

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

**PROTOKOLL FRA  
ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

**I  
MAGNORA ASA**  
(Org.nr. 983 218 180)  
("Selskapet")

Ordinær generalforsamling i Magnora ASA ble avholdt 21. mai 2019 kl. 10:00 i Selskapets kontorer på Lysaker Torg 12, 1366 Lysaker.

Følgende saker var på dagsorden:

1. *Åpning av møtet ved styrets leder og registrering av fremmøtte aksjeeiere*

Møtet ble åpnet av styrets leder som foretok opptegnelse av fremmøtte aksjeeiere og representerte aksjer. Oversikten samt stemmefordeling er vedlagt protokollen.

2. *Valg av møteleder.*

Advokat Geir Evenshaug ble valgt til å lede møtet.

3. *Valg av en person til å medundertegne protokollen*

Erik Sneve ble valgt til å medundertegne protokollen.

4. *Godkjenning av innkalling og dagsorden*

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

5. *Orientering om driften i Selskapet, herunder orientering om aktuelle saker*

Det ble gitt en orientering om driften i Selskapet. Denne saken var kun til orientering og uten avstemming.

6. *Godkjenning av årsregnskap og årsberetning*

**MINUTES FROM  
ANNUAL GENERAL MEETING**

**IN  
MAGNORA ASA**  
(Reg. no. 983 218 180)  
(the "Company")

The annual general meeting of Magnora ASA was held on 21 May 2019 at 10:00 (CET) at the Company's offices at Lysaker Torg 12, N-1366 Lysaker, Norway.

The following matters were on the agenda:

1. *Opening of the meeting by the chairman of the board and registration of attending shareholders*

The meeting was opened by the chairman of the board who made a registration of attending shareholders and represented shares. The overview and the casting of votes are attached hereto.

2. *Election of a chair of the meeting.*

Attorney at law Geir Evenshaug was elected to chair the meeting.

3. *Election of a person to co-sign the minutes*

Erik Sneve was elected to co-sign the minutes.

4. *Approval of the notice and the agenda*

The notice and the agenda were approved.

5. *Presentation of the Company's operations, including of matters of current interest*

A presentation of the Company's operations was given. This matter was for information only and without any voting.

6. *Approval of the 2018 annual accounts and the*

*for 2018 for Magnora ASA og konsernet*

Følgende vedtak ble fattet:

*Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2018 for Magnora ASA og konsernet godkjennes.*

7. *Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte*

Følgende vedtak ble fattet:

- (a) *Veiledende retningslinjer*

*Generalforsamlingen gir sin tilslutning til de veiledende retningslinjene i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.*

- (b) *Bindende retningslinjer*

*Generalforsamlingen godkjenner de bindende retningslinjene i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i henhold til allmennaksjeloven § 6-16a.*

8. *Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring*

Det ble vist til styrets redegjørelse for foretaksstyring som også er inntatt i årsrapporten. Denne saken var kun til orientering og uten avstemming.

9. *Godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget*

Følgende vedtak ble fattet:

*Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til styrets medlemmer og medlemmer av styrekomiteer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2019 til ordinær*

*board's report for Magnora ASA and the group*

The following resolution was passed:

*The annual accounts and the board of directors' report for 2018 for Magnora ASA and the group are approved.*

7. *The board's declaration on determination of salary and other remuneration for senior management*

The following resolution was passed:

- (a) *Advisory guidelines*

*The general meeting endorses the advisory guidelines in the declaration by the board on determination of salary and other remuneration for senior management pursuant to section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

- (b) *Binding guidelines*

*The general meeting approves the binding guidelines in the declaration by the board on determination of salary and other remuneration for senior management pursuant to section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

8. *Consideration of the board's statement on corporate governance*

The board's statement on corporate governance was referred to. This matter was for information only and without any voting.

9. *Remuneration to members of the board, the audit committee and the compensation committee*

The following resolution was passed:

*The general meeting approves the following remuneration for the board members and members of board committees for the period from the ordinary general meeting in 2019 to the*

*generalforsamling i 2020:*

*Styrets leder NOK 400.000, uavhengige styremedlemmer NOK 250.000 hver, leder revisjonsutvalg NOK 50.000 og medlem revisjonsutvalg NOK 30.000 hver.*

*I tillegg betales et godtgjørelse på NOK 500.000 til Torstein Sanness for hans omfattende arbeid siden han tiltrådte styret på ordinær generalforsamling i 2017 og frem til i dag.*

*Styreleder mottar 400.000 opsjoner, mens andre styremedlemmer mottar 50.000 opsjoner hver. Hver opsjon gir rett til en aksje med innløsningskurs NOK 6,50. Innløsningskursen skal justeres tilsvarende et beløp betalt per aksje av utbytte eller annen tilbakebetaling av kapital betalt etter dato for generalforsamlingen. Opptjeningsperioden er frem til ordinær generalforsamling i 2020. Opsjonene må utøves innen 5 år fra de blir utøvbare. Alle opsjoner akselereres og blir utøvbare ved gjennomføring av (i) salg av det meste av eiendeler og forpliktelser i Selskapet, (ii) avtale om fusjon hvor Selskapet ikke er overtakende selskap, og (iii) frivillig eller pliktig tilbud etter verdipapirhandelloven.*

