

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

Aksjeeierne i Hermana Holding ASA innkalles til ordinær generalforsamling den **24. mars 2026 kl. 10:00** som avholdes i lokalene til Advokatfirmaet BAHR, Tjuvholmen allé 16, Oslo.

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. 17. mars 2026, "registreringsdatoen")) som har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen. Aksjeeiere per registreringsdatoen som vil delta på generalforsamlingen bes melde seg på via www.hermanaholding.com eller via VPS Investortjenester innen kl. **16:00 norsk tid 20. mars 2026**.

Alle aksjonærer oppfordres til å gi fullmakt til å stemme for aksjene eller forhåndsstemme elektronisk via VPS.

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: En 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. **16:00 norsk tid 20. mars 2026**.

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 eller video.

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 fullmaktskjema

Vedlegg 3: Innstilling fra valgkomiteen

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

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

The shareholders of Hermana Holding ASA are called to the annual general meeting to be held on **24 March 2026 at 10:00** (CET) at the offices of law-firm BAHR at Tjuvholmen allé 16, Oslo.

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. 17 March 2026, 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 4pm Norwegian time 20 March 2026**.

All shareholders are urged to give proxy to vote for the shares, or to vote electronically in advance via VPS.

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 4pm Norwegian time 20 March 2026**.

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 or video.

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. *Godkjennelse av innkalling og dagsorden*
5. *Orientering om driften i Selskapet inkl. aktuelle saker. Ingen votering.*
6. *Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2025 for Hermana Holding ASA og konsernet*
7. *Rådgivende avstemning over Hermana Holding ASAs rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2025*
8. *Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring for 2025. Ingen votering.*
9. *Godkjennelse av revisors honorar for lovpålagt revisjon i 2025*
10. *Fullmakt til styret til å beslutte utdeling av utbytte*
11. *Fullmakt til styret til tilbakekjøp av egne aksjer*
12. *Fullmakt til styret til å utstede nye aksjer*
13. *Opsjonsprogram*
14. *Godtgjørelse til styrets medlemmer og observatør*
15. *Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer*

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. *Presentation of the Company's operations, including matters of current interest. No voting.*
6. *Approval of the annual accounts 2025 and the Board's report for Hermana Holding ASA and the group*
7. *Advisory vote on Hermana Holding ASA's report on remuneration to executive personnel in 2025*
8. *Consideration of the Board's statement on corporate governance for 2025. No voting.*
9. *Approval of the auditor's remuneration for statutory audit in 2025*
10. *Authorisation to the Board to resolve distribution of dividend*
11. *Authorisation to the Board to acquire treasury shares*
12. *Authorisation to the Board to issue new shares*
13. *Share options programme*
14. *Remuneration of Board members and observer*
15. *Remuneration of Nomination Committee members*

Innkalling til ordinær 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 13 743 184 fordelt på 13 743 184 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. Slike 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 20. mars 2026.

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.

The calling notice to the annual 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 all Appendices will be accessible on the Company's webpage, 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 13,743,184 divided on 13,743,184 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 are 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. Such 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 20 March 2026.

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.

2 March 2026

The Board of Directors of Hermana Holding ASA

VEDLEGG 1: STYRETS FORSLAG TIL BESLUTNINGER

SAK 6: GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2025 FOR HERMANA HOLDING ASA OG KONSERNET

Årsrapporten for 2025, som inneholder blant annet årsregnskapet (fra side 28), styrets årsberetning (side 17-27), revisjonsberetningen (side 59-62) og styrets redegjørelse for foretaksstyring (side 8-14), er tilgjengelig på Selskapets nettside, www.hermanaholding.com.

Styret har ikke fremsatt forslag om utdeling av utbytte i forbindelse med godkjenning av årsregnskapet for 2025, men i stedet foreslått at styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet, som foreslått under sak 10.

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og styrets årsberetning for 2025 for Hermana Holding ASA og konsernet.

