

Office translation - In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail.

Til aksjonærene i Lumi Gruppen AS:

To the shareholders of Lumi Gruppen AS:

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Ekstraordinær generalforsamling i **Lumi Gruppen AS (Selskapet)** vil bli holdt i Selskapets lokaler i Sandakerveien 116, 0485 Oslo den 16. mars **2023 kl. 10:00**

An extraordinary general meeting of **Lumi Gruppen AS (the Company)** will be held at the Company's offices at Sandakerveien 116, 0484 Oslo on 16 March 2023 **at 10am**.

Det vil også være anledning til å delta elektronisk på Microsoft Teams og en lenke for deltakelse vil bli sendt ut i forkant av generalforsamlingen.

It will also be possible to participate electronically via Microsoft Teams. A link for participation will be circulated prior to the general meeting.

Aksjonærene oppfordres til å benytte mulighetene til å forhåndsstemme eller gi fullmakt, som nærmere beskrevet i innkallingen.

Shareholders are encouraged to participate by means of advance voting or voting by proxy as further described in this notice.

Alle aksjonærer som å delta på generalforsamlingen bes om å melde seg på ved å benytte påmeldingsskjema vedlagt som Vedlegg 2.

Shareholders who wish to attend the general meeting must register by using the attendance slip attached hereto as Appendix 2.

Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen som Vedlegg 3.

The proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is enclosed to this notice as Appendix 3.

Utfylte påmeldingsskjemaer og fullmaktsskjemaer bes sendt til CFO Martin Prytz, martin.prytz@lumigruppen.no, innen 15. mars 2023 kl. 10.00.

Completed attendance slips and proxy forms must be sent to CFO Martin Prytz, martin.prytz@lumigruppen.no, by no later than 15 March 2023 at 10:00 hours (CET).

Styret foreslår følgende dagsorden:

The Board of Directors propose the following agenda:

- 1. Åpning av generalforsamlingen og opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere**
- 2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen**
- 3. Godkjenning av innkalling og agendaen**
- 4. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon**
- 5. Fullmakt til å gjennomføre reparasjonsemisjon**

- 1. Opening of the General Meeting and registration of attending shareholders**
- 2. Election of chairperson and person to co-sign the minutes**
- 3. Approval of the notice and the agenda**
- 4. Capital increase by way of private placement**
- 5. Authorisation to carry out subsequent offering**

Forslag til vedtak fra styret er inntatt som Vedlegg 1 til innkallingen.

Proposed resolutions from the Board are stated in Appendix 1 to this notice.

All informasjon som vedrører den generalforsamlingen, blir også lagt ut på Selskapets hjemmeside:
<https://lumiinvestor.com/annual-general-meeting/>.

All information related to the general meeting will also be made available on the Company's website:
<https://lumiinvestor.com/annual-general-meeting/>.

Oslo, 9. mars 2023
Styret i Lumi Gruppen AS

Helge Midttun

Oslo, 9 March 2023
The Board of Directors of Lumi Gruppen AS

_____[sign]_____
Helge Midttun

VEDLEGG

Oversikt over vedlegg til innkallingen som er tilgjengelige på Selskapets internettside <https://lumiinvestor.com/regulatory-releases/>

Vedlegg 1: Redegjørelse for punkter på agendaen og forslag til vedtak

Vedlegg 2: Påmeldingsskjema

Vedlegg 3: Fullmaktsskjema

APPENDICES

Overview of appendices to the notice which are available at the Company's internet site <https://lumiinvestor.com/regulatory-releases/>

Appendix 1: Information regarding items on the agenda and proposed resolutions

Appendix 2: Attendance slip

Appendix 3: Proxy form

Vedlegg 1 / Appendix 1

Office translation:

Til aksjonærene i Lumi Gruppen AS:

To the shareholders of Lumi Gruppen AS:

REDEGJØRELSE FOR PUNKTER PÅ AGENDAEN OG FORSLAG TIL VEDTAK

INFORMATION REGARDING ITEMS ON THE AGENDA AND PROPOSED RESOLUTIONS

Styret innkaller med dette til ekstraordinær generalforsamling i Lumi Gruppen AS (**Selskapet**), 16. mars 2023 kl. 10 CET.