## 10. Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Følgende vedtak ble fattet:

*Godtgjørelse for Valgkomiteens medlemmer skal være som følger frem til ordinær generalforsamling i 2019:*

*Fredrik D. Sneve (leder) NOK 50.000  
Tom Olav Holberg (medlem) NOK 40.000  
Kristoffer Andenæs (medlem) NOK 40.000*

## 11. Godkjenning av revisors honorar for 2018

Følgende vedtak ble fattet:

*ordinary general meeting in 2020:*

*The chairperson of the board NOK 400,000, independent board members NOK 250,000 each, chairperson of the audit committee NOK 50,000 and members of the audit committee NOK 30,000 each.*

*In addition, a fee of 500.000 NOK is proposed to be paid out to Torstein Sanness for extensive work done by him since joining the Board of Directors at the AGM of 2017 and up to this date.*

*The chairperson of the board shall be granted 400,000 options, whereas each other board member shall be granted 50,000 options. Each option gives the right to receive one share with strike NOK 6.50. 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 general meeting. The vesting period is up the ordinary general meeting in 2020. Exercisable options must be exercised within 5 years from they vest. All options accelerate and become exercisable in case of completion of (i) a sale of a substantial part 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.*

## 10. Remuneration to members of the nomination committee

The following resolution was passed:

*The remuneration to members of the Nomination Committee shall be as follows for the period until the annual general meeting in 2019:*

*Fredrik D. Sneve (Chairman) NOK 50,000  
Tom Olav Holberg (Member) NOK 40,000  
Kristoffer Andenæs (Member) NOK 40,000*

## 11. Approval of the auditor's remuneration for 2018

The following resolution was passed:

Revisors honorar på NOK 456.000 eks. mva for revisjonen av årsregnskapet for 2018, samt NOK 117.000 eks. mva for revisjonsrelaterte tjenester, totalt NOK 573.000 eks. mva, godkjennes.

## 12. Valg av medlemmer til styret

Følgende vedtak ble fattet:

*Følgende aksjonærvalgte styremedlemmer velges med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2020:*

- 12.1: Torstein Sanness - styreleder (gjenvalg)
- 12.2 John Hamilton - medlem (gjenvalg)
- 12.3 Hilde Aadland - medlem (gjenvalg)

## 13. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Følgende vedtak ble fattet:

*Følgende valgkomite velges frem til ordinær generalforsamling i 2020:*

- 13.1 Fredrik D. Sneve - leder
- 13.2 Tom Olav Holberg - medlem
- 13.3 Kristoffer Andenæs - medlem

## 14. Innløsning av aksjer eiet av Selskapet

Følgende vedtak ble fattet:

1. Selskapets aksjekapital settes ned med NOK 30.248,49, fra NOK 78.384.429 til NOK 78.354.180,51, ved innløsning av 20.301 aksjer, hver pålydende NOK 1,49.
2. Nedsettingsbeløpet skal benyttes til sletting av Selskapets totalt 20.301 egne aksjer.
3. Selskapets vedtekter § 4 endres tilsvarende og skal lyde slik:  
"Aksjekapitalen er NOK 78.354.180,51 fordelt på

*The remuneration to the auditor of NOK 456,000 ex. VAT for the audit of the 2018 annual accounts, and NOK 117,000 ex. VAT for audit related services, NOK 573,000 ex. VAT in total, is approved.*

## 12. Election of members to the board

The following resolution was passed:

*The following shareholder elected directors are elected for the period until the AGM in 2020:*

- 12.1 Torstein Sanness - Chairman (re-elected)
- 12.2 John Hamilton - Board member (re-elected)
- 12.3 Hilde Aadland - Board member (re-elected)

## 13. Election of members to the Nomination Committee

The following resolution was passed:

*The following Nomination Committee is elected for the period until the annual general meeting in 2020:*

- 13.1 Fredrik D. Sneve - Chairman
- 13.2 Tom Olav Holberg - Member
- 13.3 Kristoffer Andenæs - Member

## 14. Redemption of treasury shares

The following resolution was passed:

1. The Company's share capital is decreased with NOK 30,248.49, from NOK 78,384,429 to NOK 78,354,180.51, by redemption of 20,301 shares, each with a par value of NOK 1.49.
2. The reduction amount shall be used for cancellation of the Company's total 20,301 treasury shares.
3. The articles of association § 4 shall be amended accordingly and read as follows:  
"The Company's share capital is

52.586.698 aksjer a NOK 1,49."

