

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

BORGESTAD ASA
ORG NR 920 639 674

Den 21. juni 2023 kl. 10.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Borgestad ASA ("**Selskapet**"), i Selskapets kontorer i Gunnar Knudsens veg 144, 3712 Skien, Norge.

Følgende saker ble behandlet:

1 ÅPNING AV GENERALFORSAMLINGEN OG REGISTRERING AV MØTENDE AKSJEIERE OG FULLMAKTER

Generalforsamlingen ble åpnet og ledet av styrets leder, Jacob Andreas Møller, som opptok en fortegnelse over de møtende aksjeeierne, herunder de aksjeeierne som var representert på generalforsamlingen ved fullmakt.

I henhold til fortegnelsen var 45 862 660 av totalt 152 482 841 stemmeberettigede aksjer og stemmer, tilsvarende 30,1 % av aksjekapitalen, representert på generalforsamlingen.

Fortegnelsen er vedlagt protokollen som Vedlegg I.

2 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møtelederen viste til innkallingen til generalforsamlingen med vedlegg datert 26. mai 2023, hvor dagsordenen er inntatt.

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte Selskapets 121. generalforsamling som lovlig satt.

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

3 VALG AV EN PERSON TIL Å UNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN

Generalforsamlingen valgte Jan Edvard Thygesen til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

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

4 ORIENTERING OM SELSKAPETS VIRKSOMHET

Selskapets daglige leder ga en orientering om Selskapets virksomhet.

5 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR BORGESTAD ASA OG KONERNET FOR REGNSKAPSÅRET 2022

Møteleder informerte om at Selskapets årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022, samt revisors beretning, var gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

I overensstemmelse med styrets forslag besluttet generalforsamlingen å godkjenne årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2022. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret 2022.

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

6 VALG AV STYREMEDLEMMER

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Glen Ole Rødland velges som styreleder, og Wenche Kjølås og Jacob Møller velges som ordinære styremedlemmer, for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024.

Anne Sofie Tønseth Markman trer ut av styret med virkning fra generalforsamlingen.

Etter valget består Selskapets styre av følgende personer:

- (i) *Glen Ole Rødland (styreleder med en tjenestetid til 2024);*
- (ii) *Wenche Kjølås (styremedlem med tjenestetid til 2024);*
- (iii) *Jacob Andreas Møller (styremedlem med en tjenestetid til 2024);*
- (iv) *Helene Steen (styremedlem med en tjenestetid til 2024); og*
- (v) *Jan Erik Sivertsen (styremedlem med en tjenestetid til 2024).*

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

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak om honorarer til styreleder og styremedlemmene for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2023 til den ordinære generalforsamlingen i 2024:

<i>Styreleder</i>	<i>kr 400.000</i>
<i>Styrets medlemmer</i>	<i>kr 200.000</i>
<i>Leder av revisjonsutvalget</i>	<i>kr 100.000</i>
<i>Medlemmer av revisjonsutvalget</i>	<i>kr 30.000</i>

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

8 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling valgte generalforsamlingen Vegard Gjerde som leder og Olav Kristian Falnes som ordinært medlem av Selskapets valgkomité for en periode på to år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025.

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

9 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

I overensstemmelse med valgkomiteens innstilling traff generalforsamlingen følgende vedtak om honorarer til valgkomiteens leder og medlem for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2023 til den ordinære generalforsamlingen i 2024:

<i>Valgkomiteens leder</i>	<i>kr 15.000</i>
<i>Valgkomiteens medlem</i>	<i>kr 15.000</i>

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

10 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR REGNSKAPSÅRET 2022

I overensstemmelse med styrets forslag godkjente generalforsamlingen revisorgodtgjørelsen på kr 2 369 000 til Deloitte AS for regnskapsåret 2022.

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

11 BEHANDLING AV REDEGJØRELSE FOR FORETAKSSTYRING ETTER REGNSKAPSLOVEN § 3-3B

Generalforsamlingen behandlet redegjørelsen for foretaksstyring som var avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b.

