



MAGNORA ASA

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

Aksjeeierne i Magnora ASA innkalles til ekstraordinær generalforsamling den 19. februar 2024 kl. 9:00 som avholdes i lokalene i Advokatfirmaet Schjødt, Tordenskiolds gate 12, Oslo.

Alle aksjonærer oppfordres til å gi fullmakt til å stemme for aksjene, eller å forhåndsstemme elektronisk via VPS. Stemme kan ikke avgis over telefon under møtet.

Vedlagt denne innkallingen som **Vedlegg 2** er skjema for å gi fullmakt til møteleder eller en person utpekt av møteleder. Skjemaset består av to, forskjellige deler: En del hvor møteleder står fritt til å avlegge stemme i den enkelte sak på agendaen, og en del hvor aksjonæren selv krysser av for ønsket stemme i hver sak. Aksjonærene står fritt til å velge hvilken del som ønskes benyttet, og aksjonærene kan også benytte andre daterte og signerte fullmaktsskjema hvis ønskelig. Det anmodes om at fullmakter er mottatt av Selskapet eller Nordea Bank Abp, filial i Norge, alternativt elektronisk via VPS Investortjenester **senest kl 17.00 norsk tid 15. februar 2024.**

Styret har utpekt advokat Geir Evenshaug til å åpne møtet.

Selskapet vil tilrettelegge for at aksjonærer kan ringe inn på generalforsamlingen og på den måten overvære møtet, samt få mulighet til å stille spørsmål til Selskapets representanter. Innringingsdetaljer vil være tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.magnoraasa.com noen dager før møtet. Aksjonærer kan også sende e-post til olav.eidsaa@schjodt.com for å få tilsendt link til møtet. Det kan ikke avlegges stemme over telefon.

Styret har foreslått følgende

Dagsorden

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

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

The shareholders of Magnora ASA are called to an extraordinary general meeting to be held at the offices of law-firm Schjødt at Tordenskiolds gate 12, Oslo on 19 February 2024 at 09:00 (CET).

All shareholders are urged to give proxy to vote the shares, or to cast votes electronically in advance via VPS. Votes cannot be cast by phone during the meeting.

Attached this calling notice as **Appendix 2** is a form of proxy to the chair of the meeting, or anyone designated by him. The form consists of two, alternative parts: One part where the chair of the meeting is free to cast votes in each matter on the agenda, and one part where the shareholder ticks the box for the desired vote in each matter. The shareholders are free to choose which part to use and shareholders may also use other dated and signed proxy forms if they wish. The Company requests that proxy forms are received by the Company or Nordea Bank Abp, filial i Norge, alternatively electronically with VPS Investor Services, **no later than 5pm Norwegian time 15 February 2024.**

The board of directors (the "board") has appointed attorney-at-law Geir Evenshaug to open the meeting.

The Company will arrange for shareholders to be able to call in to the general meeting and as such participate in the meeting and have the possibility to raise questions to the Company's representatives. The call-in details will be accessible on the Company's webpages, www.magnoraasa.com a few days prior to the meeting. Shareholders can also send an email to olav.eidsaa@schjodt.com to be sent a link to the meeting. Votes cannot be cast by phone.

The board has proposed the following

Agenda



1. *Åpning av møtet.*
2. *Valg av møteleder. Styret foreslår at møtet ledes av advokat Geir Evenshaug fra Advokatfirmaet Schjødt, eller den han måtte utpeke.*
3. *Valg av en person til å medundertegne protokollen.*
4. *Godkjenning av innkalling og dagsorden.*
5. *Kapitalforhøyelse*
6. *Kapitalnedsettelse*
7. *Intern fisjon*
8. *Intern fusjon*

Følgende dokumenter er vedlagt innkallingen:

Vedlegg 1: Styrets forslag til beslutninger

Vedlegg 2: Påmeldings- og fullmaktsskjema

Innkalling til ekstraordinær 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 vedleggene til denne innkallingen per post.

