

## Cyviz AS

### Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ekstraordinær generalforsamling i Cyviz AS, org.nr. 965 451 129 ("**Selskapet**"), den 24. mars 2021 kl. 12:00.

Generalforsamlingen vil bli avholdt i Selskapets lokaler i Drammensveien 165, 0287 Oslo. På grunn av Covid-19 situasjonen og for å følge myndighetenes smittevernstiltak, oppfordrer vi alle aksjonærer til å avgi fullmakt til styrets leder i stedet for fysisk oppmøte.

Fullmakt må være mottatt innen 23. mars 2021 kl. 12:00. Fullmaktsskjema er vedlagt innkallingen som **Vedlegg 1**.

#### Dagsorden:

1. **Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
2. **Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
3. **Kapitalforhøyelse**

Selskapet har vært i dialog med en av Selskapets største aksjonærer, Karbon Invest AS ("**Karbon**") om å gjennomføre en rettet emisjon mot Karbon i størrelsesorden NOK 49 450 000 (den "**Rettede Emisjonen**"). Styret og Karbon vil inngå en tegningsavtale som reflekterer partenes enighet om vilkårene for den Rettede Emisjonen, herunder at:

- (i) Det skal utstedes 1 150 000 nye aksjer til en tegningskurs per nye aksje lik NOK 43, som utgjør omtrent 10 % rabatt basert på volumvektet gjennomsnittlig aksjekurs siste 10 handelsdager;
- (ii) Karbon påtar seg en seks måneders lock-up overfor Selskapet på vanlige vilkår og betingelser; og
- (iii) gjennomføring av den Rettede Emisjonen er betinget av at Selskapets generalforsamling godkjenner (i) kapitalforhøyelsen for utstedelse av de nye aksjene, og (ii) valg av Rune Syversen som ny styreleder i Selskapet, som er gjensidig betinget av hverandre.

De nye aksjene som utstedes i forbindelse med den Rettede Emisjonen utgjør omtrent 9,8 % av de utstedte aksjene i Selskapet. Etter den Rettede

### Notice of an extraordinary general meeting

Notice is hereby served that an extraordinary general meeting of Cyviz AS, org. no 965 451 129 (the "**Company**") will be held on 24 March 2021 at 12:00.

The general meeting will be held at the Company's premises in Drammensveien 165, 0287 Oslo. Due to the Covid-19 situation and to follow the current authorities' guidelines and regulations, we encourage all shareholders to give a power of attorney to the chairman of the board of directors instead of physical attendance.

Power of attorney must be received by 23 March 2021 at 12:00 Power of attorney form is attached to the notice as **Appendix 1**.

#### Agenda:

1. **Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes**
2. **Approval of the notice and the agenda**
3. **Capital increase**

The Company has been in dialogue with one of the Company's biggest shareholders, Karbon Invest AS ("**Karbon**") regarding a private placement directed at Karbon in the order of NOK 49,450,000 (the "**Private Placement**"). The board of directors and Karbon will enter into a subscription agreement that reflects the parties agreement regarding the terms of the Private Placement, including that:

- (i) 1,150,000 new shares shall be issued at a subscription price of NOK 43 per new share, which constitutes a discount of approx. 10% based on the VWAP for the last 10 trading days;
- (ii) Karbon undertakes a six month lock-up towards the Company- on customary terms and conditions; and
- (iii) the completion of the Private Placement is conditional on the Company's general meeting approving (i) the capital increase for the issue of the new shares, and (ii) the election of Rune Syversen as the new chairman of the Company, which is mutually conditional upon each other.

The new shares issued in connection with the Private Placement constitute approximately 9.8 % of the issued shares in the Company. Following the Private

Emisjonen vil Karbons eierskap i Selskapet utgjøre omtrent 14,9 %.

Den Rettede Emisjonen innebærer en fravikelse fra eksisterende aksjonærs fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt nye aksjer i Selskapet. Styret har vurdert den Rettede Emisjonen i lys av likebehandlingsprinsippet slik det følger av verdipapirhandelloven og børsens rundskriv nr. 2/2014 og har kommet til at det i dette tilfellet er grunnlag for å fravike de eksisterende aksjonærens fortrinnsrett. Denne beslutningen er blant annet basert på:

- (i) Karbons betydelige kompetanse og erfaring med å eie og utvikle teknologiselskaper.
- (ii) Karbons vilje og ønske om å påta seg en aktiv rolle gjennom tiltenkt styrelederverv.
- (iii) At Karbon påtar seg å være underlagt lock-up overfor Selskapet som understreker dets intensjon om å være en langsiktig investor i Selskapet.
- (iv) At den Rettede Emisjonen vil innebære en begrenset utvanning av eksisterende aksjonærs rettigheter.