SAK 7: RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER HERMANA HOLDING ASA'S RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER FOR 2025

Styret har utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 b og tilhørende forskrift. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 b (4). Rapporten er inntatt på side 63-68 i årsrapporten for 2025.

Styret foreslår at generalforsamlingen slutter seg til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2025 i den rådgivende avstemningen over rapporten.

SAK 8: BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING FOR 2025. INGEN AVSTEMNING.

I henhold til asal. § 5-6 (5) skal den ordinære generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse for foretaksstyring utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 2-9. Redegjørelsen er inntatt på side 8-14 i Selskapets årsrapport for 2025, tilgjengelig på www.hermanaholding.com.

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

APPENDIX 1: THE BOARD'S PROPOSED RESOLUTIONS

ITEM 6: APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS 2025 AND THE BOARD'S REPORT FOR HERMANA HOLDING ASA AND THE GROUP

The annual report for 2025, which includes inter alia the financial accounts (from page 28), the Board's report (pages 17-27), the auditor's report on the audit of the financial statements (pages 59-62), and the Board's statement on corporate governance (pages 8-14), is available on the Company's website www.hermanaholding.com.

The Board does not propose that the general meeting resolves dividend in connection with the approval of the 2025 annual accounts, but instead proposed that the Board is authorised to resolve distribution of dividend based on the annual accounts, which is proposed in item 10.

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

The general meeting approves the annual accounts and the Board of Directors' report for 2025 for Hermana Holding ASA and the group.

ITEM 7: ADVISORY VOTE ON HERMANA HOLDING ASA'S REPORT ON REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL IN 2025

The Board has prepared a report on remuneration in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and associated regulations. The report has been checked by the Company's auditor in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16 b, fourth paragraph. The report is on page 63-68 in the Annual Report for 2025.

The Board proposes that the general meeting endorses the report on remuneration to executive personnel 2025 in the advisory vote over the report.

ITEM 8: CONSIDERATION OF THE BOARD'S STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE FOR 2025. NO VOTING.

Pursuant to section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the annual general meeting shall consider the Board's statement on corporate governance prepared in accordance with section 2-9 of the Norwegian Accounting Act. The statement is on page 8-14 in the Company's annual report 2025, available at www.hermanaholding.com.

Redegjørelsen er kun for informasjon og diskusjon, og ikke gjenstand for votering.

SAK 9: GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR LOVPÅLAGT REVISJON I 2025

Hermana Holding ASAs samlede honorar til revisor i 2025 var NOK 0,7 millioner, hvorav NOK 0,7 millioner for lovpålagt revisjon, som er det generalforsamlingen skal stemme over.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for lovpålagt revisjon av Hermana Holding ASA i 2025 på NOK 0,7 millioner eks. mva.

SAK 10: FULLMAKT TIL STYRET TIL Å BESLUTTE UTDELING AV UTBYTTE

Styret har ikke foreslått at utdeling av utbytte beslutes på ordinær generalforsamling 2026. Avhengig av kontantstrøm og vurderinger av kapitalallokering kan det imidlertid bli aktuelt å returnere kapital til aksjeeierne. Selskapets utbyttepolitikk er at Selskapet bør ha en solid kapitalstruktur med en betydelig andel egenkapital, samtidig som det er rom for anslått lønnsomme investeringer, og at overskuddskapital ut over dette returneres til aksjeeierne gjennom utbytte eller tilbakebetaling av innbetalt aksjekapital.