The Board of Directors hereby calls for an Extraordinary General Meeting in Lumi Gruppen AS (the **Company**) to be held on 16 March 2023 at 10 am CET.

Alle vedleggene til denne innkallingen følger ikke vedlagt papirversjonen av innkallingen, men er tilgjengelige på <https://lumiinvestor.com>. På forespørsel til Selskapet fra en aksjeeier vil Selskapet vederlagsfritt sende aksjeeieren vedleggene per post.

All appendices to this notice are not enclosed to the paper version of this notice but are made available on <https://lumiinvestor.com>. Upon request from a shareholder, the Company will mail/email the appendices to the shareholder free of charge.

Styret har besluttet å innkalle til ekstraordinær generalforsamling for behandling av følgende saker:

The Board has set the following agenda for the Extraordinary General Meeting:

1. Åpning av generalforsamlingen og opptak av fortegnelse over møtende aksjonærer

1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders

Styreleder vil åpne generalforsamlingen. Fortegnelse over møtende aksjonærer vil bli utarbeidet.

The Chair of the Board will open the general meeting. A list of attending shareholders will be prepared.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

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

Styret foreslår at styreleder blir valgt som møteleder. En person som møter på generalforsamlingen vil bli foreslått til å signere protokollen sammen med møteleder.

The Board proposes that the Chair of the Board is elected to chair the general meeting. One person attending the general meeting will be proposed to co-sign the minutes together with the Chair of the Board.

3. Godkjenning av innkalling og agendaen

3. Approval of the notice and the agenda

Styrets forslag til beslutning: "*Innkalling og agenda ble godkjent.*"

The Board's proposal for resolution: "*The notice of and agenda for the meeting was approved.*"

4. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon

4. Capital increase by way of private placement

Selskapet gjennomførte 7. mars 2023 en bestillingsperiode i en rettet emisjon med brutto proveny på NOK 175 millioner til tegningskurs på NOK 10,50 per aksje, jf. børsmeldinger av samme dato (den **Rettede Emisjonen**).

On 7 March 2023, the Company completed an application period in a private placement with gross proceeds of NOK 175 million at a subscription price of NOK 10.50 per share, cf. announcements of the same date (the **Private Placement**).

Den Rettede Emisjonen ble gjennomført som en rettet plassering mot utvalgte norske og internasjonale investorer med ABG Sundal Collier ASA og Nordea Bank Abp, filial i Norge som tilretteleggere.

The Private Placement was directed towards selected Norwegian and international investors with ABG Sundal Collier ASA and Nordea Bank Abp, filial i Norge as managers.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar at det utstedes aksjer til investorer som har inngitt bestillinger i den Rettede Emisjonen i henhold til allokering besluttet av styret, med et samlet brutto tegningsbeløp som angitt over. Styret foreslår videre at fortrinnsretten for aksjonærene fravikes jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4, med bakgrunn i at det er viktig for Selskapet å kunne plassere emisjonen raskt for å sikre egenkapital for å realisere Selskapets forretningsstrategi.

Avskrift av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på selskapets kontor. For så vidt gjelder hendelser etter siste balansedag og forhold som må tillegges vekt ved en beslutning om å tegne aksjer i Selskapet, vises til selskapets løpende rapportering gjennom Oslo Børs' informasjonssystem.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) Selskapets aksjekapital forhøyes med NOK 7.000.000,14 ved utstedelse av 16.666.667 nye aksjer hver pålydende NOK 0,42.*
- (ii) Det skal betales NOK 10,50 per aksje.*
- (iii) Aksjene tegnes av ABG Sundal Collier ASA og Nordea Bank Abp, filial i Norge på vegne av, og i henhold til fullmakt fra, investorer som har blitt tildelt aksjer i den Rettede Emisjonen. Aksjonærenes fortrinnsrett fravikes, jf. aksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*
- (iv) Tegning av aksjene skal skje på et særskilt tegningsformular på datoen for generalforsamlingen.*
- (v) Oppgjør for aksjene skal skje kontant til Selskapets særskilte konto for aksjeinnskudd innen 2 dager etter dato for generalforsamlingen. Kontoen kan ikke disponeres av Selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert.*
- (vi) De nye aksjene gir fulle aksjonærrettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- (vii) Kostnadene ved kapitalforhøyelsen anslås til ca. NOK 6.500.000. Kostnadene skal dekkes av Selskapet.*

