

**PROTOKOLL FRA
EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

ARGEO AS
ORG NR 913 743 075

**MINUTES OF
EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

IN

ARGEO AS
REG NO 913 743 075

Den 10. desember 2021 kl. 10:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Argeo AS, org. nr. 913 743 075, ("**Selskapet**") i Selskapets lokaler i Nye Vakåsvei 14, 1395 Hvalstad.

An extraordinary general meeting of Argeo AS, company reg no 913 743 075, (the "**Company**") was held on 10 December 2021 at 10:00 hours (CET) at the Company's premises in Nye Vakåsvei 14, 1395 Hvalstad.

Styrets leder Jan P. Grimnes åpnet Generalforsamlingen.

Chairman of the board of directors Jan P. Grimnes opened the general meeting.

Det ble opptatt en fortegnelse over hvilke aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen, enten selv eller ved fullmakt. Oversikten er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen. Som det fremgår av oversikten var 35,6% av aksjene og stemmene representert.

A list of the attending shareholders, either by way of personal attendance or by proxy, was recorded. The list is attached as Appendix 1 to the minutes. As it appears from the list, 35.6% of the shares and votes were present.

Til behandling forelå følgende saker:

The following matters were resolved:

1 VALG AV MØTELEDER

Jan P. Grimnes ble valgt som møteleder.

Vedtaket var enstemmig.

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

Jan P. Grimnes was elected to chair the meeting.

The resolution was passed unanimously.

2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller til dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent.

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The chair of the meeting raised the question whether there were any objections to the notice or the agenda of the general meeting. No such objections were made and the notice and the agenda were approved.

**3 VALG AV EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Trond F. Crantz ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket var enstemmig.

**3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN
THE MINUTES**

Trond F. Crantz was elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

The resolution was passed unanimously.

**4 GODKJENNELSE AV
OPSIJONSPROGRAM**

I overensstemmelse med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"I tråd med styrets forslag som beskrevet i innkallingen til generalforsamlingen godkjenner generalforsamlingen selskapets aksjeopsjonsprogram. Styret fastsetter de nærmere vilkår for aksjeopsjonsprogrammet."

Vedtaket var enstemmig.

**4 APPROVAL OF SHARE OPTION
PROGRAM**

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

"Pursuant to the proposal by the board of directors as set out in the notice to the general meeting, the general meeting approves the Company's share option scheme. The board of directors determines the further terms of the share option scheme."

The resolution was passed unanimously.

**5 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å
FORHØYE AKSJEKAPITALEN -
OPSIJONER**

I overensstemmelse med styrets forslag fattet generalforsamlingen 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 inntil 1 823 244 aksjer hver pålydende kr 0,10, jf. aksjeloven § 10-14. Aksjene kan utstedes til ansatte og styremedlemmer i selskapet.*

(ii) *Styret kan fravike aksjonærenes fortrinnsretter til å tegne de nye aksjene jf. aksjeloven § 10-4.*

**5 AUTHORITY TO THE BOARD OF
DIRECTORS TO INCREASE THE
SHARE CAPITAL - OPTIONS**

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

(i) *To allow the board of directors to resolve the issuance of shares to honour any options granted under the program the board of directors is authorised to increase the share capital by up to NOK 182 324.40 through the issue of up to 1 823 244 shares, each with a nominal value of NOK 0.10, in accordance with the Norwegian Private Limited Companies Act Section 10-14. The shares may be issued to employees and board members of the Company.*

(ii) *The board may set aside the shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares pursuant to the Norwegian Private Limited Companies Act Section 10-4.*

- | | |
|--|---|
| <p>(iii) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger eller fusjoner jf. aksjeloven § 13-5.</p> | <p>(iii) The authority does not cover resolutions to increase the share capital for non-cash contribution or mergers in accordance with the Norwegian Private Limited Companies Act Section 13-5.</p> |
| <p>(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.</p> | <p>(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.</p> |
| <p>(v) Fullmakten gjelder i to år fra dato for generalforsamlingens vedtak.</p> | <p>(v) The authority is valid for two years from the date of resolution of the general meeting.</p> |

6 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN – KAPITALISERING

I overensstemmelse med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Styret gis en fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil kr 274 414,60 tilsvarende en utstedelse av inntil 2 744 146 nye aksjer hver pålydende kr 0,10.
- (ii) Aksjene gir rett til utbytte fra tidspunkt for registrering i Foretaksregisteret.
- (iii) Styret gis fullmakt til å bestemme øvrige betingelser for utstedelsene.
- (iv) Styret kan fravike aksjonærenes fortrinnsretter til å tegne de nye aksjene.
- (v) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger.
- (vi) Fullmakten gjelder i to år fra dato for generalforsamlingens vedtak.

6 AUTHORITY TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL - CAPITALISATION

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

- (i) The board is given power of attorney to increase the share capital by up to NOK 274 414.60 equal to an issuance of up to 2 744 146 new shares each with a par value of NOK 0.10.
- (ii) The shares entitle to dividends as from registration in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- (iii) The board is authorised to determine other terms of such subscriptions.
- (iv) The existing shareholders' right of first refusal to subscribe new shares may be set aside.
- (v) The authority does include capital increase by contribution of other assets than money.
- (vi) The authority is valid for two years from the date of resolution of the general meeting.

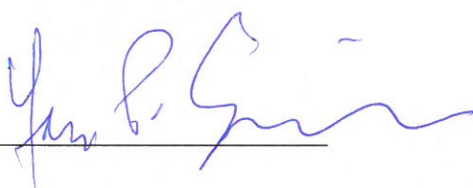
Det forelå ikke ytterligere saker til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

(I tilfelle motstrid mellom den norske og engelske versjonen av denne protokollen skal den norske versjonen ha forrang.)

There were no further matters on the agenda and the general meeting was adjourned.

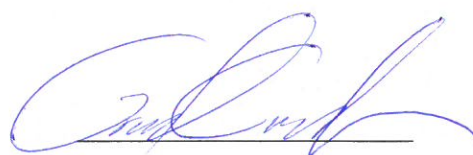
(In case of discrepancy between the Norwegian and English version, the Norwegian text shall prevail.)

* * *



Jan P. Grimnes
(Møteleder / Chair)

* * *



Trond F. Crantz
(Medundertegner / Co-sign)

Vedlegg:

1. Liste over fremmøtte aksjonærer

Appendices:

1. List of attending shareholders

Vedlegg 1 – Liste over fremmøtte aksjonærer
Appendix 1 – List of attending shareholders

Shareholder	Represented by:	Number of shares
Ascent AS	Trond F. Crantz	2 067 898
Sparebank 1 Markets AS	Trond F. Crantz	2 500 000
Kistefos AS	Trond F. Crantz	1 768 292
Harburg AS	Jan P. Grimnes	20 000
Famnessenteret AS	Jan P. Grimnes	10 000
Vegard Pedersen	Jan P. Grimnes	1 140
Rudi Svortevik	Jan P. Grimnes	330
Nils Olav Gundersen	Jan P. Grimnes	1 000
Gediminas Stonkus	Jan P. Grimnes	62
Mulighet AS	Trond F. Crantz	12 490
Bjørn Jensen		135 834
Troptima AS	Thorbjørn Rekdal	1 770 968
Redback AS	Jan P. Grimnes	1 469 512
Totalt		9 757 526
Total outstanding shares		27 441 463
Percentage of shares represented		35,6 %