Per datoen for denne innkallingen er Selskapets registrerte aksjekapital NOK 32 743 113,33 fordelt på 66 822 679 aksjer, hver pålydende NOK 0,49. På dato for denne innkallingen eier Selskapet totalt 1 070 854 egne aksjer.

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

I henhold til allmennaksjeloven § 5-2 (1), er det kun den som er aksjeeier fem virkedager før generalforsamlingen, altså den 12. februar 2024

1. *Opening of the meeting.*
2. *Election of a chair of the meeting. The board proposes that attorney at law Geir Evenshaug from law firm Schjødt, 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. *Capital increase*
6. *Reduction of share capital*
7. *Internal demerger*
8. *Internal merger*

The following documents are attached:

Appendix 1: The board's proposed resolutions

Appendix 2: Notice of attendance/proxy form

The calling notice to the extraordinary 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 mail the Appendices to this calling notice free of charge.

As of the date of this notice, the Company's registered share capital is NOK 32,743,113.33 divided on 66,822,679 shares, each with a par value of NOK 0.49. As at the date of this calling notice, the Company owns a total of 1,070,854 treasury shares.

Each share carries one vote at the general meeting. There are no voting restrictions set out in the articles of association.

Pursuant to section 5-2 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Act, only those who are shareholders five business days prior to the general meeting, i.e. on



MAGNORA ASA

(registreringsdatoen), som har rett til å stemme og delta på generalforsamlingen.

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. 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 15. februar 2024.

En aksjeeier har rett til å få behandlet spørsmål på generalforsamlingen. Spørsmålet skal meldes skriftlig til styret innen syv dager før fristen for innkalling til generalforsamling sammen med et forslag til beslutning eller en begrunnelse for at spørsmålet settes på dagsordenen. Har innkallingen allerede funnet sted, skal det foretas en ny innkalling dersom fristen for innkalling til generalforsamling ikke er ute. En aksjeeier har også rett til å fremsette forslag til beslutning.

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.

Vedlegg 1 med Styrets forslag til beslutninger er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, <https://magnoraasa.com/services/financial-reports/>.

12 February 2024 (the record date) have the right to participate and vote at the general meeting.

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. 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 working days before the general meeting, i.e. no later than 15 February 2024.

A shareholder has the right to put matters on the agenda of the general meeting. The matters shall be reported in writing to the board within seven days prior to the deadline for the notice to the general meeting, along with a proposal to a draft resolution or a justification for the matter having been put on the agenda. In the event that the notice has already taken place, a new notice shall be sent if the deadline has not already expired. A shareholder has in addition a right to put forward a proposal for resolution.

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.

Appendix 1 with the board's proposed resolutions is available on the Company's web site; <https://magnoraasa.com/services/financial-reports/>.

18 January
2024

The board of directors of
Magnora ASA



VEDLEGG 1: STYRETS FORSLAG TIL BESLUTNINGER

SAK 5: KAPITALFORHØYELSE

For å legge til rette for fisjonen som er omtalt i punkt 7 under, så foreslår styret å øke aksjekapitalen i Selskapet, slik at pålydende per aksje i Selskapet blir et tall det er enklere å håndtere. Økningen i aksjekapital og pålydende har ingen praktisk eller reell betydning verken for aksjonærene, Selskapets verdi eller aksjenes verdi.

Styret er ikke kjent med hendelser som er inntruffet etter siste balansedag og som er av vesentlig betydning for Selskapet.

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

- Aksjekapitalen økes fra NOK 32 743 113,33 med NOK 668 226,17 til NOK 33 411 339,5 ved økning av pålydende på samtlige av Selskapets 66 822 679 aksjer fra NOK 0,490000009278287 per aksje med NOK 0,00999999072171291 per aksje til NOK 0,5 per aksje.*
- Kapitalforhøyelsen gjennomføres ved overføring av NOK 668 226,17 fra annen egenkapital, basert på Selskapets sist avlagte årsregnskap, regnskapet for 2022, fastsatt av generalforsamlingen den 25. april 2023.*
- Selskapets vedtekter § 4 endres som følger:*

"Selskapets aksjekapital er NOK 33 411 339,5, fordelt på 66 822 679 aksjer, hver pålydende NOK 0,5."