The board proposes that the general meeting resolves that shares are issued to investors that have submitted applications in the Private Placement in accordance with the allocation resolved by the board, with gross proceeds as set out above. Further, the board proposes that the shareholders' pre-emptive rights are waived, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the private limited liability companies act (the **Companies Act**), based on that it is important for the Company to secure equity in order to realize the Company's business strategy.

Copies of the latest annual accounts, annual reports and auditor's report are available at the Company's offices. With respect to events that have occurred after the last balance sheet date and circumstances that must be considered upon a decision to subscribe for shares in the Company, it is referred to the Company's continuing disclosures through Oslo Børs' information system.

The Board proposes that the general meeting passes the following resolutions:

- (i) The Company's share capital is increased by NOK 7,000,000.14 through issuance of 16,666,667 new shares, each with a nominal value of NOK 0.42.*
- (ii) The subscription price shall be NOK 10.50 per share.*
- (iii) The shares may be subscribed for by any of ABG Sundal Collier ASA and Nordea Bank Abp, filial i Norge on behalf of, and pursuant to proxies from, investors having been allocated shares in the Private Placement. Existing shareholders' pre-emptive rights are waived, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the Companies Act.*
- (iv) Subscription for the shares shall be made on a separate subscription form on the date of the general meeting.*
- (v) Settlement for the shares shall be by cash payment to the Company's special account for share payments within 2 days following the date of this general meeting. The account may not be disposed by the Company before the capital increase has been registered.*
- (vi) The new shares entitle the holder to dividend and other shareholder rights as from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- (vii) The total expenses of the capital increase are estimated to approximately NOK 6,500,000. The expenses shall be covered by the Company.*

(viii) § 4 av Selskapets vedtekter skal endres til å lyde som følger:

Selskapets aksjekapital er NOK 22.201.402,02 fordelt på 52.860.481 aksjer, hver pålydende NOK 0,42.

Selskapets aksjer skal være registrert i et verdipapirregister (Verdipapirsentralen i Norge (VPS)) og er fritt omsettelige.

(ix) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar sak 5.

5. Fullmakt til å gjennomføre reparasjonsemisjon

Styret foreslår at generalforsamlingen, under forutsetning av gjennomføring av den Rettete Emisjonen (beskrevet i punkt 4 over), gir styret fullmakt til å gjennomføre en reparasjonsemisjon på inntil NOK 24.999.996 ved utstedelse av inntil 2.380.952 aksjer til tegningskurs tilsvarende tegningskurs i den Rettete Emisjonen (**Reparasjonsemisjonen**) for å gi de av Selskapets aksjonærer per 8. mars 2023 (som registrert i Verdipapirsentralen (VPS) 10. mars 2023 (T + 2)) som ikke (i) ble tildelt aksjer i den Rettete Emisjonen, (ii) var involvert i pre-sounding fasen av den Rettete Emisjonen, og (iii) er bosatt i en jurisdiksjon hvor slikt tilbud vil være ulovlig, eller for andre jurisdiksjoner enn Norge, vil kreve et prospekt, registrering eller lignende tiltak, mulighet til å tegne aksjer på samme vilkår som i den Rettete Emisjonen.

