

Til aksjonærene i Argeo AS

To the shareholders of Argeo AS

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
ARGEO AS**

**MINUTES OF AN EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING OF
ARGEO AS**

Den 15. mars 2024 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Argeo AS, org.nr. 913 743 075 ("**Selskapet**"). Møtet ble avholdt i Selskapets lokaler i Nye Vakåsvei 14, 1395 Hvalstad, Norge.

On 15 March 2024 an extraordinary general meeting of Argeo AS, reg.no. 913 743 075 (the "**Company**") was held at the Company's offices at Nye Vakåsvei 14, 1395 Hvalstad, Norway.

Til stede var de aksjonærene og fullmakter som er nærmere angitt i Vedlegg 1 til denne protokollen. Til sammen var 33,4% av Selskapets aksjekapital og stemmer representert på den ekstraordinære generalforsamlingen.

The shareholders listed in Appendix 1 to these minutes were present or represented by proxy. Thus 33.4% of the Company's share capital and votes were represented at the general meeting.

Følgende saker ble behandlet:

The following matters were considered:

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

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

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

The general meeting was opened by Jan Phil Grimnes (chair of the board of directors).

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

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

**2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG
AGENDA**

Generalforsamlingen godkjente innkallingen og agendaen for møtet.

2. APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA

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

**3. STYREENDRING OG VEDTEKTSENDRING
FOR MINIMALT OG MAKSIMALT ANTALL
STYREMEDLEMMER**

(a) Styreendringer

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen deretter følgende vedtak:

"Peter Hooper velges som nytt styremedlem i Selskapet, og Andreas Hveding Aubert trer ut av styret."

(b) Vedtektsendring

**3. BOARD CHANGES AND CHANGES TO THE
ARTICLES OF ASSOCIATION FOR MINIMUM
AND MAXIMUM NUMBERS OF BOARD
MEMBERS**

(a) Board changes

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

"Peter Hooper is elected as new board member in the Company, and Andreas Hveding Aubert resigns from the board."

(b) Changes to the articles of association

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen deretter følgende vedtak:

"Selskapets styre skal bestå av 5 til 7 medlemmer."

Nye vedtekter er vedlagt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

4. SIGNATURETT

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen deretter følgende vedtak:

"Det innføres en ny § 7 i Selskapets vedtekter som skal lyde som følger:

Daglig leder og ett styremedlem i fellesskap og to styremedlemmer i fellesskap har signaturrett.

Nummerering av eksisterende bestemmelser i vedtektene tilpasses i henhold til innføringen av ny § 7."

Nye vedtekter er vedlagt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

5. PROKURA

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen deretter følgende vedtak:

"Styrets rett til å gi prokura inkluderes i Selskapets vedtekter ved at det innføres en ny § 8 i vedtektene, som skal lyde som følger:

Styret kan meddele prokura.

Nummerering av eksisterende bestemmelser i vedtektene tilpasses i henhold til innføringen av ny § 8."

Nye vedtekter er vedlagt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

6. ADGANG TIL FORHÅNDSSTEMMING

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen deretter følgende vedtak:

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

"The company's board shall be composed of 5 to 7 board members."

New articles of association are attached as Appendix 2 to these minutes.

4. SIGNATORY RIGHTS

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

"A new § 7 of the Company's articles of association is introduced, and shall read as follows:

The chief executive officer and one board member on a joint basis, and two board members, on a joint basis, have signatory rights.

Numbering of existing provisions in the articles of association is adjusted according to the introduction of the new § 7."

New articles of association are attached as Appendix 2 to these minutes.

5. POWER OF PROCURATION

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

"The board's right to give power of procuration is included in the Company's articles of association by the introduction of a new § 8 in the articles, which shall read as follows:

The board may grant power of procuration.

Numbering of existing provisions in the articles of association is adjusted according to the introduction of the new § 8."

New articles of association are attached as Appendix 2 to these minutes.

6. ACCESS TO ADVANCE VOTING

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

"Det innføres en ny § 9 i Selskapets vedtekter som skal lyde som følger:

Styret kan beslutte at aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i Selskapet. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til forhåndsstemming og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.

Nummerering av eksisterende bestemmelser i vedtektene tilpasses i henhold til innføringen av ny § 9."

Nye vedtekter er vedlagt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

7. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen deretter følgende vedtak:

- (i) "Styret gis fullmakt til å øke aksjekapitalen med opp til 20 % av Selskapets registrerte aksjekapital, tilsvarende NOK 3 857 998,50 gjennom én eller flere aksjekapitalutvidelser ved utstedelse av nye aksjer.
- (ii) Aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4 kan fravikes. Fullmakten kan benyttes i situasjoner som nevnt i verdipapirhandelloven § 6-17.
- (iii) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger eller fusjoner jf. aksjeloven § 13-5.

"A new § 9 of the Company's articles of association is introduced, that shall read as follows:

The board may decide that shareholders may cast written votes in advance on matters that are to be considered at general meetings of the Company. Such votes may also be cast by use of electronic communication. The possibility to vote in advance is conditional upon a satisfactory method for authenticating each user being available. The board decides whether such a method is available in advance of each general meeting. The board may determine further guidelines for voting in advance. The notice for the general meeting shall state whether it is permitted to vote in advance and the guidelines, if any, that apply to such voting.

