

Fjordkraft Holding 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 Fjordkraft Holding ASA («Selskapet») tirsdag 26. april 2022 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 2021 for Fjordkraft Holding 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. Endring av foretaksnavn
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 Fjordkraft Holding ASA (the "Company") will be held on Tuesday 26 April 2022 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 2021 for Fjordkraft Holding 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. Change of company name
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:

Fjordkraft Holding 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. Fjordkraft Holding ASA eier ingen 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 generalforsamlingen skal avholdes), jf. allmennaksjeloven § 5-11 andre setning.

SHAREHOLDERS' RIGHTS, PARTICIPATION AND PROXY

The shares of the Company:

Fjordkraft Holding 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. Fjordkraft Holding ASA does not hold any 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 general meeting at the latest), cf. Public Limited Companies Act Section 5-11 second sentence.

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 2022 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.

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

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 2022 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.

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

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 2022. Utbetaling av utbytte skjer på eller omkring 5. mai 2022.

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

Vedlegg:

1. Forslag for vedtak
2. Forhåndsstemmeskjema
3. Fullmaktsskjema
4. Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer
5. Årsrapport 2021
6. Innstilling fra valgkomitéen

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 26 April 2022. Payment of the dividend will be made on or about 5 May 2022.

This notice and the appendices are available on the Company's web pages in investor.fjordkraft.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@fjordkraft.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 2021
6. Recommendation from the Nomination Committee

Fjordkraft Holding ASA

5 April 2022



Steinar Sønsteby

Styrets leder / Chair of the Board of Directors

Vedlegg 1 – Forslag til vedtak

Appendix 1 – Proposed resolutions

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

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 - Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2021 for Fjordkraft Holding ASA og konsernet, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte, redegjørelse om foretaksstyring, samt redegjørelse om samfunnsansvar

Årsregnskapet og årsberetning for 2021 er vedlagt innkallingen som vedlegg 5.

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 2021 for Fjordkraft Holding 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 2021 is included as Appendix 5 to the notice.

Konsernsjef Rolf Barmen vil oppsummere 2021 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.

Hovedinnholdet i redegjørelsene vil gjennomgås 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 2021 godkjennes. Det foreslåtte utbyttet på NOK 3,50 per aksje, tilsvarende NOK 400 231 300, godkjennes.

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

Sak 5 - Godkjenning av honorar til Selskapets revisorer

Selskapets revisorer har mottatt honorar på totalt NOK 4 772 582.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Honorar til selskapets revisorer for 2021 godkjennes.

A summary of 2021 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.

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 2021 are approved. The proposed dividend of NOK 3.50 per share, corresponding to NOK 400,231,300, 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 4,772,582.

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

The auditors' fees for 2021 are approved.

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

Generalforsamlingen i 2021 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 2022 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.

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

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

The General Meeting in 2021 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 2022 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 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'

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.

7.1. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styret mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2023:

*Styrets leder: Ny sats NOK 485 000
Gammel sats NOK 470 000*

*Aksjonærvalgte medlemmer:
Ny sats: NOK 271 000
Gammel sats: NOK 263 000*

*Ansattvalgte styremedlemmer:
Ny sats: NOK 109 000
Gammel sats: NOK 105 000.*

Vara for ansattvalgte styremedlemmer mottar NOK 5 300 per møte, gammel sats NOK 5 100.

7.2. Fastsettelse av honorar til revisjonsutvalgets medlemmer

I generalforsamlingen i 2021 ble honorarene for revisjonsutvalget øket betydelig grunnet større ansvar og arbeidsmengde i forbindelse med innføring av ny revisorlov med virkning fra 1. januar 2021

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.

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 2023:

*Chair: New remuneration NOK 485,000
Previous remuneration: NOK 470,000*

*Shareholders elected board members:
New remuneration: NOK 271,000
Previous remuneration: NOK 263,000*

*Employee elected board members:
New remuneration: NOK 109,000
Previous remuneration: NOK 105,000.*

Alternate for employee elected board members receive NOK 5,300 per meeting, previous remuneration NOK 5,100 per meeting.