Styret er på denne basis av den oppfatning at den Rettede Emisjonen er i Selskapets og aksjonærens felles beste interesse.

På grunn av den begrensede størrelsen på den Rettede Emisjonen vil det ikke bli utført noen etterfølgende tilbud av aksjer som følge av denne Rettede Emisjonen.

Selskapets største aksjonærer, Investinor Direkte AS og Spinoza AS, samt Karbon, har påtatt seg å stemme for den Rettede Emisjonen.

#### **Forslag til vedtak:**

- (i) *Selskapets aksjekapital skal forhøyes med NOK 1 265 000 ved utstedelse av 1 150 000 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 1,10.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 43 per aksje.*
- (iii) *De nye aksjene utstedes til Karbon Invest AS.*
- (iv) *Tegning av de nye aksjene skal skje i generalforsamlingsprotokollen.*

Placement, Karbon's ownership in the Company will amount to approximately 14.9 %.

The Private Placement implies a deviation from the existing shareholders' pre-emptive right to subscribe for and be allocated new shares in the Company. The board of directors has considered the Private Placement in light of the equal treatment obligations under the Norwegian Securities Trading Act and Oslo Børs' Circular no. 2/2014 and has concluded that there is a basis for deviating from the existing shareholders' preferential rights. The decision is based on, among other things:

- (i) Karbon's significant expertise and experience in owning and developing technology companies.
- (ii) Karbon's willingness and desire to assume an active role through the contemplated position as chairman of the board of directors.
- (iii) That Karbon undertakes a lock-up towards the Company, which confirms its intentions to be a long-term investor in the Company.
- (iv) That the Private Placement will entail a limited dilution of existing shareholders' rights.

On this basis, the board of directors is of the opinion that the Private Placement is in the best interests of the Company and the shareholders.

Due to the limited size of the Private Placement, no subsequent offering of shares is contemplated to be carried out as a result of this Private Placement.

The Company's largest shareholders, Investinor Direkte AS and Spinoza AS have, in addition to Karbon, undertaken to vote for the Private Placement.

#### **Proposed resolution:**

- (i) *The Company's share capital shall be increased by NOK 1,265,000 by issuing 1,150,000 new shares, each with a nominal value of NOK 1.10.*
- (ii) *The new shares are issued at a subscription price of NOK 43 per share.*
- (iii) *The new shares are issued to Karbon Invest AS.*
- (iv) *The subscription of the new shares shall be done in the minutes of the general meeting.*

- |   |   |
|---|---|
| <p>(v) <i>Innbetaling av tegningsbeløpet skal skje senest 10. april 2021 til særskilt emisjonskonto.</i></p> <p>(vi) <i>De nye aksjene gir rett til utbytte fra den dato kapitalforhøyelsen registreres i Foretaksregisteret.</i></p> <p>(vii) <i>Selskapets anslåtte utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er NOK 1 000 000.</i></p> <p>(viii) <i>Vedtektenes § 4 endres slik at den gjengir aksjekapitalen og antall aksjer etter kapitalforhøyelsen</i></p> <p>(ix) <i>Vedtaket under dette punkt 3 om kapitalforhøyelse betinget av at generalforsamlingen godkjenner vedtaket om valg av styremedlem i punkt 4 nedenfor.</i></p> | <p>(v) <i>Payment of the subscription amount shall be made no later than 10 April 2021 to a separate issue account.</i></p> <p>(vi) <i>The new shares entitle to dividends from the date the capital increase is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.</i></p> <p>(vii) <i>The Company's estimated expenses in connection with the capital increase are NOK 1,000,000.</i></p> <p>(viii) <i>Article 4 of the Articles of Association shall be amended to reflect the share capital and the number of shares following the capital increase.</i></p> <p>(ix) <i>The resolution under this section 3 on capital increase is conditional on the general meeting approving the resolution on the election of the new board member in section 4 below.</i></p> |
|---|---|

#### 4. Valg av styremedlem

Betinget av at generalforsamlingen godkjenner vedtaket om kapitalforhøyelse i punkt 3, vil Rune Syversen foreslås som ny styreleder i Selskapet til erstatning for Ole Jørgen Fredriksen som vil fratre med umiddelbar virkning.

##### Forslag til vedtak:

*Med umiddelbar virkning og frem til ordinær generalforsamling i 2022 velges Rune Syversen som ny styreleder i Selskapet til erstatning for Ole Jørgen Fredriksen.*

*Etter dette består styret av følgende medlemmer:*

- *Rune Syversen (styreleder)*
- *Patrick Hegge Kartevoll*
- *Thomas S. Wrede-Holm*
- *Ingeborg Molden Hegstad*

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Vedlagte fullmaktsskjema (**Vedlegg 1**) kan benyttes.