Styret anser på denne bakgrunn at det er hensiktsmessig med en fullmakt til styret for beslutning av retur av kapital innenfor utbyttepolitikken.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

1. *Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap, jf. asal. § 8-2 (2). Som utbytte regnes i denne sammenheng også tilbakebetaling av innbetalt aksjekapital.*
2. *Ved bruk av fullmakten skal styret sikre at beslutning om å utbetale utbytte er i tråd med Selskapets utbyttepolitikk. Styret skal før hvert vedtak om utbetaling av utbytte vurdere om Selskapet, etter utbytteutbetalingen, vil ha forsvarlig egenkapital og likviditet.*
3. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2027, likevel senest frem til 30. juni 2027.*

SAK 11: FULLMAKT TIL STYRET TIL TILBAKEKJØP AV EGNE AKSJER

Styret vurderer at det er ønskelig med en fullmakt til å beslutte begrensede tilbakekjøp av aksjer i Hermana Holding. Formålet er fleksibilitet til å benytte tilbakekjøp med påfølgende sletting av tilbakekjøpte aksjer som et supplement til utbytter eller tilbakebetaling av innbetalt aksjekapital, samt fleksibilitet knyttet til mulige oppkjøp,

The statement is for information and discussion only, and not subject to voting.

ITEM 9: APPROVAL OF THE AUDITOR'S REMUNERATION FOR STATUTORY AUDIT IN 2025

Hermana Holding ASA's total fees to the auditor in 2025 was NOK 0.7 million, of which NOK 0.7 million for the statutory audit, which the general meeting shall vote over.

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

The general meeting approves the auditor's remuneration for the statutory audit in 2025 of Hermana Holding ASA of NOK 0.7 million ex. VAT.

ITEM 10: AUTHORISATION TO THE BOARD TO RESOLVE DISTRIBUTION OF DIVIDEND

The Board has not proposed that dividend is approved at the Annual General Meeting 2026. It may though, depending on cash flow and capital-structure considerations, be a possibility to return capital to shareholders. The Company's dividend policy is that the Company shall have a robust capital structure with a significant equity share, while there is also room for estimated profitable investments, and that excess capital beyond this is returned to the shareholders as dividend or by return of paid-in capital.

The Board considers that this makes it reasonable to have an authorisation to the Board for approving return of capital in line with the dividend policy.

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

1. *The Board is authorised to resolve distribution of dividends based on the Company's annual accounts, cf. section 8-2 (2) of the NPLCA. This may be in the form of repayment of paid-in capital.*
2. *When making use of the authorisation, the Board shall ensure that the resolution to distribute dividend is in line with the Company's dividend policy. Before a resolution on distribution of dividend is made, the Board shall assess whether the Company, following such distribution, will have adequate equity and liquidity.*
3. *The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2027, and at the latest until 30 June 2027.*

ITEM 11: AUTHORISATION TO THE BOARD TO ACQUIRE TREASURY SHARES

The Board considers that an authorisation to decide limited buy-back of Hermana Holding shares is beneficial. The purpose is flexibility to apply buyback and cancelling of treasury shares as a supplement to dividends or repayment of paid-in capital to the shareholders, as well as flexibility related to possible

likviditet i aksjen og/eller kapitalstruktur.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

1. *Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets aksjer i Selskapets navn med samlet pålydende på inntil NOK 1 374 318 tilsvarende 10 % av Selskapets nåværende aksjekapital.*
2. *Ved erverv skal prisen per aksje være minimum NOK 1 og maksimum NOK 100.*
3. *Erverv skal skje ved handel på et regulert marked eller i forbindelse med et tilbakekjøpstilbud fremsatt av Selskapet.*
4. *Aksjene skal avhendes enten som en del av oppfyllelsen av Selskapets insentivprogrammer, som en del av vederlaget ved oppkjøp som foretas av Selskapet, som en del av vederlaget i fusjoner, fisjoner eller oppkjøp som involverer Selskapet, for å innhente midler til spesifikke investeringer, i den hensikt å nedbetale lån (inklusive konvertible lån) eller styrke Selskapets kapitalgrunnlag. Styret står fritt til å velge hensiktsmessige avhendingsmetoder for disse formål.*
5. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2027, likevel senest frem til 30. juni 2027.*
6. *Denne fullmakten er gyldig ved registrering i Foretaksregisteret.*

