

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

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I**

**HEDER BANK ASA**

(ORG.NR. 916 012 683)

Den 29. april 2026 kl. 10.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Heder Bank ASA ("**Selskapet**"). Generalforsamlingen ble avholdt som et elektronisk møte via Lumi.

Generalforsamlingen ble åpnet av Styrets leder, Klaus-Anders Nysteen, som opptok fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen, enten ved forhåndsstemme, digital deltagelse eller fullmektig.

Fortegnelsen viste at 14 121 176 aksjer og stemmer (av totalt 20 686 381 aksjer og stemmer), tilsvarende 68,26% av aksjekapitalen i Selskapet, var representert på generalforsamlingen.

Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

Til behandling forelå følgende:

**1 VALG AV MØTELEDER**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Klaus-Anders Nysteen velges som møteleder.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

**MINUTES OF  
ANNUAL GENERAL MEETING**

**OF**

**HEDER BANK ASA**

(REG. NO. 916 012 683)

On 29 April 2026 at 10:00 (CEST) an annual general meeting of Heder Bank ASA (the "**Company**") was held. The general meeting was held as an electronic meeting via Lumi.

The general meeting was opened by the chair of the Board of Directors, Klaus-Anders Nysteen, who registered the shareholders present at the general meeting, either by advance vote, by participating digitally or by proxy.

The register of attending shareholders showed that 14,121,176 shares and votes (of a total of 20,686,381 shares and votes), equal to 68.26% of the Company's share capital, were represented at the general meeting.

The register of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes.

The following matters were on the agenda:

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

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

*Klaus-Anders Nysteen is elected to chair the meeting.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Espen Selvikvåg Berge velges til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

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

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

*Espen Selvikvåg Berge is elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

**3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Innkalling og dagsorden godkjennes.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

**3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA**

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

*The notice and the agenda are approved.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

**4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG STYRETS BERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2025**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

**4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR FOR 2025**

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

*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.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

**5 GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE OG STYREMEDLEMMER**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

**5 APPROVAL OF GUIDELINES FOR SALARY AND OTHER REMUNERATION TO SENIOR MANAGEMENT AND BOARD MEMBERS**

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

## 6 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

## 6 APPROVAL OF REMUNERATION TO THE AUDITOR

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

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

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

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

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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

(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.*

(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) *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.*

(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) *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.*

(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) *Opptak av eller innløsning/tilbakekjøp av fondsobligasjoner kan være betinget av Finanstilsynets godkjenning.*

(iv) *The issue or redemption/repurchase of subordinated bonds may require authorisation from the Financial Supervisory Authority of Norway (Finanstilsynet).*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

## 8 FULLMAKT TIL OPPTAK AV ANSVARLIG LÅN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen 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.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

## 9 STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (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.*
- (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.*
- (iii) *Fullmakten gjelder til den ordinære generalforsamlingen i 2027, likevel senest til 30. juni 2027.*
- (iv) *Tilbakekjøp av egne aksjer er betinget av tillatelse fra Finanstilsynet.*
- (v) *Fullmakten erstatter eksisterende fullmakter til styret til å erverve egne aksjer i Selskapet fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret.*

## 8 AUTHORISATION TO ISSUE SUBORDINATED LOANS

In accordance with the Board of Directors' proposal, the General Meeting made 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.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

## 9 BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE OWN SHARES

In accordance with the Board of Directors' proposal, the General Meeting made the following resolution:

- (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.*
- (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.*
- (iii) *This authorisation is valid until the annual general meeting in 2027, however no later than 30 June 2027.*
- (iv) *Acquisition of the Company's own shares requires authorisation from the Financial Supervisory Authority of Norway (Finanstilsynet).*
- (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.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

## 10 FORSLAG OM KAPITALNEDSETTELSE

Generalforsamlingen foretok en samlet votering over punkt 10 om kapitalnedsettelse og punkt 11 om kapitalforhøyelse og utstedelse av frittstående tegningsretter.