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

APPENDIX 1: THE BOARD'S PROPOSED RESOLUTIONS

ITEM 5: CAPITAL INCREASE

In order to facilitate the demerger mentioned in Section 7 below, the board proposes to increase the share capital in the Company, so that the nominal value per share in the Company becomes a number that is easier to handle. The increase in share capital and nominal value has no practical or actual significance for neither the shareholders, the value of the Company, nor the value of the shares.

The board is not aware of any particular events of material importance to the Company having occurred after the last balance sheet date.

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- The share capital is increased from NOK 32,743,113.33 by NOK 668,226.17 to NOK 33,411,339.5 by increasing the nominal value of all the Company's 66,822,679 shares from NOK 0.490000009278287 per share by NOK 0.00999999072171291 per share to NOK 0.5 per share.*
- The capital increase is carried out by transferring NOK 668,226.17 from other equity, based on the Company's most recently submitted annual accounts, the accounts for 2022, determined by the general meeting on 25 April 2023.*
- The Company's Articles of Association, Article 4 are amended as follows:*

"The Company's share capital is NOK 33,411,339.5, divided on 66,822,679 shares, each with a nominal value of NOK 0.5."



SAK 5: KAPITALNEDSETTELSE OG VEDTEKTSENDRING

For å legge til rette for fisjonen som er omtalt i punkt 7 under, så foreslår styret å slette egne aksjer.

Styret presiserer for ordens skyld at Selskapet etter kapitalnedsettelsen vil ha tilbake netto eiendeler som gir dekning for Selskapets aksjekapital og øvrig bundet egenkapital etter allmennaksjeloven §§ 3-2 og 3-3. Beregningen er foretatt på grunnlag av balansen i Selskapets sist godkjente årsregnskap, for regnskapsåret 2022.

Styret er ikke kjent med hendelser som er inntruffet etter siste balansedag og som er av vesentlig betydning for Selskapet.

Styret bemerket i forbindelse med ovennevnte at Selskapet etter den foreslåtte kapitalnedsettelsen fortsatt vil ha forsvarlig egenkapital og likviditet, jf. allmennaksjeloven § 8-1 (4).

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

- Aksjekapitalen nedsettes fra NOK 33 411 339,5 med NOK 535 427 til NOK 32 875 912,5 ved innløsning av 1 070 854 av Selskapets aksjer, jf. allmennaksjeloven § 12-1.*
- Nedsettingsbeløpet brukes til sletting av Selskapets 1 070 854 egne aksjer. Kapitalnedsettelsen gjennomføres i henhold til fremgangsmåten i allmennaksjeloven § 12-6.*
- Selskapets vedtekter § 4 endres som følger:*

"Selskapets aksjekapital er NOK 32 875 912,5, fordelt på 65 751 825 aksjer, hver pålydende NOK 0,5."

ITEM 5: REDUCTION OF SHARE CAPITAL AND AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

In order to facilitate the demerger mentioned in Section 7 below, the board proposes to delete its treasury shares.

For the sake of good order, the board emphasises that the Company will still have net assets covering the Company's share capital and other non-distributable net capital, pursuant to the Public Companies Act, Sections 3 2 and 3-3. The calculation is based on the balance in the last approved annual accounts, for the accounting year 2022.

The board is not aware of any particular events of material importance to the Company having occurred after the last balance sheet date.

The board noted that following the proposed capital decrease the Company will continue to have an adequate level of equity and liquidity, cf. Section 8-1 (4) of the Public Companies Act.

