



Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

TIL AKSJONÆRENE I CIRCA GROUP AS

TO THE SHAREHOLDERS IN CIRCA GROUP AS

INNKALLING TIL

NOTICE OF

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

ANNUAL GENERAL MEETING

I

OF

CIRCA GROUP AS

CIRCA GROUP AS

(ORG NR 926 168 061)

(REG NO 926 168 061)

Styret i Circa Group AS (org. nr. 926 168 061) ("Selskapet") innkaller herved aksjonærene til ordinær generalforsamling.

The board of directors of Circa Group AS (reg. no. 926 168 061 (the "**Company**") hereby calls for an annual general meeting for the shareholders.

2. juni 2022 kl. 09:00

2 June 2022 at 09:00 (CET).

som et virtuelt møte på <https://web.lumiagm.com/144046748>

as a virtual meeting at <https://web.lumiagm.com/144046748>

VIKTIG MELDING:

IMPORTANT NOTICE:

Generalforsamlingen vil kun bli holdt som et virtuelt møte, uten fysisk fremmøte for aksjonærer. For å delta på generalforsamlingen bes aksjonærer om å logge inn på: <https://web.lumiagm.com> enten på en smarttelefon, nettbrett eller PC. Tast inn møte ID: 144-046-748 og fortsett til møtet. Du må deretter identifisere deg med referansenummer og PIN kode angitt for generalforsamlingen i VPS, og dette finnes under VPS Investor Services (Corporate Actions – General Meeting – ISIN). Aksjonærer som ikke har valgt elektroniske meldinger i VPS vil motta referansenummer og PIN kode på skjemaene vedlagt innkallingen som sendes pr post. Aksjonærer kan logge seg på generalforsamlingen opptil en time før generalforsamlingen begynner, dvs fra kl 08:00 CET. **Aksjonærer må være pålogget før generalforsamlingen starter.** Aksjonærer er

The annual general meeting will be held as a virtual meeting only, with no physical attendance for shareholders. To participate in the general meeting, please log in to: <https://web.lumiagm.com> either on your smartphone, tablet or PC. Enter Meeting ID: 144-046-748 and join the meeting. You must then identify yourself with the reference number and PIN code from VPS for the general meeting, which you will find in VPS Investor Services (Corporate Actions – General Meeting – ISIN). Shareholders who have not elected electronic notices in VPS will receive the reference number and PIN code on the forms enclosed to the notice distributed by post. Shareholders can log in to the general meeting up to one hour before the meeting starts, i.e. from 08:00 CET. **Shareholders must be logged in before the general meeting starts.** Shareholders are welcome to contact DNB

velkommen til å kontakte DNB Verdipapirtjenester på telefon + 47 23 26 80 20 (mellom 08:00-15:30 CET) eller e-post genf@dnb.no dersom det er behov for referansenummer eller PIN kode, og med eventuelle tekniske spørsmål. En guide til deltakelse på den virtuelle generalforsamlingen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.circa-group.com.

Registrars Department on phone + 47 23 26 80 20 (between 08:00-15:30 CET) or send an e-mail to genf@dnb.no if they need their reference number and PIN code or if they have technical questions. An online guide to participation at the virtual general meeting is available on the Company's website, www.circa-group.com.

VENNLIGST MERK AT AKSJONÆRER I STEDET FOR Å DELTA PÅ DEN VIRTUELLE GENERALFORSAMLINGEN KAN VELGE Å STEMME PÅ FORHÅND ELLER VED FULLMAKT, SOM NÆRMERE BESKREVET I DENNE INNKALLINGEN.

PLEASE NOTE THAT SHAREHOLDERS INSTEAD OF PARTICIPATING AT THE VIRTUAL GENERAL MEETING MAY CHOOSE TO VOTE IN ADVANCE OR BY PROXY, AS FURTHER DESCRIBED IN THIS NOTICE.

AGENDA

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN, GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret har utpekt styrets leder Lars P. S. Sperre til å åpne generalforsamlingen.

Styret foreslår at innkalling og dagsorden godkjennes.

2 VALG AV MØTELEDER

Styret foreslår at Lars Sperre velges som møteleder.

AGENDA

The board of directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

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

The board of directors has appointed Lars P. S. Sperre, chair of the board of directors, to open the annual general meeting.

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

2 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

The board of directors proposes that Lars Sperre is elected to chair the meeting.

3 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at en person som er til stede på generalforsamlingen velges til å medundertege protokollen.

3 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The board of directors proposes that a person present at the general meeting is elected to co-sign the minutes.

4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSRAPPORTEN FOR REGNSKAPSÅRET 2021

Styrets forslag til årsregnskap og årsrapport for regnskapsåret 2021, herunder årsberetningen samt revisjonsberetningen, er vedlagt som Vedlegg 2 til innkallingen. Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2021

The board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2021, including the board of directors' report including the auditor's report, are attached to this notice as Appendix 2. The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The general meeting adopts 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.

5 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR REGNSKAPSÅRET 2021

Styret foreslår at revisors honorar for 2021 godkjennes etter regning. Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2021 etter regning.

5 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR THE FINANCIAL YEAR 2021

The board of directors proposes that the auditor's fee for the financial year 2021 is approved as per the auditor's invoice. The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

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

6 VALG AV STYREMEDLEMMER OG GODTGJØRELSE

6.1 Valg av styremedlemmer

Styret foreslår at styret utvides med to styremedlemmer – Martin Laudénbach (som styremedlem) og Elise Fahlén (som styremedlem) – begge for perioden frem til generalforsamling i 2024.

6 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS AND REMUNERATION

6.1 Election of board members

The board of directors proposes that the board of directors is expanded with two board members – Martin Laudénbach (as board member) and Elise Fahlén (as board member) – both for the period up to the general meeting in 2024.

Laudenbach har en master i økonomi og administrasjon og har omfattende utløp fra den internasjonale kjemiske industri med ledende stillinger i BASF og Solvay. Laudenbach jobber i dag som profesjonell rådgiver og har ulike styreverv, blant annet i det polske kjemiselskapet CIECH S.A. som er notert på Warszawa- og Frankfurt-børsen.

Mr Laudenbach holds a Master in Business Administration and has extensive experience in the international chemical industry from serving in senior positions at BASF and Solvay. Mr Laudenbach currently works as a professional advisor and holds various director positions including in the Polish chemical group CIECH S.A., a company listed on the Warsaw and Frankfurt Stock Exchange.

Fahlen er utdannet siviløkonom fra Stockholm School of Economics og McGill University. Fahlen har bred bakgrunn fra venturekapital og private equity-investeringer og jobber i dag som investeringsforvalter i venturekapital investeringsavdelingen H&M CO:LAB i H&M Group i Stockholm. Fahlen innehar også ulike styreverv, inkludert i det svenske børsnoterte investeringselskapet First Venture Sweden AB.

Ms Fahlen holds a Master of Economics and Business Administration from Stockholm School of Economics and McGill University. Ms Fahlen has an extensive background in venture capital and private equity investments and is currently employed as an Investment Manager at the venture capital investment branch of the H&M Group in Stockholm. Ms Fahlen also holds director positions among others in the Swedish stock listed investment company First Venture Sweden AB.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Accordingly, the Board proposes that the general meeting adopts the following resolution:

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

Martin Laudenbach 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 Laudenbach*
- *Elise Fahlén*

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

6.2 Godtgjørelse til medlemmer av styret

Styret foreslår 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

6.2 Remuneration to the members of 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 275,000 per year for the chair of the board of directors and

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.

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.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

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.

DOKUMENTER TIL GENERALFORSAMLINGEN

DOCUMENTS FOR THE GENERAL MEETING

Innkallingen, vedleggene og andre dokumenter som er relevante for sakene som står på dagsordenen for generalforsamlingen, inklusiv selskapets årsrapport for 2021, 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, including the company's annual report for 2021, 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:

Circa Group AS / investor@circa-group.com

Att: Investor Relations

Karenslyst allé 53,

0279 Oslo, Norway

SELSKAPETS AKSJER OG RETTEN TIL Å STEMME FOR AKSJENE

THE SHARES OF THE COMPANY AND THE RIGHT TO VOTE FOR SHARES

Det er 121 713 109 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme.

There are 121,713,109 shares in the Company, and each share represents one vote.

I henhold til vedtektens artikkel 7 kan retten til å delta og stemme på generalforsamlingen bare utøves dersom aksjeholdningen er registrert i selskapets

Pursuant to article 7 of the 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

aksjonærregister i VPS femte virkedag før generalforsamlingen, dvs. 25. mai 2022 (registreringsdatoen). Aksjonærer som ikke er registrert i VPS på registreringsdatoen, vil ikke være berettiget til å stemme for aksjene.

registered in the Company's shareholder register in VPS on the fifth business day prior to the general meeting, i.e. 25 May 2022 (the registration date). Shareholders who have not been registered in VPS on the registration date will not be eligible to vote for their shares.

