

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I HERMANA HOLDING ASA**
(Org. nr. 932 142 457)
("Selskapet")

Aksjeeierne i Hermana Holding ASA innkalles til ekstraordinær generalforsamling den 6. august 2025 kl. 10:00 som avholdes i lokalene til Advokatfirmaet Schjødt, Tordenskiolds gate 12, Oslo.

Generalforsamlingen avholdes etter henvendelse til styret fra en gruppering av større aksjonærer som representerer over 20% av aksjene i selskapet.

I henhold til allmennaksjeloven §5-2(1) er det kun de som er aksjeeiere i selskapet på registreringsdatoen som er fem virkedager før generalforsamlingen (dvs. 30. juli 2025, "registreringsdatoen") som har rett til å delta og stemme. Aksjeeiere per registreringsdatoen som vil delta på generalforsamlingen bes melde seg på via www.hermanaholding.com eller via VPS Investortjenester **innen kl. 10:00 norsk tid 4. august 2025.**

Alle aksjonærer oppfordres til å gi fullmakt til å stemme for aksjene, eller å forhåndsstemme elektronisk via VPS. Stemme kan ikke avgis over telefon under møtet.

Vedlagt i denne innkallingen ([vedlegg 2](#)) er skjema for å gi fullmakt til møteleder eller en person utpekt av møteleder. Skjemaet består av to alternative deler: Én del hvor møteleder står fritt til å avlegge stemme i den enkelte sak på agendaen, og én hvor aksjonæren selv krysser av for ønsket stemme i hver sak. Aksjonærene står fritt til å velge hvilken del som benyttes, og de kan også benytte andre daterte og signerte fullmakts-skjema hvis ønskelig. Fullmakter skal være mottatt av Selskapet eller Nordea Bank Abp, filial i Norge, alternativt elektronisk via VPS Investortjenester **innen kl. 10:00 norsk tid 4. august 2025.**

Selskapet vil tilrettelegge for at aksjonærer kan ringe inn på generalforsamlingen, overvære møtet og stille spørsmål til Selskapets representanter. Innringingsdetaljer vil finnes, fra noen dager før møtet, på Selskapets hjemmeside, www.hermanaholding.com. Det kan ikke avlegges stemme over telefon.

Styrets forslag til dagsorden følger på neste side.

I tillegg har dette dokumentet følgende vedlegg:

Vedlegg 1: Styrets forslag til beslutninger

Vedlegg 2: Påmeldings- og fullmaktsskjema

Vedlegg 3: Innstilling fra valgkomiteen

English office translation. In case of discrepancies the Norwegian version shall prevail:

**NOTICE OF EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING
IN HERMANA HOLDING ASA**
(Reg. no. 932 142 457)
(the "Company")

The shareholders of Hermana Holding ASA are called to an Extraordinary General Meeting (AGM) to be held at the offices of law firm Schjødt at Tordenskiolds gate 12, Oslo on 6 August 2025 at 10:00 (CET).

The General Meeting is held after a request to the Board of Directors from a group of larger shareholders representing over 20% of the shares in the Company.

Pursuant to section 5-2(1) of the Public Limited Liability Companies Act, only those who are shareholders five business days before the general meeting (i.e. 30 July 2025, the "record date") have the right to participate and vote at the general meeting. Shareholders as per the record date wishing to participate need to sign up via www.hermanaholding.com or via VPS Investor Services **no later than 10am Norwegian time on 4 August 2025.**

All shareholders are urged to give proxy to vote the shares, or to vote electronically in advance via VPS. Votes cannot be cast by phone during the meeting.

Attached in this notice ([appendix 2](#)) is a form of proxy to the chair of the meeting, or anyone designated by him. The form has two alternative parts: One where the chair of the meeting is free to cast votes in each matter on the agenda, and one where the shareholder ticks the box for the desired vote in each matter. The shareholders are free to choose which part to use and may also use other dated and signed proxy forms if they wish. Proxy forms must be received by the Company or Nordea Bank Abp, filial i Norge, or electronically with VPS Investor Services, **no later than 10am Norwegian time on 4 August 2025.**

The Company will arrange for shareholders to be able to call in to the meeting and as such participate in it and be able to ask questions to the Company's representatives. Call-in details are found from a few days before the meeting on www.hermanaholding.com. Votes cannot be cast by phone.

The agenda proposed by the Board of Directors ("the Board") follows on the next page.