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- The share capital is reduced from NOK 33,411,339.5 by NOK 535,427 to NOK 32,875,912.5 by redemption of 1,070,854 of the shares in the Company, cf. the Public Companies Act, Section 12-1.*
- The reduction amount shall be allocated to redeem the Company's 1,070,854 own shares. The reduction of share capital is carried out in accordance with the procedure in the Public Companies Act, Section 12-6.*
- The Company's Articles of Association, Article 4 are amended as follows:*

"The Company's share capital is NOK 32,875,912.5, divided on 65,751,825 shares, each with a nominal value of NOK 0.5."



SAK 7: INTERN FISJON

Styrene i Magnora ASA og Project Tripartite 1 AS har i fellesskap utarbeidet en felles fisjonsplan som ledd i en reorganisering av Magnora-konsernet.

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

- 1. Fisjonsplan med vedlegg datert 18. januar 2024 vedrørende fisjon av Magnora ASA med overføring til Project Tripartite 1 AS (det "Overtakende Selskapet") godkjennes og skal gjennomføres i tråd med fisjonsplanen.*
- 2. Aksjekapitalen i Magnora ASA nedsettes fra NOK 32 875 912,5 med NOK 10 642 035,36 til NOK 22 233 877,14 ved at på pålydende verdi på de 65 751 825 aksjene i selskapet reduseres fra NOK 0,5 med NOK 0,16185155864495 til NOK 0,338148441355. Kapitalnedsettelsen er basert på selskapets sist avlagte årsregnskap som viser at det etter kapitalnedsettelsen vil være full dekning for den gjenværende aksjekapitalen og øvrig bunden egenkapital.*
- 3. Nedsettelsen av aksjekapitalen i Magnora ASA er begrunnet i og skjer som ledd i fisjonen. Nedsettelsesbeløpet med tillegg av NOK 106 982 831,71 av annen egenkapital (samlet NOK 117 624 867,07) utgjør samlet aksjeinnskudd i det Overtakende Selskapet og skal benyttes til utdeling til aksjonærene gjennom overføring av nærmere angitte eiendeler, rettigheter og forpliktelser til det Overtakende Selskapet ved fisjonen og ved at aksjonærene mottar vederlag i form av aksjer i det Overtakende Selskapet. Da fisjonen gjennomføres til regnskapsmessig kontinuitet er aksjeinnskuddet fastsatt til bokført verdi av egenkapitalen som overføres ved fisjonen. Virkelig verdi av eiendelene mv. som overføres tilsvarer minst de bokførte verdiene.*
- 4. Ved ovenstående beslutning om fisjon forhøyes aksjekapitalen i det Overtakende Selskapet med aksjeinnskudd ved overføring av eiendeler, rettigheter og forpliktelser som beskrevet i fisjonsplanen ved fisjonens ikrafttredelse.*

ITEM 7: INTERNAL DEMERGER

The boards of Magnora ASA and Project Tripartite 1 AS have jointly drafted a joint demerger plan as part of a reorganization of the Magnora group.

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- 1. The demerger plan with annex dated 18 January 2024 regarding the demerger of Magnora ASA with transfer to Project Tripartite 1 AS (the "Transferee Company") is approved and shall be carried out in accordance with the demerger plan.*
- 2. The share capital in Magnora ASA is reduced from NOK 32,875,912.5 by NOK 10,642,035.36 to NOK 22,233,877.14 by reducing the nominal value of the 65,751,825 shares in the Company from NOK 0.5 by NOK 0.16185155864495 to NOK 0.338148441355. The capital reduction is based on the company's last annual accounts, which show that after the capital reduction there will be full coverage for the remaining share capital and other restricted equity.*
- 3. The reduction of the share capital in Magnora ASA is justified by and takes place as part of the demerger. The reduction amount with the addition of NOK 106,982,831.71 of other equity (a total of NOK 117,624,867.07) constitutes the total share contribution in the Transferee Company and shall be used for distribution to the shareholders through the transfer of specified assets, rights and obligations to the Transferee Company by the demerger and by the shareholders receiving remuneration in the form of shares in the Transferee Company. As the demerger is carried out for accounting continuity, the share contribution is set at the book value of the equity that is transferred in the demerger. Fair value of the assets etc. which is transferred corresponds to at least the book values.*
- 4. In the case of the above decision on demerger, the share capital in the Transferee Company is increased with share contributions by transfer of assets, rights and obligations as described in the demerger plan when the demerger takes effect.*



