

*Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.*

**INNKALLING TIL  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I**

**HEDER BANK ASA**

(ORG.NR. 916 012 683)

Styret ("**Styret**") i Heder Bank ASA (org.nr. 916 012 683) ("**Selskapet**") innkaller herved aksjeeierne til ordinær generalforsamling.

**Tid:** 29. april 2026 kl. 10.00.

**Sted:** Digital deltakelse via Lumi.

Generalforsamlingen vil avholdes digitalt, likevel slik at Selskapet kan tillate fysisk oppmøte i enkelttilfeller om dette anses nødvendig. Mer informasjon om digital deltakelse i generalforsamlingen er inntatt nedenfor under overskriften "Elektronisk deltakelse".

Generalforsamlingen vil bli åpnet av Styrets leder, Klaus-Anders Nysteen, eller av den Styret utpeker. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

**1 VALG AV MØTELEDER**

Styret foreslår at Klaus-Anders Nysteen eller den Styret utpeker velges som møteleder.

**2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Styret foreslår at Espen Selvikvåg Berge velges til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

**NOTICE OF  
ANNUAL GENERAL MEETING**

**OF**

**HEDER BANK ASA**

(REG. NO. 916 012 683)

The board of directors ("**Board**") of Heder Bank ASA (reg. no. 916 012 683) (the "**Company**") hereby convenes an annual general meeting of the shareholders.

**Time:** 29 April 2026 at 10:00 (CEST).

**Place:** Electronic participation through Lumi.

The general meeting will be held digitally, provided, however, that the Company can permit physical attendance in individual cases if this is considered necessary. More information on electronic participation in the general meeting is included below, under the heading "Electronic participation".

The general meeting will be opened by the chair of the Board, Klaus-Anders Nysteen, or the person being appointed by the Board. The person opening the meeting will record attendance of attending shareholders and proxies.

**1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING**

The Board proposes that Klaus-Anders Nysteen or the person being appointed by the Board is elected to chair the meeting.

**2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The Board proposes that Espen Selvikvåg Berge is elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

**3 GODKJENNING AV INNKALLING OG 3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA  
DAGSORDEN**

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

*The notice and the agenda are approved.*

**4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG 4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND  
STYRETS BERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2025 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR THE  
FINANCIAL YEAR FOR 2025**

Årsregnskapet og Styrets beretning for regnskapsåret 2025 samt revisors erklæring er tilgjengelig på Selskapets nettside [www.hederbank.no](http://www.hederbank.no).

The annual accounts and the Board's report for the financial year 2025 and the auditor's report are available on the Company's website [www.hederbank.no](http://www.hederbank.no).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

*Generalforsamlingen godkjenner Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2025. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret 2025.*

*The general meeting approves the Board's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2025. No dividend is distributed for the financial year 2025.*

**5 GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR 5 APPROVAL OF GUIDELINES FOR SALARY AND  
FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN OTHER REMUNERATION TO SENIOR  
GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE OG MANAGEMENT AND BOARD MEMBERS  
STYREMEDLEMMER**

Styret har utarbeidet retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og styremedlemmer i Selskapet. Retningslinjene er inntatt som note 11 til Styrets beretning for regnskapsåret 2025 som er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.hederbank.no](http://www.hederbank.no).

The Board has prepared guidelines for the determination of salary and other remuneration for the Company's senior executives and board members. The guidelines are included as note 11 to the Board's report for the financial year 2025 which is available on the Company's website [www.hederbank.no](http://www.hederbank.no).

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

*Generalforsamlingen godkjenner retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og styret i Selskapet.*

*The general meeting approves the guidelines regarding the determination of salary and other remuneration to the Company's senior management and board members.*

**6 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR**

Styret foreslår at godtgjørelse til Selskapets revisor, Deloitte AS, for lovpålagt revisjon for 2025 godkjennes etter regning og at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Godtgjørelse til Selskapets revisor for lovpålagt revisjon på NOK 1,233 millioner for regnskapsåret 2025 godkjennes.*

**6 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE AUDITOR**

The Board proposes that the remuneration to the Company's auditor, Deloitte AS, for the statutory audit for 2025 is approved as per the auditor's invoice and that the general meeting passes the following resolution:

*Remuneration to the Company's auditor of NOK 1.233 million for the statutory audit for the financial year 2025 is approved.*

**7 FULLMAKT TIL OPPTAK OG INNLØSNING/TILBAKEKJØP AV FONDSOBLIGASJONER**

Styret ønsker å videreføre fullmakten til opptak og innløsning av fondsobligasjoner som generalforsamlingen vedtok på den ordinære generalforsamlingen i 2025.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) I henhold til finansforetaksloven § 11-2, sammenholdt med vedtektenes § 8-1 gir generalforsamlingen Styret fullmakt til å utstede en eller flere fondsobligasjoner inntil et samlet beløp på NOK 50 millioner.*
- (ii) Generalforsamlingen gir videre Styret rett til å innløse og/eller helt eller delvis kjøpe tilbake de til enhver tid utestående fondsobligasjonslån innenfor en ramme på inntil NOK 50 millioner.*
- (iii) Fullmakten skal være gyldig fram til det tidligste av 12 måneder fra datoen for generalforsamlingens vedtak og tidspunktet fullmakten eventuelt blir endret eller trukket tilbake ved nytt vedtak i generalforsamlingen.*
- (iv) Opptak av eller innløsning/tilbakekjøp av fondsobligasjoner kan være betinget av Finanstilsynets godkjenning.*

**7 AUTHORISATION TO ISSUE AND REDEEM/REPURCHASE SUBORDINATED BONDS**

The Board wishes to extend the authorisation for the issuance and redemption of subordinated bonds, as approved by the general meeting at the annual general meeting in 2025.

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

- (i) Pursuant to Section 11-2 of the Financial Institutions Act, together with § 8-1 of the Articles of Association, the Board is authorised to issue one or more subordinated bonds up to a total amount of NOK 50 million.*
- (ii) The general meeting further authorises the Board to redeem and/or in whole or in part repurchase the at all times outstanding subordinated bonds within a limit of NOK 50 million.*
- (iii) The authorisation is valid until the earliest of 12 months from the date of the general meeting's resolution and the time the general meeting amends or withdraws the authorisation by a new resolution.*
- (iv) The issue or redemption/repurchase of subordinated bonds may require authorisation from the Financial Supervisory Authority of Norway (Finanstilsynet).*

**8 FULLMAKT TIL OPPTAK AV ANSVARLIG LÅN**

For å ha fleksibilitet til styrking av kapitaldekningen i Selskapet, ønsker Styret å utvide og forlenge fullmakten til

**8 AUTHORISATION TO ISSUE SUBORDINATED LOANS**

To have flexibility to strengthen the capital adequacy in the Company, the Board wishes to expand and prolong the authorisation for the issuance of subordinated loans, as

opptak av ansvarlig lån, som ble vedtatt på selskapets ordinære generalforsamling den 12. juni 2025.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

(i) *I henhold til finansforetaksloven § 11-2, sammenholdt med vedtektenes § 8-1 gir generalforsamlingen styret fullmakt til å ta opp ett eller flere ansvarlig lån inntil et samlet beløp på NOK 200 000 000.*

(ii) *Fullmakten skal være gyldig til det tidligste av 30. juni 2027 og tidspunktet fullmakten eventuelt blir endret eller trukket tilbake ved nytt vedtak i generalforsamlingen.*

adopted at the Company's annual general meeting on 12 June 2025.

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

(i) *Pursuant to Section 11-2 of the Financial Institutions Act, together with § 8-1 of the articles of association, the general meeting authorises the board of directors to issue one or more subordinated loans up to a total amount of NOK 200,000,000.*

(ii) *The authorisation is valid until the earliest of 30 June 2027 and the time the general meeting amends or withdraws the authorisation by a new resolution.*

## **9 STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER**

Styret mener det er hensiktsmessig å ha en fullmakt til å kunne erverve egne aksjer, herunder å kunne inngå avtaler om pant i egne aksjer for inntil 10 % av Selskapets aksjekapital. Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler slik fullmakt på de betingelser som fremgår nedenfor og at gjeldende fullmakt til erverv av egne aksjer samtidig trekkes tilbake.

Fullmakten vil gi Selskapet mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til i denne forbindelse. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også medføre at Selskapet, etter eventuelt erverv av egne aksjer, kan benytte egne aksjer i forbindelse med investeringsprogrammer og opsjonsprogrammer for ansatte, eller i forbindelse med oppkjøp av virksomhet/selskaper.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende omtrent 10 % av Selskapets aksjekapital etter gjennomføringen av kapitalnedsettelsen og den rettede emisjonen beskrevet i punktene 10 og 11 nedenfor, og vedtaket er betinget av at kapitalnedsettelsen og kapitalforhøyelsen tilknyttet den rettede emisjonen gjennomføres.

## **9 BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE OWN SHARES**

The Board considers it appropriate to have an authorisation to acquire own shares, including to enter into agreements on pledges of own shares for up to 10 % of the share capital of the Company. The Board proposes that the general meeting grants such authorisation on the terms set out below and that the current authorisation to acquire own shares at the same time is withdrawn.

The authorisation would give the Board the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act in this respect. Buy-back of the Company's shares, with subsequent cancellation, may be an important aid for optimising the Company's capital structure. In addition, such authorisation will also enable the Company, following any acquisition of own shares, to use own shares as part of investment schemes and share option programs for employees, or in connection with acquisition of businesses/companies.

The Board's proposal entails that the general meeting grants the Board an authorisation to acquire shares in the Company, with a total nominal value corresponding to approximately 10 % of the Company's share capital following completion of the share capital reduction and the private placement described in sections 10 and 11 below, and the resolution is conditional upon completion of the share capital reduction and the share capital increase pertaining to the private placement.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

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

I henhold til finansforetaksloven § 10-5 jf. allmennaksjeloven §§ 9-4 og 9-5 gis styret fullmakt til å erverve og/eller ta pant i Selskapets egne aksjer, på følgende vilkår:

In accordance with the Norwegian Financial Institutions Act section 10-5 ref. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act sections 9-4 and 9-5, the board of directors is authorised to acquire and/or acquire pledge in the Company's own shares, on the following conditions:

- |  |  |
|--|--|
| <p>(i) Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve egne aksjer opptil samlet pålydende verdi tilsvarende NOK 26 057 476,50. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepant i egne aksjer.</p>   | <p>(i) The Company may, in one or more rounds, acquire shares with a total nominal value of up to NOK 26,057,476.50. The authorisation also includes agreements to acquire pledge over own shares.</p>   |
| <p>(ii) Den høyeste og laveste kjøpesum som kan betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis maksimalt NOK 50,00 og minimum NOK 5. Styret står for øvrig fritt med hensyn til å fastsette vilkår og på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.</p> | <p>(ii) The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation are maximum NOK 50.00 and minimum NOK 5, respectively. Otherwise, the board of directors decides on the terms and means to be used to acquire and dispose of own shares.</p> |
| <p>(iii) Fullmakten gjelder til den ordinære generalforsamlingen i 2027, likevel senest til 30. juni 2027.</p>   | <p>(iii) This authorisation is valid until the annual general meeting in 2027, however no later than 30 June 2027.</p>   |
| <p>(iv) Tilbakekjøp av egne aksjer er betinget av tillatelse fra Finanstilsynet.</p>   | <p>(iv) Acquisition of the Company's own shares requires authorisation from the Financial Supervisory Authority of Norway (Finanstilsynet).</p>  |
| <p>(v) Fullmakten erstatter eksisterende fullmakter til styret til å erverve egne aksjer i Selskapet fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret.</p>  | <p>(v) The authorisation replaces existing authorisations to the board of directors to acquire own shares in the Company from registration in the Norwegian Register of Business Enterprises.</p>  |

## **10 FORSLAG OM KAPITALNEDSETTELSE**

## **10 PROPOSAL OF SHARE CAPITAL REDUCTION**

### **10.1 Bakgrunn**

### **10.1 Background**

For å tilrettelegge for den Rettede Emisjonen og Reparasjonsemisjonen (som definert nedenfor) som foreslås under punktene 11 og 12 nedenfor er det nødvendig å gjennomføre en aksjekapitalnedsettelse hvor nåværende pålydende settes ned til NOK 5 per aksje.

To facilitate the Private Placement and the Subsequent Offering (as defined below) proposed under items 11 and 12 below, it is necessary to carry out a share capital reduction whereby the current nominal value is reduced to NOK 5 per share.

