

## PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

### I

#### BORGESTAD ASA

ORG NR 920 639 674

Den 28. mai 2020 kl. 13:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Borgestad ASA ("**Selskapet**"), i Selskapets lokaler i Gunnar Knudsens veg 144, 3712 Skien, Norge.

Følgende saker ble behandlet:

#### **1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN OG REGISTRERING AV MØTENDE AKSJEIEIERE**

Grunnet myndighetenes råd i forbindelse med den pågående Covid-19 pandemien var aksjonærene anmodet om å avstå fra fysisk oppmøte og isteden benytte muligheten til å avgi forhåndsstemme eller fullmakt.

Generalforsamlingen ble åpnet og ledet av styrets leder Christen Knudsen, som opptok en fortegnelse over aksjeeiere som hadde avgitt forhåndsstemme eller fullmakt.

I henhold til fortegnelsen var 7 601 186 aksjer representert. 59,8 prosent av selskapets stemmeberettiget aksjer var således representert .

En fortegnelse over de møtende aksjeeiere og fullmektiger er vedlagt protokollen som Vedlegg I.

#### **2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN**

Møtelederen viste til innkallingen til generalforsamlingen med vedlegg datert 6. mai 2020, hvor dagsordenen er inntatt.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg II til protokollen.

#### **3 VALG AV ÉN PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN**

Tinny Bjerkøen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg II til protokollen.

#### **4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR BORGESTAD ASA OG KONSERNET FOR REGNSKAPSÅRET 2019**

Møteleder informerte om at Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2019, samt revisors beretning, var gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no).

I overensstemmelse med styrets forslag ble årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2019 godkjent. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret 2019.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg II til protokollen.

#### **5. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER**

I overensstemmelse med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak om godtgjørelse til styrets medlemmer:

Styreleder	kr. 300.000 per år
Styrets medlemmer og varamedlem	kr. 165.000 per år
Medlemmer av revisjonskomiteen	kr. 15.000 per år

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg II til protokollen.

#### **6. FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMENE AV VALGKOMITEEN**

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen vedtak om at godtgjørelsen til medlemmene av valgkomiteen settes til kr. 6.000 per medlem per år.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg II til protokollen.

#### **7. GODKJENNELSE AV REVISORS HONORAR**

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen vedtak om at revisorgodtgjørelsen på NOK 603.000 til Deloitte AS for regnskapsåret 2019 godkjennes. I tillegg er det påløpt NOK 94.000 i andre kostnader knyttet til andre tjenester for Borgestad ASA.

De samlede kostnadene knyttet til revisjon for konsernet fremgår av note 15 på side 57. Lovpålagte revisjon for konsernet beløper seg til 1.739.000.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg II til protokollen.

#### **8. BEHANDLING AV STYRETS ERKLÆRING OM FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE ETTER ALLMENNNAKSJELOVEN § 6-16A**

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelsen av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Det ble opplyst at erklæringen var blitt gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no) og sendt ut sammen med innkallingen til generalforsamlingen.

I den rådgivende avstemmingen ga generalforsamlingen sin tilslutning til erklæringen utarbeidet av styret om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte inklusive 12 måneders etterlønn og tilknytning til bedriftens pensjonsforsikringer.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg II til protokollen.

## 9. Behandling av redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapslovens § 3 – 3b

Eierstyring og selskapsledelse tar utgangspunkt i NUES (senest av 17. oktober 2018). Punktet er omtalt i årsberetningen på s. 13 – 15 og i årsberetningen på s. 20 – 21.

Det ble ikke fremsatt bemerkninger til redegjørelsen.

## 10. Valg av styre

Valgkomiteen foreslo å utvide antall styremedlemmer fra tre til fem medlemmer.

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling ble følgende styremedlemmer valgt for en periode på to år:

- (i) Anne Sofie Tønseth Markman (styremedlem)
- (ii) Jacob Møller (styremedlem)

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg II til protokollen.

