

Protokoll for ordinær
generalforsamling 2022
Cambi ASA
(reg.no. 976 929 284)

Ordinær generalforsamlingen i Cambi ASA ble avholdt **onsdag** 11. mai 2022 kl. 10:00 i Selskapets hovedkontor i Skysstasjon 11A, 1383 Asker.

1. Åpning av generalforsamlingen ved styremedlem Dragos Talvescu og registrering av fremmøtte aksjonærer

Generalforsamlingen ble åpnet og ledet av styrets medlem Dragos Talvescu.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 138,811,441 av selskapets totalt 159,951,900 stemmeberettigede aksjer var representert, herunder gjennom forhåndsstemmer og fullmaktsstemmer.

Således var 87% 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 møtets leder

Eirik Fadnes ble valgt som medundertegner av protokollen sammen med møtets leder.

3. Informasjon om selskapets virksomhet

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

4. Godkjennelse av innkalling og agenda

Møteinnkallelsen og agendaen ble vedtatt uten innvendinger.

Stemmeresultatet fremgår av vedlegg 2.

Minutes of Annual
General Meeting 2022
Cambi ASA
(reg.no. 976 929 284)

The annual general meeting of Cambi ASA was held on Wednesday, 11 May 2022 at 10:00 at the Company's headquarters in Skysstasjon 11A, 1383 Asker.

1. Opening of the Annual General Meeting by the board member Dragos Talvescu and registration of participating shareholders

The general meeting was declared open and chaired by Dragos Talvescu, member of the Board of Directors.

The record regarding attendance by the shareholders showed that 138,811,441 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 87% of the total share capital participated in the general meeting. The record is enclosed in these minutes as Appendix 1.

2. Appointment of a person to co-sign the minutes of the meeting together with the chair of the Annual General Meeting

Eirik Fadnes was appointed to co-sign the minutes together with the chair of the Annual General Meeting.

3. Information about the Company's 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

The notice and agenda were approved without objections.

The voting result is set out in Appendix 2

5. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2021

Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet for 2021 for Cambi ASA og konsernet samt årsberetningen, herunder styrets forslag om at det ikke utdeles utbytte for 2021.

Avstemningsresultat fremgår av vedlegg 2.

6. Valg av styremedlemmer

I samsvar med styrets forslag, velges Per Audun Lillebø som ny styreleder for en periode på to år. Tidligere styreleder Gro Merete Brækken er ikke på valg og fortsetter som styremedlem. Vibecke Hverven og Andreas Mørk er valgt som nye styremedlemmer for en periode på to år.

Styret består etter valget av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

- *Per Audun Lillebø (styreleder)*
- *Gro Merete Brækken*
- *Anselmo Teixeira*
- *Glen Thomas Daigger*
- *Andreas Mørk*
- *Birgitte Judith Sandvold*
- *Vibecke Hverven*

Stemmeresultatet fremgår av vedlegg 2.

7. Godkjenning av godtgjørelse til styrets medlemmer

Generalforsamlingen vedtok følgende:

«Godtgjørelsen til styrets medlemmer for perioden januar til desember 2021 settes til kr. 500.000 for styrets leder og kr. 774.784 til resten av styret samlet.

Godtgjørelsen til styrets medlemmer for perioden fra januar 2022 til ordinær generalforsamling 2022 settes til kr. 250.000 for styrets leder og kr. 360.000 til resten av styret samlet.

5. Approval of the annual accounts and the Board of Directors' report for 2021

The general meeting approved the annual accounts for 2021 for Cambi ASA, the Group's consolidated accounts and the Board of Directors' report, including the Board's proposal not to distribute any dividend for 2021.

The voting result is set out in Appendix 2.

6. Election of members of the Board of Directors

In accordance with the Board of Directors' proposal, Per Audun Lillebø is elected as the new Chair of the Board for a period of two years. The previous chair, Gro Merete Brækken, is not up for election and continues as Board director. Vibecke Hverven and Andreas Mørk are elected as new Board directors for a period of two years.

Following the election, the Board of Directors comprises the following shareholder-elected Board directors:

- *Per Audun Lillebø (Chair)*
- *Gro Merete Brækken*
- *Anselmo Teixeira*
- *Glen Thomas Daigger*
- *Andreas Mørk*
- *Birgitte Judith Sandvold*
- *Vibecke Hverven*

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:

“The remuneration of the Board of Directors for the period January to December 2021 shall be NOK 500,000 for the Chair of the Board and NOK 774,784 for the remaining members of the Board of Directors collectively.