Also, this document has the following appendices:

Appendix 1: The Board's proposed resolutions

Appendix 2: Notice of attendance/ proxy form

Appendix 3: Recommendation from the Nomination Committee

Dagsorden

1. *Åpning av møtet og registrering av deltakende aksjeeiere. Styret har utpekt advokat Geir Evenshaug til å åpne møtet.*
2. *Valg av møteleder. Styret foreslår at møtet ledes av advokat Geir Evenshaug eller den han måtte utpeke.*
3. *Valg av person til å medundertegne protokollen*
4. *Godkjenning av innkalling og dagsorden*
5. *Fullmakt til styret til å utstede nye aksjer*
6. *Opsjonsprogram for ansatte*
7. *Valg av leder og øvrige medlemmer av styret samt observatør*
8. *Godtgjørelse til styret og observatør i styret*
9. *Emisjon rettet mot leder og øvrige medlemmer av styret og observatør i styret*

Agenda

1. *Opening of the meeting and registration of participating shareholders. The Board has appointed attorney-at-law Geir Evenshaug to open the meeting.*
2. *Election of the chair of the meeting. The Board proposes that attorney-at-law Geir Evenshaug or a person appointed by him chairs the meeting.*
3. *Election of a person to co-sign the minutes*
4. *Approval of the notice and the agenda*
5. *Authorisation to the Board to issue new shares*
6. *Employee options programme*
7. *Election of chair and other members of the Board and observer*
8. *Remuneration of the Board and observer in the Board*
9. *Rights issue directed towards chair and other members of the Board and observer in the Board*

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling er sendt til alle aksjeeiere med kjent adresse. I samsvar med Selskapets vedtekter vil denne innkallingen med alle vedlegg være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.hermanaholding.com. På forespørsel fra en aksjonær vil Selskapet vederlagsfritt sende aksjonæren denne innkallingen og vedlegg per post.

Per datoen for denne innkallingen er Selskapets registrerte aksjekapital NOK 13 418 740 fordelt på 13 418 740 aksjer hver pålydende NOK 1. På dato for denne innkallingen eier Selskapet ingen egne aksjer.

Hver aksje i Selskapet gir én stemme på generalforsamlingen. Det foreligger ingen vedtektsfestede stemmerettsbegrensninger.

I henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkalling til forvalter som videreformidler til aksjonærer de holder aksjer for. Aksjonærer skal kommunisere med sin forvalter, som har ansvar for å formidle påmeldinger, fullmakter eller stemmeinstrukser. Forvalter må i henhold til allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen, altså senest 4. august 2025.

The calling notice to the Extraordinary General Meeting has been sent to all shareholders whose address is known. In accordance with the Company's Articles of Association this calling notice with Appendices will be accessible on the Company's web page, www.hermanaholding.com. Upon request from a shareholder, the Company will send the notice and appendices by mail free of charge.

As of the date of this notice, the Company's registered share capital is NOK 13,418,740 divided on 13,418,740 shares, each with a par value of NOK 1. As of the date of this calling notice, the Company holds no treasury shares.

Each share carries one vote at the general meeting. There is no voting restrictions set out in the articles of association.

According to section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, as well as regulations on intermediaries covered by section 4-5 of the Norwegian Act on Central Securities Depositories and Securities Settlement etc. and related implementing regulations, notice is sent to custodians who pass it on to shareholders for whom they hold shares. Shareholders must communicate with their custodians, who are responsible for conveying notices of attendance, proxies or voting instructions. Custodians must according to Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act register this with the company no later than two business days before the General Meeting, i.e. no later than 4 August 2025.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og Selskapets økonomiske stilling, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Styrets forslag til beslutninger er tilgjengelig i Vedlegg 1 på de følgende sidene i dette dokumentet.

A shareholder may require directors and the general manager to furnish in the General Meeting all available information about matters that have been submitted to the shareholders for decision and the Company's financial position unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

The Board's proposed resolutions are found in Appendix 1 on the following pages of this document.

