



Innkalling til generalforsamling i CONCEDO ASA

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Concedo ASA, org. nr. 988 217 867 ("**Selskapet**") onsdag den 10. juni 2020 kl. 15:00 i Selskapets lokaler i Torvgården, Torvveien 1, 1383 Asker.

Grunnet COVID-19-pandemien har norske helsemyndigheter innført strenge smitteverntiltak som blant annet innebærer at personer skal holde fysisk avstand til hverandre. Selskapets aksjonærer anmodes om å avstå fra fysisk oppmøte og isteden benytte muligheten til å avgi fullmakt. Deltakelse fra Selskapets styre og ledelse vil være begrenset til et minimum. Selskapet følger de til enhver tid gjeldende anbefalinger fra helsemyndighetene.

Aksjonærene har rett til å delta på generalforsamlingen per telefon, men av hensyn til gjennomføringen av generalforsamlingen bes samtlige aksjonærer om å forhåndsstemme ved å gi styrets leder fullmakt til å stemme på aksjonærens vegne. Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen per telefon og/eller ønsker å forhåndsstemme bes melde dette ved bruk av vedlagt skjema senest mandag 8. juni 2020 kl. 16:00 til:

Concedo ASA, epost: post@concedo.no.

Dagsorden:

1. Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Olav Fjell iht. allmennaksjeloven § 5-10 (3)
2. Fortegnelse over møtende aksjeeiere og aksjer representert med fullmakt
3. Valg av en person til å lede generalforsamlingen og en person til å medundertegne protokollen
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden
5. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2019 for Concedo ASA
6. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets revisor
7. Fastsettelse av godtgjørelse til styret
8. Omdanning til aksjeselskap
9. Ordinært valg av styremedlemmer

Følgende styremedlemmer er innstilt:

- Olav Fjell, styrets leder
- Erik Sverre Jensen, styremedlem
- Jonas U Rydell, styremedlem
- Sandra Crane, styremedlem
- Nirav Dagli, styremedlem

Olav Fjell og Nirav Dagli har ett år igjen av sin funksjonstid, og er følgelig ikke på valg

10. Orientering om retningslinjene for incentivordningen i selskapet

11. Utstedelse av fullmakt til styret som gir selskapet adgang til å erverve egne aksjer i henhold til aksjeloven § 9-4

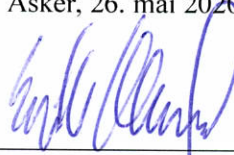
VEILEDNING

I tråd med vedtektenes § 7e er underlagsmaterialet gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.concedo.no. Underlagsmaterialet kan sendes skriftlig på forespørsel.

Styrets forslag til generalforsamlingsvedtak følger av Vedlegg 1. Oversikt over konsekvensene av en omdanning fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap følger av Vedlegg 2.

Aksjonærer som er registrert i Verdipapirsentralens (VPS) aksjeeierregister har rett til å møte og avgi stemme på generalforsamlingen. Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan i henhold til vedtektene bare utøves når ervervet er innført i aksjeregisteret den femte dagen før generalforsamlingen holdes.

Concedo ASA
Asker, 26. mai 2020



For Styrets leder
Olav Fjell



Notice of the annual General Meeting in CONCEDO ASA

Notice is hereby served that an ordinary general meeting of Concedo ASA, org. no. 988 217 867 (the "**Company**") will be held on Wednesday 10 June 2020 at 15:00 hours at the Company's offices in Torvgården, Torvveien 1, 1383 Asker.

Norwegian authorities have imposed stringent restrictions due to the COVID-19 pandemic. These include requirements of physical distance between individuals. The shareholders of the Company are therefore requested not to attend the general meeting in person, but rather elect to vote by proxy. Participation from the board of directors and management of the Company will be kept to a minimum. The Company adheres to the at any time applicable public recommendations.