Det ble ikke fremsatt bemerkninger til redegjørelsen, og i tråd med innkallingen ble det ikke stemt over denne.

12 BEHANDLING AV RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER ETTER ALLMENNAKSJELOVEN § 6-16B

Generalforsamlingen behandlet styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer avgitt i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b og tilhørende forskrift, og ga i overensstemmelse med styrets anbefaling sin tilslutning til rapporten ved en rådgivende avstemning.

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

13 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 henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med et samlet beløp på inntil kr 30 500 000. Forhøyelse kan, innenfor den her fastsatte ramme, skje med beløp som styret bestemmer, ved én 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 og rett til å pådra Selskapet særlige plikter 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 2024, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.*
7. *Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr 30 500 000 gitt på ordinær generalforsamling den 9. juni 2022.*

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

14 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

I overensstemmelse med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

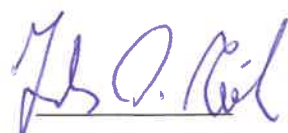
1. *I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til, på vegne av Selskapet, å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr 15 249 085, men uansett slik at pålydende verdi av Selskapets beholdning av egne aksjer til enhver tid ikke kan overstige 10 % av Selskapets aksjekapital.*
2. *Det høyeste beløp som kan betales per aksje er kr 10 og laveste kr 1.*
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 overholdes.*
4. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2024, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2024.*
5. *Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å erverve egne aksjer gitt på ordinær generalforsamling den 9. juni 2022.*

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, 21. juni 2023


Jacob Andreas Møller
Møteleder


Jan Edvard Thygesen
Medundertegner

Vedlegg

Vedlegg I: Fortegnelse over møtende aksjeeiere, inkludert antall aksjer og stemmer representert

Vedlegg II: Resultat av stemmegivning for den enkelte sak

Fortegnelse over møtende aksjeeiere, inkludert antall aksjer og stemmer representert

	Antall	Prosent
Totalt antall aksjer	152 490 851	
Egne aksjer	-8 010	
<hr/> Antall stemmeberettigete aksjer	<hr/> 152 482 841	
Aksjeeiere representert	17	
Aksjeeiere møtt	5	
Antall stemmer representert	45 862 660	30,1 %
herav fullmakt med stemmeinstruks	25 000 000	16,4 %
herav fullmakt uten stemmeinstruks	12 931 431	8,5 %
herav møtende aksjonærer	7 931 229	5,2 %

Resultat av stemmegivning for den enkelte sak

		FOR		MOT	
		ANTALL	%	ANTALL	%
1.	Åpning av generalforsamlingen og registrering av møtende aksjeeiere og fullmakter				
2.	Godkjenning av innkalling og dagsorden	45 862 660	100,0		0,0
3.	Valg av en person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen	45 862 660	100,0		0,0
4.	Orientering om Selskapets virksomhet				
5.	Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2022	45 862 660	100,0		0,0
6.	Valg av styremedlemmer				
6.1	Glen Ole Rødland, styreleder	45 862 660	100,0		0,0
6.2	Wenche Kjøllås, styremedlem	45 862 660	100,0		0,0
6.3	Jacob Møller, styremedlem	45 862 660	100,0		0,0
7.	Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	45 862 660	100,0		
8.	Valg av medlemmer til valgkomiteen				
8.1	Vegard Gjerde, leder	45 862 660	100,0		0,0
8.2	Olav Kristian Falnes, medlem	45 862 660	100,0		0,0
9.	Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	45 862 660	100,0		0,0
10.	Godkjenning av godtgjørelse til Selskapets revisor for regnskapsåret 2022	45 862 660	100,0		0,0
11.	Behandling av redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven §3-3b				
12.	Behandling av rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer etter allmennaksjeloven § 6-16b	45 862 660	100,0		0,0
13.	Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med utvikling av konsernets satsningsområder og ved oppkjøp av virksomheter og fusjon	45 862 660	100,0		0,0
14.	Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer	45 862 660	100,0		0,0