

Elmera Group ASA

Org.nr. 920153577

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

Protokoll fra ordinær generalforsamling

Det ble avholdt ordinær generalforsamling i Elmera Group ASA («Selskapet») onsdag 30. april 2025 kl. 08:30 i Selskapets lokaler, Folke Bernadottes Vei 38, 5147 Fyllingsdalen, Bergen. Generalforsamlingen ble avholdt som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene.

Følgende saker forelå til behandling:

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

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder Steinar Sønsteby. Steinar Sønsteby informerte om aksjonærer representert på generalforsamlingen (personlig eller ved fullmakt), herunder aksjonerer som hadde avgitt forhåndsstemmer, i henhold til fortegnelse opprettet av DNB Bank ASA. Fortegnelsen anga at 67.811.672 aksjer (med samsvarende antall stemmer) var representert på møtet, hvilket tilsvarer 59,30 % av alle utstedte aksjer i selskapet.

Fortegnelse er vedlagt som Vedlegg 1. Stemmeavgivningen på generalforsamlingen er vist i vedlegg 2.

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

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

3. Godkjenning av innkallingen og dagsorden

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkallingen og dagsorden ble godkjent.

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2024 for Elmera Group ASA og konsernet, herunder styrets forslag om utdeling av utbytte, redegjørelse om foretaksstyring, samt redegjørelse om samfunnsansvar.

Minutes from the annual general meeting

The annual general meeting of Elmera Group ASA (the "Company") was held on Wednesday 30 April 2025 at 08:30 hours in the Company's offices in Folke Bernadottes Vei 38, 5147 Fyllingsdalen, Bergen. The General Meeting was held as a digital meeting only, with no physical attendance for shareholders.

The following issues were on the Agenda:

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

The meeting was opened by the board chairman Steinar Sønsteby. Steinar Sønsteby informed about shares represented at the General Meeting (either in person or by proxy), including shareholders that had provided advance votes, pursuant to a summary prepared by DNB Bank ASA. The summary stipulated that 67,811,672 shares (with a corresponding number of votes) were represented at the meeting, which represents 59.30% of all issued shares in the company. The summary is enclosed hereto as Appendix 1.

Voting in the General meeting is enclosed as Appendix 2.

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

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

3. Approval of the notice and the agenda

The General Meeting passed the following resolution:

The notice and agenda were approved.

4. Approval of the financial statements and annual report for 2024 for Elmera Group ASA and the group, including the Board of Directors' dividend proposal, as well as considerations on the statement on corporate governance and corporate social responsibility.

Konsernsjef Rolf Barmen oppsummerte 2024 samt hovedinnholdet i årsrapporten og årsregnskapet.

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

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

Hovedinnholdet i redegjørelsene ble gjennomgått av styrets leder.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Årsberetningen og årsregnskapet for 2024 godkjennes. Det foreslåtte utbyttet på NOK 3,00 per aksje, godkjennes.

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

5. Godkjennelse av honorar til Selskapets revisor

Generalforsamlingen ble informert om at selskapets revisor har mottatt honorar på totalt NOK 5 324 345 for 2024.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Honorar til selskapets revisor for 2024 godkjennes.

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

A summary of 2024 and the main features of the annual report and the annual accounts was given by President and CEO Rolf Barmen.

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

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

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

The General Meeting passed the following resolution:

The financial statements and annual report for 2024 are approved. The proposed dividend of NOK 3.00 per share is approved.

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

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

The General Meeting was informed about the company's auditor fee for 2024. Total remuneration of NOK 5,324,345.

The General Meeting passed the following resolution:

The auditor's fees for 2024 are approved.

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

The General Meeting passed the following resolution:

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

7. Styrets retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Styrets retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende personer godkjennes.

8. Fastsettelse av honorar til styret, revisjonsutvalg og kompensasjonsutvalg

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak i henhold til valgkomiteens innstilling:

8.1. Fastsettelse av honorar til styrets medlemmer

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

Generalforsamlingen fattet 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:

7. The Board of Directors' guidelines for remuneration to directors

The General Meeting passed the following resolution:

The Board of Directors' guidelines for remuneration to directors is approved.