The shareholders have the right to participate in the general meeting via phone, however, to conduct the general meeting in an orderly fashion, the shareholders are requested to pre-vote by giving the voting power to the Chairman of the Board. Shareholders who wish to attend the general meeting via phone and/or wish to pre-vote are requested to return the enclosed form within Monday 8 June 2020 at 16:00 hours to:

Concedo ASA, e-mail: post@concedo.no

Agenda:

1. The Meeting will be opened by the Chairman of the Board, Olav Fjell, cfr. § 5-10 (3) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act
2. Registration of attending shareholders and shares represented by proxy
3. Election of chairperson and person to co-sign the minutes
4. Approval of the summons and the agenda
5. Approval of the company's financial statements and the annual report for 2019
6. Approval of the remuneration to the Company's auditor
7. Determination of remuneration to the Board
8. Conversion into a private limited liability company
9. Ordinary election of Board members

The following members are nominated:

- Olav Fjell, Chairperson
- Erik Sverre Jensen, Board member
- Jonas U Rydell, Board member
- Sandra Crane, Board member
- Nirav Dagli, Board member

Olav Fjell and Nirav Dagli have one year left of their term, and are not up for election.

In case of any discrepancy between the Norwegian and the English text, the Norwegian text shall prevail.

concedo

10. Orientation about the guidelines for the incentive scheme of the company
11. The issuance of an authorization to the Board that gives the company the right to acquire own shares pursuant to the Private Limited Liability Companies Act § 9-4

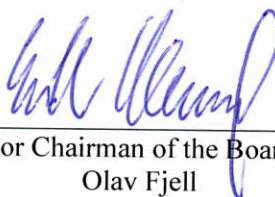
GUIDANCE

In accordance with § 7e of the company's articles of association, underlying documents are available on the company's website www.concedo.no. Underlying documents can be submitted in writing upon request.

The board of directors' proposed general meeting resolutions is attached as Appendix 1. An overview of the corporate consequences of a conversion from a public limited liability company to a private limited liability company is attached as Appendix 2.

Shareholders registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) are entitled to attend and vote at the General Meeting. In accordance with the Company's articles of association, the right to attend and vote at the General Meeting may only be exercised if the shares are registered in the VPS on the fifth day before the General Meeting.

Concedo ASA
Asker, 26 May 2020



For Chairman of the Board
Olav Fjell

MELDING OM OPPMØTE PÅ GENERALFORSAMLING

Undertegnende er eier av aksjer i Concedo ASA.

Undertegnende meddeler herved at jeg vil delta på generalforsamlingen i Concedo ASA, den 10. juni 2020 kl. 15:00

Sted:

Dato:.....

Navn med blokkbokstaver:.....

Signatur:.....

Både aksjonærer som har og ikke har anledning til å møte på generalforsamlingen kan gi fullmakt til styrets leder eller egen fullmektig på vedlagte fullmaktsskjema.

FULLMAKT

Som eier av _____ aksjer i Concedo ASA gir jeg/vi herved

styrets leder

_____ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Concedo ASA den 10. juni 2020 kl. 15:00.

Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi en advokat eller et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Dersom aksjonæren ønsker det og styrets leder er innsatt som fullmektig kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn og sendes selskapet. Det vil da bli avgitt stemme for aksjene i henhold til instruksen.

Stemmeinstruks:

Vedtak	Stemmer for	Stemmer mot	Avstår fra å stemme
Valg av person til å lede generalforsamlingen og en person til å medundertegne protokollen			
Godkjennelse av innkalling og dagsorden			
Godkjennelse av godtgjørelse til selskapets revisor			
Fastsettelse av godtgjørelse til styret			
Omdannelse til aksjeselskap			
Ordinært valg av styremedlemmer			
Utstedelse av fullmakt til styret som gir selskapet adgang til å erverve egne aksjer i henhold til aksjeloven § 9-4			



Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

- Dersom det er krysset av for "Stemmer for" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Stemmer mot" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Avstår fra å stemme" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.
- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.
- Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. valg av møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.
- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruks.

Underskrift: _____ *

Navn: _____ (blokkbokstaver)

Sted/dato: _____

Fullmakten sendes pr. E-post innen 8. juni 2020, kl. 16:00
Concedo ASA, e-post: post@concedo.no

*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest og/eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten. Dersom tilfredsstillende dokumentasjon ikke mottas står fullmektigen fritt til å benytte eller forkaste fullmakten etter eget skjønn.



NOTICE OF ATTENDANCE AT THE GENERAL MEETING

I, the undersigned, is the owner of shares in Concedo ASA.

