



INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

(Call for Ordinary Shareholders Meeting in CAMO ASA, for English speaking share holders, please visit the CAMO group web on address below)

Aksjonærene i Camo ASA innkalles til ordinær generalforsamling i selskapets lokaler i Nedre Vollgate 8, Oslo, 5. etg (inngangen ved siden av Oslo Akutten)

fredag 22. Mai 2009 kl 10.00

Til behandling foreligger:

1. Åpning av møtet ved styrets leder og foreløpig opptegning av møtende.
2. Valg av møteleder og to aksjonærer til å undertegne protokollen sammen med møteleder.
3. Godkjenning av endelig opptegning av møtende, godkjenning av fullmakter, innkalling og sakliste.
4. Årsoppgjør 2008
 - Styrets årsberetning.
 - Fastsettelse av selskapets og konsernets resultatregnskap og balanse, med styrets forslag til anvendelse av årets underskudd.
5. Fastsettelse av godtgjørelse til styret og revisor og erklæring om retningslinjer for lederlønnfastsettelse.
6. Omdanning av selskapet fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap.
7. Nedsettelse av aksjekapitalen ved nedskrivning av pålydende.
8. Fisjon – det foreslås at Camo ASA overfører 82 % av sine aksjer i 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. Camo Tech Group AS er et heleiet selskap av aksjonær Aswani Jasti. Aswani Jasti innløser ved fisjonen alle sine 13 613 636 aksjer i Camo ASA. Fisjonen krever enstemmighet blant de fremmøtte på generalforsamlingen.
9. Styrevalg.

Innkalling med alle nødvendige vedlegg, herunder vedtaksforslag, styrets forslag til årsregnskap og fisjonsplan med vedlegg ligger på selskapets hjemmesider www.camogroup.com under <http://www.camogroup.com/investors/investor-relations.html>

Oslo, 21. april 2009

Styret i Camo ASA

Omdanning av selskapet fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap

Styret forslår at selskapet omdannes fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap i henhold til allmennaksjelovens § 15-1. Bakgrunnen for forslaget er at selskapets virksomhet nå er mer konsentrert og ledet i Norge. Styret mener derfor at kostnadene til administrasjon og styre bør kunne reduseres betraktelig ved å være et aksjeselskap, og ikke allmennaksjeselskap.

Styret forutsetter at selskapets aksjer fortsatt skal være registrert i Verdipapirsentralen, samt at selskapets aksjer fremdeles skal stå på Fondsmeglerforbundets liste over unoterte aksjer. Selskapets web bli i større grad bli brukt til informasjon omselskapet. Det skal også presiseres i vedtektene at aksjene er fritt omsettelige, slik at ikke aksjelovens forkjøpsrettsbestemmelser kommer til anvendelse.

En omdanning av selskapet vil innebære en endring av vedtektenes § 1, idet denne bestemmelse foreslås endret fra:

”Selskapets navn er CAMO ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.”

til:

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

Omdanning av selskapet innebærer at selskapet ikke kan henvende seg til allmennheten i forbindelse med emisjoner, men begrense dette til eksisterende aksjonærer, og inntil 100 navngitte personer/selskaper. Selskapet vil som aksjeselskap også være avskåret fra notering ved Oslo Børs uten eventuell ny omdanning. Omdanning vil også medføre at det etter aksjeloven ikke lenger kreves at selskapets aksjekapital skal overstige NOK 1.000.000. Et aksjeselskap behøver heller ikke ha daglig leder og månedlig rapportering fra denne til styret, Et aksjeselskap kan også ha et mindre styre. Kravene til vedlegg ved fusjon og fisjon er heller ikke så strenge, og arbeidskrevende, som for allmenaksjeselskaper.

Styret ser ikke at en omdanning fra ASA til AS har noen negativ effekt for aksjonærene, og vedtok enstemmig å anbefale omdanning av selskapet fra allmennaksjeselskap til aksjeselskap.

Styret foreslår følgende vedtak:

”Camo ASA omdannes til aksjeselskap. Vedtektenes § 1 skal lyde: Selskapets navn er CAMO AS. Selskapet er et aksjeselskap.”

Vedlegg sak 7.

Styret foreslår å nedsette selskapets aksjekapital. Nedsettelsen er forslått for at selskapet igjen skal få positiv annen egenkapital og mulighet for å gjennomføre fisjonen som er foreslått som neste sak.

Etter vedtaket vil selskapets egenkapital, med utgangspunkt i egenkapitalen 31.12.2008, se slik ut:

	31.12.2008	Nedsetting	Etter nedsetting
Aksjekapital	35.222.990,00	-28.178.392,00	7.044.598,00
Egne aksjer	-49.816,00	+39.853,00	-9.963,00
Annen egenkapital	-10.672.019,00	28.138.539,00	17.466.520,00

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.”

Det vises til fisjonsplan.

Etter fisjon vil selskapets egenkapital, med utgangspunkt i egenkapitalen 31.12.2008 og nedsettingen under sak 7, se slik ut:

	Etter nedsetting	Utfisjonert	Etter fisjon
Aksjekapital	7.044.598,00	- 1.361.363,60	5.683.234,40
E aksjer	-9.963,00		-9.963,00
Annen egenkapital	17.466.520,00	-14.455.913,00	3.010.607,00

Styret foreslår følgende enstemmige vedtak:

”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.”