Den foreslåtte kapitalnedsettelsen er betinget av at den Rettede Emisjonen godkjennes av generalforsamlingen og gjennomføres. Kapitalnedsettelsen vil bli gjennomført ved registrering i Foretaksregisteret samtidig som registrering av kapitalforhøyelsen i forbindelse med den Rettede Emisjonen. Gjennomføring av kapitalnedsettelsen vil således ikke kreve kreditorvarsel, jf. allmennaksjeloven § 12-5.

The proposed share capital reduction is conditional upon the approval of the Private Placement by the general meeting and is implemented. The share capital reduction will be implemented by registration in the Norwegian Register of Business Enterprises simultaneously with the registration of the capital increase in connection with the Placement. Thus, the implementation of the capital reduction will not require

a creditor notice period, cf. Section 12-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

Styret har med utgangspunkt i balansen i Selskapets årsregnskap for 2024 foretatt en vurdering av Selskapets netto eiendeler og konkludert med at Selskapet etter den foreslåtte kapitalnedsettelsen og kapitalforhøyelsen i forbindelse med den Rettede Emisjonen vil ha netto eiendeler som gir dekning for Selskapets aksjekapital og øvrig bundet egenkapital. Dette er også bekreftet av Selskapets revisor, jf. bekreftelsen inntatt som [Vedlegg 4](#) til innkallingen.

Based on the balance sheet in the Company's annual accounts for 2024, the board of directors has assessed the Company's net assets and concluded that the Company, after the proposed share capital reduction and share capital increase in connection with the Private Placement, will have net assets providing coverage for the Company's share capital and other non-distributable equity. This has also been confirmed by the Company's auditor, cf. the confirmation included as [Appendix 4](#) to this notice.

Ettersom beslutningen vil være betinget av at generalforsamlingen vedtar den Rettede Emisjonen, vil det voteres over punktene 10 og 11 samlet på generalforsamlingen.

As the resolution will be conditional upon the general meeting resolving to approve the Private Placement, items 10 and 11 will be voted on jointly at the general meeting.

## 10.2 Forslag til vedtak

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen fatter følgende vedtak om å sette ned Selskapets aksjekapital:

- (i) *Aksjekapitalen nedsettes med NOK 103 431 905, fra NOK 206 863 810,00 til NOK 103 431 905,00, ved reduksjon av hver aksjes pålydende verdi med NOK 5,00, fra NOK 10,00 til NOK 5,00.*
- (ii) *Nedsettelsesbeløpet skal i sin helhet overføres til annen egenkapital som kan benyttes etter generalforsamlingens beslutning jf. allmennaksjeloven § 12-1 første ledd nr. 3.*
- (iii) *Kapitalnedsettelsen vedtas i forbindelse med, og er betinget av, gjennomføring av kapitalforhøyelsen omhandlet i punkt 11 nedenfor, slik at kapitalnedsettelsen trer i kraft i det nevnte kapitalforhøyelse blir registrert i Foretaksregisteret.*
- (iv) *Kapitalnedsettelsen er betinget av godkjenning fra Finanstilsynet.*
- (v) *Vedtektenes § 2-1 endres til å reflektere aksjekapitalen etter kapitalnedsettelsen.*

## 10.2 Proposed resolution

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution to decrease the Company's share capital:

- (i) *The share capital is reduced by NOK 103,431,905, from NOK 206,863,810.00 to NOK 103,431,905.00, by way of reduction of the nominal value of each share with NOK 5.00, from NOK 10.00 to NOK 5.00.*
- (ii) *The reduction amount shall in full be transferred to other equity to be used based on decision by the general meeting cf. section 12-1 (1) item 3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (iii) *The share capital reduction is adopted in connection with, and is conditional upon, the implementation of the share capital increase referred to in item 11 below, such that the share capital reduction becomes effective when said share capital increase is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises.*
- (iv) *The share capital reduction is conditional upon approval by the Norwegian Financial Supervisory Authority.*
- (v) *Section 2-1 of the articles of association is amended to reflect the share capital following the share capital decrease.*

## 11 KAPITALFORHØYELSE - GJENNOMFØRING AV DEN RETTEDE EMISJONEN

### 11.1 Bakgrunn

Som offentliggjort av Selskapet i pressemelding datert 14. april 2026 har Selskapet plassert en rettet emisjon på totalt 31 428 572 nye aksjer i Selskapet ("**Tilbudsaksjene**") til en tegningskurs på NOK 7 per Tilbudsaksje ("**Tegningskursen**"), som samlet vil gi et bruttoproveny til Selskapet på NOK 220 000 004 (den "**Rettede Emisjonen**"). Tegnere av Tilbudsaksjene i den Rettede Emisjonen vil også gis rett til å tegne en tegningsrett per Tilbudsaksje de får tildelt i den Rettede Emisjonen. Tegningsrettene er nærmere beskrevet nedenfor.

Nettoprovenyet fra den Rettede Emisjonen vil bli benyttet til å finansiere utlånsvekst innenfor boliglån, utvikling av daglige finansielle tjenester og den tilhørende teknologiplattformen, samt til generelle selskapsformål.

Gjennomføring av den Rettede Emisjonen er betinget av at (i) generalforsamlingen vedtar Styrets forslag om kapitalnedsettelse som inntatt i punkt 10 ovenfor, (ii) generalforsamlingen vedtar å forhøye Selskapets aksjekapital ved utstedelse av Tilbudsaksjene og (iii) generalforsamlingen vedtar Styrets forslag om utstedelse av frittstående tegningsretter til deltakerne i den Rettede Emisjonen som inntatt i punkt 11.3 nedenfor.

Forutsatt akseptable markedsforhold har Selskapet til hensikt å notere aksjene sine på Euronext Expand innen 6 måneder etter gjennomføringen av den Rettede Emisjonen ("**Den Planlagte Børsnoteringen**").

Styret vil foreslå at investorene i den Rettede Emisjonen tildeles én frittstående tegningsrett ("**Tegningsrettene**") for hver Tilbudsaksje som tildeles i den Rettede Emisjonen. Tegningsrettene vil ikke være fritt omsettelige, og hver tegningsrett gir innehaveren rett til å tegne én ny aksje i Selskapet ("**Tegningsrettsaksjene**") før Den Planlagte Børsnoteringen.

Tegningskursen ved utøvelse av Tegningsrettene skal være NOK 7,70 per aksje. Tegningsrettene kan utøves i løpet av de 14 dagene før datoen som faller 12 måneder etter generalforsamlingen, likevel slik at tegningsrettene må utøves innen 14 dager etter en tidligere skriftlig underretning om dette fra Selskapet ("**Underretningen**"); slik Underretning

## 11 SHARE CAPITAL INCREASE - COMPLETION OF THE PRIVATE PLACEMENT

### 11.1 Background

As announced by the Company in a press release dated 14 April 2026, the Company has placed a private placement of in total 31,428,572 new shares in the Company (the "**Offer Shares**") at a subscription price of NOK 7 per Offer Share (the "**Subscription Price**"), which in aggregate will result in gross proceeds to the Company of NOK 220,000,004 (the "**Private Placement**"). The subscribers of Offer Shares in the Private Placement will also be offered to subscribe one subscription right (warrant) per Offer Share allocated to them in the Private Placement. The subscription rights are further described below.

The net proceeds from the Private Placement will be used to finance mortgage lending growth, develop daily financial services and the related technology platform, as well as for general corporate purposes.

Completion of the Private Placement is subject to (i) the general meeting of the Company resolving to approve the Board's proposal for a share capital reduction as set out in item 10 above, (ii) the general meeting resolving to increase the Company's share capital by issuing the Offer Shares and (iii) the general meeting resolving to approve the Board's proposal to issue warrants to the participants in the Private Placement as set out in item 11.3 below.

Subject to acceptable market conditions, the Company intends to list its shares on Euronext Expand within 6 months from the completion of the Private Placement (the "**Contemplated Listing**").

The Board will propose that investors in the Private Placement are allocated one warrant (the "**Warrants**") for every Offer Share allocated in the Private Placement. The Warrants will not be freely transferable and each Warrant will give the holder the right to subscribe for one new share in the Company (the "**Warrant Shares**") prior to the intended initial public offering (the "**IPO**") and the Contemplated Listing.

The subscription price upon exercise of the Warrants shall be NOK 7.70 per share. The Warrants may be exercised during the 14 days prior to the date falling 12 months after the general meeting, provided however, that the Warrants must be exercised within 14 days following an earlier written

skal ikke gis tidligere enn 1. september 2026. Tegningsretter som ikke har blitt utøvd før fristen for utøvelse fastsatt av Selskapet i Underretningen, vil bortfalle uten kompensasjon til innehaverne; likevel slik at innehaverne av slike tegningsretter vil bli tilbudt å delta som hjørnesteinsinvestorer i den planlagte børsnoteringen (IPO) med preferert tildeling for et tilsvarende antall aksjer som dekkes av de kansellerte tegningsrettene. Tegningsrettene vil uansett bortfalle uten kompensasjon til innehaverne dersom de ikke er utøvd innen 12 måneder fra generalforsamlingen.

Styret har vurdert den Rettede Emisjonen i lys av allmennaksjelovens krav til likebehandling av aksjeeiere. Etter en grundig vurdering, hvor blant annet forholdene nedenfor har vært særlig vektlagt, er Styret av den oppfatning at den Rettede Emisjonen er i samsvar med nevnte krav, og at valget av transaksjonsstruktur og den foreslåtte fravikelsen av aksjeeiernes fortrinnsrett vil være i Selskapets og aksjeeiernes felles interesse.

- Selskapet er avhengig av kapitaltilførsel for videre drift og det har derfor vært nødvendig å sikre slik kapital så raskt som mulig. En eventuell fortrinnsrettsemisjon ville vært mer tidkrevende og måtte også vært garantert fulltegnet. En slik fulltegningsgaranti har det vært ansett vanskelig å sikre på akseptable vilkår eller sikre i det hele tatt.
- Selskapet har, som nærmere redegjort for i punkt 12 nedenfor, også til hensikt gjennomføre en etterfølgende reparasjonsemisjon for å kompensere for den utvannende effekten av den Rettede Emisjonen.

På denne bakgrunn foreslår Styret at generalforsamlingen beslutter å forhøye aksjekapitalen med NOK 157 142 860,00 ved utstedelse av 31 428 572 nye aksjer for gjennomføring av den Rettede Emisjonen, og at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-4 jf. § 10-5.

Hva gjelder forhold som må tillegges vekt ved tegning av aksjer i den Rettede Emisjonen, viser Styret til at tegning av aksjer generelt er beheftet med risiko, samt til redegjørelsen gitt ovenfor og informasjon og nyheter publisert av Selskapet

notification to this effect by the Company (the "**Notification**"), such Notification not to be made earlier than 1 September 2026. Warrants not having been exercised before the deadline for exercise set by the Company in the Notification will lapse without compensation to the holders, provided however, that the holders of such Warrants will be offered to participate as cornerstone investors in the contemplated IPO with preferred allocation for a similar number of shares as covered by the cancelled Warrants. The Warrants will in any event lapse without compensation to the holder if not exercised within 12 months from the general meeting.

The Board has considered the Private Placement in light of the equal treatment rules in the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. After a thorough assessment, in which, among other things, the circumstances below were considered, the Board is of the opinion that the Private Placement is in compliance with said requirement, and that the choice of transaction structure and the proposed deviation from the shareholders' preferential rights will be in the Company's and its shareholders' joint interest.

- The Company is dependent on new equity in order to secure continued operations and it has therefore been necessary to secure such equity as quickly as possible. A potential rights issue would have been more time consuming and would also have to be fully underwritten. Such underwriting has been considered difficult to secure on acceptable terms or at all.
- The Company also intends, as further described in item 12 below, to carry out a subsequent repair offering to compensate for the dilutive effect of the Private Placement.

