

Protokoll for ordinær generalforsamling 2021 Cambi ASA

(reg.no. 976 929 284)

Ordinær generalforsamlingen i Cambi ASA ble avholdt mandag 10. mai 2021 kl. 10:00 i Selskapets hovedkontor i Skysstasjon 11A, 1383 Asker.

1. Åpning av generalforsamlingen ved styreleder og registrering av fremmøtte aksjonærer

Generalforsamlingen ble åpnet og ledet av styrets leder Gro Merete Brækken.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 107,228,121 av selskapets totalt 159,951,900 stemmeberettigede aksjer var representert, herunder gjennom forhåndsstemmer og fullmaktsstemmer. Således var 67% av den totale aksjekapitalen deltakende på generalforsamlingen. Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen i vedlegg 1.

2. Oppnevning av en person til å medsignere protokollen sammen med styrets leder

Christian Isachsen ble valgt som medundertegner av protokollen sammen med styrets leder.

3. Informasjon om selskapets virksomhet

Per Lillebø, President and CEO i Cambi ASA, holdt en kort presentasjon av Selskapets forretning og marked. Det var ingen vedtak under dette møtepunktet.

4. Godkjenning av innkalling og agenda

Minutes of Annual General Meeting 2021 Cambi ASA

(reg.no. 976 929 284)

On Monday May 10, 2021, the annual general meeting of Cambi ASA was held at the Company's headquarters in Skysstasjon 11A, 1383 Asker.

1. Opening of the Annual General Meeting by the Chair of the Board and registration of participating shareholders

The general meeting was declared open and led by Gro Merete Brækken, chair of the board of directors.

The record regarding attendance by the shareholders showed that 107,228,121 of the company's total of 159,951,900 shares with voting rights were represented, including by way of prior voting and proxy votes. Thus 67% of the total share capital participated in the general meeting. The record is enclosed to these minutes as appendix 1.

2. Appointment of a person to co-sign the minutes of meeting together with the Chair of the Board

Christian Isachsen was appointed to co-sign the minutes together with the chair the meeting.

3. Information about the business

Per Lillebø, President and CEO of Cambi ASA gave a short presentation on the Company's business and market. No resolutions were introduced under this agenda item.

4. Approval of summons and agenda

Møteinnkallelsen og agendaen ble vedtatt uten innvendinger.

Stemmeresultatet fremgår av vedlegg 2.

5. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2020

Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet for 2020 for Cambi ASA og konsernet samt årsberetningen, herunder styrets forslag om at det ikke utdeles utbytte for 2020.

Avstemningsresultat fremgår av vedlegg 2.

6. Valg av styremedlemmer

I samsvar med styrets forslag gjenvelges styrets medlemmer for en periode på to år.

Styret består etter dette av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

- Gro Merete Brækken (styreleder)
- Birgitte L. Sandvold
- Arve Ree
- Anselmo Teixeira
- Glen Daigger

Stemmeresultatet fremgår av vedlegg 2.

7. Godkjenning av godtgjørelse til styrets medlemmer

Generalforsamlingen vedtok følgende:

“Godtgjørelsen for styrets leder for perioden januar til desember 2020 er satt til kr. 300.000. Godtgjørelse til styremedlemmene samlet er satt til kr. 564.000.”

Stemmeresultatet fremgår av vedlegg 2.

8. Godkjenning av godtgjørelse til revisor

Generalforsamlingen godkjente godtgjørelse til revisor etter faktura i henhold til styrets anbefaling.

The notice and agenda were approved without objections.

The voting result is set out in appendix 2.

5. Approval of the annual accounts and Directors' report for 2020

The general meeting approved the annual accounts for 2020 for Cambi ASA, the group's consolidated accounts and the board of director's report, including the proposal from the board of directors to not distribute any dividend for 2020.

The voting result is set out in appendix 2.

6. Election of members to the Board of Directors

In accordance with the proposal from the board of directors, the board members were re-elected for a period of two years.

Following this, the board of directors comprise of these shareholders elected directors:

- Gro Merete Brækken (chair)
- Birgitte L. Sandvold
- Arve Ree
- Anselmo Teixeira
- Glen Daigger

The voting result is set out in appendix 2.

7. Approval of remuneration to the members of the Board of Directors

The general meeting adopted the following resolution:

“Remuneration for the Chair of the Board for the period January to December 2020 shall be NOK 300.000. Total remuneration for the board members collectively shall be NOK 564.000.”

