

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

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
MAGNORA ASA
(Org.nr. 983 218 180)**

Ordinær generalforsamling i Magnora ASA ("Selskapet") ble avholdt 26. mai 2020 hos Advokatfirma Schjødt, Ruseløkkveien 14, Oslo, Norge.

Følgende saker var på agendaen:

1. *Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjeeiere*

Advokat Geir Evenshaug fra Advokatfirmaet Schjødt åpnet møtet og foretok registrering av fremmøtte aksjonærer og representerte aksjer. Oversikten med stemmeoversikt er vedlagt 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)*

Det ble gitt en kort orientering om driften i Selskapet.

6. *Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2019 for Magnora ASA og*

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

The annual general meeting of Magnora ASA (the "Company") was held on 26 May 2020 in the offices of law-firm Schjødt at Ruseløkkveien 14, Oslo, Norway.

The following matters were on the agenda:

1. *Opening of the meeting and registration of attending shareholders*

Attorney-at-law Geir Evenshaug from law-firm Schjødt opened the meeting and made a registration of attending shareholders and represented shares. The summary with votes cast is attached the minutes.

2. *Election of 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*

Bård Olsen 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 (no voting)*

A brief presentation of the Company's operations was given.

6. *Approval of the 2019 annual accounts and the board's report for Magnora ASA and*

konsernet

Følgende vedtak ble fattet:

Årsregnskapet og styrets årsberetning for 2019 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 (ingen votering)*

Det ble referert til styrets redegjørelse for foretaksstyring.

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 2020 til ordinær generalforsamling i 2021:

Styrets leder: NOK 400.000

the group

The following resolution was passed:

The annual accounts and the board of directors' report for 2019 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 (no voting)*

The board's statement on corporate governance was referred to.

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 2020 to the ordinary general meeting in 2021:

Board's Chairman: NOK 400,000

Uavhengige styremedlemmer: NOK 250.000
Leder revisjonsutvalg: NOK 50.000
Medlem revisjonsutvalg: NOK 30.000

I tillegg betales et honorar stort NOK 450.000 til Torstein Sanness for omfattende arbeid knyttet til Selskapet siden ordinær generalforsamling i 2019.

Styreleder mottar 50.000 opsjoner, mens John Hamilton mottar 20.000 opsjoner, og Hilde Ådland mottar 5.000 opsjoner. John Hamilton mottar fler opsjoner for omfattende arbeid utenfor styremøter hvor han har støttet ledergruppen. Hver opsjon gir rett til en aksje med innløsningskurs NOK 8,00.

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, 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 verdipapirhandelloven.

10. Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Følgende vedtak ble fattet:

Medlemmene av valgkomiteen skal motta følgende honorar frem til den ordinære generalforsamlingen i år:

Fredrik D. Sneve (Leder): NOK 50.000
Tom Olav Holberg (Medlem): NOK 40.000
Kristoffer Andenæs (Medlem): NOK 40.000

11. Godkjennelse av revisors honorar for 2019

Følgende vedtak ble fattet:

Independent Board members: NOK 250,000
Chair Audit Committee: NOK 50,000
Member Audit Committee: NOK 30,000

In addition, a fee of NOK 450.000 is paid out to Torstein Sanness for extensive work done by him for the Company since the last AGM in 2019.

The chairperson of the board shall be granted 50,000 options, whereas John Hamilton shall be granted 20,000 options, and Hilde Ådland shall be granted 5,000 options. John Hamilton is granted additional options due to considerable additional time spent outside of board meetings supporting Senior Management. Each option gives the right to receive one share with strike NOK 8.00.

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 3 years, 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.

10. Remuneration to members of the nomination committee

The following resolution was passed:

The members of the nomination committee shall have the following remuneration until this year's general meeting:

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 2019

The following resolution was passed:

Revisors honorar på NOK 465.350 eks. mva. for revisjonen av årsregnskapet for 2019, samt NOK 130.000 eks. mva. for revisjonsrelaterte tjenester, totalt NOK 595.350 eks. mva., godkjennes.

12. Valg av medlemmer til styret

Følgende vedtak ble fattet:

SAK 12 A

Torstein Sanness velges som styreleder frem til ordinær generalforsamling 2021.

SAK 12 B

John Hamilton velges som styremedlem frem til ordinær generalforsamling i 2021.

SAK 12 C

Hilde Ådland velges som styremedlem frem til ordinær generalforsamling i 2021.

13. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Følgende vedtak ble fattet:

SAK 13 A

Fredrik D. Sneve velges som leder frem til ordinær generalforsamling i 2022.

SAK 13 B

Tom Olav Holberg velges som medlem frem til ordinær generalforsamling i 2022.

SAK 13 C

Kristoffer Andenæs velges som medlem frem til ordinær generalforsamling i 2022.

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

Følgende vedtak ble fattet:

The remuneration to the auditor of NOK 465,350 ex. VAT for the audit of the 2019 annual accounts, and NOK 130,000 ex. VAT for audit related services, NOK 595,350 ex. VAT in total, is approved.

12. Election of members to the board

The following resolutions were passed:

ITEM 12 A

Torstein Sanness is elected as chairman until the annual general meeting in 2021.

ITEM 12 B

John Hamilton is elected as board member until the annual general meeting in 2021.

SAK 12 C

Hilde Ådland is elected as board member until the annual general meeting in 2021.

13. Election of members to the nomination committee

The following resolutions were passed:

ITEM 13 A

Fredrik D. Sneve is elected as chairman until the annual general meeting in 2022.

ITEM 13 B

Tom Olav Holberg is elected as member until the annual general meeting in 2022.

ITEM 13 C

Kristoffer Andenæs is elected as member until the annual general meeting in 2022.

14. Continuation of authorization to the board to acquire treasury shares

The following resolution was passed:

1. Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets aksjer i Selskapets navn med samlet pålydende på inntil NOK 2.576.748, 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 2021, likevel senest frem til 30. juni 2021.
5. Denne fullmakten erstatter eksisterende fullmakten for tilbakekjøp av aksjer registrering i Foretaksregisteret.

15. 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 2019, jf. asal. § 8-2 (2). 1.
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 2021, likevel senest frem til 30. juni 2021.

1. The board is authorized to acquire treasury shares with an aggregate par value of up to NOK 2,576,748, 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 authorization shall be valid until the annual general meeting in 2021, at and the latest until 30 June 2021.
5. This authorization replaces the existing authorization for buy-back of treasury shares when registered with the Register of Business Enterprises.

15. Authorization to the board to resolve distribution of dividend

The following resolution was passed:

1. The board is authorized to resolve distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2019, cf. section 8-2 (2) of the NPLCA.
2. When making use of the authorization, 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 authorization shall be valid until the annual general meeting in 2021, and at the latest until 30 June 2021.

16. Styrefullmakt til å utstede nye aksjer

Følgende vedtak ble fattet:

SAK 16 A, fullmakt for oppkjøp etc.

1. *Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil NOK 5.153.496,60 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 2021, likevel senest til 30. juni 2021.*
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.*

SAK 16 B, fullmakt for insentivprogram etc.

1. *Aksjekapitalen skal, i en eller flere omganger, i alt kunne forhøyes med inntil NOK 1.288.374,15 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 2021, likevel senest til 30. juni 2021.*

16. Board authorisation to issue new shares

The following resolutions were passed:

ITEM 16 A, authorization for acquisitions etc

1. *The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 5,153,496.60 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, and at the latest until 30 June 2021.*
4. *The shareholders' pre-emption for 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.*

ITEM 16 B, authorization for incentive programs etc.

1. *The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 1,288,374.15 by the issuance of new shares in the Company.*
2. *The authorization may be used to issue shares in order to meet the Company's obligations with respect to granted options.*
3. *The authorization shall be valid until the ordinary general meeting in 2020, and at the*

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.

17. 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

latest until 30 June 2021.

4. The shareholders' pre-emption for 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).


17. 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

utstedes etter ordinær generalforsamling i 2021. Styret fastsetter ellers vilkårene for opsjonene.

Flere saker var ikke på agendaen og møtet ble hevet.




GEIR EVENSHAUG

Trading Act.

- 6. No options under this program may be granted after the ordinary general meeting in 2021. The board determines the further terms and conditions for the options.*

No further items were on the agenda and the meeting was closed.