15. Videreføring av fullmakt til styret for tilbakekjøp av egne aksjer

Følgende vedtak ble fattet:

1. Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets aksjer i Selskapets navn med samlet pålydende på inntil NOK 7.838.429, tilsvarende ca. 10 % av Selskapets aksjekapital på dato for generalforsamlingen.
2. Ved erverv skal prisen per aksje være minimum NOK 1 og maksimum NOK 20.
3. Erverv og avhendelse skal skje ved kjøp og salg på et regulert marked, dog slik at avhendelse av egne aksjer også skal omfatte å levere aksjer i henhold til forpliktelser tilknyttet utstedte opsjoner.
4. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020, likevel senest frem til 30. juni 2020.
5. Denne fullmakten erstatter fullmakten for tilbakekjøp av aksjer som ble gitt av generalforsamlingen den 18. desember 2018 ved registrering i Foretaksregisteret.

16. Kapitalnedsettelse med utdeling til aksjeeierne

Følgende vedtak ble fattet:

1. Selskapets aksjekapital settes ned med NOK 52.586.698, fra NOK 78.354.180,51 til NOK 25.767.482,51, ved nedsetting av aksjenes pålydende fra NOK 1,49 til NOK 0,49.
2. Nedsettingsbeløpet på NOK 52.586.698 (NOK 1 per aksje) skal benyttes til utdeling til aksjeeierne, jf. allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr. 2. Utdelingsbeløpet skal i sin helhet belastes

NOK 78,354,180.51 divided on 52,586,698 shares of NOK 1.49 each."

15. Continuation of authorisation to the board to acquire treasury shares

The following resolution was passed:

1. The board is authorised to acquire treasury shares with an aggregate par value of up to NOK 7,838,429, equivalent to approximately 10% of the Company's share capital as at the date of the general meeting.
2. The acquisition price shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 20 per share.
3. Acquisition and divestment shall be carried out by trading on a regulated market, however so that use of treasury shares also shall cover delivery of shares in accordance with obligations under issued options.
4. The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2020, and will in all cases lapse on 30 June 2020.
5. This authorisation replaces the authorisation for buy-back of treasury shares as granted by the general meeting on 18 December 2018 when registered with the Register of Business Enterprises.

16. Share capital decrease with distribution to shareholders

The following resolution was passed:

1. The Company's share capital is decreased by NOK 52,586,698, from NOK 78,354,180.51 to NOK 25,767,482.51, by reducing the par value of each share from NOK 1.49 to NOK 0.49.
2. The reduction amount of NOK 52,586,698 (NOK 1 per share) shall be distributed to the shareholders, cf. section 12-1 (1) no. 2 of the NPLCA. The amount to be distributed shall in

*Selskapets skattemessig innbetalte kapital.*

3. *Utdelingen til aksjeeierne kan først skje etter utløpet av kreditorfristen på seks uker, jf. allmennaksjeloven § 12-6 (1) nr. 1. Utdelingen skal skje til Selskapets aksjeeiere per dato styret melder gjennomføring av kapitalnedsettelsen til Foretaksregisteret.*

4. *Selskapets vedtekter § 4 endres tilsvarende og skal lyde slik:  
"Aksjekapitalen er NOK 25.767.482,51 fordelt på 52.586.698 aksjer a NOK 0,49."*

17. *Fullmakt til styret til å beslutte utdeling av utbytte*

Følgende vedtak ble fattet:

1. *Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet for 2018, jf. asal. § 8-2 (2).*

2. *Ved bruk av fullmakten skal styret sikre at beslutning er i tråd med Selskapets vedtatte utbyttepolitikk. Styret skal før hvert vedtak om godkjenning av utbetaling av utbytte vurdere om Selskapet, etter utbytteutbetalingen, vil ha forsvarlig egenkapital og likviditet.*

3. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020, likevel senest frem til 30. juni 2020.*

18. *Endring av Selskapets formål og forretningskommune med tilhørende vedtektsendringer*

Følgende vedtak ble fattet:

*Vedtektene § 3 endres som følger (endringer viser*

*its entirety be drawn from the Company's tax-related paid in capital.*

3. *The distribution to the shareholders can be made after the expiry of the statutory six week creditor notice period, cf. section 12-6 (1) no. 1 of the NPLCA. The distribution shall be made to the Company's shareholders as of the date the board files for completion of the share capital decrease with the Norwegian Register of Business Enterprises.*

4. *The articles of association § 4 shall be amended accordingly and read as follows:  
"The Company's share capital is NOK 25,767,482.51 divided on 52,586,698 shares of NOK 0.49 each."*

17. *Authorisation to the board to resolve distribution of dividend*

The following resolution was passed:

1. *The board is authorised to resolve distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2018, cf. section 8-2 (2) of the NPLCA.*

2. *When making use of the authorisation, the board shall ensure that the resolution to distribute dividend is in line with the Company's resolved 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 2020, and will in all cases lapse on 30 June 2020.*

18. *Change of the Company's registered objective and municipality with accompanying amendments to the articles of association*

The following resolution was passed:

*The articles of association § 3 are amended*

forskjell fra dagens vedtekter):

### § 3

Selskapets formål er å drive industri, handel og virksomhet knyttet til energi, IT og råvarer, tilby produkter og tjenester til energi-, offshore- og oljeserviceindustrien, og næringssektorer direkte eller indirekte knyttet til dette, samt investeringer i og erverv av virksomheter, verdipapirer, finansielle instrumenter og andre eiendeler og deltakelse i annen virksomhet direkte eller indirekte knyttet til dette.

