

## Vedlegg 7 – Valgkomitéens innstilling

### Appendix 7 – Recommendation from the Nomination Committee

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

Arbeidet til valgkomitéen i Elmera Group ASA styres av selskapets vedtekter. Medlemmene i valgkomitéen er valgt av generalforsamlingen. Valgkomitéen består av følgende medlemmer:

Lisbet K. Nærø (Leder)  
Atle Kvamme  
Brede Selseng

Retningslinjer for valgkomitéens arbeid ble besluttet på generalforsamlingen 21. april 2021 og er tilgjengelig på selskapets webside [investor.elmeragroup.no](http://investor.elmeragroup.no)

#### **Sak 8 - Fastsettelse av honorar til styret, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg**

##### **8.1. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer**

I henhold til Elmera Group ASA sine vedtekter skal generalforsamlingen fastsette honorar til selskapets tillitsvalgte.

Valgkomiteen har vurdert eksisterende honorarsatser til styrets medlemmer og foretatt sammenligning av honorar for børsnoterte selskaper i Norge. Honorarene er noe i underkant av medianen av honorarer til børsnoterte selskaper på Euronext Oslo Børs.

Det er valgkomiteens anbefaling for kommende periode at honorarene til styremedlemmene og medlemmene i de ulike utvalgene økes med tilnærmet 10 % frem til

The Nomination Committee of Elmera Group ASA is governed by the articles of association and the members of the Nomination Committee are elected by the Annual General Meeting. The Nomination Committee consists of the following members:

Lisbet K. Nærø (Chair)  
Atle Kvamme  
Brede Selseng

Guidelines for the Nomination Committee were adopted by the Annual General Meeting on 21 April 2021 and are available on the Company's [website investor.elmeragroup.no](http://investor.elmeragroup.no).

#### **Item 8 – Remuneration to the Board of Directors, Audit Committee, and Compensation Committee**

##### **8.1. Determination of the remuneration to the Board members**

According to Elmera Group ASA's articles of association, the general meeting shall determine the remuneration of the company's elected representatives.

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 to be slightly below the median of other companies listed on Euronext Oslo Børs.

The nomination committee recommends an increase in remuneration of approximately 10% to the Board of Directors, Audit Committee and Compensation Committee,

generalforsamlingen 2026, og at styrets medlemmer oppfordres til å kjøpe aksjer i Elmera Group ASA for økningen.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Styret mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2026:*

*Styrets leder: Ny sats NOK 616 000  
Gammel sats: NOK 560 000*

*Aksjonærvalgte medlemmer:  
Ny sats: NOK 344 300  
Gammel sats: NOK 313 000*

*Ansattvalgte styremedlemmer:  
Ny sats: NOK 138 600  
Gammel sats: NOK 126 000.*

*Vara for ansattvalgte styremedlemmer mottar NOK 6 400 per møte, gammel sats NOK 5 800.*

## **8.2. Fastsettelse av honorar til Revisjonsutvalgets medlemmer**

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Revisjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2026:*

*Leder revisjonsutvalg:  
Ny sats NOK 170 500  
Gammel sats NOK 155 000*

*Medlem revisjonsutvalg:  
Ny sats NOK 117 700  
Gammel sats NOK 107 000*

## **8.3. Fastsettelse av honorar til kompensasjonsutvalgets medlemmer**

and that board members are encouraged to use this increase to purchase shares in Elmera Group ASA.

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 2026:*

*Chair: New remuneration NOK 616,000  
Previous remuneration: NOK 560,000*

*Shareholders elected board members:  
New remuneration: NOK 344,300  
Previous remuneration: NOK 313,000*

*Employee elected board members:  
New remuneration: NOK 138,600  
Previous remuneration: NOK 126,000.*

*Alternate for employee elected board members receive NOK 6,400 per meeting, previous remuneration NOK 5,800 per meeting.*

## **8.2. 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 2026:*

*Chair of the audit committee:  
New remuneration: NOK 170,500  
Previous remuneration: NOK 155,000*

*Members of the audit committee:  
New remuneration: NOK 117,700  
Previous remuneration: NOK 107,000*

## **8.3. Determination of remuneration for the members of the compensation committee**

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

*Kompensasjonsutvalget mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2026:*

*Leder kompensasjonsutvalget:  
Ny sats NOK 82 500  
Gammel sats NOK 75 000*

*Medlem kompensasjonsutvalget:  
Ny sats NOK 55 800  
Gammel sats NOK 50 800*

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

*Eventuelle reisekostnader godtgjøres etter regning.*

#### **Sak 9 - Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer**

Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelsen til valgkomiteen.