On this basis, the Board proposes that the general meeting resolves to increase the share capital by NOK 157,142,860.00 through the issuance of 31,428,572 new shares to complete the Private Placement, and that the shareholders' preferential right to the new shares is deviated from, cf. Section 10-4, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

As regards the considerations that should be taken into when subscribing for shares in the Private Placement, the Board refers to the fact that subscribing for shares, in general, involves risks. The Board also points to the

på Selskapets hjemmeside ([www.hederbank.no](http://www.hederbank.no)) samt tegningsmaterialet som ble benyttet i forbindelse med plasseringen av den Rettede Emisjonen. Utover det som framgår av Selskapets kvartalsrapporter og årsrapport for 2025 og av pressemeldinger for 2025 og 2026 som er publisert på Selskapets hjemmeside og nevnte informasjonsmateriale, har det ikke inntruffet hendelser etter siste balansedato som er av vesentlig betydning for Selskapet, jf. allmennaksjeloven § 10-3. Selskapets årsrapport for 2025 samt tegningsmaterialet for den Rettede Emisjonen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside og på Selskapets kontorer.

information provided above, as well as information and news published by the Company on the Company's website ([www.hederbank.no](http://www.hederbank.no)) and the subscription material used in connection with the placing of the Private Placement. Other than what has been disclosed in the Company's quarterly reports and annual report for 2025 and press releases published in 2025 and 2026 on the Company's website and the mentioned information material, there have not been any events of significant importance for the Company since the last balance sheet date, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 10-3. The Company's annual report for 2025 as well as the subscription material for the Private Placement are available on the Company's website and at the Company's offices.

## 11.2 Forslag til vedtak - kapitalforhøyelse

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 157 142 860,00, ved utstedelse av 31 428 572 nye aksjer, hver pålydende NOK 5.*
- (ii) *Tegningskursen er NOK 7 per aksje. Aksjeinnskuddet ytes i kontanter.*
- (iii) *Aksjene skal tegnes av ABG Sundal Collier ASA på vegne av, og i henhold til fullmakt fra, de investorer som har blitt allokert aksjer i kapitalforhøyelsen, som angitt i Vedlegg 1. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes følgelig, jf. allmennaksjeloven § 10-5, jf. § 10-4.*
- (iv) *Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett senest 13. mai 2026.*
- (v) *Betaling skal skje til Selskapets særskilte emisjonskonto senest 13. mai 2026, jf. allmennaksjeloven § 10-13.*
- (vi) *Utstedelsen av aksjene er betinget av at Finanstilsynet gir eller har gitt tillatelse til å erverve aksjene til de personer som hver for seg eller samlet (forutsatt konsolidering) erverver aksjer som utløser krav om slik tillatelse etter Finansforetaksloven.*

## 11.2 Proposed resolution – share capital increase

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

- (i) *The share capital shall be increased with NOK 157,142,860.00, by the issuance of 31,428,572 new shares, each with a nominal value of NOK 5.*
- (ii) *The subscription price per share is NOK 7. The share contribution shall be settled in cash.*
- (iii) *The shares shall be subscribed for by ABG Sundal Collier ASA on behalf of, and in accordance with the authorisation from, the investors who have been allocated shares in the share capital increase, as specified in Appendix 1. The shareholders' preferential right to the new shares is thus deviated from, cf. Section 10-5, cf. Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (iv) *The shares shall be subscribed for on a separate subscription form no later than on 13 May 2026.*
- (v) *Payment shall be made to the Company's separate share deposit account no later than 13 May 2026, cf. Section 10-13 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (vi) *The issue of the shares is conditional upon the Norwegian Financial Supervisory Authority granting or having granted permission to acquire the shares to such persons who individually or jointly (in the event of consolidation) trigger a requirement for such*

permission pursuant to the Norwegian Financial Undertakings Act.

- |  |   |
|--|---|
| <p>(vii) De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.</p> <p>(viii) Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til å utgjøre omtrent NOK 13 000 000.</p> <p>(ix) Vedtektenes § 2-1 endres til å lyde som følger:</p> | <p>(vii) The new shares carry rights to dividend and other rights in the Company from the time of registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> <p>(viii) The Company's expenses in connection with the share capital increase are estimated to amount to approximately NOK 13,000,000.</p> <p>(ix) Section 2-1 of the articles of association is amended to read as follows:</p> |
|--|---|

"Bankens aksjekapital er kr 260 574 765,00 fordelt på 52 114 953 aksjer à kr 5 fullt innbetalt."

"The bank's share capital is NOK 260,574,765.00, divided into 52,114,953 shares of NOK 5 each, fully paid."

### **11.3 Forslag til vedtak – utstedelse av frittstående tegningsretter til deltakerne i den Rettede Emisjonen**

### **11.3 Proposed resolution – issuance of warrants to the participants in the Private Placement**

- |  |   |
|--|---|
| <p>(i) Selskapet skal utstede 31 428 572 frittstående tegningsretter etter allmennaksjeloven § 11-12.</p> <p>(ii) Tegningsrettene skal tegnes av ABG Sundal Collier ASA på vegne av, og i henhold til fullmakt fra, de investorer som har blitt allokert aksjer i den Rettede Emisjonen, som angitt i <u>Vedlegg 2</u>.</p> <p>(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegningsrettene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 11-13 første ledd, jf. § 10-5.</p> <p>(iv) Tegning av tegningsrettene skal skje på egen tegningsblankett innen 13. mai 2026.</p> <p>(v) Det skal ikke betales noe vederlag for tegningsrettene.</p> <p>(vi) Hver tegningsrett gir rett til senere å kreve utstedt 1 aksje i Selskapet.</p> <p>(vii) Tegningskursen ved utøvelse av tegningsrettene skal være NOK 7,70 per aksje. Ved utdelinger fra Selskapet til samtlige av Selskapets aksjeeiere før utstedelsen av aksjer på grunnlag av tegningsrettene skal tegningskursen justeres for å kompensere for utdelingen, men uansett ikke lavere enn til aksjenes pålydende.</p> | <p>(i) The Company shall issue 31,428,572 warrants in accordance with Section 11-12 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.</p> <p>(ii) The warrants shall be subscribed for by ABG Sundal Collier ASA on behalf of, and in accordance with the authorisation from, the investors who have been allocated shares in the Private Placement, as specified in <u>Appendix 2</u>.</p> <p>(iii) The shareholders' preferential right to the warrants is deviated from, cf. Section 11-13 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, cf. Section 10-5.</p> <p>(iv) Subscription of the warrants shall be made by on a separate subscription form within 13 May 2026.</p> <p>(v) No consideration shall be paid for the warrants.</p> <p>(vi) Each warrant gives the right to later require the issuance of 1 share in the Company.</p> <p>(vii) The subscription price upon exercise of the warrants shall be NOK 7.70 per share. In the event of distributions from the Company to all of its shareholders prior to issuance of shares based on the warrants, the subscription price shall be adjusted to compensate for the distribution, but in no event below the nominal value of the shares.</p> |
|--|---|

- (viii) *Tegningsrettene kan utøves i perioden mellom 15. april 2027 og 29. april 2027, likevel slik at tegningsrettene må utøves innen 14 dager etter en tidligere skriftlig underretning om dette fra Selskapet men slik underretning skal ikke gis tidligere enn 1. september 2026. Tegningsretter som ikke har blitt utøvd før fristen for utøvelse fastsatt av Selskapet i underretningen, vil bortfalle uten kompensasjon til innehaverne; men slik at innehaverne av slike tegningsretter vil bli tilbudt å delta som hjørnesteinsinvestorer i børsnoteringen (IPO) med preferert tildeling for et tilsvarende antall aksjer som dekkes av de kansellerte tegningsrettene. Tegningsrettene vil uansett bortfalle uten kompensasjon til innehaverne dersom de ikke er utøvd innen 12 måneder fra generalforsamlingen.*
- (viii) *The warrants may be exercised in the period from 15 April 2027 and 29 April 2027, provided however, that the warrants must be exercised within 14 days following an earlier written notification to this effect by the Company, but such notification shall not be made earlier than 1 September 2026. Warrants not having been exercised before the deadline for exercise set by the Company in the notification will lapse without compensation to the holders, provided however, that the holders of such Warrants will be offered to participate as cornerstone investors in the IPO with preferred allocation for a similar number of shares as covered by the cancelled warrants. The warrants will in any event lapse without compensation to the holder if not exercised within 12 months from the general meeting..*
- (ix) *Utøvelse av tegningsrettene skjer ved skriftlig melding til styret.*
- (ix) *The warrants must be exercised by written notice to the board of directors.*
- (x) *Tegningsrettene er ikke omsettelige, med unntak av overføring til selskap med samme eierstruktur som den opprinnelige tegneren, og skal registreres i Euronext Securities Oslo (ES-OSL).*
- (x) *The warrants shall be non-transferable, except for transfers to entities with the same ownership structure as the initial subscriber, and shall be registered in Euronext Securities Oslo (ES-OSL).*
- (xi) *Betaling for aksjer skal skje til en særskilt konto i Selskapets navn med kontonummer 1503.89.13589 innen 10 virkedager etter at skriftlig melding om utøvelse er mottatt av styret.*
- (xi) *Payment for shares shall take place within 10 business days after the board of directors' receipt of a written exercise notice to a separate account in the Company's name with account number 1503.89.13589.*
- (xii) *Innehaverne av tegningsrettene har ikke rett til justering av antall tegningsretter eller utøvelsespris ved kapitalforhøyelse eller kapitalnedsettelse eller utstedelse av ytterligere tegningsretter. Innehaverne av tegningsrettene skal ved aksjesplitt eller aksjespleis, fusjon, fisjon, oppløsning eller omdanning gis nye eller justerte tegningsretter eller andre rettigheter som i størst mulig grad tilsvarer verdien av tegningsrettene før den aktuelle disposisjonen.*
- (xii) *The holders of the warrants are not entitled to any adjustment of the number of warrants or the subscription price upon exercise of the warrants in the event of any share capital increase or share capital reduction or the issue of additional warrants. The holders of the warrants shall in the event of a share split, a share consolidation, a merger, a demerger, a dissolution or a conversion be entitled to new or adjusted warrants or other rights with a value which to the extent possible correspond to the value of the warrants prior to the relevant disposition.*
- (xiii) *Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsrettene gir rett til utbytte vedtatt etter tidspunktet for registrering av den relevante kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsrettene vil også i alle andre henseender likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer fra dette tidspunktet.*
- (xiii) *Shares issued upon exercise of the warrants are entitled to dividends resolved after registration of the relevant share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises. Shares issued upon exercise of the warrants will also in all other respects be equal to the other issued shares of the Company from such point in time.*

(xiv) Utstedelsen av tegningsrettene er betinget av at Finanstilsynet gir eller har gitt tillatelse til å erverve tegningsrettene til de personer som hver for seg eller samlet (forutsatt konsolidering) erverver tegningsretter som utløser krav om slik tillatelse etter Finansforetaksloven. Det samme gjelder utstedelse av aksjer basert på utøvelse av tegningsrettene.

(xiv) The issue of the warrants is conditional upon the Norwegian Financial Supervisory Authority granting or having granted permission to acquire the warrants to such persons who individually or jointly (in the event of consolidation) trigger a requirement for such permission pursuant to the Norwegian Financial Undertakings Act. The same applies to issuance of shares based on exercise of the warrants.

## 12 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED EN ETTERFØLGENDE REPARASJONSEMISJON OG UTSTEDELSE AV FRITTSTÅENDE TEGNINGSRETTER

## 12 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH A SUBSEQUENT OFFERING AND ISSUE OF WARRANTS

### 12.1 Bakgrunn

### 12.1 Background

For å tilrettelegge for at eksisterende aksjeeiere som ikke ble tildelt Tilbudsaksjer i den Rettede Emisjonen, kan få mulighet til å tegne aksjer i Selskapet til samme kurs som investorene i den Rettede Emisjonen, foreslår Styret at generalforsamlingen gir Styret fullmakt til å gjennomføre en etterfølgende reparasjonsemisjon ("**Reparasjonsemisjonen**") på inntil 3 594 292 nye aksjer til en tegningskurs som tilsvarer Tegningskursen i den Rettede Emisjonen, dvs. NOK 7 per aksje. Dette vil gi Selskapet et bruttoproveny på inntil NOK 25 160 044. Nettoprovenyet i Reparasjonsemisjonen vil benyttes til å finansiere utlånsvekst innenfor boliglån, utvikling av daglige finansielle tjenester og den tilhørende teknologiplattformen, samt til generelle selskapsformål.