### § 6

Generalforsamling kan også avholdes i Oslo eller Bærum kommune. Styret kan beslutte at dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, ikke sendes til aksjeeierne når disse gjøres tilgjengelig på selskapets internettsider. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

as follows (changes show differences from the current articles of association):

### § 3

The objective of the Company is the conduct of industry, trade and business associated with energy, IT and commodities to offer products and services to the energy, offshore and oil services industry, and sectors directly or indirectly related to these, in addition to investments in and acquisitions of businesses, securities, financial instruments and other assets, and participating in other businesses, directly or indirectly linked to these.

### § 6

General meetings may also be held in Oslo or Bærum municipality. The Board of Directors may decide that documents concerning matters to be considered at the General Meeting are not to be sent to shareholders when the documents are made available on the Company's website. This also applies to documents which by law shall be enclosed in or attached to the notice of a General Meeting. Shareholders may nonetheless request that documents concerning matters to be considered at the General Meeting be submitted to them.

#### 19. Styrefullmakt til å utstede nye aksjer

Følgende vedtak ble fattet:

1. Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil NOK 23.515.328 ved utstedelse av nye aksjer i Selskapet.
2. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer som vederlag ved oppkjøp innen Selskapets vanlige forretningsområder eller i forbindelse med egenkapitalutvidelser.
3. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2020, likevel senest til 30. juni 2020.
4. Aksjeeieres fortrinnsrett til tegning av aksjer

#### 19. Board authorisation to issue new shares

The following resolution was passed:

1. The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 23,515,328 by the issuance of new shares in the Company.
2. The authorization may be used to issue shares as consideration for acquisitions within the Company's ordinary business sectors or in connection with equity increases.
3. The authorization shall be valid until the ordinary general meeting in 2020, but no later than until 30 June 2020.
4. The shareholders' pre-emption for

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.

## 20. Godkjenning av opsjonsprogram

Følgende vedtak ble fattet:

1. Generalforsamlingen godkjenner et opsjonsprogram på opp til 1.500.000 opsjoner, hvor hver opsjon gir rett til en aksje i Selskapet.
2. Opsjonene tildeles av styret, og kan tildeles ansatte, konsulenter eller andre med tilknytning til Selskapet.
3. Innløsningskurs for hver opsjon skal være NOK 6,50 for opsjoner som tildeles innen 1. juni 2019 og ellers 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 generalforsamlingen.
4. Opsjoner tildelt innen 1. juni 2019 blir utøvbare på dato for ordinær generalforsamling i 2020. Opsjoner tildelt etter 1. juni 2019 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 det meste av eiendeler og forpliktelser i Selskapet, (ii) avtale

subscription of shares may be set aside.

5. The authorization 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 authorized to alter the Articles of Association implied by the share capital increase(s).
7. The authorization does include decision on merger.

## 20. Approval of option program

The following resolution was passed:

1. The general meeting approves an option program of up to 1,500,000 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, consultants or others with an association with the Company.
3. The strike price for each option shall be NOK 6.50 for options granted no later than 1 June 2019, and otherwise be 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 general meeting.
4. Options granted no later than 1 June 2019 shall become exercisable on the date of the ordinary general meeting in 2020. Options granted after 1 June 2019 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 they vest.



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 2020. Styret fastsetter ellers vilkårene for opsjonene.

Flere saker var ikke på dagsorden og møtet ble hevet.



Geir Evenshaug

5. All options accelerate and become exercisable in case of completion of (i) a sale of a substantial part 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 program may be granted after the ordinary general meeting in 2020. The board determines the further terms and conditions for the options.

No further matters were on the agenda and the meeting was adjourned.



Erik Sneve

**Total Represented**

ISIN: N00010187032 MAGNORA ASA  
General meeting date: 21/05/2019 10.00  
Today: 21.05.2019

Number of persons with voting rights represented/attended : 5

|   | Number of shares  | % ac           |
|---|-------------------|----------------|
| Total shares                                | 52,606,999        |                |
| - own shares of the company                 | 20,301            |                |
| Total shares with voting rights             | 52,586,698        |                |
| Represented by own shares                   | 3,763,464         | 7.16 %         |
| Represented by advance vote                 | 649               | 0.00 %         |
| <b>Sum own shares</b>                       | <b>3,764,113</b>  | <b>7.16 %</b>  |
| Represented by proxy                        | 11,993,174        | 22.81 %        |
| Represented by voting instruction           | 1,409,544         | 2.68 %         |
| <b>Sum proxy shares</b>                     | <b>13,402,718</b> | <b>25.49 %</b> |
| <b>Total represented with voting rights</b> | <b>17,166,831</b> | <b>32.65 %</b> |
| <b>Total represented by share capital</b>   | <b>17,166,831</b> | <b>32.63 %</b> |

Registrar for the company:  
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:  
MAGNORA ASA



