MAGNORA ASA

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING I MAGNORA ASA

(Org. nr. 983 218 180)
("**Selskapet**")

En ekstraordinær generalforsamling i Selskapet ble avholdt den 10. november 2026 kl. 09:00 i lokalene til Advokatfirmaet BAHR, Tjuvholmen allé 16, Oslo.

Følgende saker ble behandlet:

1. Åpning av møtet og registrering av deltakende aksjeeiere

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

2. Valg av møteleder

I samsvar med styrets forslag ble advokat Geir Evenshaug valgt til møteleder.

3. Valg av person til å medundertegne protokollen

Bård Olsen ble valgt til å medundertegne protokollen.

4. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Innkalling og dagsorden ble godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

5. Valg av styremedlem

I samsvar med innstillingen fra valgkomiteen fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen velger Stephen C. Harris som styremedlem for en periode på opptil 1,5 år eller frem til ordinær generalforsamling 2028.

Styret vil etter dette bestå av:
John Hamilton, styreleder
Jean-François Berche
Hilde Ådland
Hilde Hukkelberg
Stephen C. Harris

Lars Schedin går inn i en rolle som observatør.

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

MINUTES OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING IN MAGNORA ASA

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

An Extraordinary General Meeting of the Company was held on 10 November 2026 at 09:00 (CET) at the offices of Advokatfirmaet BAHR, Tjuvholmen allé 16, Oslo.

The following matters were considered:

1. Opening of the meeting and registration of participating shareholders

The meeting was opened by attorney-at-law Geir Evenshaug who made a record of attending shares and votes and votes cast. The record and a summary of votes cast for each matter is appended to the minutes.

2. Election of the chair of the meeting

In accordance with the proposal of the Board of Directors («the Board»), 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 agenda were approved. The chair of the meeting declared the General Meeting as lawfully convened.

5. Election of Board member

In accordance with the recommendation from the Nomination Committee, the General Meeting resolved the following:

The General Meeting resolves to appoint Stephen C. Harris as Board member for a period of up to 1.5 years, or until the Annual General Meeting in 2028.

The Board will after this consist of:
John Hamilton, chairman
Jean-François Berche
Hilde Ådland
Hilde Hukkelberg
Stephen C. Harris

Lars Schedin is taking an observer role.

6. Godtgjørelse til nytt styremedlem

I samsvar med innstillingen fra valgkomiteen fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til nytt styremedlem, som er identisk med godtgjørelsen til styremedlemmer som ble vedtatt på ordinær generalforsamling 12 mai 2026:

Årlig godtgjørelse på NOK 315 000.

Aksjeopsjoner:

1. *Gjeldende for styremedlem valgt på denne generalforsamlingen tildeles 60 000 opsjoner til styremedlemmet. Hver opsjon gir rett til en aksje i Selskapet.*
2. *Tildeling av opsjonene forutsetter at styremedlemmet er berettiget i samsvar med Magnoras retningslinjer.*
3. *Innløsningskurs for hver opsjon skal være lik gjennomsnittlig sluttkurs på Selskapets aksjer siste 3 måneder før dagen for tildeling.*
4. *Tildelte opsjoner skal ha en opptjeningsperiode på 3 år. 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.*

7. Vedtak angående elektronisk kommunikasjon med aksjeeierne

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

«I samsvar med verdipapirhandelloven § 5-9(6) kan Selskapet bruke elektronisk kommunikasjon når meldinger, varsler, informasjon, dokumenter, underretninger og lignende skal gis til en aksjeeier, med mindre aksjeeieren har reservert seg mot dette. Selskapet skal klart informere om retten til å reservere seg mot elektronisk kommunikasjon og angi en enkel fremgangsmåte for å reservere seg.»

Geir Evenshaug

Bård Olsen

6. Remuneration of new Board member

In accordance with the recommendation from the Nomination Committee, the General Meeting resolved the following:

The General Meeting approves the following remuneration of the new Board member, which is identical to the remuneration of Board members which was approved in the Annual General Meeting 12 May 2026:

Annual remuneration of NOK 315,000.

Share options:

1. *Applicable for Board member elected in this General Meeting, the Board member is granted 60,000 options. Each option gives the right to one share in the Company.*
2. *Grant of the options requires that the Board member is eligible by complying with Magnora guidelines.*
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.*
4. *Granted options shall have a vesting period of 3 years. 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 greater 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.*

7. Resolution regarding electronic communication with the shareholders

In accordance with the Board's proposal, the General Meeting resolved the following:

"Pursuant to Section 5-9(6) of the Norwegian Securities Trading Act, the Company may use electronic communication in its communications when providing messages, notices, information, documents, communications and similar materials to a shareholder, unless the shareholder has reserved itself against such communication. The Company shall clearly inform shareholders of their right to reserve themselves against electronic communication and provide a simple procedure for exercising such right."

Protocol for general meeting MAGNORA ASA

ISIN:	NO0010187032 MAGNORA ASA
General meeting date:	10/11/2026 09.00
Today:	10.11.2026

Shares class	For	Against	Poll in	Abstain	Poll not registered	Represented shares with voting rights
Agenda item 2 Election of the chair of the meeting						
Ordinær	18,767,836	0	18,767,836	0	0	18,767,836
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 %	25.94 %	0.00 %	25.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	**18,767,836**	**0**	**18,767,836**	**0**	**0**	**18,767,836**
Agenda item 3 Election of a person to co-sign the minutes						
Ordinær	18,767,836	0	18,767,836	0	0	18,767,836
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 %	25.94 %	0.00 %	25.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	**18,767,836**	**0**	**18,767,836**	**0**	**0**	**18,767,836**
Agenda item 4 Approval of the notice and the agenda						
Ordinær	18,767,836	0	18,767,836	0	0	18,767,836
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 %	25.94 %	0.00 %	25.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	**18,767,836**	**0**	**18,767,836**	**0**	**0**	**18,767,836**
Agenda item 5 Election of Board member						
Ordinær	18,763,836	0	18,763,836	4,000	0	18,767,836
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 %	25.93 %	0.00 %	25.93 %	0.01 %	0.00 %	
Total	**18,763,836**	**0**	**18,763,836**	**4,000**	**0**	**18,767,836**
Agenda item 6 Remuneration of new Board member						
Ordinær	16,076,487	2,687,349	18,763,836	4,000	0	18,767,836
votes cast in %	85.68 %	14.32 %		0.00 %		
representation of sc in %	85.66 %	14.32 %	99.98 %	0.02 %	0.00 %	
total sc in %	22.22 %	3.71 %	25.93 %	0.01 %	0.00 %	
Total	**16,076,487**	**2,687,349**	**18,763,836**	**4,000**	**0**	**18,767,836**
Agenda item 7 Resolution regarding electronic communication with the shareholders						
Ordinær	18,765,836	2,000	18,767,836	0	0	18,767,836
votes cast in %	99.99 %	0.01 %		0.00 %		
representation of sc in %	99.99 %	0.01 %	100.00 %	0.00 %	0.00 %	
total sc in %	25.93 %	0.00 %	25.94 %	0.00 %	0.00 %	
Total	**18,765,836**	**2,000**	**18,767,836**	**0**	**0**	**18,767,836**

Registrar for the company:

Nordea Bank Abp NUF

Signature company:

MAGNORA ASA

Share information

Name	Total number of shares	Nominal value	Share capital	Voting rights
Ordinær	72,360,007	0.50	36,180,003.50	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

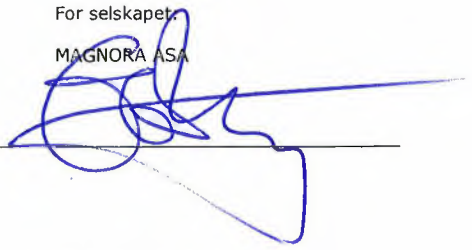
Protokoll for generalforsamling MAGNORA ASA

ISIN:	NO0010187032 MAGNORA ASA
Generalforsamlingsdato:	10.11.2026 09.00
Dagens dato:	10.11.2026

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 2 Valg av møteleder						
Ordinær	18 767 836	0	18 767 836	0	0	18 767 836
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	25,94 %	0,00 %	25,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	**18 767 836**	**0**	**18 767 836**	**0**	**0**	**18 767 836**
Sak 3 Valg av person til å medundertegne protokollen						
Ordinær	18 767 836	0	18 767 836	0	0	18 767 836
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	25,94 %	0,00 %	25,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	**18 767 836**	**0**	**18 767 836**	**0**	**0**	**18 767 836**
Sak 4 Godkjennelse av innkalling og dagsorden						
Ordinær	18 767 836	0	18 767 836	0	0	18 767 836
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	25,94 %	0,00 %	25,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	**18 767 836**	**0**	**18 767 836**	**0**	**0**	**18 767 836**
Sak 5 Valg av styremedlem						
Ordinær	18 763 836	0	18 763 836	4 000	0	18 767 836
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,00 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	25,93 %	0,00 %	25,93 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	**18 763 836**	**0**	**18 763 836**	**4 000**	**0**	**18 767 836**
Sak 6 Godtgjørelse til nytt styremedlem						
Ordinær	16 076 487	2 687 349	18 763 836	4 000	0	18 767 836
% avgitte stemmer	85,68 %	14,32 %		0,00 %		
% representert AK	85,66 %	14,32 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	22,22 %	3,71 %	25,93 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	**16 076 487**	**2 687 349**	**18 763 836**	**4 000**	**0**	**18 767 836**
Sak 7 Vedtak angående elektronisk kommunikasjon med aksjeeierne						
Ordinær	18 765 836	2 000	18 767 836	0	0	18 767 836
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	25,93 %	0,00 %	25,94 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	**18 765 836**	**2 000**	**18 767 836**	**0**	**0**	**18 767 836**

Kontofører for selskapet:
Nordea Bank Abp NUF

For selskapet:
MAGNORA ASA



Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	72 360 007	0,50	36 180 003,50	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

Totalt representert

ISIN:	NO0010187032 MAGNORA ASA
Generalforsamlingsdato:	10.11.2026 09.00
Dagens dato:	10.11.2026

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	72 360 007	
- selskapets egne aksjer	1 211 670	
Totalt stemmeberettiget aksjer	71 148 337	
Representert ved forhåndsstemme	4 610 573	6,48 %
Sum Egne aksjer	**4 610 573**	**6,48 %**
Representert ved fullmakt	14 155 153	19,90 %
Representert ved stemmeinstruks	2 110	0,00 %
Sum fullmakter	**14 157 263**	**19,90 %**
Totalt representert stemmeberettiget	**18 767 836**	**26,38 %**
Totalt representert av AK	**18 767 836**	**25,94 %**

Kontofører for selskapet:

Nordea Bank Abp NUF

For selskapet:

MAGNORA ASA

Totalt representert

ISIN:	NO0010187032 MAGNORA ASA
Generalforsamlingsdato:	10.11.2026 09.00
Dagens dato:	10.11.2026

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 1

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	72 360 007	
- selskapets egne aksjer	1 211 670	
Totalt stemmeberettiget aksjer	71 148 337	
Representert ved forhåndsstemme	4 610 573	6,48 %
Sum Egne aksjer	**4 610 573**	**6,48 %**
Representert ved fullmakt	14 155 153	19,90 %
Representert ved stemmeinstruks	2 110	0,00 %
Sum fullmakter	**14 157 263**	**19,90 %**
Totalt representert stemmeberettiget	**18 767 836**	**26,38 %**
Totalt representert av AK	**18 767 836**	**25,94 %**

Kontofører for selskapet:

Nordea Bank Abp NUF

For selskapet:

MAGNORA ASA