



**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING I
MAGNORA ASA**
(Org. nr. 983 218 180)
("Selskapet")

Aksjeeierne i Magnora ASA innkalles til ordinær generalforsamling den **12. mai 2026 kl. 14:00** som avholdes i lokalene til Advokatfirmaet BAHR, Tjuvholmen allé 16, Oslo.

I henhold til allmennaksjeloven §5-2(1) er det kun de som er aksjeeiere i selskapet på registreringsdatoen som er fem virkedager før generalforsamlingen (dvs. 5. mai 2026, "registreringsdatoen") som har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

Aksjeeiere per registreringsdatoen som vil delta på generalforsamlingen bes melde seg på via kontaktskjema på www.magnoraasa.com eller via VPS Investortjenester **innen kl. 16:00 norsk tid 8. mai 2026.**

Alle aksjonærer oppfordres til å gi fullmakt til å stemme for aksjene eller forhåndsstemme elektronisk via VPS.

Vedlagt i denne innkallingen ([vedlegg 2](#)) er skjema for å gi fullmakt til møteleder eller en person utpekt av møteleder. Skjemaet består av to alternative deler: Én del hvor møteleder står fritt til å avlegge stemme i den enkelte sak på agendaen, og én hvor aksjonæren selv krysser av for ønsket stemme i hver sak. Aksjonærene står fritt til å velge hvilken del som benyttes, og de kan også benytte andre daterte og signerte fullmakts-skjema hvis ønskelig. Fullmakter skal være mottatt av Selskapet eller Nordea Bank Abp, filial i Norge, alternativt elektronisk via VPS Investortjenester **innen kl. 16:00 norsk tid 8. mai 2026.**

Selskapet vil tilrettelegge for at aksjonærer kan ringe inn på generalforsamlingen, overvære møtet og stille spørsmål til Selskapets representanter. Innringingsdetaljer vil finnes, fra noen dager før møtet, på Selskapets hjemmeside, www.magnoraasa.com. Det kan ikke avlegges stemme over telefon eller video.

Styrets forslag til dagsorden følger på neste side.

I tillegg har dette dokumentet følgende vedlegg:

Vedlegg 1: Styrets forslag til beslutninger

Vedlegg 2: Påmeldings- og fullmaktskjema

Vedlegg 3: Innstilling fra valgkomiteen

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

**NOTICE OF ANNUAL
GENERAL MEETING
IN MAGNORA ASA**
(Reg. no. 983 218 180)
(the "Company")

The shareholders of Magnora ASA are called to the Annual General Meeting (AGM) to be held on **12 May 2026 at 14:00** (CET) at the offices of Advokatfirmaet BAHR, Tjuvholmen allé 16, Oslo.

Pursuant to section 5-2(1) of the Public Limited Liability Companies Act, only those who are shareholders five business days before the General Meeting (i.e. 5 May 2026, "the record date") have the right to participate and vote at the General Meeting.

Shareholders as per the record date wishing to participate need to sign up via www.magnoraasa.com or via VPS Investor Services **no later than 4pm Norwegian time 8 May 2026.**

All shareholders are urged to give proxy to vote for the shares, or to vote electronically in advance via VPS.

Attached in this notice ([appendix 2](#)) is a form of proxy to the chair of the meeting, or anyone designated by him. The form has two alternative parts: One where the chair of the meeting is free to cast votes in each matter on the agenda, and one where the shareholder ticks the box for the desired vote in each matter. The shareholders are free to choose which part to use and may also use other dated and signed proxy forms if they wish. Proxy forms must be received by the Company or Nordea Bank Abp, filial i Norge, or electronically with VPS Investor Services, **no later than 4pm Norwegian time 8 May 2026.**

The Company will arrange for shareholders to be able to call in to the meeting and as such participate in it and be able to ask questions to the Company representatives. Call-in details are found, from a few days before the meeting, on www.magnoraasa.com. Votes cannot be cast by phone or video.

The agenda proposed by the Board of Directors ("the Board") follows on the next page.

Also, this document has the following appendices:

Appendix 1: The Board's proposed resolutions

Appendix 2: Notice of attendance/ proxy form

Appendix 3: Recommendation from the Nomination Committee

**Dagsorden**

1. *Åpning av møtet og registrering av deltakende aksjeeiere. Styret har utpekt advokat Geir Evenshaug til å åpne møtet.*
2. *Valg av møteleder. Styret foreslår at møtet ledes av advokat Geir Evenshaug eller den han måtte utpeke.*
3. *Valg av person til å medundertegne protokollen*
4. *Godkjennelse av innkalling og dagsorden*
5. *Orientering om driften i Selskapet inkl. aktuelle saker. Ingen votering.*
6. *Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for 2025 for Magnora ASA og konsernet*
7. *Rådgivende avstemning over Magnora ASAs rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2025*
8. *Behandling av styrets redegjørelse for foretaksstyring for 2025. Ingen votering.*
9. *Godkjennelse av revisors honorar for lovpålagt revisjon i 2025*
10. *Fullmakt til styret til å beslutte utdeling av utbytte*
11. *Fullmakt til styret til tilbakekjøp av egne aksjer*
12. *Fullmakt til styret til å utstede nye aksjer*
13. *Opsjonsprogram for ansatte*
14. *Godtgjørelse til medlemmer av styret og revisjonsutvalget*
15. *Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen*
16. *Valg av leder og øvrige medlemmer av styret*
17. *Valg av leder og øvrige medlemmer av valgkomiteen*