## 10 PROPOSAL OF SHARE CAPITAL REDUCTION

The general meeting conducted a combined vote on item 10 regarding share capital reduction and item 11 regarding share capital increase and issuance of warrants.

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

(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.

(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) Nedsettelsesbeløpet skal i sin helhet overføres til annen egenkapital som kan benyttes etter generalforsamlingens beslutning jf. allmennaksjeloven § 12-1 første ledd nr. 3.

(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) 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.

(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) Kapitalnedsettelsen er betinget av godkjenning fra Finanstilsynet.

(iv) The share capital reduction is conditional upon approval by the Norwegian Financial Supervisory Authority.

(v) Vedtektenes § 2-1 endres til å reflektere aksjekapitalen etter kapitalnedsettelsen.

(v) Section 2-1 of the articles of association is amended to reflect the share capital following the share capital decrease.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

## 11 KAPITALFORHØYELSE - GJENNOMFØRING AV DEN RETTEDE EMISJONEN

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

### 11.1 Bakgrunn

Møteleder viste til innkallingen og redegjorde for bakgrunnen for det foreslåtte vedtaket.

### 11.1 Background

The chairperson referred to the notice of the general meeting and elucidated the background for the proposed resolution.

## 11.2 Vedtak – kapitalforhøyelse

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen 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.
- (vii) De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige rettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.
- (viii) Selskapets kostnader i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til å utgjøre omtrent NOK 13 000 000.
- (ix) Vedtektenes § 2-1 endres til å lyde som følger:

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

## 11.2 Resolution – share capital increase

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed 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.
- (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.
- (viii) The Company's expenses in connection with the share capital increase are estimated to amount to approximately NOK 13,000,000.
- (ix) Section 2-1 of the articles of association is amended to read as follows:

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

### **11.3 Vedtak - utstedelse av frittstående tegningsretter til deltakerne i den Rettede Emisjonen**

### **11.3 Resolution - issuance of warrants to the participants in the Private Placement**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

(i) Selskapet skal utstede 31 428 572 frittstående tegningsretter etter allmennaksjeloven § 11-12.

(i) The Company shall issue 31,428,572 warrants in accordance with Section 11-12 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

(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 Vedlegg 2.

(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 Appendix 2.

(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegningsrettene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 11-13 første ledd, jf. § 10-5.

(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) Tegning av tegningsrettene skal skje på egen tegningsblankett innen 13. mai 2026.

(iv) Subscription of the warrants shall be made by on a separate subscription form within 13 May 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

(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

- dekkes av de kansellerte tegningsrettene. Tegningsrettene vil uansett bortfalle uten kompensasjon til innehaverne dersom de ikke er utøvd innen 12 måneder fra generalforsamlingen.
- 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.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

**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**

Møteleder viste til innkallingen og redegjorde for bakgrunnen for det foreslåtte vedtaket.

**12.1 Background**

The chairperson referred to the notice of the general meeting and elucidated the background for the proposed resolution.

**12.2 Vedtak**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

**12.2 Resolution**

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

(i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 17 971 460,00.*

(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) *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.*

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

(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) *Tegningskursen skal være NOK 7 per aksje. Øvrige tegningsvilkår fastsettes av styret.*

(iv) *The subscription price shall be NOK 7 per share. Other subscription terms shall be determined by the board of directors.*

(v) *Fullmakten gjelder fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret og frem til 30. juni 2026.*

(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.*

- |   |  |
|---|--|
| <p>(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.</p> | <p>(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.</p> |
| <p>(vii) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.</p>   | <p>(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.</p>   |
| <p>(viii) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 2-1 i samsvar med kapitalforhøyelsen som besluttes i henhold til denne fullmakten.</p>                             | <p>(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.</p>                                     |

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

### 12.3 Utstedelse av frittstående tegningsretter til deltakerne i Reparasjonsemisjonen

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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