SAK 12: FULLMAKT TIL STYRET TIL Å UTSTEDE NYE AKSJER

Styret anser at Selskapet bør kunne å reagere raskt på muligheter i markedet, og det kan betinge mulighet til å utstede nye aksjer på kort frist. Videre kan utøvelse av aksjeopsjoner som innehas av medlemmer av styret eller andre ledende personer i Selskapet forde at nye aksjer utstedes.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen gir en fullmakt til utstedelse av nye aksjer på opptil 10% av aksjekapitalen på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen. For å kunne oppnå formålet med fullmakten foreslår styret videre at eksisterende aksjonærers fortrinnsrett kan fravikes.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

1. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen, i en eller flere omganger, med inntil NOK 1 374 318 totalt, ved utstedelse av nye aksjer i Selskapet.*
2. *Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer som vederlag ved oppkjøp innen Selskapets vanlige forretningsområder og i forbindelse med egenkapitalutvidelser inkludert ved utøvelse av aksjeopsjoner.*

acquisitions, share liquidity and/or capital structure.

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

1. *The Board is authorised to acquire treasury shares with an aggregate par value of up to NOK 1 374 318, equivalent to 10% of the Company's current share capital.*
2. *The acquisition price shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 100 per share.*
3. *Acquisition shall be carried out by trading on a regulated market or in connection with a buyback offer made by the Company.*
4. *The shares may be disposed of either to meet obligations under the Company's incentive schemes, as part of consideration payable for acquisitions made by the Company, as part of consideration for any mergers, demergers or acquisitions involving the Company, to raise funds for specific investments, for the purpose of paying down loans (including convertible loans), or in order to strengthen the Company's capital base. The Board is free to choose the method of disposal considered expedient for such purposes.*
5. *The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2027, and at the latest until 30 June 2027.*
6. *This authorisation is valid when registered with the Register of Business Enterprises.*

ITEM 12: AUTHORISATION TO THE BOARD TO ISSUE NEW SHARES

The Board considers that the Company should be able to react quickly to market opportunities, which may require the issuance of new shares on short notice. Further, the execution of share options held by Board members and potentially other executive personnel in the Company may require issuance of new shares.

The Board thus proposes that the general meeting approves an authorisation for the Board to issue new shares for up to 10% of the share capital on the date of the annual 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 1,374,318 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 ordinary business sectors or in connection with equity increases including when share options are exercised.*

3. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2027, likevel senest til 30. juni 2027.
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.

SAK 13: OPSJONSPROGRAM

Styret anser at sterke incentiver for personell tilknyttet Selskapet kan være et egnet virkemiddel for å bidra til gode resultater. Sammenlignet med et større konsern er Selskapet særlig avhengig av hva enkeltpersoner legger inn av ekstraordinær innsats og forskjellen disse kan gjøre. På denne bakgrunn ble det ifm. ekstraordinær generalforsamling 6. august 2025 foreslått opsjoner til styret, som der ble besluttet. Styret ser det som hensiktsmessig med en fullmakt til å kunne tildele opsjoner til sentrale personer tilknyttet Selskapet. En fullmakt kan i tidligfaseselskaper typisk være på 10–20% ift. utestående aksjer og i mer modne selskaper typisk 2–5%. Styret anser at ca. 5% er fornuftig for Selskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

1. Generalforsamlingen godkjenner et opsjonsprogram på opp til 700 000 opsjoner, hvor hver opsjon gir rett til en aksje i Selskapet.
2. Opsjoner tildeles av styret, og kan tildeles styremedlemmer, ansatte, konsulenter og andre nøkkelpersoner knyttet til Selskapet eller andre selskap i konsernet.
3. Innløsningskurs for hver opsjon skal være lik gjennomsnittlig sluttkurs på Selskapets aksjer siste 3 måneder før dagen for tildeling. Innløsningskursen skal justeres tilsvarende et beløp betalt per aksje av utbytte eller annen tilbakebetaling av kapital betalt 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 opsjoner akselereres 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.
6. Ingen opsjoner under dette programmet kan

3. The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2027, and at the latest until 30 June 2027.
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 special obligations for 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.

