

Protokoll for ordinær generalforsamling 2023 Cambi ASA

(reg.no. 976 929 284)

Ordinær generalforsamlingen i Cambi ASA ble avholdt onsdag 10. mai 2023 kl. 10:00 i Cambis hovedkontor i Skysstasjon 11A, Asker.

De følgende agendapunkter ble diskutert og vedtatt som oppsummert nedenfor:

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

Generalforsamlingen ble åpnet og ledet av styrets leder Per Lillebø.

Fortegnelsen over møtende aksjonærer viste at 140 665 494 av selskapets totalt 160 025 770 stemmeberettigede aksjer var representert, herunder gjennom forhåndsstemmer og fullmaktsstemmer.

Således har 88% av den totale aksjekapitalen deltatt på generalforsamlingen. Fortegnelsen er vedlagt denne protokollen i vedlegg 1.

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

Martin Gukild ble valgt som medundertegner av protokollen sammen med møtets leder.

3. Godkjenning av innkalling og agenda

Møteinnkallelsen og agendaen ble vedtatt uten innvendinger.

Stemmeresultatet fremgår av vedlegg 2.

Minutes of Annual General Meeting 2023 Cambi ASA

(reg.no. 976 929 284)

The annual general meeting of Cambi ASA was held on Wednesday, 10 May 2023 at 10:00 at the Cambi's headquarters in Skysstasjon 11A, Asker.

The following items on the agenda were discussed and approved as summarised below:

1. Opening of Annual General Meeting by the Chair of the Board (Per Lillebø) and registration of participating shareholders

The annual general meeting was declared open and chaired by Per Lillebø, chair of the board of directors.

The record regarding attendance by the shareholders showed that 140 665 494 of the company's total of 160 025 770 shares with voting rights were represented, including by way of prior voting and proxy votes.

Thus 88% of the total share capital participated in the annual 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 board

Martin Gukild was appointed to co-sign the minutes together with the chair of the annual general meeting.

3. Approval of summons and agenda

The notice and agenda were approved without objections.

The voting result is set out in Appendix 2.

4. Informasjon om selskapets virksomhet

Eirik Fadnes, CEO i Cambi ASA, holdt en kort presentasjon av Cambis forretning og marked. Det var ingen vedtak under dette møtepunktet.

5. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2022 for Cambi ASA og konsernet, inkludert utbetaling av utbytte

Generalforsamlingen vedtok følgende:

«Årsregnskapet for Cambi ASA og konsernet, styrets årsberetning og foreslått utbytte for 2022 på kr 0,15 per aksje er godkjent».

Utbyttet vil utbetales til Cambis aksjonærer per 10. mai 2023 (registrert i VPS 12. mai 2023), og aksjen vil handles eks-utbytte fra og med 11. mai 2023. Hensikten er å utbetale utbyttet 22. mai 2023.

Avstemningsresultat fremgår av vedlegg 2.

6. Valg av styremedlemmer

I samsvar med styrets forslag, gjenvelges Per Audun Lillebø som styreleder for en periode på ett år, og Vibecke Hverven, Andreas Mørk og Birgitte Judith Sandvold er gjenvalgt som styremedlemmer for en periode på ett år.

Per-Christian Kroepelien Lillebø er valgt som styreobservatør i ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024.

Etter vedtaket, består styret valgt av aksjonærene av personene listet nedenfor:

- *Per Audun Lillebø (styreleder)*
- *Andreas Mørk*
- *Birgitte Judith Sandvold*
- *Vibecke Hverven*
- *Per-Christian Kroepelien Lillebø (observatør)*

Stemmeresultatet fremgår av vedlegg 2.

4. Information about the company's business

Eirik Fadnes, CEO of Cambi ASA, gave a short presentation of Cambi's business and market. No resolutions were introduced under this agenda item.

5. Approval of the annual accounts and the board of directors' report for 2022 for Cambi ASA and the group, including distribution of dividends

The annual general meeting adopted the following resolution:

"The annual accounts for Cambi ASA and the group, the directors' report, as well as the proposed dividend for 2022 of NOK 0.15 per share are approved."

The dividend will be paid to Cambi ASA's shareholders as of 10 May 2023 (as registered in VPS on 12 May 2023), and the share will trade ex-dividends from and including 11 May 2023. The intention is to pay the dividend on 22 May 2023.

The voting result is set out in Appendix 2.

6. Election of members to the board of directors

In accordance with the board of directors' proposal, Per Audun Lillebø is re-elected as the board's chair for a period of one year, and Vibecke Hverven, Andreas Mørk and Birgitte Judith Sandvold are re-elected as directors of the board for a period of one year.

Per-Christian Kroepelien Lillebø is elected as board observer for a period of one year, until the annual general meeting in 2024.

After the resolution, the persons listed below shall hereby constitute Cambi ASA's board of directors elected by the shareholders:

- *Per Audun Lillebø (Chair)*
- *Andreas Mørk*
- *Birgitte Judith Sandvold*
- *Vibecke Hverven*
- *Per-Christian Kroepelien Lillebø (Observer)*

The voting result is set out in Appendix 2.

7. Godkjenning av godtgjørelse til styrets medlemmer

Godtgjørelsen til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2023 til ordinær generalforsamling 2024 ble vedtatt satt til kr 525.000 for styrets leder, og kr 265.000 til hvert ordinære styremedlem.

Stemmeresultat fremgår av vedlegg 2.

8. Godkjenning 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.*
- 4. Fullmakten er gyldig frem til det tidligste av den ordinære generalforsamlingen i 2024 og 30. juni 2024.*

Stemmeresultatet fremgår av vedlegg 2.

7. Approval of remuneration to the members of the board of directors

The remuneration for the members of the board of directors from the annual general meeting in 2023 to the annual general meeting in 2024 was approved set to NOK 525,000 for the chair of the board, and to NOK 265,000 for each ordinary board member.

