

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: 12. juni 2025 kl. 10:00.

Sted: Digitalt via Teams eller varslet oppmøtested.

Generalforsamlingen vil avholdes digitalt, likevel slik at Selskapet kan tillate fysisk oppmøte i enkelttilfeller om dette anses nødvendig. Aksjeeierne vil bli gitt anledning til å følge møtet og stille spørsmål gjennom Teams. Nærmere informasjon om deltakelse er inntatt nedenfor.

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

Styret foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

1 VALG AV MØTELEDER

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

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 the annual general meeting of the shareholders.

Time: 12 June 2025 at 10:00 (CEST).

Place: Digital via Teams or a notified meeting place.

The general meeting will be held digitally, provided, however, that the Company can permit physical attendance in individual cases if this is considered necessary. The shareholders will be given the possibility to follow the meeting and raise questions through Teams. Further information on participation etc. is included below.

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.

The Board proposes the following agenda for the general meeting:

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 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at Bent Gjendem velges til å medundertege protokollen sammen med møtelederen.

2 ELECTION OF ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The Board proposes that Bent Gjendem are elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden godkjennes.

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

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

The notice and the agenda are approved.

4 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG STYRETS BERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2024

Årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2024 samt revisors erklæring er tilgjengelig på Selskapets nettside www.hederbank.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret 2024.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR FOR 2024

The annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2024 and the auditor's report are available on the Company's website www.hederbank.no.

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

The general meeting approves the board of directors' proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2024. No dividend is distributed for the financial year 2024.

5 GODKJENNELSE AV ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte er tilgjengelig på Selskapets nettside www.hederbank.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

5 APPROVAL OF DECLARATION ON SALARIES AND OTHER REMUNERATION FOR SENIOR MANAGEMENT

The declaration on determination of salaries and other remuneration for senior management is posted on the Company's website www.hederbank.no.

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

The general meeting approves the declaration on salaries and other remuneration for senior management.

6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRET

På Selskapets ekstraordinære generalforsamling den 30. september 2024, ble følgende godtgjørelse for Styret fastsatt frem til ordinær generalforsamling i 2026:

- Styreleder NOK 1.500.000
- Andre styremedlemmer NOK 300.000

Styret foreslår at styrets varamedlemmer skal motta godtgjøre og foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Varamedlemmer skal motta en godtgjørelse på NOK 30.000 per ordinære styremøte de deltar på fram til Selskapets ordinær generalforsamling i 2026. Total godtgjørelse et varamedlem kan motta i løpet av et år er oppad begrenset til NOK 300.000.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEEN

Valgkomiteén foreslår i sin innstilling at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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

- Leder: NOK 20.000
- Øvrige medlemmer: NOK 15.000

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

8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Godtgjørelse til Selskapets revisor, RSM Norge AS, for lovpålagt revisjon utgjør NOK 1.871.000 for regnskapsåret 2024.

6 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

At the Company's extraordinary general meeting held on 30 September 2024, the following remuneration for the Board was determined until the annual general meeting in 2026:

- Chairman NOK 1,500,000
- Board member NOK 300,000.

The Board proposes that deputy board members should receive remuneration and proposes that the general meeting passes the following resolution:

Deputy members shall receive a remuneration of NOK 30 000 per ordinary board meeting they participate in until the Company's annual general meeting in 2026. The total remuneration a deputy board members can receive is limited to NOK 300,000 annually.

7 DETERMINATION OF 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:

- Chair: 20,000
- Other members: 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.

8 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE AUDITOR

Remuneration to the Company's auditor, RSM Norge AS, for the statutory audit is NOK 1,871,000 for the financial year 2024.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Godtgjørelse til Selskapets revisor for lovpålagt revisjon på NOK 1.871.000 for regnskapsåret 2024 godkjennes.

9 VALG AV STYREMEDLEMMER

Valgkomiteen foreslår at Jørgen Pedersen velges som nytt medlem i Styret og at George Pal velges som varamedlem, begge frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026.

Valgkomiteens forslag er vedlagt denne innkallingen som Vedlegg 1 og vil bli presentert på generalforsamlingen og gjort tilgjengelig på bankens nettside www.hederbank.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen slutter seg til valgkomiteens innstilling og treffer følgende vedtak:

Jørgen Pedersen velges som nytt styremedlem i Selskapet, og George Pal velges til varamedlem, begge frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026.

Endringene gjennomføres umiddelbart etter generalforsamlingen.

10 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

Selskapets valgkomité består i dag av Jonas Strömberg (leder), Tore Bjark (medlem) og Eirik Bergh (medlem). [Samtlige medlemmer er på valg].

Valgkomiteen foreslår at følgende medlemmer/personer gjenvelges som medlemmer av valgkomiteen med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling 2026.

- Jonas Strömberg, leder
- Tore Bjark, medlem
- Eirik Bergh, medlem

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

Remuneration to the Company's auditor for the statutory audit of NOK 1,871,000 for the financial year 2024 is approved.

9 ELECTION OF BOARD MEMBERS

The nomination committee proposes that Jørgen Pedersen is elected as a new member of the Board and that George Pal is simultaneously elected as an alternate member of the Board, both until the Company's annual general meeting in 2026.

