




<p style="text-align: center;">PROTOKOLL FRA</p> <p style="text-align: center;">ORDINÆR GENERALFORSAMLING I</p> <p style="text-align: center;">MAGNORA ASA (org nr 983 218 180, "Selskapet")</p> <p>Ordinær generalforsamling ble avholdt den 26. april 2022 kl. 9:00 i lokalene til Advokatfirmaet Schjødt, Ruseløkkveien 14-16, Oslo.</p> <p>Følgende saker stod på agendaen:</p>	 <p style="text-align: center;">MINUTES FROM MAGNORA ASA</p> <p style="text-align: center;">ORDINARY GENERAL MEETING IN</p> <p style="text-align: center;">MAGNORA ASA (org no 983 218 180, the "Company")</p> <p>The annual general meeting was held at the offices of law-firm Schjødt at Ruseløkkveien 14-16, Oslo on 26 April 2022 at 09:00 (CET).</p> <p>The following matters were on the agenda:</p>
<p>1. <i>Åpning av møtet.</i></p> <p>Advokat Geir Evenshaug fra Advokatfirmaet Schjødt åpnet møtet og foretok en opptegnelse over representerte aksjer. Oversikten samt stemmeoversikt er vedlagt protokollen.</p>	<p>1. <i>Opening of the meeting.</i></p> <p>Lawyer Geir Evenshaug from law firm Schjødt opened the meeting and made a record over represented shares. The record and a summary of votes cast are attached hereto.</p>
<p>2. <i>Valg av møteleder.</i></p> <p>Advokat Geir Evenshaug ble valgt til å lede møtet.</p>	<p>2. <i>Election of a chair of the meeting.</i></p> <p>Attorney at law Geir Evenshaug was elected to chair the meeting.</p>
<p>3. <i>Valg av en person til å medundertegne protokollen.</i></p> <p>Bård Olsen ble valgt til å medundertegne protokollen.</p>	<p>3. <i>Election of a person to co-sign the minutes.</i></p> <p>Bård Olsen was elected to co-sign the minutes.</p>
<p>4. <i>Godkjenning av innkalling og dagsorden.</i></p> <p>Innkalling og dagsorden ble godkjent.</p>	<p>4. <i>Approval of the notice and the agenda.</i></p> <p>The notice and the agenda were approved.</p>
<p>5. <i>Orientering om driften i Selskapet, herunder orientering om aktuelle saker.</i></p> <p>Det ble gitt en kort orientering.</p>	<p>5. <i>Presentation of the Company's operations, including of matters of current interest</i></p> <p>A brief presentation was given.</p>
<p>6. <i>Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2021 for Magnora ASA og konsernet.</i></p> <p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p><i>Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2021 for Magnora ASA og konsernet godkjennes.</i></p>	<p>6. <i>Approval of the 2021 annual accounts and the board's report for Magnora ASA and the group.</i></p> <p>The following resolution was passed:</p> <p><i>The annual accounts and the board of directors' report for 2021 for Magnora ASA and the group are approved.</i></p>
<p>7. <i>Godkjenning av Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte.</i></p> <p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p><i>Fremlagte retningslinjer godkjennes</i></p>	<p>7. <i>Approval of the Remuneration Policy for senior management.</i></p> <p>The following resolution was passed:</p> <p><i>The presented policy is approved.</i></p>