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

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

8.1. Determination of the remuneration to the Board members

Members of the board receives the following remuneration until the next 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 General Meeting passed the following resolution:

Members of the audit committee receives the following remuneration until the next ordinary general meeting in 2026:

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

Member of the audit committee:

Ny sats NOK 117 700
Gammel sats NOK 107 000

8.3. Fastsettelse av honorar til kompensasjonsutvalgets medlemmer

Generalforsamlingen fattet 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.

9. Fastsettelse av honorar til valgkomitéens medlemmer

Generalforsamlingen fattet følgende 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

10. Valg av medlemmer til valgkomité

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

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

*New remuneration: NOK 117,700
Previous remuneration: NOK 107,000*

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

The General Meeting passed the following resolution:
The members of the compensation committee receive the following remuneration until the next ordinary general meeting in 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.

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

The General Meeting passed the following resolution:

The members of the nomination committee receive the following remuneration until the next 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:
New remuneration: NOK 38,500
Previous remuneration: NOK 35,000

10. Election of members to the nomination committee

For the period 2024 to 2025 the Nomination Committee has comprised of, where the period they are elected for is in parentheses:
Lisbet K. Nærø (chair) (2025)
Atle Kvamme (2026)

Brede Selseng (2025)

Generalforsamlingen fattet 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.

11. Valg av styremedlemmer

I samsvar med valgkomiteens innstilling fattet generalforsamlingen 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.

Som følge av dette vil styret i Elmera Group ASA ha følgende sammensetning av aksjonærvalgte styremedlemmer:
Steinar Sønsteby, styreleder (2026)
Live Bertha Haukvik (2026)
Heidi Theresa Ose (2027)
Per Oluf Solbraa (2027)
Anne Marit Steen (2027)

Oversikt over ansattvalgte representanter til styret for perioden 2025-2027.

Medlem: Frank Økland

Medlem: Stian Madsen

Medlem: Pia Haugland Tviberg

1. Vara: Carl-Erik Olsen
2. Vara: Ina Therese Marås
3. Vara: Carina F. Bardhaj

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

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Brede Selseng (2025)

The General Meeting passed 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.

11. Election of new member to the Board of Directors

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

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

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

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

Following of the above The Board of Elmera Group will consist of these shareholder-elected members:
Steinar Sønsteby, Chair (2026)
Live Bertha Haukvik (2026)
Heidi Theresa Ose (2027)
Per Oluf Solbraa (2027)
Anne Marit Steen (2027)

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

Member: Frank Økland

Member: Stian Madsen

Member: Pia Haugland Tviberg

1. Deputy Carl-Erik Olsen
2. Deputy Ina Therese Marås
3. Deputy Carina F. Bardhaj

12. Authorisation to increase the share capital related to acquisitions

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 2026, men utløper uansett 30. juni 2026.

13. Fullmakt til tilbakekjøp av egne aksjer

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

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

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

Den laveste og høyeste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis NOK 0,3 og NOK

The General Meeting passed the following resolution:

a) The Board of Directors is, pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-14, granted a power of attorney to increase the company's share capital by a maximum of NOK 3,430,554 (corresponding to ten percent of the currently registered share capital) through issuance of a maximum of 11,435,180 new shares each per nominal value of NOK 0.30.

b) The authority can be used to issue shares in connection with potential mergers and acquisitions. The 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 2026, however it will expire no later than 30 June 2026.

13. Authorisation to Authorisation to purchase own shares

The General Meeting passed the following resolution:

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

The power of attorney may only be used (i) in connection with acquisitions, mergers, 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.

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 2026, dog senest 30. juni 2026."

--- 000 ---

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

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

Det ble det oppdaget at det ved en inkure var feil tekst i sakstittelen på sak 13 i protokollen. Vedtaket var korrekt. Tittelen er rettet og protokollen ble signert på nytt 5. mai 2025.



Steinar Sønsteby
Møteleder/Chair

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 2026, though no longer than until 30 June 2026."