Kapitalforhøyelsen vedtas og anses tegnet ved generalforsamlingenes godkjenning av fusjonsplanen.

5. Som følge av kapitalnedsettelsen, og med virkning fra registrering av gjennomføringen av fusjonen og kapitalnedsettelsen, endres vedtektenes § 4 til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 22 233 877,14 fordelt på 65 751 825 aksjer hver pålydende NOK 0,338148441355."

SAK 8: INTERN FUSJON

Styrene i Magnora ASA, Project Tripartite 1 AS og Project Tripartite 2 AS har i fellesskap utarbeidet en felles fusjonsplan som ledd i en reorganisering av Magnora konsernet.

Styret forslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

- 1. Fusjonsplan med vedlegg datert 18. januar 2024 vedrørende fusjon der Project Tripartite 1 AS er det overdragende selskapet og Project Tripartite 2 AS er det overtakende selskapet, og fusjonsvederlaget utstedes av morselskapet til det overtakende selskapet, dvs. Magnora ASA godkjennes og fusjonen skal gjennomføres i henhold til fusjonsplanen.*
- 2. Som ledd i fusjonen forhøyes aksjekapitalen fra NOK 22 233 877,14 med NOK 10 642 035,36 til NOK 32 875 912,5 ved forhøyelse av pålydende på de 65 751 825 aksjene i selskapet fra NOK 0,338148441355 med NOK 0,16185155864495 til NOK 0,5 per aksje.*
- 3. Tegningskurs per aksje er NOK 1,78892170780051. Samlet kapitalinnskudd er NOK 117 624 867,07. Fusjonen skjer til regnskapsmessig kontinuitet. Det samlede tegningsbeløpet fordeles dermed med NOK 10 642 035,36 som aksjekapital og NOK 106 982 831,71 som overkurs.*

The capital increase is adopted and considered subscribed upon the approval of the demerger plan by the general meetings.

5. As a result of the capital reduction, and with effect from registration of the implementation of the demerger and the capital reduction, section 4 of the articles of association is amended to read:

"The company's share capital is NOK 22,233,877.14 divided into 65,751,825 shares with a nominal value of NOK 0.338148441355 each."

ITEM 8: INTERNAL MERGER

The boards of Magnora ASA, Project Tripartite 1 AS and Project Tripartite 2 AS have jointly drafted a joint merger plan as part of a reorganization of the Magnora group.

The board proposes that the general meeting passes the following resolution:

- 1. The merger plan with annex dated 18 January 2024 regarding a merger where Project Tripartite 1 AS is the transferor company and Project Tripartite 2 AS is the transferee company, and the merger consideration is issued by the parent company of the transferee company, i.e. Magnora ASA is approved and the merger is to be carried out in accordance with the merger plan.*
- 2. As part of the merger, the share capital is increased from NOK 22,233,877.14 by NOK 10,642,035.36 to NOK 32,875,912.5 by increasing the nominal value of the 65,751,825 shares in the company from NOK 0.338148441355 by NOK 0.16185155864495 to NOK 0.5 per share.*
- 3. The subscription price per share is NOK 1.78892170780051. Total capital contribution is NOK 117,624,867.07. The merger takes place for accounting continuity. The total subscription amount is thus distributed with NOK 10,642,035.36 as share capital and NOK 106,982,831.71 as premium.*