AKSJONÆRENE'S RETTIGHETER

Aksjonærer har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på agenda for generalforsamlingen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

THE SHAREHOLDERS' RIGHTS

Shareholders have the right to make proposals for resolutions on matters which are on the agenda for the general meeting and to require that board members and the CEO in the general meeting provides available information on circumstances which may affect the consideration of (i) approval of the annual accounts and the annual report, (ii) matters which are subject to resolution by the general meeting and (iii) the Company's financial position, including the business in other companies which the Company participates in, and other matters which the general meeting shall address, unless the information required cannot be provided without causing disproportionate harm for the Company. Shareholders have the right to be assisted by an advisor, and may give the right to speak to one advisor.

DELTADELSE PÅ GENERALFORSAMLINGEN

Aksjonærer kan delta på generalforsamlingen på følgende måter:

1. Delta i den virtuelle generalforsamlingen

Vennligst se beskrivelsen av fremgangsmåten for deltakelse på side 1 i denne innkallingen, under «Viktig melding».

2. Avgi stemme elektronisk forut for generalforsamlingen

- A. Forhåndsstemmer må være registrert innen 31. mai 2022 kl 16:00 (CET)

PARTICIPATION AT THE GENERAL MEETING

Shareholders may participate at the general meeting in the following manners:

1. Participate in the virtual general meeting

Please see the description on how to participate on page 1 of this notice, under "Important notice".

2. Vote electronically in advance of the general meeting

- A. Advance votes must be registered within 31 May 2022 at 16:00 (CET)

- | | |
|---|---|
| <p>B. Forhåndsstemmer må sendes inn elektronisk via VPS Investortjenester eller www.circa-group.com (bruk referansenummer og PIN kode angitt i fullmaktsskjemaet)</p> | <p>B. Advance votes must be submitted electronically through VPS Investor Services or www.circa-group.com (use the reference number and PIN code provided in the proxy form)</p> |
| <p>3. Delta på den virtuelle generalforsamlingen ved fullmakt</p> | <p>3. Participate in the virtual general meeting by proxy</p> |
| <p>A. Fullmakter må være registrert innen 31. mai 2022 kl 16:00 (CET)</p> | <p>A. Proxies must be registered within 31 May 2022 at 16:00 (CET)</p> |
| <p>B. Aksjonærer med tilgang til VPS Investortjenester kan registrere fullmakten elektronisk via VPS Investortjenester</p> | <p>B. Shareholders with access to VPS Investor Services may register a proxy electronically via VPS Investor Services</p> |
| <p>C. 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 fullmaktsskjemaet</p> | <p>C. 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</p> |
| <p>D. 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</p> | <p>D. 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</p> |
| <p>E. En fullmakt kan inkludere stemmeinstrukser for alle eller noen av sakene på dagsordenen – vennligst benytt stemmeskjemaet</p> | <p>E. A proxy may include voting instructions for all or some of the matters on the agenda – please use the voting form</p> |

**VIKTIG INFORMASJON OM FREMTIDIGE
INVESTORMELDINGER**

Fra et miljø- og kostnadsperspektiv, og i henhold til aksjeloven § 1-7, har Circa Group AS besluttet at aksjonærene skal motta fremtidige

**IMPORTANT INFORMATION REGARDING FUTURE
INVESTOR MESSAGES**

From an environmental and cost perspective, and in accordance with section 1-7 of the Limited Companies Act, Circa Group AS has decided that shareholders will

investormeldinger, herunder invitasjoner til generalforsamlinger, fra Verdipapirsentralen (Euronext VPS) elektronisk. For å motta investorinformasjon elektronisk, inkludert invitasjoner til generalforsamlinger, besøk din nettbank eller [euronextvps.no](https://www.euronextvps.no) (logg inn via myVPS øverst til høyre).

receive future investor messages, including invitations to general meetings, from the Norwegian Central Securities Depository (Euronext VPS) electronically. To receive investor information electronically, including invitations to general meetings, visit your online bank or [euronextvps.no](https://www.euronextvps.no) (log in via myVPS in the top-right corner).

* * *

Oslo, 19. mai 2022

Med vennlig hilsen,

for styret i Circa Group AS

* * *

Oslo, 19 May 2022

Yours sincerely,

for the board of directors of Circa Group AS

Lars P. S. Sperre

Styrets leder / Chair of the board of directors

(sign.)

Vedlegg

1. Fullmaktsskjema og påmeldingsskjema

Appendices

1. Power of attorney form and registration form