

Elmera Group ASA

Org.nr. 920153577

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

Innkalling til ordinær generalforsamling

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Elmera Group ASA ("Selskapet") onsdag 26. april 2023 kl. 08:30. Generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene.

Styret har foreslått følgende dagsorden:

1. **Åpning av møtet ved styrets leder, og registrering av fremmøtte aksjeeiere og fullmakter**
2. **Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
3. **Godkjenning av innkallingen og dagsorden**
4. **Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2022 for Elmera Group ASA og konsernet, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte, redegjørelse om foretaksstyring, samt redegjørelse om samfunnsansvar**
5. **Godkjenning av honorar til Selskapets revisorer**
6. **Styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer**
7. **Fastsettelse av honorar til styret, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg**
8. **Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer**
9. **Valg av medlemmer til valgkomité**
10. **Valg av styremedlemmer**
11. **Vedtektsendringer**
12. **Fullmakt til utstedelse av nye aksjer i forbindelse med oppkjøp**
13. **Fullmakt til utstedelse av egne aksjer i forbindelse med aksjeopsjonsprogram**
14. **Fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer**

Forslag til vedtak fremgår i vedlegg 1.

Notice of annual general meeting

Notice is hereby served that the annual general meeting of Elmera Group ASA (the "Company") will be held on Wednesday 26 April 2023 at 08:30 hours. The General Meeting will be held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders.

The board has proposed the following agenda:

1. **Opening of the general meeting by the chair of the Board, and registration of attending shareholders and proxies**
2. **Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes**
3. **Approval of the notice and the agenda**
4. **Approval of the financial statements and annual report for 2022 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**
5. **Approval of the remuneration of the Company's auditors**
6. **The Board of Directors' report on salaries and other remuneration to executive personnel**
7. **Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors, Audit Committee and Compensation Committee**
8. **Determination of the remuneration of the members of the Nomination Committee**
9. **Election of members to the nomination committee**
10. **Election of members to the Board of Directors**
11. **Amendments to the articles of association**
12. **Authorisation to increase the share capital related to acquisitions**
13. **Authorisation to increase the share capital related to the Company's share option programme**
14. **Authorisation to purchase own shares**

Proposals for resolutions are set out in appendix 1.

AKSJONÆRENEs RETTIGHETER, DELTAKELSE OG FULLMAKT

Aksjene i Selskapet:

Elmera Group ASA er et norsk allmennaksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder bl.a. allmennaksjeloven og verdipapirhandelloven. Selskapet har per dato for denne innkallingen en aksjekapital på NOK 34 305 540 fordelt på 114 351 800 aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,3. Hver aksje gir rett til én stemme på Selskapets generalforsamlinger, og har for øvrig like rettigheter. Elmera Group ASA eier på tidspunktet for denne innkalling 5 717 590 egne aksjer.

Aksjeeiernes rettigheter:

Aksjeeierne har følgende rettigheter i forbindelse med generalforsamlingen:

- Rett til å møte i generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmektig
- Talerett på generalforsamlingen
- Rett til å ta med én rådgiver og gi denne talerett
- Rett til å kreve opplysninger av styrets medlemmer og administrerende direktør om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder om 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
- Rett til å få fremsette alternativer til styrets forslag under de saker generalforsamlingen skal behandle

En aksjeeier har videre rett til å få behandlet spørsmål i generalforsamlingen som vedkommende melder skriftlig til styret sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen, innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling (innen 28 dager før

SHAREHOLDERS' RIGHTS, PARTICIPATION AND PROXY

The shares of the Company:

Elmera Group ASA, is a Norwegian public limited company governed by Norwegian law, including the Public Limited Companies Act and the Securities Trading Act. As of the date of this Notice, the Company has a share capital of NOK 34,305,540 divided into 114,351,800 shares, each with a nominal value of NOK 0.3. Each share carries one vote at the Company's general meetings and confer equal rights in all other respect. At the time of this notice, Elmera Group ASA holds 5,717,590 treasury shares.

Shareholders' rights:

The shareholders have the following rights in respect of the general meeting:

- The right to attend the general meeting, either in person or by proxy
- The right to speak at the general meeting
- The right to be accompanied by an advisor at the general meeting and to give such advisor the right to speak
- The right to require information from the members of the board of directors and the chief executive officer about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and directors' report, (ii) items which have been presented to the shareholders for decision and (iii) the Company's financial position, including information about activities in other companies in which the Company participates and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company
- The right to present alternatives to the Board's proposals in respect of matters on the agenda at the general meeting

A shareholder has furthermore the right to have items included in the agenda of the general meeting, provided that each such item is forwarded in writing to the board of directors, together with a draft resolution or a justification as to why the item should be included in the agenda, at least seven days before the time limit for submitting the notice (28 days prior to the

generalforsamlingen skal avholdes), jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning.

Deltakelse:

Generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene.

Aksjonærer har kun anledning til å delta online og det er ikke nødvendig med påmelding. Aksjonærer må være pålogget før møtet starter. Er du ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil du ikke kunne delta. Innlogging starter en time før møtets starttidspunkt.

I henhold til paragraf 10 i selskapets vedtekter, må aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen via fullmakt må sende inn fullmaktsskjema (Vedlegg 3) til e-post: genf@dnb.no eller postadresse: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, slik at Selskapet har påmeldingen i hende senest [21. april 2023 kl 16:00.]

Fullmakt kan også gis elektronisk via VPS Investortjenester.