- |   |   |
|---|---|
| <p>(i) Selskapet skal utstede minimum 1 og maksimum 3 594 292 frittstående tegningsretter etter allmennaksjeloven § 11-12.</p>  | <p>(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.</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 Reparasjonsemisjonen.</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 Subsequent Offering.</p>  |
| <p>(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett til tegningsrettene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 11-13 første ledd, jf. § 10-5.</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) Tegning av tegningsrettene skal skje på egen tegningsblankett innen 30. juni 2026.</p>  | <p>(iv) Subscription of the warrants shall be made on a separate subscription form within 30 June 2026.</p>   |
| <p>(v) Det skal ikke betales noe vederlag for tegningsrettene.</p>  | <p>(v) No consideration shall be paid for the warrants.</p>   |
| <p>(vi) Hver tegningsrett gir rett til senere å kreve utstedt 1 aksje i Selskapet.</p>  | <p>(vi) Each warrant gives the right to later require the issuance of 1 share in the Company.</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>(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 tilsvare 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
- (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

krav om slik tillatelse etter Finansforetaksloven. Det samme gjelder utstedelse av aksjer basert på utøvelse av tegningsrettene.

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.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

### 13 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen 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.*
- (iii) *Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, men ikke lenger enn til 30. juni 2027.*
- (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.*
- (v) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5. Slik beslutning er betinget av samtykke fra Finanstilsynet.*
- (vi) *Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 2-1 i samsvar med kapitalforhøyelsene som beslutes i henhold til denne fullmakten.*

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

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed 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.*
- (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.*
- (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).*
- (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.*
- (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.*

(vii) *Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt, som styret ble tildelt på den ordinære generalforsamlingen 12. juni 2025.*

(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.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

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

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

##### **14.1 Aksjekjøpsprogram**

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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

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

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

##### **14.2 Opsjonsprogram**

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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

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

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

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

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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

(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.*

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

(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 kan kun benyttes for å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram.</p>   | <p>(iii) The authorisation may only be used to issue new shares in connection with the Company's share option program.</p>  |
| <p>(iv) Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2027, dog ikke lenger enn til 30. juni 2027.</p>              | <p>(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.</p> |
| <p>(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.</p> | <p>(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.</p>   |
| <p>(vi) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5.</p>   | <p>(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.</p>   |
| <p>(vii) Styret gis fullmakt til å endre Selskapets vedtekter § 2-1 i samsvar med kapitalforhøyelsene som besluttet i henhold til denne fullmakten.</p>                            | <p>(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.</p>                                      |

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

## 16 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITÉEN

## 16 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the Nomination Committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

*Følgende personer velges som medlemmer av valgkomitéen med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2028.*

*The following persons are elected as members of the nomination committee until the annual general meeting in 2028.*

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

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

**17 UTSKIFTNING OG VALG AV NYE 17**  
**STYREMEDLEMMER**

I samsvar med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Følgende kandidater blir gjenvalgt som medlemmer av Selskapets styre fram til den ordinære generalforsamlingen i 2027:*

- *Izabella Kibsgaard-Petersen, styremedlem*
- *Maria Borch Helsingreen, styremedlem*
- *Espen Selvikvåg Berge, styremedlem*
- *Jørgen Pedersen, styremedlem ; og*
- *George Pal, varamedlem*

*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.*

Etter generalforsamlingen består styret 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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

**REPLACEMENT AND ELECTION OF NEW MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS**

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

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

*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.*

After the general meeting the board 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 resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

**18 GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRENDE ORGANER**

**18.1 Godtgjørelse til medlemmer av Styret**

I samsvar med valgkomitéens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*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.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

**18.2 Godtgjørelse til medlemmer av valgkomitéen**

I samsvar med valgkomitéens innstilling traff generalforsamlingen 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.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

**18 REMUNERATION TO MEMBERS OF GOVERNING BODIES**

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

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

*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.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

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

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed 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.*

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

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

I samsvar med valgkomitéens innstilling traff generalforsamlingen 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*

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

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

### 19 VEDTAKELSE AV RETNINGSLINJER FOR VALGKOMITÉEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

*De foreslåtte retningslinjene for valgkomitéen godkjennes.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

### 20 NYE TEGNINGSRETTETIL NØKKELPERSONER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

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

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed 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*

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

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

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

### 19 ADOPTION OF GUIDELINES FOR THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

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

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

### 20 NEW WARRANTS TO KEY PERSONS

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed 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.

