



*Office translation*

**PROTOKOLL**  
**FRA EKSTRAORDINÆR**  
**GENERALFORSAMLING I**

**CIRCA GROUP AS**

Ekstraordinær generalforsamling Circa Group AS ble avholdt som en virtuell generalforsamling fra selskapets lokaler i Karenslyst Allé 53 i Oslo den 14. august 2024 kl 09:00.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Martin Laudenbach, som hadde blitt utpekt av styret til å åpne generalforsamlingen.

Fra selskapets ledelse var daglig leder Bertel Karlstedt og CFO Erik Berger til stede. I tillegg var advokat Lars Martin Sveen også 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.

**MINUTES OF**  
**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN**  
**CIRCA GROUP AS**

The extraordinary general meeting in Circa Group AS was held as a virtual meeting hosted from the company's offices at Karenslyst Allé 53 in Oslo, on 14 August 2024 at 09:00 CET.

The annual general meeting was opened by Martin Laudenbach, chairperson of the board of directors, who had been appointed by the board of directors to open the general meeting.

From the company's management, CEO Bertel Karlstedt and CFO Erik Berger were present. In addition, attorney Lars Martin Sveen 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.



**Sak 1 Valg av møteleder for generalforsamlingen**

Styret hadde foreslått at styrets leder Martin Laudenbach velges som møteleder. Det var ingen andre forslag.

**Beslutning:**

Martin Laudenbach ble valgt som møteleder.

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

**Sak 2 Valg av en person til å medundertegne protokollen**

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

**Beslutning:**

Jens Even Højlund Pedersen ble valg 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 Godkjennelse av innkalling og agenda**

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

**Beslutning:**

Generalforsamlingen godkjente innkalling og agenda.

**Item 1 Election of a person to chair the general meeting**

The board of directors had proposed that Martin Laudenbach, chairperson of the board of directors, is elected to chair the general meeting. There were no other proposals.

**Resolution:**

Martin Laudenbach was elected to chair the general meeting.

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

**Item 2 Election of a person to co-sign the minutes**

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.

**Resolution:**

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

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

**Item 3 Approval of the notice and agenda**

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.



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 required majority, as shown in the voting list for Item 3, which is enclosed to the minutes.

#### **Sak 4 Nedsettelse av aksjekapitalen**

Møteleder viste til det faktum at Selskapets aksjer i dag handles til lavere pris enn pålydende verdi. For å kunne legge til rette for en effektiv kapitalinnhentingsprosess og gi styret nødvendig fleksibilitet, foreslås det at pålydende på aksjene reduseres.

Styrets leder Martin Laudenbach, daglig leder Bertel Karlstedt og CFO Erik Berger holdt hver en kort presentasjon av hovedpunkter fra selskapets arbeid med å sikre ny finansiering.

#### **Beslutning:**

(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.

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

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

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

#### **Item 4 Share capital reduction**

The chair of the meeting gave reference to the fact that the Company's shares today are traded at a lower price than the nominal value. In order to ensure an efficient capital raising process and give the board of directors the sufficient flexibility, it is proposed that the nominal value of the shares is reduced.

The chairperson of the board Martin Laudenbach, the CEO Bertel Karlstedt and CFO Erik Berger provided a brief presentation of management's efforts to secure new financing.

#### **Resolution:**

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

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

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



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

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

**Sak 5 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ved utstedelse av nye aksjer**

**Item 5 Board authorisation to increase the share capital by issuance of new shares**

Møteleder viste til styrets forslag om å og styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved utstedelse av nye aksjer.

The chair of the meeting gave reference to the board of directors' proposal to authorise the board of directors to increase the Company's share capital by issuance of new shares.

**Beslutning:**

**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.

(ii) Fullmakten kan brukes slik styret finner det hensiktsmessig, én eller flere ganger, men skal samlet være innenfor rammene som angitt i punkt (i).

(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).

(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt de nye aksjene etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10- 5.

(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.

(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger etter aksjeloven § 10-2.

(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.

(v) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter aksjeloven § 13-5.

(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.

(vi) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og i et år fra dens vedtakelse.

(vi) The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business

(vii) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten enhver gjenstående tidligere styrefullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital.



Enterprises and shall be valid for one year from its adoption.

(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.