To give existing shareholders who were not allocated Offer Shares in the Private Placement the opportunity to subscribe for shares in the Company at the same price as the investors in the Private Placement, the Board proposes that the general meeting resolves to grant it an authorisation to carry out a subsequent repair offering (the "**Subsequent Offering**") of up to 3,594,292 new shares in the Company at a subscription price equal to the Subscription Price in the Private Placement, i.e. NOK 7 per new share. This will give the Company gross proceeds in the Subsequent Offering of up to NOK 25,160,044. The net proceeds will be used to finance mortgage lending growth, develop daily financial services and the related technology platform, as well as for general corporate purposes.

Reparasjonsemisjonen vil rettes mot Selskapets aksjeeiere per 19. mars 2026 (som registrert i Euronext Securities Oslo (VPS) to handelsdager deretter) som (i) ikke ble tildelt Tilbudsaksjer i den Rettede Emisjonen og (ii) ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon som forhindrer dem fra å motta et slikt tilbud, eller for andre jurisdiksjoner enn Norge, krever innsending, registrering eller tilsvarende av et registreringsdokument eller prospekt ("**Kvalifiserte Aksjeeiere**"). Kvalifiserte Aksjeeiere vil tildeles ikke-omsettelige tegningsretter til å tegne seg for, og bli tildelt, aksjer i Reparasjonsemisjonen. Overtegning vil tillates, men tegning uten tegningsretter vil ikke tillates. Som følge av transaksjonsstrukturen er det nødvendig at aksjeeiernes fortrinnsrett fravikes i Reparasjonsemisjonen. I den utstrekning det er nødvendig for å unngå prospektplikt vil antallet berettigede bli redusert basert på eksisterende aksjeinnehav.

The Subsequent Offering will be directed towards the Company's shareholders as of 19 March 2026 (as registered in Euronext Securities Oslo (VPS) two trading days thereafter) who (i) were not allocated Offer Shares in the Private Placement and (ii) are not domiciled in a jurisdiction where such an offer would be unlawful or, for jurisdictions other than Norway, require any prospectus, filing, registration or similar action (the "**Eligible Shareholders**"). The Eligible Shareholders will be granted non-transferable subscription rights to subscribe for and be allocated new shares in the Subsequent Offering. Oversubscription will be permitted, but subscription without subscription rights will not be permitted. Due to the transaction structure, it is necessary to deviate from the shareholders' preferential rights in the Subsequent Offering. To the extent necessary to avoid prospectus requirements, the number of eligible

shareholders will be reduced based on existing shareholdings.

Gjennomføringen av Reparasjonsemisjonen er betinget av at den Rettede Emisjonen er gjennomført.

Implementation of the Subsequent Offering is conditional upon completion of the Private Placement.

## 12.2 Forslag til vedtak

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 17 971 460,00.*
- (ii) *Fullmakten skal bare kunne benyttes til å utstede nye aksjer i en reparasjonsemisjon rettet mot de av Selskapets eksisterende aksjeeiere per 19. mars 2026 (som registrert i Euronext Securities Oslo (VPS) den 23. mars 2026), som (i) ikke ble tildelt aksjer i den rettede emisjonen annonsert av Selskapet 19. mars 2026 og (ii) ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon som forhindrer dem fra å motta et slikt tilbud, eller (for andre jurisdiksjoner enn Norge) som krever innsending, registrering eller tilsvarende av et registreringsdokument eller prospekt.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- (iv) *Tegningskursen skal være NOK 7 per aksje. Øvrige tegningsvilkår fastsettes av styret.*
- (v) *Fullmakten gjelder fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret og frem til 30. juni 2026.*
- (vi) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller en rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (vii) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.*

## 12.2 Proposed resolution

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

- (i) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is given an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 17,971,460.00.*
- (ii) *The authorisation may only be used to issue new shares in a subsequent repair offering directed towards the Company's shareholders as of 19 March 2026 (as registered in Euronext Securities Oslo (VPS) on 23 March 2026) who (i) were not allocated shares in the private placement announced by the Company on 19 March 2026 and (ii) are not domiciled in a jurisdiction where such an offer would be unlawful or, for jurisdictions other than Norway, require any prospectus, filing, registration or similar action.*
- (iii) *The shareholders' pre-emptive right to the new shares in accordance with Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.*
- (iv) *The subscription price shall be NOK 7 per share. Other subscription terms shall be determined by the board of directors.*
- (v) *The authorisation will remain in force from the time the authorisation is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises until 30 June 2026.*
- (vi) *The authorisation does not include an increase in share capital by contribution in kind or the right to incur special obligations for the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (vii) *The authorisation does not include an increase in the share capital through a merger, cf. Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

(viii) *Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 2-1 i samsvar med kapitalforhøyelsen som besluttes i henhold til denne fullmakten.*

(viii) *The board of directors is authorised to amend Section 2-1 of the Company's articles of association in accordance with the share capital increase carried out under this authorisation.*

### **12.3 Utstedelse av frittstående tegningsretter til deltakerne i Reparasjonemisjonen**

Som nevnt i punkt 12.1, foreslår Styret at det gjennomføres en etterfølgende Reparasjonemisjon på tilsvarende vilkår som for den Rettede Emisjonen.

Samtlige deltagere i den Rettede Emisjonen vil tildeles én Tegningsrett for hver Tilbudsaksje som tildeles i den Rettede Emisjonen. Tegningsrettene vil ikke være fritt omsettelige, og hver tegningsrett gir innehaveren rett til å tegne én ny aksje i Selskapet. Nærmere vilkår og informasjon om Tegningsrettene, herunder utøvelsesperiode, tegningskurs og bortfall, er inntatt i punkt 11.1 ovenfor.

For at Reparasjonemisjon skal kunne gjennomføres på tilsvarende vilkår som den Rettede Emisjonen og det ikke er tillatt etter allmennaksjeloven å gi styret fullmakt til å utstede frittstående tegningsretter, må generalforsamlingen vedta utstedelse av et antall tegningsretter som kan tildeles deltagerne i Reparasjonemisjon. Ettersom det maksimalt vil utstedes 3 594 292 aksjer i Reparasjonemisjonen vil det maksimalt utstedes et tilsvarende antall frittstående tegningsretter.

På bakgrunn av ovennevnte foreslår Styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Selskapet skal utstede minimum 1 og maksimum 3 594 292 frittstående tegningsretter etter allmennaksjeloven § 11-12.*
- (ii) *Tegningsrettene skal tegnes av ABG Sundal Collier ASA på vegne av, og i henhold til fullmakt fra, de investorer som har blitt allokert aksjer i Reparasjonemisjonen.*
- (iii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegningsrettene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 11-13 første ledd, jf. § 10-5.*
- (iv) *Tegning av tegningsrettene skal skje på egen tegningsblankett innen 30. juni 2026.*

### **12.3 Issuance of warrants to the participants in the Subsequent Offering**

As set out in section 12.1, the Board proposes to carry out a Subsequent Offering on the same terms as for the Private Placement.

All participants in the Private Placement will be allocated one Warrant for each Offer Share allocated to them in the Private Placement. The Warrants will not be freely transferable, and each Warrant will give the holder the right to subscribe for one new share in the Company. Further terms and information regarding the Warrants, including exercise period, subscription price and lapse, are set out in section 11.1 above.

In order for the Subsequent Offering to be carried out on the same terms as the Private Placement, and as it is not permitted under the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to authorise the board of directors to issue warrants, the general meeting must resolve to issue a number of warrants that can be allocated to the participants in the Subsequent Offering. As a maximum of 3,594,292 shares will be issued in the Subsequent Offering, a corresponding maximum number of warrants will be issued.

Based on the above, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *The Company shall issue minimum 1 and maximum 3,594,292 warrants in accordance with Section 11-12 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (ii) *The warrants shall be subscribed for by ABG Sundal Collier ASA on behalf of, and in accordance with the authorisation from, the investors who have been allocated shares in the Subsequent Offering.*
- (iii) *The shareholders' preferential right to the warrants is deviated from, cf. Section 11-13 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, cf. Section 10-5.*
- (iv) *Subscription of the warrants shall be made on a separate subscription form within 30 June 2026.*

- (v) *Det skal ikke betales noe vederlag for tegningsrettene.* (v) *No consideration shall be paid for the warrants.*
- (vi) *Hver tegningsrett gir rett til senere å kreve utstedt 1 aksje i Selskapet.* (vi) *Each warrant gives the right to later require the issuance of 1 share in the Company.*
- (vii) *Tegningskursen ved utøvelse av tegningsrettene skal være NOK 7,70 per aksje. Ved utdelinger fra Selskapet til samtlige av Selskapets aksjeeiere før utstedelsen av aksjer på grunnlag av tegningsrettene skal tegningskursen justeres for å kompensere for utdelingen, men uansett ikke lavere enn til aksjenes pålydende.* (vii) *The subscription price upon exercise of the warrants shall be NOK 7.70 per share. In the event of distributions from the Company to all of its shareholders prior to issuance of shares based on the warrants, the subscription price shall be adjusted to compensate for the distribution, but in no event below the nominal value of the shares.*
- (viii) *Tegningsrettene kan utøves i perioden mellom 15. april 2027 og 29. april 2027, likevel slik at tegningsrettene må utøves innen 14 dager etter en tidligere skriftlig underretning om dette fra Selskapet men slik underretning skal ikke gis tidligere enn 1. september 2026. Tegningsretter som ikke har blitt utøvd før fristen for utøvelse fastsatt av Selskapet i underretningen, vil bortfalle uten kompensasjon til innehaverne; men slik at innehaverne av slike tegningsretter vil bli tilbudt å delta som hjørnesteinsinvestorer i børsnoteringen (IPO) med preferert tildeling for et tilsvarende antall aksjer som dekkes av de kansellerte tegningsrettene. Tegningsrettene vil uansett bortfalle uten kompensasjon til innehaverne dersom de ikke er utøvd innen 12 måneder fra generalforsamlingen.* (viii) *The warrants may be exercised in the period from 15 April 2027 and 29 April 2027, provided however, that the warrants must be exercised within 14 days following an earlier written notification to this effect by the Company, but such notification shall not be made earlier than 1 September 2026. Warrants not having been exercised before the deadline for exercise set by the Company in the notification will lapse without compensation to the holders, provided however, that the holders of such Warrants will be offered to participate as cornerstone investors in the IPO with preferred allocation for a similar number of shares as covered by the cancelled warrants. The warrants will in any event lapse without compensation to the holder if not exercised within 12 months from the general meeting.*
- (ix) *Utøvelse av tegningsrettene skjer ved skriftlig melding til styret.* (ix) *The warrants must be exercised by written notice to the board of directors.*
- (x) *Tegningsrettene er ikke omsettelige, med unntak av overføring til selskap med samme eierstruktur som den opprinnelige tegneren, og skal registreres i Euronext Securities Oslo (ES-OSL).* (x) *The warrants shall be non-transferable, except for transfers to entities with the same ownership structure as the initial subscriber, and shall be registered in Euronext Securities Oslo (ES-OSL).*
- (xi) *Betaling for aksjer skal skje til en særskilt konto i Selskapets navn med kontonummer 1503.89.13589 innen 10 virkedager etter at skriftlig melding om utøvelse er mottatt av styret.* (xi) *Payment for shares shall take place within 10 business days after the board of directors' receipt of a written exercise notice to a separate account in the Company's name with account number 1503.89.13589.*
- (xii) *Innehaverne av tegningsrettene har ikke rett til justering av antall tegningsretter eller utøvelsespris ved kapitalforhøyelse eller kapitalnedsettelse eller utstedelse av ytterligere tegningsretter. Innehaverne av tegningsrettene skal ved aksjesplitt eller aksjespleis, fusjon, fisjon, oppløsning eller omdanning gis nye eller justerte tegningsretter eller andre rettigheter som i størst* (xii) *The holders of the warrants are not entitled to any adjustment of the number of warrants or the subscription price upon exercise of the warrants in the event of any share capital increase or share capital reduction or the issue of additional warrants. The holders of the warrants shall in the event of a share split, a share consolidation, a merger, a demerger, a dissolution or a conversion be entitled to new or adjusted warrants or other rights with a*

*mulig grad tilsvarer verdien av tegningsrettene før den aktuelle disposisjonen.*

*(xiii) Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsrettene gir rett til utbytte vedtatt etter tidspunktet for registrering av den relevante kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsrettene vil også i alle andre henseender likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer fra dette tidspunktet.*

*(xiv) Utstedelsen av tegningsrettene er betinget av at Finanstilsynet gir eller har gitt tillatelse til å erverve tegningsrettene til de personer som hver for seg eller samlet (forutsatt konsolidering) erverver tegningsretter som utløser krav om slik tillatelse etter Finansforetaksloven. Det samme gjelder utstedelse av aksjer basert på utøvelse av tegningsrettene.*

*value which to the extent possible correspond to the value of the warrants prior to the relevant disposition.*

*(xiii) Shares issued upon exercise of the warrants are entitled to dividends resolved after registration of the relevant share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises. Shares issued upon exercise of the warrants will also in all other respects be equal to the other issued shares of the Company from such point in time.*

*(xiv) The issue of the warrants is conditional upon the Norwegian Financial Supervisory Authority granting or having granted permission to acquire the warrants to such persons who individually or jointly (in the event of consolidation) trigger a requirement for such permission pursuant to the Norwegian Financial Undertakings Act. The same applies to issuance of shares based on exercise of the warrants.*

### **13 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN**

Styrets eksisterende generelle fullmakt fra generalforsamlingen til gjennomføring av kapitalforhøyelse i Selskapet utløper på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen i 2026. Styret foreslår at fullmakten fornyes.

