



INNKALLING TIL

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

BORGESTAD ASA

(ORG.NR. 920 639 674)

Styret i Borgestad ASA (org.nr. 920 639 674) ("**Selskapet**") innkaller herved aksjeeierne til ordinær generalforsamling.

Tid: 3. juni 2024 kl. 12.00

Sted: Selskapets kontor i Gunnar Knudsens veg 144, Skien

Generalforsamlingen vil bli åpnet og ledet av styrets leder, Glen Ole Rødland, i henhold til allmennaksjeloven § 5-12 og Selskapets vedtekter § 6.

Til behandling foreligger følgende saker:

- 1 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 3 ORIENTERING OM SELSKAPETS VIRKSOMHET**
- 4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2023**

Årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2023, samt revisors

Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

NOTICE OF

ANNUAL GENERAL MEETING

OF

BORGESTAD ASA

(REG. NO. 920 639 674)

The board of directors of Borgestad ASA (reg. no. 920 639 674) (the "**Company**") hereby calls for an annual general meeting of shareholders.

Time: 3 June 2024 at 12:00 hours (CEST)

Place: The Company's premises in Gunnar Knudsens veg 144, Skien, Norway

The general meeting will be opened and chaired by the chair of the board of directors, Glen Ole Rødland, in accordance with section 5-12 of the Norwegian Public Limited Companies Act and section 6 of the Company's articles of association.

The following matters are on the agenda:

- 1 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**
- 2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**
- 3 INFORMATION ABOUT THE COMPANY'S BUSINESS**
- 4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2023**

The annual financial statements and annual report for Borgestad ASA and the group for the financial year

beretning, er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet, herunder konsernbidrag på NOK 270.715.105 til Borgestad Properties AS (org.nr. 980 379 647), godkjennes. Det utbetales ikke utbytte for regnskapsåret 2023.

5 VALG AV STYREMEDLEMMER

Samtlige styremedlemmer er på valg. Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at samtlige styremedlemmer, herunder styreleder, gjenvelges for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025.

Valgkomiteen foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Glen Ole Rødland velges som styreleder, og Wenche Kjøllås, Jacob Andreas Møller, Helene Steen og Jan Erik Sivertsen velges som ordinære styremedlemmer, for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025.

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

6 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen fremsatt forslag om honorarer til styreleder og øvrige styremedlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

2023, together with the auditor's report, are available on the Company's website www.borgestad.no.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The annual financial statements and the annual report for Borgestad ASA and the group, including a group contribution of NOK 270,715,105 to Borgestad Properties AS (reg. no. 980 379 647), are approved. No dividend is paid for the financial year 2023.

5 ELECTION OF BOARD MEMBERS

All board members are up for election. The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that all board members, including the chairperson, are re-elected for a period of one year, until the annual general meeting in 2025.

Therefore, the nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

Glen Ole Rødland is elected as chairperson of the board of directors, and Wenche Kjøllås, Jacob Andreas Møller, Helene Steen, and Jan Erik Sivertsen are elected as regular board members for a period of one year, until the annual general meeting in 2025.

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's website www.borgestad.no.

6 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The nomination committee has in its recommendation to the general meeting made a proposal for the remuneration to the chairperson of the board of directors and the other board members for the period from the annual general meeting in 2024 to the annual general meeting in 2025.

The nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

Styremedlemmene skal motta følgende honorarer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025:

The members of the board of directors shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2024 to the annual general meeting in 2025:

Styreleder	NOK 450.000	Chairperson	NOK 450,000
Styrets medlemmer	NOK 225.000	Board members	NOK 225,000
Leder av revisjonsutvalget	NOK 110.000	Chair of the audit committee	NOK 110,000
Medlemmer av revisjonsutvalget	NOK 32.500	Members of the audit committee	NOK 32,500
Leder av kompensasjonskomiteen	NOK 30.000	Chair of the compensation committee	NOK 30,000
Medlemmer av kompensasjonskomiteen	NOK 25.000	Members of the compensation committee	NOK 25,000

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's website www.borgestad.no.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen fremsatt forslag om godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Valgkomiteens medlemmer skal motta følgende honorarer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2024 til den ordinære generalforsamlingen i 2025:

Valgkomiteens leder	NOK 20.000
Valgkomiteens medlem	NOK 20.000

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

7 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee has in its recommendation to the general meeting made a proposal for the remuneration to the members of the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2024 to the annual general meeting in 2025.

The nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

The members of the nomination committee shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2024 to the annual general meeting in 2025:

Chairperson of the nomination committee	NOK 20,000
Member of the nomination committee	NOK 20,000

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's website www.borgestad.no.

8 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR REGNSKAPSÅRET 2023

Styret foreslår at revisjonshonoraret på kr 2.593.000 til Deloitte AS for regnskapsåret 2023 godkjennes. For informasjon om andre honorarer til Deloitte AS vises det til note 20 i konsernregnskapet for regnskapsåret 2023, som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

8 APPROVAL OF THE REMUNERATION FOR THE COMPANY'S AUDITOR FOR THE FINANCIAL YEAR 2023

The board proposes that the audit fee of NOK 2,593,000 to Deloitte AS for the financial year 2023 is approved. For information about other remuneration to Deloitte AS, please refer to note 20 in the consolidated financial statements for the financial year 2023, which is available on the Company's website www.borgestad.no.

9 STYRETS REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING

Av allmennaksjeloven § 5-6 femte ledd fremgår det at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i avsnittet benevnt "Corporate Governance" i Selskapets årsrapport for regnskapsåret 2023, som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

Det skal ikke stemmes over redegjørelsen.

9 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

Pursuant to Section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the annual general meeting shall consider the board of directors' report on corporate governance, which has been prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The report has been included in the section "Corporate Governance" in the Company's annual report for the financial year 2023, which is available on the Company's website www.borgestad.no.

The statement is not subject to the general meeting's vote.

10 STYRETS RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

I overensstemmelse med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet oppdaterte retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer. Styrets forslag til retningslinjer er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

Generalforsamlingen skal i henhold til allmennaksjeloven § 5-6 tredje ledd godkjenne retningslinjene.

10 THE BOARD OF DIRECTORS' GUIDELINES ON DETERMINATION OF SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

Pursuant to Section 6-16a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared updated guidelines for the salary and other remuneration to leading personnel. The board of directors' proposed guidelines are available at the Company's website www.borgestad.no.

The general meeting shall in accordance with Section 5-6 (3) of the Norwegian Public Limited Companies Act, approve the guidelines.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styrets forslag til retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer godkjennes.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The board of directors' proposed guidelines on determination of salary and other remuneration to leading personnel are approved.

11 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDEDE PERSONER

Selskapet har utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b og den tilhørende forskriften. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b fjerde ledd. Rapporten er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning over rapporten. Styret anbefaler at generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende personer.

11 REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

The Company has prepared a report on remuneration and other benefits to leading personnel in accordance with Section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the corresponding regulations. The report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with Section 6-16b, fourth paragraph of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The report is available on the company's website www.borgestad.no.

The general meeting shall hold an advisory vote on the report. The board recommends that the general meeting endorses the report on remuneration and other benefits to the Company's leading personnel.

12 KAPITALFORHØYELSE FOR Å MULIGGJØRE AKSJESPLEIS

I henhold til punkt 4.1 i Oslo Børs' Regelbok II - Utstederregler skal markedsverdien for aksjer notert på Oslo Børs ikke være lavere enn NOK 1. Hvis aksjene har vært handlet til en lavere pris enn NOK 1 i løpet av en seksmåneders periode, skal styret iverksette tiltak for å oppfylle dette kravet.

Kursverdien av Selskapets aksjer er på tidspunktet for denne innkallingen lavere enn minstekravet på NOK 1. For å oppfylle minstekravet foreslår styret at generalforsamlingen treffer vedtak om å gjennomføre en aksjespleis hvor 40 aksjer slås sammen til 1 aksje. Aksjespleisen vil innebære en endring av aksjenes pålydende fra NOK 0,25 til NOK

12 SHARE CAPITAL INCREASE TO FACILITATE SHARE CONSOLIDATION

Pursuant to section 4.1 of the Oslo Stock Exchange's Rulebook II - Membership and Trading Rules, the market value for shares listed on the Oslo Stock Exchange shall not be lower than NOK 1. If the shares have been trading lower than NOK 1 over a six-month period, the board of directors shall implement measures to satisfy this requirement.

As per the date of this notice the market value of the Company's shares is lower than the minimum requirement of NOK 1. Thus, in order to meet said requirement, the board of directors proposes that the general meeting passes a resolution to carry out a share consolidation where 40 shares are consolidated to 1 share. The share consolidation will entail a change of the nominal value of the shares from NOK

10, og Selskapets totale antall aksjer vil reduseres tilsvarende.

Da Selskapets aksjer i dag ikke er delelig med 40, vil det i forkant av gjennomføringen av en slik aksjespleis være nødvendig å gjennomføre en kapitalforhøyelse ved utstedelse av 39 nye aksjer. Styret foreslår at aksjene utstedes gjennom en kapitalforhøyelse rettet mot Kontrari AS, som er aksjeeier i Selskapet, med tegningskurs lik pålydende verdi. Gitt kapitalforhøyelsens formål anser styret det nødvendig å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- (i) *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 9,75, ved utstedelse av 39 nye aksjer hver pålydende NOK 0,25*
- (ii) *Tegningskursen er NOK 0,25 per aksje. Innskuddet skal ytes i kontanter.*
- (iii) *Aksjene skal tegnes av Kontrari AS.*
- (iv) *Aksjeeieres fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes, jf. allmennaksjeloven § 10-5 jf. § 10-4.*
- (v) *Aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett senest 5. juni 2024.*
- (vi) *Aksjeinnskuddet skal gjøres opp innen 6. juni 2024 ved kontant innbetaling til Selskapets emisjonskonto*
- (vii) *De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige aksjeeierrettigheter i Selskapet fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*

0.25 to NOK 10, and a corresponding reduction in the total number of shares in the Company.