The voting result is set out in appendix 2.

8. Approval of remuneration to the auditor

The general meeting approved to remunerate the auditor based on invoices according to the board of directors' recommendation.

Stemmeresultatet fremgår av vedlegg 2.

9. Fullmakt til kapitalforhøyelse ved utstedelse av aksjer

I overenstemmelse med styrets forslag, fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *I samsvar med allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å øke Selskapets aksjekapital med inntil NOK 320147,40, begrenset til 10% av Selskapets aksjekapital, gjennom en eller flere utstedelser av inntil 16.007.370 aksjer. Tegningskurs og andre tegningsvilkår vil fastsettes av styret.*
2. *Kapitalforhøyelsen kan betales kontant, ved motregning eller innskudd i annet enn penger. Fullmakten inkluderer retten til å pådra særskilte rettigheter på vegne av Selskapet jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
3. *Aksjonærenes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven etter § 10-4 til å tegne nye aksjer kan fravikes av styret, jf. § 10-5.*
4. *Fullmakten er gyldig frem til det tidligste av den ordinære generalforsamlingen i 2022 og 30. juni 2022.*

Stemmeresultatet fremgår av vedlegg 2.

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

Vedlegg:

1. Fremmøte aksjonærer og fullmakter
2. Stemmeresultater

The voting result is set out in appendix 2.

9. Authorisation for the Board to increase the share capital through the issuance of shares

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

1. *In accordance with section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Board is granted the authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 320,147.40, limited to 10% of the Company's share capital, through one or more issuances of up to 16,007,370 new shares or bonus issues. The subscription price and other subscription terms will be determined by the Board.*
2. *The capital increase may be paid in cash, by set-off or by other contributions in kind. The authorisation includes the right to incur special obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
3. *The shareholders' pre-emptive rights pursuant to sections 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to subscribe for any new shares may be deviated from by the Board, cf. section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
4. *The authorisation is valid until the earlier of the annual general meeting in 2022 and 30 June 2022.*

The voting result is set out in appendix 2.

There were no other items on the agenda, and the general meeting was adjourned.

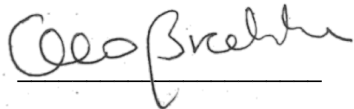
Appendices:

1. Attending shareholders and proxies
2. Voting results


Signatureside følger

Signature page follows

*[Signaturside for protokoll fra generalforsamling i Cambi ASA den 10. mai 2021 /
Signature page for minutes of the general meeting of Cambi ASA held on 10 May 2021]*



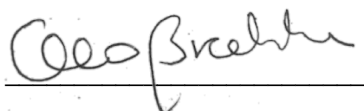
Gro Merete Brækken
Møteleder
Chair of the General Meeting



Christian Isachsen
Medundertegner
Co-signatory

Vedlegg 1: Fremmøtte aksjonærer og fullmakter Appendix 1: Attending shareholders and proxies

Totalt antall aksjer / Total number of shares	160,073,700	
Selskapets egne aksjer / Company's own shares	121,800	
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total number of shares with voting rights	159,951,900	
Representert ved fullmakt / Proxy	16,261	0,01%
Forhåndsstemmer / advance votes	107,211,860	67,03%
Totalt representert stemmeberettiget / Total represented of voting rights	107,228,121	67,04%
Totalt representert av aksjekapital / Total represented of share capital	107,228,121	67%



Gro Merete Brækken
Møteleder
Chair of the General Meeting



Christian Isachsen
Medundertegner
Co-signatory

Vedlegg 2: Stemmeresultat Appendix 2: Voting results

Sak / Item	For		Against		Votes	Not voted	
	% votes	% tot. share capital	% votes	% tot. share capital		% votes	% tot. share capital
4. Approval of summons and agenda	100 %	67 %			107,228,121		
5. Approval of the annual accounts and director's report for 2020	100 %	67 %			107,228,121		
6. Election of the members to the Board of Directors	93 %	62 %	3 %	2 %	102,917,595	4 %	3 %
7. Approval of remuneration to the members of the Board of Directors	100 %	67 %			107,228,121		
8. Approval of remuneration to the auditor	100 %	67 %			107,228,121		
9. Authorisation to the Board to increase the share capital through the issuance of shares	99 %	66 %	1 %	1 %	107,228,121		

Gro Merete Brækken
Møteleder
Chair of the General Meeting

Christian Isachsen
Medundertegner
Co-signatory