	 MAGNORA ASA
<p>8. <i>Magnoras Godtgjørelsesrapport for 2021.</i></p> <p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p><i>Rapporten godkjennes.</i></p>	<p>8. <i>The Magnora Remuneration Report 2021.</i></p> <p>The following resolution was passed:</p> <p><i>The report is approved.</i></p>
<p>9. <i>Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring (ingen votering).</i></p> <p>Det vist til styrets redegjørelse.</p>	<p>9. <i>Consideration of the board's statement on corporate governance (no voting).</i></p> <p>The statement was referred to.</p>
<p>10. <i>Godtgjørelse til medlemmer av styret og revisjonsutvalget.</i></p> <p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p><i>Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til styrets medlemmer og medlemmer av styrekomiteer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2022 til ordinær generalforsamling i 2023:</i></p> <p><i>Styrets leder: NOK 470.000</i></p> <p><i>Uavhengige styremedlemmer: NOK 310.000</i></p> <p><i>Leder revisjonsutvalg: NOK 60.000</i></p> <p><i>Medlem revisjonsutvalg: NOK 40.000</i></p> <p><i>I tillegg betales årlig et honorar stort NOK 700.000 til Torstein Sanness for omfattende arbeid knyttet til Selskapet.</i></p> <p><i>Styreleder mottar i tillegg 100.000 opsjoner. Hver opsjon gir rett til en aksje med innløsningskurs fastsatt i henhold til Magnoras opsjons program.</i></p> <p><i>Innløsningskursen skal justeres tilsvarende et beløp betalt per aksje av utbytte eller annen tilbakebetaling av kapital betalt etter dato for generalforsamlingen.</i></p> <p><i>Opptjeningsperioden er 2 år med lineær inntjening hvert år, og 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 verdipapir- handeloven.</i></p>	<p>10. <i>Remuneration to members of the board and the audit committee.</i></p> <p>The following resolution was passed:</p> <p><i>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 2022 to the ordinary general meeting in 2023:</i></p> <p><i>Board's Chairman: NOK 470,000</i></p> <p><i>Independent Board members: NOK 310,000</i></p> <p><i>Chair Audit Committee: NOK 60,000</i></p> <p><i>Member Audit Committee: NOK 40,000</i></p> <p><i>In addition, a fee of NOK 700,000 is paid out to Torstein Sanness for extensive work done by him for the Company. The chairperson of the board shall also be granted 100,000 options. Each option gives the right to receive one share with strike price calculated in accordance with the Magnora Share Option Plan.</i></p> <p><i>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.</i></p> <p><i>The vesting period is 2 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 which the Company is not the surviving entity, and (iii) voluntary or mandatory public offer pursuant to the Norwegian Securities Trading Act.</i></p>
<p>11. <i>Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen.</i></p> <p>Følgende vedtak ble fattet:</p>	<p>11. <i>Remuneration to members of the nomination Committee.</i></p> <p>The following resolution was passed:</p>

<p><i>Fredrik D. Sneve (Leder): NOK 70.000</i> <i>Gunerius Pettersen (Medlem): NOK 50.000</i> <i>Kristoffer Andenæs (Medlem): NOK 50.000</i></p>	<p><i>Fredrik D. Sneve (Chairman): NOK 70.000</i> <i>Gunerius Pettersen (Member): NOK 50.000</i> <i>Kristoffer Andenæs (Member): NOK 50.000</i></p> <p style="text-align: right;">MAGNORA ASA</p>
<p>12. Godkjennelse av revisors honorar for 2021.</p> <p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p><i>Revisors honorar på NOK 702.500 eks. mva for revisjonen av årsregnskapet for 2021, samt NOK 333.700 eks. mva for revisjonsrelaterte tjenester, totalt NOK 1,036.200 eks. mva, godkjennes.</i></p>	<p>12. Approval of the auditor's remuneration for 2021.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <p><i>The remuneration to the auditor of NOK 702,500 ex. VAT for the audit of the 2021 annual accounts, and NOK 333,700 ex. VAT for audit related services, NOK 1,036,200 ex. VAT in total, is approved.</i></p>
<p>13. Valg av medlemmer til styret.</p> <p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p><i>Styret består av</i> <i>Torstein Sanness - leder</i> <i>John Hamilton - medlem</i> <i>Hilde Ådland - medlem</i></p> <p><i>Alle velges for en periode frem til ordinær generalforsamling 2023.</i></p>	<p>13. Election of members to the board.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <p><i>The Board consists of</i> <i>Torstein Sanness - chair</i> <i>John Hamilton - member</i> <i>Hilde Ådland - member</i></p> <p><i>All are elected for a period until the ordinary general meeting in 2023.</i></p>
<p>14. Valg av medlemmer til valgkomiteen.</p> <p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p><i>Valgkomiteen består av</i> <i>Fredrik D. Sneve - leder</i> <i>Gunerius Pettersen - medlem</i> <i>Kristoffer Andenæs - medlem</i></p> <p><i>Alle velges for en periode på to år.</i></p>	<p>14. Election of members to the nomination Committee.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <p><i>The Nomination Committee consists of</i> <i>Fredrik D. Sneve - Chair</i> <i>Gunerius Pettersen - member</i> <i>Kristoffer Andenæs - member</i></p> <p><i>All are elected for a period of two years.</i></p>
<p>15. Videreføring av fullmakt til styret for tilbakekjøp av egne aksjer.</p> <p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets aksjer i Selskapets navn med samlet pålydende på inntil NOK 2.796.561, tilsvarende ca. 10 % av Selskapets aksjekapital på dato for generalforsamlingen.</i> 2. <i>Ved erverv skal prisen per aksje være minimum NOK 1 og maksimum NOK 100.</i> 3. <i>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.</i> 4. <i>Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2023, likevel senest frem til 30. juni 2023.</i> 	<p>15. Continuation of authorisation to the board to acquire treasury shares.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. <i>The board is authorised to acquire treasury shares with an aggregate par value of up to NOK 2,796,561, equivalent to approximately 10% of the Company's share capital as at the date of the general meeting.</i> 2. <i>The acquisition price shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 100 per share.</i> 3. <i>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.</i> 4. <i>The authorisation shall be valid until the annual general meeting in 2023, at and the latest until 30</i>

