

(OFFICE TRANSLATION)

**TIL AKSJONÆRENE I
CIRCA GROUP AS**

**TO THE SHAREHOLDERS OF
CIRCA GROUP AS**

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i
Circa Group AS ("**Selskapet**"), som avholdes

Notice is hereby given that an annual general meeting of
Circa Group AS (the "**Company**") will be held on

16. juni 2021 kl. 10:00 CET

16 June 2021 at 10:00 CET

på Sjølyst plass 2, 0278 Oslo.

at Sjølyst plass 2, 0278 Oslo.

VIKTIG BESKJED:

FOR Å MINIMERE RISIKOEN FOR SPREDNING AV CORONAVIRUSET (COVID-19) OG FOR Å SIKRE AT GENERALFORSAMLINGEN KAN AVHOLDES I HENHOLD TIL GJELDENDE LOVER OG FORSKRIFTER SOM GJELDER FOR OSLO KOMMUNE VIL GENERALFORSAMLINGEN HOLDES UTEN FYSISK MØTE, JF MIDLERTIDIG LOV OM UNNTAK FRA KRAV TIL FYSISK MØTE MV. I FORETAKSLOVGIVNINGEN FOR Å AVHJELPE KONSEKVENSER AV UTBRUDD AV COVID-19, § 2-3. STYRET HAR ANSETT DETTE SOM ET NØDVENDIG OG HENSIKTMESSIG TILTAK FOR Å REDUSERE SMITTEFAREN. DET ER FØLGELIG IKKE ADGANG TIL Å DELTA FYSISK PÅ GENERALFORSAMLINGEN, MEN AKSJONÆRENE KAN DELTA VED Å:

- A. FORHÅNDSSTEMME ELEKTRONISK – SE YTTERLIGERE INFORMASJON I PUNKT 1 PÅ SIDE 4 ("RETT TIL Å FORHÅNDSSTEMME"), ELLER
- B. DELTA PÅ DEN ORDINÆRE GENERALFORSAMLING VED FULLMAKT GITT TIL STYRETS LEDER ELLER DEN HAN BEMYNDIGER, MED ELLER UTEN STEMMEINSTRUKS – SE YTTERLIGERE INFORMASJON I PUNKT 2 PÅ SIDE 4 ("RETT TIL Å DELTA PÅ GENERALFORSAMLINGEN VED FULLMAKT")

WEBCAST: DET VIL VÆRE MULIG Å FØLGE DEN ORDINÆRE GENERALFORSAMLINGEN VIA WEBCAST, MEN DET VIL IKKE VÆRE MULIG Å STEMME VIA SLIK DELTAKELSE.

INTERNETTADRESSEN FOR WEBCAST VIL BLI GJORT TILGJENGELIG PÅ SELSKAPETS HJEMMESIDE WWW.CIRCA-GROUP.COM.

IMPORTANT NOTICE:

IN ORDER TO MINIMISE THE RISK OF SPREAD OF THE CORONAVIRUS (COVID-19) AND TO ENSURE THAT THE GENERAL MEETING CAN BE HELD IN COMPLIANCE WITH CURRENT LAWS AND REGULATIONS APPLICABLE IN OSLO MUNICIPALITY, THE GENERAL MEETING WILL NOT BE HELD AS A PHYSICAL MEETING, CF. SECTION 2-3 OF THE TEMPORARY COVID-19 REGULATION CONCERNING EXEMPTIONS FROM COMPANY REGULATIONS' REQUIREMENT OF PHYSICAL MEETINGS. THE BOARD OF DIRECTORS HAS DEEMED THIS A NECESSARY AND A SUITABLE MEASURE TO REDUCE THE RISK OF SPREAD. SHAREHOLDERS MAY ACCORDINGLY NOT PARTICIPATE IN THE GENERAL MEETING IN PERSON, BUT MAY INSTEAD PARTICIPATE BY EITHER:

- A. VOTING ELECTRONICALLY IN ADVANCE OF THE GENERAL MEETING – SEE FURTHER INFORMATION IN ITEM 1 ON PAGE 4 ("THE RIGHT TO VOTE IN ADVANCE OF THE GENERAL MEETING"), OR
- B. ATTENDING THE ANNUAL GENERAL MEETING BY PROXY TO THE CHAIR OF THE BOARD OF DIRECTORS OR THE PERSON NOMINATED BY HIM, WITH OR WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS – SEE FURTHER INFORMATION IN ITEM 2 ON PAGE 4 ("THE RIGHT TO ATTEND THE GENERAL MEETING BY PROXY").

