

Elmera Group ASA

Org.nr. 920153577

In case of discrepancy between the Norwegian and the English text, the Norwegian text shall prevail

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Elmera Group ASA («Selskapet») onsdag 24. april 2024 kl. 08:30 i Selskapets lokaler, Folke Bernadottes Vei 38, 5147 Fyllingsdalen, Bergen. Generalforsamlingen ble avholdt som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene.

Følgende saker forelå til behandling:

1. Åpning av møtet ved styrets leder, og registrering av fremmøtte aksjeeiere og fullmakter.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Steinar Sønsteby. Steinar Sønsteby informerte om aksjonærer representert på generalforsamlingen (personlig eller ved fullmakt), herunder aksjonerer som hadde avgitt forhåndsstemmer, i henhold til fortegnelse opprettet av DNB Bank ASA. Fortegnelsen anga at 65.932.077 aksjer (med samsvarende antall stemmer) var representert på møtet, hvilket tilsvarer 57,66% av alle utstedte aksjer i selskapet. Fortegnelse er vedlagt som Vedlegg 1. Stemmeavgivningen på generalforsamlingen er vist i vedlegg 2.

2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Steinar Sønsteby ble valgt til møteleder. Rolf Barmen ble valgt til å undertegne sammen med møteleder.

3. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2023 for Elmera Group ASA og konsernet, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte, redegjørelse om foretaksstyring, samt redegjørelse om samfunnsansvar.

Minutes from the annual general meeting

The annual general meeting of Elmera Group ASA (the "Company") was held on Wednesday 24 April 2024 at 08:30 hours in the Company's offices in Folke Bernadottes Vei 38, 5147 Fyllingsdalen, Bergen. The General Meeting was held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders.

The following issues were on the Agenda:

1. Opening of the general meeting by the chair of the board, and registration of attending shareholders and proxies.

The meeting was opened by the board chairman Steinar Sønsteby. Steinar Sønsteby informed about shares represented at the General Meeting (either in person or by proxy), including shareholders that had provided advance votes, pursuant to a summary prepared by DNB Bank ASA. The summary stipulated that 65,932,077 shares (with a corresponding number of votes) were represented at the meeting, which represents 57.66% of all issued shares in the company. The summary is enclosed hereto as Appendix 1. Voting in the General meeting is enclosed as Appendix 2.

2. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes

Steinar Sønsteby was elected chairperson. Rolf Barmen was elected to sign the minutes jointly with the chairperson.

3. Approval of the notice and the agenda

The General Meeting passed the following resolution:

The notice and agenda were approved.

4. Approval of the financial statements and annual report for 2023 for Elmera Group ASA and the group, including the Board of Directors' dividend proposal, as well as considerations on the statement on corporate governance and corporate social responsibility.

Konsernsjef Rolf Barmen oppsummerte 2023 samt hovedinnholdet i årsrapporten og årsregnskapet.

Selskapets revisor, Deloitte AS representert ved statsautorisert revisor Helge-Roald Johnsen var tilgjengelig for generalforsamlingen.

Styret har i henhold til regnskapslovens § 3-3b gitt en redegjørelse om foretaksstyring og en redegjørelse om samfunnsansvar etter regnskapslovens § 3-3c. Begge disse redegjørelsene er inkludert i årsrapporten.

Hovedinnholdet i redegjørelsene ble gjennomgått av styrets leder.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Årsberetningen og årsregnskapet for 2023 godkjennes. Det foreslåtte utbyttet på NOK 2,30 per aksje, godkjennes.

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til styrets redegjørelse om foretaksstyring og samfunnsansvar.

5. Godkjennelse av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen ble informert om at selskapets revisor har mottatt honorar på totalt NOK 5 869 365 for 2023.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Honorar til selskapets revisor for 2023 godkjennes.

6. Styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen vedtok gjennom en rådgivende avstemning styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, jf. allmennaksjeloven § 6-16 b.

A summary of 2023 and the main features of the annual report and the annual accounts was given by President and CEO Rolf Barmen.

The company's auditor, Deloitte AS represented by State Authorized Public Accountant Helge-Roald Johnsen was available to the General Meeting.

