

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I CAMO ASA
Fredag 22. Mai 2009.

Generalforsamlingen ble avholdt i selskapets lokaler i Nedre Vollgate 8 i Oslo.

Følgende saker ble behandlet:

1. Styreformannen åpnet generalforsamlingen.

Følgende var representert gjennom fremmøte og fullmakter:

Inanna AS v/ Sverre Stange	16 525 802
Ecasa AS v/ Sverre Stange	2 379 800
Pator AS v/ Paul A Torvund	630 000
Ulf Eirik Larsen	131 500
Trond Amundsen	106 088
<u>Totalt tilstede</u>	<u>19 773 190</u>

Fullmakt til styrets leder

Ashwani Jasti	13 613 636
Hektor AS	6 897 349
Bordier Intl Bank & Trust Ltd	2 469 726
Knut Aase	2 210 494
Brødrene Rierck AS	1 626 326
Pictet & Cie Bankers	1 142 815
Stift Johannes & Håvard Seim m.fl.	131 000
Stift Olav og Solveig Runshaug	50 000
Stift Indre Hardanger Kulturvern	50 000
<u>Fullmakt styrets leder</u>	<u>28 191 346</u>
<u>Totalt representert</u>	<u>47 964 536</u>
Totalt antall Camo ASA aksjer	70 445 980
<i>Prosent tilstede</i>	<i>68,09%</i>

Av selskapets 70 445 980 aksjer var 68,09 % representert ved eget fremmøte eller fullmektig.

1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen.

Sverre Stange ble enstemmig valgt til møteleder og Paul A Torvund og Ulf Eirik Larsen ble enstemmig valgt til å medundertegne protokollen.




2. Godkjenning av endelig opptegning av møtende, godkjenning av fullmakter, innkalling og saksliste.

Innkallingen, opptegning av møtende, fullmakter og saksliste ble enstemmig godkjent.

3. Godkjenning av årsregnskapet for 2008, styrets beretning og disponering av årsresultatet.

Revisors beretning ble framlagt. Årsregnskapet, styrets beretning og styrets forslag til anvendelse av årets underskudd ble enstemmig godkjent.

4. Styrets og revisors godtgjørelse.

Et honorar på NOK 80 000 pr styremedlem og NOK 110 000 til styrets leder ble enstemmig vedtatt for forrige periode. For kommende periode frem til ordinær generalforsamling for året 2009 ble det vedtatt et honorar pr styremedlem på NOK 110 000 og NOK 135 000 til styrets leder.

Revisjonskostnad for regnskapsåret 2008 på NOK 360 611 ble enstemmig godkjent.

I henhold til allmennaksjeselskapsloven 6-16a skal styret utarbeide en særskilt erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for kommende regnskapsår. Innholdet i erklæringen er tatt inn i årsrapporten for CAMO ASA som del av noter til konsernregnskapet og legges frem for veiledende avstemming.

Generalforsamlingen vedtok enstemmig forslaget.

5. Omdanning av selskapet fra allmenaksjeselskap til aksjeselskap

Generalforsamlingen besluttet mot 500 stemmer at Camo ASA omdannes til et aksjeselskap. Vedtektenes § 1 skal lyde:

”Selskapets navn er CAMO AS. Selskapet er et aksjeselskap.”

6. Nedsetting av aksjekapitalen ved nedskrivning av pålydende

Generalforsamlingen vedtok enstemmig følgende forslag fra styret:

Aksjekapitalen nedsettes med NOK 28.178.392,00 fra NOK 35.222.990,00 til NOK 7.044.598,00 ved at hver aksjes pålydende nedsettes fra kr 0,50 til kr 0,10.

Nedsettelsesbeløpet, etter fradrag for tap som ikke kan dekkes på annen måte, benyttes til annen egenkapital som kan anvendes iht generalforsamlingens beslutning.

Ved kapitalnedsettelsen skal reglene om kreditorvarsel mv. følges for hele nedsettelsesbeløpet.

Fra det tidspunkt kapitalnedsettelsen trer i kraft, ved utløpet av kreditorfristen, endres vedtektenes § 4 til å lyde:

Aksjekapitalen er NOK 7.044.598,- fordelt på 70.445.780 aksjer hver pålydende NOK 0,10 lydende på navn og fullt innbetalt. Selskapets aksjer skal være registrert i Verdipapirsentralen. Tidligere eier skal sørge for at det straks etter eierskifte sendes melding til Verdipapirsentralen om dette.



7. Forslag om reduksjon av prisen på tegningsretter

Generalforsamlingen vedtok enstemmig følgende

I vedtak 6 på ekstraordinær generalforsamling av 13. juli 2007, bokstav a, skal det tillegges at lånet tilbakebetales med 102,5% ved forfall. I vedtakets bokstav h) endres tegningskursen for de 19.999.980 utstedte tegningsrettene til NOK 1,50.

8. Fisjon av Camo ASA

Det er foreslått at Camo ASA og CAMO Tech Group AS skal gjennomføre en fisjon i henhold til felles fisjonsplan datert 16 april 2009. I henhold til fisjonsplanen skal fisjonen gjennomføres ved at Camo ASA overfører 82 % av sine aksjer CAMO Inc, som igjen eier direkte/indirekte samtlige aksjer i Camo Technologies Inc, Camo Smart Inc og CAMO Tech India Pvt Ltd, til CAMO Tech Group AS, mot at aksjonær i Camo ASA, Aswani Jasti, som angitt i fisjonsplanen får utstedt aksjer i CAMO Tech Group AS.

Fisjonen gjennomføres ved at aksjekapitalen i Camo ASA settes ned med NOK 1 361 363,60 fra NOK 7 044 598 til 5 683 234,40 ved innløsning av 13 613 636 aksjer tilhørende Ashwani Jasti. I tillegg reduseres annen egenkapital med NOK 14.466.520 fra 17.466.520 til 3.010.607.

Styret har videre fremlagt en rapport om fisjonens betydning for selskapet.

Generalforsamlingen vedtok enstemmig den fremlagte fisjonsplanen.

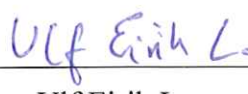
9. Valg av styre.

Til nytt styre i Camo AS valgte generalforsamlingen Halvor T. Svartdal som styreleder, Lena Musæus og Theresa Comiskey Olsen ble valgt som styremedlemmer. 7 680 361 av stemmene representert på generalforsamlingen stemte blankt ved avstemningen.

Det var ikke flere saker til behandling.

Oslo 22. mai 2009


Paul A Torvund


Ulf Eirik Larsen


Syerre H. Stange