

(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.)

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

I

ARGEO AS

(org.nr. 913 743 075)

Den 16. juni 2022 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Argeo AS, org.nr. 913 743 075 ("Selskapet"). Møtet ble avholdt 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 25,1 % 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.

3. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

**MINUTES OF
ANNUAL GENERAL MEETING**

IN

ARGEO AS

(reg.nr. 913 743 075)

On 16 June 2022 there was held an annual general meeting of Argeo AS, org.nr. 913 743 075 (the "**Company**"). The meeting was held in the Company's office 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, 25.1 % 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. APPROVAL OF ANNUAL ACCOUNTS

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

Generalforsamlingen vedtok selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2021.

The general meeting approves the Company's annual accounts for the fiscal year 2021.

4. HONORAR TIL STYREMEDLEMMER

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

For året 2021 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 2021.

4. COMPENSATION TO BOARD MEMBERS

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

For the year 2021, 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 2021.

5. HONORAR TIL REVISOR

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Revisors honorar for regnskapsåret 2021 betales etter egen regning.

5. COMPENSATION TO AUDITOR

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

The auditor's fees for the fiscal year 2021 is paid as per separate invoice.

6. VALG AV NYTT STYREMEDLEM

Heidi Gryteland Holm tiltrer som nytt styremedlem i Argeo AS.

6. ELECTION OF NEW BOARD MEMBER

Heidi Gryteland Holm is appointed as new board member of Argeo AS.

7. ETABLERING AV NOMINASJONSKOMITE

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *En ny § 8 inntas i Selskapets vedtekter (i tråd med de nye vedtektene vedlagt som Vedlegg 2) med følgende ordlyd:*

"§ 8 – Nominasjonskomité

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

7. ESTABLISHMENT OF NOMINATION COMMITTEE

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

- (i) *A new section 8 is included in the Company's articles (in accordance with the new articles appended as Appendix 2) with the following wording:*

"§ 8 – Nomination committee

The company shall have a nomination committee, elected by the general meeting.

The nomination committee shall present proposals to the general meeting regarding (i) election of the chair of the Board, board members and any deputy members, and (ii) election of members of the

fremmer videre forslag til generalforsamlingen om honorar til styret og nominasjonskomiteén, som fastsettes av generalforsamlingen. Generalforsamlingen skal fastsette instruks for nominasjonskomiteén."

- (ii) Instruks for nominasjonskomiteén fastsettes som angitt i Vedlegg 3 til innkallingen.
- (iii) Jan Phil Grimnes (leder), Lars Petter Utseth og Peter M. Anker velges som medlemmer av nominasjonskomiteén for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2024.

8. FULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV AKSJER

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Aksjekapitalen skal i alt kunne forhøyes med inntil NOK 851 616 ved utstedelse av inntil 8 516 160 aksjer hver pålydende NOK 0,1.
- (ii) Styret gis fullmakt til å beslutte slike endringer i Selskapets vedtekter som kapitalforhøyelsen nødvendiggjør.
- (iii) Fullmakten opphører ved den ordinære generalforsamlingen i 2024, og uansett den 16. juni 2024. Fullmakten kan brukes en eller flere ganger.
- (iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av aksjer skal kunne fravikes ved bruk av fullmakten.
- (v) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, emisjoner og lignende transaksjoner. Fullmakten omfatter innskudd i andre eiendeler enn penger og beslutning om fusjon.

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

nomination committee. The nomination committee shall also present proposals to the general meeting for remuneration of the Board and the nomination committee, which is to be determined by the general meeting. The general meeting shall adopt instructions for the nomination committee."

- (ii) Instructions for the nomination committee are adopted as set out in Appendix 3 to the notice.
- (iii) Jan Phil Grimnes (chair), Lars Petter Utseth and Peder M. Anker are appointed as members of the nomination committee for a period up to the annual general meeting in 2024.

8. AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL THROUGH ISSUANCE OF SHARES

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

- (i) The Company's share capital may altogether be increased with NOK 851,616 through issue of up to 8,516,160 new shares, each with a nominal value of NOK 0.1.
- (ii) The board is authorized to resolve such amendments to the Company's articles of association as the capital increase necessitates.
- (iii) The authorisation expires at the annual general meeting in 2024, and in any event on 16 June 2024. The authorization may be used one or several times.
- (iv) The shareholder's preferential rights to subscribe shares can be set aside by use of the authorisation.
- (v) The authorisation covers capital increase in connection with acquisitions, mergers, placements and similar transactions. The authorisation covers contribution in other assets than cash and decision of merger.

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

VEDLEGG:

Vedlegg 1: Liste over fremmøtte aksjonærer

Vedlegg 2: Nye vedtekter

APPENDICES:

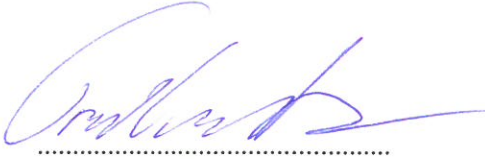
Appendix 1: List of attending shareholders

Appendix 2: New articles of association

[signaturside følger/ signature page follows]

*Signaturside for protokoll fra generalforsamling i Argeo AS den 16. juni 2022 /
Signature page from the general meeting for Argeo AS on 16 June 2022*

Signatur: 
Navn: Jan Pihl Grimnes
Tittel: Møteleder
Sted, dato: Asker, 16.6.2022

Signatur: 
Navn: Trond F. Crantz
Tittel: Medundertegner
Sted, dato: Asker, 16.6.2022

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

Shareholder	Represented by:	Number of shares
Ascent AS	Trond F. Crantz	2 307 235
Langebru AS	Trond F. Crantz	4 050 000
Rudi Svortevik	Trond F. Crantz	500
Nils Olav Gundersen	Trond F. Crantz	1 000
Redback AS	Jan P. Grimnes	2 469 512
Troptima AS	Thorbjørn Rekdal	1 830 968
OER Consulting AS	Odd Erik Rudshaug	20 000
Kenneth Gundersen		14 000
Total		10 693 215
Total outstanding shares		42 580 800
Percentage of shares represented		25,1 %

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

(Vedtatt 16. juni 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 4,258,080 fordelt på 42,580,800 aksjer hver pålydende NOK 0,10. Aksjene skal registreres i verdipapirregisteret (Euronext VPS).
- § 4 Selskapets styre skal bestå av 2 til 5 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.
- § 8 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.