## Protocol for general meeting MAGNORA ASA

ISIN: NO0010187032 MAGNORA ASA  
 General meeting date: 21/05/2019 10.00  
 Today: 21.05.2019

| Shares class   | FOR               | Against      | Abstain   | Poll in           | Poll not registered | Represented shares with voting rights |
|--|-------------------|--------------|-----------|-------------------|---------------------|---------------------------------------|
| <b>Agenda item 2 Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes</b>                    |                   |              |           |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 17,166,831        | 0            | 0         | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %  | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %    |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %    | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 32.63 %           | 0.00 %       | 0.00 %    | 32.63 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>  | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>            | <b>17,166,831</b>                     |
| <b>Agenda item 3 Election of a person to co-sign the minutes</b>   |                   |              |           |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 17,166,811        | 0            | 20        | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %  | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %    |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %    | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 32.63 %           | 0.00 %       | 0.00 %    | 32.63 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>17,166,811</b> | <b>0</b>     | <b>20</b> | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>            | <b>17,166,831</b>                     |
| <b>Agenda item 4 Approval of the notice and the proposed agenda</b>  |                   |              |           |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 17,166,831        | 0            | 0         | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %  | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %    |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %    | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 32.63 %           | 0.00 %       | 0.00 %    | 32.63 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>  | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>            | <b>17,166,831</b>                     |
| <b>Agenda item 6 Approval of the 2018 annual accounts and the board's report for Magnora ASA and the group</b> |                   |              |           |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 17,166,831        | 0            | 0         | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %  | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %    |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %    | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 32.63 %           | 0.00 %       | 0.00 %    | 32.63 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>  | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>            | <b>17,166,831</b>                     |
| <b>Agenda item 7.1 Election of members to the nomination committee, item (a) Advisory Guidelines</b>           |                   |              |           |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 17,163,450        | 3,381        | 0         | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %  | 99.98 %           | 0.02 %       | 0.00 %    |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 99.98 %           | 0.02 %       | 0.00 %    | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 32.63 %           | 0.01 %       | 0.00 %    | 32.63 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>17,163,450</b> | <b>3,381</b> | <b>0</b>  | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>            | <b>17,166,831</b>                     |
| <b>Agenda item 7.2 Election of members to the nomination committee, item (b) Binding Guidelines</b>            |                   |              |           |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 17,163,450        | 3,381        | 0         | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %  | 99.98 %           | 0.02 %       | 0.00 %    |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 99.98 %           | 0.02 %       | 0.00 %    | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 32.63 %           | 0.01 %       | 0.00 %    | 32.63 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>17,163,450</b> | <b>3,381</b> | <b>0</b>  | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>            | <b>17,166,831</b>                     |
| <b>Agenda item 9 Remuneration to members of the board, the audit committee and the compensation committee</b>  |                   |              |           |                   |                     |                                       |
| Ordinær  | 17,163,450        | 3,381        | 0         | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %  | 99.98 %           | 0.02 %       | 0.00 %    |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %  | 99.98 %           | 0.02 %       | 0.00 %    | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %  | 32.63 %           | 0.01 %       | 0.00 %    | 32.63 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>   | <b>17,163,450</b> | <b>3,381</b> | <b>0</b>  | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>            | <b>17,166,831</b>                     |
| <b>Agenda item 10 Remuneration to members of the nomination committee</b>                                      |                   |              |           |                   |                     |                                       |