Agenda

1. *Opening of the meeting and registration of participating shareholders. The Board has appointed attorney-at-law Geir Evenshaug to open the meeting.*
2. *Election of the chair of the meeting. The Board proposes that attorney-at-law Geir Evenshaug or a person appointed by him chairs the meeting.*
3. *Election of a person to co-sign the minutes*
4. *Approval of the notice and the agenda*
5. *Presentation of the Company's operations, including matters of current interest. No voting.*
6. *Approval of the annual accounts 2025 and the Board's report for Magnora ASA and the group*
7. *Advisory vote on Magnora ASA's report on remuneration to executive personnel in 2025*
8. *Consideration of the Board's statement on corporate governance for 2025. No voting.*
9. *Approval of the auditor's remuneration for statutory audit in 2025*
10. *Authorisation to the Board to resolve distribution of dividend*
11. *Authorisation to the Board to acquire treasury shares*
12. *Authorisation to the Board to issue new shares*
13. *Share options programme for employees*
14. *Remuneration of members of the Board and the Audit Committee*
15. *Remuneration of members of the Nomination Committee*
16. *Election of chair and other members of the Board of Directors*
17. *Election of chair and other members of the Nomination Committee*



Innkalling til ordinær generalforsamling er sendt til alle aksjeeiere med kjent adresse. I samsvar med Selskapets vedtekter vil denne innkallingen med alle vedlegg være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.magnoraasa.com. På forespørsel fra en aksjonær vil Selskapet vederlagsfritt sende aksjonæren denne innkallingen og vedlegg per post.

Per datoen for denne innkallingen er Selskapets registrerte aksjekapital NOK 32 890 912,5 fordelt på 65 781 825 aksjer, hver pålydende NOK 0,50. På dato for denne innkallingen eier Selskapet totalt 1 726 441 egne aksjer.

Hver aksje i Selskapet gir én stemme på generalforsamlingen. Det foreligger ingen vedtektsfestede stemmerettsbegrensninger.

I henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendes innkalling til forvalter som videreformidler til aksjonærer de holder aksjer for. Slike aksjonærer skal kommunisere med sin forvalter, som har ansvar for å formidle påmeldinger, fullmakter eller stemmeinstruksjoner. Forvalter må i henhold til allmennaksjeloven § 5-3 registrere dette med selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen, altså senest 17. april 2026.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse og Selskapets økonomiske stilling, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet.

Styrets forslag til beslutninger er tilgjengelig i Vedlegg 1 på de følgende sidene i dette dokumentet.

The calling notice to the Annual General Meeting has been sent to all shareholders whose address is known. In accordance with the Company's Articles of Association this calling notice with all appendices will be accessible on the Company's webpages, www.magnoraasa.com. Upon request from a shareholder, the Company will send by mail the notice and appendices free of charge.

As of the date of this notice, the Company's registered share capital is NOK 32,890,912.5 divided on 65,781,825 shares, each with a par value of NOK 0.50. As at the date of this calling notice, the Company owns a total of 1,726,441 treasury shares.

Each share carries one vote at the General Meeting. There are no voting restrictions set out in the Articles of Association.

According to section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, as well as regulations on intermediaries covered by section 4-5 of the Norwegian Act on Central Securities Depositories and Securities Settlement etc. and related implementing regulations, notice is sent to custodians who pass it on to shareholders for whom they hold shares. Such shareholders must communicate with their custodians, who are responsible for conveying notices of attendance, proxies or voting instructions. Custodians must according to Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act register this with the company no later than two business days before the General Meeting, i.e. no later than 17 April 2026.

A shareholder may require directors and the general manager to furnish in the General Meeting all available information about matters that have been submitted to the shareholders for decision and the Company's financial position unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company.

The Board's proposed resolutions are found in Appendix 1 on the following pages of this document.

21 April 2026

The Board of Directors of Magnora ASA



VEDLEGG 1: STYRETS FORSLAG TIL BESLUTNINGER

SAK 6: GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR 2025 FOR MAGNORA ASA OG KONSERNET

Årsrapporten for 2025, som inneholder blant annet årsregnskapet (fra side 53), styrets årsberetning (side 33-43), revisjonsberetningen (side 111-115) og styrets redegjørelse for foretaksstyring (side 23-30), er tilgjengelig på Selskapets nettside, www.magnoraasa.com.

Styret har ikke fremsatt forslag om utdeling av utbytte i forbindelse med godkjenning av årsregnskapet for 2025, men i stedet at styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet, som foreslått under sak 10.

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og styrets årsberetning for 2025 for Magnora ASA og konsernet.

SAK 7: RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER MAGNORA ASA'S RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER FOR 2025

Styret har utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 b og tilhørende forskrift. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 b (4). Rapporten er inntatt på side 116-123 i årsrapporten for 2025.

Styret foreslår at generalforsamlingen slutter seg til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2025 i den rådgivende avstemningen over rapporten.

SAK 8: BEHANDLING AV STYRETS REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING FOR 2025. INGEN AVSTEMNING.

I henhold til asal. § 5-6 (5) skal den ordinære generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse for foretaksstyring utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 2-9. Redegjørelsen er inntatt på side 23-30 i Selskapets årsrapport for 2025, tilgjengelig på www.magnoraasa.com.

Redegjørelsen er kun for informasjon og diskusjon, og ikke gjenstand for votering.

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

APPENDIX 1: THE BOARD'S PROPOSED RESOLUTIONS

ITEM 6: APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS 2025 AND THE BOARD'S REPORT FOR MAGNORA ASA AND THE GROUP

The annual report for 2025, which includes inter alia the financial accounts (from p. 53), the Board's report (p. 33-43), the auditor's report on the audit of the financial statements (p. 111-115), and the Board's statement on corporate governance (p. 23-30), is found on the Company's website www.magnoraasa.com.

The Board does not propose that the General Meeting resolves dividend in connection with the approval of the 2025 annual accounts, but instead that the Board is authorised to resolve distribution of dividend based on the annual accounts, which is proposed in item 10.

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

The General Meeting approves the annual accounts and the Board of Directors' report for 2025 for Magnora ASA and the group.

ITEM 7: ADVISORY VOTE ON MAGNORA ASA'S REPORT ON REMUNERATION TO EXECUTIVE PERSONNEL IN 2025

The Board has prepared a report on remuneration in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and associated regulations. The report has been checked by the Company's auditor in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 6-16 b, fourth paragraph. The report is on p. 116-123 in the Annual Report for 2025.