ITEM 13: SHARE OPTIONS PROGRAMME

The Board considers that strong incentives for personnel associated with the Company may be an appropriate tool for promoting strong performance. Compared to larger corporations, the Company is particularly dependent on extraordinary efforts of individuals and the difference these can make. On this basis, in connection with the extraordinary general meeting held on 6 August 2025, grant of options for the Board were proposed and approved. The Board considers it appropriate to be granted an authorisation to allocate options to key individuals associated with the Company. In early-stage companies, such an authorisation may typically amount to 10–20% compared to outstanding shares, and in more mature companies typically 2–5%. The Board considers that approximately 5% is reasonable for the Company.

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

1. The general meeting approves an option programme of up to 700,000 options, each option giving the right to one share in the Company.
2. Options are granted by the Board and can be granted to Board members, employees, consultants and other key persons related to the Company or other entities within the group.
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 an amount paid each share of dividend or other repayments of capital paid after the date of the grant of options.
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 options accelerate and become exercisable in case of completion of (i) a sale of 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.

utstedes etter ordinær generalforsamling i 2027. Styret fastsetter ellers vilkårene for opsjonene.

SAK 14: GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER OG OBSERVATØR

I samsvar med vedtektenes § 7 har Selskapets valgkomité fremmet innstilling til styregodtgjørelse.

Innstillingen er inkludert, som Vedlegg 3.

I samsvar med innstillingen fra valgkomiteen, foreslås følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling i 2026 til ordinær generalforsamling i 2027:

Styrets leder:	NOK 250 000
Ordinært styremedlem:	NOK 200 000
Observatør:	NOK 100 000

SAK 15: GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

I samsvar med vedtektenes § 7 har Selskapets valgkomité fremmet innstilling til godtgjørelse for medlemmer av valgkomiteen.

Innstillingen er inkludert, som Vedlegg 3.

I samsvar med innstillingen fra valgkomiteen, foreslås følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen, for perioden fra ordinær generalforsamling i 2026 til ordinær generalforsamling i 2027:

Valgkomiteens leder:	NOK 25 000
Valgkomiteen ordinært medlem:	NOK 20 000

6. No options under this program may be granted after the annual general meeting in 2027. The Board determines the further terms and conditions for the options.

ITEM 14: REMUNERATION OF THE BOARD MEMBERS AND OBSERVER

In accordance with § 7 of the Articles of Association, the Nomination Committee has submitted its recommendations for Board remuneration.

The recommendation is attached as Appendix 3.

Corresponding to the Nomination Committee's recommendation, the following resolution is proposed:

The general meeting approves the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2026 to the annual general meeting in 2027:

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

ITEM 15: REMUNERATION OF NOMINATION COMMITTEE MEMBERS

In accordance with § 7 of the Articles of Association, the Nomination Committee has submitted its recommendations for remuneration to the members of the Nomination Committee.

The recommendation is attached as Appendix 3.

Corresponding to the Nomination Committee's recommendation, the following resolution is proposed:

The general meeting approves the following remuneration for the members of the Nomination Committee, for the period from the annual general meeting in 2026 to the annual general meeting in 2027:

Nomination Committee chair:	NOK 25,000
Nomination Committee member:	NOK 20,000

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 annual general meeting

An annual general meeting in Hermana Holding ASA will be held on 24 March 2026 at 10:00 (CET) at the offices of law-firm BAHN at Tjuvholmen allé 16, Oslo.

Deadline proxy registration: 20 March 2026 at 16:00 (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 annual general meeting on 24 March 2026 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 receive the notice electronically instead of on paper receive it through VPS Investor Services. Those among these wishing to attend shall give notice through VPS Investor services, where signing in gives access to reference number and PIN code.