Stemmerettigheter:

Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet av aksjer er innført i aksjeregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen. Aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer vedkommende eier, og som er registrert i verdipapirsentralen (VPS) på tidspunktet beskrevet overfor. Aksjeeierne kan avgi sin stemme elektronisk i saker på agendaen til generalforsamlingen i en periode på inntil tre virkedager før avholdelse av generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-8 b). Nærmere instruks for avgivelse av forhåndsstemme er angitt i vedlagte forhåndsstemme- og fullmaktsskjema.

Dersom aksjer er registrert i VPS gjennom en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, personlig eller ved fullmakt, må den reelle aksjeeieren overføre aksjene til en VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn forut for generalforsamlingsdagen.

general meeting at the latest), cf. Public Limited Companies Act Section 5-11 second sentence.

Participation:

The General Meeting will be held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders.

Shareholders are only allowed to participate online and no pre-registration is required. Shareholders must be logged in before the meeting starts.

If you are not logged in before the general meeting starts, you will not be able to attend. Log in starts an hour before the scheduled start time of the General Meeting.

In accordance with paragraph 10 of the articles of association, shareholders who wish to participate by proxy are requested to return the enclosed proxy form (Appendix 3) to e-mail: genf@dnb.no or address: DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, in time to be received by the Company no later than [21 April 2023 at 16:00 hours].

Proxy may also be granted electronically via VPS Investor Services.

Voting rights:

The right to participate and vote on the general meeting can only be exercised when the transfer has been entered in the register of shareholders five working days prior to the general meeting. Shareholders are entitled to vote for the number of shares they each own, and that are registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) at the date described above. Shareholders are able to cast their vote electronically on items on the agenda for the general meeting for a period of up to three working days prior to the general meeting, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 5-8 b). Detailed instructions for advance voting are provided in the attached voting and proxy form.

If the shares are held through a nominee, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 4-10, and the beneficial owner wishes to attend the general meeting, whether in person or by proxy, the beneficial owner must transfer the shares to a VPS account in the name of the beneficial owner prior to the date of the general meeting.

Det gjøres oppmerksom på at fullmakt uten stemmeinstruks kan utløse flaggeplikt etter norsk rett. Innehav av en stemmefullmakt uten stemmeinstruks likestilles etter verdipapirhandelloven § 4-2 tredje ledd med eierskap av aksjer eller rettigheter til aksjer. Dette betyr at fullmektigen vil ha plikt til å flagge fullmaktene dersom disse gjelder et antall aksjer som (sammen med fullmektigens eventuelle egne aksjer eller rettigheter til aksjer) når opp til eller overstiger tersklene for flaggeplikt i verdipapirhandelloven § 4-2 annet ledd.

Aksjen vil handles eks. utbytte på Oslo Børs fra og med 27. april 2023. Utbetaling av utbytte skjer på eller omkring 5. mai 2023.

Denne innkallingen med vedlegg er tilgjengelig på Selskapets internettside investor.elmeragroup.no.

I tråd med vedtektene § 9 sendes ikke vedlegg nr. 4 - 6 til innkallingen med post til aksjonærene. Enhver aksjonær kan dog kreve at vedleggene sendes vederlagsfritt til vedkommende med post. Dersom en aksjeeier ønsker å få tilsendt dokumentene, eller har andre spørsmål knyttet til generalforsamlingen, kan henvendelse rettes til investor@elmeragroup.no.

Vedlegg:

1. Forslag for vedtak
2. Forhåndsstemmeskjema
3. Fullmaktsskjema
4. Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
5. Årsrapport 2022
6. Innstilling fra valgkomitéen

Please note that proxies without voting instructions may trigger disclosure requirements under Norwegian law. Under the Norwegian Securities Trading Act section 4-2 third paragraph the possession of a proxy without voting instructions is considered equal to ownership of shares or rights to shares. This means that a proxy is required to disclose the proxies if the number of shares to which they relate (together with any shares or rights to shares held by the proxy) reaches or exceeds the disclosure thresholds under the Norwegian Securities Trading Act section 4-2 second paragraph.

The shares will trade ex. dividends on Oslo Børs from and including 27 April 2023. Payment of the dividend will be made on or about 5 May 2023.

This notice and the appendices are available on the Company's web pages in investor.elmeragroup.no.

In accordance with § 9 of the Company's articles of association, the appendices no. 4 – 6 to the notice will not be sent by post to the shareholders. A shareholder may nonetheless demand to be sent the appendices by post free of charge. If a shareholder wishes to have the documents sent to him, or if there are any other inquiries regarding the Annual General Meeting, such requests can be addressed to investor@elmeragroup.no.

Appendices:

1. Proposed resolutions
2. Voting form
3. Proxy form
4. Report on salaries and other remuneration to executive personnel
5. Annual report for 2022
6. Recommendation from the Nomination Committee

Elmera Group ASA

4 April 2023



Steinar Sønsteby

Styrets leder / Chair of the Board of Directors

Vedlegg 1 – Forslag til vedtak

Appendix 1 – Proposed resolutions

Vedlegg 1 – Forslag til vedtak

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

(Ingen avstemning)

Sak 2 – Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at styrets leder, Steinar Sønsteby, velges som møteleder, og at Rolf Barmen velges til å medundertegne protokollen sammen med møteleder.

Sak 3 – Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner innkallingen og dagsorden.

Sak 4 - Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2022 for Elmera Group ASA og konsernet, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte, redegjørelse om foretaksstyring, samt redegjørelse om samfunnsansvar

Årsregnskapet og årsberetning for 2022 er vedlagt innkallingen som vedlegg 5.

Konsernsjef Rolf Barmen vil oppsummere 2022 samt hovedinnholdet i årsrapporten og årsregnskapet.

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.