Fullmakten vil legge til rette for at Styret, om Styret finner det ønskelig, kan styrke Selskapets kapitalgrunnlag, finansiere Selskapets videre utvikling, bruke Selskapets aksjer i forbindelse med investeringsprogrammer og opsjonsprogrammer for ansatte, og/eller gjennomføre oppkjøp med oppgjør i aksjer eller fusjoner. Formålet tilsier at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer kan settes til side ved bruk av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*(i) I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 26 057 476,50.*

*(ii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*

### **13 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL**

The Board's current, general authorisation from the general meeting to implement share capital increase in the Company expires at the time of the annual general meeting in 2026. The Board proposes that the authorisation is renewed.

The authorisation will facilitate that the Board if considered desirable by the Board may strengthen the Company's capital, finance the Company's development, use shares in connection with investment schemes and stock option program for employees, and/or carry out acquisitions with consideration shares or mergers. The purpose of the authorisation stipulates that the preemptive rights for existing shareholders to subscribe for new shares may be set aside.

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

*(i) Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is given an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 26, 057,476.50.*

*(ii) The shareholders' pre-emptive right to the new shares in accordance with Section 10-4 of the Norwegian Public*

Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.

- |   |  |
|---|--|
| <p>(iii) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, men ikke lenger enn til 30. juni 2027.</p>  | <p>(iii) The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2027, but no longer than 30 June 2027.</p>   |
| <p>(iv) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og en rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2. Slik beslutning er betinget av samtykke fra Finanstilsynet.</p> | <p>(iv) The authorisation comprises increases in share capital by contribution in kind and the right to incur special obligations for the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Such a resolution requires authorisation from the Financial Supervisory Authority of Norway (Finanstilsynet).</p> |
| <p>(v) Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5. Slik beslutning er betinget av samtykke fra Finanstilsynet.</p>  | <p>(v) The authorisation covers increases in the share capital through a merger, cf. Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Such a resolution requires authorisation from the Financial Supervisory Authority of Norway.</p>  |
| <p>(vi) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 2-1 i samsvar med kapitalforhøyelsene som besluttet i henhold til denne fullmakten.</p>  | <p>(vi) The board of directors is authorised to amend Section 2-1 of the Company's articles of association in accordance with the share capital increases carried out under this authorisation.</p>  |
| <p>(vii) Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen 12. juni 2025.</p>  | <p>(vii) From the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation for issuance of shares, granted to the board of directors at the annual general meeting held on 12 June 2025.</p>   |

#### **14 UTVIDELSE AV RAMMER FOR OPSJONS- OG AKSJESKJØPSPROGRAM**

Styret ønsker å videreføre aksjekjøpsprogrammet for selskapets ansatte og opsjonsprogrammet for ledende ansatte og nøkkelpersoner som ble vedtatt på Selskapets ordinære generalforsamling den 12. juni 2025, samt å utvide rammene for disse programmene.

##### **14.1 Aksjekjøpsprogram**

Aksjekjøpsprogrammet gjennomføres som en årlig, standardisert ordning hvor ansatte kan kjøpe aksjer i Selskapet med en rabatt som fastsettes av Styret. Styret beslutter hvem som får delta og hvor mange aksjer hver ansatt får anledning til å kjøpe.

#### **14 EXPANSION OF FRAMEWORK FOR SHARE OPTION AND SHARE SAVINGS PROGRAM**

The Board wishes to continue the share option program for executive employees and key employees of the Company and the share savings program for the Company's employees, as resolved by the Company's annual general meeting on 12 June 2025, as well as expand the framework for these programs.

##### **14.1 Share savings program**

The share savings program is implemented as an annual, standardised scheme whereby employees can purchase shares in the Company at a discount to be determined by the Board. The Board decides who may participate and how many shares each employee is offered to purchase.

Aksjer ervervet gjennom programmet omfattes av en treårig lock-up periode hvor den ansatte ikke kan disponere over aksjene. Det maksimale antallet aksjer som kan selges under programmet er i dag 500 000.

Programmet er gjenstand for årlig gjennomgang for å sikre at det fortsatt er attraktivt og rettferdig for alle ansatte, og at ordningen er i samsvar med god markedspraksis.

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar å videreføre aksjekjøpsprogrammet og at det maksimale antallet aksjer som kan selges under programmet økes til 975 000.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner videreføringen av aksjekjøpsprogrammet og de utvidede rammene for programmet.*

#### **14.2 Opsjonsprogram**

Opsjonsprogrammet er etablert for å tildele opsjoner til ledende ansatte og nøkkelpersoner i Selskapet, med formål å motivere og samstemme økonomiske interesser mellom ansatte og aksjonærer.

Opsjonene gir rett, men ikke plikt, til å kjøpe én aksje i Selskapet per opsjon til en fastsatt pris. Styret administrerer planen og beslutter hvem som får delta og hvor mange opsjoner hver mottaker får.

Opsjonene opptjenes ("vester") over en treårsperiode med lik fordeling hvert år fra tildelingsdato, og kun opptjente opsjoner kan innløses. Opsjoner som ikke er innløst innen 5 år fra tildelingsdato vil bortfalle.

Det maksimale antallet opsjoner som kan utstedes under programmet er i dag 750 000 og denne rammen vil ikke økes eller fornyes uten godkjenning fra generalforsamlingen.

Styret foreslår at opsjonsprogrammet videreføres og at det maksimale antallet opsjoner som kan utstedes under programmet økes til 1 750 000.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner videreføringen av opsjonsprogrammet og de utvidede rammene for programmet.*

Shares acquired through the program are subject to a three-year lock-up period during which the employee may not dispose of the shares. The maximum number of shares that may be sold under the program is currently 500,000.

The program is subject to an annual review to ensure that it remains attractive and fair for all employees and that the arrangement complies with sound market practice.

The Board proposes that the general meeting resolves to continue the share savings program and increasing the maximum number of shares that may be sold under the program to 975,000.

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

*The general meeting approves the continuation of the share savings program and the expanded framework for the program.*

#### **14.2 Share option program**

The share option program is established to grant options to executive employees and key employees of the Company, with the purpose of motivating and aligning the financial interests of employees and shareholders.

The options entail a right, but not an obligation, to purchase one share in the Company per option at a fixed price. The Board administers the plan and determines who may participate and how many options each recipient receives.

The options vest over a three-year period with equal allocation each year from the grant date, and only vested options may be exercised. Options not exercised within five years of the grant date will lapse.

The maximum number of options that may be issued under the program is currently 750,000 and this limit will not be increased or renewed without approval from the general meeting.

The Board proposes continuing the share option program and increasing the maximum number of options that may be issued under the program to 1,750,000.

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

*The general meeting approves the continuation of the share option program and the expanded framework for the program.*

**15 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED OPSJONSPROGRAMMET**

**15.1 Bakgrunn**

For å tilrettelegge for oppgjør av opsjoner utstedt under opsjonsprogrammet beskrevet i punkt 14.2 ovenfor, foreslås det at Styret tildeles fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 8 750 000,00 ved utstedelse av nye aksjer. Formålet tilsier at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne aksjer kan settes til side ved bruk av fullmakten.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 8 750 000,00.*
- (ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes, jf. § 10-5.*
- (iii) *Fullmakten kan kun benyttes for å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram.*
- (iv) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, dog ikke lenger enn til 30. juni 2027.*
- (v) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller en rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (vi) *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.*

**15 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH SHARE OPTION PROGRAM**

**15.2 Background**

In order to facilitate settlement of options issued under the share option program described in section 14.2 above, it is proposed that the Board is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 8,750,000.00 by issuance of new shares. The purpose of the authorisation stipulates that the preemptive rights for existing shareholders to subscribe for new shares may be set aside.

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

- (i) *Pursuant to section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is given an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 8,750,000.00.*
- (ii) *The shareholders' pre-emptive right to the new shares in accordance with Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from, cf. Section 10-5.*
- (iii) *The authorisation may only be used to issue new shares in connection with the Company's share option program.*
- (iv) *The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2027, but no longer than 30 June 2027.*
- (v) *The authorisation does not include an increase in share capital by contribution in kind or the right to incur special obligations for the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (vi) *The authorisation does not include an increase in the share capital through a merger, cf. Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

(vii) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 2-1 i samsvar med kapitalforhøyelsene som besluttet i henhold til denne fullmakten.

(vii) The board of directors is authorised to amend Section 2-1 of the Company's articles of association in accordance with the share capital increases carried out under this authorisation.

## 16 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN

Selskapets valgkomité består i dag av Jonas Strömberg (leder), Tore Bjark (medlem) og Eirik Bergh (medlem).

Som følge av gjennomføringen av denne Rettede Emisjonen og endringene i aksjonærsammensetningen, foreslår valgkomiteen

at følgende personer velges som medlemmer av valgkomitéen med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2028.

- Inger Roll Matthiessen, leder
- Eirik Bergh, medlem
- Espen Galtung Døsvig, medlem

## 17 UTSKIFTNING OG VALG AV NYE STYREMEDLEMMER

Valgkomitéen har hatt flere møter for å diskutere sammensetningen av styret og identifisere potensielle kandidater, med en målsetting om å sikre (i) at anbefalingen gjenspeiler synspunktene til de største aksjeeierne, (ii) at det foreslåtte styret har den nødvendige ekspertisen og erfaringen til å håndtere selskapets strategiske og operative utfordringer, og (iii) at styrets sammensetning er balansert med hensyn til kjønn.

Valgkomitéen foreslår på bakgrunn av dette at følgende kandidater blir gjenvalgt som medlemmer av Selskapets styre fram til den ordinære generalforsamlingen i 2027:

- *Izabella Kibsgaard-Petersen, styremedlem*
- *Maria Borch Helsingreen, styremedlem*

## 16 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

The Company's nomination committee currently comprises Jonas Strömberg (chair), Tore Bjark (member) and Eirik Bergh (member).

As a result of the completion of this Private Placement and the changes in the shareholder structure, the Nomination Committee proposes that the following individuals be elected as members of the Nomination Committee for a term of office until the annual general meeting in 2028.

On this basis, the nomination committee proposes that the following persons are elected as members of the nomination committee until the annual general meeting in 2028.

- Inger Roll Matthiessen, chair
- Eirik Bergh, member
- Espen Galtung Døsvig, member

## 17 REPLACEMENT AND ELECTION OF NEW MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

The nomination committee has held several meetings to discuss the composition of the board of directors and identify potential candidates, with an aim to ensure (i) that the recommendation reflects the views of the largest shareholders, (ii) that the proposed board of directors has the necessary expertise and experience to handle the Company's strategic and operational challenges, and (iii) that the board of director's composition is balanced in terms of gender.

On this background, the nomination committee proposes that the following candidates are re-elected as board members until the annual general meeting of the Company in 2027:

- *Izabella Kibsgaard-Petersen, board member*
- *Maria Borch Helsingreen, board member*

- *Espen Selvikvåg Berge, styremedlem*
- *Jørgen Pedersen, styremedlem; og*
- *George Pal, varamedlem*

Videre foreslår valgkomitéen at følgende kandidater velges som nye styremedlemmer frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2028:

- *Eivind Dragesund Rørvik, styremedlem; og*
- *Cathrine Klouman, styremedlem.*

*Alle styremedlemmer vil tiltre sine posisjoner umiddelbart etter generalforsamlingen.*

Forutsatt at valget av styremedlemmene skjer i samsvar med valgkomitéens anbefaling, vil styret etter generalforsamlingen bestå av følgende medlemmer:

- Klaus-Anders Nysteen, styreleder
- Izabella Kibsgaard-Petersen, styremedlem
- Maria Borch Helsingreen, styremedlem
- Espen Selvikvåg Berge, styremedlem
- Jørgen Pedersen, styremedlem
- Eivind Dragesund Rørvik, styremedlem
- Cathrine Klouman, styremedlem
- George Pal, varamedlem

Valgkomitéens anbefaling er vedlagt denne innkallingen som Vedlegg 5 og er tilgjengelig på selskapets nettside, <https://hederbank.no/om-oss/investor/nyheter/>.