- | | |
|---|---|
| <p>4. <i>Kapitalforhøyelsen gjøres med innskudd i andre eiendeler enn penger som ledd i gjennomføringen av fusjonen. Grunnlaget for kapitalforhøyelsen er en fordring som Project Tripartite 2 AS utsteder til selskapet som følge av at Project Tripartite 1 AS innfusjoneres i Project Tripartite 2AS (den såkalte fordringsmodellen). Pålydende på fordringen, NOK 117 624 867,07, tilsvarer den regnskapsmessige verdien av den egenkapitalen, fastsatt basert på regnskapsmessig kontinuitet, som Project Tripartite 2 AS tilføres fra Project Tripartite 1 AS ved fusjonen. Verdien av innskuddet settes lik fordringens pålydende verdi på NOK 117 624 867,07.</i></p> <p>5. <i>Kapitalforhøyelsen tegnes ved at generalforsamlingene i de involverte selskapene godkjenner fusjonsplanen og tilfaller aksjonærene i selskapet ved fusjonens ikrafttredelse som beskrevet i fusjonsplanen.</i></p> <p>6. <i>Som følge av aksjekapitalforhøyelsen endres vedtektenes § 4 til å lyde:</i></p> <p><i>"Selskapets aksjekapital er NOK 32 875 912,5 fordelt på 65 751 825 aksjer hver pålydende NOK 0,5."</i></p> | <p>4. <i>The capital increase is made with deposits in assets other than money as part of the implementation of the merger. The basis for the capital increase is a claim that Project Tripartite 2 AS issues to the Company as a result of Project Tripartite 1 AS being merged into Project Tripartite 2AS (the so-called claim model). The face value of the claim, NOK 117,624,867.07, corresponds to the accounting value of the equity, determined based on accounting continuity, which Project Tripartite 2 AS is supplied from Project Tripartite 1 AS during the merger. The value of the deposit is set equal to the claim's face value of NOK 117,624,867.07.</i></p> <p>5. <i>The capital increase is subscribed by the general meetings of the companies involved approving the merger plan and accrues to the shareholders of the company upon the merger taking effect as described in the merger plan.</i></p> <p>6. <i>As a result of the share capital increase, section 4 of the articles of association is amended to read:</i></p> <p><i>"The company's share capital is NOK 32,875,912.5 divided into 65,751,825 shares with a nominal value of NOK 0.5 each."</i></p> |
|---|---|

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

Ref no: "Refnr"

PIN code: "Pin"

Notice of extraordinary general meeting

An extraordinary general meeting in Magnora ASA will be held digitally on 19 February 2024 at 09:00 (CET).

Proxy registration: 15 February 2024 at 15:00 (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 extraordinary general meeting on 19 February 2024 and cast votes for:

"Number" own shares.

Notice of attendance can be registered electronically through <https://magnoraasa.com/> 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 have chosen electronic communication (via VPS Investor Services) will not receive PIN and reference number and can only give notice through VPS Investor services.

Notice of attendance may also be sent to Nordea Bank Abp, filial i Norge. E-mail address: nis@nordea.com / Postal address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services NO, P.O. Box N-1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway. The notice of attendance should be received by 15 February 2024 at 17:00 (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 extraordinary 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 <https://magnoraasa.com/> or via **VPS Investor Services**. To access the electronic system for granting proxy through the company's website, the above-mentioned referencenumber and PIN code must be stated. Shareholders who have elected electronic communication (via VPS Investor Services) will not receive PIN and reference numbers and can only give proxy via VPS Investor Services.

Proxy may also be sent to Nordea Bank Abp, filial i Norge. E-mail address: nis@nordea.com (scanned form)/ Postal address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services NO, P.O. Box N-1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway.

This proxy should be received within 15 February 2024 at 17:00 (CET).

This proxy must be dated and signed.