Attachment 1 – Proposed resolutions

Item 1 – Opening of the general meeting by the chair of the Board, and registration of attending shareholders and proxies

(No voting)

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

The Board of Directors proposes that the Chair of the Board, Steinar Sønsteby, is elected as chairperson of the meeting, and that Rolf Barmen is elected to co-sign the minutes together with the chairperson.

Item 3 – Approval of the notice and the agenda

The Board of Directors proposes that the General Meeting makes the following resolution:

The general meeting approves the notice and the agenda.

Item 4 – Approval of the financial statements and annual report for 2022 for Elmera Group ASA and the group, including the Board of Directors' dividend proposal, as well as considerations on the statement of corporate governance and corporate social responsibility

The financial statements and annual report for 2022 is included as Appendix 5 to the notice.

A summary of 2022 and the main features of the annual report and the annual accounts will be given by President and CEO Rolf Barmen.

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.

Hovedinnholdet i redegjørelsene vil gjennomgå av styrets leder.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemming vedrørende redegjørelsen om foretaksstyring, og styret foreslår at generalforsamlingen slutter seg til redegjørelsen.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Årsberetningen og årsregnskapet for 2022 godkjennes. Det foreslåtte utbyttet på NOK 1,50 per aksje, godkjennes.

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

Sak 5 - Godkjennelse av honorar til Selskapets revisorer

Selskapets revisorer har mottatt honorar på totalt NOK 5 039 025.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Honorar til selskapets revisorer for 2022 godkjennes.

Sak 6 – Styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Generalforsamlingen i 2022 vedtok å godkjenne styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer, jf. allmennaksjeloven § 6-16 a. Retningslinjene skal ved enhver vesentlig endring og minst hvert fjerde år legges frem for generalforsamlingen.

Det foreligger ikke vesentlige endringer i retningslinjene.

Styret vil for ordinær generalforsamling 2023 fremlegge rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i medhold av allmennaksjeloven § 6-16 b. Styret fremlegger lederlønsrapporten, som er vedlagt innkallingen som vedlegg 4, for rådgivende avstemning av generalforsamlingen i medhold av allmennaksjeloven § 6-16 b.

The main contents of the statements will be described by the Chair of the Board.

The general meeting shall carry out a consultative vote regarding the corporate governance report, and the Board of Directors proposes that the General Meeting endorses the report.

The Board of Directors proposes that the General Meeting makes the following resolutions:

The financial statements and annual report for 2022 are approved. The proposed dividend of NOK 1.50 per share is approved.

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

Item 5 – Approval of the remuneration of the Company's auditors

The company's auditors have received a total remuneration of NOK 5 039 025.

The Board of Directors proposes that the General Meeting makes the following resolution:

The auditors' fees for 2022 are approved.

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

The General Meeting in 2022 approved the Board of Directors Statement and guidelines regarding salaries and remuneration for executive personnel in accordance with the provision in Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The Statement and guidelines shall be presented to the general meeting in the event of any significant change and at least every four years.

There are no significant changes in the guidelines.

For the 2023 Annual General Meeting, the Board of Directors will present a report on salaries and other remuneration to executive personnel in accordance with Section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The Board of Directors will present the executive remuneration report, which has been enclosed with the notice as Appendix 4, for an advisory vote

Revisor har kontrollert at lederlønsrapporten inneholder de opplysninger som kreves i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 b (4) og tilhørende forskrifter.

Lederlønsrapporten viser ingen avvik fra retningslinjene.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak med hensyn til styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer:

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

Sak 7 - Fastsettelse av honorar til styret, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg

Valgkomiteens innstilling er vedlagt innkallingen som vedlegg 6.

Valgkomiteen har vurdert eksisterende honorarsatser til styrets medlemmer og foretatt sammenligning av honorar for børsnoterte selskaper i Norge. Valgkomiteen vurderer honorarene til å være på et moderat nivå og noe under gjennomsnittet og medianen av børsnoterte selskaper på Euronext, Oslo Børs.

Det er valgkomiteens oppfatning at styremedlemmene i selskapet bør oppfordres til å eie aksjer i Elmera Group ASA. Dette er også et uttrykt ønske fra flere av selskapets største aksjonærer. Styremedlemmers aksjeeierskap er også i samsvar med Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES).

Det er valgkomiteens anbefaling for kommende periode at honorarene til styremedlemmene og medlemmene i de ulike utvalgene økes med 10 %, og at det oppfordres til å bruke det økte honoraret til å kjøpe aksjer i selskapet.

by the General Meeting in accordance with Section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

The auditor has controlled that the executive remuneration report contains the information required by Section 6-16 b (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and related resolutions.

The report on salaries and other remuneration to executive personnel shows no deviations from the guidelines.

The Board of Directors proposes that the General Meeting adopt 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.

Item 7 – Determination of the remuneration to the Board of Directors, Audit Committee, and Compensation Committee

The recommendation from the nomination committee is included as Appendix 6 to the notice.

The nomination committee has considered the remuneration to the Board of Directors and compared it to other listed companies in Norway. The nomination committee considers the remuneration as moderate and slightly lower than the average and median of other companies listed on Euronext Oslo Børs.

The nomination committee is of the understanding that the Board of Directors should be encouraged to hold shares in Elmera Group ASA. The Group's largest shareholders support this view, and it is also in line with The Norwegian Code of Practice for Corporate Governance.

The nomination committee recommends a 10% increase in remuneration to the Board of Directors, Audit Committee and Compensation Committee and encourages that the increase in remuneration is used to acquire shares in the Company.

7.1. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styret mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2024:

*Styrets leder: Ny sats NOK 533 500
Gammel sats: NOK 485 000*

*Aksjonærvalgte medlemmer:
Ny sats: NOK 298 100
Gammel sats: NOK 271 000*

*Ansattvalgte styremedlemmer:
Ny sats: NOK 119 900
Gammel sats: NOK 109 000.*

Vara for ansattvalgte styremedlemmer mottar NOK 5 500 per møte, gammel sats NOK 5 300.