## **18 GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRENDE ORGANER**

### **18.1 Godtgjørelse til medlemmer av Styret**

Valgkomitéen foreslår i sin innstilling at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- *Espen Selvikvåg Berge, board member*
- *Jørgen Pedersen, board member ; and*
- *George Pal, varamedlem*

Further, the nomination committee proposes that the following candidates are elected as new board members until the annual general meeting of the Company in 2028:

- *Eivind Dragesund Rørvik, board member; and*
- *Cathrine Klouman, board member.*

*All board members will accede their positions immediately following the general meeting.*

Provided that the election of the board members is made in accordance with the nomination committee's recommendation, the board of directors will after the general meeting comprise the following members:

- Klaus-Anders Nysteen, Chair of the board
- Izabella Kibsgaard-Petersen, board member
- Maria Borch Helsingreen, board member
- Espen Selvikvåg Berge, board member
- Jørgen Pedersen, board member
- Eivind Dragesund Rørvik, board member
- Cathrine Klouman, board member
- George Pal, deputy board member

The Nomination Committee's recommendation is attached to these minutes as Appendix 5 and is available at the Company's website, <https://hederbank.no/om-oss/investor/nyheter/>.

## **18 REMUNERATION TO MEMBERS OF GOVERNING BODIES**

### **18.1 Remuneration to the members of the Board**

The nomination committee proposes in its recommendation that the general meeting passes the following resolution:

*Medlemmer av Styret skal motta følgende godtgjørelse for perioden frem til neste ordinære generalforsamling:*

- *Styreleder skal motta NOK 1 500 000*
- *Styrets medlemmer skal motta NOK 300 000 hver*
- *Styrets varamedlemmer skal hver motta en godtgjørelse på NOK 30 000 per ordinære styremøte de deltar på. Total godtgjørelse et varamedlem kan motta i løpet av et år er oppad begrenset til NOK 300 000.*

*For medlemmer som ikke har tjenestegjort gjennom hele perioden, skal godtgjørelsen justeres proratarisk basert på medlemmets tjenestetid.*

### **18.2 Godtgjørelse til medlemmer av valgkomitéen**

Valgkomitéen foreslår i sin innstilling at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer for perioden frem til neste ordinære generalforsamling fastsettes som følger:*

- *Valgkomitéens leder skal motta NOK 20 000*
- *Øvrige medlemmer av valgkomitéen skal motta NOK 15 000*

*For medlemmer som ikke har tjenestegjort gjennom hele perioden, skal godtgjørelsen justeres proratarisk basert på medlemmets tjenestetid.*

### **18.3 Godtgjørelse til leder av revisjonsutvalget og leder av risiko- og etterlevelsesutvalget**

Valgkomitéen foreslår i sin innstilling at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*Godtgjørelse til leder av revisjonsutvalget og leder av risiko- og etterlevelsesutvalget for perioden frem til neste ordinære generalforsamling fastsettes som følger:*

- *Lederen av revisjonsutvalget skal motta NOK 30 000*
- *Lederen av risiko- og etterlevelsesutvalget skal motta NOK 30 000*

*Members of the Board shall receive the following remuneration for the period up until the next annual general meeting:*

- *The chair of the Board shall receive NOK 1,500,000*
- *Members of the Board shall receive NOK 300,000 each*
- *Deputy members of the Board shall each receive a remuneration of NOK 30,000 per ordinary board meeting they participate at. The total remuneration a deputy member of the Board can receive annually is limited to NOK 300,000.*

*For members not having served through the entire period, the remuneration shall be adjusted pro rata based on the member's term of service.*

### **18.2 Remuneration to the members of the nomination committee**

The nomination committee proposes in its recommendation that the general meeting passes the following resolution:

*The remuneration for the members of the nomination committee for the period up until the next annual general meeting shall be:*

- *The chair of the nomination committee shall receive NOK 20,000*
- *Other members of the nomination committee shall receive NOK 15,000*

*For members not having served through the entire period, the remuneration shall be adjusted pro rata based on the member's term of service.*

### **18.3 Remuneration to the chair of the audit committee and the chair of the risk and compliance committee**

The nomination committee proposes in its recommendation that the general meeting passes the following resolution:

*The remuneration to the chair of the audit committee and the chair of the risk and compliance committee for the period up until the next annual general meeting shall be:*

- *The chair of the audit committee shall receive NOK 30,000*

- *The chair of the risk and compliance committee shall receive NOK 30,000*

*Godtgjørelsen kommer i tillegg til eventuell annen godtgjørelse for deltagelse i styret eller andre utvalg.*

*The remuneration is in addition to any other remuneration for participation in the Board or other committees.*

*For medlemmer som ikke har tjenestegjort gjennom hele perioden, skal godtgjørelsen justeres proratarisk basert på medlemmets tjenestetid.*

*For members not having served through the entire period, the remuneration shall be adjusted pro rata based on the member's term of service.*

## **19 VEDTAKELSE AV RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITÉEN**

Det er foreslått at generalforsamlingen skal vedta retningslinjer for valgkomitéen. De foreslåtte retningslinjene for valgkomitéen tilgjengelig på Selskapets nettside, <https://hederbank.no/om-oss/investor/nyheter/>.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

*De foreslåtte retningslinjene for valgkomitéen godkjennes.*

## **19 ADOPTION OF GUIDELINES FOR THE NOMINATION COMMITTEE**

It is proposed that the general meeting shall adopt guidelines for the nomination committee. The proposed guidelines for the nomination committee are available at the Company's website, <https://hederbank.no/om-oss/investor/nyheter/>.

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

*The proposed guidelines for the nomination committee are approved.*

## **20 NYE TEGNINGSRETTETIL NØKKELPERSONER**

Holdingselskapene til enkelte nøkkelpersoner i Selskapet har tidligere blitt tildelt 10 950 000 frittstående tegningsretter med en tegningskurs ved utøvelse av tegningsrettene på NOK 20 per aksje, med utløpsdato 30. september 2029.

Som en del av den Rettede Emisjonen, og basert på dialog med investorene i den Rettede Emisjonen, foreslår Styret at disse tegningsrettene kanselleres og erstattes med 8 500 000 nye tegningsretter med en oppdatert tegningskurs ved utøvelse av tegningsrettene på NOK 14,50 per aksje (med forbehold om sedvanlige justeringer ved utdelinger fra Selskapet m.v.), med løpetid til mars 2031, underlagt en ny opptjeningsplan der 20 % blir opptjent hvert år.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Selskapet skal utstede 8 500 000 frittstående tegningsretter etter allmennaksjeloven § 11-12.*

## **20 NEW WARRANTS TO KEY PERSONS**

The holding companies of certain key persons in the Company have previously been awarded 10,950,000 warrants with an exercise price upon exercise of the warrants of NOK 20 per share, with expiration date 30 September 2029.

As part of the Private Placement, and based on dialogue with the investors in the Private Placement, the Board proposes that these warrants are cancelled and replaced with 8,500,000 new warrants with an updated exercise price of NOK 14.50 per share (subject to customary adjustments for distributions by the Company etc.), with a duration until March 2031 and subject to a new vesting schedule of 20% per year.

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

- (i) *The Company shall issue 8,500,000 warrants in accordance with Section 11-12 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

- |        |  |        |  |
|--------|--|--------|--|
| (ii)   | <i>Tegningsrettene skal tegnes av MMH Nysteen Invest AS (4 250 000 tegningsretter) og Going AS (4 250 000 tegningsretter).</i>   | (ii)   | <i>The warrants shall be subscribed for by MMH Nysteen Invest AS (4,250,000 warrants) and Going AS (4,250,000 warrants).</i>   |
| (iii)  | <i>Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegningsrettene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 11-13 første ledd, jf. § 10-5.</i>   | (iii)  | <i>The shareholders' preferential right to the warrants is deviated from, cf. Section 11-13 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, cf. Section 10-5.</i>   |
| (iv)   | <i>Tegning av tegningsrettene skal skje på egen tegningsblankett innen 13. mai 2026.</i>   | (iv)   | <i>Subscription of the warrants shall be made by on a separate subscription form within 13 May 2026.</i>   |
| (v)    | <i>Det skal ikke betales noe vederlag for tegningsrettene.</i>   | (v)    | <i>No consideration shall be paid for the warrants.</i>  |
| (vi)   | <i>Hver tegningsrett gir rett til senere å kreve utstedt 1 aksje i Selskapet.</i>  | (vi)   | <i>Each warrant gives the right to later require the issuance of 1 share in the Company.</i>   |
| (vii)  | <i>Tegningskursen ved utøvelse av tegningsrettene skal være NOK 14,50 per aksje. Ved utdelinger fra Selskapet til samtlige av Selskapets aksjeeiere før utstedelsen av aksjer på grunnlag av tegningsrettene skal tegningskursen justeres for å kompensere for utdelingen, men uansett ikke lavere enn til aksjenes pålydende.</i>   | (vii)  | <i>The subscription price upon exercise of the warrants shall be NOK 14.50 per share. In the event of distributions from the Company to all of its shareholders prior to issuance of shares based on the warrants, the subscription price shall be adjusted to compensate for the distribution, but in no event below the nominal value of the shares.</i>   |
| (viii) | <i>Tegningsrettene må utøves innen 31. mars 2031. Bare opptjente tegningsretter kan utøves og de to innehaverne kan ikke utøve tegningsretter i den utstrekning det medfører at de samlet vil eie 20% eller mer av de utstedte aksjene i Selskapet på det aktuelle tidspunktet. Tegningsrettene opptjenes gradvis over en periode på fem år fra utstedelsen, der 20% blir opptjent etter ett år, 20% etter annet år, 20% etter tredje år, 20% etter fjerde år og 20% etter femte år. Opptjening er betinget av at innehaveren av tegningsrettene er ansatt eller styremedlem i Selskapet. Dersom en innehaver av tegningsretter fratrer sitt verv i Selskapet, må opptjente tegningsretter på det tidspunktet utøves innen 31. mars 2031. Tegningsretter som ikke er opptjent på fratredelsestidspunktet og/eller ikke er utøvet innen utøvelsesfristen faller bort uten kompensasjon til innehaveren.</i> | (viii) | <i>The warrants must be exercised no later than 31 March 2031. Only vested warrants can be exercised and the two holders may not exercise warrants to the extent that it will give them a joint ownership of 20% or more of the shares issued by the Company at the relevant point in time. The warrants vest gradually over a period of five years from the issuance, with 20% after one year, 20% after the second year, 20% after the third year, 20% after the fourth year and 20% after the fifth year. Vesting is contingent upon the holder of the subscription rights being an employee or a board member of the Company. If a holder of subscription rights leaves the Company, vested subscription rights must be exercised within 31 March 2031. Warrants which have not been vested at the time of termination and/or are not exercised within the deadline for exercise will expire without compensation to the holder.</i> |
| (ix)   | <i>Utøvelse av tegningsrettene skjer ved skriftlig melding til styret.</i>   | (ix)   | <i>The warrants must be exercised by written notice to the board of directors.</i>   |
| (x)    | <i>Tegningsrettene er omsettelige og skal registreres i Euronext Securities Oslo (ES-OSL).</i>   | (x)    | <i>The warrants shall be transferable and shall be registered in Euronext Securities Oslo (ES-OSL).</i>  |
| (xi)   | <i>Betaling for aksjer skal skje til en særskilt konto i Selskapets navn med kontonummer 1503.89.13589 innen</i>   | (xi)   | <i>Payment for shares shall take place within 10 business days after the board of directors' receipt of a written</i>  |

10 virkedager etter at skriftlig melding om utøvelse er mottatt av styret.