Notice of attendance may also be sent to Nordea Bank Abp filial i Norge, email address: nis@nordea.com / postal address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Corporate Action NO, P.O. Box 1166 Sentrum, NO-0107 Oslo, Norway.

Deadline for notice of attendance is 20 March 2026 at 16:00 (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 annual 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 receive the notice electronically, through VPS Investor Services, can only give proxy via VPS Investor Services, where also reference number and PIN is found.

Proxy may also be sent to Nordea Bank Abp filial i Norge, email address: nis@nordea.com (scanned form) / postal address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Corporate Action NO, P.O. Box 1166 Sentrum, NO-0107 Oslo, Norway.

This proxy must be received by 20 March 2026 at 16:00 (CET).

This proxy must be dated and signed.

The undersigned hereby grants the chairperson of the general meeting, or a person designated by him/her, proxy to attend and vote all my/our shares at the annual general meeting of Hermana Holding ASA on 24 March 2026.

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, email address: nis@nordea.com (scanned form) / postal address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Corporate Action NO, P.O. Box 1166 Sentrum, NO-0107 Oslo, Norway. The form must be received by Nordea Bank Abp, filial i Norge, by 20 March 2026 at 16:00 (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/her), proxy to attend and vote at the annual general meeting of Hermana Holding ASA on 24 March 2026. 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.

Items with voting at the annual general meeting 2026	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 6. Approval of the annual accounts 2025 and the Board's report for Hermana Holding ASA and the group	☐	☐	☐
Item 7. Advisory vote on Hermana Holding ASA's report on remuneration to executive personnel in 2025	☐	☐	☐
Item 9. Approval of the auditor's remuneration for statutory audit in 2025	☐	☐	☐
Item 10. Authorisation to the Board to resolve distribution of dividend	☐	☐	☐
Item 11. Authorisation to the Board to acquire treasury shares	☐	☐	☐
Item 12. Authorisation to the Board to issue new shares	☐	☐	☐
Item 13. Share options programme	☐	☐	☐
Item 14. Remuneration of Board members and observer	☐	☐	☐
Item 15. Remuneration of Nomination Committee members	☐	☐	☐

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: NOTICE OF ATTENDANCE/ PROXY FORM

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

Ref.nr: "Refnr"

PIN-kode: "Pin"

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Hermana Holding ASA
 avholdes den 24. mars 2026 kl. 10:00 i lokalene til
 Advokatfirmaet BAHR, Tjuvholmen allé 16, Oslo.

Frist fullmaktsregistrering: 20. mars 2026 kl. 16:00

Påmelding

Alle aksjonærer oppfordres til å gi fullmakt til å stemme for aksjene. Se fullmaktsskjema nedenfor.

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 24. mars 2026 og avgi stemme for:

"Antall" egne aksjer.

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

Ved påmelding via selskapets hjemmeside må overnevnte referansenummer og pin oppgis.

De som mottar innkalling elektronisk i stedet for på papir, mottar innkallingen via VPS Investortjenester. Disse skal melde seg på via VPS Investortjenester, hvor de ved innlogging også finner referansenummer og pin.

Alternativt kan man melde seg på ved å signere og sende dette påmeldingsskjemaet til Nordea Bank Abp filial i Norge, e-postadresse: nis@nordea.com / postadresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Corporate Action NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

Påmeldingsfrist er 20. mars 2026 kl. 16:00.

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

 Sted

 Dato

 Aksjeeiers underskrift

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær 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 referansenummer og pin oppgis. De som mottar innkalling elektronisk via VPS Investortjenester kan kun gi fullmakt via VPS Investortjenester, hvor de også finner referansenummer og pin.

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, Corporate Action NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

Fullmakten må være mottatt senest 20. mars 2026 kl. 16:00.

Fullmaktsskjemaet må være datert og signert.

