

Børsmelding 22. januar 2019

Borgestad ASA – Første dag i tegningsperioden for fortrinnsrettsemisjonen

NOT FOR DISTRIBUTION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL

Som tidligere annonsert vil Borgestad ASA ("Selskapet") gjennomføre en garantert fortrinnsrettsemisjon ("Fortrinnsrettsemisjonen") ved utstedelse av 3 385 300 nye aksjer i Selskapet ("Tilbudsaksjene"), for å hente et brutto emisjonsproveny på omtrent NOK 33,9 millioner. Tegningsperioden starter i dag, 22. januar 2019 kl. 09:00 (norsk tid).

Tildeling av tegningsretter:

Aksjeeiere i Selskapet per 9. januar 2019 slik det fremgår av Selskapets aksjeeierregister i VPS ved utløpet av den 11. januar 2019, jf. VPS' to-dagers oppgjørperiode ("Registreringsdatoen") ("Eksisterende Aksjeeiere"), er tildelt tegningsretter ("Tegningsretter") i Fortrinnsrettsemisjonen som gir fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt Tilbudsaksjer til Tegningskursen (som angitt nedenfor).

Hver Eksisterende Aksjeeier har blitt tildelt én (1) Tegningsrett for hver eksisterende aksje vedkommende var registrert som eier av på Registreringsdatoen. Hver Tegningsrett vil, med de begrensninger som følger av gjeldende lovgivning, gi rett til å tegne og bli tildelt én Tilbudsaksje. Overtegning er tillatt. Tegning uten Tegningsretter er ikke tillatt.

Tildeling og kjøp av Tegningsretter og tegning av Tilbudsaksjer av personer som bor i, eller som er borgere av, et annet land enn Norge, kan påvirkes av gjeldende rett i de relevante jurisdiksjoner. For en nærmere beskrivelse av slike restriksjoner vises det til kapittel 15 "Selling and Transfer Restrictions" i prospektet som utarbeides i forbindelse med Fortrinnsrettsemisjonen ("Prospektet").

Tegningsperioden:

Tegningsperioden starter kl. 09:00 i dag, 22. januar 2019, og avsluttes kl. 16:30 den 5. februar 2019.

Tegningsretter:

Tegningsrettene vil bli notert og være omsettelige på Oslo Børs fra kl. 09:00 den 22. januar 2019 til kl. 16:30 den 1. februar 2019 under tickerkoden "BOR T". Tegningsrettene vil således kun være omsettelige i deler av Tegningsperioden.

Tegningsretter som (i) ikke er benyttet til å tegne Tilbudsaksjer før utløpet av Tegningsperioden, eller (ii) ikke er solgt innen kl. 16:30 den 1. februar 2019, vil være uten verdi og bortfalle uten kompensasjon til eieren.

Tegningsrettene vil ha økonomisk verdi hvis Selskapets aksjer omsettes over Tegningskursen i løpet av Tegningsperioden. Eksisterende Aksjeeiere som ikke benytter sine Tegningsretter vil bli utvannet, se i den forbindelse kapittel 14.21 "Dilution" i Prospektet.

Tegningskursen:

NOK 10.00 per Tilbudsaksje.

Tegningsprosedyre:

For å kunne tegne Tilbudsaksjer må investorene fylle ut tegningsblanketten og levere denne til tegningskontoret, slik dette er beskrevet i Prospektet, innen kl. 16:30 den 5. februar 2019. Med forbehold for regulatoriske begrensninger i enkelte jurisdiksjoner, vil Prospektet og tegningsblanketten for Fortrinnsrettsemisjonen være tilgjengelig for nedlastning fra <https://borgestad.no/investor/> og www.arctic.com/secno.

Trykkede versjoner av Prospektet og tegningsblanketten kan bestilles fra Arctic Securities, Haakon VII's gate 5, N-0123 Oslo, Norge, tel.: +47 21 01 30 40.

Trykkede versjoner av prospektet og tegningsblanketten vil også være tilgjengelig på Borgestad ASAs hovedkontor Gunnar Knudsensveg 144, 3712 Skien.

Tegnere som er bosatt i Norge og har et norsk personnummer, og som ønsker å tegne Tilbudsaksjer, oppfordres til å gjøre dette gjennom VPS' online tegningssystem (eller ved å følge linken på www.arctic.com/secno).

Fulltegningsgaranti:

Fortrinnsrettsemisjonen er garantert fulltegnet av elleve Eksisterende Aksjeeiere ("Garantistene") i henhold til deres respektive aksjeholdning i Selskapet, slik det er nærmere redegjort for i Prospektet. Fulltegningsgarantien er regulert av en fulltegningsgarantiavtale datert 17. desember 2018 ("Garantiavtalen").

I henhold til Garantiavtalen har Garantistene, på de vilkår og betingelser som følger av Garantiavtalen, forpliktet seg til å garantere for et beløp på NOK 33 385 300 i Fortrinnsrettsemisjonen, som tilsvarer bruttoprovenyet i Fortrinnsrettsemisjonen. Garantistenes garantiforpliktelse er betinget av at (i) Garantistene har garantert for det fulle emisjonsbeløpet og at Garantiavtalen er i kraft, (ii) Selskapets generalforsamling har vedtatt Fortrinnsrettsemisjonen med tilstrekkelig flertall, og (iii) Selskapet har publisert Prospektet etter at dette er godkjent av Finanstilsynet. Disse betingelsene er nå oppfylt.

For ytterligere informasjon om fulltegningsgarantien vises det til kapittel 14.22 "The Underwriting" i Prospektet, som, med forbehold for regulatoriske begrensninger i enkelte jurisdiksjoner, kan lastes ned fra <https://borgestad.no/investor/> og www.arctic.com/secno.

Forvaltere:

Hvis en Eksisterende Aksjeeier eier aksjer i Selskapet gjennom en forvalter på Registreringsdatoen, vil forvalteren normalt gi den Eksisterende Aksjeeieren opplysninger om det samlede antall Tegningsretter som vedkommende har rett på. Den aktuelle forvalteren vil normalt dele denne informasjonen i samsvar med sine alminnelige kundeforholdsprosedyrer. Eksisterende Aksjeeiere som eier sine aksjer i Selskapet gjennom en forvalter, bør kontakte forvalteren dersom de ikke har mottatt informasjon i relasjon til Fortrinnsrettsemisjonen.

Notering og oppstart av handel i Tilbudsaksjene:

Forutsatt rettidig betaling for hele tegningsbeløpet i Fortrinnsrettsemisjonen, forventer Selskapet at forhøyelsen av aksjekapitalen knyttet til Fortrinnsrettsemisjonen vil bli registrert i Foretaksregisteret på eller rundt den 12. februar 2019, og at Tilbudsaksjene vil bli levert til VPS-kontoen til tegnere som har fått tildelt disse på eller rundt samme dag. Tilbudsaksjene er forventet å være omsettelige på Oslo Børs fra og med 13. februar 2019.

For ytterligere informasjon, kontakt:

Pål Feen Larsen, CFO, Borgestad ASA, Tel.: +47 4884 5333.

Denne opplysningen er informasjonspliktig etter verdipapirhandelloven § 5-12.

This announcement may not be distributed or sent into the United States or any other jurisdiction in which such distribution would be unlawful or would require registration or other measures. These materials are not an offer for sale of securities in the United States or any other country. The securities referred to herein have not been registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "U.S. Securities Act"), and may not be sold in the United States absent registration or pursuant to an exemption from registration under the U.S. Securities Act. The Company does not intend to register any portion of the offering of the securities in the United States or to conduct a public offering of the securities in the United States.