--- 000 ---

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

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

Due to an inadvertent error, the title in item No.13 was incorrect in the minutes. The resolution was correct. The title has been corrected and the minutes were re-signed on May 5, 2025.



Rolf Barmen

Appendix 1

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

Appendix 2 Stemmegiving på generalforsamlingen/Voting in the General Meeting

Verifikasjon

Transaksjon 09222115557545896790

Dokument

Minutes General Meeting Elmera Group ASA 30 april 2025

v2

Hoveddokument

7 sider

Initiert på 2025-05-05 14:03:54 CEST (+0200) av Jeanne
Katrallen Tjomsland (JKT)

Ferdigstilt den 2025-05-05 14:13:41 CEST (+0200)

Initiativtaker

Jeanne Katrallen Tjomsland (JKT)

jeanne.tjomsland@fjordkraft.no

+4795761644

Underskriverne

Steinar Sønsteby (SS)

Elmera Group ASA

steinar.sonsteby@atea.com

+4793055655

 **bankID**

Navnet norsk BankID oppga var "Steinar Sønsteby"

BankID utstedt av "DNB Bank ASA"

2025-01-09 09:06:12 CET (+0100)

Signert 2025-05-05 14:13:41 CEST (+0200)

Rolf Barmen (RB)

Elmera Group ASA

rolf.barmen@elmeragroup.no

+4790080950

 **bankID**

Navnet norsk BankID oppga var "Rolf Jørgen Barmen"

BankID utstedt av "DNB Bank ASA"

2024-06-09 10:45:41 CEST (+0200)

Signert 2025-05-05 14:09:46 CEST (+0200)

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



Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

**Totalt representert /
Attendance Summary Report
ELMERA GROUP ASA
Generalforsamling / AGM
30 April 2025**

8:28:43

Antall personer deltakende i møtet / Registered Attendees:	2
Totalt stemmeberettiget aksjer representert / Total Votes Represented:	67,811,672
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	155
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	109,169,779
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	62.12%
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	114,351,800
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	59.30%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	5,182,021

Sub Total:	2	0	67,811,672
------------	----------	----------	-------------------

	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede Deltakere / Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Kapasitet / Capacity				
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0	63,124,475	131
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	0	4,687,197	24

Freddy
DNB Bank ASA
Issuer services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

ELMERA GROUP ASA GENERALFORSAMLING / AGM 30 April 2025

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 30 April 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 30 April 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 109,169,779

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
2	67,756,972	100.00	0	0.00	54,700	67,811,672	62.12%	0
3	67,811,572	100.00	0	0.00	100	67,811,672	62.12%	0
4.1	67,811,572	100.00	0	0.00	100	67,811,672	62.12%	0
4.2	67,811,572	100.00	0	0.00	100	67,811,672	62.12%	0
5	67,752,238	99.91	59,334	0.09	100	67,811,672	62.12%	0
6	43,325,641	63.90	24,480,616	36.10	5,415	67,811,672	62.12%	0
7	65,468,854	98.85	762,531	1.15	1,580,287	67,811,672	62.12%	0
8.1	67,803,422	100.00	0	0.00	8,250	67,811,672	62.12%	0
8.2	67,809,597	100.00	0	0.00	2,075	67,811,672	62.12%	0
8.3	67,809,597	100.00	0	0.00	2,075	67,811,672	62.12%	0
9	67,809,597	100.00	0	0.00	2,075	67,811,672	62.12%	0
10.1	67,809,862	100.00	0	0.00	1,810	67,811,672	62.12%	0
10.2	67,792,262	99.97	17,500	0.03	1,910	67,811,672	62.12%	0
11.1	45,511,287	67.12	22,298,475	32.88	1,910	67,811,672	62.12%	0
11.2	45,530,222	67.14	22,280,975	32.86	475	67,811,672	62.12%	0
11.3	45,588,488	67.23	22,222,709	32.77	475	67,811,672	62.12%	0
12	67,339,987	99.31	470,250	0.69	1,435	67,811,672	62.12%	0
13	67,369,742	99.44	376,680	0.56	65,250	67,811,672	62.12%	0

Freddy
DNB Bank ASA
Issuer services