Etter dette består styret av:

Christen Knudsen (Styreleder)  
Anita Ballestad (Styremedlem)  
Gudmund Bratrud (Styremedlem)  
Annefi Markman (Styremedlem)  
Jacob Møller (Styremedlem)

## 11. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med utvikling av konsernets satsningsområder og ved oppkjøp av virksomheter og fusjon

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med et samlet beløp på inntil kr. 60.000.000. Forhøyelse kan, innenfor den her fastsatte ramme, skje med beløp som styret bestemmer, ved én eller flere aksjeemisjoner.*
- (ii) *Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- (iii) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlige plikter mv, jf. allmennaksjeloven § 10-2.*
- (iv) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*
- (v) *Fullmakten kan også benyttes i overtagelsessituasjoner, jf. verdipapirhandelloven § 6-17 (2).*
- (vi) *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2021.*
- (vii) *Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen gitt på den ordinære generalforsamlingen den 4. juni 2019.*

## 12. FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Styret ønsker å ha en fullmakt til å erverve egne aksjer.

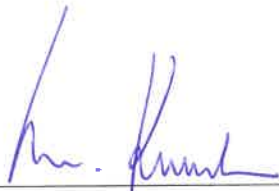
I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr. 12.724.832, som tilsvarer 10 prosent av aksjekapitalen.*
- (ii) *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er kr. 100 og laveste kr. 1.*
- (iii) *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 overholdes.*
- (iv) *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2021.*
- (v) *Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å erverve egne aksjer gitt på ordinær generalforsamling den 4. juni 2019.*

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg II til protokollen.

Mer forelå ikke til behandling, og generalforsamlingen ble deretter hevet.

Skien, 28. mai 2020



Christen Knudsen  
Møteleder



Tinny Bjerksen  
Medundertegner

### VEDLEGG:

Vedlegg I: Fortegnelse over aksjeeiere som har gitt fullmakt eller forhåndsstemme.

Vedlegg II: Forhåndsstemme for den enkelte sak.

**Vedlegg I - fortegnelse over aksjeeiere som har gitt fullmakt eller forhåndstemme**

<b>Aksjonær</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Fullmakt uten stemme instruks</b>	<b>Fullmakt med stemmeinstruks</b>
Mentone AS	2 402 493	X	
Skåla Bær AS	778 000	X	
Dione AS	684 128	X	
Regent AS	666 170	X	
Suveren AS	481 794	X	
Bemacs AS	476 779	X	
SES AS	453 849	X	
Bratrud, Gudmund	270 183	X	
Analyseinvest AS	262 000	X	
Myra Matsenter AS	258 000	X	
Substantia AS	215 703	X	
Auris AS	125 000	X	
Larsen, Pål Feen	90 801	X	
Sverre Invest AS	88 030	X	
Borgestad Understøttelsesfond	75 000	X	
Kundsen, Severin David	69 448	X	
Thuland, Randi Gro	64 724	X	
Moe, Jan Egil	50 000		X
Knudsen, Nanna P.	23 927	X	
Ildfast Holding AS	18 758		X
Ator AS	17 000	X	
Kvarstein AS	7 489		X
Andr. Aasland AS	3 997	X	
Landell, Hanna	3 906	X	
Vold, Per	2 500	X	
Cappelen, Hans Arne Kristian Torolf	2 055	X	
Thorkildsen, Ulrik Vilhelm	2 000	X	
Knudsen, Christen	1 865	X	
Marshall Iselin Cecilie	1 307	X	
Aasland, Jacob	1 000	X	
Stavseth, Sverre	823	X	
Bjerkøen, Tinny	750	X	
Brekka, Narve	549		X
Thoresen, Henrik Strand	429	X	
Salvesen, Beth	305	X	
Friestad, Egil Johan	226	X	
Knutsen, Øyvind	136		X
Thorstensen, Hilde Marie Aas	62	X	
<b>Sum antall aksjer</b>	<b>7 601 186</b>		

## Vedlegg II - forhåndstemming for den enkelte sak

	FOR		MOT	
	ANTALL	%	ANTALL	%
Godkjenning av innkalling og dagsorden	7 601 186	100		
Valg av én person til å medundertegne protokollen sammen med møteleder	7 601 186	100		
Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2019	7 574 939	99,7	26 247	0,3
Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	7 574 939	99,7	26 247	0,3
Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmene av valgkomiteen	7 574 803	99,7	26 383	0,3
Godkjenning av revisors honorar	7 601 186	100		
Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter ALM § 6-16a	7 601 186	100		
Valg av styre;				
Styremedlem Jacob C. Møller	7 601 186	100		
Styremedlem Anne Sofie Tønseth Markman	7 574 939	99,7	26 247	0,3
Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med utvikling av konsernets satsningsområder og ved oppkjøp av virksomheter og fusjon	7 550 637	99,0	50 549	1,0
Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer	7 601 186	100		