<https://investor.vps.no/gm/votingResultTotalMin...> 21.05.2019

| Shares class  | FOR               | Against      | Abstain    | Poll in           | Poll not registered | Represented shares with voting rights |
|---|-------------------|--------------|------------|-------------------|---------------------|---------------------------------------|
| Ordinær   | 17,166,717        | 114          | 0          | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %   | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %     |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %     | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 32.63 %           | 0.00 %       | 0.00 %     | 32.63 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>17,166,717</b> | <b>114</b>   | <b>0</b>   | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>            | <b>17,166,831</b>                     |
| <b>Agenda item 11 Approval of the auditor's remuneration for 2018</b> |                   |              |            |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 17,166,717        | 0            | 114        | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %   | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %     |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %     | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 32.63 %           | 0.00 %       | 0.00 %     | 32.63 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>17,166,717</b> | <b>0</b>     | <b>114</b> | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>            | <b>17,166,831</b>                     |
| <b>Agenda item 12 Election of members to the board</b>                |                   |              |            |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 17,164,057        | 2,754        | 20         | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %   | 99.98 %           | 0.02 %       | 0.00 %     |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 99.98 %           | 0.02 %       | 0.00 %     | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 32.63 %           | 0.01 %       | 0.00 %     | 32.63 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>17,164,057</b> | <b>2,754</b> | <b>20</b>  | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>            | <b>17,166,831</b>                     |
| <b>Agenda item 12a Election of Torstein Sanness as chairperson</b>    |                   |              |            |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 17,164,057        | 2,754        | 20         | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %   | 99.98 %           | 0.02 %       | 0.00 %     |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 99.98 %           | 0.02 %       | 0.00 %     | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 32.63 %           | 0.01 %       | 0.00 %     | 32.63 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>17,164,057</b> | <b>2,754</b> | <b>20</b>  | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>            | <b>17,166,831</b>                     |
| <b>Agenda item 12b Election of John Hamilton as member</b>            |                   |              |            |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 17,164,057        | 2,754        | 20         | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %   | 99.98 %           | 0.02 %       | 0.00 %     |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 99.98 %           | 0.02 %       | 0.00 %     | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 32.63 %           | 0.01 %       | 0.00 %     | 32.63 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>17,164,057</b> | <b>2,754</b> | <b>20</b>  | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>            | <b>17,166,831</b>                     |
| <b>Agenda item 12c Election of Hilde Adland as member</b>             |                   |              |            |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 17,164,057        | 2,754        | 20         | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %   | 99.98 %           | 0.02 %       | 0.00 %     |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 99.98 %           | 0.02 %       | 0.00 %     | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 32.63 %           | 0.01 %       | 0.00 %     | 32.63 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>17,164,057</b> | <b>2,754</b> | <b>20</b>  | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>            | <b>17,166,831</b>                     |
| <b>Agenda item 13 Election of members to the Nomination Committee</b> |                   |              |            |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 17,166,697        | 114          | 20         | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %   | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %     |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %     | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 32.63 %           | 0.00 %       | 0.00 %     | 32.63 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>17,166,697</b> | <b>114</b>   | <b>20</b>  | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>            | <b>17,166,831</b>                     |
| <b>Agenda item 13a Election of Fredrik D. Sneve as chairperson</b>    |                   |              |            |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 17,166,697        | 114          | 20         | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %   | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %     |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %     | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |
| total sc in %   | 32.63 %           | 0.00 %       | 0.00 %     | 32.63 %           | 0.00 %              |                                       |
| <b>Total</b>  | <b>17,166,697</b> | <b>114</b>   | <b>20</b>  | <b>17,166,831</b> | <b>0</b>            | <b>17,166,831</b>                     |
| <b>Agenda item 13b Election of Tom Olav Holberg as member</b>         |                   |              |            |                   |                     |                                       |
| Ordinær   | 17,166,697        | 114          | 20         | 17,166,831        | 0                   | 17,166,831                            |
| votes cast in %   | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %     |                   |                     |                                       |
| representation of sc in %   | 100.00 %          | 0.00 %       | 0.00 %     | 100.00 %          | 0.00 %              |                                       |

Registrar for the company:  
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

Signature company:  
MAGNORA ASA

**Share information**

| Name        | Total number of shares | Nominal value | Share capital | Voting rights |
|-------------|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Ordinær     | 52,606,999             | 1.49          | 78,384,428.51 | Yes           |
| <b>Sum:</b> |                        |               |               |               |

**§ 5-17 Generally majority requirement**  
requires majority of the given votes

**§ 5-18 Amendment to resolution**  
Requires two-thirds majority of the given votes  
like the issued share capital represented/attended on the general meeting

**Totalt representert**

|                         |                                 |
|-------------------------|---------------------------------|
| ISIN:                   | <u>N00010187032 MAGNORA ASA</u> |
| Generalforsamlingsdato: | 21.05.2019 10.00                |
| Dagens dato:            | 21.05.2019                      |

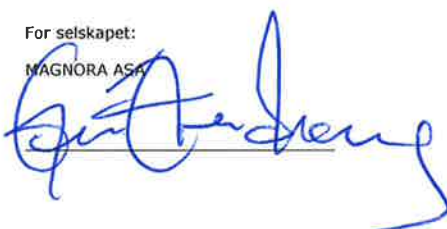
**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 5**

|   | <b>Antall aksjer</b> | <b>% kapital</b> |
|---|----------------------|------------------|
| Total aksjer                                | 52 606 999           |                  |
| - selskapets egne aksjer                    | 20 301               |                  |
| Totalt stemmeberettiget aksjer              | 52 586 698           |                  |
| Representert ved egne aksjer                | 3 763 464            | 7,16 %           |
| Representert ved forhåndsstemme             | 649                  | 0,00 %           |
| <b>Sum Egne aksjer</b>                      | <b>3 764 113</b>     | <b>7,16 %</b>    |
| Representert ved fullmakt                   | 11 993 174           | 22,81 %          |
| Representert ved stemmeinstruks             | 1 409 544            | 2,68 %           |
| <b>Sum fullmakter</b>                       | <b>13 402 718</b>    | <b>25,49 %</b>   |
| <b>Totalt representert stemmeberettiget</b> | <b>17 166 831</b>    | <b>32,65 %</b>   |
| <b>Totalt representert av AK</b>            | <b>17 166 831</b>    | <b>32,63 %</b>   |

Kontofører for selskapet:  
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:  
MAGNORA ASA



## Protokoll for generalforsamling MAGNORA ASA

ISIN: NO0010187032 MAGNORA ASA  
 Generalforsamlingsdato: 21.05.2019 10.00  
 Dagens dato: 21.05.2019

