



Office translation

PROTOKOLL

FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I

CIRCA GROUP AS

Ordinær generalforsamling Circa Group AS ble avholdt som en virtuell generalforsamling fra lokalene til Norske Skog ASA i Sjølyst plass 2 i Oslo den 2. juni 2022 kl 09:00.

Sak 1 **Åpning av generalforsamlingen, godkjenning av innkalling og agenda**

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Lars P. S. Sperre, som hadde blitt utnevnt av styret til å åpne generalforsamlingen.

Daglig leder Tony Duncan og selskapets revisor, BDO AS, deltok elektronisk. Fra selskapets ledelse var CFO Tone Leivestad til stede.

Protokollen ble ført av styresekretær Jens Even Højlund Pedersen

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 agenda.

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**

MINUTES OF

ORDINARY GENERAL MEETING IN

CIRCA GROUP AS

The annual general meeting in Circa Group AS was held as a virtual meeting hosted from the offices of Norske Skog ASA at Sjølyst plass 2 in Oslo, on 2 June 2022 at 09:00 CET.

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

The annual general meeting was opened by Lars P. S. Sperre, chairperson of the board of directors, who had been appointed by the board of directors to open the general meeting.

The company's CEO Tony Duncan and the company's auditor, BDO AS, participated electronically. From the company's management, CFO Tone Leivestad was present.

The minutes were recorded by company secretary Jens Even Højlund Pedersen.

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 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**



Styret hadde foreslått at styrets leder Lars P. S. Sperre velges som møteleder. Det var ingen andre forslag.

The board of directors had proposed that Lars P. S. Sperre, chairperson of the board of directors, is elected to chair the general meeting. There were no other proposals.

Beslutning:

Lars P. S. Sperre ble valgt som møteleder.

Resolution:

Lars P. S. Sperre was elected to chair the general meeting.

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

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

Sak 3 Valg av en person til å medundertegne protokollen

Item 3 Election of a person to co-sign the minutes

Selskapets juridiske direktør Jens Even Højlund Pedersen ble foreslått valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder. Det var ingen andre forslag.

Jens Even Højlund Pedersen, the company's general counsel, was proposed to be elected to sign the minutes together with the chair. There were no other proposals.

Beslutning:

Jens Even Højlund Pedersen ble valgt til å signere protokollen sammen med møteleder.

Resolution:

Jens Even Højlund Pedersen was elected to sign the minutes together with the chair of the meeting.

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

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

Sak 4 Godkjenning av årsregnskap og årsrapporten for regnskapsåret 2021

Item 4 Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2021

Møteleder viste til årsrapporten for 2021 og til kapitlene vedrørende årsregnskapet for selskapet og konsernet, styrets årsberetning og revisjonsberetningen.

The chair of the meeting referred to the annual report for 2021 and to the sections on the annual accounts of the company and the group, the report of the board of directors and the auditor's report.

Daglig leder Tony Duncan holdt en kort presentasjon av selskapets strategiske målsetninger og nøkkelinformasjon for 2021.

CEO Tony Duncan provided a brief presentation of the company's strategic targets and key information for 2021.

**Beslutning:**

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet for 2021 og årsberetningen for Circa Group AS, inkludert forslaget fra styret om at utbytte ikke skal utdeles.

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

Sak 5 Godkjennelse av godtgjørelse til selskapets revisor

Møteleder viste til styrets forslag om å godkjenne revisors honorar for 2021 etter regning.

Beslutning:

Generalforsamlingen godkjente godtgjørelsen til selskapets revisor for 2021 etter regning.

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

Sak 6 Valg av styremedlemmer og fastsettelse av godtgjørelse

6.1: Valg av styremedlemmer

Møteleder viste til styrets forslag om å utvide styret med to styremedlemmer. Møteleder ga en kort presentasjon av de to foreslåtte styremedlemmene – Martin Laudенbach og Elise Fahlén.

Beslutning:

Martin Laudенbach og Elise Fahlén velges inn som nye styremedlemmer, for en periode på to år. Etter dette består styret av følgende styremedlemmer:

Resolution:

The general meeting approved the 2021 annual accounts and annual report of Circa Group AS, including the proposal from the board of directors that no dividend shall be distributed.

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 remuneration to the company's auditor

The chair of the meeting gave reference to the board of directors' proposal to approve the remuneration to the company's auditor as per the auditor's invoice.