WEBCAST: IT WILL BE POSSIBLE TO FOLLOW THE ANNUAL GENERAL MEETING VIA WEBCAST, BUT THIS WILL NOT INCLUDE THE OPPORTUNITY TO VOTE.

THE WEB ADDRESS FOR THE WEBCAST WILL BE MADE AVAILABLE ON THE COMPANY'S WEBSITE, WWW.CIRCA-GROUP.COM.

AGENDA:

1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN, GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen vil åpnes av styrets leder, Lars P. S. Sperre.

Styret foreslår at innkalling og dagsorden godkjennes.

2 VALG AV MØTELEDER FOR GENERALFORSAMLINGEN OG PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at styrets leder, Lars P. S. Sperre, velges som møteleder for generalforsamlingen. En person til å medundertegne protokollen vil bli foreslått på generalforsamlingen.

3 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG STYRETS ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2020

Selskapets årsregnskap, styrets årsberetning og revisors beretning er inkludert i selskapets årsrapport, som er tilgjengelig på www.circa-group.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og styrets årsberetning for 2020, herunder disponering av årets resultat.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjente årsregnskapet og styrets årsberetning for Circa Group AS for 2020.

4 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Styret foreslår at godtgjørelsen til styrets medlemmer fram til neste ordinære generalforsamling skal være NOK 200.000 per år for styrets leder og NOK 130.000 per år for øvrige styremedlemmer, samt dekning av reise- og diettutgifter i forbindelse med styremøter i henhold til statens reiseregulativ.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag om godtgjørelse til styremedlemmene for perioden frem til neste ordinære generalforsamling.

AGENDA:

1 OPENING OF THE GENERAL MEETING, APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The general meeting will be opened by chair of the board of directors, Lars P. S. Sperre.

The board of directors proposes that the notice and agenda is approved.

2 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE GENERAL MEETING AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The board of directors proposes that the chair of the board of directors, Lars P. S. Sperre, is elected to chair the general meeting. A person to co-sign the minutes will be proposed at the general meeting.

3 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2020

The company's annual accounts, the board of directors' report and the auditor's report are included in the company's annual report, which is available on www.circa-group.com.

The board of directors proposes that the general meeting approves the annual accounts and the board of directors' report for 2020, including allocation of the result of the year.

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

The general meeting approved the annual accounts and the board of directors' report for Circa Group AS for 2020.

4 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The board of directors proposes that the remuneration of the board of directors up until the next annual general meeting shall be NOK 200,000 per year for the chair of the board of directors and NOK 130,000 per year for the other members of the board of directors, as well as coverage of travel and dietary expenses in connection with board meetings in accordance with the Norwegian government's travel allowance scale.

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

The general meeting approved the board of directors' proposal for remuneration to the members of the board of directors for the period up until the next annual general meeting.

**5 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL
SELSKAPETS EKSTERNE REVISOR**

Styret anbefaler at generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for Circa Group AS for 2020 på NOK 48.250.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjente godtgjørelsen til BDO AS, selskapets eksterne revisor, på NOK 48.250 for regnskapsåret 2020.

**5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S
REMUNERATION**

The board of directors recommends that the general meeting approves the auditor's remuneration for Circa Group AS for 2020 of NOK 48,250.

The board of directors proposes that the general meeting resolves as follows:

The general meeting approved the remuneration to BDO AS, the company's auditor of NOK 48,250 for the financial year 2020.

* * *

Innkallingen, vedleggene og andre dokumenter som er relevante for sakene som står på dagsordenen for generalforsamlingen, er tilgjengelig på selskapets nettsted, www.circa-group.com.

The notice, appendices and other documents relevant for the matters on the agenda for the general meeting are available on the company's web site, www.circa-group.com.