Styret vil fastsette nærmere kriterier for tildeling i Reparasjonsemisjonen i tråd med allment aksepterte prinsipper. Gitt formålet med Reparasjonsemisjonen, vil fullmakten omfatte en fullmakt til å fravike aksjonærenes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Styret gis fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 999.999,84 ved utstedelse av inntil 2.380.952 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,42.*
- (ii) *Tegningskursen skal være NOK 10,50 per aksje og samlet maksimalt tegningsbeløp utgjør NOK 24.999.996.*
- (iii) *Fullmakten skal benyttes til å utstede aksjer i en reparasjonsemisjon i forbindelse med den Rettete Emisjonen vedtatt av generalforsamlingen under punkt 5 over.*

(viii) *Section 4 of the Articles of Association shall be amended to read as follows:*

The company's share capital is NOK 22,201,402.02, divided into 52,860,481 shares, each with a nominal value of NOK 0.42.

The company's share shall be registered in a securities register (the Norwegian Central Securities Depository (VPS)) and are freely transferable

(ix) *The resolution is conditional upon the general meeting approving item 5.*

5. Authorisation to carry out subsequent offering

The Board further proposes that the general meeting, subject to completion of the Private Placement described under item 4 above, grants a power of attorney to the Board to complete a subsequent repair offering of up to NOK 24,999,996 by the issuance of up to 2,380,952 shares at a subscription price equal to the subscription price of the Private Placement (the **Subsequent Offering**) in order to allow those of the Company's shareholders as of 8 March 2023 (as registered in the Norwegian Central Securities Depository (VPS) on 10 March 2023 (T+2)) who (i) were not allocated shares in the Private Placement (ii) were not included in the pre-sounding phase in the Private Placement and (iii) are not resident in a jurisdiction where such offering would be unlawful or, for jurisdictions other than Norway, would require any prospectus, filing, registration or similar actions, to subscribe for shares on the same terms as the Private Placement.

The Board will determine further criteria for allocation of non-tradeable subscription rights in the Subsequent Offering in line with generally accepted principles. Given the purpose of the Subsequent Offering, the power of attorney will include an authorization to waive the shareholders' preferential rights to subscribe for new shares

On such basis, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *The Board is authorized to increase the Company's share capital with up to NOK 999,999.84 by issuing up to 2,380,952 new shares, each with a nominal value of NOK 0.42.*
- (ii) *The subscription price shall be NOK 10.50 per share giving a total maximum subscription amount of NOK 24,999,996.*
- (iii) *The power of attorney shall be utilized to issue shares in a subsequent offering in connection with the Private Placement resolved by the general meeting under item 5 above.*

- (iv) De eksisterende aksjonærenes fortrinnsrett i henhold til aksjeloven § 10-4, jf § 10-5 kan fravikes ved utøvelse av fullmakten.
- (v) Styret vil fastsette og de øvrige vilkårene for tegning.
- (vi) Fullmakten gir kun anledning til å gjennomføre kapitalforhøyelser ved kontant innbetaling. Fullmakten dekker ikke vedtak om fusjon i henhold til aksjeloven §13-5.
- (vii) Fullmakten skal gjelde frem til ordinær generalforsamling i 2023, dog slik at den bortfaller senest 30. juni 2023.
- (viii) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter for å reflektere nytt antall aksjer og aksjekapital som følge av utøvelse av fullmakten.
- (ix) Dette vedtaket er betinget av vedtaket foreslått i punkt 5 over, og fullmakten kan tidligst registreres i Foretaksregisteret samtidig med kapitalforhøyelsen som beskrevet i punkt 5 over.
- (iv) Existing shareholders' preferential rights pursuant to Section 10-4, cf. Section 10-5, of the Companies Act may be waived.
- (v) The Board will set out the further subscription terms.
- (vi) The power of attorney only allows capital increases against payment in cash. The power of attorney does not apply to mergers, cf. section 13-5 of the Companies Act.
- (vii) The power of attorney expires at the annual general meeting in 2023, but in any event not later than 30 June 2023.
- (viii) The Board is authorized to amend the Company's Articles of Association to reflect the new number of shares and share capital upon use of the power of attorney.
- (ix) The resolution is conditional upon the resolution proposed in item 5 above, and the power of attorney can at the earliest be registered with the Register of Business Enterprises together with the share capital increase as per item 5 above.