Resolution:

The general meeting approved the annual auditor's fee for the financial year 2021 as per the auditor's invoice.

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

Item 6 Election of members to the board of directors and remuneration

6.1: Election of board members

The chair of the meeting referred to the proposal of the board of directors to expand the board with two new board members. The Chair of the meeting gave a brief presentation of the two proposed new board members – Martin Laudенbach and Elise Fahlén.

Resolution:

Martin Laudенbach and Elise Fahlén are elected as new board members, for a two-year period. Accordingly, the board of directors consists of the following board members:



- Lars Peder Sørvaag Sperre
 - Rune Sollie
 - James Alan Henneberry
 - Trond Stangeby
 - Gregory Ross Court
 - Martin Laudенbach
 - Elise Fahlén
- Lars Peder Sørvaag Sperre
 - Rune Sollie
 - James Alan Henneberry
 - Trond Stangeby
 - Gregory Ross Court
 - Martin Laudенbach
 - Elise Fahlén

Beslutningen ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikt til sak 6.1, inntatt som vedlegg til protokollen.

The resolution was passed with the requisite majority, as shown in the voting list for Item 6.1, which is enclosed to the minutes.

6.2: Godtgjørelse til styret

6.2: Remuneration to the members of the board of directors

Styrets leder viste til styrets forslag om at godtgjørelsen til styret fram til neste ordinære generalforsamling skal være NOK 275 000 per år for styrets leder og NOK 200 000 per år for øvrige styremedlemmer, samt dekning av reise- og diettutgifter i forbindelse med styremøter i henhold til statens reiseregulativ, i tillegg til inkludering i Circa Groups Long Term Incentive Program slik dette er utformet til enhver tid.

The chair of the meeting referred to the proposal from the board of director that the remuneration of the board of directors up until the next annual general meeting shall be NOK 275,000 per year for the chair of the board of directors and NOK 200,000 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 and the inclusion in Circa Group's Long Term Incentive Program as applicable from time to time.

Beslutning:

Resolution:

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

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.

Beslutningen ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikt til sak 6.2, inntatt som vedlegg til protokollen.

The resolution was passed with the requisite majority, as shown in the voting list for Item 6.2, which is enclosed to the minutes.



* * *


* * *

Det var ingen ytterligere saker til
behandling. Møtet ble hevet kl 09:45.

There were no further matters for discussion.
The meeting was adjourned at 09:45 CET.

Oslo, 2. juni 2022

Oslo, 2 June 2022



Lars P. S. Sperre

[sign]
Lars P. S. Sperre



Jens Even Højlund Pedersen

[sign]
Jens Even Højlund Pedersen

Vedlegg 1: Fortegnelse over møtende
aksjonærer

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

Vedlegg 2: Stemmegivning i de enkelte
saker på agenda

Attachment 2: Voting list for the items of the
agenda

Enclosure 1.

Attendance Summary Report

9:48:30

Circa Group AS
AGM
2 June 2022

Registered Attendees:	20
Total Votes Represented:	41 310 280
Total Accounts Represented:	19
Total Voting Capital:	121 379 769
% Total Voting Capital Represented:	34,03 %
Total Capital:	121 713 109
% Total Capital Represented:	33,94 %
Company Own Shares:	333 340

	Sub Total:	7	13	41 310 280	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		4	0	5 607 642	4
Guest		0	13		
Chair of the Board with Proxy		1	0	30 601	4
Chair of the Board with Instructions		1	0	3 493 734	3
Advance votes		1	0	32 178 303	8

Martin S. Bråten
DNB Bank ASA
Issuer Services

CIRCA GROUP AS GENERAL MEETING 2 JUNE 2022

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 2 June 2022, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 121 379 769

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	41 310 280	100,00	0	0,00	0	41 310 280	34,03 %	0
2	41 310 280	100,00	0	0,00	0	41 310 280	34,03 %	0
3	41 310 280	100,00	0	0,00	0	41 310 280	34,03 %	0
4	41 310 280	100,00	0	0,00	0	41 310 280	34,03 %	0
5	41 305 380	99,99	4 900	0,01	0	41 310 280	34,03 %	0
6,1	38 816 546	93,96	2 493 734	6,04	0	41 310 280	34,03 %	0
6,2	36 748 763	88,96	4 561 517	11,04	0	41 310 280	34,03 %	0

Martin S. Bråten
DNB Bank ASA
Issuer Services