Undertegnede gir herved leder av generalforsamlingen (eller en person utpekt av ham/henne) fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 24. mars 2026 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 ordinær 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, Corporate Action NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Fullmaktsskjemaet må være mottatt senest 20. mars 2026 kl. 16:00.

Fullmaktsskjemaet må være datert og signert.

Undertegnede gir herved leder av generalforsamlingen (eller en person utpekt av ham/henne) fullmakt til å møte og avgi stemme for alle mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling 24. mars 2026 i Hermana Holding ASA for alle mine/våre aksjer. 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.

Voteringsaker ved ordinær generalforsamling 2026	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 6. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2025 for Hermana Holding ASA og konsernet	☐	☐	☐
Sak 7. Rådgivende avstemning over Hermana Holding ASAs rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2025	☐	☐	☐
Sak 9. Godkjenning av revisors honorar for lovpålagt revisjon i 2025	☐	☐	☐
Sak 10. Fullmakt til styret til å beslutte utdeling av utbytte	☐	☐	☐
Sak 11. Fullmakt til styret til tilbakekjøp av egne aksjer	☐	☐	☐
Sak 12. Fullmakt til styret til å utstede nye aksjer	☐	☐	☐
Sak 13. Aksjeopsjonsprogram	☐	☐	☐
Sak 14. Godtgjørelse til styrets medlemmer observatør	☐	☐	☐
Sak 15. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	☐	☐	☐

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 Annual General Meeting 24 March 2026

1. Introduction

In accordance with section 7 of the Articles of Association, the Nomination Committee of Hermana Holding ASA ("Hermana") proposes candidates for the Board of Directors and the Nomination Committee when candidates are up for election or if changes are natural by other reasons, and remuneration of the Board of Directors ("The Board") and the Nomination Committee.

The committee's members are Stian Folker Larsen (chair), Fredrik D. Sneve, and Gunerius Pettersen.

The Board consists of Erik Sneve (chair, since 2023), Lars Ørving Eriksen (since 2024), and Hannah Høyland (since 2025). Observer in the Board is Torstein Sanness (observer since 2025). There are currently no Board committees.

Both the Board members, the observer in the Board, and the Nomination Committee members were during 2025 elected for two years until the Annual General Meeting in 2027. Thus, none of these are up for election in 2026, and the committee does not see reasons for changes in this inter-election year. In any case, the shareholders have been informed via the company's website of the deadline for proposing candidates, and the committee has had dialogue with larger shareholders, the Board members, and the company's Senior management for evaluating the Company's development, the Board's work and composition, and remuneration levels.

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

2. Board remuneration

The EGM on 6 August 2025 approved an annual remuneration of NOK 250,000 for Board chair, NOK 200,000 for ordinary Board members, and NOK 100,000 for observer in the Board.

The committee notes that the Board held 13 meetings in 2025, of which 8 were physical and 5 were per capsulam. This frequency and activity level may be expected also going forward. Current remuneration appears to reflect the responsibility, workload and required availability of the Board. In this early stage of Hermana, with currently limited revenues, the committee also sees the need for low operating costs including moderate Board remuneration. On this basis the committee proposes to stay on today's level and not to increase the remuneration.

The Nomination Committee proposes the following Board remuneration for the period from the Annual General Meeting 2026 until the Annual General Meeting 2027:

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

3. Nomination Committee remuneration

The Nomination Committee has similar experiences as the ones of the Board, referred above. The committee considers that a moderate remuneration level is appropriate and wishes to keep today's level for also the committee.

The Nomination Committee proposes the following Nomination Committee remuneration for the period from the Annual General Meeting 2026 until the Annual General Meeting 2027:

Chair of the Nomination Committee	NOK 25,000
Ordinary member of the Nomination Committee	NOK 20,000

20 February 2026

Stian Folker Larsen
(sign.)

Fredrik D. Sneve
(sign.)

Gunerius Pettersen
(sign.)