

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING I**

ARGEØ AS

Den 8. oktober 2024 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Argeo AS, org.nr. 913 743 075 ("**Selskapet**"). Møtet ble avholdt i lokalene til Selskapet med registrert adresse Nye Vakåsvei 14, 1395 Hvalstad, Norge.

Til stede var de aksjonærene og fullmakter som er nærmere angitt i [Vedlegg 1](#) til denne protokollen. Til sammen var 38,92 % av Selskapets aksjekapital og stemmer representert på generalforsamlingen.

Følgende saker ble behandlet:

**1. 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
DAGSORDEN**

Generalforsamlingen godkjente innkallingen og dagsordenen.

3. STYREENDRINGER

3.1 Styreendring

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Nina Bjærum og Inger Ørstavik erstatter Heidi Gryteland Holm, Geir Kaasen og Jim Dåtland. Styret består etter dette av følgende personer:

**MINUTES OF AN EXTRAORDINARY GENERAL
MEETING OF**

ARGEØ AS

On 8 October 2024 an extraordinary general meeting of Argeo AS, reg.no. 913 743 075 (the "**Company**") was held in the offices of the Company with registered address at Nye Vakåsvei 14, 1395 Hvalstad, Norway.

The shareholders listed in [Appendix 1](#) to these minutes were present or represented by proxy. Thus 38.92 % of the Company's share capital and votes were represented at the general meeting.

The following matters were considered:

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

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

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 were approved.

3. BOARD CHANGES

3.1 Board change

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

Nina Bjærum and Inger Ørstavik replaces Heidi Gryteland Holm, Geir Kaasen, and Jim Dåtland. The board now comprises the following persons:

- Jan P. Grimnes, styrets leder
- Lars Petter Ottem Utseth
- Peter Allan Hooper
- Nina Bjærum
- Inger Ørstavik
- Liam Flood (ansattrepresentant)
- Hugo Lima Santos (ansattrepresentant)
- Kenneth Gundersen (vara ansattrepresentant)
- Willy Olafsen (vara ansattrepresentant)

Liam Flood og Hugo Lima Santos ble valgt inn som ansattrepresentanter, med Kenneth Gundersen og Willy Olafsen som deres vara ansattrepresentanter, før den ekstraordinære generalforsamlingen.

3.2 Vedtektsendring

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

§ 7 i Selskapets vedtekter skal lyde som følger:

"Selskapets styre skal bestå av 5 til 8 medlemmer."

4. OMDANNING TIL ALLMENNAKSJESELSKAP (ASA)

4.1 Omdanning

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapet omdannes til et allmennaksjeselskap (ASA).

4.2 Vedtektsendring

Basert på styrets forslag, og som følge av omdanningsvedtaket i punktet ovenfor, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Vedtektenes § 1 skal lyde som følger:

- Jan P. Grimnes, chair
- Lars Petter Ottem Utseth
- Peter Allan Hooper
- Nina Bjærum
- Inger Ørstavik
- Liam Flood (employee rep.)
- Hugo Lima Santos (employee rep.)
- Kenneth Gundersen (deputy employee rep.)
- Willy Olafsen (deputy employee rep.)

Liam Flood and Hugo Lima Santos were elected as employee representatives, with Kenneth Gundersen and Willy Olafsen as their deputy employee representatives, prior to the extraordinary general meeting.

3.2 Amendments to the articles of association

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

Article 7 of the Company's articles of association are amended to read as follows:

"The Company's board shall comprise 5 to 8 members."

4. CONVERSION INTO A PUBLIC LIMITED LIABILITY COMPANY (ASA)

4.1 Conversion

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

The company is transformed into a public limited company (ASA).

4.2 Changes to the articles of association

Based on the board's proposal, and the resolution of conversion in the above section, the general meeting passed the following resolution:

Section 1 of the articles of association shall read as follows:

"Selskapets navn er Argeo ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap."

"The Company's name is Argeo ASA. The company is a public limited liability company."

5. VALGKOMITÉ

5. NOMINATION COMMITTEE

5.1 Godkjenning av instruks for valgkomitéen

5.1 Approval of instructions for the nomination committee

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Instruksene for valgkomitéen godkjennes.

The instructions for the nomination committee are approved.

5.2 Komitémedlemmer

5.2 Members of the committee

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Med virkning fra registrering av Selskapets konvertering til et allmennaksjeselskap, velges Geir Kaasen som leder og Jim Dåtland som medlem av Selskapets valgkomité.

With effect from registration of the Company's conversion to a public limited liability company, Geir Kaasen is elected as chair and Jim Dåtland is elected as member of the Company's nomination committee.

5.3 Vedtektsendring

5.3 Amendments to the articles of association

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Vedtektenes § 8 skal lyde som følger:

Article 8 of the articles of association shall read as follows:

"Selskapet skal ha en nominasjonskomité som skal bestå av mellom to og fire medlemmer.

"The company shall have a nomination committee which shall consist of between two and four members.

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 nominasjonskomitéen."

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 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."

Vedtakene i agendapunkt 5.1 – 5.3 får virkning fra registrering av Selskapets konvertering til et allmennaksjeselskap.

The resolutions in agenda item 5.1 – 5.3 becomes effective from registration of the Company's conversion to a public limited liability company.

6. GODTGJØRELSESPOLICY

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets godtgjørelsespolicy for ledende ansatte godkjennes.