The Board proposes that the General Meeting endorses the report on remuneration to executive personnel 2025 in the advisory vote over the report.

ITEM 8: CONSIDERATION OF THE BOARD'S STATEMENT ON CORPORATE GOVERNANCE FOR 2025. NO VOTING.

Pursuant to section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the Annual General Meeting shall consider the Board's statement on corporate governance prepared in accordance with section 2-9 of the Norwegian Accounting Act. The statement is on p. 23-30 in the Company's annual report for 2025, available at www.magnoraasa.com.

The statement is for information and discussion only, and not subject to voting.

**SAK 9: GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR FOR LOVPÅLAGT REVISJON I 2025**

Magnora ASAs samlede honorar til revisor i 2025 var NOK 1,3 millioner, hvorav NOK 1,3 millioner for lovpålagt revisjon, som er det generalforsamlingen skal stemme over.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for lovpålagt revisjon av Magnora ASA i 2025 på NOK 1,3 millioner eks. mva.

SAK 10: FULLMAKT TIL STYRET TIL Å BESLUTTE UTDELING AV UTBYTTE

Selskapet har som målsetting å dele ut utbytte til aksjeeierne jevnlig. Utbyttepolitikken er angitt på side 14 i årsrapporten for 2025 og kan oppsummeres som følger: Magnora allotterer kapital til der selskapet forventer en avkastning godt over kapitalkostnaden. Kapitalstrukturen er normalt fullt egenkapital-basert med en betydelig kontantbeholdning. Hensyntatt behovet for vekstkapital og forventede fremtidige kontantstrømmer, vil overskytende kapital normalt returneres til aksjeeierne gjennom utbytte, tilbakebetaling av innbetalt aksjekapital eller tilbakekjøp av aksjer. Overskuddskapital kan være resultat av milepælsbetalinger fra tidligere prosjektsalg, som ved mottak kan føre til ekstraordinære utbytter eller retur av innbetalt aksjekapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

- 1. Styret gis fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap, jf. asal. § 8-2 (2). Som utbytte regnes i denne sammenheng også tilbakebetaling av innbetalt aksjekapital.*
- 2. Ved bruk av fullmakten skal styret sikre at beslutning om å utbetale utbytte er i tråd med Selskapets utbyttepolitikk. Styret skal før hvert vedtak om utbetaling av utbytte vurdere om Selskapet, etter utbytteutbetalingen, vil ha forsvarlig egenkapital og likviditet.*
- 3. Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2027, likevel senest frem til 30. juni 2027.*

SAK 11: FULLMAKT TIL STYRET TIL TILBAKEKJØP AV EGNE AKSJER

Styret har i dag en fullmakt til å beslutte tilbakekjøp av Magnora-aksjer. Fullmakten ble gitt av ordinær generalforsamling 2025 og er gyldig frem til ordinær generalforsamling 2026. Tilbakekjøp av aksjer er foretatt i denne perioden. Formålet er fleksibilitet til å benytte tilbakekjøp med påfølgende sletting av tilbakekjøpte aksjer som et supplement til utbytter eller tilbakebetaling av innbetalt aksjekapital, samt fleksibilitet knyttet til opsjonsprogram, oppkjøp, og/eller kapitalstruktur.

ITEM 9: APPROVAL OF THE AUDITOR'S REMUNERATION FOR STATUTORY AUDIT IN 2025

Magnora ASA's total fees to the auditor in 2025 was NOK 1.3 million, of which NOK 1.3 million for the statutory audit, which the General Meeting shall vote over.

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

The General Meeting approves the auditor's remuneration for the statutory audit in 2025 of Magnora ASA of NOK 1.3 million ex. VAT.

ITEM 10: AUTHORISATION TO THE BOARD TO RESOLVE DISTRIBUTION OF DIVIDEND

The Company aims to distribute dividend to the shareholders on a regular basis. The dividend policy is stated on p. 14 of the annual report 2025 and can be summarised as follows: Magnora allocates capital to where the company expects a return well above the cost of capital. The capital structure is normally all equity based with substantial cash. Taking into account the need for growth capital and expected future cash flows, excess capital will normally be returned to the shareholders through dividend, repayment of paid-in capital or share buybacks. Excess capital may include received earn-out payments related to past project sales, which upon receipt may lead to extraordinary dividend or capital return.

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

- 1. The Board is authorised to resolve distribution of dividends based on the Company's annual accounts, cf. section 8-2 (2) of the NPLCA. This may be in the form of repayment of paid-in capital.*
- 2. When making use of the authorisation, the Board shall ensure that the resolution to distribute dividend is in line with the Company's 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 2027, and at the latest until 30 June 2027.*

ITEM 11: AUTHORISATION TO THE BOARD TO ACQUIRE TREASURY SHARES

The Board currently has an authorisation for buy-back of Magnora shares, thus becoming treasury shares. The authorisation was granted by the Annual General Meeting in 2025 and valid until the Annual General Meeting in 2026. Buy-back of shares has been conducted in this period. The purpose is flexibility to apply buyback and subsequent cancelling of treasury shares as a supplement to dividends or repayment of paid-in capital to the shareholders, as well as flexibility related to the share option programme, acquisitions,



Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

1. *Styret gis fullmakt til å erverve Selskapets aksjer i Selskapets navn med samlet pålydende på inntil NOK 3 289 091 tilsvarende ca. 10% av Selskapets nåværende aksjekapital.*
2. *Ved erverv skal prisen per aksje være minimum NOK 1 og maksimum NOK 100.*
3. *Erverv skal skje ved handel på et regulert marked eller i forbindelse med et tilbakekjøpstilbud fremsatt av Selskapet.*
4. *Aksjene skal avhendes enten som en del av oppfyllelsen av Selskapets insentivprogrammer, som en del av vederlaget ved oppkjøp som foretas av Selskapet, som en del av vederlaget i fusjoner, fisjoner eller oppkjøp som involverer Selskapet, for å innhente midler til spesifikke investeringer, i den hensikt å nedbetale lån (inklusive konvertible lån) eller styrke Selskapets kapitalgrunnlag. Styret står fritt til å velge hensiktsmessige avhendingsmetoder for disse formål.*
5. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2027, likevel senest frem til 30. juni 2027.*
6. *Denne fullmakten erstatter eksisterende fullmakt for tilbakekjøp av aksjer ved registrering i Foretaksregisteret.*

SAK 12: FULLMAKT TIL STYRET TIL Å UTSTEDE NYE AKSJER

Styret er av den oppfatning at Selskapet bør være i stand til å reagere raskt på muligheter i markedet, og det kan betinge mulighet til å utstede nye aksjer på kort frist. Videre kan utøvelse av aksjeopsjoner som innehas av medlemmer av styret eller andre ledende personer i Selskapet forde at nye aksjer utstedes.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen fornyer eksisterende fullmakt på i det vesentlige samme vilkår, herunder en utstedelse av nye aksjer på opp til ca. 10% av aksjekapitalen på tidspunktet for den ordinære generalforsamlingen. For å kunne oppnå formålet med fullmakten foreslår styret videre at eksisterende aksjonærs fortrinnsrett kan fravikes.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

1. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen, i en eller flere omganger, med inntil NOK 3 289 091 totalt, 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 inkludert ved utøvelse av aksjeopsjoner.*

and/or capital structure.

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

1. *The Board is authorised to acquire treasury shares with an aggregate par value of up to NOK 3,289,091, equivalent to approximately 10% of the Company's current share capital.*
2. *The acquisition price shall be minimum NOK 1 and maximum NOK 100 per share.*
3. *Acquisition shall be carried out by trading on a regulated market or in connection with a buyback offer made by the Company.*
4. *The shares may be disposed of either to meet obligations under the Company's incentive schemes, as part of consideration payable for acquisitions made by the Company, as part of consideration for any mergers, demergers or acquisitions involving the Company, to raise funds for specific investments, for the purpose of paying down loans (including convertible loans), or in order to strengthen the Company's capital base. The Board is free to choose the method of disposal considered expedient for such purposes.*
5. *The authorisation shall be valid until the Annual General Meeting in 2027, and at the latest until 30 June 2027.*
6. *This authorisation replaces the existing authorisation for buy-back of treasury shares when registered with the Register of Business Enterprises.*

ITEM 12: AUTHORISATION TO THE BOARD TO ISSUE NEW SHARES

The Board is of the view that the Company should be capable of reacting quickly to opportunities in the market, which may require the issuance of new shares on short notice. Further, the execution of share options held by Board members and potentially other executive personnel in the Company may require issuance of new shares.

The Board thus proposes that the General Meeting replaces the existing authority on substantially the same terms, including the ability to issue new shares up to approximately 10% of all the issued shares as at the date of the General Meeting. To achieve the purpose of the authority, the Board proposes that existing shareholders' pre-emptive rights to subscribe for new shares may be set aside.

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

1. *The General Meeting authorises that the Board may increase the share capital, in one or more rounds, by a total of up to NOK 3,289,091 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 for equity increases*



3. Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2027, likevel senest til 30. juni 2027.
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.
8. Denne fullmakten erstatter eksisterende fullmakt for utstedelse av aksjer ved registrering i Foretaksregisteret.

SAK 13: OPSJONSPROGRAM FOR ANSATTE

Styret anser at sterke incentiver kan være egnet til å bidra til gode resultater. Sammenlignet med et større konsern er Selskapet særlig avhengig av hva enkeltpersoner legger inn av ekstraordinær innsats og forskjellen disse kan utgjøre. Ifm. ordinær generalforsamling 2025 ble det foreslått og godkjent et opsjonsprogram for ansatte på opptil 1,5 millioner opsjoner (ca. 2,3 % av alle utstedte aksjer). Antall opsjoner utstedt i 2025 var 84,071. Det vedtatte programmet utløper ved årets ordinære generalforsamling. Styret foreslår at generalforsamlingen fornyer programmet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

1. Generalforsamlingen godkjenner et opsjonsprogram på opp til 1 500 000 opsjoner, hvor hver opsjon gir rett til en aksje i Selskapet.
2. Opsjoner tildeles av styret, og kan tildeles ansatte i Selskapet eller andre selskap i konsernet.
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 tildeling.
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 2027. Styret fastsetter ellers vilkårene for opsjonene.

including when share options are exercised.

3. The authorisation shall be valid until the Annual General Meeting in 2027, and at the latest until 30 June 2027.
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 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.
8. This authorisation replaces the existing authorisation for issue of new shares when registered with the Register of Business Enterprises.

ITEM 13: SHARE OPTIONS PROGRAMME FOR EMPLOYEES

The Board considers that strong incentives may be appropriate for promoting strong performance. Compared to larger corporations, the Company is particularly dependent on extraordinary efforts of individuals and the difference these can make. The Annual General Meeting in 2025 approved a proposal of a share options programme for employees of up to 1.5 million options (approximately 2.3% of all issued shares). The number of options granted in 2025 was 84,071. The approved programme expires at this year's Annual General Meeting. The Board proposes that the General Meeting renews the programme.

The Board proposes that the General Meeting passes the following resolution:

1. The General Meeting approves an option programme 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 of the Company or other entities within the group.
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 grant.
4. Granted options 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 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.
6. No options under this program may be granted after the Annual General Meeting in 2027. The Board

**SAK 14: GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET OG REVISJONSUTVALGET**

I samsvar med vedtektenes § 7 har Selskapets valgkomité fremmet innstilling til godtgjørelse for medlemmer av styret og styreutvalg. Innstillingen er inkludert, som Vedlegg 3.

I samsvar med innstillingen fra valgkomiteen, foreslås følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til medlemmene av styret og revisjonsutvalget, for perioden fra ordinær generalforsamling i 2026 til den ordinære generalforsamlingen i 2027:

Styrets leder:	NOK 485 000
Ordinært styremedlem:	NOK 315 000
Revisjonsutvalg leder:	NOK 55 000
Revisjonsutvalg medlem:	NOK 35 000

Aksjeopsjoner:

1. Gjeldende for medlemmer av styret valgt på denne generalforsamlingen tildeles 100 000 opsjoner til styreleder og 60 000 opsjoner til hvert ordinære styremedlem. Hver opsjon gir rett til en aksje i Selskapet.
2. Tildeling av opsjonene forutsetter at medlemmene av styret 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.

SAK 15: GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

I samsvar med vedtektenes § 7 har Selskapets valgkomité fremmet innstilling til godtgjørelse for medlemmer av valgkomiteen. Innstillingen er inkludert, som Vedlegg 3.

I samsvar med innstillingen fra valgkomiteen, foreslås følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner følgende godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen, for perioden fra ordinær generalforsamling i 2026 til den ordinære generalforsamlingen i 2027:

sets the further terms and conditions for the options.

ITEM 14: REMUNERATION OF MEMBERS OF THE BOARD AND THE AUDIT COMMITTEE

In accordance with § 7 of the Articles of Association, the Nomination Committee has submitted its recommendations for remuneration to the members of the Board and any Board committee. The recommendation is attached as Appendix 3.

Corresponding to the Nomination Committee's recommendation, the following resolution is proposed:

The General Meeting approves the following remuneration for the members of the Board of Directors and the Audit Committee, for the period from the Annual General Meeting 2026 to the Annual General Meeting 2027:

Board chair:	NOK 485,000
Ordinary Board member:	NOK 315,000
Audit Committee chair:	NOK 55,000
Audit Committee member:	NOK 35,000

Share options:

1. Applicable for Board members elected at this General Meeting, the Board chair is granted 100,000 options and ordinary members 60,000 options each. Each option gives the right to one share in the Company.
2. Grant of the options requires that the members of the Board are 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.

ITEM 15: REMUNERATION TO MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with § 7 of the Articles of Association, the Nomination Committee has submitted its recommendations for remuneration to the members of the Nomination Committee. The recommendation is attached as Appendix 3.

Corresponding to the Nomination Committee's recommendation, the following resolution is proposed:

The General Meeting approves the following remuneration for the members of the Nomination Committee, for the period from the Annual General Meeting 2026 to the Annual General Meeting 2027:



Valgkomité leder: NOK 55 000
Valgkomité medlem: NOK 40 000

SAK 16: VALG AV LEDER OG ØVRIGE MEDLEMMER AV STYRET

Styrets leder har informert valgkomiteen om sin beslutning om å tre ut av styret etter en mangeårig og begivenhetsrik periode i styret. I denne sammenheng har valgkomiteen vurdert styresammensetningen, i samsvar med vedtektenes § 7. Innstillingen er inkludert, som Vedlegg 3.

I samsvar med innstillingen fra valgkomiteen, foreslås følgende vedtak – med votering over hver kandidat separat:

Generalforsamlingen velger de følgende medlemmer av styret for en periode på opptil to år frem til ordinær generalforsamling 2028:

*John Hamilton, leder
Jean-François Berche
Lars Schedin
Hilde Ådland
Hilde Hukkelberg*

SAK 17: VALG AV LEDER OG ØVRIGE MEDLEMMER AV VALGKOMITEEN

Valgkomiteens leder har formidlet at han i sitt åttende år i komiteen ser det som naturlig med noe rotasjon i ansvar, samtidig som et medlem av valgkomiteen har takket ja til å være kandidat til ledervervet. På denne bakgrunn er komiteens sammensetning vurdert, i samsvar med vedtektenes § 7. Innstillingen er inkludert, som Vedlegg 3.

I samsvar med innstillingen fra valgkomiteen, foreslås følgende vedtak – med votering over hver kandidat separat:

Generalforsamlingen velger de følgende medlemmer av styret for en periode på opptil to år frem til ordinær generalforsamling 2028:

*Gunerius Pettersen, leder
Fredrik D. Sneve
Stian Folker Larsen*

*Nomination Committee chair: NOK 55,000
Nomination Committee member: NOK 40,000*

ITEM 16: ELECTION OF CHAIR AND OTHER MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The chairman of the Board has informed the Nomination Committee of his decision to step down from the Board following a long and distinguished period of service. Related to this, the committee has considered the Board composition, in accordance with section 7 of the Articles of Association. The recommendation is attached as Appendix 3.

Corresponding to the Nomination Committee's recommendation, the following resolution is proposed – with separate voting for each candidate:

The General Meeting elects the following members of the Board of Directors for a period of up to two years until the Annual General Meeting in 2028:

*John Hamilton, chair
Jean-François Berche
Lars Schedin
Hilde Ådland
Hilde Hukkelberg*

ITEM 17: ELECTION OF CHAIR AND OTHER MEMBERS OF THE NOMINATION COMMITTEE

The chairman of the Nomination Committee has conveyed that some rotation in responsibility is natural in his eighth year of tenure, while a member of the committee has accepted to be a candidate for the chairman position. On this basis, the composition of the committee has been evaluated, in accordance with section 7 of the Articles of Association. The recommendation is attached as Appendix 3.

Corresponding to the Nomination Committee's recommendation, the following resolution is proposed – with separate voting for each candidate:

The General Meeting elects the following members of the Board of Directors for a period of up to two years until the Annual General Meeting in 2028:

*Gunerius Pettersen, chair
Fredrik D. Sneve
Stian Folker Larsen*

APPENDIX 2, ENGLISH: NOTICE OF ATTENDANCE/ PROXY FORM

"Company name/ Last name + first name"
"c/o"
"Adresse1"
"Adresse2"
"Postal code, town"
"Country"

Ref no: "Refnr"

PIN code: "Pin"

Notice of annual general meeting

An Annual General Meeting in Magnora ASA will be held on 12 May 2026 at 14:00 (CET) at the offices of Advokatfirmaet BAHR at Tjuvholmen allé 16, Oslo, and on video/phone.

Deadline proxy registration: 8 May 2026 at 16:00 (CET)

Notice of attendance

All shareholders are urged to give proxy to vote the shares or cast votes in advance. Please see the voting proxies below.

The undersigned will attend the annual general meeting on 12 May 2026 and cast votes for:

"Number" own shares.

Notice of attendance can be registered electronically through www.magnoraasa.com (Corporate Governance tab) or via VPS Investor Services.

To access the electronic system for notification of attendance through the company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated.

Shareholders who receive the notice electronically instead of on paper receive it through VPS Investor Services. Those among these wishing to attend shall give notice through VPS Investor services, where signing in gives access to reference number and PIN code.

Notice of attendance may also be sent to Nordea Bank Abp filial i Norge, email address: nis@nordea.com / postal address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Corporate Action NO, P.O. Box 1166 Sentrum, NO-0107 Oslo, Norway.

Deadline for notice of attendance is 8 May 2026 at 16:00 (CET).

If the shareholder is a company, please state the name of the individual who will be representing the company:

Place

Date

Shareholder's signature

Proxy without voting instructions for the Annual General Meeting of Magnora ASA

Ref no: "Refnr"

PIN code: "Pin"

The present proxy form relates to proxies without instructions. To grant proxy with voting instructions, please go to the next page of this form.

Proxy can be submitted electronically through www.magnoraasa.com (**Corporate Governance tab**) or via **VPS Investor Services**. To access the electronic system for granting proxy through the company's website, the above-mentioned reference number and PIN code must be stated. Shareholders who receive the notice electronically, through VPS Investor Services, can only give proxy via VPS Investor Services, where also reference number and PIN is found.

Proxy may also be sent to Nordea Bank Abp filial i Norge, email address: nis@nordea.com (scanned form) / postal address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Corporate Action NO, P.O. Box 1166 Sentrum, NO-0107 Oslo, Norway.

This proxy must be received by 8 May 2026 at 16:00 (CET).

This proxy must be dated and signed.

The undersigned hereby grants the chairperson of the General Meeting, or a person designated by him/her, proxy to attend and vote all my/our shares at the Annual General Meeting of Magnora ASA on 12 May 2026.

Place

Date

Shareholder's signature

With regards to your right to attend and vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5.

If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

**Proxy with voting instructions**

Ref no: "Refnr"

PIN code: "Pin"

Proxies with voting instructions can only be registered by Nordea Bank Abp filial i Norge, email address: nis@nordea.com (scanned form) / postal address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Corporate Action NO, P.O. Box 1166 Sentrum, NO-0107 Oslo, Norway. The form must be received by Nordea Bank Abp, filial i Norge, by 8 May 2026 at 16:00 (CET).

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

The undersigned hereby grants the chairperson of the General Meeting, or a person designated by him/her, proxy to attend and vote at the Annual General Meeting of Magnora ASA on 12 May 2026. The votes shall be exercised in accordance with the instructions below. If the sections for voting are left blank, this will be deemed as an instruction to vote in favour of the Board's proposed resolutions. However, if any motions are made from the attendees in addition to or in replacement of the proposals in the notice, the proxy holder may vote at his or her discretion. If any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Items with voting at the annual general meeting 2026	For	Against	Abstention
Item 2. Election of the chair of the meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 3. Election of a person to co-sign the minutes	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 4. Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 6. Approval of the annual accounts 2025 and the Board's report for Magnora ASA and the group	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 7. Advisory vote on Magnora ASA's report on remuneration to executive personnel in 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 9. Approval of the auditor's remuneration for statutory audit in 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 10. Authorisation to the Board to resolve distribution of dividend	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 11. Authorisation to the Board to acquire treasury shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 12. Authorisation to the Board to issue new shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 13. Share options programme for employees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 14. Remuneration of members of the Board and the Audit Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 15. Remuneration of members of the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 16. Election of chair and other members of the Board of Directors			
Item 16A. Election of John Hamilton as chairman of the Board	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 16B. Election of Jean-François Berche as Board member – from 1 Aug 2026	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 16C. Election of Lars Schedin as Board member	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 16D. Election of Hilde Ådland as Board member – from 1 Aug 2026	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 16E. Election of Hilde Hukkelberg as Board member	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 17. Election of chair and other members of the Nomination Committee			
Item 17A. Election of Gunerius Pettersen as Nom. Com. chairman	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 17B. Election of Fredrik D. Sneve as Nom. Com. member	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 17C. Election of Stian Folker Larsen as Nom. Com. member	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place

Date

Shareholder's signature

With regards to your right to vote, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, in particular Chapter 5. If the shareholder is a company, the company's certificate of registration must be attached to the proxy.

APPENDIX 2, NORWEGIAN: NOTICE OF ATTENDANCE/ PROXY FORM

"Firma-/Etternavn, Fornavn "
"c/o"
"Adresse1"
"Adresse2"
"Postnummer, Poststed"
"Land "

Ref.nr: "Refnr"

PIN-kode: "Pin"

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Magnora ASA avholdes den 12. mai 2026 kl. 14:00 i lokalene til Advokatfirmaet BAHR, Tjuvholmen allé 16, Oslo, og per video/telefon.

Frist fullmaktsregistrering: 8. mai2026 kl. 16:00

Påmelding

Alle aksjonærer oppfordres til å gi fullmakt til å stemme for aksjene. Se fullmaktsskjema nedenfor.

Undertegnede vil delta på ordinær generalforsamling den 12. mai 2026 og avgi stemme for:

"Antall" egne aksjer.

Påmelding gjøres elektronisk via selskapets hjemmeside www.magnoraasa.com (Corporate Governance siden) eller via VPS Investortjenester.

Ved påmelding via selskapets hjemmeside må overnevnte referansenummer og pin oppgis.

De som mottar innkalling elektronisk i stedet for på papir, mottar innkallingen via VPS Investortjenester. Disse skal melde seg på via VPS Investortjenester, hvor de ved innlogging også finner referansenummer og pin.

Alternativt kan man melde seg på ved å signere og sende dette påmeldingsskjemaet til Nordea Bank Abp filial i Norge, e-postadresse: nis@nordea.com / postadresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Corporate Action NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

Påmeldingsfrist er 8. mai 2026 kl. 16:00.

Dersom aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket:

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Magnora ASA

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

Fullmakt gis elektronisk via www.magnoraasa.com (Corporate Governance siden) eller via VPS Investortjenester. For fullmakt via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pin og referansenummer oppgis. De som mottar innkalling elektronisk via VPS Investortjenester kan kun gi fullmakt via VPS Investortjenester, hvor de også finner referansenummer og pin.

Alternativt kan du signere og sende dette fullmaktsskjemaet til Nordea Bank Abp filial i Norge, e-postadresse: nis@nordea.com / postadresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Corporate Action NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

Fullmakten må være mottatt innen 8. mai 2026 kl. 16:00.

Fullmaktsskjemaet må være datert og signert.

Undertegnede gir herved leder av generalforsamlingen (eller en person utpekt av ham/henne) fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 12. mai 2026 i Magnora ASA for alle mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Angående møte- og stemmerett vises det til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

**Fullmakt med stemmeinstruks** for ordinær generalforsamling i Magnora ASA

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

Fullmakter med stemmeinstruks kan kun registreres av Nordea Bank Abp filial i Norge, e-postadresse: nis@nordea.com / postadresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Corporate Action NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Fullmaktsskjemaet må være mottatt innen 8. mai 2026 kl. 16:00.

Fullmaktsskjemaet må være datert og signert.

Undertegnede gir herved leder av generalforsamlingen, eller en person utpekt av ham/henne, fullmakt til å møte og avgi stemme for alle mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling 12. mai 2026 i Magnora ASA for alle mine/våre aksjer. Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets forslag. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Dagsorden for ordinær generalforsamling 2026	For	Mot	Avstå
Sak 2. Valg av møteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 3. Valg av person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 4. Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 6. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2025 for Magnora ASA og konsernet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 7. Rådgivende avstemning over Magnora ASAs rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer for 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 9. Godkjenning av revisors honorar for lovpålagt revisjon i 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 10. Fullmakt til styret til å beslutte utdeling av utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 11. Fullmakt til styret til tilbakekjøp av egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 12. Fullmakt til styret til å utstede nye aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 13. Opsjonsprogram for ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 14. Godtgjørelse til medlemmer av styret og revisjonsutvalget	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 15. Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 16. Valg av leder og øvrige medlemmer av styret			
Sak 16A. Valg av John Hamilton som styreleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 16B. Valg av Jean-François Berche som styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 16C. Valg av Lars Schedin som styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 16D. Valg av Hilde Ådland som styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 16E. Valg av Hilde Hukkelberg som styremedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 17. Valg av leder og øvrige medlemmer av valgkomiteen			
Sak 17A. Valg av Gunerius Pettersen som valgkomiteleder	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 17B. Valg av Fredrik D. Sneve som valgkomitemedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 17C. Valg av Stian Folker Larsen som valgkomitemedlem	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Angående møte- og stemmerett vises det til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.



APPENDIX 3: RECOMMENDATION FROM THE NOMINATION COMMITTEE

Recommendation from the Nomination Committee of Magnora ASA for the Annual General Meeting 12 May 2026

1. Introduction

In accordance with section 7 of the Articles of Association, the Nomination Committee proposes candidates for the Board of Directors and the Nomination Committee, and remuneration of the Board, including any Board committee(s), and of the Nomination Committee. The committee consists of Fredrik D. Sneve (chair), Gunerius Pettersen, and Stian Folker Larsen. The shareholders have been invited, via the company's website, to convey candidates to the committee. The committee has had contact with larger shareholders, the Board members, and the management. The proposals included herein are supported by all members of the Nomination Committee.

2. Board of Directors composition

The AGM on 29 April 2025 elected for the period until the AGM 2027 the following Board members (year voted in):

Torstein Sanness, chairman (2017)
John Hamilton, ordinary member (2018)
Hilde Ådland, ordinary member (2018)

The Board has an Audit Committee, with John Hamilton (chair) and Torstein Sanness.

The chairman of the Board has informed the Nomination Committee of his decision to step down from the Board following a long and distinguished period of service. The committee fully respects and supports this decision, which reflects a natural transition at this stage of his career. The chairman has expressed a desire to continue contributing to the company in an advisory capacity, allowing the Board and management to benefit from his extensive experience and deep knowledge of the business. On behalf of the company, the Nomination Committee would like to express its sincere gratitude for his significant contributions, leadership, and commitment over many years.

The Nomination Committee has thus considered chair and member positions and candidates.

The Board should in total have broad industry, ICT, energy, project development, investment and financing competence, as well as adequate personal skills, capacity, and availability.

The Nomination Committee considers the following persons most relevant for the Board going forward:

John Hamilton. Board member in Magnora ASA since 2018. CEO of Panoro Energy ASA. Previously CEO of President Energy PLC (UK AIM-listed exploration company), Managing Director of Levine Capital Management (oil & gas investment fund), and CFO of Imperial Energy PLC (a UK FTSE 250-listed company). He has also spent 15 years with ABN AMRO Bank, working across Europe, Africa, and the Middle East. American citizen. The committee considers that he has relevant and valuable competence for the Board, as well as the skills to lead it.

Jean-François Berche. CTO at GreenScale, where he leads the strategy and delivery of scalable, energy-efficient data center infrastructure. He is currently a Senior Advisor at DTCP. Previously, he served as Senior Director of M&A Strategy at Microsoft and held senior leadership roles at Amazon Web Services (AWS) and SunGard Availability Services. During his 10 years at AWS, he led global infrastructure planning and delivery across hyperscale cloud, edge, and public-sector platforms, among other leadership roles. Dual citizen of the United States and France. The committee considers that he brings relevant and valuable expertise to the Board.

Lars Schedin. CEO of Granode Materials AB. Previously CEO and co-founder of EcoDataCenter (EcoDC AB) which was sold in an industrial exit. Previously held leadership, operational and financial roles in H.I.G. Capital, Empower Group, Zodiak, Electrolux, If P&C, and more. Beyond that, he has extensive Board and investment advisor experience, including currently chairman of the Board of the investment company Malfors Promotor. Swedish citizen. The committee considers that he has relevant and valuable competence for the Board.

Hilde Ådland. Board member in Magnora AS since 2018. Vice President of Facilities Excellence at Vår Energi ASA. Extensive experience from leading and operational roles in also Kværner, Statoil, GDF SUEZ (now Engie), and Neptune Energy. Board experience from several companies listed at the Oslo Stock Exchange and from industry organisations like e.g. Chair of the Board of the Norwegian Clean Seas Association for Operating Companies. Norwegian citizen. The committee considers that she has relevant and valuable competence for the Board.

Hilde Hukkelberg. Managing Director at Innovation Norway in London, leading Norway's trade promotion and growth initiatives across the UK and Ireland, including market entry, strategic global partnerships, investment engagement, industrial AI initiatives, and large-scale infrastructure projects. Also built a global scale-up platform – the Tech Executive Accelerator. Previously based in San Francisco, working with Norwegian companies' US entry and venture capital funding. Experience from several Boards including Skagen Fondene. Norwegian citizen living in London. The committee considers that she has relevant and valuable competence for the Board.

The Nomination Committee proposes, for up to two years until the AGM 2028, the following Board of Directors:

John Hamilton, chairman
 Jean-François Berche
 Lars Schedin
 Hilde Ådland
 Hilde Hukkelberg

3. Nomination Committee composition

These members of the committee (with year voted in) were all re-elected at the AGM on 29 April 2025:

Fredrik D. Sneve, chairman (2018)
 Gunerius Pettersen (2022)
 Stian Folker Larsen (2023)

Approaching eight years of tenure in the committee, the chairman considers it natural with some rotation of roles. Gunerius Pettersen has accepted to be nominated new chairman of the committee.

The majority of the committee is independent of the Board and the executive personnel. It does not include any member of the company's Board or any executive personnel.

The members' position, background and competence can be summarised as follows:

Fredrik D. Sneve is a larger shareholder of Magnora ASA through F1 Funds AS and F2 Funds AS. He has broad experience as investor and from Board positions. This is considered a relevant background for the committee.

Gunerius Pettersen is an investor who together with close family is one of the largest shareholders in Magnora. He also has broad Board experience. This is considered a relevant background for the committee.

Stian Folker Larsen is asset manager and former Head of Sales at SEB Enskilda where he worked for 19 years. He has broad Board experience. This is considered a relevant background for the committee.

The composition of the committee is considered suitable to take the interests of shareholders in general into account. All members of the committee have accepted to be available for re-election.

The Nomination Committee proposes to elect, for up to two years until the AGM 2028, the following members of the Nomination Committee:

Gunerius Pettersen, chairman
 Fredrik D. Sneve
 Stian Folker Larsen

4. Board of Directors remuneration

The AGM in April 2025 determined the following annual remuneration of the Board for the period between from AGM 2025 to the AGM 2026:

Chair of the Board	NOK 470,000
Ordinary member of the Board	NOK 305,000
Chair of the Audit Committee	NOK 55,000
Ordinary member of the Audit Committee	NOK 35,000

The Nomination Committee notes that the Board held 14 meetings in 2025, of which 4 were physical. The responsibility, workload and required availability of the Board are roughly at the same level as in the previous two years. General costs and wages increased 3-5% during 2025. Approximately 3% higher cash remuneration seems reasonable, resulting in the levels proposed below.

The Nomination Committee also considers that share options for members of the Board are appropriate for enhancing commitment and results, and that reasonable levels are 100,000 options for the chairman and 60,000 for each ordinary member, in total 340,000 options. Strike price shall be the average share price last 3 months before the day of the grant, the options shall have a 3-year vesting period, exercisable options must be exercised within 5 years from the vesting date, and other terms shall be in line with the company's share option programme. Grant of the options requires that the members of the Board are eligible by complying with Magnora guidelines.

The Nomination Committee proposes that the General Meeting approves the following Board remuneration for the period from the AGM 2026 until the AGM 2027:

Chair of the Board	NOK 485,000
Member of the Board	NOK 315,000
Chair of the Audit Committee	NOK 55,000
Member of the Audit Committee	NOK 35,000

In addition: Grant of 100,000 share options to the chairman of the Board and 60,000 share options to each ordinary Board member, with a 3-year vesting period, 5-year exercise period from the vesting date, and other terms in line with the company's general options programme. Options are granted on the day of the AGM 2026, to all members elected.

5. Nomination Committee remuneration

The AGM in April 2025 determined the following annual remuneration:

Chair of the Nomination Committee	NOK 70,000
Ordinary member of the Nomination Committee	NOK 50,000

The committee considers that current remuneration can be moderately reduced.

The Nomination Committee proposes that the General Meeting approves the following annual remuneration for the period from the AGM 2026 until the AGM 2027:

Chair of the Nomination Committee	NOK 55,000
Ordinary member of the Nomination Committee	NOK 40,000

20 April 2026

Fredrik D. Sneve
(sign.)

Gunerius Pettersen
(sign.)

Stian Folker Larsen
(sign.)