(xii) Innehaverne av tegningsrettene har ikke rett til justering av antall tegningsretter eller utøvelsespris ved kapitalforhøyelse eller kapitalnedsettelse eller utstedelse av ytterligere tegningsretter. Innehaverne av tegningsrettene skal ved aksjesplitt eller aksjespleis, fusjon, fisjon, oppløsning eller omdanning gis nye eller justerte tegningsretter eller andre rettigheter som i størst mulig grad tilsvare verdien av tegningsrettene før den aktuelle disposisjonen.

(xiii) Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsrettene gir rett til utbytte vedtatt etter tidspunktet for registrering av den relevante kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret. Aksjer utstedt ved utøvelse av tegningsrettene vil også i alle andre henseender likestilles med Selskapets allerede utstedte aksjer fra dette tidspunktet.

(xiv) Utstedelsen av tegningsrettene er betinget av at Finanstilsynet gir eller har gitt tillatelse til å erverve tegningsrettene til de personer som hver for seg eller samlet (forutsatt konsolidering) erverver tegningsretter som utløser krav om slik tillatelse etter Finansforetaksloven. Det samme gjelder utstedelse av aksjer basert på utøvelse av tegningsrettene.

exercise notice to a separate account in the Company's name with account number 1503.89.13589.

(xii) The holders of the warrants are not entitled to any adjustment of the number of warrants or the subscription price upon exercise of the warrants in the event of any share capital increase or share capital reduction or the issue of additional warrants. The holders of the warrants shall in the event of a share split, a share consolidation, a merger, a demerger, a dissolution or a conversion be entitled to new or adjusted warrants or other rights with a value which to the extent possible correspond to the value of the warrants prior to the relevant disposition.

(xiii) Shares issued upon exercise of the warrants are entitled to dividends resolved after registration of the relevant share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises. Shares issued upon exercise of the warrants will also in all other respects be equal to the other issued shares of the Company from such point in time.

(xiv) The issue of the warrants is conditional upon the Norwegian Financial Supervisory Authority granting or having granted permission to acquire the warrants to such persons who individually or jointly (in the event of consolidation) trigger a requirement for such permission pursuant to the Norwegian Financial Undertakings Act. The same applies to issuance of shares based on exercise of the warrants.

\*\*\*

### Elektronisk deltakelse

Den elektroniske deltakelsen er organisert av DNB Carnegie Verdipapirservice og dets underleverandør Lumi. Gjennom å delta på den elektroniske generalforsamlingen, vil aksjeeiere være i stand til å høre på audiocast av møtet, se presentasjonen, stille spørsmål til sakene på agendaen og foreta avstemming i reell tid.

Aksjeeiere må være pålogget før møtet begynner. Er man ikke logget inn innen generalforsamlingen starter, vil man ikke telle med blant de representerte og får da heller ikke stemt. Innlogging starter en time før møtet. Det vises til informasjon under om hvordan aksjeeiere kan delta elektronisk. For å delta i møtet må deltakerne gå til nettsiden <https://dnb.lumiconnect.com/>, tast inn "Møte ID" **100-958-812-146** og klikk "Bli med på møtet". Man kan

\*\*\*

### Electronic participation

The online remote participation is being organised by DNB Carnegie Issuer Services and its subcontractor Lumi. By attending the online general meeting, shareholders will be able to listen to a live audiocast of the meeting, see the presentation, submit questions relating to the items on the agenda, and cast their votes in the real-time poll.

Shareholders must be logged in before the meeting starts. If you are not logged in before the general meeting starts, you will not count among those represented and you will not be able to vote. Log in starts one hour prior to the meeting. See information below on how shareholders can participate electronically. To attend the meeting, the participant must visit the website <https://dnb.lumiconnect.com/>, enter the "Meeting ID" **100-958-812-146**, and click "Join." You can also

eventuelt også bruke direktelenke <https://dnb.lumiconnect.com/100-958-812-146> og deretter taste inn referansenummer og pin-kode som identifiserer den enkelte. Informasjon om elektronisk deltakelse på generalforsamlingen er også inntatt i [Vedlegg 3](#).

Alle aksjeeiere registrert i VPS blir tildelt et eget unikt referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet til bruk for den ordinære generalforsamlingen og Lumi nettsiden. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN, og du vil kunne se ditt unike referansenummer (Ref.nr.) og PIN-kode. Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via <https://www.vps.no/pub/> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

Aksjeeiere som ikke finner unike referansenummer og PIN-kode i investortjenester eller mottatt per post, kan kontakte DNB Carnegie Verdipapirservice på tlf: +47 23 26 80 20, eller sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å delta på generalforsamlingen kan gi fullmakt. Tildeling av fullmakter kan registreres elektronisk via VPS Investortjenester, eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjemaet vedlagt som [Vedlegg 3](#) til denne innkallingen i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet. Signert blankett sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge.

Fullmakter med stemmeinstruks kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (skannet blankett), eller post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, Norge. Aksjeeiere må identifisere seg med deres referansenummer og PIN-kode for generalforsamlingen. Aksjeeiere som ikke får registrert seg elektronisk kan sende inn per e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) eller post som angitt på blankettene. Det anmodes om at fullmakter registreres senest **27. april 2026 kl. 16:00**.

Aksjeeiere kan allerede nå logge seg inn og gi fullmakt til styrets leder eller en annen person før den ordinære generalforsamlingen. Aksjeeiere kan fortsatt logge seg på når generalforsamlingen avholdes og følge med på møtet.

use the direct link <https://dnb.lumiconnect.com/100-958-812-146> and then enter the reference and PIN code that identifies the individual. Information on electronic attendance at the meeting is also included in [Appendix 3](#).

All shareholders registered in the VPS are assigned their own unique reference and PIN code for use in the annual general meeting and the Lumi website, available to each shareholder through VPS Investor Services. Access VPS Investor Services, select Corporate Actions, General Meeting. Click on the ISIN and you can see your reference number (Ref.no.) and PIN code. All VPS registered shareholders may access VPS Investor Services through <https://www.vps.no/pub/> or internet bank. Contact your VPS account operator if you do not have access.

All shareholders who cannot find their own unique reference and PIN code through VPS Investor Service may contact DNB Carnegie Investor Services at +47 23 26 80 20, or send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

Shareholders that are prevented from participating in the general meeting may be represented by proxy. Granting of proxy may be registered through VPS Investor Services, or by completing and submitting the proxy form attached to this notice as [Appendix 3](#) in accordance with the instructions set out therein. The signed proxy form must be sent by e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway.

Proxies with voting instructions cannot be submitted electronically and must be sent to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scanned form) or by regular mail to DNB Bank ASA, Registrars' Department, P.O. Box 1600 Centrum, 0021 Oslo, Norway. All shareholders must identify themselves by their own unique reference and PIN code. Shareholders who are not able to register electronically may also send an e-mail to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) or by mail as referenced in the proxy forms. Shareholders are urged to register proxies no later than **27 April 2026 at 16:00 hours (CEST)**.

Shareholders can already now log in and give authorisation to the chairperson of the board of directors or another person prior to the annual general meeting. Shareholders can still log in while the general meeting is being held and follow the meeting.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, må den reelle aksjeeieren be forvalteren gi Selskapet melding om dette innen to virkedager før avholdelse av den ordinære generalforsamlingen. Deretter må aksjeeieren, ved å sende en e-post til [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no), be om brukernavn og passord for pålogging i Lumi. Aksjeeiere som har ervervet aksjer i Selskapet etter at denne innkallingen ble sendt kan også få brukernavn og passord fra [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

### Registreringsdato

I henhold til allmennaksjeloven § 5-2 (1) har kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem (5) virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 22. april 2026 ("**Registreringsdatoen**") rett til å delta og stemme på generalforsamlingen. Det betyr at aksjeeiere som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret (VPS) på Registreringsdatoen, eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen, gir ikke eieren rett til å delta eller stemme på generalforsamlingen for disse aksjene.

### Forhåndsstemme

Aksjeeiere kan avgi stemme for hver enkelt sak på dagsorden på forhånd. Slike forhåndsstemmer må avgis via Selskapets hjemmeside [www.hederbank.no](http://www.hederbank.no) eller elektronisk via VPS Investortjenester. Frist for å avgi forhåndsstemmer er **27. april 2026 kl. 16.00**. Frem til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Stemmer som er avgitt før generalforsamlingen er avholdt, vil bli ansett som trukket tilbake dersom aksjeeieren deltar personlig på generalforsamlingen eller ved fullmakt.

### Annen informasjon

På datoen for denne innkallingen er det utstedt 20 686 381 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten

If shares are held through a nominee in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, and the beneficial owner wishes to attend the annual general meeting, the beneficial owner must ask the nominee to notify the Company of this within two working days prior to the date of the annual general meeting. Thereafter, the shareholder must ask for their username and password for Lumi login by sending an email to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no). Shareholders who have acquired shares after this notice was sent can also obtain username and password from [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no).

### Record date

Pursuant to Section 5-2 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, only those who are shareholders in the Company five (5) business days prior to the general meeting, i.e. on 22 April 2026 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting. This means that shareholders who wish to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholders' register (VPS) at the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting for these shares.

### Advance vote

Shareholders may cast votes for each matter on the agenda in advance. Such early voting must be made electronically via the Company's website [www.hederbank.no](http://www.hederbank.no) or via VPS Investor Services. The deadline for submitting early voting is **27 April 2026 at 16:00 hours (CEST)**. Until the deadline, votes already cast may be changed or withdrawn. Votes already cast prior to the general meeting will be considered withdrawn if the shareholder attends the general meeting in person or by proxy.

### Other Information

At the date of this notice there are issued and outstanding 20,686,381 shares in the Company, and each share represents one vote. As of the date of this notice, the Company holds none of its own shares in treasury.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the Board and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) the

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. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Company's financial situation, including operations in other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

Informasjon om generalforsamlingen og dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen eller inntas i innkallingen er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside, herunder vedlegg til innkallingen og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen sendes vederlagsfritt til aksjeeierne ved forespørsel til Selskapet.

Information about the general meeting and documents to be considered by the general meeting or incorporated in the notice is posted on the Company's website, including the appendices to this notice and the Company's articles of association. Documents relating to matters to be considered by the general meeting may be sent free of charge to the shareholders upon request to the Company.

Adressen til Selskapets hjemmeside er: [www.hederbank.no](http://www.hederbank.no).

The address to the Company's website is: [www.hederbank.no](http://www.hederbank.no).

\* \* \*

\* \* \*

15. april 2026

15 April 2026

Med vennlig hilsen,

Yours sincerely,

På vegne av styret i Heder Bank ASA

on behalf of the board of directors of Heder Bank ASA

Klaus-Anders Nysteen

Styrets leder / Chair of the Board of Directors

(sign.)

\*\*\*

#### **Vedlegg**

1. Liste over tegnere i den Rettede Emisjonen
2. Liste over tegnere av frittstående tegningsretter
3. Skjema for forhåndsstemmegivning og fullmakt
4. Revisors bekreftelse
5. Valgkomitéens anbefaling til nye styremedlemmer
6. Valgkomitéens anbefaling til nye medlemmer til valgkomitéen

#### **Appendices**

1. List of subscribers in the Private Placement
2. List of subscribers of warrants
3. Form of advance vote and proxy
4. Auditor's confirmation
5. The Nomination Committee's recommendation for new Board members
6. The Nomination Committee's recommendation for new Nomination Committee members

**HEDER BANK ASA**

Investors allocated shares and warrants in the private placement

14.04.2026

<b>Investor Name</b>	<b>Country</b>
A Holding AS	NO
Bernhd. Brekke AS	NO
Camar Invest 3 AS	NO
CR Holding AS	NO
Daimyo Invest AS	NO
Danielsen Trading AS	NO
EGD Capital AS	NO
Going AS	NO
Henrik Rox Hansen	CH
Indepedent Oil & Resources Plc.	NO
Industriforedling AS	NO
Ingvarda AS	NO
Klokkersvea AS	NO
KTO Invest AS	NO
Lyngneset Invest AS	NO
MMH Nysteen Invest AS	NO
MP Pensjon PK	NO
Nordic Financials AS	NO
Optimuspistor AS	NO
Profond As	NO
Telenor Pensjonskasse	NO
Tore Rygh Gard	NO
Varner Invest AS	NO
Vestbo BBL	NO
VST Services PTE LTD	SG

**HEDER BANK ASA**

Investors allocated shares and warrants in the private placement

14.04.2026

<b>Investor Name</b>	<b>Country</b>
A Holding AS	NO
Bernhd. Brekke AS	NO
Camar Invest 3 AS	NO
CR Holding AS	NO
Daimyo Invest AS	NO
Danielsen Trading AS	NO
EGD Capital AS	NO
Going AS	NO
Henrik Rox Hansen	CH
Indepedent Oil & Resources Plc.	NO
Industriforedling AS	NO
Ingvarda AS	NO
Klokkersvea AS	NO
KTO Invest AS	NO
Lyngneset Invest AS	NO
MMH Nysteen Invest AS	NO
MP Pensjon PK	NO
Nordic Financials AS	NO
Optimuspistor AS	NO
Profond As	NO
Telenor Pensjonskasse	NO
Tore Rygh Gard	NO
Varner Invest AS	NO
Vestbo BBL	NO
VST Services PTE LTD	SG

**Ref.nr.:****Pin-kode:****Innkalling til ordinær generalforsamling**

Ordinær generalforsamling i Heder Bank ASA avholdes 29. april 2026 kl. 10.00, som et digitalt møte via Lumi.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: \_\_\_\_\_ stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i Euronext Securities Oslo (VPS) per 22. april 2026 (Registreringsdato).