I hereby announce that I will attend the General Meeting in Concedo ASA on 10 June 2020 at 15:00 hours.

Place:

Date:.....

Name in capital letters:.....

Signature:.....

Both shareholders who are able and unable to attend the General Meeting may authorize the Chairman or a proxy to represent their shares through the enclosed proxy form.

PROXY FORM

As the owner of _____ shares in Concedo ASA, I/we hereby appoint

- The chairperson of the board of directors
 _____ (insert name)

as my/our proxy to represent and vote for my/our shares at the ordinary general meeting of Concedo ASA to be held on 26 June 2020 at 15:00 hours.

If none of the alternatives above has been ticked the chairperson of the board will be considered appointed as proxy. If the chairperson of the board has been appointed as proxy, the chairperson of the board can appoint an attorney or another member of the board or the management to represent and vote for the shares covered by the proxy.

If the shareholder so desires and the chairperson of the board has been appointed as proxy, the voting instructions below can be filled in and returned to the Company. The shares will then be voted in accordance with the instructions.

Voting instructions:

Resolution	Vote for	Vote against	Abstain
Election of chairperson and person to co-sign the minutes			
Approval of the summons and the agenda			
Approval of the company's financial statements and the annual report for 2019			
Approval of the remuneration to the Company's auditor			
Determination of remuneration to the Board			
Conversion into a private limited liability company			
Ordinary election of Board members			
The issuance of authorization to the Board that gives the company the right to acquire own shares pursuant to the Private Limited Liability Companies Act § 9-4			



If voting instructions are given the following applies:

- If the box "Vote for" has been ticked, the proxy is instructed to vote for the proposal in the notice, with any changes suggested by the board of directors, the chairperson of the board or the chairperson of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can at his/her own discretion abstain from voting the shares.
- If the box "Vote against" has been ticked, this implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the board, the Chairperson of the Board or the chairperson of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can, at his/her discretion, abstain from voting the shares.
- If the box "Abstain" has been ticked, the proxy is instructed to abstain from voting the shares.
- If none of the boxes has been ticked, the proxy is free to decide how to vote the shares.
- In respect of a vote over matters that are not included on the agenda and which may validly come before the meeting, the proxy is free to decide how to vote the shares. The same applies for votes over formal matters, such as election of the chairperson of the meeting, voting order or voting procedure.
- If a shareholder has inserted another person than the chairperson of the board as proxy, and wants to give such person instructions on voting, this is a matter between the shareholder and the proxy. In such a situation, the company does not undertake any responsibility to verify that the proxy votes in accordance with the instructions.

Signature: _____ *

Name: _____ (block letters)

Place/date: _____

Please send the proxy per e-mail within 8 June 2020 at 16:00 hours
Concedo ASA, e-mail: post@concedo.no

* If the proxy is given on behalf of a company or other legal entity, relevant evidence of authority must be attached to evidence that the person signing the proxy form is properly authorized.

Vedlegg/Appendix 1

Dagsorden:

- 1. Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Olav Fjell iht. allmennaksjeloven § 5-10 (3)**
- 2. Fortegnelse over møtende aksjeeiere og aksjer representert med fullmakt**
- 3. Valg av person til å lede generalforsamlingen og en person til å medundertegne protokollen**
- 4. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 5. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2019 for Concedo ASA**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for Selskapet for 2019 godkjennes, herunder styrets forslag til disponering av årets resultat.

- 6. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets revisor**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Revisor skal motta godtgjørelse på NOK 200 000 for 2019

- 7. Fastsettelse av godtgjørelse til styret**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styrets leder skal motta godtgjørelse på NOK 150 000. Øvrige styremedlemmer skal motta godtgjørelse på NOK 100 000 hver

- 8. Omdannelse til aksjeselskap**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Agenda:

- 1. The Meeting will be opened by the Chairman of the Board, Olav Fjell, cfr. § 5-10 (3) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act**
- 2. Registration of attending shareholders and shares represented by proxy**
- 3. Election of chairperson and person to co-sign the minutes**
- 4. Approval of the summons and the agenda**
- 5. Approval of the company's financial statements and the annual report for 2019**

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The annual accounts and the directors' report for the Company for the financial year 2019 are approved, including the proposal of the board of directors for the allocation of the result of the year.