7.2. Determination of remuneration to members of the audit committee

At the general meeting in 2021, the fees for the audit committee were increased significantly due to greater responsibility and workload in connection with the introduction of the new Auditors Act effective from 1 January 2021.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Revisjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2023:

Leder revisjonsutvalg:

Ny sats NOK 134 000

Gammel sats NOK 130 000

Medlem revisjonsutvalg:

Ny sats NOK 93 000

Gammel sats NOK 90 000

7.3. Fastsettelse av honorar til kompensasjonsutvalgets medlemmer

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Kompensasjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2023:

Leder kompensasjonsutvalget:

Ny sats NOK 65 000

Gammel sats NOK 63 000

Medlem kompensasjonsutvalget:

Ny sats NOK 44 000

Gammel sats NOK 42 000

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:

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 2023:

Chair of the audit committee:

New remuneration: NOK 134,000

Previous remuneration: NOK 130,000

Members of the audit committee:

New remuneration: NOK 93,000

Previous remuneration: NOK 90,000

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 2023:

Chair of the compensation committee:

New remuneration: NOK 65,000

Previous remuneration: NOK 63,000

Member of the compensation committee:

New remuneration: NOK 44,000

Previous remuneration: NOK 42,000

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:

Valgkomiteen mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2023:

Leder valgkomité:

Ny sats: NOK 53 000

Gammel sats: NOK 52 000

Medlem valgkomité:

Ny sats: NOK 32 000

Gammel sats: NOK 31 000

Sak 9 – Valg av medlemmer til valgkomité

Valgkomiteen har for perioden 2021 til 2022 bestått av:

Leder Lisbet K. Nærø (leder) (2023)

Ragnhild Stolt-Nielsen (2023)

Atle Kvamme (2022)

Atle Kvamme

Atle Kvamme ble valgt til medlem av valgkomiteen av generalforsamlingen den 22. april 2020.

Atle Kvamme har i en årrekke vært næringspolitisk ansvarlig i Bergen Næringsråd, og innehar nå stillingen som kommunikasjonssjef i samme forening. Han har lang erfaring fra arbeid i ulike deler av næringsliv og fra offentlig virksomhet. Han har i hovedsak jobbet med kommunikasjon og formidling på ulike nivå. Atle Kvamme har jobbet 13 år som kommunikasjonsdirektør i to ulike transportselskap, har 5 års erfaring fra finansbransjen, vært daglig leder i Maritim Forum, og jobbet som programleder og nyhetsjournalist i NRK. Han er utdannet adjunkt. Atle Kvamme har også erfaring som kursholder med temaene formidling, medietrening, salg og ledelse.

Valgkomiteen innstiller Atle Kvamme som medlem av valgkomiteen.

The members of the nomination committee receive the following remuneration until the ordinary general meeting in 2023:

Chair of the nomination committee:

New remuneration: NOK 53,000

Previous remuneration: NOK 52,000

Members of the nomination committee:

Net remuneration: NOK 32,000

Previous remuneration: NOK 31,000

Item 9 - Election of members to the nomination committee

For the period 2021 to 2022 the Nomination Committee has comprised of:

Lisbet K. Nærø (chairperson) (2023)

Ragnhild Stolt-Nielsen (2023)

Atle Kvamme (2022)

Atle Kvamme

Atle Kvamme was elected a member of the nomination committee by the general meeting on 22 April 2020.

Atle Kvamme is head of industry policy with Bergen Næringsråd. He has extensive experience of work in various segments of trade and industry and from public undertakings. He has mainly worked on communication and dissemination at various levels. Atle Kvamme has worked for 13 years as communications director in two different transport companies, has 5 years of experience from the finance industry, been the general manager of Maritim Forum and worked as a host and news journalist at NRK. He is a trained teacher. Atle Kvamme also has experience with holding courses on the topics communication, media training, sales and management.