15 July 2025

The Board of Directors of Hermana Holding ASA

VEDLEGG 1: STYRETS FORSLAG TIL BESLUTNINGER

SAK 5: FULLMAKT TIL STYRET TIL Å UTSTEDE NYE AKSJER

Styret er av den oppfatning at Selskapet bør være i stand til å reagere raskt på muligheter i markedet eller bruke aksjer som oppgjør ved innløsning av opsjoner, og det kan betinge mulighet til å utstede nye aksjer på kort frist. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen gir en fullmakt til utstedelse av nye aksjer på opptil 30% av aksjekapitalen på tidspunktet for generalforsamlingen. For å kunne oppnå formålet med fullmakten foreslår styret videre at eksisterende aksjonærs fortrinnsrett kan fravikes.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

1. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen, i én eller flere omganger, med inntil NOK 4 025 622 totalt, ved utstedelse av nye aksjer i Selskapet.*
2. *Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer som vederlag ved oppkjøp innenfor Selskapets forretningsområder, i forbindelse med egenkapitalutvidelser eller for å oppfylle forpliktelser under Selskapets opsjoner.*
3. *Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2026, likevel senest til 30. juni 2026.*
4. *Aksjeeieres fortrinnsrett til tegning av aksjer kan settes til side.*
5. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlig plikter.*
6. *Styret kan foreta de vedtektsendringer som kapitalforhøyelsen(e) gjør påkrevd.*
7. *Fullmakten omfatter beslutning om fusjon.*
8. *Denne fullmakten er gyldig ved registrering i Foretaksregisteret og erstatter alle andre eventuelle styrefullmakter til å utstede aksjer.*

SAK 6: OPSJONSPROGRAM FOR ANSATTE

Som et virkemiddel ved rekruttering og insentivering av ansatte foreslår styret at generalforsamlingen godkjenner et aksjeopsjonsprogram, begrenset til 525 000 opsjoner, og at følgende vedtas:

1. *Generalforsamlingen godkjenner et opsjonsprogram på opp til 525 000 opsjoner, hvor hver opsjon gir rett til én aksje i Selskapet.*
2. *Opsjoner tildeles av styret, og kan tildeles ansatte i Selskapet eller andre selskap i konsernet.*
3. *Innløsningskurs for hver opsjon skal være lik gjennomsnittlig sluttkurs på Selskapets aksjer siste*

English office translation. In case of discrepancies the Norwegian version shall prevail:

APPENDIX 1: THE BOARD'S PROPOSED RESOLUTIONS

ITEM 5: AUTHORISATION TO THE BOARD TO ISSUE NEW SHARES

The Board is of the view that the Company should be capable of reacting quickly to opportunities in the market, which may require the issuance of new shares on short notice. The Board thus proposes that the general meeting approves an authorisation for the Board to issue new shares for up to 30% of the share capital on the date of General Meeting. In order to achieve the purpose of the authority, the Board proposes that existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for new shares may be set aside.

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

1. *The general meeting authorises that the Board may increase the share capital, in one or more rounds, by a total of up to NOK 4 025 622 by the issuance of new shares in the Company.*
2. *The authorisation may be used to issue shares as consideration for acquisitions within the Company's business sectors or in connection with equity increases.*
3. *The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2026, and at the latest until 30 June 2026.*
4. *The shareholders' pre-emption for subscription of shares may be set aside.*
5. *The authorisation includes the increase of the share capital in return for contributions in kind or the right to incur on the assumptions of special obligations of the Company.*
6. *The Board is authorised to alter the Articles of Association implied by the share capital increase(s).*
7. *The authorisation does include decision on merger.*
8. *This authorisation is valid when registered with the Register of Business Enterprises and replaces any other existing Board authorisation to issue shares.*

ITEM 6: EMPLOYEE OPTIONS PROGRAMME

As an instrument when recruiting and incentivising employees, the Board proposes that the General Meeting approves a share options programme, limited to 525,000 options, and that the following resolution is adopted:

1. *The General Meeting approves an options programme of up to 525,000 options, each option giving the right to one share in the Company.*
2. *Options are granted by the Board and can be granted to employees of the Company or other entities within the group.*

3 måneder før dagen for tildeling. Innløsningskursen skal justeres tilsvarende utbytte eller annen tilbakebetaling av kapital per aksje etter dato for tildeling.

4. Tildelte opsjoner skal ha en opptjeningsperiode på minst 12 måneder og ellers som bestemt av styret. Utøvbare opsjoner må utøves innen 5 år fra de blir utøvbare.
5. Alle tildelte opsjoner akselereres og blir opptjent og utøvbare ved gjennomføring av (i) salg av i det vesentligste alle eiendeler og forpliktelser i Selskapet, (ii) avtale om fusjon hvor Selskapet ikke er overtakende selskap, og (iii) frivillig eller pliktig tilbud etter verdipapirhandelloven.
6. Ingen opsjoner under dette programmet kan utstedes etter ordinær generalforsamling i 2026. Styret fastsetter ellers vilkårene for opsjonene.