Forslag til vedtak:

Valgkomiteen mottar følgende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2026:

*Leder valgkomité:  
Ny sats: NOK 63 800  
Gammel sats: NOK 58 000*

*Medlem valgkomité:  
Ny sats: NOK 38 500  
Gammel sats: NOK 35 000*

#### **Sak 10 – Valg av medlemmer til valgkomité**

Valgkomiteen har for perioden 2024 til 2025 bestått av følgende medlemmer, hvor perioden de er valgt til står i parentes:

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 2026:*

*Chair of the compensation committee:  
New remuneration: NOK 82,500  
Previous remuneration: NOK 75,000*

*Member of the compensation committee:  
New remuneration: NOK 55,800  
Previous remuneration: NOK 50,800*

*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 9 – Determination of 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 2026:

*Chair of the nomination committee:  
New remuneration: NOK 63,800  
Previous remuneration: NOK 58,000*

*Members of the nomination committee:  
Net remuneration: NOK 38,500  
Previous remuneration: NOK 35,000*

#### **Item 10 – Election of members to the nomination committee**

For the period 2024 to 2025 the Nomination Committee has comprised of the following members, where the period they are elected for is in parentheses:

Lisbet K. Nærø (leder) (2025)  
Atle Kvamme (2026)  
Brede Selseng (2025)

Lisbet K. Nærø har ledet valgkomiteen i Elmera Group ASA siden børsnoteringen i 2018. Lisbet K. Nærø og Brede Selseng er på valg. Lisbet K. Nærø ønsker gjenvalg. Brede Selseng har valgt å ikke ta gjenvalg. Som nytt medlem innstiller valgkomiteen på Øyvind Mossige.

Øyvind Mossige representerer Vevlen Gård, som er aksjonær i selskapet. Mossige har 17 års erfaring som aksjeanalytiker og er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.

Generalforsamlingen inviteres til å fatte følgende vedtak:

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

*Øyvind Mossige velges som medlem av valgkomiteen for en periode på 2 år.*

#### **Sak 11 – Valg av styremedlemmer**

Generalforsamlingen skal etter allmennaksjeloven og vedtektene for Elmera Group ASA velge styrets medlemmer.

Valgkomiteen har lagt opp sitt arbeid i samsvar med gjeldende retningslinjer for valgkomiteen som sist ble oppdatert og godkjent av generalforsamlingen den 21. april 2021. Retningslinjene er tilgjengelig på Elmera Groups nettside.

Alle aksjonærer har rett til å foreslå kandidater til styret og valgkomiteen gjennom selskapets nettside. Valgkomiteen har ikke mottatt forslag til styrekandidat gjennom denne kanalen. Valgkomiteen ønsker å oppfordre selskapets aksjonærer til å komme med forslag til kandidater.

Lisbet K. Nærø (chair) (2025)  
Atle Kvamme (2026)  
Brede Selseng (2025)

Lisbet K. Nærø has been chair of the nomination committee since the listing of Elmera Group ASA in 2018. Lisbet K. Nærø and Brede Selseng are up for election. Lisbet K. Nærø is willing to stand for re-election. Brede Selseng has decided not to stand for re-election. The nomination committee proposes Øyvind Mossige as a new board member.

Øyvind Mossige represents Vevlen Gård, a shareholder in the company. Mossige has 17 years of experience as an equity analyst and holds a Master of Science in Economics and Business Administration from the Norwegian School of Economics (NHH).

The General Meeting is invited to adopt the following resolution:

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

*Member of the nomination committee Øyvind Mossige is elected for a period of 2 years.*

#### **Item 11 - Election of members to the Board of Directors**

According to the joint stock public companies act and Elmera Group ASA's articles of association, the general meeting elects the members of the board of directors.