The nomination committee nominates Atle Kvamme as a member of the nomination committee.

Generalforsamlingen inviteres til å fatte følgende vedtak:

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

Sak 10 – Valg av styremedlemmer

Styret i Fjordkraft Holding ASA har for valgperioden 2021 – 2022 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	(2022)
Live Bertha Haukvik	(2022)
Heide Theresa Ose	(2023)
Tone Wille	(2023)
Per Oluf Solbraa	(2023)

For å kunne representere aksjonærfelleskapet interesse 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, i tillegg til behovet for styrket kompetanse relatert til ESG og selskapets internasjonale satsing. På sist generalforsamling fikk styret to nye medlemmer, Tone Wille og Per Oluf Solbraa. Valgkomiteen innstiller på å gjøre gjenvalg av de kandidater som er på valg.

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.

The General Meeting is invited to adopt the following resolution:

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

Item 10 - Election of members to the Board of Directors

For the 2021 - 2022 election period, the Board of Fjordkraft Holding 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	(2022)
Live Bertha Haukvik	(2022)
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. At the last general meeting, the Board of Directors gained two new members, Tone Wille and Per Oluf Solbraa. The Nomination Committee recommends the re-election of the candidates who are up for election.

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

Samtlige av de innstilte kandidater har bekreftet at de stiller til valg ved generalforsamlingen 26. april 2022. Egnethetsvurdering er gjennomført.

De innstilte kandidater har følgende erfaringsbakgrunn og kompetanse:

Steinar Sønsteby

Sønsteby ble valgt som styremedlem i Fjordkraft Holding ASA av generalforsamlingen den 27. februar 2018 med virkning fra og med børsnoteringstidspunktet. På sist generalforsamling ble han valgt som styreleder for ett år.

Sønsteby er konsernsjef i Atea ASA. Siden 1996 har Sønsteby vært både CEO og COO i flere selskaper som senere er blitt en del av Atea ASA, inkludert Merkantidata (Norge og Sverige). Han har også hatt lederstillinger utenfor Atea konsernet, blant annet som CEO i Skrivervik Data AS og divisjonsleder i NPC Civil AS. Sønsteby har omfattende M&A- og integrasjonserfaring, da han har vært involvert i over 50 oppkjøp. Sønsteby er styremedlem i ulike selskaper i Atea-konsernet.

Steinar Sønsteby er utdannet sivilingeniør, med spesialisering i maskinteknikk/data assistert produksjon, fra University of Utah. I tillegg har han studert bedriftsøkonomi ved Handelshøyskolen BI.

Steinar Sønsteby er født i 1962 og bosatt i Bærum. Han eier 16 129 aksjer i Fjordkraft Holding ASA gjennom sitt heleide investeringselskap SS Holding AS.

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 2022. A suitability assessment has been carried out.

The nominated candidates have the following experience background and competence:

Steinar Sønsteby

Mr Sønsteby was elected to the Board of Directors by the General Meeting on 27 February 2018 with effect on and from the date of Listing and was elected as Chair of the Board of Directors for one year on the annual general meeting in 2021.

Mr Sønsteby is currently the Chief Executive Officer of Atea ASA. Mr Sønsteby is an IT and technology expert and has been instrumental in establishing the IT infrastructure industry in Norway. He has since 1996 held the position of Chief Executive Officer and Chief Operating Officer of entities that have since been combined with Atea ASA, including Merkantidata (Norway and Sweden). Prior to this, Mr Sønsteby has held several managerial positions, including CEO of Skrivervik Data AS and Section Manager NPC Civil AS. Mr Sønsteby has extensive M&A and integration experience, having been involved in over 50 acquisitions. Mr Sønsteby is Board Member of various entities in the Atea Group.

Mr Sønsteby holds a Master of Science in Mechanical Engineering (Civil Engineering) from the University of Utah and is a Business Candidate in finance from the Norwegian Business School (BI).