Stemming skjer kun ved via fullmakt, eller evt. ved fysisk oppmøte, men på grunn av Covid-19 restriksjoner oppfordres aksjonærene på det sterkeste til å avgi stemme via fullmakt. Selskapet forbeholder seg retten til å holde møtet som et elektronisk møte, og i så fall vil informasjon om

#### 4. Election of a new board member

Subject to the general meeting approving the resolution regarding the capital increase in section 3, Rune Syversen will be proposed as the new chairman of the board of the Company, replacing Ole Jørgen Fredriksen, who will resign with immediate effect.

##### Proposed resolution:

*With immediate effect and until the annual general meeting in 2022, Rune Syversen is elected as the new chairman of the board of the Company to replace Ole Jørgen Fredriksen.*

*Following the resolution the board of directors will consist of the following members:*

- *Rune Syversen (chairman)*
- *Patrick Hegge Kartevoll*
- *Thomas S. Wrede-Holm*
- *Ingeborg Molden Hegstad*

Shareholders have the right to attend and vote by proxy. In that case, a written and dated power of attorney must be submitted. The enclosed power of attorney form (**Appendix 1**) can be used.

Voting is done by proxy only, or, if possible, by physical attendance, but due to Covid-19 restrictions, shareholders are strongly encouraged to vote by proxy. The Company reserves the right to right to conduct the meeting as an electronic meeting, in which case information about access procedures will

tilgang bli sendt til alle aksjonærer som har registrert seg for fremmøte innen fristen angitt ovenfor.

be sent to all shareholders who have registered for attendance by the deadline set out above.

In case of discrepancies between the Norwegian text and the English translation, the Norwegian text shall prevail.

\*\*\*

Oslo, 17. mars 2021 / 17 March 2021

DocuSigned by:

*Ole Jørgen Fredriksen*

3CD8413E1AE94E6

Ole Jørgen Fredriksen  
Styrets leder / Chairman of the Board of Directors

**Vedlegg:**

Vedlegg 1 - Fullmaktsskjema

Vedlegg 2 - Møteseddel

**Appendices:**

Appendix 1 - Power of attorney form

Appendix 2 - Attendance form

**CYVIZ AS****FULLMAKTSSKJEMA***(Norwegian version - English version will follow)*

Som eier av \_\_\_\_\_ aksjer i Cyviz AS gir jeg/vi herved

 styrets leder \_\_\_\_\_ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling i Cyviz AS den 24. mars 2021.

Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder. Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Dersom aksjonæren ønsker det og styrets leder er innsatt som fullmektig kan stemmeinstruksen nedenfor fylles inn og sendes selskapet. Det vil da bli avgitt stemme for aksjene i henhold til instruksen.

**Stemmeinstruks:**

Vedtak	Stemmer for	Stemmer mot	Avstår fra å stemme
Godkjennelse av innkallingen og dagsorden			
Kapitalforhøyelse			
Valg av Rune Syversen som ny styreleder			

Dersom det er gitt stemmerettsinstruks gjelder følgende:

- Dersom det er krysset av for "Stemmer for" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme for forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Stemmer mot" innebærer det en instruks til fullmektigen om å stemme mot forslaget i innkallingen, med de endringer som styret, styrets leder eller møteleder måtte foreslå. Ved eventuelle endringer i forhold til de forslag som fremgår av innkallingen, kan fullmektigen etter eget skjønn avstå fra å stemme for aksjene.
- Dersom det er krysset av for "Avstår fra å stemme" innebærer det en instruks til fullmektigen om ikke å avgi stemme for aksjene.
- Dersom det ikke krysses av for noe alternativ, innebærer det at fullmektigen står fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene.
- Ved valg er instruksen begrenset til å gjelde avstemning over valg av de kandidater som er angitt i fullmaktsskjemaet.
- Ved avstemninger over saker som ikke fremgår av innkallingen, men som lovlig tas opp til avgjørelse ved generalforsamlingen står fullmektigen fritt til å avgjøre hvordan det skal stemmes for aksjene. Det samme gjelder avstemning over formelle forhold, f.eks. valg av møteleder, avstemningsrekkefølge eller avstemningsform.
- Dersom aksjonæren har innsatt annen fullmektig enn styrets leder og ønsker å gi vedkommende instruks om stemmegivning er dette et forhold mellom aksjonæren og

fullmektigen som er selskapet uvedkommende. For dette tilfellet påtar selskapet seg ikke ansvar for å kontrollere om fullmektigen avgir stemme i henhold til instruksene.