As the current amount of shares in the Company is not divisible by 40, the Company will need to complete a share capital increase through the issuance of 39 new shares prior to completion of the share consolidation. The board of directors proposes that the shares are issued through a share capital increase directed at Kontrari AS, which is a shareholder of the Company, with a subscription price equal to the nominal value. Given the purpose of the share capital increase, the board of directors deems it necessary to deviate from the shareholders' preferential right.

Against this background, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *The share capital is increased by NOK 9.75, by issuance of 39 new shares, each with a nominal value of NOK 0.25*
- (ii) *The subscription price is NOK 0.25 per share. The share contribution shall be paid in cash.*
- (iii) *The shares shall be subscribed for by Kontrari AS.*
- (iv) *The existing shareholders' preferential right to the new shares is deviated from, cf. Section 10-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, cf. Section 10-4.*
- (v) *The shares shall be subscribed for in a separate subscription form no later than 5 June 2024.*
- (vi) *The share contribution shall be settled no later than 6 June 2024 by payment of the subscription amount to the Company's share issue account.*
- (vii) *The new shares give right to dividends and other shareholder rights in the Company from the time of registration of the share capital increase*

with the Norwegian Register of Business Enterprises.

- | | |
|---|---|
| <p>(viii) Selskapets vedtekter § 4 endres til å lyde som følger:</p> <p>"Aksjekapitalen er kr 350.620.720 fordelt på 1.402.482.880 aksjer, hver pålydende kr 0,25."</p> | <p>(viii) Section 4 of the Company's articles of association is amended to read as follows:</p> <p>"The share capital is NOK 350,620,720 divided into 1,402,482,880 shares, each with a nominal value of NOK 0.25."</p> |
| <p>(ix) Selskapets utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen anslås til NOK 0.</p> | <p>(ix) The Company's costs related to the share capital increase are estimated to NOK 0.</p> |

13 AKSJESPLEIS

Som beskrevet i agendapunkt 12 ovenfor, foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om aksjespleis:

- (i) Selskapets aksjer slås sammen (spleises) i forholdet 40:1, slik at 40 eksisterende aksjer, hver pålydende NOK 0,25, slås sammen til én aksje med pålydende verdi NOK 10.
- (ii) Det utstedes ikke brøkdelsaksjer. Aksjeeiere som eier et antall aksjer som ikke kan deles på 40, vil ved gjennomføringen av aksjespleisen få sitt aksjeinnehav justert opp til nærmeste hele aksje. Det betales ikke vederlag for slik oppjustering. Kontrari AS vil avstå det nødvendige antallet aksjer for at alle brøkdelsaksjer kan rundes opp til nærmeste hele aksje.
- (iii) Styret gis fullmakt til å fastsette tidspunktet og øvrig prosedyre for gjennomføring av aksjespleisen.
- (iv) Aksjespleisen skal tre i kraft på tidspunktet for registrering av vedtektsendringen i Foretaksregisteret. Selskapets vedtekter § 4 skal endres til å lyde som følger:

13 SHARE CONSOLIDATION

As described under agenda item 12 above, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution regarding share consolidation:

- (i) The Company's shares shall be consolidated (reverse split) in the ratio 40:1, whereby 40 existing shares, each with a nominal value of NOK 0.25, are consolidated into one share with a nominal value of NOK 10.
- (ii) No fractional shares will be issued. Shareholders holding a number of shares that is not divisible by 40 will upon completion of the share consolidation have their shareholding adjusted up to the nearest whole share. No consideration is payable for such upward adjustment. Kontrari AS will contribute the required number of shares so that all fractional shares can be rounded up to the nearest whole share.
- (iii) The board of directors is authorised to determine the timing and procedure for the completion of the share consolidation.
- (iv) The share consolidation shall become effective when the amendment to the articles of association is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises. Section 4 in the

Company's articles of association shall be amended to read as follows:

"Aksjekapitalen er kr 350.620.720 fordelt på 35.062.072 aksjer, hver pålydende kr 10."

"The share capital is NOK 350,620,720 divided into 35,062,072 shares, each with a nominal value of NOK 10."

(v) *Aksjespleisen er betinget av gjennomføring av kapitalforhøyelsen omhandlet i punkt 12.*

(v) *The share consolidation is conditional upon completion of the share capital increase described in item 12.*

14 KAPITALNEDSETTELSE

For å sørge for et mer hensiktsmessig forhold mellom pålydende og overkurs for Selskapets aksjer, foreslår styret å redusere aksjenes pålydende etter aksjespleisen omhandlet i punkt 13 ovenfor fra NOK 10 til NOK 1 i en kapitalnedsettelse hvor nedsettelsesbeløpet overføres til fond og skal utgjøre annen egenkapital.

Kapitalnedsettelsen vil ikke innebære noen utdeling til aksjeeierne.

Kapitalnedsettelsen vil først kunne tre i kraft etter utløpet av en kreditorfrist på seks uker, jf. allmennaksjeloven § 12-6.

Styret har med utgangspunkt i balansen i Selskapets årsregnskap for 2023 foretatt en vurdering av Selskapets netto eiendeler og konkludert med at Selskapet etter den foreslåtte kapitalnedsettelsen vil ha netto eiendeler som gir dekning for Selskapets aksjekapital og øvrig bundet egenkapital. Dette er også bekreftet av Selskapets revisor (forutsatt at årsregnskapet for 2023 vedtas av generalforsamlingen), jf. bekreftelsen inntatt som [Vedlegg 1](#) til innkallingen.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

(i) *Selskapets aksjekapital nedsettes med NOK 315.558.648, fra NOK 350.620.720 til NOK 35.062.072, ved reduksjon av hver aksjes*

14 SHARE CAPITAL REDUCTION

To facilitate a more appropriate ratio between the nominal value and other paid-in capital for the Company's shares, the board of directors proposes to reduce the nominal value of the shares after the share consolidation described in item 13 above from NOK 10 to NOK 1 in a share capital reduction where the reduction amount is transferred to funds and shall constitute other paid-in equity.

The share capital reduction will not entail any distribution to the shareholders.

Pursuant to Section 12-6 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the share capital reduction may not enter into force before the expiration of a creditor notification period of six weeks.

Based on the balance sheet in the Company's annual financial statements for 2023, the board of directors has assessed the Company's net assets and concluded that, after the proposed share capital reduction, the Company will have net assets sufficient to cover its share capital and other restricted equity. This has also been confirmed by the Company's auditor (provided that the annual accounts for 2023 are approved by the general meeting, as stated in the confirmation included as [Appendix 1](#) to this notice.

Thus, the board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution:

(i) *The Company's share capital is reduced with NOK 315,558,648, from NOK 350,620,720 to NOK 35,062,072, by reduction of the nominal*

pålydende verdi med NOK 9, fra NOK 10 til NOK 1.

value of each share with NOK 9, from NOK 10 to NOK 1.

(ii) Nedsettelsesbeløpet avsettes til fond og skal utgjøre annen egenkapital, jf. allmennaksjeloven § 12-1(1) nr. 3.

(ii) The reduction amount shall be transferred to funds and constitute other equity, cf. section 12-1 (1) item 3 of the Norwegian Public Limited Companies Act.

(iii) Selskapets vedtekter skal oppdateres til å lyde som følger:

(iii) The Company's articles of association shall be adjusted to read as follows:

"Aksjekapitalen er kr 35.062.072 fordelt på 35.062.072 aksjer, hver pålydende kr 1."

"The share capital is NOK 35,062,072 divided into 35,062,072 shares, each with a nominal value of NOK 1."

(iv) Kapitalnedsettelsen er betinget av gjennomføring av aksjespleisen omhandlet i punkt 13.

(iv) The share capital reduction is conditional upon completion of the share consolidation described in item 13.

15 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORBINDELSE MED UTVIKLING AV KONSERNETS SATSNINGSOMRÅDER OG VED OPPKJØP AV VIRKSOMHETER OG FUSJON

15 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN CONNECTION WITH FINANCING FURTHER GROWTH, ACQUISITION OF COMPANIES AND MERGERS

Styret foreslår at generalforsamlingen gir styret fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil 20 % av Selskapets aksjekapital på tidspunktet for registrering av fullmakten i Foretaksregisteret.

The board of directors proposes that the general meeting grants the board of directors an authorisation to increase the share capital by up to 20% of the Company's share capital at the time of registration of the authorisation in the Norwegian Register of Business Enterprises.

Dersom generalforsamlingen vedtar kapitalforhøyelsen foreslått i punkt 12 og kapitalnedsettelsen foreslått i punkt 14, vil det foreslåtte fullmaktsbeløpet være NOK 7.012.414 (ca. 20 % av Selskapets aksjekapital i etterkant av nevnte kapitalforhøyelse og kapitalnedsettelse). Dersom generalforsamlingen ikke vedtar nevnte kapitalforhøyelse og/eller kapitalnedsettelse, vil det foreslåtte fullmaktsbeløpet justeres slik at det utgjør ca. 20 % av Selskapets aksjekapital etter generalforsamlingens vedtak på de aktuelle punktene, og settes til NOK 70.124.142.

If the general meeting approves the share capital increase proposed in item 12 and the share capital reduction proposed in item 14, the proposed authorisation amount will be NOK 7,012,414 (approximately 20% of the Company's share capital following said share capital increase and share capital reduction). If the general meeting does not approve said share capital increase and/or share capital reduction, the proposed authorisation amount will be adjusted to approximately 20% of the Company's share capital following the general meeting's resolutions on the relevant items, and be set to NOK 70,124,142.

Provenyet fra kapitalforhøyelsen(e) skal benyttes til å fremme utviklingen av konsernets satsningsområder, eller til å finansiere oppkjøp av andre selskaper, virksomheter eller eiendeler, eventuelt kan fullmakten benyttes til å utstede aksjer som betalingsmidler ved oppkjøp av andre selskaper, virksomheter eller eiendeler eller ved fusjon.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, for eksempel i forbindelse med rettede emisjoner, foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak (med eventuell justering av beløpet i punkt (i) som beskrevet ovenfor):

(i) *I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med et samlet beløp på inntil kr 7.012.414. Forhøyelse kan, innenfor den her fastsatte ramme, skje med beløp som styret bestemmer, ved én eller flere kapitalforhøyelser.*

(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).*

The proceeds from the share capital increase(s) may be used to promote the development of the group's focus areas or to finance the acquisition of other companies, businesses or assets. Alternatively, the authorisation may be used to issue shares as consideration for the acquisition of other companies, businesses or assets, or in the event of a merger.

To be able to utilise the authorisation in the best possible manner, such as in the case of private placements, it is proposed that the board of directors be granted the authority to deviate from the shareholders' preferential right.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution (with potential adjustment of the amount in item (i) as described above):

(i) *In accordance with Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by a total amount of up to NOK 7,012,414. The increase may, within the specified limit, be carried out with amounts determined by the board, through one or more share capital increases.*

(ii) *The shareholders' preferential rights to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.*

(iii) *The authorisation comprises share capital increases against contribution in kind and the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

(iv) *The authorisation comprises share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

(v) *The authorisation may also be used in takeover situations, cf. Section 6-17 (2) of the Norwegian Securities Trading Act.*

(vi) Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.

(vii) Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr 30.500.000 gitt på ordinær generalforsamling den 21. juni 2023.

(vi) The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than to 30 June 2025.

(vii) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the authorisation to increase the share capital by up to NOK 30,500,000 given to the board of directors at the annual general meeting held on 21 June 2023.

16 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Styret foreslår at det gis fullmakt til å erverve egne aksjer, som også omfatter mulighet til å ta pant i egne aksjer, med en samlet pålydende verdi som tilsvarer inntil 10 % av Selskapets aksjekapital på tidspunktet for registrering av fullmakten i Foretaksregisteret.

Dersom generalforsamlingen vedtar kapitalforhøyelsen foreslått i punkt 12 og kapitalnedsettelsen foreslått i punkt 14, vil det foreslåtte fullmaktsbeløpet være NOK 3.506.207 (ca. 10 % av Selskapets aksjekapital i etterkant av nevnte kapitalforhøyelse og kapitalnedsettelse). Dersom generalforsamlingen ikke vedtar nevnte kapitalforhøyelse og/eller kapitalnedsettelse, vil det foreslåtte fullmaktsbeløpet justeres slik at det utgjør ca. 10 % av Selskapets aksjekapital etter generalforsamlingens vedtak på de aktuelle punktene, og settes til NOK 35.062.071. Videre vil det laveste beløpet som kan betales per aksje, settes til aksjenes pålydende verdi etter generalforsamlingens øvrige vedtak.

Fullmakten vil gi styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven åpner for. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt bidra til at Selskapet kan benytte egne aksjer i forbindelse med incentivprogrammer, og for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter. En slik

16 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE TREASURY SHARES

The board of directors proposes that it is granted an authorisation to acquire treasury shares, also allowing for pledging of treasury shares, with a total nominal value corresponding to maximum 10% of the Company's share capital at the time of registration of the authorisation in the Norwegian Register of Business Enterprises.

If the general meeting approves the share capital increase proposed in item 12 and the share capital reduction proposed in item 14, the proposed authorisation amount will be NOK 3,506,207 (approximately 10% of the Company's share capital following said share capital increase and share capital reduction). If the general meeting does not approve said share capital increase and/or share capital reduction, the proposed authorisation amount will be adjusted to approximately 10% of the Company's share capital following the general meeting's resolutions on the relevant items, and be set to NOK 35,062,071. Furthermore, the lowest amount payable per share will be set to the nominal value of the shares following the other resolutions passed by the general meeting.

The authorisation will enable the board of directors to utilise the financial instruments and mechanisms provided for by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Repurchase of treasury shares, followed by cancellation, can be an important tool for optimising the Company's capital structure. Furthermore, such authorisation will allow the Company to use treasury shares in connection with incentive programs and as partial or full consideration

fullmakt vil også åpne for at Selskapet kan ta pant i egne aksjer.

in connection with acquisitions of businesses. Such authorisation will also allow the Company pledge its own shares.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak (med eventuell justering av beløp i punkt (i) og (ii) som beskrevet ovenfor):

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution (with potential adjustment of amounts in items (i) and (ii) as described above):

(i) I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr 3.506.207. Fullmakten gir også styret mulighet til å ta avtalepant i egne aksjer for å sikre krav mot tredjeparter, jf. allmennaksjeloven § 9-5.

(i) In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to, on behalf of the Company, acquire treasury shares with a total nominal value of up to NOK 3,506,207. The authorisation also allows the Company to be granted pledges over treasury shares as security for claims against third parties, cf. Section 9-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.

(ii) Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 25 og det laveste NOK 1.

(ii) The maximum amount which can be paid for each share is NOK 25 and the minimum is NOK 1.

(iii) Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, men likevel ikke ved tegning av egne aksjer.

(iii) Acquisition and sale of treasury shares may be carried out as the board of directors finds appropriate, however, not by subscription of treasury shares.

(iv) Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamling i 2025, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2025.

(iv) The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than to 30 June 2025.

(v) Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å erverve egne aksjer gitt på ordinær generalforsamling den 21. juni 2023.

(v) From the time of registration in the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the authorisation to acquire treasury shares given to the board of directors at the annual general meeting held on 21 June 2023.

17 GODKJENNELSE AV LÅN TIL ANSATT I FORBINDELSE MED ERVERV AV AKSJER I SELSKAPET

17 APPROVAL OF LOAN TO EMPLOYEE IN CONNECTION WITH ACQUISITION OF SHARES IN THE COMPANY

I forbindelse med ansettelse av ny Head of M&A, Investor Relations and Corporate Development i Borgestad-gruppen (den "Ansatte"), og i tråd med retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som foreslått i punkt

In connection with the employment of a new Head of M&A, Investor Relations and Corporate Development in the Borgestad group (the "Employee"), and in accordance with the guidelines on the determination of salary and other remuneration for leading

10 ovenfor, har styret foreslått at Selskapet skal yte finansiell bistand i form av et lån til den Ansatte. Lånet vil være på NOK 1.500.000, og skal benyttes til å finansiere den Ansattes erverv av aksjer i Selskapet i markedet.

Lånet vil reguleres av en låneavtale som skal inngås mellom den Ansatte og Selskapet på vanlige forretningsmessige vilkår og prinsipper. Lånet vil være rentebærende og skal sikres med første prioritets pant i samtlige aksjer den Ansatte erverver i Selskapet. I tillegg vil lånet sikres med mulighet til trekk i den Ansattes lønn.

Styret har utarbeidet en redegjørelse og erklæring tilknyttet den finansielle bistanden i tråd med allmennaksjeloven § 8-10 (6), som vil bli registrert i Foretaksregisteret. Redegjørelsen og erklæringen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

Styrets vedtak om finansiell bistand skal i henhold til allmennaksjeloven § 8-10 (4) godkjennes av generalforsamlingen.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styrets forslag om å yte finansiell bistand i form av et lån på NOK 1.500.000 til Selskapets Head of M&A, Investor Relations and Corporate Development i forbindelse med vedkommendes erverv av aksjer i Selskapet godkjennes.

18 ENDRING AV SELSKAPETS VEDTEKTER

For å blant annet tilrettelegge for elektronisk avholdelse av generalforsamling anser styret det hensiktsmessig å endre § 7 i Selskapets vedtekter slik at den ikke lenger angir hvor generalforsamling skal

personnel as proposed in item 10 above, the board of directors has proposed that the Company shall grant financial assistance by way of a loan to the Employee. The loan will be in an aggregate amount of NOK 1,500,000 and shall be used to finance the Employee's acquisition of shares in the Company in the market.

The loan will be governed by a loan agreement to be entered into between the Company and the Employee on ordinary market terms and conditions. The loan will be interest bearing and collateral will be provided in the form of a first priority pledge over all shares the Employee acquires in the Company. In addition, the loan will be secured through the right to deductions from the Employee's salary.

The board of directors has prepared a report and a statement related to the financial assistance in accordance with Section 8-10 (6) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, which will be registered in the Norwegian Register of Business Enterprises. The report and statement are available on the Company's website: www.borgestad.no.

The board of directors' resolution regarding financial assistance shall in accordance with Section 8-10 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act be approved by the general meeting.

The board of directors therefore proposes that the general meeting passes the following resolution:

The board of directors' proposal to provide financial assistance in the form of a loan of NOK 1,500,000 to the Company's Head of M&A, Investor Relations and Corporate Development in connection with such employee's acquisition of shares in the Company is approved.

18 AMENDMENT OF THE COMPANY'S ARTICLES OF ASSOCIATION

To amongst other facilitate digital general meetings, the board of directors considers it appropriate to amend Section 7 of the Company's articles of association to no longer specify where the general meeting shall be held. In addition, the board of

avholdes. I tillegg har styret funnet det ønskelig å gjøre enkelte forenklinger i bestemmelsen for øvrig.

Etter den foreslåtte endringen vil vedtektenes § 7 lyde som følger:

"På den ordinære generalforsamling skal følgende spørsmål behandles og avgjøres:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen."

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar endringene i vedtektenes § 7.

* * *

Bortsett fra informasjon og nyheter publisert av Selskapet gjennom Oslo Børs' informasjonstjeneste (www.newsweb.no) (under Selskapets ticker "BOR") og på Selskapets hjemmeside (www.borgestad.no), har det etter siste balansedag ikke inntruffet hendelser av vesentlig betydning for Selskapet. Styret er heller ikke kjent med andre forhold av betydning som må tillegges vekt i forhold til vedtakene foreslått i denne innkallingen.

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 27. mai 2024, ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2. En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret (VPS) på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen, gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

I henhold til Selskapets vedtekter § 6 må aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig) melde fra om dette til

directors has deemed it desirable to make certain simplifications in the provisions

After the proposed amendment, Section 7 of the articles of association will read as follows:

"The annual general meeting shall decide upon the following matters:

1. Approval of the annual accounts and the annual report, including distribution of dividend.
2. Any other matters which are referred to the general meeting by law or the articles of association."

The board of directors proposes that the general meeting adopts the amendment of Section 7 of the articles of association.

* * *

Apart from information and news published by the Company through Oslo Børs' information service (www.newsweb.no) (under the Company's ticker "BOR") and on the Company's website (www.borgestad.no), there have been no significant events affecting the Company since the last balance sheet date. The board of directors is not aware of any other significant factors that should be considered in relation to the resolutions proposed in this notice.

Only those who are shareholders in the Company five business days prior to the general meeting, i.e. on 27 May 2024 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act. A shareholder who wishes to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholder register (VPS) on the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting.

Pursuant to Section 6 of the Company's articles of association, shareholders who wish to attend the general meeting (either in person or through a proxy)

Selskapet ved å sende påmeldingsskjemaet inntatt som [Vedlegg 2](#) til innkallingen (som også er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside angitt nedenfor), per post til Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com slik at det har kommet frem senest 30. mai 2024. Aksjeeiere som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, vil kunne nektes adgang til generalforsamlingen og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter jf. allmennaksjeloven § 4-10, blir denne innkallingen i henhold til allmennaksjeloven § 1-8 sendt til forvalteren, som deretter skal videreformidle den til den reelle aksjeeieren. Dersom den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, må den reelle aksjeeieren be forvalteren gi Selskapet melding om dette senest to virkedager før avholdelse av den ordinære generalforsamlingen (altså senest 30. mai 2024). Det er ikke et krav om at aksjer må flyttes til en verdipapirkonto i eget navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen.

Aksjeeiere som ønsker å stemme på generalforsamlingen ved bruk av fullmektig, kan sende inn fullmaktsskjema per post til Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com slik at det har kommet frem senest 30. mai 2024. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen som [Vedlegg 2](#). Innsendt fullmaktsskjema må være datert og signert for å være gyldig. Det vil ikke være mulig å registrere fullmakter etter 30. mai 2024.

Det er 1.402.482.841 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (ii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar

must notify the Company by sending the registration form included as [Appendix 2](#) to this notice (which also is made available on the Company's website as set out below), by post to Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com so that they arrive on 30 May 2024 at the latest. Shareholders who do not make such advance registration or who miss the aforementioned deadline could be denied access to the general meeting and will then not be able to vote for their shares.

If shares are held through a nominee in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, this notice will in accordance with Section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, be sent to the nominee who shall pass on the notice to the beneficial owner. If the beneficial owner wishes to attend the general meeting, the beneficial owner must ask the nominee to notify the Company of this no later than two business days prior to the date of the annual general meeting (i.e. on 30 May 2024 at the latest). It is not a requirement to have shares transferred to a securities account in the beneficial owner's own name in order to vote at the general meeting.

Shareholders wanting to vote at the general meeting by proxy should send their proxy form by mail Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com so that they arrive on 30 May 2024 at the latest. The proxy form, including instructions for use of the form, is attached to the notice as [Appendix 2](#). The proxy form must be dated and signed to be valid. It will not be possible to register proxies after 30 May 2024.

There are 1,402,482,841 shares in the Company, and each share represents one vote.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, including operations in

i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Denne innkallingen og øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no. Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per post, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: Borgestad ASA, Gunnar Knudsens veg 144, 3712 Skien, e-post: astrid.fjeld@borgestad.no, telefon: +47 35 54 24 00.

* * *

13. mai 2024

Med vennlig hilsen,

for styret i Borgestad ASA

other companies in which the Company participates, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

This notice and other documents pertaining to matters to be discussed at the general meeting, including the documents referred to in this notice, as well as the Company's articles of association, are available on the Company's website www.borgestad.no. Shareholders may contact the Company by mail, email, or phone to receive the relevant documents. Address: Borgestad ASA, Gunnar Knudsens veg 144, 3712 Skien, Norway email: astrid.fjeld@borgestad.no, phone: +47 35 54 24 00.

* * *

13 May 2024

Yours sincerely,

for the board of directors of Borgestad ASA

Glen Ole Rødland

Styrets leder / Chair of the Board of Directors

(sign.)

Vedlegg

1. Bekreftelse fra revisor i henhold til allmennaksjeloven § 12-2 (2)
2. Påmeldingsskjema og fullmaktsskjema

Appendices

1. Auditor confirmation pursuant to Section 12-2 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act
2. Registration form and power of attorney

Til generalforsamlingen i Borgestad ASA

BEKREFTELSE AV DEKNING FOR BUNDET EGENKAPITAL VED KAPITALNEDSETTELSE

Vi har kontrollert om det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i forbindelse med kapitalnedsettelse i Borgestad ASA.