7.2. Fastsettelse av honorar til revisjonsutvalgets medlemmer

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Revisjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2024:

*Leder revisjonsutvalg:
Ny sats NOK 147 400
Gammel sats NOK 134 000*

*Medlem revisjonsutvalg:
Ny sats NOK 102 300
Gammel sats NOK 93 000*

7.3. Fastsettelse av honorar til kompensasjonsutvalgets medlemmer

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Kompensasjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2024:

7.1. Determination of the remuneration to the Board members

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

Members of the board receive the following remuneration until the ordinary general meeting in 2024:

*Chair: New remuneration NOK 533,500
Previous remuneration: NOK 485,000*

*Shareholders elected board members:
New remuneration: NOK 298,100
Previous remuneration: NOK 271,000*

*Employee elected board members:
New remuneration: NOK 119,900
Previous remuneration: NOK 109,000.*

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 nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

Members of the audit committee receive the following remuneration until the ordinary general meeting in 2024:

*Chair of the audit committee:
New remuneration: NOK 147,400
Previous remuneration: NOK 134,000*

*Members of the audit committee:
New remuneration: NOK 102,300
Previous remuneration: NOK 93,000*

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

The nomination committee proposes that the general meeting resolves the following:

The members of the compensation committee receive the following remuneration until the ordinary general meeting in 2024:

Leder kompensasjonsutvalget:

Ny sats NOK 71 500

Gammel sats NOK 65 000

Medlem kompensasjonsutvalget:

Ny sats NOK 48 400

Gammel sats NOK 44 000

Øvrige forhold:

Ansattvalgte medlemmer av revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg mottar ikke honorar.

Eventuelle reisekostnader godtgjøres etter regning.

Sak 8 - Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelsen til valgkomiteen.

Forslag til vedtak:

Valgkomiteen mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2024:

Leder valgkomité:

Ny sats: NOK 55 000

Gammel sats: NOK 53 000

Medlem valgkomité:

Ny sats: NOK 33 500

Gammel sats: NOK 32 000

Sak 9 – Valg av medlemmer til valgkomité

Valgkomiteen har for perioden 2022 til 2023 bestått av:

Leder Lisbet K. Nærø (leder) (2023)

Ragnhild Stolt-Nielsen (2023)

Atle Kvamme (2024)

Lisbet K. Nærø har ledet valgkomiteen i Elmera Group ASA siden børsnoteringen i 2018. Valgkomiteen foreslår gjenvalg av Lisbet K. Nærø som leder. Som nytt medlem til valgkomiteen foreslås Brede Selseng som representerer Rieber & Søn AS. Rieber & Søn AS eier 3,95 millioner aksjer i Elmera Group ASA.

Chair of the compensation committee:

New remuneration: NOK 71,500

Previous remuneration: NOK 65,000

Member of the compensation committee:

New remuneration: NOK 48,400

Previous remuneration: NOK 44,000

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.

Item 8 – Determination of the remuneration for the members of the Nomination Committee

The general meeting resolves the remuneration for the nomination committee.

Proposed resolution:

The members of the nomination committee receive the following remuneration until the ordinary general meeting in 2024:

Chair of the nomination committee:

New remuneration: NOK 55,000

Previous remuneration: NOK 53,000

Members of the nomination committee:

Net remuneration: NOK 33,500

Previous remuneration: NOK 32,000

Item 9 – Election of members to the nomination committee

For the period 2022 to 2023 the Nomination Committee has comprised of:

Lisbet K. Nærø (chair) (2023)

Ragnhild Stolt-Nielsen (2023)

Atle Kvamme (2024)

Lisbet K. Nærø has been chair of the nomination committee since the listing of Elmera Group ASA in 2018. The nomination committee proposes re-election of Lisbet K. Nærø as chair. The nomination committee proposes Brede Selseng as new member of the nomination committee. Selseng represents Rieber & Søn AS. Rieber & Søn AS hold 3.95 million shares in Elmera Group ASA.

Brede Selseng

Brede Selseng er ansatt som Investment Manager i Rieber & Søn AS hvor han arbeider med verdipapirer og har oppfølgingsansvar for enkeltinvesteringer innen direkte investeringer. Han har tidligere vært CFO i PSW Group og Ferde og har erfaring fra bank og kapitalmarked hvor han arbeidet 8 år i DnB Markets og 2 år i Sbanken. Selseng er utdannet siviløkonom fra NHH og har en MBA fra NHH/AFF.

Generalforsamlingen inviteres til å fatte følgende vedtak:

Lisbet Nærø gjenvelges som leder av valgkomiteen for en periode på 2 år.

Brede Selseng velges som medlem av valgkomiteen for en periode på 2 år.

Sak 10 – Valg av styremedlemmer

Styret i Elmera Group ASA har for valgperioden 2022 – 2023 bestått av 8 medlemmer. Fem av medlemmene er valgt av generalforsamlingen. Styret har i dag følgende aksjonærvalgte medlemmer, hvor perioden de er valgt til står i parentes:

	Valgt til:
Steinar Sønsteby, styreleder	(2024)
Live Bertha Haukvik	(2024)
Heide Theresa Ose	(2023)
Tone Wille	(2023)
Per Oluf Solbraa	(2023)

For å kunne representere aksjonærfelleskapets interesser på en best mulig måte har valgkomiteen i sitt arbeid lagt vekt på at styret har en bred og allsidig sammensetning som hensyntar selskapets strategi, behov for kompetanse og mangfold på en god måte. Viktigheten av å ha bransjekunnskap representert i styret er vektlagt, så også behovet for styrket kompetanse relatert til ESG rapportering. Valgkomiteen har også gjennomgått styrets genevaluering.