The undersigned hereby grants the chairperson of the general meeting, or a person designated by him, proxy to attend and vote all my/our shares at the extraordinary general meeting of Magnora ASA on 19 February 2024.

Place	Date	Shareholder's signature (Only for granting proxy)
-------	------	---

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. E-mail address: nis@nordea.com (scanned form)/ Postal address: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services NO, P.O. Box N-1166 Sentrum, N-0107 Oslo, Norway. The form should be received by Nordea Bank Abp, filial i Norge no later than 15 February 2024 at 17:00 (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), proxy to attend and vote at the extraordinary general meeting of Magnora ASA on 19 February 2024. The votes shall be exercised in accordance to 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 there is any doubt as to how the instructions should be understood, the proxy holder may abstain from voting.

Agenda for the annual general meeting 2024	For	Against	Abstention
Item 2: Election of a chair of the meeting and a person to co-sign the minutes	<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 proposed agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 5: Capital increase	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 6: Reduction of share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 7: Demerger	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Item 8: Merger	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Place Date Shareholder's signature (Only for granting proxy with voting instructions)

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.

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

Ref.nr: "Refnr"

PIN-kode: "Pin"

Innkalling til ekstraordinær generalforsamling

Ekstraordinær generalforsamling i Magnora ASA avholdes den 19. februar 2024 kl. 09:00.

Fullmaktsregistrering: 15. februar 2024 kl. 15:00

Påmelding

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

Undertegnede vil delta på ekstraordinær generalforsamling den 19. februar 2024 og avgi stemme for:

"Antall" egne aksjer.

Påmelding gjøres elektronisk via selskapets hjemmeside <https://magnoraasa.com/> eller via Investortjenester.

For påmelding via selskapets hjemmeside, må overnevnte pin og referansenummer oppgis.

Elektroniske aktører (innkalling via Investortjenester) får ingen pin og referansenummer og kan kun melde seg på via Investortjenester.

Alternativt kan du signere og sende dette påmeldingsskjemaet til Nordea Bank Abp, filial i Norge. E postadresse: nis@nordea.com / Postadresse: Nordea Bank Abp, filial i Norge, Issuer Services NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Påmelding bes mottatt innen den 15. februar 2024 kl. 17:00.

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

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Fullmakt uten stemmeinstruks for ekstraordinær generalforsamling i Magnora ASA

Ref.nr.: "Refnr"

Pinkode: "Pin"

Fullmakt gis elektronisk via <https://magnoraasa.com/> eller via Investortjenester. For fullmakt via selskapets hjemmeside, må ovennevnte pin og referansenummer oppgis. Elektroniske aktører (innkalling via investortjenester) får ingen pin og referansenummer og kan kun gi fullmakt via Investortjenester.

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, Issuer Services NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo.

Fullmakten bes mottatt senest innen 15. februar 2024 kl. 17:00.

Fullmaktsskjemaet må være datert og signert.

Undertegnede gir herved leder av den ekstraordinære generalforsamlingen (eller en person utpekt av han) fullmakt til å møte og avgi stemme på ekstraordinær generalforsamling 19. februar 2024 i Magnora ASA for alle mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

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

Fullmakt med stemmeinstruks for ekstraordinær 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, Issuer Services NO, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo. Fullmaktsskjemaet bes mottatt senest innen 15. februar 2024 kl. 17:00.

Fullmaktsskjemaet må være datert og signert.

Undertegnede gir herved leder av den ekstraordinære generalforsamlingen (eller en person utpekt av han) fullmakt til å møte og avgi stemme for alle mine/våre aksjer på ekstraordinær generalforsamling 19. februar 2024 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 instruksene, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ekstraordinær generalforsamling 2024	For	Mot	Avstå
Sak 2: Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 3: Valg av en person til å medundertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 4: Godkjenning av innkalling og forslag til dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 5: Kapitalforhøyelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 6: Kapitalnedsettelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 7: Fisjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Sak 8: Fusjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

(Undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

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