

CONCEDO AS

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Concedo AS, org. nr. 988 217 867 ("**Selskapet**") mandag den 23. mai 2022 kl. 14:00 i Selskapets lokaler i Torvgården, Torvveien 1, 1383 Asker.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

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

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**

8 470 722 aksjer var representert som utgjør 72% 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 2021 for Concedo AS**

Årsregnskapet og styrets årsberetning for Selskapet for 2021 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 Monday 23 May 2022 at 14:00 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 and Ole Herman Fjelltun 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**

8 470 722 shares were represented with voting rights, which is 72 % 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**

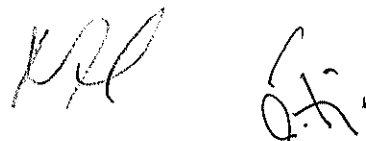
The notice and the agenda were approved.

The resolution was passed unanimously

5. **Approval of the company's financial statements and the annual report for 2021**

The annual accounts and the directors' report for the Company for the financial year 2021 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 317 850 for 2021

Vedtaket ble truffet enstemmig

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

8. Ordinært valg av styremedlemmer

Følgende ble valgt som styremedlemmer:

Erik Sverre Jenssen ble valgt til ny styreleder.

Jonas U Rydell, Sandra D Crane og Nirav Dagli ble gjenvalgt.

Leif Christian Kvaal ble valgt til nytt styremedlem.

Styret består etter dette av følgende medlemmer:

– Erik Sverre Jenssen, styrets leder

– Jonas U Rydell, styremedlem

– Sandra D Crane, styremedlem

– Nirav Dagli, styremedlem

– Leif Christian Kvaal, styremedlem

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 317 850 for 2021

The resolution was passed unanimously

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. Ordinary election of Board members

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

Erik Sverre Jenssen was elected to new Chairperson.

Jonas U Rydell, Sandra D Crane and Nirav Dagli were re-elected.

Leif Christian Kvaal was elected to new Board member.

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

– Erik Sverre Jenssen, Chairperson

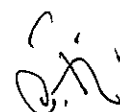
– Jonas U Rydell, Board member

– Sandra D Crane, Board member

– Nirav Dagli, Board member

– Leif Christian Kvaal, Board member

The resolution was passed unanimously

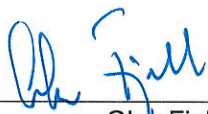


Da det ikke var flere saker på dagsorden, ble møtet avsluttet kl. 15:00.

As there were no further matters on the agenda the meeting was adjourned at 15:00 hours.

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

Asker, 23.05.2022



Olav Fjell



Morten Hedemark

VEDLEGG – REPRESENTERTE AKSJONÆRER PÅ ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Møtte aksjonærer på ordinær generalforsamling	Antall aksjer
• Fjellvit AS, representert av Olav Fjell	154 529
• Olav Fjell (styreleder)	7 088
• Fabel Services AS, representert av Arnfinn Thomassen	6 500
• Habrok Limited – Fullmakt til styreleder	
• John Eric Knutsen – Fullmakt til styreleder	
• Geir Lunde (daglig leder) – Fullmakt til styreleder	
• Morten Hedemark (HSEQ & Operations manager) – Fullmakt til styreleder	
• Sandra Crane (styremedlem) – Fullmakt til styreleder	
• TOTALT ANTALL AKSJER IKKE REPRESENTERT VED FULLMEKTIG	168 117

Aksjer representert på generalforsamling av fullmektig	Antall aksjer
• Ulike aksjonærer (fullmakt til styreleder)	8 302 605
o Habrok Limited	3 220 682
o Elliott International, L.P.	1 780 200
o The Liverpool Limited Partnership	799 800
o Megabas AS	2 176 449
o John Eric Knutsen	250 000
o Geir Lunde	41 148
o Morten Hedemark	18 326
o Jan Randulf Bull	10 000
o Sandra Crane	6 000

Totalt antall aksjer representert på generalforsamling: 8 470 722 (72 % av utestående aksjer)

APPENDIX – SHAREHOLDER RECORD FROM ANNUAL GENERAL MEETING

Attending shareholders at the annual general meeting (AGM)	Number of shares
• Fjellvit AS, represented by Olav Fjell	154 529
• Olav Fjell (Chairman of the board)	7 088
• Fabel Services AS, represented by Arnfinn Thomassen	6 500
• Habrok Limited – Proxy to Chairman	
• John Eric Knutsen – Proxy to Chairman	
• Geir Lunde (Managing director) – Proxy to Chairman	
• Morten Hedemark (HSEQ & Operations manager) – Proxy to Chairman	
• Sandra Crane (Board member) – Proxy to Chairman	
• TOTAL NUMBER OF SHARES NOT REPRESENTED BY PROXY	168 117

Shares represented at the annual general meeting (AGM) by proxy	Number of shares
• Various shareholders (Proxy to Chairman)	8 302 605
o Habrok Limited	3 220 682
o Elliott International, L.P.	1 780 200
o The Liverpool Limited Partnership	799 800
o Megabas AS	2 176 449
o John Eric Knutsen	250 000
o Geir Lunde	41 148
o Morten Hedemark	18 326
o Jan Randulf Bull	10 000
o Sandra Crane	6 000

Total number of shares represented at the AGM: 8 470 722 (72 % of the outstanding shares)