SAK 7: VALG AV LEDER OG ØVRIGE MEDLEMMER AV STYRET SAMT OBSERVATØR

I samsvar med vedtektenes § 7 har Selskapets valgkomité vurdert styrets sammensetning og lagt frem en innstilling.

Innstillingen er inkludert, som Vedlegg 3.

Forslag til vedtak, hvor det stemmes over hver kandidat separat, er at følgende velges for en periode på inntil to år frem til ordinær generalforsamling i 2027:

Erik Sneve – styreleder
Lars Ørving Eriksen – styremedlem
Hannah Høydahl – styremedlem

Torstein Sanness – observatør

SAK 8: GODTGJØRELSE TIL STYRET OG OBSERVATØR I STYRET

I samsvar med vedtektenes § 7 har Selskapets valgkomité fremmet en innstilling (Vedlegg 3) som inkluderer godtgjørelse for medlemmer av styret og observatør i styret. Komiteen har foreslått årlige honorarer og bemerker at mekanismer for aksjeeierskap og opsjoner kan komme i tillegg.

Videre har aksjonærgruppen som har bedt om at generalforsamling avholdes formidlet ønsker om at styret er insentivert og derfor mottar aksjeopsjoner samt forplikter seg til å kjøpe aksjer i Selskapet. Nivåene i forslaget nedenfor om tildeling opsjoner er i tråd med disse ønskene.

På denne bakgrunn foreslås følgende:

Generalforsamlingen vedtar følgende godtgjørelse til styret og observatør i styret basert på en periode på 12

3. The strike price for each option shall be equal to the average closing price of the Company's shares the last 3 months before the day of the grant. The strike price shall be adjusted with dividend or other repayments of capital per share after the grant date.
4. Granted options shall have a vesting period of at least 12 months and otherwise as determined by the Board. Exercisable options must be exercised within 5 years from the vesting date.
5. All granted options accelerate and become vested and exercisable in case of completion of (i) a sale of a substantially all of the Company's assets and liabilities, (ii) a merger in which the Company is not the surviving entity, and (iii) voluntary or mandatory public offer pursuant to the Norwegian Securities Trading Act.
6. No options under this programme may be granted after the Annual General Meeting in 2026. The Board determines the further terms and conditions for the options.

ITEM 7: ELECTION OF CHAIR AND OTHER MEMBERS OF THE BOARD AND OBSERVER

In accordance with section 7 of the articles of association, the Nomination Committee has evaluated the Board composition and presented a proposal.

The recommendation is attached as Appendix 3.

The proposal is, with separate voting on each candidate, that the following are elected for up to two years until the Annual General Meeting in 2027:

Erik Sneve – chair of the Board
Lars Ørving Eriksen – Board member
Hannah Høydahl – Board member

Torstein Sanness – observer

ITEM 8: REMUNERATION OF THE BOARD AND OBSERVER IN THE BOARD

In accordance with § 7 of the Articles of Association, the Nomination Committee has submitted a recommendation (Appendix 3) which includes remuneration of the Board and observer in the Board. The Committee has proposed annual fees and comments that mechanisms for share ownership and share options may be additions to this.

Further, the group of shareholders that has requested the General Meeting to be held has expressed a desire for the Board to be incentivised and therefore to receive share options and commit to purchasing shares in the Company. The levels proposed below for the allocation of options are in line with these wishes.

On this basis, the following is proposed:

The General Meeting approves the following

måneder fra den ekstraordinære generalforsamlingen:

Styrets leder:	NOK 250 000
Styremedlem:	NOK 200 000
Observatør:	NOK 100 000

Styrets medlemmer tildeles opsjoner som følger:

Erik Sneve 650 000 opsjoner, Lars Ørving Eriksen 100 000 opsjoner og Hannah Høydahl 25 000 opsjoner. Hver opsjon gir rett til én aksje i Selskapet. Opsjonene blir utøvbare med et forholdsmessig antall daglig over en periode på tre år fra den ekstraordinære generalforsamlingen. Alle opsjoner blir opptjent og blir utøvbare ved gjennomføring av (i) salg av i det vesentligste alle eiendeler og forpliktelser i Selskapet, (ii) avtale om fusjon hvor Selskapet ikke er overtakende selskap, og (iii) frivillig eller pliktig tilbud etter verdipapirhandelloven. Opsjoner som tildeles skal ha innløsningskurs lik gjennomsnittlig sluttkurs på Selskapets aksjer siste 3 måneder før dagen for tildeling pluss 30%. Innløsningskursen skal justeres tilsvarende utbytte eller annen tilbakebetaling av kapital betalt per aksje etter dato for tildeling. Utøvbare opsjoner må utøves innen 5 år fra de blir utøvbare. Det er en forutsetning for å utøve opsjoner at opsjonsholderen fortsatt er styremedlem i Selskapet, eller at fratreden har skyldtes død, alvorlig sykdom eller betydelig uførhet.

SAK 9: EMISJON RETTET MOT LEDER OG ØVRIGE MEDLEMMER AV STYRET OG OBSERVATØR I STYRET

I forbindelse med valg av styre og observatør, har innstilte personer akseptert å tegne aksjer til kurs lik VWAP (volumvektet gjennomsnitt av aksjekurs) siste 90 dager før datoen for innkallingen til den ekstraordinære generalforsamlingen, pluss et påslag slik at emisjonskursen blir NOK 11,25. Styret foreslår at eksisterende aksjonærs fortrinnsrett fravikes, da det anser dette å være i Selskapets interesse.

Det foreslås følgende vedtak:

1. Selskapets aksjekapital økes fra NOK 13 418 740 til NOK 13 743 184 ved utstedelse av 324 444 nye aksjer, hver pålydende NOK 1.
2. Tegningskurs per aksje er NOK 11.25 som tilsvarende 90 dagers volumveid gjennomsnittspris før dato for innkallingen til den ekstraordinære generalforsamlingen pluss et påslag.
3. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til tegning fravikes.
4. Aksjene vil tegnes av følgende:
 - a. Erik Sneve tegner 177 778 aksjer, som representerer totalt tegningsbeløp på NOK 2 000 000.

remuneration for the Board and observer in the Board based on a period of 12 months from the Extraordinary General Meeting:

Board chair:	NOK 250,000
Board member:	NOK 200,000
Observer:	NOK 100,000

The Board members are granted options as follows:

Erik Sneve 650,000 options, Lars Ørving Eriksen 100 000 options, and Hannah Høydal 25 000 options. Each option entitles the holder to one share in the Company. The options will vest proportionally on a daily basis over a period of three years from the date of the Extraordinary General Meeting. All options will be vested and exercisable in case of completion of (i) a sale of a substantially all of the Company's assets and liabilities, (ii) a merger in which the Company is not the surviving entity, and (iii) voluntary or mandatory public offer pursuant to the Norwegian Securities Trading Act. Options granted shall have strike price equal to the average closing price of the Company's shares the last 3 months before the day of the grant plus 30%. The strike price shall be adjusted with dividend or other repayments of capital paid per share after the grant date. Exercisable options must be exercised within 5 years from the vesting date. It is a condition for exercising the options that the option holder is still a member of the Board of the Company, or that the resignation was due to death, serious illness, or significant disability.

ITEM 9: RIGHTS ISSUE DIRECTED TOWARDS CHAIR AND OTHER MEMBERS OF THE BOARD AND OBSERVER IN THE BOARD

In connection with election of Board and observer, the nominated individuals have accepted to subscribe for shares at a price equal to the VWAP (volume-weighted average share price) for the last 90 days prior to the date of the notice of the Extraordinary General Meeting, plus a markup so that the issue price is NOK 11.25. The Board proposes that the existing shareholders' pre-emptive rights be waived, as this is considered in the best interest of the Company.

The following resolution is proposed:

1. The Company's share capital shall be increased from NOK 13,418,740 to NOK 13,743,184 through the issuance of 324,444 new shares, each with a nominal value of NOK 1.
2. The subscription price per share is NOK 11.25, which corresponds to the volume-weighted average price over the last 90 days prior to the date of the notice to the extraordinary general meeting, plus a markup.
3. The existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for shares are waived.
4. The shares will be subscribed for by the following:
 - a. Erik Sneve subscribes for 177,778 shares,

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none">b. Lars Ørving Eriksen tegner 88 889 aksjer, som representerer totalt tegningsbeløp på NOK 1 000 000.c. Hannah Høydahl tegner 13 333 aksjer, som representerer totalt tegningsbeløp på NOK 150 000.d. Torstein Sanness tegner 44 444 aksjer, som representerer totalt tegningsbeløp på NOK 500 000. <ul style="list-style-type: none">5. Aksjene tegnes i særskilt tegningsblankett innen 21. august 2025.6. Tegningsbeløp skal betales til Selskapets konto senest 28. august 2025.7. Aksjene gir rett til utbytte fra registreringen i Foretaksregisteret.8. Selskapets vedtekter endres tilsvarende.9. Kostnader forbundet med emisjonen er ca. NOK 20 000 som primært er registrerings- og advokat-kostnader. | <ul style="list-style-type: none">representing a total subscription amount of NOK 2,000,000.b. Lars Ørving Eriksen subscribes for 88,889 shares, representing a total subscription amount of NOK 1,000,000.c. Hannah Høydahl subscribes for 13,333 shares, representing a total subscription amount of NOK 150,000.d. Torstein Sanness subscribes for 44,444 shares, representing a total subscription amount of NOK 500,000. <ul style="list-style-type: none">5. The shares shall be subscribed for in a separate subscription form by 21 August 2025.6. The subscription amount shall be paid to the Company's account by 28 August 2025.7. The shares will carry rights to dividends from the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises.8. The Company's Articles of Association shall be amended accordingly.9. The costs associated with the share issue are approximately NOK 20,000, primarily related to registration and legal fees. |
|---|--|

APPENDIX 2, ENGLISH: NOTICE OF ATTENDANCE/ PROXY FORM

"Company name/ Last name + first name"

"c/o"

"Adresse1"

"Adresse2"

"Postal code, town"

"Country"

Ref no: "Refnr"

PIN code: "Pin"

Notice of extraordinary general meeting

An extraordinary general meeting in Hermana Holding ASA will be held digitally on 6 August 2025 at 10:00 (CET).

Proxy registration: 4 August 2025 at 10:00 (CET)

Notice of attendance

All shareholders are urged to give proxy to vote the shares or cast votes in advance. Please see the voting proxies below.

The undersigned will attend the extraordinary general meeting on 6 August 2025 and cast votes for:

"Number" own shares.

Notice of attendance can be registered electronically through www.hermanaholding.com or via VPS Investor Services.

To access the electronic system for notification of attendance through the company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

Shareholders who have chosen electronic communication (via VPS Investor Services) will not receive PIN and reference number and can only give notice through VPS Investor services.

Notice of attendance may also be sent to Nordea Bank Abp, filial i Norge. E-mail address: nis@nordea.com / Postal address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services NO, P.O. Box 1166 Sentrum, NO-0107 Oslo, Norway. The notice of attendance must be received by 4 August 2025 no later than 10:00 (CET).

If the shareholder is a company, please state the name of the individual who will be representing the company:

 Place

 Date

 Shareholder's signature

Proxy without voting instructions for the extraordinary general meeting of Hermana Holding ASA

Ref no: "Refnr"

PIN code: "Pin"

The present proxy form relates to proxies without instructions. To grant proxy with voting instructions, please go to the next page of this form.

Proxy can be submitted electronically through www.hermanaholding.com or via **VPS Investor Services**. To access the electronic system for granting proxy through the company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated. Shareholders who have elected electronic communication (via VPS Investor Services) will not receive PIN and reference numbers and can only give proxy via VPS Investor Services.

Proxy may also be sent to Nordea Bank Abp, filial i Norge. E-mail address: nis@nordea.com (scanned form)/ Postal address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services NO, P.O. Box 1166 Sentrum, NO-0107 Oslo, Norway.

This proxy must be received by 4 August 2025 no later than 10:00 (CET).

This proxy must be dated and signed.

The undersigned hereby grants the chairperson of the general meeting, or a person designated by him, proxy to attend and vote all my/our shares at the extraordinary general meeting of Hermana Holding ASA on 6 August 2025.

Place_____
Date_____
Shareholder's signature

With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5.

If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

Proxy with voting instructions

Ref no: "Refnr"

PIN code: "Pin"

Proxies with voting instructions can only be registered by Nordea Bank Abp, filial i Norge. E-mail address: nis@nordea.com (scanned form)/ Postal address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services NO, P.O. Box 1166 Sentrum, NO-0107 Oslo, Norway. The form must be received by Nordea Bank Abp, filial i Norge no later than 4 August 2025 at 10:00 (CET).

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

The undersigned hereby grants the chairperson of the general meeting, or a person designated by him), proxy to attend and vote at the extraordinary general meeting of Hermana Holding ASA on 6 August 2025. The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be deemed as an instruction to vote in favour of the Board's proposed resolutions. 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 any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for extraordinary general meeting 6 August 2025	For	Against	Abstention
Item 2. Election of the chair of the meeting	☐	☐	☐
Item 3. Election of a person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
Item 4. Approval of the notice and the agenda	☐	☐	☐
Item 5. Authorisation to the Board to issue new shares	☐	☐	☐
Item 6. Employee options programme	☐	☐	☐
Item 7. Election of chair and other members of the Board and observer in the Board:			
Item 7A. Election of Erik Sneve as chair of the Board of Directors	☐	☐	☐
Item 7B. Election of Lars Ørving Eriksen as member of the Board of Directors	☐	☐	☐
Item 7C. Election of Hannah Høydal as member of the Board of Directors	☐	☐	☐
Item 7D. Election of Torstein Sanness as observer in the Board of Directors	☐	☐	☐
Item 8. Remuneration of the Board and observer in the Board	☐	☐	☐
Item 9. Rights issue directed towards chair and other members of the Board and observer in the Board	☐	☐	☐

Place_____
Date_____
Shareholder's signature

With regards to your right to vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

APPENDIX 2, NORWEGIAN: PÅMELDING / FULLMAKTSSKJEMA

"Firma-/Etternavn, Fornavn "
 "c/o"
 "Adresse1"
 "Adresse2"
 "Postnummer, Poststed"
 "Land "

Ref.nr: "Refnr"

PIN-kode: "Pin"

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Hermana Holding
 ASA avholdes den 6. august kl. 10.00.

Fullmaktsregistrering: 4. august 2025 kl. 10:00**Påmelding****Alle aksjeeiere oppfordres til å gi fullmakt til å stemme for aksjene. Se fullmaktsskjema nedenfor.**

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 6. august 2025 og avgi stemme for:

"Antall" egne aksjer.

Påmelding gjøres elektronisk via selskapets hjemmeside www.hermanaholding.com eller via VPS Investortjenester.

For påmelding via selskapets hjemmeside, må overnevnte pin og referansenummer oppgis.

Elektroniske aktører (innkalling via VPS Investortjenester) får ingen pin og referansenummer og kan kun melde seg på via VPS Investortjenester.

Alternativt kan du signere og sende dette påmeldingsskjemaet til Nordea Bank Abp, filial i Norge. E-postadresse: nis@nordea.com / Postadresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Påmelding må være mottatt senest 4. august 2025 kl. 10:00.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket:

 Sted

 Dato

 Aksjeeiers underskrift

Fullmakt uten stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i Hermana Holding ASA

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

Fullmakt gis elektronisk via www.hermanaholding.com eller via VPS Investortjenester. For fullmakt via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pin og referansenummer oppgis. Elektroniske aktører (innkalling via VPS Investortjenester) får ingen pin og referansenummer og kan kun gi fullmakt via VPS Investortjenester.

Alternativt kan du signere og sende dette fullmaktsskjemaet til Nordea Bank Abp, filial i Norge. E-postadresse: nis@nordea.com / Postadresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

Fullmakten må være mottatt senest 4. august 2025 kl. 10:00.

Fullmaktsskjemaet må være datert og signert.

Undertegnede gir herved leder av generalforsamlingen (eller en person utpekt av ham) fullmakt til å møte og avgi stemme på den ekstraordinære generalforsamlingen 6. august 2025 i Hermana Holding ASA for alle mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Angående møte- og stemmerett vises det til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i Hermana Holding ASA

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

Fullmakter med stemmeinstruks kan kun registreres av Nordea Bank Abp, filial i Norge. E postadresse: nis@nordea.com / Postadresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Fullmaktsskjemaet må være mottatt senest 4. august 2025 kl. 10:00.

Fullmaktsskjemaet må være datert og signert.

Undertegnede gir herved leder av generalforsamlingen (eller en person utpekt av ham) fullmakt til å møte og avgi stemme for alle mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling 6. august 2025 i Hermana Holding ASA. 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 forslag. 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 instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Dagsorden for ekstraordinær generalforsamling 6. august 2025	For	Mot	Avstå
Sak 2. Valg av møteleder.	☐	☐	☐
Sak 3. Valg av person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
Sak 4. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
Sak 5. Fullmakt til styret til å utstede nye aksjer	☐	☐	☐
Sak 6. Opsjonsprogram for ansatte	☐	☐	☐
Sak 7. Valg av leder og øvrige medlemmer av styret samt observatør i styret:			
Sak 7A. Valg av Erik Sneve som styreleder	☐	☐	☐
Sak 7B. Valg av Lars Ørving Eriksen som styremedlem	☐	☐	☐
Sak 7C. Valg av Hannah Høydal som styremedlem	☐	☐	☐
Sak 7D. Valg av Torstein Sanness som observatør i styret	☐	☐	☐
Sak 8. Godtgjørelse til styret og observatør i styret	☐	☐	☐
Sak 9. Emisjon rettet mot leder og øvrige medlemmer av styret og observatør i styret	☐	☐	☐

Sted_____
Dato_____
Aksjeeiers underskrift

Angående møte- og stemmerett vises det til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

APPENDIX 3: RECOMMENDATION FROM THE NOMINATION COMMITTEE

Recommendation from the Nomination Committee of Hermana Holding ASA for the Extraordinary General Meeting 6 August 2025

1. Introduction

In accordance with section 7 of the Articles of Association of Hermana Holding ASA ("Hermana"), the Nomination Committee (the "Committee") proposes candidates for the Board of Directors (the "Board") and the Committee, and the remuneration of the Board and the Committee. The Committee's members are Stian Folker Larsen (chair), Fredrik D. Sneve, and Gunerius Pettersen.

Following a dialogue with shareholders and the Board of Hermana, the Committee proposes changes in the Board composition and compensation as outlined in this recommendation.

The proposals included herein are supported by all members of the Committee.

2. The composition of the Board of Directors

The current Board consists of the following directors for the Board (in parenthesis which year voted in):

Erik Sneve, chair (2023)

Torstein Sanness, member (2024)

Hilde Ådland, member (2024)

The Committee is of the opinion that a more diverse industrial composition and more mid-cap investing experience in the Board will benefit the company going forward. Among the candidates considered, the Committee proposes to elect Erik Sneve as chair of the Board, Lars Ørving Eriksen and Hannah Høydal as Board members, and Torstein Sanness as observer in the Board, based on their background and competence as briefly described as follows.

Erik Sneve is CEO of Magnora ASA, a renewable energy company listed on the Oslo Stock Exchange. He has 25 years of experience with investments and operationally in the VC industry, renewable industrial and in a family office, as analyst, consultant, COO and investment director. He holds a B.Sc. in Finance from Arizona State University with Summa Cum Laude (Dean's List). The Committee considers that Mr. Sneve has valuable competence relevant for chairing the Board.

Lars Ørving Eriksen is an investment professional and owner of Lighthouse Reef AS. Previous work includes Investment Manager in Middelborg and investment banking at RS Platou Markets Corporate Finance and Navis Finance. He recently advised on Aquila Holdings' acquisition of Fjord Defence. He has Board experience from several other companies and has also previously served in the Board of Hermana Holding ASA. He holds a MSc in Financial Economics from BI Norwegian Business School. The Committee considers that Mr. Eriksen has valuable competence for the Board.

Hannah Høydal is Investment Manager in Magnora ASA, a renewable energy company listed on the Oslo Stock Exchange. Her main responsibilities are identification, assessment and realisation of business opportunities across existing and new industrial segments. Previously she worked four years at the Oslo office of the corporate development advisory Arkwright, mainly on M&A projects. Ms. Høydal holds an MSc in Industrial economics and technology management from NTNU in Trondheim. The Committee considers that Ms. Høydal has valuable competence for the Board.

Torstein Sanness has extensive experience from the oil and gas industry. He was Managing Director of Lundin Petroleum Norway from 2004 to 2015, and chair of the Board of the same company until 2017, when he joined the Board of International Petroleum Corp. He has also been Managing Director at Det Norske Oljeselskap AS and held executive positions at Saga Petroleum. He holds a MSc in engineering from NTH (now NTNU) in Trondheim. The Committee considers that Mr. Sannes has relevant and valuable competence as observer in the Board.

All of these have accepted to be available for election.

The Nomination Committee proposes to elect, for up to two years until the AGM 2027, the following:

Erik Sneve, chair

Lars Ørving Eriksen, member

Hannah Høydal, member

Torstein Sanness, observer

3. Remuneration of the members of the Board of Directors

The current remuneration per year is NOK 150,000 for the Board chair and NOK 100,000 for the Board members.

The activity level is expected to increase and equally the responsibility and time and availability required from the Board, and a corresponding increase in remuneration is proposed. The Committee also considers that mechanisms for share ownership and share options may be additions to the proposed remuneration.

The proposal is based on the level of other listed companies as well as the anticipated development of the company.

The Nomination Committee proposes that the General Meeting approves the following annual Board remuneration on a 12-month basis for the period until the AGM 2026:

Chair of the Board	NOK 250,000
Member of the Board	NOK 200,000
Observer in the Board	NOK 100,000

15 July 2025

Stian Folker Larsen
(sign.)

Fredrik D. Sneve
(sign.)

Gunerius Pettersen
(sign.)