**"), klokken 09:00 (CET) den 17. februar 2023, i lokalene til Selskapet med registrert adresse Nye Vakåsvei 14, 1395 Hvalstad, Norge. Registrering av fremmøtte finner sted fra kl. 08:45 (CET).

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

Styret foreslår følgende dagsorden:

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

Styret foreslår at Jan Pihl Grimnes (Styrets leder) velges som møteleder og Trond F. Crantz, (CEO), velges til å medundertegne protokollen.

**2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
AGENDA**

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner innkalling og dagsorden, herunder avholdelse av generalforsamlingen ved elektronisk deltakelse.

(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

**NOTICE OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

IN

ARGEO AS

(reg.nr. 913 743 075)

The board of directors (the "**Board**") hereby calls an extraordinary general meeting in Argeo AS (the "**Company**"), at 09:00 (CET) on 17 February 2023 in the offices of the Company with registered address at Nye Vakåsvei 14, 1395 Hvalstad, Norge. Registration of attendance will take place from 08:45 (CET).

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.

The Board proposes the following agenda:

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

The board of directors proposes that Jan Pihl Grimnes is elected as Chair of the meeting and Trond F. Crantz (CEO) is elected to co-sign the minutes.

2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

The board of directors proposes that the notice and the agenda are approved, included to conduct the general meeting with electronic participation.

3. NYTT STYREMEDLEM

3.1 Nytt styremedlem og vedtektsendring

Det er foreslått av Valgkomiteen at Lars Petter Utseth bør velges som nytt styremedlem.

Ettersom styret i dag består av fem medlemmer, er det videre nødvendig at § 4 i vedtektene endres slik at styret kan bestå av opptil seks medlemmer.

På denne bakgrunn vedtok Styret å foreslå at generalforsamlingen fatter følgende vedtak med hensyn til det nye styremedlemmet:

- (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."

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

3.2 Endringer i valgkomiteen

Siden Lars Petter Utseth foreløpig er medlem av valgkomiteen, og forutsatt at han velges inn som nytt styremedlem av generalforsamlingen, vil valgkomiteens sammensetning ikke være i overensstemmelse med Selskapets gjeldende "Instruksjoner til valgkomiteen" ("**Instruksjonene**").

På denne bakgrunn og under nevnte forutsetninger 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 overensstemmelse med Instruksjonene.

3. NEW BOARD MEMBER

3.1 New board member and changes to the articles of association

It has been proposed by the Nomination Committee that Lars Petter Utseth should be elected as new Board member.

As the Board currently consists of five members, it is further necessary to amend Section 4 of the articles of association so that the Board can consist of up to six members.

On this basis, the Board resolved to propose that the general meeting passes the following resolution as concerns the new board member:

- (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"

It is noted that 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

Since Lars Petter Utseth currently is a member of the nomination committee, and provided that he is elected as a director by the general meeting, the nomination committee's composition will not be compliant with the Company's current "Instructions to the nomination committee" (the "**Instructions**").

On this basis and further to said prerequisites, 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.

Fullmakt- og registreringsskjema (vedlagt her som Vedlegg 2) bes inngis i utfylt stand senest den 16. februar 2023.

Proxy – and registration form (appended hereto as Appendix 2) are requested to be submitted in completed form at the latest on 16 February 2023.

VEDLEGG:

Vedlegg 1: Utkast til nye vedtekter
Vedlegg 2: Fullmakt- og registreringsskjema

APPENDICES:

Appendix 1: Draft of new articles of association
Appendix 2: Proxy and registration form

[signaturside følger/ signature page follows]

9. februar 2023 / 9 February 2023

Jan Pihl Grimnes
(*Styrets leder / Chair*)

VEDLEGG 1 / APPENDIX 1 – 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 7 600 516,80 fordelt på 76 005 168 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 internettsider, 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.

**VEDLEGG 2 / APPENDIX 2 – FULLMAKT- OG REGISTRERINGSSKJEMA / PROXY AND
REGISTRATION FORM**

FULLMAKT- OG REGISTRERINGSSKJEMA – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I ARGEO AS – 17. FEBRUAR 2023

Hvis du ikke kan delta på ekstraordinær generalforsamling i Argeo AS den 17. februar 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 16. februar 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 17. februar 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	Nytt styremedlem og vedtektsendring				

Aksjeeiers navn og adresse:

(*vennligst bruk store bokstaver*)

Dato

Sted

Aksjonærens signatur

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

PROXY FORM – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN ARGEO AS – 17 FEBRUARY 2023

If you are prevented from meeting in the general meeting of Argeo AS on 17 February 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 16 February 2023 at 12:00 hours (CET).

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 17 February 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	New board member and changes to the articles of association				

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.

REGISTRERINGSSKJEMA

Vennligst returner til Selskapet ved Odd Erik Rudshaug på e-post til odd.erik.rudshaug@argeo.no senest innen 16. februar 2023 kl. 12.00.

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

vil møte på ekstraordinær generalforsamling i Argeo AS den 17. februar 2023.

Navn på aksjonær (blokkbokstaver):

REGISTRATION FORM

Please return to the Company with attn. to Odd Erik Rudshaug per e-mail to odd.erik.rudshaug@argeo.no at the latest within 16 February 2023 at 12.00 (CET).

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

will attend the extraordinary general meeting in Argeo AS to be held on 17 February 2023.

Name of shareholder (capital letters):

Dato/Date

Sted/Location

Aksjonærens signatur
/Shareholder's signature