Underskrift: \_\_\_\_\_ \*

Navn: \_\_\_\_\_ (blokkbokstaver)

På vegne av aksjonær: \_\_\_\_\_ (blokkbokstaver)

Sted/dato: \_\_\_\_\_

Fullmakten sendes til: Erik Fausa Olsen, attn: erik.fausa.olsen@cyviz.com.

\*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest og/eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten. Dersom tilfredsstillende dokumentasjon ikke mottas står fullmektigen fritt til å benytte eller forkaste fullmakten etter eget skjønn.

**CYVIZ AS**  
**POWER OF ATTORNEY FORM**

*(English version)*

As the owner of \_\_\_\_\_ shares in Cyviz AS I/we hereby appoint

- the chairman of the board of directors
- \_\_\_\_\_ (insert name)

as my/our proxy to represent and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Cyviz AS to be held on 24 March 2021.

If none of the alternatives above has been ticked the chairman of the board will be considered appointed as proxy. If the chairman of the board has been appointed as proxy, the chairman of the board can appoint another member of the board or the management to represent and vote for the shares covered by the proxy.

If the shareholder so desires and the chairman of the board has been appointed as proxy, the voting instructions below can be filled in and returned to the Company. The shares will then be voted in accordance with the instructions.

**Voting instructions:**

Resolution	Vote for	Vote against	Abstain from voting
Approval of the notice of meeting and agenda			
Share capital increase			
Election of Rune Syversen as the new chairman of the board			

If voting instructions are given the following applies:

- If the box "Vote for" has been ticked, the proxy is instructed to vote for the proposal in the notice, with any changes suggested by the board of directors, the chairman of the board or the chairperson of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can at his/her own discretion abstain from voting the shares.
- If the box "Vote against" has been ticked, this implies that the proxy is instructed to vote against the proposal in the notice, with any changes suggested by the board, the Chairman of the Board or the chairman of the meeting. In case of changes in the proposals included in the notice, the proxy can, at his/her discretion, abstain from voting the shares.
- If the box "Abstain" has been ticked, the proxy is instructed to abstain from voting the shares.
- If none of the boxes has been ticked, the proxy is free to decide how to vote the shares.
- In respect of elections, the instructions are only valid for voting in respect of elections of the candidates who have been listed in the proxy form.
- In respect of a vote over matters that are not included on the agenda and which may validly come before the meeting, the proxy is free to decide how to vote the shares. The same applies for votes over formal matters, such as election of the chairperson of the meeting, voting order or voting procedure.
- If a shareholder has inserted another person than the chairman of the board as proxy, and wants to give such person instructions on voting, this is a matter between the shareholder and

the proxy. In such a situation, the company does not undertake any responsibility to verify that the proxy votes in accordance with the instructions.

Signature: \_\_\_\_\_ \*

Name: \_\_\_\_\_ (block letters)

On behalf of shareholder: \_\_\_\_\_ (block letters)

Place/date: \_\_\_\_\_

Please send the power of attorney form to Erik Fausa Olsen, attn.: erik.fausa.olsen@cyviz.com.

\* If the proxy is given on behalf of a company or other legal entity, relevant evidence of authority must be attached to evidence that the person signing the proxy form is properly authorized.



Vedlegg 2 - Møteseddel\_Attendance Form.DOC

**MØTESEDDEL**

Undertegnede vil møte på generalforsamling i Cyviz AS den 24. mars 2021.

Jeg eier: \_\_\_\_\_ aksjer

Jeg har fullmakt for: \_\_\_\_\_ aksjer (*fullmakten(e) bes vedlagt*)

Underskrift: \_\_\_\_\_

Navn: \_\_\_\_\_ (blokkbokstaver)

E-post: \_\_\_\_\_

Sted/dato: \_\_\_\_\_

**Møteseddelen sendes til: Cyviz AS, att: Erik Fausa Olsen [erik.fausa.olsen@cyviz.com](mailto:erik.fausa.olsen@cyviz.com). Det bes om at møteseddelen sendes inn slik at den er selskapet i hende senest 23. mars 2021 kl. 12:00.**

**ATTENDANCE FORM**

The undersigned will attend the general meeting of Cyviz AS on 24 March 2021.

I own : \_\_\_\_\_ shares

I am proxy for: \_\_\_\_\_ shares (*please attach proxy form(s)*)

Signature: \_\_\_\_\_

Name: \_\_\_\_\_ (block letters)

E-mail: \_\_\_\_\_

Place/date: \_\_\_\_\_

**Please send the attendance form to: Cyviz AS, attn.: Erik Fausa Olsen [erik.fausa.olsen@cyviz.com](mailto:erik.fausa.olsen@cyviz.com). Please make sure that the attendance form is received by the company no later than 23 March 2021 at 12:00.**