

Office translation

MINUTES OF

ORDINARY GENERAL MEETING IN

CIRCA GROUP AS

The annual general meeting of Circa Group AS was held at Sjølyst plass 2 in Oslo on 16 June 2021 at 10:00 CET.

Item 1 Opening of the general meeting, approval of the notice and agenda

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

The board members Jim Henneberry, Greg Court and Rune Sollie, CEO Tony Duncan, CFO Peter Gome and the company's auditor, Børre Skisland of BDO AS, participated by video conference.

The list of the number of shares represented and voting shares was presented to the general meeting and is enclosed to the minutes.

The notice and agenda had been sent to the shareholders in accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

Resolution:

The general meeting approved the notice and agenda.

The resolution was passed with the requisite majority, as shown in the voting list for Item 1, which is enclosed to the minutes.

Item 2 Election of a person to chair the general meeting and a person to co-sign the minutes

The board of directors had proposed that Lars P. S. Sperre, chair of the board of directors, is elected to chair the general meeting. Board member Rune Sollie was proposed to be elected to sign the minutes together with the chair. There were no other proposals.

PROTOKOLL

FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I

CIRCA GROUP AS

Ordinær generalforsamling i Circa Group AS ble avholdt på Sjølyst plass 2 i Oslo den 16. juni 2021 kl 10:00.

Sak 1 Åpning av generalforsamlingen, godkjenning av innkalling og dagsorden

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Lars P. S. Sperre.

Styremedlemmene Jim Henneberry, Greg Court og Rune Sollie, CEO Tony Duncan, CFO Peter Gome og selskapets revisor, Børre Skisland fra BDO AS, deltok pr videokonferanse.

Møtefortegnelsen over antall representerte og stemmeberettigede aksjer ble presentert for generalforsamlingen og er vedlagt protokollen.

Innkallingen og agenda var sendt til aksjonærene i henhold til aksjeloven.

Beslutning:

Generalforsamlingen godkjente innkallingen og dagsorden.

Beslutningen ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikt til sak 1, inntatt som vedlegg til protokollen.

Sak 2 Valg av møteleder for generalforsamlingen og en person til å medundertegne protokollen

Styret hadde foreslått at Lars P. S. Sperre, styrets leder, velges som møteleder. Styremedlem Rune Sollie ble foreslått valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder. Det var ingen andre forslag.

Resolution:

Lars P. S. Sperre was elected to chair the general meeting and Rune Sollie was elected to sign the minutes together with the chair of the meeting.

The resolution was passed with the requisite majority, as shown in the voting list for Item 2, which is enclosed to the minutes.

Item 3 Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2020

The chair of the meeting referred to the annual report for 2020 and to the sections on the annual accounts, the report of the board of directors and the auditor's report.

CEO Tony Duncan provided a presentation of company, strategic targets and key information for 2020.

Resolution:

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

The resolution was passed with the requisite majority, as shown in the voting list for Item 3, which is enclosed to the minutes.

Item 4 Determination of remuneration to the board of directors

The chair of the meeting referred to the board of directors' proposal on remuneration of the board of directors for the period up until the next annual general meeting, which as set out in the notice is 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.

Resolution:

The general meeting approved the board of directors' proposal for

Beslutning:

Lars P. S. Sperre ble valgt som møteleder og Rune Sollie ble valgt til å signere protokollen sammen med møteleder.

Beslutningen ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikt til sak 2, inntatt som vedlegg til protokollen.

Sak 3 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for regnskapsåret 2020

Møteleder viste til årsrapporten for 2020 og til delene for årsregnskapet, styrets årsberetning og revisjonsberetningen.

CEO Tony Duncan holdt en presentasjon av selskapet, strategiske målsetninger og nøkkelinformasjon for 2020.

Beslutning:

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

Beslutningen ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikt til sak 3, inntatt som vedlegg til protokollen.

Sak 4 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Møteleder viste til styret forslag til godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling, og som beskrevet i innkallingen er 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.

Beslutning:

Generalforsamlingen godkjente styrets forslag om godtgjørelse til styremedlemmene for perioden

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

The resolution was passed with the requisite majority, as shown in the voting list for Item 4, which is enclosed to the minutes.

Item 5 Approval of the auditor's remuneration

Resolution:

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

The resolution was passed with the requisite majority, as shown in the voting list for Item 5, which is enclosed to the minutes.

* * *

There were no further matters for discussion. The meeting was adjourned at 10:35 CET.

Oslo, 16 June 2021

_____[sign]_____
Lars P. S. Sperre

_____[sign]_____
Rune Sollie

Attachment 1: List of shares represented and number of voting shares

Attachment 2: Voting list for the items of the agenda

frem til neste ordinære generalforsamling.

Beslutningen ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikt til sak 4, inntatt som vedlegg til protokollen.

Sak 5 Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor

Beslutning:


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

Beslutningen ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikt til sak 5, inntatt som vedlegg til protokollen.

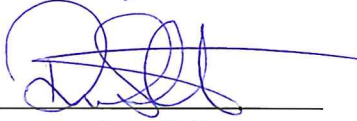
* * *

Det var ingen ytterligere saker til behandling. Møtet ble hevet kl 10:35.

