

CONCEDO AS

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Concedo AS, org. nr. 988 217 867 ("**Selskapet**") tirsdag den 23. mars 2021 kl. 15:00 i Selskapets lokaler i Torvgården, Torvveien 1, 1383 Asker.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

Til stede var også Geir Lunde, Morten Hedemark, Ole Herman Fjelltun og Erik Klausen.

Møtet ble åpnet av Olav Fjell.

Dagsorden:

1. **Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Olav Fjell.**

2. **Fortegnelse over møtende aksjeeiere og aksjer representert med fullmakt**

8 463 861 aksjer var representert som utgjør 76,88 % av totalt antall aksjer med stemmerett.

3. **Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Olav Fjell ble valgt som møteleder og Morten Hedemark ble valgt til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Vedtaket ble truffet enstemmig

4. **Godkjenning av innkallingen og dagsorden**

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

Vedtaket ble truffet enstemmig

5. **Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for året 2020 for Concedo AS**

Årsregnskapet og styrets årsberetning for Selskapet for 2020 godkjennes, herunder styrets forslag til disponering av årets resultat.

Vedtaket ble truffet enstemmig

Minutes of annual general meeting

The annual general meeting of Concedo AS, org. no. 988 217 867 (the "**Company**") was held on Tuesday 23 March 2021 at 15:00 hours at the Company's offices in Torvgården, Torvveien 1, 1383 Asker.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes.

Geir Lunde, Morten Hedemark, Olav Herman Fjelltun and Erik Klausen were also present

The meeting was opened by Olav Fjell.

Agenda:

1. **The Meeting was opened by the Chairperson of the Board, Olav Fjell.**

2. **Registration of attending shareholders and shares represented by proxy**

8 463 861 shares were represented with voting rights, which is 76,88 % of the share capital of the company.

3. **Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes**

Olav Fjell was elected as chairperson, and Morten Hedemark was elected to co-sign the minutes along with the chairperson.

The resolution was passed unanimously

4. **Approval of the notice and the agenda**

The notice and the agenda were approved.

The resolution was passed unanimously

5. **Approval of the company's financial statements and the annual report for 2020**

The annual accounts and the directors' report for the Company for the financial year 2020 are approved, including the proposal of the board of directors for the allocation of the result of the year.

The resolution was passed unanimously.

6. Godkjenning av godtgjørelse til Selskapets revisor

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Revisor skal motta godtgjørelse på NOK 193 100 for 2020

Vedtaket ble truffet enstemmig

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

The general meeting passed the following resolution:

The auditor shall receive a remuneration of NOK 193 100 for 2020

The resolution was passed unanimously

7. Fastsettelse av godtgjørelse til styret

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

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

Vedtaket ble truffet enstemmig

7. Determination of remuneration to the Board

The general meeting passed the following resolution:

The chairperson 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.

The resolution was passed unanimously

8. Ordinært valg av styremedlemmer

Følgende ble valgt som styremedlemmer:

Olav Fjell and Nirav Dagli ble gjenvalgt.

Styret består etter dette av følgende medlemmer:

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

Vedtaket ble truffet enstemmig

8. Ordinary election of Board members

The following were elected as new members of the board of directors:

Olav Fjell and Nirav Dagli were re-elected

After this, the board of directors has the following members:

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

The resolution was passed unanimously

9. Orientering om retningslinjene for insentivordningen i Selskapet

Styrets leder orienterte generalforsamlingen om Selskapets retningslinjer for lønn og godtgjørelse for ledende ansatte og insentivordningen i Selskapet.

9. Orientation about the guidelines for the incentive scheme of the Company

The chairperson of the board gave the general meeting an orientation regarding the guidelines for salaries and other remuneration to the senior executives and the Company's incentive scheme.

Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet.

As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned.

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

Asker, 23.03.2021



Olav Fjell



Morten Hedemark

Overview of shareholders represented at the annual general meeting of Concedo ASA

Date: 23 March 2021
Time: 15:00 hours

Number of persons with voting rights attended:

	Number of shares	% of share capital
Total number of shares in the company	11 718 893	
- own shares held by the company	763 777	6,52 %
Total number of shares with voting rights	11 009 238	93,94 %
Represented by own shares - attending shareholders	2 417 179	21,96 %
Sum represented own shares	2 417 179	21,96 %
Represented by proxy	0	0,00 %
Represented by proxy with voting instruction	6 046 682	54,92 %
Sum represented by proxy	6 046 682	54,92 %
Total represented with voting rights	8 463 861	76,88 %
Total represented by share capital	8 463 861	76,88 %

Name of attending shareholders (office)	Number of shares
Fjellvit AS v/Olav Fjell	154 529
Catellas AS v/Erik Klausen	24 796
Megabas AS v/Morten Hedemark	2 176 449
Olav Fjell	2 342
Geir Lunde	31 574
Morten Hedemark	9 163
Ole Herman Fjelltun	9 163
Erik Klausen	9 163
[=name]	[=number of shares]
Total number of shares:	2 417 179

Name of shareholders represented by proxy with voting instructions	Number of shares
John Eric Knudsen	250 000
H. M. Structures LIM	3 220 682
Elliot International LP	1 667 000
Liverpool Limited Partnership	903 000
Sandra D Crane	6 000
Total number of shares:	6 046 682