The Board of Directors has in accordance with the Accounting Act's Section 3-3b and 3-3c given statements on corporate governance and corporate social responsibility. Both statements are included in the annual report.

The main contents of the statements was described by the Chair of the Board.

The General Meeting passed the following resolution:

The financial statements and annual report for 2023 are approved. The proposed dividend of NOK 2.30 per share is approved.

The general meeting gives its support to the Board's report on corporate governance and corporate social responsibility.

5. Approval of the remuneration of the Company's auditor

The General Meeting was informed about the company's auditor fee for 2023. Total remuneration of NOK 5,869,365.

The General Meeting passed the following resolution:

The auditor's fees for 2023 are approved.

6. The Board of Directors' report on salaries and other remuneration to executive personnel

The General Meeting passed the following resolution:

The General Meeting agreed, by way of an advisory vote, to adopt the Board of Directors' Report on Salaries and Other Remuneration to Executive Personnel, cf. Section 6-16 b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

7. Fastsettelse av honorar til styret, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i henhold til valgkomiteens innstilling:

7.1. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Styret mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2025.

Styrets leder: Ny sats NOK 560 000

Gammel sats: NOK 533 500

Aksjonærvalgte medlemmer:

Ny sats: NOK 313 000

Gammel sats: NOK 298 100

Ansattvalgte styremedlemmer:

Ny sats: NOK 126 000

Gammel sats: NOK 119 900

Vara for ansattvalgte styremedlemmer mottar NOK 5.800 per møte, gammel sats NOK 5.500.

7.2. Fastsettelse av honorar til revisjonsutvalgets medlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Revisjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2025:

Leder revisjonsutvalg:

Ny sats NOK 155 000

Gammel sats NOK 147 400

Medlem revisjonsutvalg:

Ny sats NOK 107 000

Gammel sats NOK 102 300

7.3. Fastsettelse av honorar til kompensasjonsutvalgets medlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Kompensasjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2025:

7. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors, Audit Committee and Compensation Committee

The General Meeting passed the following resolution in accordance with the Nomination Committee's proposal:

7.1. Determination of the remuneration to the Board members

Members of the board receives the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2025:

Chair: New remuneration NOK 560,000

Previous remuneration: NOK 533,500

Shareholders elected board members:

New remuneration: NOK 313,000

Previous remuneration: NOK 298,100

Employee elected board members:

New remuneration: NOK 126,000

Previous remuneration: NOK 119,900

Alternate for employee elected board members receive NOK 5,500 per meeting, previous remuneration NOK 5.300 per meeting.

7.2. Determination of remuneration to members of the audit committee

The General Meeting passed the following resolution:

Members of the audit committee receives the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2025:

Chair of the audit committee:

New remuneration: NOK 155,000

Previous remuneration: NOK 147,400

Member of the audit committee:

New remuneration: NOK 107,000

Previous remuneration: NOK 102,300

7.3. Determination of remuneration for the members of the compensation committee

The General Meeting passed the following resolution:

The members of the compensation committee receive the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2025:

*Leder kompensasjonsutvalget:
Ny sats NOK 75 000
Gammel sats NOK 71 500*

*Medlem kompensasjonsutvalget:
Ny sats NOK 50 800
Gammel sats NOK 48 400*

*Øvrige forhold:
Ansattvalgte medlemmer av revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg mottar ikke honorar.*

Eventuelle reisekostnader godtgjøres etter regning.

8. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer

Lisbet K. Nærø var tilgjengelig for generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Valgkomiteen mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2025.

*Leder valgkomité:
Ny sats: NOK 58 000
Gammel sats: NOK 55 000*

*Medlem valgkomité:
Ny sats: NOK 35 000
Gammel sats: NOK 33 500*

9. Valg av medlemmer til valgkomité

Valgkomiteen har for perioden 2023 til 2024 bestått av, der perioden de er valgt til står i parentes:

Lisbet K. Nærø (leder) (2025)
Atle Kvamme (2024)
Brede Selseng (2025)

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Atle Kvamme velges som medlem av valgkomiteen for en periode på 2 år.