Oslo, 16. juni 2021



Lars P. S. Sperre



Rune Sollie

Vedlegg 1: Fortegnelse over møtende aksjonærer

Vedlegg 2: Stemmegivning i de enkelte saker på agenda

Total Represented

ISIN: NO0010917594 CIRCA GROUP AS
General meeting date: 16/06/2021 10.00
Today: 16.06.2021

Number of persons with voting rights represented/attended : 1

	Number of shares	% sc
Total shares	120,861,949	
- own shares of the company	36,352,280	
Total shares with voting rights	84,509,669	
Represented by advance vote	37,967,215	44.93 %
Sum own shares	37,967,215	44.93 %
Represented by proxy	473,148	0.56 %
Represented by voting instruction	6,803,191	8.05 %
Sum proxy shares	7,276,339	8.61 %
Total represented with voting rights	45,243,554	53.54 %
Total represented by share capital	45,243,554	37.43 %

Registrar for the company:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA

Registrars Department

Signature company:

CIRCA GROUP AS



Protocol for general meeting CIRCA GROUP AS

ISIN: NO0010917594 CIRCA GROUP AS

General meeting date: 16/06/2021 10.00

Today: 16.06.2021

Shares class	FOR	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 1 Opening of the general meeting, approval of the notice and agenda						
Ordinær	45,243,554	0	45,243,554	0	0	45,243,554
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	37.43 %	0.00 %	37.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	45,243,554	0	45,243,554	0	0	45,243,554
Agenda item 2 Election of a person to chair the general meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	45,243,554	0	45,243,554	0	0	45,243,554
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	37.43 %	0.00 %	37.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	45,243,554	0	45,243,554	0	0	45,243,554
Agenda item 3 Approval of the annual accounts and the board of director's report for the financial year 2020						
Ordinær	45,243,554	0	45,243,554	0	0	45,243,554
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	37.43 %	0.00 %	37.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	45,243,554	0	45,243,554	0	0	45,243,554
Agenda item 4 Determination of remuneration to the board of directors						
Ordinær	45,243,356	198	45,243,554	0	0	45,243,554
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	37.43 %	0.00 %	37.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	45,243,356	198	45,243,554	0	0	45,243,554
Agenda item 5 Approval of the auditor's remuneration						
Ordinær	40,303,319	4,940,235	45,243,554	0	0	45,243,554
votes cast in %	89.08 %	10.92 %		0.00 %		
representation of sc in %	89.08 %	10.92 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	33.35 %	4.09 %	37.43 %	0.00 %	0.00 %	
Total	40,303,319	4,940,235	45,243,554	0	0	45,243,554

Registrar for the company:

DNB Bank ASA

Mona Khanoussan

DNB Bank ASA

Registrars Department

Signature company:

CIRCA GROUP AS

[Handwritten Signature]

Name Total number of shares Nominal value Share capital Voting rights

Ordinær 120,861,949 1.00 120,861,949.00 Yes

Sum:

§ 5-17 Generally majority requirement
requires majority of the given votes

§ 5-18 Amendment to resolution
Requires two-thirds majority of the given votes
like the issued share capital represented/attended on the general meeting

Totalt representert

ISIN: NO0010917594 CIRCA GROUP AS
Generalforsamlingsdato: 16.06.2021 10.00
Dagens dato: 16.06.2021

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	120 861 949	
- selskapets egne aksjer	36 352 280	
Totalt stemmeberettiget aksjer	84 509 669	
Representert ved forhåndsstemme	37 967 215	44,93 %
Sum Egne aksjer	37 967 215	44,93 %
Representert ved fullmakt	473 148	0,56 %
Representert ved stemmeinstruks	6 803 191	8,05 %
Sum fullmakter	7 276 339	8,61 %
Totalt representert stemmeberettiget	45 243 554	53,54 %
Totalt representert av AK	45 243 554	37,43 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA

Verdipapirservice

For selskapet:

CIRCA GROUP AS



Protokoll for generalforsamling CIRCA GROUP AS

ISIN: NO0010917594 CIRCA GROUP AS

Generalforsamlingsdato: 16.06.2021 10.00

Dagens dato: 16.06.2021

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Åpning av generalforsamlingen, godkjenning av innkalling og dagsorden						
Ordinær	45 243 554	0	45 243 554	0	0	45 243 554
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,43 %	0,00 %	37,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	45 243 554	0	45 243 554	0	0	45 243 554
Sak 2 Valg av møteleder for generalforsamlingen og person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	45 243 554	0	45 243 554	0	0	45 243 554
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,43 %	0,00 %	37,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	45 243 554	0	45 243 554	0	0	45 243 554
Sak 3 Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for regnskapsåret 2020						
Ordinær	45 243 554	0	45 243 554	0	0	45 243 554
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,43 %	0,00 %	37,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	45 243 554	0	45 243 554	0	0	45 243 554
Sak 4 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer						
Ordinær	45 243 356	198	45 243 554	0	0	45 243 554
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	37,43 %	0,00 %	37,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	45 243 356	198	45 243 554	0	0	45 243 554
Sak 5 Godkjenning av godtgjørelse til selskapets eksterne revisor						
Ordinær	40 303 319	4 940 235	45 243 554	0	0	45 243 554
% avgitte stemmer	89,08 %	10,92 %		0,00 %		
% representert AK	89,08 %	10,92 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	33,35 %	4,09 %	37,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	40 303 319	4 940 235	45 243 554	0	0	45 243 554

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



DNB Bank ASA

Vardipapirservice

For selskapet:

CIRCA GROUP AS



Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
------	----------------------	-----------	--------------	------------

Ordinær	120 861 949	1,00	120 861 949,00	Ja
---------	-------------	------	----------------	----

Sum:

§ 5-17 Alminnelig flertallskrav

krever flertall av de avgitte stemmer

§ 5-18 Vedtektsendring

krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen