

Unofficial office translation – in case of discrepancies, the Norwegian version shall prevail

Til aksjonærene i Cambi ASA

## Innkalling til ekstraordinær generalforsamling i Cambi ASA

(reg.no. 976 929 284)

Styret innkaller herved til ekstraordinær generalforsamling i Cambi ASA ("Selskapet"), som avholdes kl. 09:00 den 20. desember 2022 i Selskapets lokaler, Skysstasjon 11A, 1383 Asker.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen elektronisk bes om å kontakte Selskapet på e-post [office@cambi.com](mailto:office@cambi.com) eller telefon +47 66 77 98 00 innen 19. desember 2022.

Følgende saker står på dagsorden:

- 1. Åpning av generalforsamlingen ved styreleder og registrering av fremmøtte aksjonærer og fullmakter**
- 2. Godkjenning av innkalling og agenda for møtet**
- 3. Valg av møteleder og minst én person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder**
- 4. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer**

I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 kan styret gis fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer. Tilbakekjøp av egne aksjer kan være et virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur, i tillegg til at slike aksjer kan benyttes ved incentivprogram og annet.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer med samlet pålydende verdi inntil NOK 320 147,40, tilsvarende 10 % av Selskapets aksjekapital.

Egne aksjer ervervet av Selskapet skal kunne brukes (i) i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre virksomhetsoverdragelser eller (ii) i forbindelse med aksjeprogram for ansatte.

To the shareholders of Cambi ASA

## Notice of an Extraordinary General Meeting of Cambi ASA

(reg.no. 976 929 284)

The Board of Directors hereby calls for an extraordinary general meeting of Cambi ASA (the "Company"), which will be held at 09:00 Oslo time on 20 December 2022 at the Company's offices, Skysstasjon 11A, 1383 Asker.

Shareholders who want to participate in the general meeting electronically are requested to contact the Company at e-mail [office@cambi.com](mailto:office@cambi.com) or by telephone at +47 66 77 98 00 within 19 December 2022.

The following matters are on the agenda:

- 1. Opening of General Meeting by the Chair of the Board and registration of participating shareholders and proxies**
- 2. Approval of the notice and the agenda of the meeting**
- 3. Election of a chair of the meeting and at least one person to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.**
- 4. Authorisation to the Board to purchase treasury shares**

According to the Public Limited Companies Act (the "Companies Act") Section 9-4, the Board of Directors can be given the proxy to acquire shares in the Company. Buy-back of the Company's shares may be an aid for optimising the Company's financial structure, and such shares may also be used in connection with incentive programs and otherwise.

The Board, therefore, proposes that the general meeting give the board authorisation to acquire shares in the Company, with a maximum nominal value up to NOK 320,147.40, corresponding to 10% of the Company's registered share capital.

Treasury shares obtained by the Company may be used (i) in connection with acquisitions, mergers, de-mergers or other transfers of business or (ii) in connection with share programs for employees.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Selskapets styre tildeles fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer, i en eller flere omganger, med samlet pålydende verdi på NOK 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 aksjeincentivprogram for ansatte.*
3. *Høyeste beløp som kan betales per aksje er på NOK 20 og laveste beløp som kan betales per aksje er på NOK 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 2023, dog senest 30. juni 2023.*

## **5. Finansiell bistand i forbindelse med erverv av aksjer i selskapet**

Styret ønsker å tilby enkelte ansatte å kjøpe aksjer i Selskapet, og finner det hensiktsmessig å tilby de ansatte et lån for å finansiere slikt erverv av aksjer. Styret har utarbeidet en redegjørelse for bistanden inntatt som Vedlegg 1 til denne innkallingen.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

Aksjonærer som ønsker å la seg representere ved fullmektig, anmodes om å benytte vedlagte fullmaktsskjema.

Vedlegg

1. Styrets redegjørelse for finansiell bistand.
2. Fullmaktsskjema

On this background, the board proposed that the general meeting passes 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 2023, though no longer than until 30 June 2023.*

## **5. Financial assistance in connection with the acquisition of shares in the company**

The Board wants to offer certain employees the opportunity to purchase shares in the Company and finds it suitable to offer such employees a loan to finance such purchase. The board has prepared a report on such assistance, attached as Appendix 1 hereto.

On this background, the board proposed that the general meeting passes 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."*

Shareholders who wish to be represented by proxy are requested to use the enclosed proxy form.