*Chair of the compensation committee:
New remuneration: NOK 75,000
Previous remuneration: NOK 71,500*

*Member of the compensation committee:
New remuneration: NOK 50,800
Previous remuneration: NOK 48,400*

*Other:
Employee elected members of the audit committee and the compensation committee do not receive any remuneration.
Any travel expenses are covered as per invoice.*

8. Determination of the remuneration of the members of the Nomination Committee

Ms. Lisbet K. Nærø was available to the General Meeting.

The General Meeting passed the following resolution:

The members of the nomination committee receive the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2025.

*Chair of the nomination committee:
New remuneration: NOK 58,000
Previous remuneration: NOK 55,000*

*Members of the nomination committee:
New remuneration: NOK 35,000
Previous remuneration: NOK 33,500*

9. Election of members to the nomination committee

For the period 2023 to 2024 the Nomination Committee has comprised of, where the period they are elected for is in parentheses:

Lisbet K. Nærø (chair) (2025)
Atle Kvamme (2024)
Brede Selseng (2025)

The General Meeting passed the following resolution:

Member of the nomination committee Atle Kvamme is elected for a period of 2 years.

10. Valg av styremedlemmer

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Styreleder Steinar Sønsteby gjenvelges for en periode på 2 år.

Live Bertha Haukvik gjenvelges for en periode på 2 år.

Som følge av dette vill styret i Elmera Group ASA ha følgende sammensetning av aksjonærvalgte styremedlemmer:
Steinar Sønsteby, styreleder (2026)
Live Bertha Haukvik (2026)
Heidi Theresa Ose (2025)
Per Oluf Solbraa (2025)
Anne Marit Steen (2025)

Oversikt over ansattvalgte representanter til styret for perioden 2023-2025.

Medlem: Frank Økland

Medlem: Stian Madsen

Medlem: Magnhild K. B. Uglem

1. Vara: Kim Andre Irgens Nilsen
2. Vara: Sondre Skar
3. Vara: Cathrine Thomsen

11. Fullmakt til utstedelse av nye aksjer i forbindelse med oppkjøp

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- a) *Styret gis, iht. allmennaksjeloven § 10-14, fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 3 430 554 (tilsvarende 10 % av Selskapets nåværende aksjekapital) ved utstedelse av inntil 11 435 180 nye aksjer hver pålydende NOK 0,30.*
- b) *Fullmakten kan brukes til å utstede aksjer i forbindelse med potensielle oppkjøp og fusjoner. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot*

10. Election of new member to the Board of Directors

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the General Meeting made the following resolution:

Chair Steinar Sønsteby is re-elected for a period of 2 years.

Live Bertha Haukvik is re-elected for a period of 2 years.

Following of the above The Board of Elmera Group will consist of these shareholder-elected members:
Steinar Sønsteby, Chair (2026)
Live Bertha Haukvik (2026)
Heidi Theresa Ose (2025)
Per Oluf Solbraa (2025)
Anne Marit Steen (2025)

Information on employee representatives to the Board for 2023-2025.

Member: Frank Økland

Member: Stian Madsen

Member: Magnhild K. B. Uglem

1. Deputy Kim Andre Irgens Nilsen
2. Deputy Sondre Skar
3. Deputy Cathrine Thomsen

11. Authorisation to increase the share capital related to acquisitions

The General Meeting passed the following resolution:

- a) *The Board of Directors is, pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-14, granted a power of attorney to increase the company's share capital by a maximum of NOK 3,430,554 (corresponding to ten percent of the currently registered share capital) through issuance of a maximum of 11,435,180 new shares each per nominal value of NOK 0.30.*
- b) *The authority can be used to issue shares in connection with potential mergers and acquisitions. The*

innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra selskapets særlige plikter, jfr. Allmennaksjeloven § 10-2, samt beslutning om fusjon, jfr. Allmennaksjeloven § 13-5.

- c) Fullmakten kan brukes én eller flere ganger, men skal samlet være innenfor rammene som angitt i punkt a).
- d) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- e) Fullmakten omfatter også endring av Selskapets vedtekter som kapitalforhøyelsen påkrever.
- f) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, men utløper uansett 30. juni 2025.