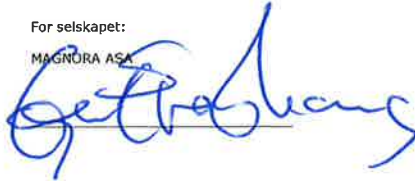
| Aksjeklasse   | Før               | Mot          | Avstår    | Avgitte           | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|---|-------------------|--------------|-----------|-------------------|-------------|--|
| <b>Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</b>   |                   |              |           |                   |             |  |
| Ordinær   | 17 166 831        | 0            | 0         | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %    |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %    | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 32,63 %           | 0,00 %       | 0,00 %    | 32,63 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>  | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>    | <b>17 166 831</b>                      |
| <b>Sak 3 Valg av en person til å medundertegne protokollen</b>  |                   |              |           |                   |             |  |
| Ordinær   | 17 166 811        | 0            | 20        | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %    |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %    | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 32,63 %           | 0,00 %       | 0,00 %    | 32,63 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>17 166 811</b> | <b>0</b>     | <b>20</b> | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>    | <b>17 166 831</b>                      |
| <b>Sak 4 Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden</b>   |                   |              |           |                   |             |  |
| Ordinær   | 17 166 831        | 0            | 0         | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %    |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %    | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 32,63 %           | 0,00 %       | 0,00 %    | 32,63 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>  | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>    | <b>17 166 831</b>                      |
| <b>Sak 6 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2018 for Magnora ASA og konsernet</b>   |                   |              |           |                   |             |  |
| Ordinær   | 17 166 831        | 0            | 0         | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                             |
| % avgitte stemmer   | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %    |                   |             |  |
| % representert AK   | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %    | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 32,63 %           | 0,00 %       | 0,00 %    | 32,63 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>  | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>    | <b>17 166 831</b>                      |
| <b>Sak 7.1 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, punkt (a) Veiledende retningslinjer</b> |                   |              |           |                   |             |  |
| Ordinær   | 17 163 450        | 3 381        | 0         | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                             |
| % avgitte stemmer   | 99,98 %           | 0,02 %       | 0,00 %    |                   |             |  |
| % representert AK   | 99,98 %           | 0,02 %       | 0,00 %    | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 32,63 %           | 0,01 %       | 0,00 %    | 32,63 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>17 163 450</b> | <b>3 381</b> | <b>0</b>  | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>    | <b>17 166 831</b>                      |
| <b>Sak 7.2 Election of members to the nomination committee, item (b) Binding Guidelines</b>   |                   |              |           |                   |             |  |
| Ordinær   | 17 163 450        | 3 381        | 0         | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                             |
| % avgitte stemmer   | 99,98 %           | 0,02 %       | 0,00 %    |                   |             |  |
| % representert AK   | 99,98 %           | 0,02 %       | 0,00 %    | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 32,63 %           | 0,01 %       | 0,00 %    | 32,63 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>17 163 450</b> | <b>3 381</b> | <b>0</b>  | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>    | <b>17 166 831</b>                      |
| <b>Sak 9 Godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget</b>   |                   |              |           |                   |             |  |
| Ordinær   | 17 163 450        | 3 381        | 0         | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                             |
| % avgitte stemmer   | 99,98 %           | 0,02 %       | 0,00 %    |                   |             |  |
| % representert AK   | 99,98 %           | 0,02 %       | 0,00 %    | 100,00 %          | 0,00 %      |  |
| % total AK  | 32,63 %           | 0,01 %       | 0,00 %    | 32,63 %           | 0,00 %      |  |
| <b>Totalt</b>   | <b>17 163 450</b> | <b>3 381</b> | <b>0</b>  | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>    | <b>17 166 831</b>                      |
| <b>Sak 10 Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen</b>  |                   |              |           |                   |             |  |