Appendices

1. The Board's report on financial assistance
2. Proxy form



Asker 6. desember 2022 / Asker, 6 December 2022

For og på vegne av styret i / For and on behalf of the board of

Cambi ASA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Per Audun Lillebø".

---

Per Audun Lillebø

Styrets leder / Chair of the Board

## Proxy

**An extraordinary general meeting in Cambi ASA will be held on 20 December 2022 at 09:00 Oslo time in the Company's offices and through webcast.**

The undersigned, owner of \_\_\_\_\_ shares in Cambi ASA, hereby authorises (*please select one of the alternatives below*)

Per Audun Lillebø or the one he appoints

\_\_\_\_\_ (*name of representative*)

to attend and vote on behalf of my/our shares at the extraordinary general meeting of Cambi ASA on 20 December 2022. If this proxy is submitted without designating the representative, it is deemed that the proxy is given to Per Audun Lillebø or the one he may appoint.

Voting shall be made in accordance with the instructions set out below. If no instructions are given below, this will be regarded as the shareholder has issued an instruction to vote "In favour" of the proposals by the Board of Directors as set out in the notice to the general meeting, however, so that the representative will decide how to vote where proposals are put forward in addition to or as replacement of the proposals in the notice to the general meeting.

Matters	In favour	Against	Abstention
#1 – Opening of the Extraordinary General Meeting and registration of attending shareholders and proxies (no vote)			
#2 – Approval of the notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
#3 – Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
#4 – Authorisation to the Board to purchase treasury shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
#5 – Financial assistance in connection with the acquisition of shares in the company	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Name of shareholder (*capital letters*)

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Date

\_\_\_\_\_

Place

\_\_\_\_\_

Shareholder's signature\*

*\* If the shareholder is a corporate entity, the document must be signed in accordance with the registered signatory rights of such entity or a written authorisation.*

# List of Signatures

Page 1/1



## Redegjørelse lån ansatte - CAMBI ASA 5 desember.pdf

Name	Method	Signed at
Brækken, Gro Merete	BANKID_MOBILE	2022-12-05 17:42 GMT+01
Glen Daigger	One-Time-Password	2022-12-05 17:07 GMT+01
Hverven, Vibecke	BANKID_MOBILE	2022-12-05 16:57 GMT+01
Talvescu, Dragos	BANKID	2022-12-05 16:56 GMT+01
Lillebø, Per Audun	BANKID	2022-12-05 15:59 GMT+01
Anselmo Teixeira	One-Time-Password	2022-12-05 22:19 GMT+01
Mørk, Andreas	BANKID	2022-12-05 20:17 GMT+01
Sandvold, Birgitte J L	BANKID	2022-12-05 20:06 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 0A7BD0B1329243329869291648000561

## REDEGJØRELSE OG ERKLÆRING FRA STYRET OM FINANSIELL BISTAND

### 1. INNLEDNING

Styret i Cambi ASA, org. nr. 976 929 284 ("**Selskapet**") har foreslått at Selskapet yter finansiell bistand i forbindelse med at utvalgte ansatte ("**Ansatte**") erverver aksjer i Selskapet.

Denne redegjørelsen og erklæringen er utarbeidet i samsvar med kravene i allmennaksjeloven § 8-10 (5).

### 2. REDEGJØRELSE OM FINANSIELL BISTAND

#### 2.1 Bakgrunnen for den finansielle bistanden

Selskapet ønsker å tilby de Ansatte å kjøpe aksjer i Selskapet. Aksjekjøpene gjennomføres ved kjøp fra Selskapets beholdning av egne aksjer.

Styret ønsker at Selskapet skal tilby de Ansatte et aksjeprogram med en total ramme på opptil 1,5 % av utstedte aksjer i Selskapet.

I forbindelse med aksjekjøpene vil Selskapet tilby å yte finansiell bistand gjennom lån til de Ansatte ("**Lånet**" / "**Lånene**"). Lånene skal reguleres av låneavtaler ("**Låneavtalene**") og basert på alminnelige betingelser. Låneavtalene er basert på en felles mal som vil gjelde for alle Ansatte.

Samlet lånebeløp skal være oppad begrenset til NOK 20.000.000.

