

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

**INNKALLING TIL
EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I
CIRCA GROUP AS
(ORG NR 926 168 061)**

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

Tid: 14. august 2024 kl. 09:00.

Sted: Virtuelt møte på <https://dnb.lumiagm.com/151996834>

VIKTIG MELDING:

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: 151-996-834 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 for å avgi stemmer.** Aksjonærer er 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

**NOTICE OF
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

**OF
CIRCA GROUP AS
(REG NO 926 168 061)**

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

Time: 14 August 2024 at 09:00 (CET).

Place: Virtual meeting at <https://dnb.lumiagm.com/151996834>

IMPORTANT NOTICE:

The extraordinary 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: 151-996-834 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 to be able to vote.** Shareholders are welcome to contact DNB 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

kode, og med eventuelle tekniske spørsmål. En guide til deltakelse på den virtuelle generalforsamlingen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.circa-group.com.

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

AGENDA

Generalforsamlingen åpnes av styrets leder, Martin Laudenbach.

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Martin Laudenbach.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

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

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

Styret foreslår at Martin Laudenbach velges som møteleder.

The board of directors proposes that Martin Laudenbach is elected to chair the meeting.

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

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

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

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

The notice and the agenda are approved.

4 NEDSETTELSE AV AKSJEKAPITALEN

4 SHARE CAPITAL REDUCTION

Selskapets aksjer handles i dag til omtrent samme pris som pålydende verdi. For å kunne legge til rette for en effektiv kapitalinnhentingsprosess og gi styret

The Company's shares are today traded at around the same price as the nominal value. In order to ensure an efficient capital raising process and give the board

nødvendig fleksibilitet, foreslås det at pålydende på aksjene reduseres.

of directors the sufficient flexibility, it is proposed that the nominal value of the shares is reduced.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The board proposes therefore that the general meeting adopts the following resolution:

(i) I tråd med aksjeloven § 12-1(1) nedskrives Selskapets aksjekapital med kr. 120.891.977,91 fra kr. 122.113.109,00 til kr. 1.221.131,09, ved at pålydende verdi per aksje nedskrives med kr. 0,99, fra kr. 1,00 til kr. 0,01.

(i) In accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 12-1(1), the Company's share capital is hereby reduced by NOK 120.891.977,91, from NOK 122,113,109.00 to NOK 1,221,131.09, by way of reducing the nominal value of each of the Company's shares by NOK 0.99, from NOK 1 to NOK 0.01.

(ii) Nedsettingsbeløpet skal avsettes til fond som skal brukes til å dekke selskapets løpende utgifter.

(ii) The reduction amount shall be set aside in a fund to be used to cover the Company's ongoing operational costs.

(iii) Med virkning fra kapitalnedsettelsens selskapsrettslige ikrafttredelse endres vedtektenes § 4 til å lyde:

(iii) Effective from the legal effectuation of the share capital reduction, article 4 of the articles of association shall be amended to read:

"Aksjekapitalen er kr. 1.221.131,09, fordelt på 122 113 109 aksjer, hver pålydende kr. 0,01".

"The share capital is NOK 1,221,131.09, divided into 122,113,109 shares, each with a nominal value of NOK 0.01."

5 STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE VED USTEDELSE AV NYE AKSJER

5 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES

For å kunne hente inn tilstrekkelig kapital til å sikre videre drift foreslår styret at fullmakten som tidligere er gitt utvides.

In order to be able to obtain sufficient capital to secure continued operations, the board of directors proposes that the authorisation previously provided is expanded.

Det foreslås også at styret gis fullmakt til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett, for å kunne legge til rette for en så effektiv kapitalinnhentingsprosess som mulig.

It is also proposed that the board of directors has an authorization to deviate from the shareholders' pre-emption rights, in order to ensure the capital raising process can be as efficient as possible.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

The board proposes therefore that the general meeting adopts the following resolution:

(i) I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil kr. 610.565,54.

(i) Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to

increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 610,565.54.

- | | |
|---|---|
| <p>(ii) Fullmakten kan brukes slik styret finner det hensiktsmessig, én eller flere ganger, men skal samlet være innenfor rammene som angitt i punkt (i).</p> <p>(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.</p> <p>(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger etter aksjeloven § 10-2.</p> <p>(v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter aksjeloven § 13-5.</p> <p>(vi) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og i et år fra dens vedtakelse.</p> <p>(vii) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten enhver gjenstående tidligere styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital.</p> | <p>(ii) The authorization may be used as the board deems appropriate, one or several times, but shall in total be within the framework specified in point (i).</p> <p>(iii) The shareholders' preferential right to subscribe for and be allocated the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.</p> <p>(iv) The authorisation covers share capital increases by contribution in other forms than cash pursuant to Section 10-2 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.</p> <p>(v) The authorisation does not cover share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.</p> <p>(vi) The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid for one year from its adoption.</p> <p>(vii) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces any and all previously outstanding board authorisation to increase the Company's Share Capital.</p> |
|---|---|

6 STYREFULLMAKT TIL OPPTAK AV LÅN HVOR FORDRINGEN GIR RETT TIL Å KREVE UTSTEDT AKSJER (KONVERTIBELT LÅN)

For å kunne hente inn tilstrekkelig kapital til å sikre videre drift foreslår styret at generalforsamlingen også utsteder styrefullmakt til å kunne oppta konvertible lån.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

6 BOARD AUTHORISATION TO TAKE UP LOAN GIVING THE RIGHT TO DEMAND THE ISSUANCE OF SHARES (CONVERTIBLE LOAN)

In order to be able to obtain sufficient capital to secure continued operations, the board of directors proposes that the general meeting also approves a board authorisation to obtain convertible loans.

The board proposes therefore that the general meeting adopts the following resolution:

- | | |
|---|--|
| <p>(i) I henhold til aksjeloven § 11-8 gis styret fullmakt til å ta opp lån som kan konverteres til aksjer for et samlet beløp på inntil kr. 100.000.000. Innenfor dette samlede beløpet kan fullmakten benyttes flere ganger.</p> <p>(ii) Aksjekapitalen i Selskapet skal kunne forhøyes med inntil kr. 610.565,54 ved konvertering av lånene.</p> <p>(iii) Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og i et år fra dens vedtakelse.</p> <p>(iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer etter aksjeloven § 11-4 kan fravikes, jf. §§ 10-4 og 10-5.</p> <p>(v) De øvrige vilkårene for lånene fastsettes av styret.</p> | <p>(i) Pursuant to Section 11-8 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act the board is granted an authorisation to take up loans convertible into shares in the aggregate amount of up to NOK 100,000,000. Within this total amount, the authorisation can be used several times.</p> <p>(ii) The share capital in the Company can be increased by up to NOK 610,565.54 upon conversion of the loans.</p> <p>(iii) The authorisation is valid from the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, and shall be valid for one year from its adoption.</p> <p>(iv) The shareholders' pre-emptive rights pursuant to section 11-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. section 10-4 and 10-5.</p> <p>(v) The other terms of the loans are determined by the board of directors.</p> |
|---|--|

* * *

* * *

DOKUMENTER TIL GENERALFORSAMLINGEN

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.

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

Circa Group AS / investor@circa-group.com

Att: Investor Relations
Karenslyst allé 53,
0279 Oslo, Norway

DOCUMENTS FOR THE GENERAL MEETING

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.

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

Circa Group AS har en aksjekapital på NOK 122 113 109 fordelt på 122 113 109 aksjer. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen.

I henhold til vedtektens artikkel 7 kan retten til å delta og stemme på generalforsamlingen bare utøves av den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. 7. august 2024 (Registreringsdatoen). Aksjeeiere som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen må følgelig være registrert i VPS på Registreringsdatoen eller har meldt og godtgjort erverv av sine aksjer pr Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf allmennaksjeloven § 4-10 jf, aksjeloven § 4-4, blir denne innkallingen i henhold til allmennaksjeloven § 1-8 sendt til forvalteren, som deretter skal videreformidle den til den reelle aksjeeieren. Dersom den reelle aksjeeieren ønsker å delta på generalforsamlingen, må den reelle aksjeeieren be forvalteren gi Selskapet melding om dette innen to virkedager før avholdelse av generalforsamlingen (altså innen 12. august 2024). Det er ikke et krav om at aksjer flyttes til en verdipapirkonto i den reelle aksjeeierens eget navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen.

AKSJONÆRENES 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) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og

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

Circa Group AS has a share capital of NOK 122 113 109, divided on 122 113 109 shares. Each share carries one vote in the general meeting.

Pursuant to article 7 of the articles of association, the right to attend and to vote at the general meeting may only be exercised by those who are shareholders five business days prior to the general meeting, i.e. 7 August 2024 (the Registration Date). Shareholders who wish to participate and vote at the general meeting must therefore be registered in VPS on the Registration Date or have notified and documented the acquisition of its shares as of the Registration Date. Shares that are acquired after the Registration Date do not give the right to participate and vote at the general meeting.

If shares are held through a nominee in VPS, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, cf the Norwegian Limited Liability Companies Act Section 4-4, this notice will in accordance with Section 1-8 of the Public Limited Liability Companies Act be sent to the nominee who shall pass on the notice to the beneficial owner. If the beneficial owner wishes to participate in the general meeting, the beneficial owner must ask the nominee to notify the Company of this within two business days prior to the date of the general meeting (i.e. by 12 August 2024). It is not a requirement to have shares transferred to a securities account in the beneficial owner's own name in order to vote at the general meeting.

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) matters which are subject to resolution by the general

(ii) 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.

meeting and (ii) 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.

DELTAKELSE PÅ GENERALFORSAMLINGEN

PARTICIPATION AT THE GENERAL MEETING

Aksjonærer kan delta på generalforsamlingen på følgende måter:

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

1. Delta i den virtuelle generalforsamlingen

1. Participate in the virtual general meeting

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

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

2. Avgi stemme elektronisk forut for generalforsamlingen

2. Vote electronically in advance of the general meeting

A. Forhåndsstemmer må være registrert innen 13. august 2024 kl 12:00 (CET).

A. Advance votes must be registered within 13 August 2024 at 12:00 (CET).

B. Forhåndsstemmer må sendes inn elektronisk via VPS Investortjenester eller www.circa-group.com (bruk referansenummer og PIN kode angitt i fullmaktsskjemaet).

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).

3. Delta på den virtuelle generalforsamlingen ved fullmakt

3. Participate in the virtual general meeting by proxy

A. Fullmakter må være registrert innen 13. august 2024 kl 12:00 (CET).

A. Proxies must be registered within 13 August 2024 at 12:00 (CET).

B. Aksjonærer med tilgang til VPS Investortjenester kan registrere fullmakten elektronisk via VPS Investortjenester.

B. Shareholders with access to VPS Investor Services may register a proxy electronically via VPS Investor Services.

C. Aksjonærer uten tilgang til VPS Investortjenester kan registrere

C. Shareholders without access to VPS Investor Services may register the proxy

- fullmakten elektronisk via www.circa-group.com og bruke referansenummeret og PIN koden som er angitt på fullmaktsskjemaet.
- 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.
- E. En fullmakt kan inkludere stemmeinstrukser for alle eller noen av sakene på dagsordenen – vennligst benytt stemmeskjemaet.
- electronically via www.circa-group.com and use the reference number and pin code as stated in the attendance registration form.
- 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.
- E. A proxy may include voting instructions for all or some of the matters on the agenda – please use the voting form.

* * *

Oslo, 23 July 2024

Med vennlig hilsen,
for styret i Circa Group AS

Martin Laudенbach

Styrets leder

(sign.)

* * *

Oslo, 23 July 2024

Yours sincerely,
for the board of directors of Circa Group AS

Martin Laudенbach

Chair of the board of directors

(sign.)

Vedlegg

1. Fullmaktsskjema og påmeldingsskjema

Appendices

1. Power of Attorney form and registration form