



**Borgestad ASA: Informasjonsskriv til aksjeeiere vedrørende 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 børsmelding fra Borgestad ASA ("Selskapet") publisert tidligere i dag, 28. januar 2020 vedrørende godkjent prospekt, notering av aksjer og oppstart av tegningsperiode for en etterfølgende reparasjonsemisjon ("Reparasjonsemisjonen").

Selskapets eksisterende aksjeeiere per 27. november 2019 (som registrert i verdipapirregisteret (VPS) den 29. november 2019), som (i) ikke ble tildelt aksjer i den rettede emisjon som ble gjennomført i to transjer, henholdsvis 4. desember 2019 og 23. desember 2019 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 nye aksjer i Reparasjonsemisjonen.

De Kvalifiserte Aksjeeierne har i dag, 28. januar 2020, blitt tilsendt vedlagte informasjonsskriv om deres rett til deltakelse i Reparasjonsemisjonen.

Ved informasjonsskrivet underrettes de Kvalifiserte Aksjeeierne blant annet om antall tildelte tegningsretter, hva de skal gjøre dersom de vil bruke tegningsrettene, samt hvilken frist som gjelder for å benytte disse.

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Important information: The release is not for publication or distribution, in whole or in part directly or indirectly, in or into Australia, Canada, Japan or the United States (including its territories and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.sblmarkets.no](http://www.sblmarkets.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.

**INFORMASJON OM REPARASJONSEMISJONEN I BORGESTAD ASA: TEGNINGSPERIODE FRA KL. 09.00 DEN 29. JANUAR 2020 TIL KL. 16.30 DEN 12. FEBRUAR 2020**

Kjære aksjonær,

Det vises til børsmelding publisert 28. november 2019 av Borgestad ASA ("Borgestad" eller "Selskapet") vedrørende vellykket plassering av rettet emisjon med bruttoproveny på NOK 100 millioner, gjennom utstedelse av 5 million nye aksjer med tegningskurs NOK 20,00 per aksje (den "Rettede Emisjonen"). Den 20. desember 2019 vedtok den ekstraordinære generalforsamlingen i Borgestad å gi styret fullmakt til å gjennomføre en etterfølgende reparasjonsemisjon i Selskapet på inntil 1.000.000 aksjer med en tegningskurs tilsvarende tegningskursen i den Rettede Emisjonen, på NOK 20,00 per aksje ("Reparasjonsemisjonen"). Styret i Borgestad besluttet den 24. januar 2020 å iverksette Reparasjonsemisjonen.

Dette brevet er sendt av Borgestad til Selskapets aksjonærer per 27. november 2019, det vil si aksjonærer som var registrert i Selskapets aksjeeierbok i Verdipapirsentralen ("VPS") ved utløpet av 29. november 2019 ("Registreringsdatoen"), og som (i) ikke ble tildelt aksjer i den Rettede 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"). Kvalifiserte Aksjeeiere tildeles 0,50822 ikke-omsettelig tegningsrett ("Tegningsrett") for hver aksje de er registrert som eier av i VPS på Registreringsdatoen. Antallet Tegningsretter tildelt hver Kvalifiserte Aksjeeier vil bli rundet ned til nærmeste hele tegningsrett. Hver Tegningsrett gir rett til å tegne og bli tildelt én (1) ny aksje i Reparasjonsemisjonen. Overtegning er tillatt. Tegning uten Tegningsretter er ikke tillatt. Reparasjonsemisjonen er nærmere beskrevet i Selskapets prospekt datert 28. januar 2020 ("Prospektet"). Prospektet er tilgjengelig på: [www.arctic.com](http://www.arctic.com) og [www.sb1markets.no](http://www.sb1markets.no).

Det antallet Tegningsretter du tildeles i Reparasjonsemisjonen, basert på det antallet aksjer du er registrert som eier av i VPS på Registreringsdatoen, vil være synlig i VPS fra kl. 09:00 den 29. januar 2020.

**For å tegne aksjer i Reparasjonsemisjonen må du fylle ut og levere tegningsblanketten inntatt som vedlegg B til Prospektet ("Tegningsblanketten"), i overensstemmelse med de vilkår som er nærmere beskrevet i Prospektet, til en av tilretteleggerne i Reparasjonsemisjonen:**

<b>Arctic Securities AS</b>	<b>SpareBank 1 Markets AS</b>
Haakon VII's gate 5	Olav Vs gate 5
P.O. Box 1833 Vika	P.O. Box 1398 Vika
N-0123 Oslo	N-0114 Oslo
Norway	Norway
Tel: +47 21 01 30 40	Tel: +47 24 14 74 00
E-mail: <a href="mailto:subscription@arctic.com">subscription@arctic.com</a>	E-mail: <a href="mailto:subscription@sb1markets.no">subscription@sb1markets.no</a>

**Hvis du er bosatt i Norge og har norsk personnummer og ønsker å tegne aksjer i Reparasjonsemisjonen, oppfordres du til å gjøre dette online gjennom VPS online tegningssystem, ved å gå inn på følgende link: [www.arctic.com](http://www.arctic.com) eller [www.sb1markets.no](http://www.sb1markets.no).**

**MERK:** Vær vennlig å fylle inn ditt VPS-kontonummer når du fyller ut Tegningsblanketten. Dersom du har aksjer i Selskapet på flere VPS-konti registrert i ditt navn, kan du sende en samlet Tegningsblankett for Tegningsretter tildelt dine ulike VPS-konti. Vi ber i så fall om at du fyller inn alle VPS-kontonummene dine i Tegningsblanketten du sender inn.

Prospektet, inkludert Tegningsblanketten, er tilgjengelig (i) elektronisk på [www.arctic.com/secno](http://www.arctic.com/secno) og [www.sb1markets.no](http://www.sb1markets.no), og (ii) som trykket versjon på Selskapets kontorer i Gunnar Knudsens veg 144, N-3712 Skien, Norge eller hos Arctic Securities AS, Haakon VII's gate 5, N-0123 Oslo, Norge, tel.: +47 21 01 30 40 eller hos Sparebank 1 Markets AS, Olav Vs gate 5, P.O. Box 1398 Vika, N-0114 Oslo, Norge, tel: +47 24 14 74 00.

**Tegningsretter som ikke benyttes til å tegne aksjer i Reparasjonsemisjonen før utløpet av tegningsperioden 12. februar 2020 kl. 16.30 (norsk tid), vil bortfalle uten kompensasjon til eieren, og dermed være uten verdi.**

Aksjetegninger i Reparasjonsemisjonen er ugjenkallelige. Prospektet utgjør tegningsgrunnlaget for Reparasjonsemisjonen, og du bør lese Prospektet nøye, herunder men ikke begrenset til risikofaktorene beskrevet der, før du beslutter å tegne aksjer i Reparasjonsemisjonen.<sup>1</sup>

Eventuelle spørsmål eller forespørsler om assistanse knyttet til Reparasjonsemisjonen bes rettet til Arctic Securities AS eller SpareBank 1 Markets AS.

Med vennlig hilsen,

Borgestad ASA

<sup>1</sup> Dette er en annonse og ikke et prospekt i prospektforordningens forstand. Det anbefales at potensielle investorer leser Prospektet før de tar en investeringsbeslutning for å fullt ut forstå de potensielle risikoene og fordelene knyttet til beslutningen om å investere i verdipapirene det refereres til i dette brevet. Finanstilsynets godkjenning av Prospektet skal ikke forstås som en godkjenning av verdipapirene som tilbys eller tas opp til handel på Oslo Børs.