Styret vil alltid foreta en kredittvurdering av de Ansatte for bl.a. å kunne ta stilling til de Ansattes evne til å betjene sine forpliktelser under Låneavtalen. Fordi de samme vilkårene gjelder for alle Låneavtalene, og rammen for den finansielle bistanden ligger fast, foretas kredittvurderingen på generell basis for de ansatte, og kredittvurderingen og redegjørelsen omfatter således alle

UNOFFICIAL OFFICE TRANSLATION - IN CASE OF  
DISCREPANCY THE NORWEGIAN VERSION SHALL PREVAIL:

## STATEMENT AND DECLARATION BY THE BOARD REGARDING FINANCIAL ASSISTANCE

### 1. INTRODUCTION

The board of Cambi ASA, reg. no. 976 929 284 (the "**Company**") has proposed that the Company shall provide financial assistance in connection with selected employees (the "**Employees**") acquiring shares in the Company.

This statement and declaration have been prepared in accordance with the requirements set out in Section 8-10 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "**Companies Act**").

### 2. STATEMENT REGARDING FINANCIAL ASSISTANCE

#### 2.1 The background for the financial assistance

The Company wants to offer the Employees to purchase for shares in the Company. The share purchase shall be accomplished by purchase from the Company's holding of treasury shares.

The board wants that the Company offers the Employees a share program with a total limit of 1.5% of the issued shares in the Company.

In connection with the share purchase, the Company will offer to provide financial assistance through loans to the Employees (the "**Loan**" / "**Loans**"). The Loans will be regulated by loan agreements (the "**Loan Agreements**") based on customary terms. The Loan Agreements are based on one template which will apply for all Employees.

The aggregate loan amount is upward limited to NOK 20,000,000.

The board will always conduct a credit assessment of the Employees, for the purpose of determining the Employees' ability to comply with their obligations under and pursuant to the Loan Agreement. Since the same terms apply in all Loan Agreements and the limit for financial assistance is firmly defined, the credit assessment of the Employees is conducted on a general basis and the credit assessment and the statement



Låneavtalene som vil bli inngått under Selskapets aksjeprogram.

Med tanke på de vilkår som følger av Låneavtalene, er det etter styrets syn en lav/moderat risiko for at Lån til de Ansatte misligholdes.

## 2.2 Vilkår som er knyttet til Lånene og gjennomføringen av bistanden

Selskapet yter den finansielle bistanden til de Ansatte på de vilkår som følger Låneavtalene, hvor de mest vesentlige er:

1. Dersom de Ansatte eier aksjer gjennom et investeringselskap, skal Lånet tas opp av den Ansatte personlig;
2. De Ansatte skal pantsette aksjer i Selskapet til fordel for Selskapet som sikkerhet for krav under Låneavtalene;
3. Selskapet kan kreve innfrielse av Lånene hvis de Ansatte avslutter sitt arbeidsforhold i Selskapet og/eller hvis aksjene overdras;
4. Rente på utestående beløp under Lånet skal beregnes med en rate lik den til enhver tid gjeldende raten for skatt på rabatterte lån fra arbeidsgivere, slik denne oppdateres og offentliggjøres månedlig av Skattedirektoratet (per nå 2,3 % per år); and
5. Lånet med opptjente renter skal tilbakebetales ved salg av aksjer iht aksjeprogrammet.

Lånene ytes som ledd i et aksjeprogram for de Ansatte iht. "Kruse Smith-modellen", noe som innebærer at Selskapet allerede ved avtaleinngåelsen har påtatt seg å ettergi gjelden helt eller delvis hvis den Ansatte ved realisasjon av ervervede aksjer ikke mottar salgsproveny som overstiger Lånet. Slik eventuell ettergivelse vil bli behandlet som en lønnsytelse for de Ansatte.

## 2.3 Prisen for aksjene

Aksjene skal kjøpes til kurs tilsvarende fem dagers volumvektet snittkurs i relevant periode fastsatt av styret, redusert med opp til 20 % for å ta hensyn til verdireducerende betingelser knyttet til aksjer (herunder

comprise all Loan Agreements to be entered into under the share program of the Company.

Considering the terms in the Loan Agreements, the board considers the risk of the Employees defaulting on the Loans to be low/moderate.

## 2.2 The terms of the Loans and the financial assistance

The Company provides the financial assistance to the Employees on the terms pursuant to the Loan Agreements, of which the most significant are:

1. If the Employees hold shares through an investment company, the Loan shall be entered into with the Employee personally;
2. The Employees shall pledge shares in the Company in favour of the Company as security for claims under the Loan Agreements;
3. The Company may require repayment of the Loans if the Employees terminate their employment in the Company and/or if the shares are transferred;
4. Interest shall accrue on the outstanding amount of the Loan at a rate equal to the at any time applicable "rate for taxation of discounted loans from employers", as updated and published bi-monthly by the Norwegian Tax Administration (no: Skattedirektoratet), currently 2.3 per cent per year; and
5. The Loan with accrued interest shall be repaid upon a sale of shares under the share program.

The Loans are provided as part of a share program for the Employees in accordance with the "Kruse Smith-model", which means that the Company by entering into the Loan Agreements has undertaken to release the Employee from the debt in full or part if the Employee by realization of the shares does not receive a purchase price exceeding the Loan. Such release will be treated as a salary for the Employees.

## 2.3 The consideration for the shares

The shares may be purchased at a price corresponding to a five day volume weighted average price in the relevant period determined by the board, reduced by up to 20% in order to cater for value reducing terms associated with the shares (including lock-up). The



lock-up). Styret fastsetter de nærmere vilkår i det enkelte tilfelle

#### 2.4 Selskapets interesse i å yte finansiell bistand til de ansatte

Styret anser at det er i selskapets interesse å yte finansiell bistand. Etter styrets vurdering skyldes dette flere grunner, herunder:

- a) Risikoen for at Selskapets lån til de Ansatte misligholdes er lav/moderat, og Selskapet mottar et armlengdes vederlag for å påta seg denne risikoen; og
- b) Det er av vesentlig betydning for Selskapet å etablere et attraktivt aksjeprogram for å knytte til seg nøkkelpersonell, og aksjeprogrammet må da ha et innhold som avhjelper likviditetsutfordringer for de Ansatte.

#### 2.5 Bistandens konsekvenser for Selskapets egenkapital og likviditet

Etter styrets vurdering er det en lav/moderat risiko for at de Ansatte vil misligholdet Lånet. Dessuten mottar Selskapet et armlengdes vederlag for å påta seg denne risikoen gjennom Låneavtalen.

Styret anser at kravet til forsvarlig egenkapital og likviditet i aksjeloven § 3-4 vil være oppfylt.

### 3. ERKLÆRING

Styret erklærer at det er i Selskapets interesse å yte den finansielle bistanden, og at kravet til forsvarlig egenkapital og likviditet i allmennaksjeloven § 3-4 vil være oppfylt.

---

board determines the further terms in each specific case.

#### 2.4 The Company's interest in providing financial assistance

The board considers that it is in the Company's interest to provide financial assistance. In the board's assessment, this is due to several reasons, including:

- a) The risk of the Employees defaulting on the Loans is considered low/moderate, and the Company receives consideration on an arm's length's basis to undertake such risk; and
- b) It is of material importance for the Company to establish an attractive share program to attach key employees. Thus, the share program must have a content that relief liquidity challenges for the Employees.

#### 2.5 The consequences of the financial assistance for the Company's equity and liquidity

The board considers the risk of the Employees being in default of the Loans is considered low/moderate. Besides, the Company will receive a consideration on an arm's length's basis to undertake such risk through the Loan Agreement.

The board considers that the requirements with respect to adequate equity and liquidity set out in Section 3-4 of the Companies Act will be complied with.

### 3. DECLARATION

The board declares that it is in the Company's interest to provide the financial assistance, and that the requirement for adequate equity and liquidity in Section 3-4 of the Companies Act will be satisfied.

---

*[signatureside følger / signature page follows]*





[signaturside / signature page]

Signature: .....  
Name: Per Audun Lillebø  
Title: Chairman

Signature: .....  
Name: Anselmo Teixeira  
Title: Board member

Signature: .....  
Name: Glen Thomas Daigger  
Title: Board member

Signature: .....  
Name: Birgitte Judith Lillebø Sandvold  
Title: Board member

Signature: .....  
Name: Dragos Talvescu  
Title: Board member

Signature: .....  
Name: Gro Merete Brækken  
Title: Board member

Signature: .....  
Name: Andreas Mørk  
Title: Board member

Signature: .....  
Name: Vibecke Hverven  
Title: Board member

10754406.1



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
0A7BD0B1329243329869291648000561