Valgkomiteen innstiller på å gjøre gjenvalg av Heidi Theresa Ose og Per Oluf Solbraa. Tone Wille stiller ikke til gjenvalg.

Brede Selseng

Brede Selseng is employed as Investment Manager in Rieber & Søn AS, where he works with securities and follows up the company's direct investments. He has previously been CFO in PSW Group and Ferde and has experience from banking and the capital markets through 8 years in DnB Markets and 2 years in Sbanken. Selseng holds a Master of Science in Economics and Business Administration (siviløkonom) and an MBA from the Norwegian School of Economics (NHH)/AFF.

The General Meeting is invited to adopt the following resolution:

Chair of the nomination committee Lisbet Nærø is re-elected for a period of 2 years.

Member of the nomination committee Brede Selseng is elected for a period of 2 years.

Item 10 – Election of members to the Board of Directors

For the 2022 – 2023 election period, the Board of Elmera Group ASA has comprised 8 members. Five of the members are elected by the general meeting. The Board currently has the following shareholder-elected members, where the period they are elected for is in parentheses:

	Elected until:
Steinar Sønsteby, Chair	(2024)
Live Bertha Haukvik	(2024)
Heide Theresa Ose	(2023)
Tone Wille	(2023)
Per Oluf Solbraa	(2023)

In order to represent the interests of the shareholder community in the best possible way, the Nomination Committee has emphasised in its work that the Board of Directors should have a broad and balanced composition that takes into consideration the company's strategy, need for expertise and diversity in a good way. The importance of having industry knowledge represented on the Board is emphasised, as is the need for strengthened expertise related to ESG and the company's international efforts.

The Nomination Committee recommends the re-election of Heidi Theresa Ose and Per Oluf Solbraa. Tone Wille does not run for re-election.

Valgkomiteen anser kravene i NUES kapittel 8 vedrørende uavhengighet til å være ivaretatt. Det er valgkomiteens oppfatning at selskapets styresammensetning vil kunne handle til det beste for aksjonærfellesskapets interesser uavhengig av særinteresser.

Samtlige av de innstilte kandidater har bekreftet at de stiller til valg ved generalforsamlingen 26. april 2023. Egnethetsvurdering er gjennomført.

De innstilte kandidater har følgende erfaringsbakgrunn og kompetanse:

Per Oluf Solbraa

Per Oluf Solbraa har vært styremedlem i Elmera Group ASA siden mai 2021.

Per Oluf Solbraa er konsernsjef i Gudbrandsdal Energi Holding AS og har vært viseadministrerende direktør i Gudbrandsdal Energi Holding AS 2012 – 2019. Fra 2005 til 2012 var han kommunalsjef i Nord-Fron kommune og har siden 1989 innehatt flere ulike lederstillinger i Nord-Fron kommune.

Solbraa er styreleder Gudbrandsdal Energi Produksjon AS, Gudbrandsdal Energi Fiber AS, Gudbrandsdal Energi Fornybar AS og Varde Investeringslaug AS. Solbraa er styremedlem i On Energi AS.

Per Oluf Solbra er utdannet økonom ved Norges Miljø- og biovitenskaplige universitet (NMBU) 1985 – 1989. Han har deltatt i AFF lederutviklingsprogram Samspill & Ledelse i 2014.

Han er født 1962 og bor i Sør-Fron i Gudbrandsdalen. Han representerer Gudbrandsdal Energi Holding AS og eier personlig ingen aksjer i Elmera Group ASA.

Heidi Theresa Ose

Heidi Theresa Ose har vært styremedlem i Elmera Group ASA siden mai 2019.

August 2022 tiltrådte Ose som leder for forretningsutvikling i Store Norske Energi AS. Fra april 2021 til august 2022 var Ose daglig leder for Akershus Energi Sol AS. I perioden 2018-2021 var Ose ansatt i SN Power, der hun hadde rollene som

The Nomination Committee considers that the requirements in Chapter 8 of NUES concerning independence have been safeguarded. It is the opinion of the Nomination Committee that the composition of the company's Board of Directors will be able to act in the best interests of the shareholder community regardless of special interests.

All of the nominated candidates have confirmed that they will run for election at the General Meeting on 26 April 2023. A suitability assessment has been carried out.

The nominated candidates have the following experience background and competence:

Per Oluf Solbraa

Per Oluf Solbraa has been a member of the Board of Directors in Elmera Group ASA since May 2021.

Per Oluf Solbraa is the CEO of Gudbrandsdal Energi Holding AS and has been deputy Managing Director of Gudbrandsdal Energi Holding AS 2012-2019. From 2005 until 2012 he was an executive director in the municipality of Nord-Fron and has since 1989 held several positions within the administration of the municipality of Nord-Fron.

Mr. Solbraa is a chair of the Board of Directors in Gudbrandsdal Energi Produksjon AS, Gudbrandsdal Energi Fiber AS, Gudbrandsdal Energi Fornybar AS and Varde Investeringslaug AS. Solbraa and On Energi AS.

Mr. Solbraa holds a master's degree in business administration from the Norwegian University of Life Sciences (NMBU) 1985-1989. He attended the AFF management programme in 2014.

Per Oluf Solbraa was born in 1962 and lives in Sør-Fron in Gudbrandsdalen. He represents Gudbrandsdal Energi Holding AS and is personally not holding any shares in Elmera Group ASA.

Heidi Theresa Ose

Heidi Theresa Ose has been a member of the board of directors of Elmera Group ASA since May 2019.