<p>5. Denne fullmakten erstatter eksisterende fullmakt for tilbakekjøp av aksjer ved registrering i Foretaksregisteret.</p>	<p>June 2023.</p> <p>5. This authorisation replaces the existing authorisation for buy-back of treasury shares when registered with the Register of Business Enterprises.</p> 
<p>16. Fullmakt til styret til å beslutte utdeling av Utbytte.</p> <p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet for 2021, 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 2023, likevel senest frem til 30. juni 2023. 	<p>16. Authorisation to the board to resolve distribution of dividend.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The board is authorised to resolve distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2021, 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 2023, and at the latest until 30 June 2023.
<p>17. Styrefullmakt til å utstede nye aksjer.</p> <p>Følgende vedtak ble fattet:</p> <p>SAK 17 A Fullmakt for oppkjøp etc.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil NOK 5,593,122,65 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 2023, likevel senest til 30. juni 2023. 4. Aksjeeieres fortrinnsrett til tegning av aksjer kan settes til side. 5. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlig plikter. 6. Styret kan foreta de vedtektsendringer som kapitalforhøyelsen(e) gjør påkrevd. 7. Fullmakten omfatter beslutning om fusjon. 	<p>17. Board authorisation to issue new shares.</p> <p>The following resolution was passed:</p> <p>ITEM 17 A Authorisation for acquisitions etc.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 5,593,122.65 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 2023, and at the latest until 30 June 2023. 4. The shareholders' pre-emption for subscription of shares may be set aside. 5. The authorisation includes the increase of the share capital in return for contributions in kind or the right to incur on the assumptions of special obligations of the Company. 6. The Board is authorised to alter the Articles of Association implied by the share capital increase(s). 7. The authorisation does include decision on merger.

SAK 17 B Fullmakt for insentivprogram etc.

1. Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil NOK 1.398.280,66 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 2023, likevel senest til 30. juni 2023.
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.

18. 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 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. Tildelte opsjoner skal ha en opptjeningsperiode på minst 12 måneder og ellers som bestemt av styret. Utøvbare opsjoner må utøves innen 5 år fra de blir utøvbare.
5. Alle opsjoner akselereres og blir utøvbare ved gjennomføring av (i) salg av 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.
6. Ingen opsjoner under dette programmet kan utstedes etter ordinær generalforsamling i 2023. Styret fastsetter ellers vilkårene for opsjonene.



ITEM 17 B Authorisation for incentive programs etc.

MAGNORA ASA


1. The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 1,398,280.66 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 2023, and at the latest until 30 June 2023.
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.

18. Option program.

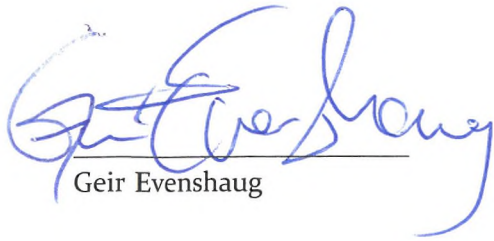
The following resolution was passed:

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 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.
4. 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.
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 2023. The board determines the further terms and conditions for the options.

Ingen flere saker var på agendaen og møtet ble hevet.


*No other matters were on the agenda and the meeting
was adjourned.*

MAGNORA ASA


Geir Evenshaug


Bård Olsen

Totalt representert

ISIN: NO0010187032 MAGNORA ASA
Generalforsamlingsdato: 26.04.2022 09.00
Dagens dato: 26.04.2022