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

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

**Sak 6 Styrefullmakt til opptak av lån hvor fordringen gir rett til å kreve utstedt aksjer (konvertibelt lån)**

**Item 6 Board authorisation to take up loan giving the right to demand the issuance of shares (convertible loan)**

Møteleder viste til styrets forslag om å og styret fullmakt til å oppta konvertible lån der fordringen gir rett til å kreve utstedt aksjer.

The chair of the meeting gave reference to the board of directors' proposal to authorise the board of directors to take up a convertible loan where the loan gives the right to demand the issuance of shares.

**Beslutning:**

**Resolution:**

(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.

(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.

(ii) Aksjekapitalen i Selskapet skal kunne forhøyes med inntil kr. 610.565,54 ved konvertering av lånene.

(ii) The share capital in the Company can be increased by up to NOK 610,565.54 upon conversion of the loans.

(iii) Fullmakten gjelder fra det tidspunktet den registreres i Foretaksregisteret og i et år fra dens vedtakelse.

(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.

(iv) The shareholders' pre-emptive rights pursuant to section 11-4 of the



(iv) Aksjeeiernes fortrinnsrett til nye aksjer etter aksjeloven § 11-4 kan fravikes, jf. §§ 10-4 og 10-5.

(v) De øvrige vilkårene for lånene fastsettes av styret.

Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. section 10-4 and 10-5.

(v) The other terms of the loans are determined by the board of directors.

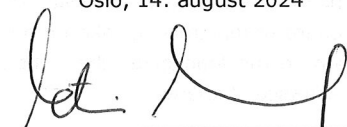
Beslutningene ble fattet med tilstrekkelig flertall, som det fremkommer av stemmeoversikt til sak 6 inntatt som vedlegg til protokollen.

The resolutions were passed with the required majority, as shown in the voting list for Item 6, which is enclosed to the minutes.

\* \* \*

Det var ingen ytterligere saker til behandling. Møtet ble hevet kl 09:40.

Oslo, 14. august 2024

  
Martin Laudensch

  
Jens Even Højlund Pedersen

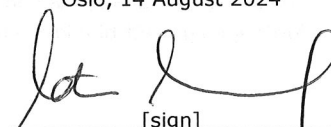
Vedlegg 1: Fortegnelse over møtende aksjonærer

Vedlegg 2: Stemmegivning i de enkelte saker på agenda

\* \* \*

There were no further matters for discussion. The meeting was adjourned at 09:40 CET.

Oslo, 14 August 2024

  
[sign]  
Martin Laudensch

  
[sign]  
Jens Even Højlund Pedersen

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

Attachment 2: Voting list for the items of the agenda

**Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present**

Totalt representert /  
 Attendance Summary Report  
 Circa Group ASA  
 Ekstraordinær Generalforsamling / EGM  
 onsdag 14. august 2024

Antall personer deltagende i møtet /	28
Registered Attendees:	
Totalt stemmeberettiget aksjer representert	68 457 739
/ Total Votes Represented:	
Totalt antall kontoer representert /	33
Total Accounts Represented:	
Totalt stemmeberettiget aksjer /	121 573 089
Total Voting Capital:	
% Totalt representert stemmeberettiget /	56,31 %
% Total Voting Capital Represented:	
Totalt antall utstedte aksjer / Total Capital:	122 113 109
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital	56,06 %
Represented:	
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	540 020

Sub Total: 14 14 68 457 739

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede</u>			
	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Deltakere / Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	11	0	8 939 757	11
Gjest / Guest (web)	0	14		
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0	47 957 632	14
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	0	10 910 350	7
Styrets leder med Instruksjoner / COB with instruc	1	0	650 000	1

Freddy Hermansen  
 DNB Bank ASA  
 Avdeling utsteder / Issuer Services

## Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

### Circa Group ASA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING / EGM 14 august 2024

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 14 august 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 14 august 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 121 573 089

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	55 987 058	100,00	0	0,00	4 112 211	60 099 269	49,43 %	8 358 470
2	56 585 058	100,00	0	0,00	4 152 211	60 737 269	49,96 %	7 720 470
3	52 619 058	92,93	4 006 000	7,07	4 112 211	60 737 269	49,96 %	7 720 470
4	52 583 058	78,86	14 099 496	21,14	75	66 682 629	54,85 %	1 775 110
5	47 102 058	70,64	19 579 496	29,36	1 075	66 682 629	54,85 %	1 775 110
6	47 102 058	70,64	19 580 496	29,36	75	66 682 629	54,85 %	1 775 110

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
Avdeling utsteder / Issuer Services