Since August 2022, Ose has been employed as head of business development in Store Norske Energi AS. From April 2021 to August 2022, Ose was the CEO of Akershus Energi Sol. Heidi Theresa Ose has been employed as Director of Hydropower Development

direktør for forretningsutvikling Asia (2019-2021) og direktør for vannkraftutvikling (2018-2019). Ose ble ansatt i Sweco Norge i 2009. Hun har vært Senior Vice President for vannkraft og dammer i Sweco Norge AS (2017-2018) og områdesjef for vannkraft (2013-2016), prosjektleder og vannkraftplanlegger (2011-2013), trainee innen vannkraft (2009-2011). Hun har jobbet for Statkraft AS med vannkraft i Albania (2008-2009).

Heidi T. Ose er utdannet Master of Science innen Energy and Environment ved Norges teknisk-naturvitenskapelige universitet (NTNU). Hun har studert «Energy systems for Developing Countries» ved Makerere universitet i Uganda. Hun har videre studert Prosjektledelse ved Høgskolen i Oslo og Akershus og styrearbeid ved Handelshøyskolen BI.

Heidi Theresa Ose er født i 1983 og bor i Oslo. Hun eier 1500 aksjer i Elmera Group ASA.

Anne Marit Steen

Som nytt styremedlem foreslås Anne Marit Steen.

Anne Marit Steen har vært CFO i Eviny-konsernet (tidligere BKK-konsernet) i 8 år, fra 2015 til 2023. Før det var hun økonomidirektør i DNB Livsforsikring ASA fra 2008 til 2015. Hun har også 8 års erfaring som økonomidirektør i konsernet GC Rieber, fra 2000 til 2008. Før det har hun bl.a. hatt stillinger i GC Rieber Eiendom og eiendomsavdelingen i Vital Forsikring.

Steen har tung kompetanse innenfor finans og økonomiområdet, og vil være et viktig bidrag for å styrke denne kompetansen både i styret og i revisjonsutvalget.

I Eviny har Steen vært ansvarlig for økonomistyring, finans og virksomhetsstyring og har vært administrasjonens ansvarlige for styrets revisjonsutvalg. Utvikling av gode systemer for integrert rapportering inklusiv bærekrafts rapportering har vært et sentralt satsingsområde de senere år. Steen har hatt flere styreverv i og utenfor Eviny-konsernet.

Anne Marit Steen er utdannet siviløkonom fra Sivilutdanningen i Bodø og har en Executive MBA fra NHH. Hun er også sivilingeniør fra NTNU, og har deltatt på styreprogrammet til NHH.

in SN Power from 2018 until 2021. Ms. Ose was employed at Sweco Norway in 2009 and has broad experience from hydropower projects in South-America, Africa and Asia. She has been Senior Vice President of Hydropower and Dams in Sweco Norge AS (2017-2018) and Area Manager for Hydropower (2013-2016), Project Manager and Hydropower Planner (2011-2013), Trainee in hydropower (2009-2011). She has worked for Statkraft AS with hydropower in Albania (2008-2009).

Heidi T. Ose holds a Master of Science in Energy and Environment from the Norwegian University of Science and Technology (NTNU). She has studied Energy Systems for Developing Countries at Makerere University in Uganda. She has also studied Project Management at Oslo University of Applied Science and Management Competence at Board Level at the Norwegian Business School (BI).

Heidi Theresa Ose was born in 1983 and lives in Oslo. She holds 1,500 shares in Elmera Group ASA.

Anne Marit Steen

Anne Marit Steen is proposed as new member of the Board of Directors.

Anne Marit Steen held the position as CFO in the Eviny Group (formerly BKK) for 8 years, from 2015 to 2023. Prior to that she held the position as finance director in DNB Livsforsikring ASA from 2008 to 2015. She has 8 years of experience as finance director in GC Rieber, from 2000 to 2008 and has held several positions in GC Rieber Eiendom and the property department of Vital Forsikring.

Steen has extensive experience within finance and will strengthen the Board of Directors' and the Audit Committee's competence in this area.

Steen has been responsible for finance and performance management in Eviny and represented the administration in the Audit Committee. Systems for integrated financial reporting and ESG reporting has been a key focus area over the last years. Steen has been a member of several board of directors, both within and outside the Eviny group.

Anne Marit Steen holds a Master of Science in Economics and Business Administration (siviløkonom) from Bodø and an MBA from the Norwegian School of Economics (NHH). She also

Anne Marit Steen er født i 1961 og bor i Bergen. Hun eier ikke aksjer i Elmera Group ASA.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Per Oluf Solbraa gjenvelges for en periode på 2 år.

Heidi Theresa Ose gjenvelges for en periode på 2 år.

Anne Marit Steen velges for en periode på 2 år.

Sak 11 – Vedtektsendringer

Som følge av lovendringer i allmennaksjeloven som trer i kraft 1. juli 2023 foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om vedtektsendring med virkning fra 1. juli 2023.

Vedtektenes § 10 endres med virkning fra 1. juli 2023 fra:

«Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamling i selskapet plikter å gi melding om dette til selskapet innen 3 – tre - dager før avholdelsen av generalforsamlingen. Aksjeeiere som ikke har gitt slik melding til selskapet innen 3 dager før avholdelsen av generalforsamlingen kan bli nektet adgang til generalforsamlingen. Retten til å delta og stemme på generalforsamlingen kan bare utøves når ervervet av aksjer er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen (registreringsdatoen).»

til å lyde:

«Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamling i selskapet plikter å gi melding om dette til selskapet. Slik melding må være mottatt av selskapet senest innen 2 – to – virkedager før avholdelsen av generalforsamlingen. Styret kan, før det er sendt innkalling til generalforsamlingen, fastsette en senere frist for meldingen .

holds a Master of Science in Construction Engineering (sivilingeniør) from the Norwegian University of Science and Technology (NTNU) and has participated in NHH's board program.