The election committee's proposal is attached to this notice as Appendix 1 and will be presented at the general meeting and made available on the bank's website www.hederbank.no.

The Board proposes that the general meeting endorses the nomination committee's recommendation and passes the following resolution:

Jørgen Pedersen is elected as new board member of the Company, and George Pal is elected as alternate member of the board, both until the Company's annual general meeting in 2026.

The changes will take effect immediately following the general meeting.

10 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

The Company's nomination committee currently comprises Jonas Strömberg (chair), Tore Bjark (member) and Eirik Bergh (member). [All members of the nomination committee are up for election.]

The nomination committee proposes that the following members/persons are reelected as members of the nomination committee until the annual general meeting in 2026.

- Jonas Strömberg, chair
- Tore Bjark, member
- Eirik Berg, member

11 VALG AV NY EKSTERN REVISOR

Styret fremmer forslag til generalforsamlingen om at Deloitte AS velges som ny revisor for Selskapet fra og med regnskapsåret 2025. Revisjonsavtalen med RSM er avsluttet. Deloitte AS erstatter RSM.

Styret foreslår at generalforsamlingen slutter seg til styrets innstilling og treffer følgende vedtak:

Deloitte AS velges som Selskapets eksterne revisor fra og med regnskapsåret 2025.

12 ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER

§ 7-1 i Selskapets vedtekter lyder som følger:

Det samlede styret skal fungere som selskapets revisjonsutvalg og risikoutvalg.

Som følge av etablering av separate risiko- og etterlevelsesutvalg, revisjonsutvalg og godtgjørelsesutvalg foreslår styret at Selskapets vedtekter § 7-1 endres til å lyde som følger:

Kap. 7 Revisjons-, risiko- og etterlevelsesutvalg - og godtgjørelsesutvalg

Selskapet har tre utvalg, risiko- og etterlevelsesutvalg, revisjonsutvalg og godtgjørelsesutvalg. Risiko- og etterlevelsesutvalget og revisjonsutvalget består av inntil tre medlemmer fra styret. Godtgjørelsesutvalget består av to medlemmer fra styret.

13 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL LEDER AV REVISJONSUTVALGET OG LEDER AV RISIKO- OG COMPLIANCESUTVALGET

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

11 ELECTION OF NEW AUDITOR

The Board of Directors submits a proposal to the General Meeting that Deloitte AS be elected as the new auditor for the Company, effective from the financial year 2025. The Audit Agreement with RSM has been terminated. Deloitte AS will replace RSM.

The Board of Directors proposes that the general meeting endorses the Board's recommendation and adopts the following resolution:

Deloitte AS is elected as the Company's external auditor, effective from and including the financial year 2025.

12 AMENDMENT OF THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATIONS

§ 7-1 of Company's articles of associations read as follows:

The entire Board of Directors shall serve as the company's Audit Committee and Risk Committee.

As a result of the establishment of separate Risk and Compliance Committee, Audit Committee, and Remuneration Committee, the Board proposes that the Company's Articles of Associations § 7-1 are amended to read as follows:

Chap. 7 Audit, Risk and Compliance, and Remuneration Committees

The company has three committees: the Risk and Compliance Committee, the Audit Committee, and the Remuneration Committee. The Risk and Compliance Committee and the Audit Committee consist of up to three members from the board. The Remuneration Committee consists of two members from the board.

13 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE CHAIR OF THE AUDIT COMMITTEE AND THE CHAIR OF THE RISK AND COMPLIANCE COMMITTEE

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

Godtgjørelse til leder av revisjonsutvalget og leder av risiko- og etterlevelsесutvalget for perioden frem til neste ordinære generalforsamling blir som følger:

- Leder revisjonsutvalget NOK 30.000
- Leder risiko og etterlevelsесutvalget 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.

The remuneration for 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:

- Chair audit committee 30,000
- Chair risk and compliance committee 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.

14 FULLMAKT TIL OPPTAK OG INNLOSNING/TILBAKEKJØP AV FONDSOBLIGASJONER

Styret ønsker å videreføre fullmakten til opptak og innløsning av fondsobligasjoner som generalforsamlingen vedtok på den ordinære generalforsamlingen i 2024.

Det foreslås 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 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.*

14 AUTHORIZATION TO ISSUE AND REDEEM/REPURCHASE SUBORDINATED BONDS

The Board of Directors wishes to extend the authorization for the issuance and redemption of subordinated bonds, as approved by the general meeting at the annual general meeting in 2024.

It is proposed 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 of directors is authorized to issue one or more subordinated bonds up to the combined amount of NOK 50 million.*
- ii. *The general meeting further authorizes the board of directors 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 authorization 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 authorization 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 authorization from the Financial Supervisory Authority of Norway (Finanstilsynet).*

15 FULLMAKT TIL OPPTAK AV ANSVARLIG LÅN

Styret ønsker å videreføre fullmakten til opptak av ansvarlig lån som generalforsamlingen vedtok på den ordinære generalforsamlingen i 2024.