The remuneration of the Board of Directors for the period from January 2022 to the annual general meeting in 2022 shall be NOK 250,000 for the Chair of the Board and NOK 360,000 for the remaining members of the Board of Directors collectively.

Styret foreslår at godtgjørelsen til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2022 til ordinær generalforsamling 2023 settes til kr 500.000 for styrets leder, kr 250.000 til hvert ordinære styremedlem og totalt kr 200.000 til medlemmer av kompensasjonsutvalget.»

Stemmeresultat fremgår av vedlegg 2.

8. Godkjennelse av godtgjørelse til revisor

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

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 kr. 320.147,40, 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.*

The Board of Directors proposes that the remuneration for the period from the annual general meeting in 2022 to the annual general meeting in 2023 shall be NOK 500,000 for the Chairman of the Board, NOK 250,000 for each ordinary Board member and in total NOK 200,000 for members of the remuneration committee.”

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.

9. Authorisation to 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. Fullmakten er gyldig frem til det tidligste av den ordinære generalforsamlingen i 2023 og 30. juni 2023.

Stemmeresultatet fremgår av vedlegg 2.

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

Vedlegg:

1. Fremmøte aksjonærer og fullmakter
2. Stemmeresultater

Signaturside følger

4. The authorisation is valid until the earlier of the annual general meeting in 2023 and 30 June 2023.

The voting result is set out in Appendix 2.

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

Appendixes:

1. Attending shareholders and proxies
2. Voting results

Signature page follows

*[Signaturside for protokoll fra generalforsamling i Cambi ASA den 11. mai 2022 /
Signature page for minutes of the general meeting of Cambi ASA held on 10 May 2021]*



Dragos Talvescu
Møteleder
Chair of the General Meeting



Eirik Fadnes
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 stemmeberettigede aksjer/ Total number of shares with voting rights	159,951,900	
Representert ved fullmakt/ Proxy	7,077,930	3.19%
Forhåndsstemmer/ Advance votes	5,101,822	4.42%
Til stede på generalforsamling/ Present at the Annual General Meeting	126,631,689	79.11%
Totalt representert stemmeberettiget/ Total represented of voting rights	108,468,591	86.72%
Totalt representert aksjekapital/ Total represented of share capital	108,468,591	86.72%

Dragos Talvescu
Møteleder
Chair of the General Meeting

Eirik Fadnes
Medundertegner
Co-signatory

Vedlegg 2: Stemmeresultat Appendix 2: Voting results

Sak/ Item	Stemmer/ Votes	For		Mot/ Against		Stemte ikke/ Not voted	
		% stemmer/ % votes	% total aksjekapital % total share capital	% stemmer/ % votes	% total aksjekapital % total share capital	% stemmer/ % votes	% total aksjekapital % total share capital
4. Godkjenning av innkalling og agenda/ 4. Approval of summons and agenda	138,811,441	100.00%	86.72%				
5. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2021/ 5. Approval of the annual accounts and Board of Directors' report for 2021	138,811,441	100.00%	86.72%	0.00%	0.00%		
6. Valg av styremedlemmer/ 6. Election of members of the Board of Directors	138,811,441	99.19%	86.01%	0.81%	0.71%	0.00%	0.00%
7. Godkjenning av godtgjørelse til styrets medlemmer/ 7. Approval of remuneration to the members of the Board of Directors	138,811,441	100.00%	86.72%	0.00%	0.00%		
8. Godkjenning av godtgjørelse til revisor/ 8. Approval of remuneration to the auditor	138,811,441	100.00%	86.72%				
9. Fullmakt til kapitalforhøyelse ved utstedelse av aksjer/ 9. Authorisation to the Board to increase the share capital through the issuance of shares*	138,811,441	99.69%	86.45%	0.31%	0.27%		

*Under sak 9, registreres 4.150 stemmer mot paragraf 3/ Under item 9, 4,150 votes are registered against subparagraph 3.

Dragos Talvescu
Møteleder
Chair of the General Meeting

Eirik Fadnes
Medundertegner
Co-signatory

Headquarters

Skysstasjon 11A, Asker, Norway

Mail address

PO Box 78, 1371 Asker, Norway

Telephone

+47 66 77 98 00

cambi.com