

## INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I BORGESTAD ASA

Ordinær generalforsamling i Borgestad ASA avholdes på Hotel Vic i Porsgrunn **torsdag 21. mai 2015 kl 13.00** og åpnes og ledes av styreleder Bertel O. Steen.

Til behandling foreligger:

- 1. Åpning av generalforsamlingen og registrering av møtende aksjeeiere**
- 2. Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3. Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**
- 4. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2014**  
Årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2014, samt revisors beretning, er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no).

Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte for regnskapsåret 2014.

- 5. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer**  
Valgkomiteen foreslår at honoraret til styreleder og styremedlemmene settes til følgende:

Styreleder	kr. 275.000 per år
Styrets medlemmer	kr. 165.000 per år
Medlemmer av revisjonskomiteen	kr. 15.000 per år

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no).

- 6. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen**  
Styret foreslår at honoraret til valgkomiteen, kr 6.000 per medlem per år, beholdes uendret.
- 7. Godkjenning av revisors honorar**  
Styret foreslår at revisors godtgjørelse for konsernet samlet i 2014 med kr. 1.579.000 (eks mva), herunder godtgjørelse for morselskapet med kr. 737.000 (eks mva) godkjennes. Det vises for øvrig til note 11 i årsregnskapet for Borgestad ASA og note 14 til konsernregnskapet som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no).
- 8. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a**  
I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no).

Erklæringen foreligger generalforsamlingen for rådgivende avstemning hva gjelder veiledende retningslinjer for det kommende regnskapsåret 2015 og til

generalforsamlingens godkjenning hva gjelder bindende retningslinjer om godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller aksjekursen i selskapet.

**9. Behandling av redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b**

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår det at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Styrets leder vil på generalforsamlingen gjennomgå redegjørelsens hovedinnhold. Redegjørelsen er inntatt i avsnittet benevnt "Eierstyring og selskapsledelse" i årsrapporten. Det skal ikke avgis stemme over redegjørelsen.

**10. Valg av styre**

Følgende styremedlemmer er på valg i 2015:

- Bertel O. Steen
- Gudmund Bratrud
- Hilde Westlie
- Sissel Grefsrud

Det vises videre til valgkomiteens innstilling som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no).

**11. Vedtektsendringer**

Selskapets § 5, 3. ledd lyder:

*Styremedlemmer fratrer ved første ordinære valg etter fylte 70 år.*

Styret foreslår å endre vedtektene ved å oppheve vedtektene § 5, 3 ledd som nevnt ovenfor. Dette da slik aldersbegrensning ikke er vanlig for børsnoterte selskap. Dersom endringen vedtas vil § 5 lyde:

*«Selskapets styre består av fem til ni medlemmer. I tillegg kan det velges inntil 2 vara medlemmer. Styret velger selv sin leder. Selskapets firma tegnes av styrets leder og administrerende direktør hver for seg og for øvrig av 2 styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele prokura.*

*For at styret skal være beslutningsdyktig, må flere enn halvparten av samtlige medlemmer være til stede.»*

**12. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen**

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr. 15.000.000 ved nytegning av aksjer. Provenyet fra emisjonen(e) skal benyttes til å fremme utviklingen av konsernets satsningsområder, eventuelt kan fullmakten benyttes til å utstede aksjer som betalingsmidler ved oppkjøp av virksomheter eller ved fusjon.

Det ligger i ovennevnte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene skal kunne fravikes.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

1. *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved nytegning av aksjer med et samlet beløp på inntil kr. 15.000.000. Forhøyelse kan innenfor den her fastsatte ramme, skje med beløp som styret bestemmer, ved en eller flere aksjeemisjoner.*
2. *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
3. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf allmennaksjeloven § 10-2.*
4. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

5. *Fullmakten kan også benyttes i overtagelsessituasjoner, jf verdipapirhandelloven § 6-17 (2).*
6. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamling i 2016, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2016.*
7. *Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen gitt på ordinær generalforsamling den 22. mai 2014.*

**13. Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer**

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å erverve selskapets egne aksjer.

Begrunnelsen for forslaget er å gi styret mulighet til å erverve egne aksjer i tilfelle der styret mener at dette vil være innvannende for de gjenværende aksjonærene, samt bidra til tilfredsstillende likviditet i aksjen.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

1. *I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr.3.392.750, som tilsvarer noe under 10 prosent av aksjekapitalen.*
2. *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er kr. 150 og laveste kr. 50.*
3. *Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, dog ikke ved tegning av egne aksjer. Styret skal påse at allmennaksjelovens regler om likebehandling av selskapets aksjeeiere og forbud om å gi enkelte aksjeeiere en urimelig fordel på andre aksjeeieres bekostning opprettholdes.*
4. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2016, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2016.*
5. *Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å erverve egne aksjer gitt på ordinær generalforsamling den 22. mai 2014.*

\* \* \* \* \*

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen bes melde fra om dette til selskapet ved å sende det vedlagte påmeldingsskjemaet (også tilgjengelig på selskapets hjemmeside) til selskapet slik at det har kommet frem innen **tirsdag 19. mai 2015 kl. 16.00** til følgende adresse: Borgestad ASA, Postboks 1093, 3905 Porsgrunn, telefaks: +47 35 54 24 01 eller per e-post til: [astrid.fjeld@borgestad.com](mailto:astrid.fjeld@borgestad.com).

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt er vedlagt denne innkallingen (også tilgjengelig på selskapets hjemmeside). Fullmakt kan om ønskelig gis til styreleder Bertel O. Steen. Utfylte fullmaktsskjemaer sendes til selskapet per post, telefaks eller e-post slik at det har kommet frem innen **tirsdag 19. mai 2015 kl. 16.00** til følgende adresse: Borgestad ASA, Postboks 1093, 3905 Porsgrunn, telefaks: +47 35 54 24 01 eller per e-post: [astrid.fjeld@borgestad.com](mailto:astrid.fjeld@borgestad.com). En fullmektig for en aksjeeier som er påmeldt innen ovennevnte frist kan også levere fullmaktsskjemaet ved oppmøte på generalforsamlingen.

Borgestad ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 3.393.310 aksjer, hvorav Borgestad ASA selv eier 20.281 aksjer som ikke har stemmerett. Ut over dette har hver aksje én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt selskapets vedtekter, er tilgjengelige på selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no). Aksjeeiere kan kontakte selskapet per post, telefaks, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: Borgestad ASA, Postboks 1093, 3905 Porsgrunn, telefaks: +47 35 54 24 01, e-post: [astrid.fjeld@borgestad.com](mailto:astrid.fjeld@borgestad.com), telefon: +47 35 54 24 00.

Borgestad, 24. april 2015  
Styret i Borgestad ASA

*Oversikt over vedlegg mv til innkallingen som er tilgjengelige på selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no):*

- Vedlegg 1: Årsregnskapet, årsberetningen og revisors beretning for regnskapsåret 2014*
- Vedlegg 2: Innstilling fra valgkomiteen*
- Vedlegg 3: Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte*
- Vedlegg 4: Skjema for påmelding og fullmakt*