BÅRD OLSEN

Totalt representert

ISIN:	<u>NO0010187032 MAGNORA ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	26.05.2020 10.00
Dagens dato:	26.05.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 2

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	52 586 698	
- selskapets egne aksjer	76 175	
Totalt stemmeberettiget aksjer	52 510 523	
Representert ved forhåndsstemme	29 290	0,06 %
Sum Egne aksjer	29 290	0,06 %
Representert ved fullmakt	13 861 883	26,40 %
Representert ved stemmeinstruks	11 008 405	20,96 %
Sum fullmakter	24 870 288	47,36 %
Totalt representert stemmeberettiget	24 899 578	47,42 %
Totalt representert av AK	24 899 578	47,35 %

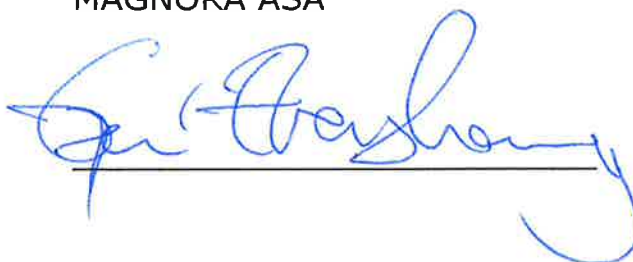
Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE



For selskapet:

MAGNORA ASA



Protokoll for generalforsamling MAGNORA ASA

ISIN:	<u>NO0010187032 MAGNORA ASA</u>
Generalforsamlingsdato:	26.05.2020 10.00
Dagens dato:	26.05.2020

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	24 899 578	0	0	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,35 %	0,00 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 899 578	0	0	24 899 578	0	24 899 578
Sak 3 Valg av en person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	24 899 578	0	0	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,35 %	0,00 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 899 578	0	0	24 899 578	0	24 899 578
Sak 4 Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden						
Ordinær	24 899 578	0	0	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,35 %	0,00 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 899 578	0	0	24 899 578	0	24 899 578
Sak 6 Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2019 for Magnora ASA og konsernet						
Ordinær	24 899 378	0	200	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,35 %	0,00 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 899 378	0	200	24 899 578	0	24 899 578
Sak 7.1 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, punkt (a)						
Veiledende retningslinjer						
Ordinær	24 899 578	0	0	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,35 %	0,00 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 899 578	0	0	24 899 578	0	24 899 578
Sak 7.2 Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, punkt (b)						
Bindende retningslinjer						
Ordinær	24 896 265	627	2 686	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,00 %	0,01 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 896 265	627	2 686	24 899 578	0	24 899 578
Sak 9 Godtgjørelse til medlemmer av styret, revisjonsutvalget og kompensasjonsutvalget						
Ordinær	24 894 746	627	4 205	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	99,98 %	0,00 %	0,02 %			
% representert AK	99,98 %	0,00 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,00 %	0,01 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 894 746	627	4 205	24 899 578	0	24 899 578
Sak 10 Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen						
Ordinær	24 895 373	0	4 205	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	99,98 %	0,00 %	0,02 %			
% representert AK	99,98 %	0,00 %	0,02 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,00 %	0,01 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 895 373	0	4 205	24 899 578	0	24 899 578
Sak 11 Godkjenning av revisors honorar for 2019						
Ordinær	24 899 578	0	0	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,35 %	0,00 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 899 578	0	0	24 899 578	0	24 899 578

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 12 Valg av medlemmer til styret						
Ordinær	24 897 815	1 763	0	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,35 %	0,00 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 897 815	1 763	0	24 899 578	0	24 899 578
Sak 12.a Valg av Torstein Sanness som styreleder						
Ordinær	24 897 951	1 627	0	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,01 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,35 %	0,00 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 897 951	1 627	0	24 899 578	0	24 899 578
Sak 12.b Valg av John Hamilton som styremedlem						
Ordinær	24 898 815	763	0	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,35 %	0,00 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 898 815	763	0	24 899 578	0	24 899 578
Sak 12.c Valg av Hilde Ådland som styremedlem						
Ordinær	24 898 951	627	0	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,35 %	0,00 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 898 951	627	0	24 899 578	0	24 899 578
Sak 13 Valg av medlemmer til valgkomiteen						
Ordinær	24 895 892	3 686	0	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	99,99 %	0,02 %	0,00 %			
% representert AK	99,99 %	0,02 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,01 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 895 892	3 686	0	24 899 578	0	24 899 578
Sak 13.a Valg av Fredrik D. Sneve som leder						
Ordinær	24 896 028	1 000	2 550	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,00 %	0,01 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 896 028	1 000	2 550	24 899 578	0	24 899 578
Sak 13.b Valg av Tom Olav Holberg som medlem						
Ordinær	24 896 892	136	2 550	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	99,99 %	0,00 %	0,01 %			
% representert AK	99,99 %	0,00 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,00 %	0,01 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 896 892	136	2 550	24 899 578	0	24 899 578
Sak 13.c Valg av Kristoffer Andenæs som medlem						
Ordinær	24 892 823	0	6 755	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	99,97 %	0,00 %	0,03 %			
% representert AK	99,97 %	0,00 %	0,03 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,00 %	0,01 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 892 823	0	6 755	24 899 578	0	24 899 578
Sak 14 Videreføring av fullmakt til styret for tilbakekjøp av egne aksjer						
Ordinær	24 899 578	0	0	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,35 %	0,00 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 899 578	0	0	24 899 578	0	24 899 578
Sak 15 Fullmakt til styret til å beslutte utdeling av utbytte						
Ordinær	24 899 442	136	0	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %	0,00 %			
% representert AK	100,00 %	0,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,35 %	0,00 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 899 442	136	0	24 899 578	0	24 899 578
Sak 16.a Styrefullmakt til å utstede nye aksjer for oppkjøp, etc.						
Ordinær	24 895 314	3 064	1 200	24 899 578	0	24 899 578

Aksjeklasse	For	Mot	Avstår	Avgitte	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	99,98 %	0,01 %	0,01 %			
% representert AK	99,98 %	0,01 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,01 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 895 314	3 064	1 200	24 899 578	0	24 899 578
Sak 16.b Styrefullmakt til å utstede nye aksjer for insentivprogram, etc.						
Ordinær	24 895 178	4 200	200	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %	0,00 %			
% representert AK	99,98 %	0,02 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,01 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 895 178	4 200	200	24 899 578	0	24 899 578
Sak 17 Opsjonsprogram						
Ordinær	24 895 314	4 064	200	24 899 578	0	24 899 578
% avgitte stemmer	99,98 %	0,02 %	0,00 %			
% representert AK	99,98 %	0,02 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	
% total AK	47,34 %	0,01 %	0,00 %	47,35 %	0,00 %	
Totalt	24 895 314	4 064	200	24 899 578	0	24 899 578

Kontofører for selskapet:

NORDEA BANK ABP, FILIAL NORGE

For selskapet:

MAGNORÅ ASA

Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	52 586 698	0,49	25 767 482,02	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

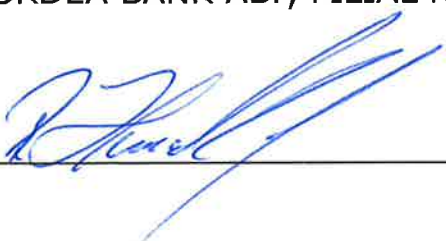
ISIN:	<u>NO0010187032 MAGNORA ASA</u>
General meeting date:	26/05/2020 10.00
Today:	26.05.2020

Number of persons with voting rights represented/attended : 2

	Number of shares	% sc
Total shares	52,586,698	
- own shares of the company	76,175	
Total shares with voting rights	52,510,523	
Represented by advance vote	29,290	0.06 %
Sum own shares	29,290	0.06 %
Represented by proxy	13,861,883	26.40 %
Represented by voting instruction	11,008,405	20.96 %
Sum proxy shares	24,870,288	47.36 %
Total represented with voting rights	24,899,578	47.42 %
Total represented by share capital	24,899,578	47.35 %

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: 26/05/2020 10.00
 Today: 26.05.2020

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	24,899,578	0	0	24,899,578	0	24,899,578
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 %	47.35 %	0.00 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,899,578	0	0	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 3 Election of a person to co-sign the minutes						
Ordinær	24,899,578	0	0	24,899,578	0	24,899,578
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 %	47.35 %	0.00 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,899,578	0	0	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 4 Approval of the notice and the proposed agenda						
Ordinær	24,899,578	0	0	24,899,578	0	24,899,578
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 %	47.35 %	0.00 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,899,578	0	0	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 6 Approval of the 2019 annual accounts and the board's report for Magnora ASA and the group						
Ordinær	24,899,378	0	200	24,899,578	0	24,899,578
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 %	47.35 %	0.00 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,899,378	0	200	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 7.1 Election of members to the nomination committee, item (a) Advisory Guidelines						
Ordinær	24,899,578	0	0	24,899,578	0	24,899,578
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 %	47.35 %	0.00 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,899,578	0	0	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 7.2 Election of members to the nomination committee, item (b) Binding Guidelines						
Ordinær	24,896,265	627	2,686	24,899,578	0	24,899,578
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.34 %	0.00 %	0.01 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,896,265	627	2,686	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 9 Remuneration to members of the board, the audit committee and the compensation committee						
Ordinær	24,894,746	627	4,205	24,899,578	0	24,899,578
votes cast in %	99.98 %	0.00 %	0.02 %			
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.34 %	0.00 %	0.01 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,894,746	627	4,205	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 10 Remuneration to members of the nomination committee						
Ordinær	24,895,373	0	4,205	24,899,578	0	24,899,578
votes cast in %	99.98 %	0.00 %	0.02 %			
representation of sc in %	99.98 %	0.00 %	0.02 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.34 %	0.00 %	0.01 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,895,373	0	4,205	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 11 Approval of the auditor's remuneration for 2019						
Ordinær	24,899,578	0	0	24,899,578	0	24,899,578
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 %	47.35 %	0.00 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,899,578	0	0	24,899,578	0	24,899,578

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 12 Election of members to the board						
Ordinær	24,897,815	1,763	0	24,899,578	0	24,899,578
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 %	47.35 %	0.00 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,897,815	1,763	0	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 12.a Election of Torstein Sanness as chairperson						
Ordinær	24,897,951	1,627	0	24,899,578	0	24,899,578
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 %	47.35 %	0.00 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,897,951	1,627	0	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 12.b Election of John Hamilton as member						
Ordinær	24,898,815	763	0	24,899,578	0	24,899,578
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 %	47.35 %	0.00 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,898,815	763	0	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 12.c Election of Hilde Ådland as member						
Ordinær	24,898,951	627	0	24,899,578	0	24,899,578
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 %	47.35 %	0.00 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,898,951	627	0	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 13 Election of members to the Nomination Committee						
Ordinær	24,895,892	3,686	0	24,899,578	0	24,899,578
votes cast in %	99.99 %	0.02 %	0.00 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.02 %	0.00 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.34 %	0.01 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,895,892	3,686	0	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 13.a Election of Fredrik D. Sneve as chairperson						
Ordinær	24,896,028	1,000	2,550	24,899,578	0	24,899,578
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.34 %	0.00 %	0.01 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,896,028	1,000	2,550	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 13.b Election of Tom Olav Holberg as member						
Ordinær	24,896,892	136	2,550	24,899,578	0	24,899,578
votes cast in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.99 %	0.00 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.34 %	0.00 %	0.01 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,896,892	136	2,550	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 13.c Election of Kristoffer Andenæs as member						
Ordinær	24,892,823	0	6,755	24,899,578	0	24,899,578
votes cast in %	99.97 %	0.00 %	0.03 %			
representation of sc in %	99.97 %	0.00 %	0.03 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.34 %	0.00 %	0.01 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,892,823	0	6,755	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 14 Continuation of authorisation to the board to acquire treasury shares						
Ordinær	24,899,578	0	0	24,899,578	0	24,899,578
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 %	47.35 %	0.00 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,899,578	0	0	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 15 Authorisation to the board to resolve distribution of dividend						
Ordinær	24,899,442	136	0	24,899,578	0	24,899,578
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 %	47.35 %	0.00 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,899,442	136	0	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 16.a Board authorisation to issue new shares for acquisitions, etc.						
Ordinær	24,895,314	3,064	1,200	24,899,578	0	24,899,578

Shares class	FOR	Against	Abstain	Poll in	Poll not registered	Represented shares with voting rights
votes cast in %	99.98 %	0.01 %	0.01 %			
representation of sc in %	99.98 %	0.01 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	
total sc in %	47.34 %	0.01 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,895,314	3,064	1,200	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 16.b Board authorisation to issue new shares for incentive programs, etc.						
Ordinær	24,895,178	4,200	200	24,899,578	0	24,899,578
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 %	47.34 %	0.01 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,895,178	4,200	200	24,899,578	0	24,899,578
Agenda item 17 Option program						
Ordinær	24,895,314	4,064	200	24,899,578	0	24,899,578
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 %	47.34 %	0.01 %	0.00 %	47.35 %	0.00 %	
Total	24,895,314	4,064	200	24,899,578	0	24,899,578

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	52,586,698	0,49	25,767,482.02	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