The Nomination Committee has worked according to the prevailing guidelines for the nomination committee, approved by the general meeting on 21 April 2021. The guidelines are available on Elmera Group's webpage.

All shareholders have the right to suggest candidates to the board and nomination committee through the company's webpage. The Nomination Committee has not received any proposals for a board candidate through this channel. The Nomination Committee would like to encourage the company's

Valgkomiteen har avholdt 5 møter. Valgkomiteen har gjennomført separate møter med styrets leder og administrerende direktør. I tillegg har valgkomiteens leder hatt en til en møter med alle aksjonærvalgte styremedlemmer. Det har også blitt gjennomført fellesmøte mellom ansattrepresentanter i styret og valgkomiteen. Selskapets største aksjonærer har også vært invitert til samtaler med valgkomiteen.

Styret har i dag følgende aksjonærvalgte medlemmer, hvor perioden de er valgt til står i parentes:

	Valgt til:
Steinar Sønsteby, styreleder	(2026)
Live Bertha Haukvik	(2026)
Heide Theresa Ose	(2025)
Anne Marit Steen	(2025)
Per Oluf Solbraa	(2025)

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. Det er valgkomiteens oppfatning at dagens styremedlemmer representerer et godt mangfold av relevant kompetanse.

Valgkomiteen har også gjennomgått styrets egnevaluering.

Tre av styrets medlemmer er på valg, Heidi Theresa Ose, Per Oluf Solbraa og Anne Marit Steen. Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av styremedlemmene.

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

shareholders to submit proposals for candidates.

The Nomination Committee has held five meetings. The Nomination Committee has been conducted separate meetings between the chair of the board and the CEO and the Nomination Committee. The Nomination Committee has also conducted 1:1 meetings with all the shareholder-elected board members. It has also been conducted a joint meeting between employee representatives on the board and the Nomination Committee. The company's largest shareholders have also been invited to discussions with the Nomination Committee.

The Board currently has the following shareholder-elected members, where the period they are elected for is in parentheses:

	Elected until:
Steinar Sønsteby, Chair	(2026)
Live Bertha Haukvik	(2026)
Heide Theresa Ose	(2025)
Anne Marit Steen	(2025)
Per Oluf Solbraa	(2025)

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 nomination committee considers that the current board members represent a good diversity of relevant expertise.

The nomination committee has also reviewed the board's self-evaluation.

Three of the board members are up for election. The Nomination Committee recommends re-election of the board members.

The Nomination Committee considers that the requirements in Chapter 8 of NUES concerning independence have been safeguarded. It is the opinion of the

beste for aksjonærfellesskapets interesser uavhengig av særinteresser.

Samtlige av de innstilte kandidater har bekreftet at de stiller til valg ved generalforsamlingen 30. april 2025.

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 visedirektør 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 Investeringslag 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 5 361 aksjer i Elmera Group ASA.

Heidi Theresa Ose

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

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 30 April 2025.

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 Investeringslag 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 holds 5,361 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.

Ose er CEO 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 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 på Svalbard. Hun eier 4 458 aksjer i Elmera Group ASA.

#### Anne Marit Steen

Anne Marit Steen har vært styremedlem i Elmera Group ASA siden mai 2023.

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.

Ose currently holds the position of CEO of 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 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 on Svalbard. She holds 4,458 shares in Elmera Group ASA.

#### Anne Marit Steen

Anne Marit Steen has been a member of the board of directors of Elmera Group ASA since May 2023.

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 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.

Anne Marit Steen er født i 1961 og bor i Bergen. Hun eier 12 958 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 gjenvelges for en periode på 2 år.*

Bergen, 25. mars 2025  
Valgkomiteen for Elmera Group ASA

Lisbet K. Nærø (Leder)  
Atle Kvamme  
Brede Selseng

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 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 holds 12,958 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 re-elected for a period of 2 years.*

Bergen, 25 March 2025  
The Nomination Committee Elmera Group ASA

Lisbet K. Nærø (Leder)  
Atle Kvamme  
Brede Selseng