Steinar Sønsteby was born in 1962 and lives in Bærum. He holds 16,129 shares in Fjordkraft Holding ASA through his 100 percent ownership in his investment company SS Holding AS.

Live Bertha Haukvik

Live Haukvik ble valgt inn i styret av generalforsamlingen 27. februar 2018 med virkning fra børsnoteringsdatoen. Live Haukvik har i dag stillingen som foreleser (Assistant Professor) ved Universitetet i Sørøst-Norge og er eier av Haukvik Konsult. Hun har vært COO i Komplet Group 2017-2019. Haukvik har lang erfaring som leder og direktør i flere børsnoterte og selskaper i rask utvikling. Hun har vært administrerende direktør i Goodtech ASA (2000-2005), finansdirektør i Tandberg Data ASA (2006-2007), finansdirektør i Grenland Group ASA (2007-2008) samt finansdirektør i Komplet Group (2011-2017). Hun har også erfaring som partner i Considium Consulting Group fra 2008 til 2011 og som leder i KPMG.

Live Haukvik var styremedlem i Komplet Bank ASA 2013-2019 og styreleder fra desember 2013 til august 2019. Hun har lang styreerfaring fra flere blue-chip selskaper, herunder: Eksportfinans, Agasti ASA, Kværner ASA, Handelshøyskolen BI, SpareBank 1 BV (Buskerud Vestfold) og Borgestad ASA.

Haukvik har en Master of Finance (liz.rer.pol.) fra Université de Fribourg, Sveits, og en Master of Management, med spesialisering i Service Management, kognitiv psykologi og scenaribyggning fra Norges Handelshøyskole (BI).

Live Haukvik er født i 1963 og bor i Tønsberg. Hun eier 5 000 aksjer i Fjordkraft Holding ASA.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Styreleder Steinar Sønsteby gjenvelges for en periode på 2 år.

Live Bertha Haukvik

Ms. Haukvik was elected to the Board of Directors by the General Meeting on 27 February 2018 with effect on and from the date of Listing. MS. Haukvik currently holds the position of Assistant Professor at the University of SouthEastern Norway and is the owner og Haukvik Konsult. She was COO of Komplet Group in 2017-2019. Ms. Haukvik has extensive experience as an executive and director of a diverse range of listed and fast-growing companies. She has been CEO of Goodtech ASA (2000-2005), CFO of Tandberg Data ASA (2006-2007), CFO of Grenland Group ASA (2007-2008) as well as CFO of Komplet Group (2011-2017). She also has experience as partner at Considium Consulting Group from 2008 until 2011 and as supervisor and manager at KPMG.

Ms. Haukvik has been a Member of The Board of Directors in Komplet Bank ASA 2013-2019 and was Chair of the board from December 2013 until August 2019. She has extensive board experience from several blue-chip companies including, amongst others: Eksportfinans, Agasti ASA, Kvaerner ASA, BI Norwegian Business School, SpareBank 1 BV (Buskerud Vestfold) and Borgestad ASA.

Ms. Haukvik holds a Master of Finance (liz.rer.pol.) from Université de Fribourg, Switzerland, and a Master of Management, with specialization in Service Management, Cognitive Psychology and Scenario Building from The Norwegian Business School (BI).

Live Haukvik was born in 1963 and lives in Tønsberg. She holds 5,000 shares in Fjordkraft Holding ASA

The General Meeting is invited to adopt the following resolution:

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

Live Bertha Haukvik gjenvelges for en periode på 2 år.

Sak 11 - Endring av foretaksnavn

Fjordkraft Holding ASA er i dag konsernspiss for en sammensatt virksomhet som omfatter vesentlig mer enn strømleverandøren Fjordkraft AS. Utviklingen av virksomheten og selskapsporteføljen antas å fortsette. På denne bakgrunn mener styret at det bør noterte Selskapet bør gis et nytt foretaksnavn. Styret har etter en bred vurdering vedtatt å foreslå at navnet endres til Elmera Group ASA. En slik endring krever endring av Selskapets vedtekter.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Vedtektenes § 1 endres fra:

"Selskapets navn er Fjordkraft Holding ASA."

til å lyde:

"Selskapets navn er Elmera Group ASA."