12. Fullmakt til utstedelse av nye aksjer i forbindelse med aksjeopsjonsprogram

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

- a) Styret gis, iht. allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 378 000 ved utstedelse av inntil 1 260 000 aksjer hver pålydende NOK 0,30.
- b) Fullmakten kan kun benyttes til å utstede aksjer i forbindelse med selskapets aksjeopsjonsprogram.
- c) Fullmaktene kan benyttes én eller flere ganger, men skal samlet være innenfor rammene som angitt i punkt a).
- d) Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- e) Fullmakten omfatter også endring av Selskapets vedtekter som kapitalforhøyelsen påkrever.

authority covers capital increases in other assets than cash. The authority also covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Public Limited Companies Act and decision to merge, ref. § 13-5 of the Public Limited Companies Act.

- c) Subject to the aggregated amount limitation in item a) the authority may be used in more than one occasion.
- d) The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Companies Act may be set aside.
- e) The authority also comprises changes in the articles of association as the share increase will require.
- f) This authority will remain valid until the General meeting in 2025, however it will expire no later than 30 June 2025.

12. Authorisation to increase the share capital related to the Company's share option programme

The General Meeting passed the following resolution:

- a) The Board of Directors is, pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-14, granted a power of attorney to increase the company's share capital by a maximum of NOK 378,000 through issuance of a maximum of 1,260,000 new shares each per nominal value of NOK 0.30.
- b) The authority of issuing new shares, ref. item a), can only be used related to the Company's share option programme.
- c) Subject to the aggregated amount limitation in item a) The authority may be used in more than one occasion.
- d) The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Companies Act may be set aside.

f) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, men utløper uansett 30. juni 2025.

13. Fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer
Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Selskapets styre tildeles fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer, i en eller flere omganger, med samlet pålydende verdi på inntil NOK 1 715 277.

Fullmakten kan brukes til følgende formål: (i) i forbindelse med oppkjøp, fusjoner, fisjoner eller andre virksomhetsoverdragelser, (ii) i forbindelse med selskapets opsjonsprogram, eller (iii) for etterfølgende sletting av aksjer ved nedskrivning av aksjekapitalen etter generalforsamlingens beslutning.

Den laveste og høyeste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 0,3 og NOK 300 per aksje. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.

Fullmakten skal gjelde frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, dog senest 30. juni 2025."

--- 000 ---

Samtlige beslutninger ble fattet med det nødvendige flertall. Stemmer avgitt for hvert enkelt punkt i agendaen fremgår av vedlagte stemmeoversikt.

Ettersom det ikke var ytterligere saker på dagsorden ble generalforsamlingen hevet.

e) *The authority also comprises changes in the articles of association as the share increase will require.*

f) *This authority will remain valid until the General meeting in 2025, however it will expire no later than 30 June 2025.*

14. Authorisation to purchase own shares

The General Meeting passed the following resolution:

The Board of Directors is given authorisation to acquire shares in the Company, on one or several occasions, up to a total nominal share value of NOK 1,715,277.

The power of attorney may only be used (i) in connection with acquisitions, mergers, demergers or other transfers of business, (ii) in connection with the Company's share option program, or (iii) for the purpose of subsequent deletion of shares by reduction of the registered share capital with the General Meetings resolution.

The lowest and the highest price that can be paid for the shares according to the authorisation are respectively NOK 0.3 and NOK 300 per share. The Board will decide at their own discretion how the shares are acquired or disposed of.

The authorisation shall be valid until the Company's ordinary general meeting in 2025, though no longer than until 30 June 2025."

--- 000 ---

All resolutions were made with the required majority. The votes provided for each of the items at the agenda is provided in the attached voting schedule.

As there were no further matters on the agenda the General Meeting was adjourned.