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

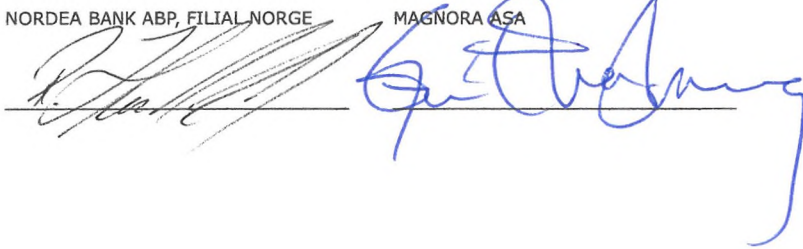
	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	57 072 679	
- selskapets egne aksjer	63 540	
Totalt stemmeberettiget aksjer	57 009 139	
Sum Egne aksjer	0	0,00 %
Representert ved fullmakt	1 054 944	1,85 %
Representert ved stemmeinstruks	14 161 731	24,84 %
Sum fullmakter	15 216 675	26,69 %
Totalt representert stemmeberettiget	15 216 675	26,69 %
Totalt representert av AK	15 216 675	26,66 %

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

MAGNORA ASA



Møteliste Oppmøtt MAGNORA ASA 26.04.2022

Refnr	Fornavn	Firma- /Etternavn	Repr. ved	Aktør	Aksje	Egne	Fullmakt	Instrukser	Totalt	% kapital	% påmeldt	% repr.	Stemmemal
18	Torstein Sanness	Chairman of board		Fullmektig	Ordinær	0	1 054 944	14 158 031	15 212 975	26,66 %	99,98 %	99,98 %	FFFFFMFFM mmmFffFFFF MM
90076		Møteleder		Fullmektig	Ordinær	0	0	3 700	3 700	0,01 %	0,02 %	0,02 %	FFFFFFFFFf ffFFFFFFMM

Protokoll for generalforsamling MAGNORA ASA

ISIN: N00010187032 MAGNORA ASA
 Generalforsamlingsdato: 26.04.2022 09.00
 Dagens dato: 26.04.2022

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 3 Valg av en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	15 216 577	0	98	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 216 577	0	98	15 216 675	0	15 216 675
Sak 4 Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden						
Ordinær	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 6 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2021 for Magnora ASA og konsernet						
Ordinær	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 7 Godkjenning av retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte						
Ordinær	15 216 577	0	98	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 216 577	0	98	15 216 675	0	15 216 675
Sak 8 Godkjenning av Magnoras Godtgjørelsesrapport for 2021						
Ordinær	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 10 Godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget						
Ordinær	14 924 530	292 145	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	98,08 %	1,92 %	0,00 %			
% representert AK	98,08 %	1,92 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,15 %	0,51 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	14 924 530	292 145	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 11 Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen						
Ordinær	15 216 577	98	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 216 577	98	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 12 Godkjenning av revisors honorar for 2021						
Ordinær	14 925 915	290 760	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	98,09 %	1,91 %	0,00 %			
% representert AK	98,09 %	1,91 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,15 %	0,51 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	14 925 915	290 760	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 13 Valg av medlemmer til styret						
Ordinær	15 215 290	1 385	0	15 216 675	0	15 216 675

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 215 290	1 385	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 13.a Valg av Torstein Sanness som styreleder						
Ordinær	15 215 290	1 385	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 215 290	1 385	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 13.b Valg av John Hamilton som styremedlem						
Ordinær	15 215 290	1 385	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 215 290	1 385	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 13.c Valg av Hilde Ådland som styremedlem						
Ordinær	15 215 290	1 385	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 215 290	1 385	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 14 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 14.a Valg av Fredrik D. Sneve som leder						
Ordinær	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 14.b Valg av Gunerius Pettersen som medlem						
Ordinær	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 14.c Valg av Kristoffer Andenæs som medlem						
Ordinær	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 15 Videreføring av fullmakt til styret for tilbakekjøp av egne aksjer						
Ordinær	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 16 Fullmakt til styret til å beslutte utdeling av utbytte						
Ordinær	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 17.a Styrefullmakt til å utstede nye aksjer for oppkjøp, etc.						
Ordinær	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Totalt	15 216 675	0	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 17.b Styrefullmakt til å utstede nye aksjer for insentivprogram, etc.						
Ordinær	15 214 950	1 725	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 214 950	1 725	0	15 216 675	0	15 216 675
Sak 18 Opsjonsprogram						
Ordinær	15 214 950	1 725	0	15 216 675	0	15 216 675
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	26,66 %	0,00 %	0,00 %	26,66 %	0,00 %	
Totalt	15 214 950	1 725	0	15 216 675	0	15 216 675

Kontofører for selskapet:

For selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

MAGNORA ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	57 072 679	0,49	27 965 612,71	Ja
Sum:				

§ 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

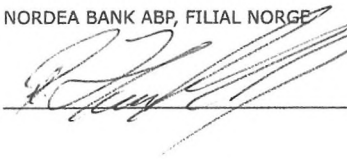
ISIN: NO0010187032 MAGNORA ASA
General meeting date: 26/04/2022 09.00
Today: 26.04.2022

Number of persons with voting rights represented/attended : 2

	Number of shares	% sc
Total shares	57,072,679	
- own shares of the company	63,540	
Total shares with voting rights	57,009,139	
Sum own shares	0	0.00 %
Represented by proxy	1,054,944	1.85 %
Represented by voting instruction	14,161,731	24.84 %
Sum proxy shares	15,216,675	26.69 %
Total represented with voting rights	15,216,675	26.69 %
Total represented by share capital	15,216,675	26.66 %

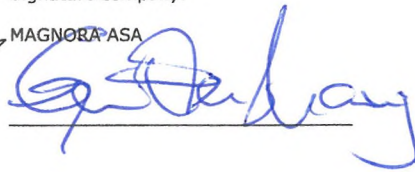
Registrar for the company:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



Signature company:

MAGNORA ASA



Protocol for general meeting MAGNORA ASA

ISIN:	<u>N00010187032 MAGNORA ASA</u>
General meeting date:	26/04/2022 09.00
Today:	26.04.2022

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes						
Ordinær	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
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 %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 3 Election of a person to co-sign the minutes						
Ordinær	15,216,577	0	98	15,216,675	0	15,216,675
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 %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,216,577	0	98	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 4 Approval of the notice and the proposed agenda						
Ordinær	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
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 %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 6 Approval of the 2021 annual accounts and the board's report for Magnora ASA and the group						
Ordinær	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
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 %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 7 Approval of the remuneration policy for senior management						
Ordinær	15,216,577	0	98	15,216,675	0	15,216,675
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 %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,216,577	0	98	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 8 Approval of remuneration report 2021						
Ordinær	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
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 %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 10 Remuneration to members of the board, the audit committee and the compensation committee						
Ordinær	14,924,530	292,145	0	15,216,675	0	15,216,675
votes cast in %	98.08 %	1.92 %	0.00 %			
representation of sc in %	98.08 %	1.92 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.15 %	0.51 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	14,924,530	292,145	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 11 Remuneration to members of the nomination committee						
Ordinær	15,216,577	98	0	15,216,675	0	15,216,675
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 %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,216,577	98	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 12 Approval of the auditor's remuneration for 2021						
Ordinær	14,925,915	290,760	0	15,216,675	0	15,216,675
votes cast in %	98.09 %	1.91 %	0.00 %			
representation of sc in %	98.09 %	1.91 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.15 %	0.51 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	14,925,915	290,760	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 13 Election of members to the board						

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Ordinær	15,215,290	1,385	0	15,216,675	0	15,216,675
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,215,290	1,385	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 13.a Election of Torstein Sanness as chairperson						
Ordinær	15,215,290	1,385	0	15,216,675	0	15,216,675
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,215,290	1,385	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 13.b Election of John Hamilton as member						
Ordinær	15,215,290	1,385	0	15,216,675	0	15,216,675
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,215,290	1,385	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 13.c Election of Hilde Ådland as member						
Ordinær	15,215,290	1,385	0	15,216,675	0	15,216,675
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,215,290	1,385	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 14 Election of members to the Nomination Committee						
Ordinær	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
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 %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 14.a Election of Fredrik D. Sneve as chairperson						
Ordinær	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
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 %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 14.b Election of Gunerius Pettersen as member						
Ordinær	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
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 %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 14.c Election of Kristoffer Andenæs as member						
Ordinær	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
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 %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 15 Continuation of authorisation to the board to acquire treasury shares						
Ordinær	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
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 %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 16 Authorisation to the board to resolve distribution of dividend						
Ordinær	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
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 %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 17.a Board authorisation to issue new shares for acquisitions, etc.						
Ordinær	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
votes cast in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %			
representation of sc in %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
total sc in %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,216,675	0	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 17.b Board authorisation to issue new shares for incentive programs, etc.						
Ordinær	15,214,950	1,725	0	15,216,675	0	15,216,675
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,214,950	1,725	0	15,216,675	0	15,216,675
Agenda item 18 Option program						
Ordinær	15,214,950	1,725	0	15,216,675	0	15,216,675
votes cast in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	26.66 %	0.00 %	0.00 %	26.66 %	0.00 %	
Total	15,214,950	1,725	0	15,216,675	0	15,216,675

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	57,072,679	0.49	27,965,612.71	Yes
Sum:				

§ 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