



## **Borgestad ASA: Godkjent prospekt, notering av aksjer og oppstart av tegningsperiode for reparasjonsemisjon**

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD BE UNLAWFUL. THIS ANNOUNCEMENT DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OF ANY OF THE SECURITIES DESCRIBED HEREIN.

Det vises til børs melding fra Borgestad ASA ("Selskapet") publisert 28. november 2019 vedrørende vellykket plassering av rettet emisjon som ble gjennomført i to transjer, henholdsvis 4. desember 2019 og 23. desember 2019 (den "Rettede Emisjonen"), samt børs melding publisert 24. januar 2020 vedrørende styrets vedtak om å iverksette en etterfølgende reparasjonsemisjon ("Reparasjonsemisjonen") og i den forbindelse forhøye Selskapets aksjekapital med minimum NOK 10 og maksimum NOK 10.000.000, ved utstedelse av minimum 1 og maksimum 1.000.000 nye aksjer, hver pålydende NOK 10, til en tegningskurs på NOK 20 per aksje ("Tilbudsaksjene").

### **Godkjent prospekt og tilgjengelighet:**

Finanstilsynet har i dag, den 28. januar 2020, godkjent Selskapets prospekt ("Prospektet") som er utarbeidet i forbindelse med Reparasjonsemisjonen og noteringen på Oslo Børs av (i) 5.000.000 nye aksjer i Selskapet utstedt i forbindelse med den Rettede Emisjonen, (ii) 118.625 nye aksjer i Selskapet utstedt under Selskapets incentivprogram for ledende ansatte mv. (gjennomført 4. desember 2019) ("Incentivemisjonen"), og (iii) 800.000 nye aksjer i Selskapet utstedt i forbindelse med innløsning av obligasjoner i Selskapets obligasjonslån BOR03 (gjennomført 23. desember 2019) ("Innløsningen").

Med forbehold for begrensninger i gjeldende lokal verdipapirlovgivning, vil Prospektet, inkludert tegningsblanketten for Reparasjonsemisjonen, være tilgjengelig på nettsidene til Arctic Securities AS ([www.arctic.com](http://www.arctic.com)) og SpareBank 1 Markets AS ([www.sb1markets.no](http://www.sb1markets.no)). Trykket versjon av Prospektet og tegningsblanketten kan bestilles ved å kontakte Arctic Securities AS (telefon +47 21 01 30 40) eller SpareBank 1 Markets AS (telefon +47 24 14 74 00).

### **Notering av aksjene utstedt i den Rettede Emisjonen, Incentivemisjonen og Innløsningen:**

Aksjene som ble utstedt i forbindelse med den Rettede Emisjonen, Incentivemisjonen og Innløsningen, ble registrert på et separat ISIN i påvente av publisering av Prospektet. Som følge av publiseringen av Prospektet, vil disse aksjene i dag bli overført til samme ISIN som de andre aksjene i Selskapet (ISIN 0003111700), og bli notert på Oslo Børs så snart slik overføring er gjennomført.

### **Reparasjonsemisjonen:**

Reparasjonsemisjonen innebærer et tilbud fra Selskapet om å utstede inntil 1.000.000 nye aksjer, hver pålydende NOK 10, til en tegningskurs på NOK 20 per aksje, tilsvarende tegningskursen i den Rettede Emisjonen ("Tegningskursen"), hvilket gir et brutto emisjonsproveny på NOK 20 millioner dersom alle Tilbudsaksjene blir utstedt.

Tegningsperioden for Reparasjonsemisjonen starter i morgen, 29. januar 2020, kl. 09.00 norsk tid og utløper 12. februar 2020 kl. 16.30 norsk tid ("Tegningsperioden").

Selskapets eksisterende aksjeeiere per 27. november 2019 (som registrert i verdipapirregisteret (VPS) den 29. november 2019), som (i) ikke ble tildelt aksjer i den Rettete Emisjonen og (ii) ikke er hjemmehørende i en jurisdiksjon som forhindrer dem fra å motta et slikt tilbud, eller (for andre jurisdiksjoner enn Norge) som krever innsending, registrering eller tilsvarende av et registreringsdokument eller prospekt ("Kvalifiserte Aksjeeiere"), vil bli tildelt ikke-omsettelige tegningsretter som gir fortrinnsrett til å tegne og bli tildelt Tilbudsaksjer.

Hver Kvalifiserte Aksjeeier vil motta 0,50822 ikke-omsettelig tegningsrett for hver aksje registrert på slik Kvalifisert Aksjeeier i Selskapets aksjeeierregister i VPS per 29. november 2019. Antallet tegningsretter tildelt hver Kvalifiserte Aksjeeier vil bli rundet ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver tegningsrett vil, innenfor rammen av gjeldende verdipapirlovgivning, gi rett til å tegne og bli tildelt en (1) ny Tilbudsaksje til Tegningskursen. Overtegning er tillatt. Tegning uten tegningsretter er ikke tillatt.

Nærmere opplysninger om Reparasjonsemisjonen og instruksjoner vedrørende tegningsprosedyrer er inntatt i Prospektet.

Tegningsrettene må benyttes til å tegne Tilbudsaksjer før utløpet av Tegningsperioden den 12. februar 2020 kl. 16:30 norsk tid. Tegningsretter som ikke er benyttet til å tegne Tilbudsaksjer innen kl. 16:30 norsk tid den 12. februar 2020 vil ikke ha verdi og vil bortfalle uten vederlag til innehaveren.

Betaling for Tilbudsaksjer tildelt en tegner forfaller 14. februar 2020.

Forutsatt rettidig betaling, er det forventet at Tilbudsaksjene vil bli utstedt og levert til VPS-kontoen til tegnerne som har fått tildelt Tilbudsaksjer, på eller rundt 19. februar 2020. Tilbudsaksjene som er tildelt i Reparasjonsemisjonen, forventes å kunne omsettes på Oslo Børs fra samme dag.

Arctic Securities AS og SpareBank 1 Markets AS er engasjert som tilretteleggere for Reparasjonsemisjonen. Advokatfirmaet Thommessen AS er juridisk rådgiver for Selskapet.

For ytterligere informasjon, vennligst kontakt:

Pål Feen Larsen, Konsernsjef i Borgestad ASA

Tel.: +47 48 84 53 33.

Important information: The release is not for publication or distribution, in whole or in part directly or indirectly, in or into Australia, Canada, Japan or the United States (including its territories and possessions, any state of the United States and the District of Columbia). This release is an announcement issued pursuant to legal information obligations, and is subject of the disclosure requirements pursuant to section 5-12 of the Norwegian Securities Trading Act. It is issued for information purposes only, and does not constitute or form part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities, in the United States or in any other jurisdiction. The securities mentioned herein have not been, and will not be, registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "US Securities Act"). The securities may not be offered or sold in the United States except pursuant to an exemption from the registration requirements of the US 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. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into Australia, Canada, Japan or the United States.

Any offering of the securities referred to in this announcement will be made by means of a prospectus. This announcement is an advertisement and is not a prospectus for the purposes of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on prospectuses to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC (as amended) as implemented in any Member State. Investors should not subscribe for any securities referred to in this announcement except on the basis of information contained in the aforementioned prospectus. Copies of the prospectus will, following publication, be available from the Company's registered office and, subject to certain exceptions, on the websites of Arctic Securities AS ([www.arctic.com](http://www.arctic.com)) and SpareBank 1 Markets AS ([www.sb1markets.no](http://www.sb1markets.no)) (jointly, the "Managers"). Potential investors should read the prospectus before making an investment decision in order to fully understand the potential risks and rewards associated with the decision to invest in the securities referred to in this announcement. The approval of the prospectus by the Norwegian Financial Supervisory Authority should not be understood as an endorsement of the securities offered or admitted to trading on the Oslo Stock Exchange. The issue, subscription or purchase of shares in the Company is subject to specific legal or regulatory restrictions in certain jurisdictions. Neither the Company nor the Managers assume any responsibility in the event there is a violation by any person of such restrictions. The distribution of this release may in certain jurisdictions be restricted by law. Persons into whose possession this release comes should inform themselves about and observe any such restrictions. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws of any such jurisdiction.

The Managers are acting for the Company and no one else in connection with the subsequent offering and will not be responsible to anyone other than the Company providing the protections afforded to their respective clients or for providing advice in relation to the subsequent offering and/or any other matter referred to in this release.

Forward-looking statements: This release and any materials distributed in connection with this release may contain certain forward-looking statements. By their nature, forward-looking statements involve risk and uncertainty because they reflect the Company's current expectations and assumptions as to future events and circumstances that may not prove accurate. A number of material factors could cause actual results and developments to differ materially from those expressed or implied by these forward-looking statements.