Numbering of existing provisions in the articles of association is adjusted according to the introduction of the new § 9."

New articles of association are attached as Appendix 2 to these minutes.

7. BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

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

- (i) "The board is authorised to increase the share capital by up to 20% of the Company's registered share capital, corresponding to NOK 3,857,998.50 in one or more share capital increases through issuance of new shares.
- (ii) The shareholders' preferential rights pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be set aside. The authorisation can be used in situations described in the Norwegian Securities Trading Act section 6-17.
- (iii) The authority covers 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) Styret gis fullmakt til å beslutte slike endringer i Selskapets vedtekter som kapitalforhøyelsen nødvendiggjør. | (iv) The board is authorised to resolve such amendments to the Company's articles of association as required by the capital increase. |
| (v) Fullmakten opphører ved den ordinære generalforsamlingen i 2025, og uansett den 30. juni 2025. | (v) The authorisation expires at the annual general meeting in 2025, and in any event on 30 June 2025. |
| (vi) Denne fullmakten erstatter fullmakt til å utstede nye aksjer i en reparasjonsemisjon som ble tildelt i ekstraordinær generalforsamling 3. november 2023." | (vi) This authorisation shall replace an authorisation to issue new shares in a subsequent offering granted at the extraordinary general meeting on 3 November 2023." |

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

All resolutions were reached unanimously. There were no further items on the agenda. The chairman of the meeting declared the general meeting closed.

VEDLEGG:

Vedlegg 1: Liste over fremmøtte aksjonærer

Vedlegg 2: Nye vedtekter

APPENDICES:

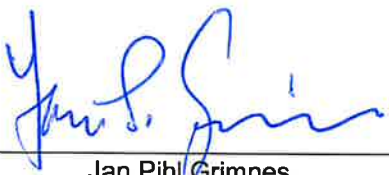
Appendix 1: List of attending shareholders

Appendix 2: New articles of association

[Separat signaturside følger / Separate signature page follows]

[Signaturside for protokoll fra ekstraordinær generalforsamling i Argeo AS den 15. mars 2024]

[Signature page for minutes of an extraordinary general meeting of Argeo AS held on 15 March 2024]



Jan Pihl Grimnes
Møteleder / Chairman of the meeting



Trond F. Crantz
Medundertegner / Co-signatory

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

Shareholder	Represented by:	Number of shares
Kistefos AS	Trond F. Crantz	32 621 837
Langebru AS	Trond F. Crantz	14 000 000
Redback AS	Jan Grimnes	6 794 512
Ascent AS	Trond F. Crantz	4 646 572
Sparebank 1 Markets AS	Trond F. Crantz	3 850 000
Troptima AS	Thorbjørn Rekdal	1 830 968
Arne Kyrkjebø	Trond F. Crantz	300 000
Knut Morten Ovesen	Trond F. Crantz	119 082
Omega Consulting AS	Trond F. Crantz	100 000
OER Consulting AS	Odd Erik Rudshaug	81 000
William S. Bergesen	Trond F. Crantz	51 285
Terje Gunnar Fossum	Trond F. Crantz	34 000
Harburg AS	Jan Grimnes	20 000
Mulighet AS	Tom-Erik von Krogh-Martinsen	12 490
Nils Olav Gundersen	Trond F. Crantz	2 000
Yngve Ness	Trond F. Crantz	2 000
Elin Johnsen	Trond F. Crantz	1 900
Total		64 467 646
Total outstanding shares		192 899 924
Percentage of shares represented		33,4 %

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

(Vedtatt 15. mars 2024)

- § 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 19 289 992,40 fordelt på 192 899 924 aksjer hver pålydende NOK 0,10. Aksjene skal registreres i verdipapirregisteret (Euronext VPS).
- § 4 Selskapets styre skal bestå av 5 til 7 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 Daglig leder og ett styremedlem i fellesskap og to styremedlemmer i fellesskap har signaturrett.
- §8 Styret kan meddele prokura.
- §9 Styret kan beslutte at aksjeeiere kan avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i Selskapet. Adgangen til å avgi forhåndsstemme er betinget av at det foreligger en betryggende metode for autentisering av avsender. Styret avgjør om det foreligger en slik metode i forkant av den enkelte generalforsamling. Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er gitt adgang til forhåndsstemming og hvilke retningslinjer som eventuelt er fastsatt for slik stemmegivning.
- §10 For øvrig henvises det til den enhver tid gjeldende aksjelovgivning.
- §11 Selskapet skal ha en nominasjonskomité, som velges av generalforsamlingen.

Nominasjonskomitéen fremmer forslag til generalforsamlingen om (i) valg av styrets leder, styremedlemmer og eventuelle varamedlemmer, og (ii) valg av medlemmer til nominasjonskomitéen. Nominasjonskomitéen fremmer videre forslag til generalforsamlingen om honorar til styret og nominasjonskomitéen, som fastsettes av generalforsamlingen. Generalforsamlingen skal fastsette instruks for nominasjonskomiteen.