| Aksjeklasse  | For               | Mot          | Avstår     | Avgitte           | Ikke avgitt | Stemmberettigede representerte aksjer |
|--|-------------------|--------------|------------|-------------------|-------------|---------------------------------------|
| Ordinær  | 17 166 717        | 114          | 0          | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                            |
| % avgitte stemmer                                      | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %     |                   |             |                                       |
| % representert AK                                      | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %     | 100,00 %          | 0,00 %      |                                       |
| % total AK   | 32,63 %           | 0,00 %       | 0,00 %     | 32,63 %           | 0,00 %      |                                       |
| <b>Totalt</b>  | <b>17 166 717</b> | <b>114</b>   | <b>0</b>   | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>    | <b>17 166 831</b>                     |
| <b>Sak 11 Godkjenning av revisors honorar for 2018</b> |                   |              |            |                   |             |                                       |
| Ordinær  | 17 166 717        | 0            | 114        | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                            |
| % avgitte stemmer                                      | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %     |                   |             |                                       |
| % representert AK                                      | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %     | 100,00 %          | 0,00 %      |                                       |
| % total AK   | 32,63 %           | 0,00 %       | 0,00 %     | 32,63 %           | 0,00 %      |                                       |
| <b>Totalt</b>  | <b>17 166 717</b> | <b>0</b>     | <b>114</b> | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>    | <b>17 166 831</b>                     |
| <b>Sak 12 Valg av medlemmer til styret</b>             |                   |              |            |                   |             |                                       |
| Ordinær  | 17 164 057        | 2 754        | 20         | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                            |
| % avgitte stemmer                                      | 99,98 %           | 0,02 %       | 0,00 %     |                   |             |                                       |
| % representert AK                                      | 99,98 %           | 0,02 %       | 0,00 %     | 100,00 %          | 0,00 %      |                                       |
| % total AK   | 32,63 %           | 0,01 %       | 0,00 %     | 32,63 %           | 0,00 %      |                                       |
| <b>Totalt</b>  | <b>17 164 057</b> | <b>2 754</b> | <b>20</b>  | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>    | <b>17 166 831</b>                     |
| <b>Sak 12a Valg av Torstein Sanness som styreleder</b> |                   |              |            |                   |             |                                       |
| Ordinær  | 17 164 057        | 2 754        | 20         | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                            |
| % avgitte stemmer                                      | 99,98 %           | 0,02 %       | 0,00 %     |                   |             |                                       |
| % representert AK                                      | 99,98 %           | 0,02 %       | 0,00 %     | 100,00 %          | 0,00 %      |                                       |
| % total AK   | 32,63 %           | 0,01 %       | 0,00 %     | 32,63 %           | 0,00 %      |                                       |
| <b>Totalt</b>  | <b>17 164 057</b> | <b>2 754</b> | <b>20</b>  | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>    | <b>17 166 831</b>                     |
| <b>Sak 12b Valg av John Hamilton som styremedlem</b>   |                   |              |            |                   |             |                                       |
| Ordinær  | 17 164 057        | 2 754        | 20         | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                            |
| % avgitte stemmer                                      | 99,98 %           | 0,02 %       | 0,00 %     |                   |             |                                       |
| % representert AK                                      | 99,98 %           | 0,02 %       | 0,00 %     | 100,00 %          | 0,00 %      |                                       |
| % total AK   | 32,63 %           | 0,01 %       | 0,00 %     | 32,63 %           | 0,00 %      |                                       |
| <b>Totalt</b>  | <b>17 164 057</b> | <b>2 754</b> | <b>20</b>  | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>    | <b>17 166 831</b>                     |
| <b>Sak 12c Valg av Hilde Ådland som styremedlem</b>    |                   |              |            |                   |             |                                       |
| Ordinær  | 17 164 057        | 2 754        | 20         | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                            |
| % avgitte stemmer                                      | 99,98 %           | 0,02 %       | 0,00 %     |                   |             |                                       |
| % representert AK                                      | 99,98 %           | 0,02 %       | 0,00 %     | 100,00 %          | 0,00 %      |                                       |
| % total AK   | 32,63 %           | 0,01 %       | 0,00 %     | 32,63 %           | 0,00 %      |                                       |
| <b>Totalt</b>  | <b>17 164 057</b> | <b>2 754</b> | <b>20</b>  | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>    | <b>17 166 831</b>                     |
| <b>Sak 13 Valg av medlemmer til valgkomiteen</b>       |                   |              |            |                   |             |                                       |
| Ordinær  | 17 166 697        | 114          | 20         | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                            |
| % avgitte stemmer                                      | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %     |                   |             |                                       |
| % representert AK                                      | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %     | 100,00 %          | 0,00 %      |                                       |
| % total AK   | 32,63 %           | 0,00 %       | 0,00 %     | 32,63 %           | 0,00 %      |                                       |
| <b>Totalt</b>  | <b>17 166 697</b> | <b>114</b>   | <b>20</b>  | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>    | <b>17 166 831</b>                     |
| <b>Sak 13a Valg av Fredrik D. Sneve som leder</b>      |                   |              |            |                   |             |                                       |
| Ordinær  | 17 166 697        | 114          | 20         | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                            |
| % avgitte stemmer                                      | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %     |                   |             |                                       |
| % representert AK                                      | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %     | 100,00 %          | 0,00 %      |                                       |
| % total AK   | 32,63 %           | 0,00 %       | 0,00 %     | 32,63 %           | 0,00 %      |                                       |
| <b>Totalt</b>  | <b>17 166 697</b> | <b>114</b>   | <b>20</b>  | <b>17 166 831</b> | <b>0</b>    | <b>17 166 831</b>                     |
| <b>Sak 13b Valg av Tom Olav Holberg som medlem</b>     |                   |              |            |                   |             |                                       |
| Ordinær  | 17 166 697        | 114          | 20         | 17 166 831        | 0           | 17 166 831                            |
| % avgitte stemmer                                      | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %     |                   |             |                                       |
| % representert AK                                      | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %     | 100,00 %          | 0,00 %      |                                       |



Kontofører for selskapet:  
NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:  
MAGNORA ASA

**Aksjeinformasjon**

| Navn        | Totalt antall aksjer | Pålydende | Aksjekapital  | Stemmerett |
|-------------|----------------------|-----------|---------------|------------|
| Ordinær     | 52 606 999           | 1,49      | 78 384 428,51 | Ja         |
| <b>Sum:</b> |                      |           |               |            |

**§ 5-17 Alminnelig flertallskrav**  
krever flertall av de avgitte stemmer

**§ 5-18 Vedtektsendring**  
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer  
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen