



MAGNORA ASA

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")**

Ordinærgeneralforsamling ble avholdt i Selskapet den 23. april 2024 kl. 9:00 i lokalene til Advokatfirmaet Schjødt, Tordenskiolds gate 12, Oslo.

Følgende saker var på agendaen:

**1. ÅPNING AV MØTET**

Møtet ble åpnet av advokat Geir Evenshaug som foretok en oversikt over representerte aksjer og stemmer. Oversikten samt stemmefordeling i den enkelte sak vedlegges protokollen.

**2. VALG AV MØTELEDER**

Advokat Geir Evenshaug ble valgt til møteleder.

**3. VALG AV EN PERSON TIL Å  
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Bård Olsen ble valgt til å medundertegne protokollen.

**4. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG  
DAGSORDEN**

Innkalling og dagsorden ble godkjent.

**5. ORIENTERING OM DRIFTEN I SELSKAPET,  
HERUNDER ORIENTERING OM AKTUELLE  
SAKER (INGEN VOTERING)**

Ingen deltakende aksjonærer ba om redegjørelse.

**6. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG  
ÅRSBERETNING FOR 2023 FOR MAGNORA  
ASA OG KONSERNET**

Følgende vedtak ble fattet:

**MINUTES FROM AN  
ANNUAL GENERAL MEETING IN  
MAGNORA ASA  
(Reg. no. 983 218 180)  
(the "Company")**

The ordinary general meeting of the Company was held at the offices of law-firm Schjødt at Tordenskiolds gate 12, Oslo on 23 April 2024 at 09:00 (CET).

The following matters were on the agenda:

**1. OPENING OF THE MEETING**

The meeting was opened by attorney Geir Evenshaug who made a record of attending shares and votes and votes cast. The record as well as a summary of votes cast for each matter will be appended the minutes.

**2. ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING**

Attorney Geir Evenshaug was appointed to chair the meeting.

**3. ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE  
MINUTES**

Bård Olsen was elected to co-sign the minutes.

**4. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE  
AGENDA**

The notice and agenda were approved.

**5. PRESENTATION OF THE COMPANY'S  
OPERATIONS, INCLUDING OF MATTERS OF  
CURRENT INTEREST (NO VOTING)**

No attending shareholders asked for a presentation.

**6. APPROVAL OF THE 2023 ANNUAL  
ACCOUNTS AND THE BOARD'S REPORT  
FOR MAGNORA ASA AND THE GROUP**

The following resolution was passed:



Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2023 for Magnora ASA og konsernet godkjennes.

The annual accounts and the board of directors' report for 2023 for Magnora ASA and the group are approved.

## 7. MAGNORAS GODTGJØRELSESRAPPORT FOR 2023

Følgende vedtak ble fattet:

*Generalforsamlingen godkjenner styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse.*

## 7. THE MAGNORA REMUNERATION REPORT 2023

The following resolution was passed:

*The general meeting approves the Board's report on salary and other remuneration.*

## 8. BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING (INGEN VOTERING)

Det ble vist til styrets redegjørelse for foretaksstyring.

## 8. MERGER CONSIDERATION OF THE BOARD'S STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE (NO VOTING)

The corporate governance statement was referred to.

## 9. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET OG REVISJONSUTVALGET

Følgende vedtak ble fattet:

*Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til styrets medlemmer og medlemmer av styrekomiteer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2024 til ordinær generalforsamling i 2025:*

Styrets leder:	NOK	450 000
Uavhengige styremedlemmer:	NOK	290 000
Leder revisjonsutvalg:	NOK	50 000
Medlem revisjonsutvalg:	NOK	30 000

*I tillegg betales årlig et honorar stort NOK 675 000 til Torstein Sanness for omfattende arbeid knyttet til Selskapet.*

*Styreleder mottar i tillegg 33 000 opsjoner. Hver opsjon gir rett til en aksje med innløsningskurs lik VWAP fra og med dato for kunngjøring av valgkomiteens forslag og frem til og med sluttkurs dagen før generalforsamlingen. Innløsningskursen skal justeres tilsvarende et beløp betalt per aksje av utbytte eller annen tilbakebetaling av kapital betalt etter dato for generalforsamlingen. Opptjeningsperioden er 3 år med lineær inntjening hvert år, og opsjonene må utøves innen 5 år fra de blir utøvbare. Alle opsjoner akselereres og blir utøvbare ved*

## 9. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE BOARD AND THE AUDIT 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 2024 to the ordinary general meeting in 2025:*

Board's Chairman:	NOK	450,000
Independent Board members:	NOK	290,000
Chair Audit Committee:	NOK	50,000
Member Audit Committee:	NOK	30,000

*In addition, a fee of NOK 675,000 is paid out to Torstein Sanness for extensive work done by him for the Company.*

*The chairperson of the board shall also be granted 75,000 options. Each option gives the right to receive one share with strike price equal to the VWAP from and including the date of the announcement of the Nomination Committee's proposal and up until and including the closing price the day before the AGM. The vesting period is 3 years with gradual vesting each year, and with a 5-year duration of the options. 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*





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.

Dersom Magnora introduserer syntetiske aksjeopsjoner til ledelsen i 2024, kan aksjeopsjonene foreslått til Torstein Sanness erstattes med 33 000 syntetiske aksjeopsjoner, med samme vilkår som opsjonene beskrevet her.

## 10. GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

Følgende vedtak ble fattet:

Fredrik D. Sneve (Leder): NOK 70.000  
Gunerius Pettersen (Medlem): NOK 50.000  
Stian Folker Larsen (Medlem): NOK 50.000

## 11. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR 2023

Følgende vedtak ble fattet:

Revisor honorarer på NOK 1 400 000 eks. mva for 2023, samt NOK 100 000 eks. mva for revisjonsrelaterte tjenester, totalt NOK 1 500 000 eks. mva, godkjennes. Av dette beløpet gjelder NOK 900 000 revisjonen av årsregnskapet for 2022 og var godkjent på generalforsamlingen i 2023.

## 12. FISJONSVEDTAK

Følgende vedtak ble fattet:

1. Fisjonsplan med vedlegg datert 20. mars 2024 vedrørende fisjon av Magnora ASA med overføring til Hermana Holding ASA (det "Overtakende Selskapet") godkjennes og skal gjennomføres i tråd med fisjonsplanen.
2. Aksjekapitalen i Magnora ASA nedsettes fra NOK 32 875 912,5 med NOK 6 676 928,63 til NOK 26 198 983,87 ved at på pålydende verdi på de 65 751 825 aksjene i selskapet reduseres fra NOK 0,5 med NOK 0,101547426706407 til

which the Company is not the surviving entity, and (iii) voluntary or mandatory public offer pursuant to the Norwegian Securities Trading Act.

If Magnora introduces synthetic share options to management in 2024, the share options proposed to Mr. Torstein Sanness can be replaced by 33,000 synthetic share options, with same terms as for the initial options described herein.

## 10. REMUNERATION TO MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The following resolution was passed:

Fredrik D. Sneve (Chairman): NOK 70,000  
Gunerius Pettersen (Member): NOK 50,000  
Stian Folker Larsen (Member): NOK 50,000

## 11. APPROVAL OF THE AUDITOR'S REMUNERATION FOR 2023

The following resolution was passed:

The audit remuneration of NOK 1,400,000 ex. VAT for 2023, and NOK 100,000 ex. VAT for audit related services, NOK 1,500,000 ex. VAT in total, is approved. NOK 900,000 ex. VAT of this amount is related to the audit of the 2022 annual accounts and approved at the annual general meeting in 2023.

## 12. DEMERGER RESOLUTION

The following resolution was passed:

1. The demerger plan with appendices dated 20 March 2024 regarding the demerger of Magnora ASA with transfer to Hermana Holding ASA (the "Transferee Company") is approved and shall be implemented in line with the demerger plan.
2. The share capital in Magnora ASA is reduced from NOK 32,875,912.5 by NOK 6,676,928.63 to NOK 26 198 983,87 by reducing the nominal value of the 65,751,825 shares in the company from NOK 0.5 by NOK 0.1015474267064070 to



NOK 0,398452573293593. Kapitalnedsettelsen er basert på selskapets sist avlagte årsregnskap som viser at det etter kapitalnedsettelsen vil være full dekning for den gjenværende aksjekapitalen og øvrig bunden egenkapital.

3. Nedsettelsen av aksjekapitalen i Magnora ASA er begrunnet i og skjer som ledd i fisjonen. Nedsettelsesbeløpet med tillegg av NOK 77 738 092,86 av annen egenkapital (samlet NOK 84 415 021,49) utgjør samlet aksjeinnskudd i det Overtakende Selskapet og skal benyttes til utdeling til aksjonærene gjennom overføring av nærmere angitte eiendeler, rettigheter og forpliktelser til det Overtakende Selskapet ved fisjonen og ved at aksjonærene mottar vederlag i form av aksjer i det Overtakende Selskapet. Da fisjonen gjennomføres til regnskapsmessig kontinuitet er aksjeinnskuddet fastsatt til bokført verdi av egenkapitalen som overføres ved fisjonen. Virkelig verdi av eiendelene mv. som overføres tilsvarer minst de bokførte verdiene.
4. Ved ovenstående beslutning om fisjon forhøyes aksjekapitalen i det Overtakende Selskapet med aksjeinnskudd ved overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser som beskrevet i fisjonsplanen ved fisjonens ikrafttredelse. Kapitalforhøyelsen vedtas og anses tegnet ved generalforsamlingenes godkjenning av fisjonsplanen.
5. Som følge av kapitalnedsettelsen, og med virkning fra registrering av gjennomføringen av fisjonen og kapitalnedsettelsen, endres vedtektenes § 4 til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 26 198 983,87 fordelt på 65 751 825 aksjer hver pålydende NOK 0,398452573293593."

NOK 0.398452573293593. The capital reduction is based on the company's most recently prepared annual accounts, which show that after the capital reduction, there will be full coverage for the remaining share capital and other undistributed equity.

3. The reduction of the share capital in Magnora ASA is justified by and takes place as part of the demerger. The reduction amount with the addition of NOK 77,738,092.86 of other equity (NOK 84,415,021.49 in total) constitutes the total share contribution in the Transferee Company and shall be used for distribution to the shareholders by the transfer of certain specified assets, rights and obligations to the Transferee Company upon the demerger, and by the shareholders receiving consideration in the form of shares in the Transferee Company. Since the demerger is carried out with accounting continuity, the share contribution is determined at the book value of the equity transferred upon the demerger. The fair value of the assets etc. transferred corresponds to at least the book values.
4. By the above demerger resolution, the share capital of the Transferee Company is increased with a share contribution by transfer of assets, rights and obligations as described in the demerger plan when the demerger takes effect. The capital increase is approved and deemed to have been taken out upon the general meetings' approval of the demerger plan.
5. As a result of the capital reduction, and with effect from registration of the implementation of the demerger and the capital reduction, Section 4 of the articles of association is amended to read as follows:  
  
"The company's share capital is NOK 26,198,983.87 divided on 65,751,825 shares, each with a nominal value of NOK 0.398452573293593."





**13. VIDEREFØRING AV FULLMAKT TIL STYRET FOR TILBAKEKJØP AV EGNE AKSJER**

Møteleder redegjorde for feilskrift i innkallingen der forslaget til vedtak ikke tok hensyn til fisjonsbeslutningen i punkt 12. Møteleder foreslo deretter at fullmakten reduseres til 10% av aksjekapitalen etter fisjonsbeslutningen er gjennomført.

Følgende vedtak ble fattet:

- 1. Styret gis fullmakt til å erverve Selskapetsaksjer i Selskapets navn med samlet pålydende på inntil NOK 2 619 898, tilsvarende ca. 10 % av Selskapets aksjekapital på dato for generalforsamlingen.*
- 2. Ved erverv skal prisen per aksje være minimum NOK 1 og maksimum NOK 100.*
- 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 2025, likevel senest fremtil 30. juni 2025.*
- 5. Denne fullmakten erstatter eksisterendefullmakt for tilbakekjøp av aksjer ved registrering i Foretaksregisteret.*

**14. 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 2023, 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*

**13. CONTINUATION OF AUTHORISATION TO THE BOARD TO ACQUIRE TREASURY SHARES**

The chair of the meeting explained the typographical error in the notice where the proposal for a resolution did not take into account the demerger decision in Section 12. The chair then proposed that the authorization be reduced to 10% of the share capital after the demerger decision has been implemented.

The following resolution was passed:

- 1. The board is authorised to acquire treasury shares with an aggregate par value of up to NOK 2,619,898, 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 100 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 2025, at and the latest until 30 June 2025.*
- 5. This authorisation replaces the existing authorisation for buy-back of treasury shares when registered with the Register of Business Enterprises.*

**14. 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 2022, 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*



godkjenning av utbetaling av utbytte vurderer om Selskapet, etter utbytteutbetalingen, vil ha forsvarlig egenkapital og likviditet.

3. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2025, likevel senest frem til 30. juni 2025.

#### 15. STYREFULLMAKT TIL Å UTSTEDE NYE AKSJER

Møteleder redegjorde for feilskrift i innkallingen der forslaget til vedtak ikke tok hensyn til fisjonsbeslutningen i punkt 12. Møteleder foreslo deretter at fullmakten A og B reduseres til henholdsvis 10 % og 5 % av aksjekapitalen etter fisjonsbeslutningen er gjennomført.

Følgende vedtak ble fattet:

##### Sak 15 A: Fullmakt for oppkjøp etc.

1. Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil NOK 2 619 898 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 2025, likevel senest til 30. juni 2025.
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.

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 2025, and at the latest until 30 June 2025.

#### 15. BOARD AUTHORISATION TO ISSUE NEW SHARES

The chair of the meeting explained the typographical error in the notice where the proposal for a resolution did not take into account the demerger decision in Section 12. The chair then proposed that authorization A and B be reduced to 10% and 5% of the share capital respectively after the demerger decision has been implemented.

The following resolution was passed:

##### Item 15 A: Authorisation for acquisitions etc.

1. The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 2,619,898 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.
3. The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2025, and at the latest until 30 June 2025.
4. The shareholders' pre-emption for subscription of shares may be set aside.
5. The authorisation includes the increase of the share capital in return for contributions in kind or the right to incur on the assumptions of special obligations of the Company.
6. The Board is authorised to alter the Articles of Association implied by the share capital increase(s).





7. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon.
8. Denne fullmakten erstatter eksisterende fullmakt for utstedelse av aksjer ved registrering i Foretaksregisteret.

#### **Sak 15 B: Fullmakt for insentivprogram etc.**

1. Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil NOK 1 309 949 ved utstedelse av nye aksjer i Selskapet.
2. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer for å oppfylle Selskapets forpliktelser iht utstedte opsjoner.
3. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2025, likevel senest til 30. juni 2025.
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. Denne fullmakten erstatter eksisterende fullmakt for utstedelse av aksjer ved registrering i Foretaksregisteret

#### **16. 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.

7. The authorisation does include decision on merger.
8. This authorisation replaces the existing authorisation for issue of new shares when registered with the Register of Business Enterprises.

#### **Item 15 B: Authorisation for incentive programs etc.**

1. The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 1,309,949 by the issuance of new shares in the Company.
2. The authorisation may be used to issue shares in order to meet the Company's obligations with respect to granted options.
3. The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2025, and at the latest until 30 June 2025.
4. The shareholders' pre-emption for subscription of shares may be set aside.
5. The authorisation includes the increase of the share capital in return for contributions in kind or the right to incur on the assumptions of special obligations of the Company.
6. The Board is authorised to alter the Articles of Association implied by the share capital increase(s).
7. This authorisation replaces the existing authorisation for issue of new shares when registered with the Register of Business Enterprises.

#### **16. 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.



- |   |   |
|---|---|
| <p>2. Opsjonene tildeles av styret, og kan tildeles ansatte, konsulenter eller andre med tilknytning til Selskapet.</p> <p>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 generalforsamlingen.</p> <p>4. Innløsningskursen for alle utstedte, men ikke utøvde opsjoner, skal justeres tilsvarende den verdien per aksje som skilles ut ved fisjonen som behandles på den ordinære generalforsamlingen.</p> <p>5. 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.</p> <p>6. 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.</p> <p>7. Ingen opsjoner under dette programmet kan utstedes etter ordinær generalforsamling i 2025. Styret fastsetter ellers vilkårene for opsjonene.</p> <p>8. Dersom Magnora introduserer syntetiske aksjeopsjoner til ledelsen i 2024, kan aksjeopsjonene erstattes med 33 000 syntetiske aksjeopsjoner, med samme vilkår som opsjonene beskrevet her.</p> | <p>2. Options are granted by the board, and can be granted to employees, consultants or others with an association with the Company.</p> <p>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 general meeting.</p> <p>4. The strike price for all issued but unexercised options shall be adjusted with an amount corresponding to the value per share that is set carved out in the demerger which is resolved at the ordinary general meeting.</p> <p>5. Granted options granted 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.</p> <p>6. 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.</p> <p>7. No options under this program may be granted after the ordinary general meeting in 2025. The board determines the further terms and conditions for the options.</p> <p>8. If Magnora introduces synthetic share options to management in 2024, the share options can be replaced by 33,000 synthetic share options, with same terms as for the initial options described herein.</p> |
|---|---|

## 17. VALG AV VALGKOMITE

Følgende vedtak ble fattet:

## 17. ELECTION OF NOMINATION COMMITTEE

The following resolution was passed:





MAGNORA ASA

*Følgende Valgkomite velges for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2025:*

*Fredrik Sneve – leder  
Gunerius Pettersen – medlem  
Stian Folker Larsen – medlem*

#### **18. VEDTEKTSENDRING**

Følgende vedtak ble fattet:

*Vedtektene vedlagt protokollen skal heretter være Selskapets vedtekter.*

#### **19. VALG AV MEDLEMMER TIL STYRET**

Følgende vedtak ble fattet:

*Følgende aksjonærvalgte styremedlemmer velges for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2025:*

*Torstein Sanness, styreleder (gjenvolgt)  
John Hamilton, medlem (gjenvolgt)  
Hilde Ådland, medlem (gjenvolgt)*

*The following Nomination Committee is elected for a period up to the ordinary general meeting in 2025:*

*Fredrik Sneve – Chairman  
Gunerius Pettersen – Member  
Stian Folker Larsen – Member*

#### **18. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

The following resolution was passed:

*The Articles of Association attached to the minutes shall henceforth be the Company's Articles of Association.*

#### **19. 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 2025:*

*Torstein Sanness, Chairman (re-elected)  
John Hamilton, Board member (re-elected)  
Hilde Ådland, Board member (re-elected)*

Geir Evenshaug

Bård Olsen

Bård Olsen

## Totalt representert

ISIN: NO0010187032 MAGNORA ASA  
Generalforsamlingsdato: 23.04.2024 09.00  
Dagens dato: 23.04.2024

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 4

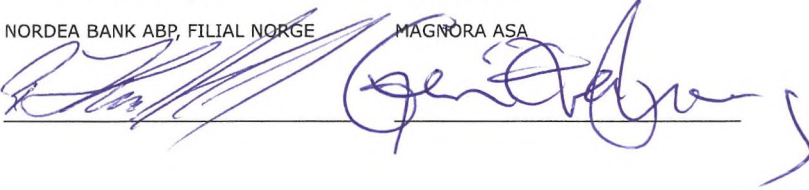
	Antall aksjer	% kapital
Totalt aksjer	65 751 825	
- selskapets egne aksjer	0	
Totalt stemmeberettiget aksjer	65 751 825	
Representert ved egne aksjer	4 653 872	7,08 %
Representert ved forhåndsstemme	3 424 815	5,21 %
<b>Sum Egne aksjer</b>	<b>8 078 687</b>	<b>12,29 %</b>
Representert ved fullmakt	17 590 932	26,75 %
Representert ved stemmeinstruks	288 818	0,44 %
<b>Sum fullmakter</b>	<b>17 879 750</b>	<b>27,19 %</b>
<b>Totalt representert stemmeberettiget</b>	<b>25 958 437</b>	<b>39,48 %</b>
<b>Totalt representert av AK</b>	<b>25 958 437</b>	<b>39,48 %</b>

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

MAGNORA ASA





# Protokoll for generalforsamling MAGNORA ASA

ISIN:	<u>NO0010187032 MAGNORA ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	23.04.2024 09.00
Dagens dato:	23.04.2024

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</b>						
Ordinær	25 958 083	0	25 958 083	354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,48 %	0,00 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 958 083</b>	<b>0</b>	<b>25 958 083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 3 Valg av en person til å medundertegne protokollen</b>						
Ordinær	25 958 083	0	25 958 083	354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,48 %	0,00 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 958 083</b>	<b>0</b>	<b>25 958 083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 4 Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden</b>						
Ordinær	25 958 283	0	25 958 283	154	0	25 958 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,48 %	0,00 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 958 283</b>	<b>0</b>	<b>25 958 283</b>	<b>154</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 6 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2023 for Magnora ASA og konsernet</b>						
Ordinær	25 958 083	0	25 958 083	354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,48 %	0,00 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 958 083</b>	<b>0</b>	<b>25 958 083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 7 Godkjenning av Magnoras Godtgjøringsrapport for 2023</b>						
Ordinær	25 343 083	611 000	25 954 083	4 354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	97,65 %	2,35 %		0,00 %		
% representert AK	97,63 %	2,35 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	38,54 %	0,93 %	39,47 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 343 083</b>	<b>611 000</b>	<b>25 954 083</b>	<b>4 354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 9 Godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget</b>						
Ordinær	23 702 184	2 251 899	25 954 083	4 354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	91,32 %	8,68 %		0,00 %		
% representert AK	91,31 %	8,68 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	36,05 %	3,43 %	39,47 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>23 702 184</b>	<b>2 251 899</b>	<b>25 954 083</b>	<b>4 354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 10 Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen</b>						
Ordinær	25 957 083	1 000	25 958 083	354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,48 %	0,00 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 957 083</b>	<b>1 000</b>	<b>25 958 083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 11 Godkjenning av revisors honorar for 2023</b>						
Ordinær	25 954 083	0	25 954 083	4 354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	39,47 %	0,00 %	39,47 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 954 083</b>	<b>0</b>	<b>25 954 083</b>	<b>4 354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 12 Fisjon</b>						
Ordinær	25 958 083	0	25 958 083	354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,48 %	0,00 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 958 083</b>	<b>0</b>	<b>25 958 083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 13 Videreføring av fullmakt til styret for tilbakekjøp av egne aksjer</b>						
Ordinær	25 958 083	0	25 958 083	354	0	25 958 437

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,48 %	0,00 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 958 083</b>	<b>0</b>	<b>25 958 083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 14 Fullmakt til styret til å beslutte utdeling av utbytte</b>						
Ordinær	25 958 083	0	25 958 083	354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,48 %	0,00 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 958 083</b>	<b>0</b>	<b>25 958 083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 15A Styrefullmakt til å utstede nye aksjer for oppkjøp, etc.</b>						
Ordinær	25 958 083	0	25 958 083	354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,48 %	0,00 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 958 083</b>	<b>0</b>	<b>25 958 083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 15B Styrefullmakt til å utstede nye aksjer for insentivprogram, etc.</b>						
Ordinær	23 343 114	2 610 969	25 954 083	4 354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	89,94 %	10,06 %		0,00 %		
% representert AK	89,93 %	10,06 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	35,50 %	3,97 %	39,47 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>23 343 114</b>	<b>2 610 969</b>	<b>25 954 083</b>	<b>4 354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 16 Opsjonsprogram</b>						
Ordinær	23 070 928	2 883 664	25 954 592	3 845	0	25 958 437
% avgitte stemmer	88,89 %	11,11 %		0,00 %		
% representert AK	88,88 %	11,11 %	99,99 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	35,09 %	4,39 %	39,47 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>23 070 928</b>	<b>2 883 664</b>	<b>25 954 592</b>	<b>3 845</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 17 Valg av Valgkomite</b>						
Ordinær	25 958 083	0	25 958 083	354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,48 %	0,00 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 958 083</b>	<b>0</b>	<b>25 958 083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 17A Valg av Fredrik Sneve som leder av Valgkomiteen</b>						
Ordinær	25 958 083	0	25 958 083	354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,48 %	0,00 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 958 083</b>	<b>0</b>	<b>25 958 083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 17B Valg av Gunerius Pettersen som medlem av Valgkomiteen</b>						
Ordinær	25 958 083	0	25 958 083	354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,48 %	0,00 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 958 083</b>	<b>0</b>	<b>25 958 083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 17C Valg av Stian Folker Larsen som medlem av Valgkomiteen</b>						
Ordinær	25 958 083	0	25 958 083	354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	39,48 %	0,00 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 958 083</b>	<b>0</b>	<b>25 958 083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 18 Vedteksendring</b>						
Ordinær	25 928 943	24 140	25 953 083	5 354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	99,91 %	0,09 %		0,00 %		
% representert AK	99,89 %	0,09 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	39,44 %	0,04 %	39,47 %	0,01 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>25 928 943</b>	<b>24 140</b>	<b>25 953 083</b>	<b>5 354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 19 Valg av medlemmer til styret</b>						
Ordinær	23 552 377	2 404 706	25 957 083	1 354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	90,74 %	9,26 %		0,00 %		
% representert AK	90,73 %	9,26 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	35,82 %	3,66 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	



Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
<b>Totalt</b>	<b>23 552 377</b>	<b>2 404 706</b>	<b>25 957 083</b>	<b>1 354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 19A Valg av Torstein Sanness som styreleder</b>						
Ordinær	23 552 377	2 404 706	25 957 083	1 354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	90,74 %	9,26 %		0,00 %		
% representert AK	90,73 %	9,26 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	35,82 %	3,66 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>23 552 377</b>	<b>2 404 706</b>	<b>25 957 083</b>	<b>1 354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 19B Valg av John Hamilton som styremedlem</b>						
Ordinær	24 161 250	1 795 833	25 957 083	1 354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	93,08 %	6,92 %		0,00 %		
% representert AK	93,08 %	6,92 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	36,75 %	2,73 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>24 161 250</b>	<b>1 795 833</b>	<b>25 957 083</b>	<b>1 354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>
<b>Sak 19C Valg av Hilde Ådland som styremedlem</b>						
Ordinær	24 159 250	1 797 833	25 957 083	1 354	0	25 958 437
% avgitte stemmer	93,07 %	6,93 %		0,00 %		
% representert AK	93,07 %	6,93 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	36,74 %	2,73 %	39,48 %	0,00 %	0,00 %	
<b>Totalt</b>	<b>24 159 250</b>	<b>1 797 833</b>	<b>25 957 083</b>	<b>1 354</b>	<b>0</b>	<b>25 958 437</b>

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

MAGNORA ASA

#### Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	65 751 825	0,50	32 875 912,50	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

## Total Represented

ISIN: NO0010187032 MAGNORA ASA  
General meeting date: 23/04/2024 09.00  
Today: 23.04.2024

Number of persons with voting rights represented/attended : 4

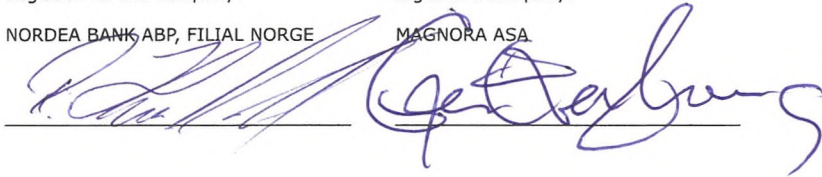
	Number of shares	% sc
Total shares	65,751,825	
- own shares of the company	0	
Total shares with voting rights	65,751,825	
Represented by own shares	4,653,872	7.08 %
Represented by advance vote	3,424,815	5.21 %
<b>Sum own shares</b>	<b>8,078,687</b>	<b>12.29 %</b>
Represented by proxy	17,590,932	26.75 %
Represented by voting instruction	288,818	0.44 %
<b>Sum proxy shares</b>	<b>17,879,750</b>	<b>27.19 %</b>
<b>Total represented with voting rights</b>	<b>25,958,437</b>	<b>39.48 %</b>
<b>Total represented by share capital</b>	<b>25,958,437</b>	<b>39.48 %</b>

Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILJAL NORGE

Signature company:

MAGNORA ASA





## Protocol for general meeting MAGNORA ASA

ISIN: NO0010187032 MAGNORA ASA  
 General meeting date: 23/04/2024 09.00  
 Today: 23.04.2024

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	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	25,958,083	0	25,958,083	354	0	25,958,437
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.48 %	0.00 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,958,083</b>	<b>0</b>	<b>25,958,083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 3 Election of a person to co-sign the minutes</b>						
Ordinær	25,958,083	0	25,958,083	354	0	25,958,437
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.48 %	0.00 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,958,083</b>	<b>0</b>	<b>25,958,083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 4 Approval of the notice and the proposed agenda</b>						
Ordinær	25,958,283	0	25,958,283	154	0	25,958,437
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.48 %	0.00 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,958,283</b>	<b>0</b>	<b>25,958,283</b>	<b>154</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 6 Approval of the 2023 annual accounts and the board's report for Magnora ASA and the group</b>						
Ordinær	25,958,083	0	25,958,083	354	0	25,958,437
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.48 %	0.00 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,958,083</b>	<b>0</b>	<b>25,958,083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 7 The Magnora Remuneration Report 2023</b>						
Ordinær	25,343,083	611,000	25,954,083	4,354	0	25,958,437
votes cast in %	97.65 %	2.35 %		0.00 %		
representation of sc in %	97.63 %	2.35 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	38.54 %	0.93 %	39.47 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,343,083</b>	<b>611,000</b>	<b>25,954,083</b>	<b>4,354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 9 Remuneration to members of the board, the audit committee and the compensation committee</b>						
Ordinær	23,702,184	2,251,899	25,954,083	4,354	0	25,958,437
votes cast in %	91.32 %	8.68 %		0.00 %		
representation of sc in %	91.31 %	8.68 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	36.05 %	3.43 %	39.47 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>23,702,184</b>	<b>2,251,899</b>	<b>25,954,083</b>	<b>4,354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 10 Remuneration to members of the nomination committee</b>						
Ordinær	25,957,083	1,000	25,958,083	354	0	25,958,437
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.48 %	0.00 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,957,083</b>	<b>1,000</b>	<b>25,958,083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 11 Approval of the auditor's remuneration for 2023</b>						
Ordinær	25,954,083	0	25,954,083	4,354	0	25,958,437
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	39.47 %	0.00 %	39.47 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,954,083</b>	<b>0</b>	<b>25,954,083</b>	<b>4,354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 12 Demerger</b>						
Ordinær	25,958,083	0	25,958,083	354	0	25,958,437
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.48 %	0.00 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,958,083</b>	<b>0</b>	<b>25,958,083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 13 Continuation of authorisation to the board to acquire treasury shares</b>						
Ordinær	25,958,083	0	25,958,083	354	0	25,958,437

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.48 %	0.00 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,958,083</b>	<b>0</b>	<b>25,958,083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 14 Authorisation to the board to resolve distribution of dividend</b>						
Ordinær	25,958,083	0	25,958,083	354	0	25,958,437
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.48 %	0.00 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,958,083</b>	<b>0</b>	<b>25,958,083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 15A Board authorisation to issue new shares for acquisitions, etc.</b>						
Ordinær	25,958,083	0	25,958,083	354	0	25,958,437
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.48 %	0.00 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,958,083</b>	<b>0</b>	<b>25,958,083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 15B Board authorisation to issue new shares for incentive programs, etc.</b>						
Ordinær	23,343,114	2,610,969	25,954,083	4,354	0	25,958,437
votes cast in %	89.94 %	10.06 %		0.00 %		
representation of sc in %	89.93 %	10.06 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	35.50 %	3.97 %	39.47 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>23,343,114</b>	<b>2,610,969</b>	<b>25,954,083</b>	<b>4,354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 16 Option program</b>						
Ordinær	23,070,928	2,883,664	25,954,592	3,845	0	25,958,437
votes cast in %	88.89 %	11.11 %		0.00 %		
representation of sc in %	88.88 %	11.11 %	99.99 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	35.09 %	4.39 %	39.47 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>23,070,928</b>	<b>2,883,664</b>	<b>25,954,592</b>	<b>3,845</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 17 Election of Nomination Committee</b>						
Ordinær	25,958,083	0	25,958,083	354	0	25,958,437
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.48 %	0.00 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,958,083</b>	<b>0</b>	<b>25,958,083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 17A Election of Fredrik Sneve as chairman of Nomination Committee</b>						
Ordinær	25,958,083	0	25,958,083	354	0	25,958,437
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.48 %	0.00 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,958,083</b>	<b>0</b>	<b>25,958,083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 17B Election of Gunerius Pettersen as member of Nomination Committee</b>						
Ordinær	25,958,083	0	25,958,083	354	0	25,958,437
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.48 %	0.00 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,958,083</b>	<b>0</b>	<b>25,958,083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 17C Election of Stian Folker Larsen as member of Nomination Committee</b>						
Ordinær	25,958,083	0	25,958,083	354	0	25,958,437
votes cast in %	100.00 %	0.00 %		0.00 %		
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	39.48 %	0.00 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,958,083</b>	<b>0</b>	<b>25,958,083</b>	<b>354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 18 Amendment of the Articles of Association</b>						
Ordinær	25,928,943	24,140	25,953,083	5,354	0	25,958,437
votes cast in %	99.91 %	0.09 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.89 %	0.09 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	39.44 %	0.04 %	39.47 %	0.01 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>25,928,943</b>	<b>24,140</b>	<b>25,953,083</b>	<b>5,354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 19 Election of members to the board</b>						
Ordinær	23,552,377	2,404,706	25,957,083	1,354	0	25,958,437
votes cast in %	90.74 %	9.26 %		0.00 %		
representation of sc in %	90.73 %	9.26 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	35.82 %	3.66 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
<b>Total</b>	<b>23,552,377</b>	<b>2,404,706</b>	<b>25,957,083</b>	<b>1,354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 19A Election of Torstein Sanness as chairperson</b>						
Ordinær	23,552,377	2,404,706	25,957,083	1,354	0	25,958,437
votes cast in %	90.74 %	9.26 %		0.00 %		
representation of sc in %	90.73 %	9.26 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	35.82 %	3.66 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>23,552,377</b>	<b>2,404,706</b>	<b>25,957,083</b>	<b>1,354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 19B Election of John Hamilton as member</b>						
Ordinær	24,161,250	1,795,833	25,957,083	1,354	0	25,958,437
votes cast in %	93.08 %	6.92 %		0.00 %		
representation of sc in %	93.08 %	6.92 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	36.75 %	2.73 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>24,161,250</b>	<b>1,795,833</b>	<b>25,957,083</b>	<b>1,354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>
<b>Agenda item 19C Election of Hilde Ådland as member</b>						
Ordinær	24,159,250	1,797,833	25,957,083	1,354	0	25,958,437
votes cast in %	93.07 %	6.93 %		0.00 %		
representation of sc in %	93.07 %	6.93 %	100.00 %	0.01 %	0.00 %	
total sc in %	36.74 %	2.73 %	39.48 %	0.00 %	0.00 %	
<b>Total</b>	<b>24,159,250</b>	<b>1,797,833</b>	<b>25,957,083</b>	<b>1,354</b>	<b>0</b>	<b>25,958,437</b>

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	65,751,825	0.50	32,875,912.50	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