Innkallingen og andre relevante dokumenter kan også fås via vanlig post og e-post på forespørsel til:

The notice and other relevant documents can also be obtained by ordinary mail and e-mail upon request to:

Investor Relations Contact: Peter Gome (CFO) (peter.gome@circagroup.com.au)
eller/or
Circa Group AS,
Att: Investor Relations
P.O. Box 294 Skøyen, 0213 Oslo, Norway

Circa Group AS har en aksjekapital på NOK 120.861.949, fordelt på 120.861.949, hver med en pålydende verdi på NOK 1. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen.

Circa Group AS has a share capital of NOK 120,861,949, divided on 120,861,949 shares, each with a nominal value of NOK 1. Each share carries one vote in the general meeting.

I henhold til Selskapets vedtekter kan retten til å delta og stemme på generalforsamlingen bare utøves dersom aksjebeholdningen er registrert i selskapets aksjonærregister i VPS femte virkedag før generalforsamlingen, dvs. 9. juni 2021 (registreringsdatoen). Aksjonærer som ikke er registrert i VPS på registreringsdatoen, vil ikke være berettiget til å stemme for aksjene. Hvis aksjene er registrert i VPS gjennom en forvalterkonto, i samsvar med allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle eieren ønsker å stemme på sine aksjer, må den reelle eier omregistrere aksjene slik at aksjene er registrert på en egen VPS-konto i navnet på den reelle eieren innen registreringsdatoen.

Pursuant to the Company's articles of association, the right to attend and to vote at the general meeting may only be exercised if the holding of shares has been registered in the Company's shareholder register in VPS on the fifth business day prior to the general meeting, i.e. 9 June 2021 (the registration date). Shareholders who have not been registered in VPS on the registration date will not be eligible to vote for their shares. If the shares are registered in VPS through a nominee account, in accordance with section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial owner would like to vote for its shares, the beneficial owner must re-register the shares so that the shares are registered on a separate VPS account in the name of the beneficial owner by the registration date.

Aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamlingen ved fullmakt, bes om å registrere sin deltakelse hos DNB Bank ASA senest innen 11. juni 2021 kl. 17.30 (CET) slik at aksjene kan bli registrert for deltakelse og avstemning. Påmelding kan skje elektronisk via VPS Investortjenester, via e-post eller per vanlig post. Detaljerte instruksjoner er angitt i påmeldingsskjemaet som er vedlagt denne innkallingen.

Shareholders who wish to attend the general meeting by proxy, are requested to register its attendance to DNB Bank ASA no later than 11 June 2021 at 17.30 (CET) in order for the shares to be registered for attendance and voting. Registration may be done electronically through VPS Investor Services, by email or by mail. Detailed instructions are set out in the attendance forms enclosed to this notice.

Aksjonærer som deltar på generalforsamlingen har følgende rettigheter under de gjeldende omstendigheter:

Shareholders who attend the general meeting have the following rights under the current circumstances:

1. Rett til å stemme i forkant av generalforsamlingen

- A. Forhåndsstemmer må være registrert innen fristen for påmelding den 11. juni 2021, kl 17.30 (CET).
- B. Forhåndsstemmer må sendes inn elektronisk via VPS Investortjenester eller www.circa-group.com (bruk referansenr. og pin-kode på påmeldingsskjemaet)

1. The right to vote in advance of the general meeting

- A. Advance votes must be registered within the deadline for registration of attendance on 11 June 2021 at 17.30 (CET)
- B. Advance votes must be submitted electronically through VPS Investor Services or www.circa-group.com (use the reference no. and pin code provided in the registration form)

2. Rett til å delta på generalforsamlingen ved fullmakt til styrets leder eller den han bemyndiger

- (i) Aksjonærer med tilgang til VPS Investortjenester kan registrere fullmakten elektronisk via VPS Investortjenester
- (ii) Aksjonærer uten tilgang til VPS Investortjenester kan registrere fullmakten elektronisk via www.circa-group.com og bruke referansenummeret og pin-koden som er angitt på påmeldingsskjemaet
- (iii) For registrering av fullmakten via e-post eller vanlig post, skal det relevante fullmaktsskjemaet utfylles og oversendes DNB Bank ASA på den adressen som er angitt i fullmaktsskjemaet
- (iv) En fullmakt kan inkludere stemmeinstruksjoner for alle eller noen av sakene på dagsordenen – vennligst benytt stemmeskjemaet