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 same act.*
- 4. The authorisation is valid until the earlier of the annual general meeting in 2024 and 30 June 2024.*

The voting result is set out in Appendix 2.

10. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer

I overenstemmelse med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Selskapets styre tildeles fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer, i en eller flere omganger, med samlet pålydende verdi på kr 320.147,40, tilsvarende 10% av Selskapets nåværende aksjekapital.*
2. *Fullmakten kan brukes (i) i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre virksomhetsoverdragelser, eller (ii) i forbindelse med aksjeinsentivprogram for ansatte.*
3. *Høyeste beløp som kan betales per aksje er på kr 20 og laveste beløp som kan betales per aksje er på kr 1. Disse begrensninger skal justeres tilsvarende i tilfelle av aksjespleis, aksjesplitt og lignende transaksjoner. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
4. *Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2024, dog senest 30. juni 2024.*

Stemmeresultatet fremgår av vedlegg 2.

11. Finansiell bistand i forbindelse med erverv av aksjer i selskapet

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag om å inngå låneavtalene og å yte den finansielle bistanden som følger av disse."

Stemmeresultatet fremgår av vedlegg 2.

10. Authorisation to the board to purchase treasury shares

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

1. *The Board of Directors is given the authorisation to acquire shares in the Company, on one or several occasions, up to a total nominal value of NOK 320,147.40, corresponding to 10% of the current share capital.*
2. *The power of attorney may be used (i) in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transfers of business or (ii) in connection with share incentive programs for employees.*
3. *The lowest and the highest price that can be paid per share according to the authorisation are, respectively, NOK 1 and NOK 20. These limitations shall be adjusted in the event of share consolidation, share splits, and similar transactions. As to how the shares are acquired or disposed of, the Board will decide at their own discretion.*
4. *The authorisation shall be valid until the Company's ordinary general meeting in 2024, though no longer than until 30 June 2024.*

The voting result is set out in Appendix 2.

11. Financial assistance in connection with the acquisition of shares in the company

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

"The General Meeting approves the Board's proposal to enter into the loan agreements and to provide financial assistance pursuant to the loan agreements."

The voting result is set out in Appendix 2.

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	47 930	
Totalt stemmeberettigede aksjer/ Total number of shares with voting rights	160 025 770	
Representert ved fullmakt/ Proxy	1 464 889	0,9%
Forhåndsstemmer/ Advance votes	44 148 155	27%
Til stede på generalforsamling/ Present at the Annual General Meeting	95 009 950	59%
Totalt representert stemmeberettiget/ Total represented of voting rights	140 625 494	88%
Totalt representert aksjekapital/ Total represented of share capital	140 625 494	88%



Per Audun Lillebø
Møteleder
Chair of the annual general meeting



Martin Gukild
Medundertegner
Co-signatory

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

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

Vedlegg:

1. Fremmøte aksjonærer og fullmakter
2. Stemmeresultater

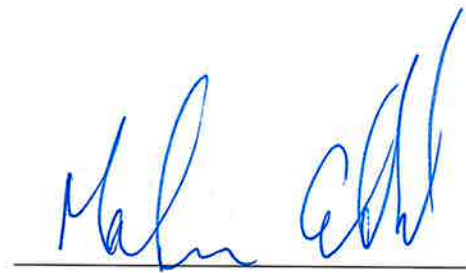
Appendixes:

1. Attending shareholders and proxies
2. Voting results

*[Signaturer for protokoll fra generalforsamling i Cambi ASA den 10. mai 2023 /
Signature page for minutes of the general meeting of Cambi ASA held on 10 May 2023]*



Per Audun Lillebø
Møteleder
Chair of the annual general meeting



Martin Gukild
Medundertegner
Co-signatory

Headquarters

Skysstasjon 11A, Asker, Norway

Mail address

PO Box 78, 1371 Asker, Norway

Telephone

+47 66 77 98 00

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
3. Godkjenning av innkalling og agenda/ 3. Approval of summons and agenda	140 625 494	100.00%	87.85%	-			
5. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2022 for Cambi ASA og konsernet, inkludert utbetaling av utbytte/ 5. Approval of the annual accounts and the board of directors' report for 2022 for Cambi ASA and the group, including distribution of dividends	140 625 494	100.00%	87.85%	-			
6. Valg av styremedlemmer/ 6. Election of members of the board of directors	140 625 494	95,58 %	83,97 %	4,42%	3,88%		
7. Godkjenning av godtgjørelse til styrets medlemmer/ 7. Approval of remuneration to the members of the board of directors	140 625 494	100.00%	87.85%	-			
8. Godkjenning av godtgjørelse til revisor/ 8. Approval of remuneration to the auditor	140 625 494	100.00%	87.85%	-			
9. Fullmakt til kapitalforhøyelse ved utstedelse av aksjer/ 9. Authorisation to the board to increase the share capital through the issuance of shares*	140 625 494	100.00%	87.85%	-			
10. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer/ 10. Authorisation to the board to purchase treasury shares	140 625 494	100.00%	87.85%	-			
11. Finansiell bistand i forbindelse med erverv av aksjer i selskapet/ 11. Financial assistance in connection with the acquisition of shares in the company	140 625 494	100.00%	87.85%	-			

*Under sak 9, registreres 1 000 stemmer mot paragraf 3/ Under item 9, 1 000 votes are registered against subparagraph 3.



Per Audun Lillebø

Møteleder

Chair of the annual general meeting



Martin Gukild

Medundertegner

Co-signatory

Headquarters

Skysstasjon 11A, Asker, Norway

Mail address

PO Box 78, 1371 Asker, Norway

Telephone

+47 66 77 98 00