VEDLEGG 2

PÅMELDINGSSKJEMA

PÅMELDING – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I LUMI GRUPPEN AS, 16. MARS 2023

Melding om at du vil delta på den ekstraordinære generalforsamlingen kan gis ved å benytte denne møteseddel. Det bes om at meldingen er Lumi Gruppen AS i hende senest den 15. mars 2023 kl. 10.00.

Møteseddelen kan sendes per e-post til martin.prytz@lumigruppen.no.

Dersom du etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres på den ekstraordinære generalforsamlingen.

Undertegnede vil delta på den ekstraordinære generalforsamlingen i Lumi Gruppen AS den 16. mars 2023 og (sett kryss):

- Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)
- Avgi stemme for mine/våre aksjer
- Vil delta digitalt via Teams

Navn på aksjonær (blokkbokstaver): _____

E-post adresse for digital deltakelse: _____

Dato

Sted

Aksjonærens underskrift

APPENDIX 2

ATTENDANCE SLIP

REGISTRATION – EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN LUMI GRUPPEN AS, 16 MARCH 2023

Notice of attendance at the extraordinary general meeting may be sent via this attendance slip. Kindly submit the notice in time to be received by Lumi Gruppen AS no later than 15 March 2023, at 10:00 hours (CET).

The attendance slip may be sent by email to martin.prytz@lumigruppen.no.

If you are unable to attend after you have registered, a written and dated proxy can be submitted at the extraordinary general meeting.

The undersigned will attend the extraordinary general meeting of Lumi Gruppen AS, 16 March 2023, and (tick-off):

- Vote for shares pursuant to enclosed proxy/ies)**
- Vote for my/our shares
- Will participate digitally via Teams

Name of shareholder (capital letters): _____

E-mail address for digital participation: _____

Date

Place

Shareholder's signature

VEDLEGG 3

FULLMAKTSSKJEMA

EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I LUMI GRUPPEN AS, 16. MARS 2023

Aksjonærer som ønsker å være representert ved fullmektig, bes om å fylle ut denne fullmakten for å gi stemmeinstruks til fullmektigen og sende den pr e-post til: martin.prytz@lumigruppen.no. Fullmakten må være datert og signert. Fullmakten bes sendt slik at den er kommet frem senest den **15. mars 2023 kl. 10.00**.

Undertegnede gir herved (sett kryss):

Helge Midttun

(navn på fullmektig med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ekstraordinære generalforsamlingen i Lumi Gruppen AS den 16. mars 2023. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing overfor eller uten navngivning av fullmektigen, anses fullmakten gitt til Helge Midttun. Stemmeavgivningen skal skje i henhold til instruksene nedenfor. **Merk at dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmeavgivningen i den grad det er fremmet forslag i tillegg til, som erstatning for, eller som endring i forslagene i innkallingen.

Agenda for ekstraordinær generalforsamling i Lumi Gruppen AS – 16. mars 2023	For	Mot	Avstå	Fullmektigen avgjør
2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av innkalling og agendaen;	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Kapitalforhøyelse ved rettet emisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Fullmakt til å gjennomføre reparasjonsemisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

APPENDIX 3

PROXY FORM

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN LUMI GRUPPEN AS, 16. MARCH 2023

Shareholders who wish to authorise another person to act on his or her behalf, must complete this form of proxy and return it to: martin.prytz@lumigruppen.no. The power of attorney must be dated and signed. The power of attorney should be received no later than **15 March 2023, at 10:00 hours (CET)**.

The Undersigned hereby grants (please tick the relevant alternative):

Helge Midttun

(name of attorney in capital letters)

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of Lumi Gruppen AS to be held on 16 March 2023. If the power of attorney form is submitted without stating the name of the attorney, the attorney will be deemed to have been given to Helge Midttun. The votes shall be cast in accordance with the instructions below. **Please note that if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**, provided, however, that the attorney determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

Agenda for the extraordinary general meeting in Lumi Gruppen AS – 16 March 2023	For	Against	Abstain	At the attorney's discretion
2. Election of chairperson and person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<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"/>	<input type="checkbox"/>
5. Capital increase by way of private placement	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Authorisation to carry out subsequent offering	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>