Det foreslås at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- i. *I henhold til finansforetaksloven § 11-2, sammenholdt med vedtektenes § 8-1 gir generalforsamlingen styret fullmakt til å ta opp et eller flere ansvarlig lån inntil samlet beløp på NOK 100 millioner.*
- ii. *Fullmakten skal være gyldig 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.*

15 AUTHORIZATION TO ISSUE SUBORDINATED LOANS

The Board of Directors wishes to extend the authorization for the issuance of subordinated loans, as approved by the general meeting at the annual general meeting in 2024.

It is proposed 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 the combined amount of NOK 100 million.*

The authorization 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 authorization by a new resolution.

16 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. Styret foreslår at generalforsamlingen tildeler slik fullmakt på de betingelser som fremgår nedenfor.

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

16 BOARD AUTHORIZATION TO ACQUIRE OWN SHARES

The Board considers it appropriate to have an authorization to acquire own shares, including to enter into agreements on pledges of own shares. The Board proposes that the general meeting grants such authorisation on the terms set out below.

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

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.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

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:

- i. Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve egne aksjer opptil samlet pålydende verdi tilsvarende NOK 15 980 499. 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 10,00. 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 ordinær generalforsamling i 2026, likevel senest til 30. juni 2026.*
- iv. Tilbakekjøp av egne aksjer er betinget av tillatelse fra Finanstilsynet.*
- v. Fullmakten erstatter andre fullmakter til styret til å erverve egne aksjer i Selskapet fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret.*

stock option program for employees, or in connection with acquisition of business/companies.

The Board's proposal entails that the general meeting gives the Board an authorization to acquire shares in the Company, with a total nominal value corresponding to approximately 10% of the Company's share capital.

On this background, the Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

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 pledge the Company's own shares, on the following conditions:

- i. The Company may, in one or more rounds, acquire shares with a total nominal value of up to NOK 15 980 499. The authorization also includes agreements to pledge own shares.*
- ii. The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorization can be maximum NOK 50.00 and minimum NOK 10.00, respectively. The board of directors decides on the terms and means to be used to acquire and dispose of own shares.*
- iii. This authorization is valid until the annual general meeting in 2026, however no later than 30 June 2026.*
- iv. Acquisition of the Company's own shares requires authorization from the Financial Supervisory Authority of Norway (Finanstilsynet).*
- v. The authorization replaces any other authorization to the board of directors to acquire own shares in the Company from registration in the Norwegian Register of Business Enterprises.*

17 STYREFULLMAKT TIL Å GJENNOMFØRE KAPITALFORHØYELSE

Styrets eksisterende generelle fullmakt fra generalforsamlingen til gjennomføring av kapitalforhøyelse i Selskapet utløper på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen i 2025. 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 treffer følgende vedtak:

- i. I samsvar med allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 15 980 499.*
- ii. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer for å styrke Selskapets kapital, sikre finansiering av Selskapets utvikling, utstede aksjer i forbindelse med insentivprogram til ansatte og styremedlemmer, og/eller gjennomføre oppkjøp med oppgjør i aksjer.*
- iii. Styret gis fullmakt til å fastsette vilkårene for tegningen, herunder tegningskurs.*
- iv. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2026, likevel senest til 30. juni 2026.*
- v. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- vi. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- vii. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett*

17 BOARD AUTHORIZATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL

The Board's current, general authorization from the general meeting to implement share capital increase in the Company expires at the time of the annual general meeting in 2025. The Board proposes that the authorisation is renewed.

The authorization 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 pre-emptive rights for existing shareholders to subscribe for new shares may be set aside.

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

- i. In accordance with section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 15,980,499.*
- ii. The authorization may be used to issue shares to strengthen the Company's capital, finance the Company's development, issue shares in connection with incentive schemes for employees and board members, and/or carry out acquisitions with consideration shares.*
- iii. The board of directors is authorised to decide upon the subscription terms, including subscription price.*
- iv. This authorization is valid until the annual general meeting in 2026, however at the latest until 30 June 2026.*
- v. Existing shareholders pre-emptive right to subscribe for shares according to Section 10-4*

til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. allmennaksjeloven § 10-2

- viii. Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapitalen og antall aksjer når fullmakten brukes.*
- ix. Denne styrefullmakt erstatter tidligere gitte fullmakter til kapitalforhøyelse fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret*

of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.

- vi. The authorization does not include decision on merger according to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*
- vii. The authorisation does not include an increase in share capital by contribution in kind or a right to charge the Company with special obligations, of Section 10-2 of the Public Limited Companies Act*
- viii. The general meeting authorizes the board of directors to amend the Company's articles of association concerning the share capital and number of shares when the authorisation is used.*
- ix. This authorization replaces previously granted authorisations for share capital increase from registration in the Norwegian Register of Business Enterprises*

18 ETABLERING AV OPSJONS- OG AKSJEKJØPSPROGRAM FOR LEDENDE ANSATTE OG STYREMEDLEMMER

18.1 Aksjekjøpsprogram

Selskapet ønsker å etablere et aksjekjøpsprogram for ledende ansatte, nøkkelpersoner og styremedlemmer i Selskapet. Det vil tilbys 500.000 aksjer under programmet for 2025. Aksjene vil tilbys til pris som settes av styret.

Aksjene må eies i en fastsatt periode. Programmet skal revideres årlig for å sikre at det fortsatt er attraktivt og rettfærdig for alle ansatte, samt at ordningene skal være i tråd med god markedspraksis..

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner rammene for aksjekjøpsprogrammet.

18.2 Opsjonsprogram

Selskapet ønsker også å tilby et opsjonsprogram for ledende ansatte, nøkkelpersoner og styremedlemmer.

18 ESTABLISHMENT OF STOCK OPTION AND SHARE SAVINGS PROGRAM FOR EXECUTIVE EMPLOYEES AND BOARD MEMBERS

18.1 Share savings program

The Company wishes to establish a share savings program for executive employees, key employees and board members of the Company. A total of 500,000 shares will be offered under the program for 2025. The shares will be offered at a price determined by the board.

The shares must be held for a fixed period before they can be sold. The program will be reviewed annually to ensure it remains attractive and fair for all employees, and the program shall be according to best market practice

The Board proposes that the general meeting approves the framework for the share savings program.

18.2 Stock option program

The Company also wishes to offer a stock option program for executive employees, key employees and

Det vil tilbys opp til 750.000 opsjoner.. Ordningene skal være i tråd med god markedspraksis.

Opsjonsprogrammet gjelder ikke for Bent H. Gjendem, Gustav Gotteberg, Klaus-Anders Nysteen og deres personlige selskaper.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner rammene for opsjonsprogrammet.

Utover det som framgår ovenfor og i Selskapets kvartalsrapporter for 2024, som er publisert på Selskapets hjemmeside, har det ikke inntruffet hendelser etter siste balansedato som er av vesentlig betydning for Selskapet, jf. allmennaksjeloven §§ 10-3, 11-2 og 12-3. Selskapets årsrapport for 2024, inkludert revisjonsberetning, er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside og på Selskapets kontor til gjennomsyn.

Det er ikke forekommet hendelser etter siste balansedato (31. desember 2024) som har negativ innvirkning på Selskapets kapitaldekning og bankens mulighet til å opprettholde sine regulatoriske krav til kapital.

* * *

På dato for denne innkallingen er det utstedt 15 980 499 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen ingen egne aksjer.

Generalforsamlingen avholdes digitalt og uten fysisk oppmøte for aksjeeierne, jf. allmennaksjeloven § 5-8 (4), jf. § 1-5 a, via den digitale tjenesten Teams.

Alle aksjeeiere som har til hensikt å delta på den digitale generalforsamlingen oppfordres til å registrere deltakelse innen 9. juni 2025 kl. 16:00, ved

board members. A total of 750,000 options will be offered. The program shall be according to best market practice.

Bent H. Gjendem, Gustav Gotteberg, Klaus-Anders Nysteen and their personal entities will not participate in the stock option program.

The Board proposes that the general meeting approves the framework for the stock option program.

Other than what is set out above and in the Company's quarterly reports for 2024 published on the Company's website, there have not been any events of significant importance for the Company following the last balance sheet date, cf. the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Sections 10-3, 11-2 and 12-3. The Company's annual report for 2024, including the auditor statement, is available on the Company's website and at the Company's registered office for inspection.

No events have occurred after the last balance sheet date (31 December 2024) that have a negative impact on the Company's capital adequacy and the Company's ability to maintain its regulatory capital requirements.

* * *

At the date of this notice there are issued and outstanding 15,980,499 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.

The general meeting will be held as a digital meeting and hence without physical attendance, cf. section 5-8 (4), cf. § 1-5 a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, via the service provider Teams.

All shareholders who intend to attend the digital general meeting is requested to register their attendance no later than 9 June 2025 at 16:00 (CEST),

å fylle ut og sende inn påmeldings- eller fullmaktsskjema vedlagt som Vedlegg 3 i henhold til instruksene angitt i skjemaet. Personlig oppmøte vil tilsvare personlig deltakelse via Teams (link gis ved levering av Vedlegg 3).

by completing and submitting the registration or proxy form attached as Appendix 3 in accordance with the instructions set out in the form. Personal attendance corresponds to personal attendance via Teams (link is given after registration through Appendix 3).

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte selv på den ordinære generalforsamlingen kan gi fullmakt til daglig leder (eller den han utpeker) eller annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan gis ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjema vedlagt som Vedlegg 3 i henhold til instruksene angitt i skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og fremlagt senest på den ekstraordinære generalforsamlingen. Styret oppfordrer aksjeeiere til å sende inn fullmakter slik at de mottas innen 9. juni 2025 kl. 16:00. Se vedlagte fullmaktsskjema for ytterligere informasjon om fullmakter.

Shareholders who are unable to attend the annual general meeting may authorize the Chief Executive Officer (or whomever he designates) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted by completing and submitting the proxy form attached as Appendix 3 in accordance with the instructions set out in the form. The proxy must be in writing, dated, signed and presented no later than at the annual general meeting. The board encourages shareholders to submit proxies in time for it to be received within 9 June 2025 at 16:00 (CEST). See the enclosed proxy form for further information on proxies.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner. Beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by a majority vote.

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 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.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors 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 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

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

vederlagsfritt til aksjeeierne ved forespørsel til Selskapet (bent.gjendem@hederbank.no).

meeting may be sent free of charge to the shareholders upon request to the Company (bent.gjendem@hederbank.no).

Adressen til Selskapets hjemmeside er: www.hederbank.no.

The address to the Company's website is: www.hederbank.no.

* * *

* * *

Oslo, 14. mai 2025

Oslo, 14 May 2025

Med vennlig hilsen,

Yours sincerely,

for styret i Heder Bank ASA

for the board of directors of Heder Bank ASA

Klaus-Anders Nysteen

Styrets leder / Chair of the Board of Directors

(sign.)

Vedlegg

Appendices

1. Valgkomiteens innstilling for valg av nytt styremedlem.
2. Selskapets oppdaterte vedtekter.
3. Fullmaktsskjema og påmeldingsskjema.

1. The election committee's proposal of the election of a new board member.
2. The Company's updated articles of associations
3. Power of attorney form and registration form.

Valgkomiteen i Heder Bank ASA har følgende sammensetning:

Jonas Strömberg (Leder)

Tore Bjark

Eirik Bergh

Mailadresser til valgkomiteens medlemmer ligger på www.hederbank.no

Valgkomiteen innstiller på valg av et nytt styremedlem:

Navn:

Funksjonstid:

Jørgen Pedersen

Frem til ord. generalforsamling 2026

Bankens styre vil etter dette bestå av:

Klaus-Anders Nysteen

Espen Selvikvåg Berge

Izabella Kibsgaard-Petersen

Kate Henriksen

Jørgen Pedersen

Som varamedlem foreslås

George Pal

Alle har funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2026.

Oslo 14. mai 2025

For valgkomiteen

Jonas Strömberg (Leder)

Kort oppsummering av foreslått ny kandidat:

Vi vurderer at Jørgen Pedersen har den nødvendige kompetansen, erfaringen og de personlige egenskapene for styreverv i Heder Bank.

Jørgen Pedersens bakgrunn er spesielt relevant for Heder Banks fokus på boliglån til kunder med lav belåningsgrad. Hans erfaring med å lede store organisasjoner i boligsektoren vil være en betydelig styrke for Heder Bank i arbeidet med å utvikle og implementere gode løsninger for boliglånsmarkedet.

Hans omfattende styreerfaring, spesielt fra finansinstitusjoner knyttet til boligbyggelag, gir ham en solid forståelse for de regulatoriske og strategiske utfordringene i bransjen.

Kort CV:

Konsernsjef/ CEO Vesbo BBL

Visekonsernsjef BOB BBL

Ulike lederroller og verv som styremedlem og styreleder

**VEDTEKTER
FOR
FORRETNINGSBANKEN
HEDER BANK ASA**

Kap. 1 Firma. Kontorkommune. Formål.**§ 1-1**

Heder Bank ASA (org.nr. 916 012 683) er et allmennaksjeselskap opprettet den 5.8.2015 og har sitt forretningskontor (hovedkontor) i Bergen. Banken kan innenfor rammen av den lovgivning som til enhver tid gjelder, utføre alle forretninger og tjenester som det er vanlig eller naturlig at banker utfører.

Kap. 2 Aksjekapital. Aksjer.**§ 2-1**

Bankens aksjekapital er kr 159.804.990,00 fordelt på 15.980.499 aksjer à kr 10,00 fullt innbetalt.

§ 2-2

Aksjene er fritt omsettelige.

Aksjene i banken skal være registrert i Verdipapirsentralen.

Kap. 3 Styret**§ 3-1**

Styret består av 5-9 medlemmer som velges av generalforsamlingen.

Minst halvparten av styrets medlemmer skal være bosatt her i riket, med mindre Kongen gjør unntak i det enkelte tilfelle. Bostedskravet gjelder ikke statsborgere i stater som er part i EØS-avtalen, når de er bosatt i en slik stat.

Styrets leder og til sammen minst to tredeler av styret skal ikke være ansatt i banken.

For de valgte styremedlemmer som ikke er ansatt i banken velges inntil 3 varamedlemmer.

Styrets leder velges særskilt.

Generalforsamlingen fastsetter styremedlemmers og varamedlemmers tjenestetid innenfor ett til fire år.

§ 3-2

Valget av styremedlemmer forberedes av en valgkomité.

§ 3-3

Styret sammenkalles av styrets leder og har møte minst to ganger i kvartalet og ellers så ofte bankens virksomhet tilsier det eller når et medlem krever det.

Styret er vedtaksført når mer enn halvdelen av samtlige styremedlemmer er til stede eller deltar i behandlingen av en sak. Styret kan dog ikke treffe beslutning med mindre alle medlemmer av styret så vidt mulig er gitt anledning til å delta i sakens behandling. Har et styremedlem forfall, skal varamedlemmet gis anledning til å møte eller delta i behandlingen av en sak.

Som styrets beslutning gjelder det som flertallet blandet de møtende styremedlemmer eller de som deltar i behandlingen har stemt for, eller ved stemmelikhet det som møtelederen har stemt for. De som stemmer for en beslutning, må dog alltid utgjøre minst halvdelen av samtlige styremedlemmer.

Fraværende styremedlemmer skal gjøre seg kjent med beslutninger som er truffet i deres fravær.

§ 3-4

Styret foreslår forvaltningen av bankens anliggender.

§ 3-5

Styret ansetter og sier opp/avskjediger bankens medarbeidere og fastsetter deres betingelser. Styret kan delegere denne myndighet når det gjelder andre medarbeidere enn administrerende direktør (CEO) og riskmanager (CRO).

§ 3-6

Bankens firma tegnes av styrets leder eller administrerende direktør alene, eller av to valgte styremedlemmer i fellesskap. Styret kan gi nærmere angitte ansatte rett til å tegne bankens firma. Styret kan dessuten meddele prokura og spesialfullmakter.

§ 3-7

Administrerende direktør har den daglige ledelse av bankens virksomhet i samsvar med generelle instruksjoner fastsatt av styret og godkjent av generalforsamlingen.

Kap. 4 Valgkomité

Valget av styremedlemmer forberedes av en valgkomité som består av 3 medlemmer.

Valgkomitéen skal avgi innstilling til den ordinære generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer og varamedlemmer av styret og av valgkomitéen, og om honorar til disse.

Valgkomitéens medlemmer velges for 2 år.

Kap. 5 Generalforsamlingen

§ 5-1

Gjennom generalforsamlingen utover aksjeeierne den øverste myndighet i banken, med mindre myndighet er lagt eksklusivt til et av bankens øvrige organer ved særskilt lovbestemmelse. På generalforsamlingen har hver aksje en stemme, når ikke annet følger av lov eller disse vedtekter. Alle beslutninger treffes med alminnelig flertall, med mindre annet følger av lov eller disse vedtekter.

Ordinær generalforsamling skal holdes hvert år ved bankens hovedkontor innen utgangen av april måned.

Generalforsamlingen innkalles av styret. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen trenger ikke fysisk tilsendes aksjonærene med ordinær post, dersom de er tilgjengelige på selskapets hjemmeside. En aksjonær kan likevel kreve å få tilsendt alle slike dokumenter med ordinær post, uten kostnader for seg.

Styrets medlemmer og revisor skal innkalles til generalforsamlingens møte. Styrets medlemmer har rett til å være til stede og uttale seg på møter i generalforsamlingen. Styrets leder og administrerende direktor har plikt til å være til stede med mindre det foreligger gyldig forfall. I så fall skal det utpekes stedfortreder.

Styret kan beslutte at aksjonærene skal kunne delta på generalforsamlingen og utøve sine rettigheter som aksjonær ved bruk av elektroniske hjelpemidler. Styret kan beslutte at aksjonærene skal kunne avgi skriftlig forhåndsstemme i saker som skal behandles på generalforsamlingen, herunder også ved bruk av elektronisk kommunikasjon. Slik forhåndsstemme kan avgis i perioden fra dato for innkallingen og frem til og med siste dato for generalforsamlingen. Det skal fremgå av innkallingen til generalforsamlingen om det er adgang til skriftlig stemmegivning for generalforsamlingen.

Styret kan fastsette nærmere retningslinjer for skriftlige forhåndsstemmer, og retningslinjene skal være tilgjengelige for aksjonærene på selskapets hjemmeside.

§ 5-2

På den ordinære generalforsamling skal årsregnskap, styrets årsberetning og revisjonsberetningen legges frem og utdeles til de aksjeeiere som ikke har fått dokumentene tilsendt på forhånd.

§ 5-3

Styrets leder åpner generalforsamlingen og leder forhandlingene til møteleder er valgt.

§ 5-4

Den ordinære generalforsamling skal:

1. Velge møteleder blant de møtende aksjonærer.
2. Valg av styrets leder, øvrige aksjonærvalgte medlemmer og varamedlem, valgt av tilsvarende til valgkomitéen, og fastsettelse av honorar for disse.
3. Velge revisor.
4. Godkjenne årsregnskap og årsberetning, herunder anvendelse av årsoverskudd eller dekning av årunderskudd.
5. Behandle andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under generalforsamlingen.

§ 5-5

Når generalforsamlingen er åpnet, skal møtelederen la opprette fortegnelse over de møtende aksjeeiere og representantene for aksjeeiere med oppgaver over hvor mange aksjer og stemmer hver av dem representerer. Denne fortegnelse anvendes inntil den måtte bli endret av generalforsamlingen.

§ 5-6

Avstemning skjer skriftlig dersom ikke samtlige møtende samtykker i avstemning på annen måte.

Møtelederen skal sørge for at det føres protokoll over generalforsamlingen. I protokollen skal generalforsamlingens beslutninger inntas med angivelse av utfallet av stemmegivningen. Fortegnelsen over møtende aksjeeiere og representanter skal inntas i eller vedlegges protokollen. Protokollen skal undertegnes av møtelederen og minst en annen person som utpekes av generalforsamlingen blant de tilstedeværende. Protokollen skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne og oppbevares på betryggende måte.

Kap. 6 Valg av revisor

§ 6-1

Revisor skal følge de instruksjoner og pålegg som måtte bli gitt av generalforsamlingen for så vidt de ikke strider mot bestemmelser gitt i lov eller i medhold av lov eller mot bankens vedtekter eller god revisjonsskikk.

Revisor gir sine antegnelser og meldinger til generalforsamlingen. Revisor skal for hvert regnskapsår avgi revisjonsberetning til generalforsamlingen. Revisjonsberetningen skal være styret i hende senest to uker for den ordinære generalforsamling.

§ 6-2

Revisor skal møte i generalforsamlingen når de saker som skal behandles er av en slik art at dette må anses som nødvendig. For øvrig har revisor rett til å delta i generalforsamlingen.

Kap. 7 Revisjons-, risiko- og etterlevelsesutvalg- og godtgjørelsesutvalg

Selskapet har tre utvalg, risiko- og etterlevelsesutvalg, revisjonsutvalg og godtgjørelsesutvalg. Risiko- og etterlevelsesutvalget og revisjonsutvalget består av inntil tre medlemmer fra styret. Godtgjørelsesutvalget består av to medlemmer fra styret.

Kap. 8 Opptak av ansvarlig lånekapital og fremmedkapital mv.

§ 8-1

Vedtak om eller fullmakt til å oppta ansvarlig lån eller fondsobligasjoner treffes av generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring. Vedtak om eller fullmakt til å oppta annen fremmedkapital treffes av styret eller i henhold til delegasjonsvedtak fra styret.

Kap. 9 Årsregnskap og årsberetning

§ 9-1

Regnskapsåret følger kalenderåret.

For hvert regnskapsår avgir styret årsregnskapet og årsberetningen.

Minst en måned forut for den ordinære generalforsamling skal årsregnskap og årsberetning stilles til rådighet for revisor. Årsberetningen og det reviderte regnskap skal gjennomgås av revisjonsutvalget før det forelegges generalforsamlingen.

Generalforsamlingen fastsetter regnskapet senest innen utgangen av april måned.

Kap. 10 Tjenestetid

§ 10-1

Et valgt medlem eller leder for styre eller revisjonsutvalg kan ikke ha dette tillitsverv sammenhengende lenger enn 12 år, eller ha disse tillitsverv i et lengre samlet tidsrom enn 20 år. En person kan ikke velges/gjenvelges til noen av disse verv dersom vedkommende på grunn av bestemmelsene i denne paragraf ikke kan sitte valgperioden ut.

Kap. 11 Vedtektsendringer

§ 11-1

Beslutning om å endre vedtektene fattes av generalforsamlingen. Beslutningen krever tilslutning fra minst to tredjedeler av så vel de avgitte stemmer som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen. Forslag til endringer i vedtektene må være innsendt til styrets formann senest fire uker før generalforsamlingen skal behandle forslaget.

PÅMELDING

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 12. juni 2025 og avgi stemme for _____ egne aksjer.

Dato: _____

Navn: _____

Adresse: _____

Signatur: _____

(Undertegnes kun ved eget oppmøte. Ved fullmakt benyttes delen nedenfor)

Påmeldingen kan sendes til Heder bank ASA, postadresse Bankplassen 1A, 0151 Oslo eller per e-post til bent.gjendem@hederbank.no. Styret oppfordrer aksjeeiere til å sende inn påmeldingen slik at denne mottas innen 9. juni 2025 kl. 16:00. En lenke til det elektroniske møtet vil deretter bli tilsendt aksjeeieren.

FULLMAKTSSKJEMA UTEN STEMMEINSTRUKS

Undertegnede aksjeeiere gir herved (sett kryss):

☐ Daglig leder Bent Gjendem (eller den han bemyndiger)

☐ _____

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Heder Bank ASA 12. juni 2024. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, skal fullmakten anses gitt til daglig leder (eller den han bemyndiger).

Verken Heder Bank ASA eller daglig leder kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Heder Bank ASA og daglig leder (eller den han bemyndiger) har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Dato: _____

Navn: _____

Adresse: _____

Signatur: _____

Fullmakten kan sendes til Heder Bank ASA, postadresse Bankplassen 1A, 0151 Oslo eller per e-post til bent.gjendem@hederbank.no eller leveres til fullmektigen og medbringes til generalforsamlingen. Styret oppfordrer aksjeeiere til å sende inn fullmakter slik at de mottas innen 9. juni 2025 kl. 16:00.

FULLMAKTSSKJEMA MED STEMMEINSTRUKS

Undertegnede aksjeeiere gir herved (sett kryss):

☐ Daglig leder Bent Gjendem (eller den han bemyndiger)

☐ _____

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Heder Bank ASA 12. juni 2025. Dersom fullmektigen ikke er navngitt, skal fullmakten anses gitt til daglig leder (eller den han bemyndiger).

Verken Heder Bank ASA eller daglig leder kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Heder Bank ASA og daglig leder (eller den han bemyndiger) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 12. juni 2025	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder	☐	☐	☐
2. Valg av en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
3. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
4. Godkjenning av årsregnskapet og styrets beretning for regnskapsåret 2024	☐	☐	☐
5. Godkjenning av erklæring fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	☐	☐	☐
6. Fastsettelse av godtgjørelse til styret	☐	☐	☐
7. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteen	☐	☐	☐
8. Fastsettelse av godtgjørelse til revisor	☐	☐	☐
9. Valg av styremedlemmer	☐	☐	☐
10. Valg av medlemmer til valgkomiteen	☐	☐	☐
11. Valg av ny ekstern revisor	☐	☐	☐
12. Endring av selskapets vedtekter	☐	☐	☐
13. Fastsettelse av godtgjørelse til leder av revisjonsutvalget og leder av risiko- og etterlevelsесutvalget	☐	☐	☐
14. Fullmakt til opptak og innløsning/tilbakekjøp av fondsobligasjoner	☐	☐	☐
15. Fullmakt til opptak av ansvarlig lån	☐	☐	☐
16. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer	☐	☐	☐
17. Styrefullmakt til å gjennomføre kapitalforhøyelse	☐	☐	☐
18. Etablering av opsjons- og aksjekjøpsprogram for ledende ansatte	☐	☐	☐

Dato: _____

Navn: _____

Adresse: _____

Signatur: _____

Fullmakten kan sendes til Heder Bank ASA, postadresse Bankplassen 1A, 0151 Oslo eller per e-post til bent.gjendem@hederbank.no, eller leveres til fullmektigen og medbringes til generalforsamlingen. Styret oppfordrer aksjeeiere til å sende inn fullmakter slik at de mottas innen 9. juni 2025 kl. 16:00.

NOTICE OF ATTENDANCE

The Undersigned will attend the Extraordinary General Meeting on the 12 June 2025 and vote for _____ own shares.

Date: _____

Name: _____

Address: _____

Signature: _____

(Only sign by personal attendance. For attendance by proxy, use the section below)

The notice of attendance may be sent to Heder Bank ASA, postal address Bankplassen 1A, 0151 Oslo or by email to bent.gjendem@hederbank.no. The board encourages that the notice of attendance is received by the Company by 9 June 2025 at 16:00 (CEST). A link to the electronic meeting will be sent in return.

PROXY FORM WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS

The undersigned shareholder hereby authorises (indicate by check mark):

☐ the Chief Executive Officer Bent Gjendem (or whomever he authorises)

☐ _____

to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Heder Bank ASA on 12 June 2025. If the name of the proxy holder is not stated, the proxy shall be deemed granted to the Chief Executive Officer (or whomever he authorises).

Neither Heder Bank ASA nor the Chief Executive Officer can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. Heder Bank ASA and the Chief Executive Officer (or whomever he authorises) have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

Date: _____

Name: _____

Address: _____

Signature: _____

The proxy form may be sent to , email bent.gjendem@hederbank.no, or be delivered to the proxy holder and brought to the general meeting. The board encourages that the notice of attendance is received by the Company by 9 June 2025 at 16:00 (CEST).

PROXY FORM WITH VOTING INSTRUCTIONS

The undersigned shareholder hereby authorises (indicate by check mark):

☐ the Chief Executive Officer Bent Gjendem (or whomever he authorises)

☐

to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Heder Bank ASA on 12 June 2025. If the name of the proxy holder is not stated, the proxy shall be deemed granted to the Chief Executive Officer (or whomever he authorises).

Neither Heder Bank ASA nor the Chief Executive Officer can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. Heder Bank ASA and the Chief Executive Officer (or whomever he authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

The votes shall be exercised in accordance to the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be counted as an instruction to vote in accordance with the board's and Nomination Committee's recommendations. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the Notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the annual general meeting 12 June 2025	For	Against	Abstention
1. Election of a chairperson of the meeting	☐	☐	☐
2. Election of one person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
3. Approval of the notice and agenda	☐	☐	☐
4. Approval of the annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2024	☐	☐	☐
5. Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management	☐	☐	☐
6. Determination of remuneration to the board of directors	☐	☐	☐
7. Determination of remuneration to the members of the nomination committee	☐	☐	☐
8. Determination of remuneration to the auditor	☐	☐	☐
9. Election of board members	☐	☐	☐
10. Election of members to the nomination committee	☐	☐	☐
11. Election of new auditor	☐	☐	☐
12. Amendment of the company's articles of associations	☐	☐	☐
13. Determination of remuneration to the chair of the audit committee and the chair of the risk and compliance committee	☐	☐	☐
14. Authorization to issue and redeem/repurchase subordinated bonds	☐	☐	☐
15. Authorization to issue subordinated loans	☐	☐	☐
16. Board authorization to acquire own shares	☐	☐	☐
17. Board authorization to increase the share capital	☐	☐	☐
18. Establishment of Stock Option and share savings program for executive employees and board members	☐	☐	☐

Date: _____

Name: _____

Address: _____

Signature: _____

The proxy form may be sent to Heder Bank ASA, postal address Bankplassen 1A, 0151 Oslo, email bent.gjendem@hederbank.no, or be delivered to the proxy holder and brought to the general meeting. The board encourages that the notice of attendance is received by the Company by 9 June 2025 at 16:00 (CEST)