- 6. Approval of the remuneration to the Company's auditor**

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The auditor shall receive a remuneration of NOK 200 000 for 2019

- 7. Determination of remuneration to the Board**

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The chairman of the board of directors shall receive a remuneration of NOK 150 000. The remaining board members shall receive a remuneration of NOK 100 000 each

- 8. Conversion into a private limited liability company**

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

concedo

- | | |
|--|---|
| <p>(i) <i>Selskapet omdannes til et aksjeselskap (AS).</i></p> <p>(ii) <i>Vedtektene § 1 endres til å lyde som følger:</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>"Selskapets foretaksnavn er Concedo AS. Selskapet er et aksjeselskap."</i></p> <p>(iii) <i>Vedtektene § 8 endres til å lyde som følger:</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>"Erverv av aksjer i selskapet gjennom salg, gave eller på annen måte er betinget av samtykke fra styret i selskapet, jf. Aksjeloven § 4-16. Styret skal normalt ikke samtykke til aksjeervert til personer og/eller selskaper som er eller forventes å bli konkurrenter til selskapet. Slik eventuell samtykkenekt skal anses som saklig begrunnet. Aksjeeierne har ikke forkjøpsrett til aksjer som avhendes. Aksjeloven §§ 4-19 til 4-23 fravikes. Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret senest den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdato)"</i></p> | <p>(i) <i>The Company shall be converted into a private limited liability company (AS).</i></p> <p>(ii) <i>Section 1 of the articles of association shall be amended to read as follows:</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>"The name of the company is Concedo AS. The company is a private limited liability company."</i></p> <p>(iii) <i>Section 8 of the articles of association shall be amended to read as follows:</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>"Acquisition of shares in the Company through sale, gift, or other types of transfer of shares is subject to consent by the company's board of directors, cf. the Companies Act section 4-16. The board of directors shall normally not give consent to the acquisition of shares to a person and/or company that 'is expected to compete with the company. Such refusal of consent is deemed a justifiable ground. The shareholders do not have a pre-emptive right to purchase shares that are transferred. The Companies Act sections 4-19 to 4-23 are set aside. The right to participate and vote at the general meeting may only be exercised when such acquisition has been entered into the share register no less than five business days prior to the general assembly (registration date)"</i></p> |
|--|---|

9. Ordinært valg av styremedlemmer

Følgende styremedlemmer er innstilt:

- Olav Fjell, styrets formann
- Erik Sverre Jensen, styremedlem
- Jonas U Rydell, styremedlem
- Sandra Crane, styremedlem
- Nirav Dagli, styremedlem

Styreleder Olav Fjell og styremedlem Nirav Dagli har ett år igjen av sin funksjonstid, og er følgelig ikke på valg.

9. Ordinary election of Board members

The following members are nominated:

- Olav Fjell, Chairperson
- Erik Sverre Jensen, Board member
- Jonas U Rydell, Board member
- Sandra Crane, Board member
- Nirav Dagli, Board member

Olav Fjell, Chairman and Nirav Dagli, Board member have one year left on their term, and are not up for election.



10. Orientering om retningslinjene for incentivordningen i selskapet

I 2019 etablerte styret retningslinjer for lønn og godtgjørelse for daglig leder og andre ledende ansatte. Styrets retningslinjer vil bli gjennomgått på Selskapets generalforsamling i 2020.

Selskapets ledende ansatte har en fastlønn som justeres årlig. Selskapets ledende ansatte deltar, i likhet med øvrige ansatte, i selskapets pensjonsordning og andre goder, slik som subsidiert treningsavgift. I 2020 er det ikke etablert noen insentiv eller bonusordninger.

11. Utstedelse av fullmakt til styret som gir selskapet adgang til å erverve egne aksjer i henhold til aksjeloven § 9-4

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Styret gis i henhold til aksjeloven § 9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("**egne aksjer**") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 1 800 000.*
- (ii) *Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag pr. aksje som er mindre enn NOK 0,21 eller som overstiger NOK 1 000.*
- (iii) *Styret fastsetter på hvilke måter egne aksjer kan erverves eller avhendes.*
- (iv) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2022, likevel senest til 10. juni 2022.*
- (v) *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret trekkes tidligere fullmakt til å erverve egne aksjer tilbake.*

10. Orientation about the guidelines for the incentive scheme of the company

The Board has established guidelines for 2019 for salaries and other remuneration to the Chief Executive Officer and other senior executives. The guidelines will be reviewed at the company's annual general meeting in 2020. Senior executives receive a basic salary, adjusted annually. The company's senior executives participate in the general arrangements applicable to all the company's employees as regards pension plans and other payments in kind, such as subsidized fitness centre fees. No incentive and bonus scheme has been established for 2020.

11. The issuance of authorization to the Board that gives the company the right to acquire own shares pursuant to the Private Limited Liability Companies Act § 9-4

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *The board of directors is authorised pursuant to the Private Limited Liability Companies Act § 9-4 to acquire shares in the Company ("**own shares**") on behalf of the Company with an aggregate nominal value of up to NOK 1,800,000.*
- (ii) *When acquiring own shares the consideration per share may not be less than NOK 0.21 and may not exceed NOK 1,000.*
- (iii) *The board of directors determines the methods by which own shares can be acquired or disposed of.*
- (iv) *The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2022, but in no event later than 10 June 2022.*
- (v) *With effect from the time of registration of this authority with the Norwegian Register of Business Enterprises the previous authority to acquire own shares is withdrawn.*

Vedlegg/Appendix 2

En omdannelse av Selskapet fra ASA til AS vil gi Selskapet større fleksibilitet og bidra til å redusere administrative kostnader. Selv om aksjelovens minimumskrav er mindre strenge enn allmennaksjeloven er det ikke Styrets intensjon at Selskapet skal gjennom større strukturelle endringer.

Nedenfor følger en oversikt over de mest sentrale forskjellene mellom AS og ASA, med særlig fokus på lovens minimumskrav.

A conversion of the Company from a public limited liability company into a private limited liability company gives the Company greater flexibility, in addition, to reduce administrative costs. Despite the private limited liability companies act's less strict minimum requirements, the board of directors' intention behind the conversion is not to conduct any major structural changes to the Company.

Please find below an overview of the most prominent differences between public and private limited liability companies with a focus on the relevant legal minimum requirements.

- Selskapet vil ikke kunne hente inn kapital fra allmennheten
- Minstekrav til aksjekapital reduseres til NOK 30.000
- Minstekravet til antall styremedlemmer vil reduseres til ett ordinært medlem
- Selskapet vil ikke være pålagt å ha en daglig leder
- Selskapet vil ikke lenger måtte oppfylle krav om representasjon av begge kjønn i styret
- Selskapets aksjer vil ikke lenger måtte være registrert i et verdipapirregister
- Selskapet vil ikke ha adgang til å gjennomføre tvungen innløsning av små aksjeposter
- Selskapets aksjer vil bare kunne forvalterregistreres dersom Selskapet opprettholder registreringen av aksjene i et verdipapirregister
- Minstekrav til innkallingsfrist for generalforsamlinger reduseres til én uke
- Det vil ikke kunne fastsettes i Selskapets vedtekter at aksjeeiere som vil delta på
- The Company will not have the ability to raise capital from the public
- The minimum share capital requirement is reduced to NOK 30,000
- The minimum requirement for the number of members of the board of directors will be reduced to one board member
- The Company will not be required to have a general manager
- The Company will no longer be subject to requirements for gender representation at the board of directors
- The Company's shares will not be required to be registered with a securities register
- The Company will not be able to mandatorily redeem small shareholdings
- The Company's shares may only be held through a nominee if the Company maintains the registration of its shares in a securities register
- The minimum notice period for general meetings will be reduced to one week
- It may not be provided in the articles of association that shareholders who wish to attend general meetings of the Company

In case of any discrepancy between the Norwegian and the English text, the Norwegian text shall prevail.

generalforsamlingen må melde dette til Selskapet innen en viss frist

- Selskapet vil for øvrig være underlagt reglene i aksjeloven. •

concedo

must notify the Company within a certain deadline

The Company will be subject to the rules of the Private Limited Liability Companies Act.