2. The right to attend the general meeting by proxy to the chair of the board of directors or the person he nominates

- (i) Shareholders with access to VPS Investor Services may register a proxy electronically via VPS Investor Services
- (ii) Shareholders without access to VPS Investor Services may register the proxy electronically via www.circa-group.com and use the reference number and pin code as stated in the attendance registration form
- (iii) For registration of the proxy via e-mail or mail, the relevant proxy form shall be completed and submitted to DNB Bank ASA with the address set out in the proxy form
- (iv) A proxy may include voting instructions for all or some of the matters on the agenda – please use the voting form

3. Rett til å be om informasjon fra styrets leder, styremedlemmer og adm. direktør, i henhold til aksjeloven § 5-15

3. The right to request information from the chair of the board of directors and the CEO pursuant to section 5-15 of the Private Limited Liability Companies Act

4. Retten til å fremme alternative forslag i de saker som skal vedtas på generalforsamlingen

4. The right to present alternative proposals within the matters to be resolved by the general meeting

Oslo, 25. mai 2021

Oslo, 25 May 2021

Styret i
Circa Group AS

The board of directors
Circa Group AS

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Circa Group AS avholdes
16. juni 2021 kl. 10:00 på Sjølyst plass 2, 0278 Oslo.

Vedtektsfestet registreringsdato (dato for eierregister): 9 juni 2021

Vedtektsfestet påmeldingsfrist: 11. juni 2021

1 – Forhåndsstemme

Selskapet aksepterer forhåndsstemmer. Forhåndsstemmer må sendes inn elektronisk via VPS Investortjenester eller på Selskapets hjemmeside www.circa-group.com (bruk referansenr. og pin-kode ovenfor). Velg *Hendelser* og *Generalforsamling* i VPS Investortjenester.

Siste registreringsdato for å avgi forhåndsstemme: **11. juni 2021 kl. 17:30**

2 – Fullmakt uten stemmeinstruks

Ref.nr.:

Pinkode:

Dersom du selv ikke kan møte på generalforsamlingen, kan du gi fullmakt til styrets leder (eller den han bemyndiger). Denne seddelen gjelder fullmakt uten stemmeinstruks. Vennligst benytt skjemaet nedenfor dersom du ønsker å avgi stemmeinstruks.

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside www.circa-group.com eller via VPS Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I VPS Investortjenester velg *Hendelser* og *Generalforsamling*.

Dersom du ikke har anledning til å registrere fullmakten elektronisk kan du sende signert blankett per epost til genf@dnb.no, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Fullmakt må være mottatt senest **11. juni 2021 kl. 17:30**.

Blanketten må være datert og signert for å anses gyldig.

Fullmakten anses gitt til styrets leder (eller den han bemyndiger).

Undertegnede: _____

gir herved styrets leder (eller den han bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 16. juni 2021 i Circa Group AS for mine/våre aksjer.

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (Undertegnes kun ved fullmakt)
------	------	---

Angående møte- og stemmerett vises til aksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Ref.nr.:

Pinkode:

3 – Fullmakt med stemmeinstruks

Dersom du ikke selv kan møte på generalforsamling, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder (eller den han bemyndiger). Det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se punkt 1 ovenfor.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk og må sendes til genf@dnb.no (skannet blankett), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo.

Blanketten må være mottatt av DNB Bank ASA, Verdipapirservice, senest **11. juni 2021 kl. 17:30**.

Blanketten må være datert og signert for å anses gyldig.

Undertegnede: _____

gir herved styrets leder (eller den han bemyndiger) fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 16. juni 2021 i Circa Group AS for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. **Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets anbefalinger.** Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda på ordinær generalforsamling 2021	For	Mot	Avstå
1. Åpning av generalforsamlingen, godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
2. Valg av møteleder for generalforsamlingen og person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for regnskapsåret 2020	☐	☐	☐
4. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	☐	☐	☐
5. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor	☐	☐	☐

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift (undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

Angående møte- og stemmerett vises til aksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.