**Frist for registrering av forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer er 27. april 2026 kl. 16.00.****Elektronisk registrering***Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjonærer som ikke får registrert sine valg elektronisk»***Steg 1** – Registrer deg i påmeldings/registrerings perioden:

- Enten via selskapets hjemmeside [www.hederbank.no](http://www.hederbank.no) ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom egen kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*

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

Meld på

Forhåndsstem

Avgi fullmakt

Avslutt

**«Meld på»** – Det er ikke nødvendig å melde seg på for å delta online.**«Forhåndsstem»** - Her angir du din forhåndsstemme**«Avgi fullmakt»** - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person**«Avslutt»** - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering**Steg 2** – På generalforsamlingsdagen:**Online deltakelse:** Delta på generalforsamlingen via nettsiden <https://dnb.lumiconnect.com/100-958-812-146>. Logg deg på ved hjelp av **ref.nr** og **PIN-kode** fra VPS - se steg 1 over for hvordan du finner dette. Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Carnegie Verdipapirservise på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:00).Dersom du logger inn etter at møtet startet vil du få tilgang, men uten stemmerett.



**Ref no:** **PIN - code:**

**Notice of Annual General Meeting**

The Annual General Meeting of Heder Bank ASA will be held on 29 April 2026 at 10:00 (CEST) as a digital meeting via Lumi.

The shareholder is registered with the following amount of shares at summons: \_\_\_\_\_ and vote for the number of shares registered in Euronext Securities Oslo (VPS) per Record Date 22 April 2026.

**The deadline for electronic registration of advance votes, proxy and instructions is 27 April 2026 at 16:00 (CEST).**

**Electronic registration**

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

**Step 1** – Register during the enrollment/registration period:

- Either through the Company's website [www.hederbank.no](http://www.hederbank.no) using the reference number and PIN code (for those who receive the notice by post), or
- Log in through VPS Investor Services; available at <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or through your own account manager (bank/broker). Once logged in - select *Corporate Actions – General Meeting – ISIN*

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

**"Enrol"** - There is no statutory requirement for registration for online participation.

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

**"Delegate Proxy"** - Grant proxy to the Chair of the Board of Directors or another person

**"Close"** - Press this if you do not wish to make any registration.

**Step 2** – On the day of the general meeting:

**Online participation:** Please login through <https://dnb.lumiconnect.com/100-958-812-146>. You must identify yourself using the **reference number and PIN code** from VPS - see step 1 above. Shareholders can also get their reference number and PIN code by contacting DNB Carnegie Issuer Services by phone +47 23 26 80 20 (08:00 am – 15:00).

If you log in after the meeting has started, you will be granted access, but without the right to vote.

**Ref no:**
**PIN-code:**
**Form for submission by post or e-mail for shareholders who cannot register electronically.**

The signed form can be sent as an attachment in an e-mail\* to [genf@dnb.no](mailto:genf@dnb.no) (scan this form) or by post to DNB Carnegie Issuer Services, P.O Box 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Deadline for registration of advance votes, proxies and instructions must be received no later than **27 April 2026 at 16:00 (CEST)**. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the company certificate.

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

\_\_\_\_\_ shares would like to be represented at the Annual General Meeting in Heder Bank ASA as follows (mark off):

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

\_\_\_\_\_ (enter the proxy solicitors name in the block letters)

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

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

Agenda for the Annual General Meeting 29 April 2026	For	Against	Abstain
1. Election of a chairperson of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Election of a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Approval of the annual accounts and the Board of Directors' report for the financial year 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of guidelines for salary and other remuneration to senior management	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Approval of remuneration to the auditor	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Authorisation to issue and redeem/repurchase subordinated bonds	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Authorisation to issue subordinated loans	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Board authorisation to acquire own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. and 11. Proposal for share capital reduction and share capital increase - completion of the Private Placement (joint voting)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.2 Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital in connection with a Subsequent Offering	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12.3 Issuance of Warrants to the participants in the Subsequent Offering	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14. Expansion of framework for share option and share savings program	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15. Authorisation to the Board of Directors to increase the share capital in connection with share option program	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16. Election of members to the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
17. Replacement and election of new members to the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
18.1 Remuneration to members of the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
18.2 Remuneration to members of the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
18.3 Remuneration to the chair of the audit committee and the chair of the risk and compliance committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
19. Adoption of guidelines for the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
20. New warrants to key persons	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

**The form must be dated and signed**

Place \_\_\_\_\_ Date \_\_\_\_\_ Shareholder's signature \_\_\_\_\_

Til generalforsamlingen i Heder Bank ASA

## UTTALELSE OM DEKNING FOR BUNDET EGENKAPITAL VED KAPITALNEDSETTING FOR HEDER BANK ASA

Vi har kontrollert om det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i forbindelse med kapitalnedsetting i Heder Bank ASA

### *Styrets ansvar for nedsettingen*

Styret er ansvarlig for at nedsettingen ikke er større enn det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter allmennaksjeloven § 12-2.

### *Revisors oppgaver og plikter*

Vår oppgave er å uttale oss om det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter asal § 12-2. Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors attestasjoner etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig etter at det er tatt tilbørlig hensyn til hendelser etter balansedagen og tap som må forventes å inntreffe. Arbeidet omfatter kontroll av de beregninger som styret er ansvarlig for, samt å kontrollere om det er tatt hensyn til hendelser etter balansedagen som kan medføre at det ikke lenger vil være dekning.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### *Konklusjon*

Etter vår mening er det etter kapitalnedsettingen med kr 103 431 905, fra kr 206 863 810 til kr 103 431 905, samt utdeling utover pålydende kr [Beløp - overkurs], dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i samsvar med allmennaksjeloven.

Bergen, 15. april 2026  
Deloitte AS

Mats Nøttveit  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

# Uttalelse om dekning for ...ing for Heder Bank ASA

Name

Nøttveit, Mats

Date

2026-04-15

Identification

 **bankID** Nøttveit, Mats



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF  
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))

## **Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen i Heder Bank 2026**

### **Valg av styremedlemmer – Cathrine Klouman og Eivind Dragesund Rørvik**

Valgkomiteen viser til at det i henhold til vedtektene skal foretas valg av styremedlemmer på generalforsamlingen i Heder Bank. Valgkomiteen har gjennomgått styrets sammensetning og kompetansebehov, samt vurdert kandidaters erfaring, egnethet og uavhengighet.

På denne bakgrunn innstiller valgkomiteen enstemmig på at:

Cathrine Klouman velges som styremedlem i Heder Bank for en periode på 2 år, med ikrafttredelse fra avslutningen av generalforsamlingen 2026.

Valgkomiteen legger særlig vekt på Cathrine Kloumans brede toppledererfaring fra teknologi og finansielle tjenester, herunder flere år i konsernledelsen i DNB og hennes nåværende rolle som Chief Digital Officer i Møller Mobility Group, kombinert med omfattende styreerfaring fra regulerte finansforetak. Det er valgkomiteens vurdering at Cathrine Klouman oppfyller kravene til egnethet og vil styrke styrets kompetanse innen digitalisering, risikostyring og virksomhetsstyring, og dermed bidra vesentlig til Heder Banks videre utvikling.

Eivind Dragesund Rørvik velges som styremedlem i Heder Bank for en periode på 2 år, med ikrafttredelse fra avslutningen av generalforsamlingen 2026.

Valgkomiteen legger særlig vekt på Eivind Dragesund Rørviks solide bakgrunn innen corporate finance, strategi, kapitalforvaltning og investeringer, samt hans erfaring fra ledende roller i EGD Capital AS og EGD Holding Group, Odfjell SE, Danske Bank og SEB Enskilda. Videre er hans styreerfaring fra investerings- og vekstselskaper, herunder Norselab Credit Strategies AS, Naeva AS og Kulturkvartalet Verftet Holding AS, samt tilknytning til Argentum-relaterte investeringsfora, vurdert som relevant. Det er valgkomiteens vurdering at Eivind Dragesund Rørvik vil tilføre styret verdifull kompetanse innen finansielle vurderinger, kapitalmarked og eierstyring, og dermed bidra positivt til Heder Banks videre utvikling.

### **Valgkomiteens samlede vurdering**

Ved vurderingen av de foreslåtte kandidatene har valgkomiteen lagt vekt på at styret i Heder Bank som helhet skal ha en bred og komplementær kompetanse innen bank, finans, risiko, kapitalforvaltning, digitalisering og virksomhetsstyring. Med valg av Cathrine Klouman og Eivind Dragesund Rørvik vil styret tilføres tung erfaring fra henholdsvis teknologi- og digitaliseringsdrevet utvikling i regulerte virksomheter, samt corporate finance, kapitalforvaltning, transaksjoner og strategiske beslutningsprosesser. Valgkomiteen mener at dette vil styrke styrets samlede kapasitet til å ivareta sine oppgaver etter lov og vedtekter og bidra til Heder Banks langsiktige verdiskaping og gode virksomhetsstyring.

Oslo 14. April 2026



Erik Bergh



Tore Bjark

# Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen i Heder Bank 2026

## Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen innstiller enstemmig på følgende sammensetning av valgkomiteen for en periode på 2 år, med ikrafttredelse fra avslutningen av generalforsamlingen 2026:

### **Inger Roll-Matthiesen – leder**

Roll-Matthiesen er cand. jur. fra Universitetet i Oslo og har over 35 års erfaring som advokat og toppleder fra blant annet BAHR, Posten Norge, Schjødt og Berngaard advokatfirma. Hun har bred styreefaring fra finanssektoren, herunder Storebrand Bank ASA og Storebrand Boligkreditt AS. Valgkomiteen vurderer hennes juridiske fagkompetanse, ledererfaring og kjennskap til regulerte virksomheter som særlig relevant for lederrollen i komiteen.

### **Espen Galtung Døsvik – medlem**

Døsvik er diplomøkonom fra Handelshøyskolen BI og fjerde generasjons eier og styreleder i EGD Holding AS – et familieeid investeringskonsern med virksomhet innen internasjonal shipping, næringseiendom og kapitalforvaltning. Han representerer bankens største enkeltaksjonær, og valgkomiteen legger vekt på at hans eierposisjon og erfaring med langsiktig kapitalforvaltning og eierstyring gir et verdifullt perspektiv inn i komiteens arbeid.

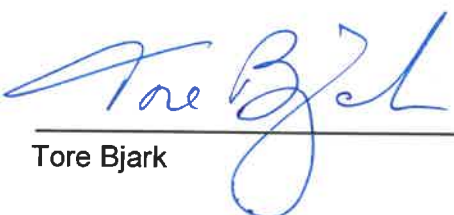
### **Eirik Bergh – medlem (gjenvalg)**

Bergh har over 32 års erfaring fra investment banking. Gjenvalet sikrer kontinuitet i komiteens arbeid.

Samlet representerer den foreslåtte valgkomiteen komplementær kompetanse innen jus, kapitalmarkeder, næringslivsøkonomi og eierskap, og valgkomiteen mener at denne sammensetningen gir et godt grunnlag for å identifisere og innstille egnede kandidater til Heder Banks styre.

Oslo, 14. april 2026

  
\_\_\_\_\_  
Eirik Bergh

  
\_\_\_\_\_  
Tore Bjark