Steinar Sønsteby
Møteleder/Chair



Rolf Barmen

Appendix 1

Oversikt over aksjer representert i møtet/ Summary of shares represented at the meeting

Appendix 2 Stemmegiving på generalforsamlingen/Voting in the General Meeting

Attendance Summary Report
ELMERA GROUP ASA
AGM
24 April 2024

8:51:18

Registered Attendees:	3
Total Votes Represented:	65,932,077
Total Accounts Represented:	148
Total Voting Capital:	108,966,610
% Total Voting Capital Represented:	60.51%
Total Capital:	114,351,800
% Total Capital Represented:	57.66%
Company Own Shares:	5,385,190

Sub Total:	3	0	65,932,077	
<u>Capacity</u>	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)	1	0	750	1
Styrets leder med fullmakt	1	0	4,614,772	22
Forhåndsstemmer	1	0	61,316,555	125

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Avdeling Ulsteder



ELMERA GROUP ASA GENERAL MEETING 24 APRIL 2024

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 24 April 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 108,966,610

	VOTES FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / WITHHELD	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED
2	65,930,580	100.00	750	0.00	747	65,932,077	60.51%
3	65,930,585	100.00	750	0.00	742	65,932,077	60.51%
4.1	65,857,206	99.89	74,124	0.11	747	65,932,077	60.51%
4.2	65,910,210	100.00	750	0.00	21,117	65,932,077	60.51%
5	65,897,768	99.98	13,792	0.02	20,517	65,932,077	60.51%
6	64,261,899	97.50	1,649,831	2.50	20,347	65,932,077	60.51%
7.1	65,904,476	99.97	21,114	0.03	6,487	65,932,077	60.51%
7.2	65,904,640	99.97	20,950	0.03	6,487	65,932,077	60.51%
7.3	65,904,640	99.97	20,950	0.03	6,487	65,932,077	60.51%
8	65,905,390	99.97	20,200	0.03	6,487	65,932,077	60.51%
9	65,911,730	99.97	20,200	0.03	147	65,932,077	60.51%
10.1	50,076,683	75.95	15,854,772	24.05	622	65,932,077	60.51%
10.2	65,837,881	99.86	93,574	0.14	622	65,932,077	60.51%
11	65,804,564	99.81	127,366	0.19	147	65,932,077	60.51%
12	65,083,894	98.72	843,196	1.28	4,987	65,932,077	60.51%
13	65,794,041	99.89	73,974	0.11	64,062	65,932,077	60.51%

Kai Roger Bamberg
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder



Verifikasjon

Transaksjon 09222115557515983999

Dokument

Minutes General Meeting Elmera Group ASA 24 april 2024
incl appendix
Hoveddokument
10 sider
*Initiert på 2024-04-24 09:45:54 CEST (+0200) av Jeanne
Katrallen Tjomsland (JKT)
Ferdigstilt den 2024-04-24 17:09:22 CEST (+0200)*

Initiativtaker

Jeanne Katralen Tjomsland (JKT)
*jeanne.tjomsland@fjordkraft.no
+4795761644*

Underskriverne

Steinar Sønsteby (SS)
Elmera Group ASA
steinar.sonsteby@atea.com
+4793055655
Signert 2024-04-24 17:09:22 CEST (+0200)

Rolf Barmen (RB)
Elmera Group ASA
Rolf.Barmen@elmeragroup.no
+4790080950

 **bankID**

*Navnet norsk BankID oppga var "Rolf Jørgen Barmen"
BankID utstedt av "DNB Bank ASA"
2022-08-04 09:22:54 CEST (+0200)
Signert 2024-04-24 09:47:53 CEST (+0200)*

Denne verifiseringen ble utstedt av Scrive. Informasjon i kursiv har blitt verifisert trygt av Scrive. For mer informasjon/bevis som angår dette dokumentet, se de skjulte vedleggene. Bruk en PDF-leser, som Adobe Reader, som kan vise skjulte vedlegg for å se vedleggene. Vennligst merk at hvis du skriver ut dokumentet, kan ikke en utskrevet kopi verifiseres som original i henhold til bestemmelsene nedenfor, og at en enkel utskrift vil være uten innholdet i de skjulte vedleggene. Den digitale signeringsprosessen (elektronisk forsegling) garanterer at dokumentet og de skjulte vedleggene er originale, og dette kan dokumenteres matematisk og uavhengig av Scrive. Scrive tilbyr også en tjeneste som lar deg automatisk verifisere at dokumentet er originalt på: <https://scrive.com/verify>