Anne Marit Steen was born in 1961 and lives in Bergen. She does not hold shares in Elmera Group ASA.

The General Meeting is invited to adopt the following resolution:

Per Oluf Solbraa is re-elected for a period of 2 year.

Heidi Theresa Ose is re-elected for a period of 2 years.

Anne Marit Steen is elected for a period of 2 years.

Item 11 – Amendments to the articles of association

Due to the changes in the Public Limited Liability Act with effect from 1 July 2023, the board of directors proposes the General Meeting to adopt the following resolution to amend the articles of association:

Article 10 of the company's Articles of Association will be amended, effective from 1 July 2023, from:

“Shareholders wishing to attend the general meeting in the company have to notify the company within 3 – three – days prior to the date of the general meeting. Shareholders who have not provided such notice to the company within 3 days prior to the date of the general meeting may be refused access to the general meeting. The right to participate and vote on the general meeting can only be exercised when the transfer has been entered in the register of shareholders five working days prior to the general meeting (date of registration)”

to:

“Shareholders wishing to attend the general meeting in the company have to notify the company. Such notice must be received by the company no later than 2 – two – working days prior to the date of the general meeting. The Board can, before notice to the general meeting has been sent, decide a later deadline for the notice.

Bare den som er aksjeeier 5 – fem - virkedager før generalforsamlingen (registreringsdatoen), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen

Sak 12 – Fullmakt til utstedelse av nye aksjer i forbindelse med oppkjøp

Styret ber generalforsamlingen om fornyet fullmakt til å utstede nye aksjer for å legge til rette for finansiell fleksibilitet ved mulige oppkjøp. Det foreslås at aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes for å legge til rette for tilstrekkelig fleksibilitet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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 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 2024, men utløper uansett 30. juni 2024.*

The right to participate and vote on the general meeting can only be exercised by those who are shareholders 5 -five- working days prior to the general meeting (record date).

Item 12 - Authorisation to increase the share capital related to acquisitions

The Board of Directors asks the General Meeting for renewed authorisation to increase the share capital to give financial flexibility in connection with potential acquisitions. It is proposed that the pre-emption right of the shareholders are waived to facilitate necessary flexibility.

The Board of Directors proposes that the General Meeting makes 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 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 2024, however it will expire no later than 30 June 2024.*

Sak 13 – Fullmakt til utstedelse av nye aksjer i forbindelse med aksjeopsjonsprogram

For å finansiere aksjeopsjonsprogrammet i Selskapet ber styret generalforsamlingen om fullmakt til å utstede nye aksjer til dekning av denne forpliktelsen. Aksjeeiernes fortrinnsrett foreslås fraveket for at formålet med fullmakten kan oppnås.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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.*
- f) *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2024, men utløper uansett 30. juni 2024.*

Sak 14 – Fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer

I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 kan styret gis fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer. Slik fullmakt vil gi styret mulighet for å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til, herunder som virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur og i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 5 % av Selskapets aksjekapital.

Item 13 - Authorisation to increase the share capital related to the Company's share option programme

For financing purposes regarding the Company's share option programme, the Board of Directors' asks the General Meeting for authorisation to issue new shares to fulfil this commitment. It is proposed that the pre-emption right of the shareholders is waived to reach the intended purpose.

The Board proposes that the General Meeting makes 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.*
- 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 2024, however it will expire no later than 30 June 2024.*

Item 14 – Authorisation to purchase own shares

According to the Public Limited Companies Act, Section 9-4, the Board of Directors can be given proxy to acquire shares in the Company. Such proxy would give the Board the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Public Limited Companies Act, hereunder for optimizing the Company's financial structure and in connection with the Company's share option program.

The Board therefore proposes that the General Meeting give the board authorisation to acquire shares in the Company, with a total nominal value corresponding to 5 % of the Company's registered share capital.

Egne aksjer ervervet av Selskapet skal kunne brukes (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.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer 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 2024, dog senest 30. juni 2024."

Treasury shares obtained by the Company can be used (i) in connection with acquisitions, mergers, de-mergers 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 Board proposes that the general meeting makes 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, de-mergers 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 2024, though no longer than until 30 June 2024."

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

Ref.nr.: **Pin-kode:**

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Elmera Group ASA avholdes 26 april 2023, 08:30 som et virtuelt møte.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____ stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext VPS per Record date 19 April 2023.

Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjoner er 21 april 2023, 16:00.

Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Steg 1 – Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:

- Enten via selskapets hjemmeside investor.elemeragroup.no ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på euronextvps.no eller gjennom kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene

«Meld på» – Det er ikke nødvendig å melde seg på for å delta online.

«Forhåndsstem» - Her angir du din forhåndsstemme

«Avgi fullmakt» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«Avslutt» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

Steg 2 – På generalforsamlingsdagen:

På generalforsamlingsdagen besøker aksjonærer nettsiden <https://dnb.lumiagm.com/> hvor de taster møte ID **125-041-153** og trykker **BLI MED PÅ MØTE**. Eller man kan klikke på følgende direktelink, <https://dnb.lumiagm.com/125041153>

Logg deg på ved hjelp av **ref.nr** og **PIN-kode** fra VPS - se steg 1 over for hvordan du finner dette. Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte. DNB Bank Verdipapirservise på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30).

Dersom du ikke er innlogget før møtet starter vil du få tilgang, men uten stemmerett.

Ref.nr.:

Pin-kode:

Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller pr. post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest **21 april 2023 kl. 16:00**. Dersom aksjeeier er et selskap, skal signatur være i henhold til firmaattest.

*Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.

_____ sine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen i Elmera Group ASA som følger (kryss av):

- Fullmakt uten stemmeinstruks til styrets leder eller den hen bemyndiger (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt med stemmeinstruks til styrets leder eller den hen bemyndiger (kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene på agendaen under)
- Forhåndsstemmer (marker, «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- Åpen fullmakt til (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

(skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver)

NB: Fullmektig må kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30) for påloggingsdetaljer ved online deltagelse.

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda ordinær generalforsamling 26 april 2023	For	Mot	Avstå
2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkallingen og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2022 for Elmera Group ASA og konsernet, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte, redegjørelse om foretaksstyring, samt redegjørelse om samfunnsansvar			
4.1 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2022 for Elmera Group ASA og konsernet, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.2 Redegjørelse om foretaksstyring og samfunnsansvar	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Godkjenning av honorar til Selskapets revisor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Styrets rapport om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Fastsettelse av honorar til styret, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg			
7.1. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2. Fastsettelse av honorar til revisjonsutvalgets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.3. Fastsettelse av honorar til kompensasjonsutvalgets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Valg av medlemmer til valgkomité			
Lisbet Nærø (leder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Brede Selseng	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Valg av styremedlemmer			
Per Oluf Solbraa	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Heidi Theresa Ose	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Anne Marit Steen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Vedtektsendringer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Fullmakt til utstedelse av nye aksjer i forbindelse med oppkjøp	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Fullmakt til utstedelse av nye aksjer i forbindelse med aksjeopsjonsprogram	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Blanketten må være datert og signert

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift _____

Ref no:

PIN - code:

Notice of ordinary General Meeting

Ordinary General Meeting in Elmera Group ASA will be held on 26 April, 0830 as a virtual meeting.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares registered in Euronext per Record date 19 April 2023.

The deadline for electronic registration of advance votes, proxy of and instructions is 21 April 2023, 16:00.

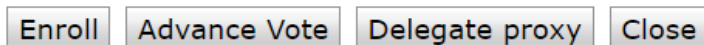
Electronic registration

Alternatively, "Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically".

Step 1 – Register during the enrollment/registration period:

- Either through the company's website investor.elmeragroup.no using a reference number and PIN – code (for those of you who receive the notice by post-service), or
- Log in through VPS Investor services; available at euronextvps.no or through own account keeper (bank/broker). Once logged in - choose Corporate Actions – General Meeting – ISIN

You will see your name, **reference number**, **PIN - code** and balance. At the bottom you will find these choices:



"Enroll" - There is no need for registration for online participation, enrollment is not mandatory

"Advance vote" - If you would like to vote in advance of the meeting

"Delegate Proxy" - Give proxy to the chair of the Board of Directors or another person

"Close" - Press this if you do not wish to register

Step 2 – The general meeting day:

On the day of the general meeting, shareholders visit the website <https://dnb.lumiagm.com/> where they enter meeting ID **125-041-153** and press JOIN MEETING. Or you can click on the following direct link, <https://dnb.lumiagm.com/125041153>

You must identify yourself using the **reference number and PIN - code** from VPS - see step 1 above. Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (08:00-am – 3:30 pm).

If you are not logged in before the meeting starts, you will be granted access, but without the right to vote.

Ref no:

PIN-code:

Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register their elections electronically.

The signed form can be sent as an attachment in an e-mail* to genf@dnb.no (scan this form) or by post service to DNB Bank Registrars Department, P.O Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions must be received no later than **21 April 2023 at 4:00 pm (CET)** If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate.

*Will be unsecured unless the sender himself secure the e-mail.

_____ shares would like to be represented at the general meeting in Elmera Group ASA as follows (mark off):

- Open proxy for the Board of Directors or the person he or she authorizes (do not mark the items below)
- Proxy of attorney with instructions to the Board of directors or the person he or she authorizes (mark "For", "Against" or "Abstain" on the individual items below)
- Advance votes («For», «Against» or «Abstain» on the individual items below)
- Open proxy to (do not mark items below – agree directly with your proxy solicitor if you wish to give instructions on how to vote)

_____ (enter the proxy solicitors name in the block letters)

Note: Proxy solicitor must contact DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (08:00-am – 3:30 pm) for login details.

Voting must take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board's and the election committee's recommendations. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy determines the voting.

Agenda for the ordinary Annual General Meeting 26 April 2023	For	Against	Abstain
2. Election of a chairperson and a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the financial statements and annual report for 2022 for Elmera Group ASA and the group, including the Board of Directors' dividend proposal, as well as considerations on the statement of corporate governance and corporate social responsibility			
4.1 Approval of the financial statements and annual report for 2022 for Elmera Group ASA and the group, including the Board of Directors' dividend proposal	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4.2 Statement on corporate governance and CSR	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of the remuneration of the Company's auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. The Board of Directors' report on salaries and other remuneration to executive personnel	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Determination of the remuneration of the members of the Board of Directors, Audit Committee and Compensation Committee			
7.1 Determination of the remuneration to the Board members	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2 Determination of remuneration to members of the Audit Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.3 Determination of remuneration for the members of the Compensation Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Determination of the remuneration of the members of the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Election of members to the nomination committee			
Lisbet Nærø (Chair)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Brede Selseng			
10. Election of members to the Board of Directors			
Per Oluf Solbraa	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Heidi Theresa Ose	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Anne Marit Steen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Amendments to the articles of association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Authorisation to increase the share capital related to acquisitions	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Authorisation to increase the share capital related to the Company's share option programme	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Authorisation to purchase own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

The form must be dated and signed

Place _____ Date _____ Shareholder's signature _____