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:

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

Item 11 - Change of company name

Fjordkraft Holding ASA is today the ultimate parent company in a diversified business consisting of significantly more than the electricity supplier Fjordkraft AS. The development of the business and the company portfolio is expected to continue. On this basis, the board is of the view that the listed Company should be given a new company name. The board has after a thorough review decided to propose that the name is changed to Elmera Group ASA. Such change requires an amendment in the Company's Articles of Association.

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

Section 1 of the Articles of Association is amended from:

"The Company's name is Fjordkraft Holding ASA."

to:

"The Company's name is Elmera Group ASA."

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) Styret gis, iht. allmennaksjeloven § 10-14, fullmakt til å øke aksjekapitalen med inntil NOK 3 430 554 ved utstedelse av inntil 11 435 180 nye aksjer (10 % av utestående 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 2023, men utløper uansett 30. juni 2023.

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.

- 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 through issuance of a maximum of 11,435,180 new shares (ten percent of outstanding 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 2023, however it will expire no later than 30 June 2023.

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.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- a) *Styret gis, iht. allmennaksjeloven § 10-14 fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 343 055,40 ved utstedelse av inntil 1 143 518 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 2023, men utløper uansett 30. juni 2023.*

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 inntil 5 % av Selskapets aksjekapital.

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 343,055.40 through issuance of a maximum of 1,143,518 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 2023, however it will expire no later than 30 June 2023.*

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

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 2023, dog senest 30. juni 2023."

nominal value corresponding to 5% of the Company's registered share capital.

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 2023, though no longer than until 30 June 2023."

Ref.nr.:

Pinkode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Fjordkraft Holding ASA avholdes
26.04.2022 kl. 08:30 Virtuelt.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____, og stemmer for det antall aksjer som er eid per
Record date: 19.04.2022

VIKTIG MELDING:

Den ekstraordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene.

Vennligst logg inn på <https://web.lumiaqm.com/#/178118264>

Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller tilsendt per post (for ikke elektroniske aktører) Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00-15:30) eller per e-post genf@dnb.no

På Selskapets nettside investor.fjordkraft.no finner du en online guide som beskriver mer i detalj hvordan du som aksjonær kan delta på den digitale, ordinære generalforsamlingen.

Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer: 21.04.2022 kl. 16:00

Forhåndsstemmer

Forhåndsstemme må gjøres elektronisk, via selskapets hjemmeside investor.fjordkraft.no (bruk overnevnte pin og referansenummer), eller Investortjenester (hvor du er identifisert og ikke trenger Ref.nr og PIN kode). Velg *Hendelser – Generalforsamling*, klikk på ISIN. For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Påmelding

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.

Aksjonærer som hverken ønsker å delta online eller avgi forhåndsstemmer har anledning til å gi fullmakt til en annen person.

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Fjordkraft Holding ASA

Ref.nr.:

Pinkode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside investor.fjordkraft.no eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser* og *Generalforsamling* og ISIN.

For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://www.euronextvps.no/> eller gå via egen kontofører.

Alternativt kan denne blanketten sendes til genf@dnb.no eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Fullmakt må være mottatt senest **21.04.2022 kl. 16:00**. Blanketten må være datert og signert.

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Undertegnede: _____

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

_____ (NB: Fullmektig må sende en e-post til genf@dnb.no for påloggingsdetaljer)
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på **ordinær** generalforsamling 26.04.2022 i Fjordkraft Holding ASA for mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Fjordkraft Holding ASA

Dersom du ikke selv kan delta på generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes..