6. REMUNERATION POLICY

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

The Company's remuneration policy for executive personnel is approved.

7. VALG AV NY REVISOR

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets revisor byttes fra RSM Norge AS til KPMG AS.

Samtlige utestående kostnader skyldig fratredende revisor, RSM Norge AS, skal godtgjøres etter regning.

7. ELECTION OF NEW AUDITOR

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

The Company's auditor is changed from RSM Norge AS to KPMG AS.

All outstanding costs owed the resigning auditor, RSM Norge AS, shall be paid pursuant to invoice.

8. ANDRE ENDRINGER AV VEDTEKTENE I FORBINDELSE MED NOTERINGEN

I tråd med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Vedtøktenes § 2 skal lyde som følger:

"Selskapets forretningskontorer er i Asker kommune."

Vedtøktenes § 3 skal lyde som følger:

"Selskapet virksomhet er å yte tjenester, delta og investere innen teknologiske, geologiske og geofysiske virksomheter."

Vedtøktenes § 4 skal lyde som følger:

8. OTHER CHANGES TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION IN RELATION TO THE LISTING

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

Article 2 of the articles of association shall read as follows:

"The company's registered office is in the municipality of Asker."

Article 3 of the articles of association shall read as follows:

"The Company's business is to provide services, participate, and invest in technological, geological, and geophysical activities."

Article 4 of the articles of association shall read as follows:

"Selskapets aksjekapital er NOK 22 208 174,50 fordelt på 44 416 349 aksjer hver pålydende NOK 0,50."

Vedtektenes § 5 skal lyde som følger:

"Aksjene skal være registrert i verdipapirregisteret (Euronext VPS)."

Vedtektenes § 6 skal lyde som følger:

"Aksjene i selskapet er fritt omsettelige. Overdragelse av aksjer er ikke betinget av samtykke fra selskapets styre og aksjeeierne har ikke forkjøpsrett."

Vedtektenes § 9 skal lyde som følger:

"På den ordinære generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres:

godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte,

valg av styremedlemmer og revisor (dersom disse er på valg),

andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

Når dokumenter som gjelder saker skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider gjelder ikke allmennaksjelovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.

"The company's share capital is NOK 22 208 174.50 divided on 44 416 349 shares, each with a nominal value of NOK 0.50."

Article 5 of the articles of association shall read as follows:

"The company's shares shall be registered with Euronext VPS."

Article 6 of the articles of association shall read as follows:

"The shares of the company are freely tradable. The transfer of shares does not require consent from the company's board of directors, and shareholders do not have pre-emptive rights."

Article 9 of the articles of association shall read as follows:

"The ordinary general meeting shall address and resolve the following issues:

adoption of the annual financial statement and the annual report, including the distribution of dividends;

Election of board members and auditors (if these are to be elected).

any other matters which by virtue of law or the articles of association fall under the auspices of the general meeting.

When documents regarding matters which are to be dealt with at the general meeting have been made available on the internet site of the Company, the requirements in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act which state that these documents shall be sent to the shareholders, shall not apply. This exemption is also applicable with regards to documents which according to statutory law shall be included in or attached to the notice of the general meeting.

Styret kan beslutte at aksjeeiere kan avgj skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlinger i selskapet. Slike stemmer kan også avgis ved elektronisk kommunikasjon. Adgangen til å avgj 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."

Vedtektenes § 10 skal lyde som følger:

"Selskapet kan bruke elektronisk kommunikasjon når det skal gi meldinger, varsler, informasjon, dokumenter, underretninger ol. etter allmennaksjeloven til aksjeeierne."

Vedtektenes § 11 skal lyde som følger:

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

Vedtektenes § 12 skal lyde som følger:

"Styret kan meddele prokura."

---o0o---

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

---o0o---

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."

Article 10 of the articles of association shall read as follows:

"The company may utilize electronic communication when it is to provide messages, notices, information, documents etc. pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to the shareholders."

Article 11 of the articles of association shall read as follows:

"The chief executive officer and one board member jointly, and two board members jointly, have signing authority."

Article 12 of the articles of association shall read as follows:

"The board of directors may grant procuracy."

---o0o---

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

APPENDICES:Appendix 1:

List of attending shareholders

---o0o---



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	Lars Petter Utseth	6 524 368
Shearwater Geoservices Holding AS	Trond F. Crantz	4 024 725
Sparebank 1 Markets AS	Lars Petter Utseth	1 542 182
Redback AS	Jan Grimnes	1 358 903
Østerbris Offshore AS	Trond F. Crantz	1 290 909
Ascent AS	Trond F. Crantz	1 089 316
DNB Markets Aksjehandel/-analyse	Trond F. Crantz	840 000
Troptima AS	Thorbjørn Rekdal	366 194
Varden Kultur og Mediasenter AS	Trond F. Crantz	148 000
Knut Morten Ovesen	Trond F. Crantz	44 155
OER Consulting AS	Odd Erik Rudshaug	19 357
William Bergesen	Trond F. Crantz	13 238
Kenneth Gundersen		8 288
Harald Blaauw		6 800
Inger Berg Ørstavik		4 761
Harburg AS	Jan Grimnes	4 000
Gunnar Moen		800
Nils Olav Gundersen	Trond F. Crantz	449
Elin Johnsen	Trond F. Crantz	426
Total		17 286 871
Total outstanding shares		44 416 349
Percentage of shares represented		38,92 %