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 tilsvare 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.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. stemmeresultatet inntatt som Vedlegg 2 til denne protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the voting result set out in Appendix 2 to these minutes.

\* \* \*

29. april 2026 / 29 April 2026

  
Klaus-Anders Nysteen  
(møteleder/Chair of the meeting)

\_\_\_\_\_  
Espen Selvikvåg Berge  
(Medundertegner-co-singatory)

#### Vedlegg

1. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere, inkludert antall aksjer og stemmer representert
2. Stemmeresultater

#### Appendices

1. Record of attending shareholders, including the number of shares and votes represented
2. Voting results

## Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

**Totalt representert / Attendance Summary Report**  
**Heder Bank ASA**  
**Generalforsamling / AGM**  
**Wednesday, April 29, 2026**

Antall personer deltagende i møtet / Registered Attendees:	17
Totalt stemmeberettiget aksjer representert / Total Votes Represented:	14,121,176
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	14
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	20,686,381
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	68.26%
Totalt antall utstedte aksjer / Total Capital:	20,686,381
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	68.26%
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total: 17 14,121,176

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Deltakere /</u> <u>Registered Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer</u> <u>/ Registered Votes</u>	<u>Kontoer /</u> <u>Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	2	640,715	2
Fullmektig / 3rd Party Proxy (web)	1	4,901,960	1
Gjest / Guest (web)	13	0	0
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	8,578,501	11

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
DNB Carnegie Issuer Services

## Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

### Heder Bank ASA GENERALFORSAMLING / AGM 29 April 2026

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 29 April 2026, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 29 April 2026, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 20,686,381

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	13,521,176	100.00	0	0.00	0	13,521,176	65.36%	600,000
2	13,521,176	100.00	0	0.00	0	13,521,176	65.36%	600,000
3	13,521,176	100.00	0	0.00	0	13,521,176	65.36%	600,000
4	13,521,176	100.00	0	0.00	0	13,521,176	65.36%	600,000
5	13,480,461	100.00	0	0.00	40,715	13,521,176	65.36%	600,000
6	13,521,176	100.00	0	0.00	0	13,521,176	65.36%	600,000
7	13,521,176	100.00	0	0.00	0	13,521,176	65.36%	600,000
8	13,521,176	100.00	0	0.00	0	13,521,176	65.36%	600,000
9	13,521,176	100.00	0	0.00	0	13,521,176	65.36%	600,000
10	13,480,461	100.00	0	0.00	40,715	13,521,176	65.36%	600,000
12.2	13,480,461	100.00	0	0.00	40,715	13,521,176	65.36%	600,000
12.3	13,480,461	100.00	0	0.00	40,715	13,521,176	65.36%	600,000
13	13,480,461	100.00	0	0.00	40,715	13,521,176	65.36%	600,000
14	13,480,461	99.70	40,715	0.30	0	13,521,176	65.36%	600,000
15	13,480,461	99.70	40,715	0.30	0	13,521,176	65.36%	600,000
16	13,480,461	100.00	0	0.00	40,715	13,521,176	65.36%	600,000
17	13,480,461	100.00	0	0.00	40,715	13,521,176	65.36%	600,000
18.1	13,480,461	100.00	0	0.00	40,715	13,521,176	65.36%	600,000
18.2	13,480,461	100.00	0	0.00	40,715	13,521,176	65.36%	600,000
18.3	13,480,461	100.00	0	0.00	40,715	13,521,176	65.36%	600,000
19	13,480,461	100.00	0	0.00	40,715	13,521,176	65.36%	600,000
20	13,480,461	99.70	40,715	0.30	0	13,521,176	65.36%	600,000

Freddy Hermansen  
DNB Bank ASA  
DNB Carnegie Issuer Services