Fullmakter med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Blanketten må være mottatt senest 21.04 2022 kl. 16:00.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: _____ **Ref.nr.:** _____

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å delta og avgi stemme på **ordinær** generalforsamling 26.04.2022 i Fjordkraft Holding ASA for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å 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. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2022	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 2021 for Fjordkraft Holding 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 2021 for Fjordkraft Holding 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			
Atle Kvamme	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Valg av styremedlemmer			
Steinar Sønsteby (Styrets leder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Live Haukvik	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Endring av foretaksnavn	<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"/>

Sted	Dato	Aksjeeiers underskrift (undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)
------	------	---

Ref no:

PIN code:

Notice of Annual General Meeting

Meeting in Fjordkraft Holding ASA will be held on 26 April 2022 at 08.30 a.m. Virtual.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: _____ and vote for the number of shares owned per Record Date: 19 April 2022

IMPORTANT MESSAGE:

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

Please log in at <https://web.lumiagm.com/#/178118264>

You must identify yourself using the reference number and PIN code from VPS that you will find in investor services (Corporate Actions – General Meeting – ISIN) or sent you by post on this form (for non-electronic actors) Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 (8:00-a.m. to 3:30 p.m.) or by e-mail genf@dnb.no.

On the company's web page investor.fjordkraft.no You will find an online guide describing more in detail how you as a shareholder can participate in the Virtual meeting.

Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions: 21 April 2022 at 4:00 pm

Advance votes

Advance votes may only be executed electronically, through the Company's website investor.fjordkraft.no (use ref and pin code above) or through VPS Investor Services (where you are identified and do not need Ref.nr.and PIN Code). Chose *Corporate Actions - General Meeting*, click on ISIN. Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

Notice of attendance

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.

Shareholders who do not wish to participate online or vote in advance can give proxy to another person.

Proxy without voting instructions for Annual General Meeting of Fjordkraft Holding ASA

Ref no:

PIN code:

Proxy should be registered through the Company's website investor.fjordkraft.no or through VPS Investor Services.

For granting proxy through the Company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

In VPS Investor Services chose *Corporate Actions - General Meeting – ISIN*.

Investor Services can be accessed either through <https://www.euronextvps.no/> or your account operator.

Alternatively you may send this form by e-mail to genf@dnb.no, or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The proxy must be received no later than **21 April 2022 at 4:00 p.m. The form must be dated and signed in order to be valid.**

If you do not state the name of the proxy holder, the proxy will be given to the Chair of the Board of Directors or an individual authorised by him or her.

The undersigned: _____
hereby grants (tick one of the two)

the Chair of the Board of Directors (or a person authorised by him or her), or

_____ (NB: Proxy holder must send an e-mail to genf@dnb.no for log in details)
(Name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Fjordkraft Holding ASA on 26 April 2022.

Place

Date

Shareholder's signature (only for granting proxy)

Proxy with voting instructions for Annual General Meeting in Fjordkraft Holding ASA

If you are unable to attend the meeting, you may use this proxy form to give voting instructions to Chair of the Board of Directors or the person authorised by him or her. (Alternatively, you may vote electronically in advance, see separate section above.) For instruction to other Proxy holders, submit a Proxy without voting instructions and agreed directly with the proxy holder how votes should be cast.

Proxies with voting instructions to Chair of The Board of Directors cannot be submitted electronically, and must be sent to genf@dnb.no (scanned form) or by regular Mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O.Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. The form must be received by DNB Bank ASA, Registrars' Department no later than **21 April 2022 at 4:00 p.m.**

Proxies with voting instructions must be dated and signed to be valid.

The undersigned: _____

Ref no:

hereby grants the Chair of the Board of Directors (or the person authorised by him or her) proxy to attend and vote for my/our shares at the Annual General Meeting of Fjordkraft Holding ASA on 26 April 2022.

The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the Board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the Annual General Meeting 2022	For	Against	Abstention
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 2021 for Fjordkraft Holding 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 2021 for Fjordkraft Holding 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			
Atle Kvamme	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Election of members to the Board of Directors			
Steinar Sønsteby (Chair)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Live Haukvik	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Change of company name	<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"/>

Place

Date

Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)