Styrets ansvar for nedsettingen

Styret er ansvarlig for at nedsettelsen ikke er større enn at det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter allmennaksjeloven § 12-2.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter allmennaksjeloven § 12-2. Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig etter at det er tatt tilbørlig hensyn til hendelser etter balansedagen og tap som må forventes å inntreffe. Arbeidet omfatter kontroll av de beregninger som styret er ansvarlig for, samt å kontrollere om det er tatt hensyn til hendelser etter balansedagen som kan medføre at det ikke lenger vil være dekning.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er det etter kapitalnedsettelse ved at pålydende på aksjer nedsettes med NOK 9 per aksje, fra NOK 10 til NOK 1, totalt NOK 315.558.648 fra NOK 350.620.720 til NOK 35.062.072, dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i samsvar med allmennaksjeloven.

Vår bekreftelse er avgitt under forutsetningen om at selskapets årsregnskap for 2023 godkjennes av generalforsamlingen i samsvar med styrets forslag før nedsettelsen vedtas.

Skien, 13. mai 2024
Deloitte AS

Kenneth Karlsen
Statsautorisert revisor

Dette dokumentet er signert elektronisk

BEKREFTELSE AV DEKNING FO...VED KAPITALNEDSETTELSE

Name

Karlsen, Svein Kenneth

Date

2024-05-13

Identification

 bankID™ Karlsen, Svein Kenneth



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Borgestad ASA avholdes 3. juni 2024 kl. 12.00 på Selskapets hovedkontor, Gunnar Knudsens veg 144, Skien, Norge.

Vedtektsfestet påmeldingsfrist: Senest 30. mai 2024.

Påmelding

Undertegnede aksjeeier i Borgestad ASA _____ vil delta på ordinær generalforsamling den 3. juni 2024 kl. 12.00 og avgi stemme for:

_____ egne aksjer

_____ aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

Dersom en aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket: _____

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Påmeldingsskjema sendes per post til Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com, senest 30. mai 2024.

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Borgestad ASA den 3. juni 2024

Dersom en aksjeeier ønsker å stemme på den ordinære generalforsamlingen ved bruk av fullmektig, kan denne fullmakt benyttes av den aksjeeieren bemyndiger, eller aksjeeieren kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I sistnevnte tilfelle vil fullmakten anses gitt til styrets leder, eller den styrets leder bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten sendes per post til Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com senest 30. mai 2024.

Undertegnede:

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 3. juni 2024 kl. 12.00 i Borgestad ASA for mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Borgestad ASA

Aksjeeiere som ønsker å være representert ved fullmektig og gi stemmeinstruks på den ordinære generalforsamlingen i Borgestad ASA den 3. juni 2024, bes om å fylle ut denne fullmakten.

Fullmakten kan sendes per post til Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com senest 30. mai 2024.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede:

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ordinære generalforsamlingen i Borgestad ASA den 3. juni 2024. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing ovenfor eller uten navngiving av fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, til erstatning for, eller som endring i forslagene i innkallingen.

Agenda ordinær generalforsamling 3. juni 2024		For	Mot	Avstå	Fullmektig avgjør
1	Valg av en person til å medundertegne protokollen				
2	Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	Orientering om Selskapets virksomhet				
4	Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Valg av styremedlemmer				
5.1	Glen Ole Rødland (styreleder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2	Wenche Kjøllås	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.3	Jacob Andreas Møller	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.4	Helene Steen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.5	Jan Erik Sivertsen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6	Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7	Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

8	Godkjenning av godtgjørelse til Selskapets revisor for regnskapsåret 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	Styrets redegjørelse om foretaksstyring				
10	Styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11	Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Kapitalforhøyelse for å muliggjøre aksjespleis	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13	Aksjespleis	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14	Kapitalnedsettelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15	Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen i forbindelse med utvikling av konsernets satsningsområder og ved oppkjøp av virksomheter og fusjon	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16	Fullmakt til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
17	Godkjenning av lån til ansatt i forbindelse med erverv av aksjer i Selskapet	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
18	Endring av selskapets vedtekter	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse: _____
 (vennligst benytt blokkbokstaver)

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises det til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Notice of Annual General Meeting

Annual general meeting of Borgestad ASA will be held on 3 June 2024 at 12:00 hours (CEST) at the company's headquarter at Gunnar Knudsens veg 144, Skien, Norway.

Registration deadline in accordance with the articles of association is on 30 May 2024 at the latest.

Notice of attendance

The undersigned shareholder in Borgestad ASA _____ will attend the annual general meeting on 3 June 2024 at 12:00 hours (CEST) and cast votes for:

_____ own shares.

_____ shares according to the attached proxy(ies).

If the shareholder is an entity, please state the name of the individual who will be representing such entity: _____

Place

Date

Shareholder's signature

The registration form shall be sent by mail to Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com on 30 May 2024 at the latest.

Proxy without voting instructions for the annual general meeting of Borgestad ASA on 3 June 2024

If a shareholder wants to vote at the annual general meeting by proxy, this proxy can be used by the shareholder authorizing it, or the shareholder can send the proxy without specifying the name of the proxy holder. In the latter case, the proxy will be deemed granted to the chairperson of the board of directors, or the person authorized by the chairperson of the board. The proxy must be dated and signed.

The proxy is to be sent by mail to Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com on 30 May 2024 at the latest.

The undersigned: _____

hereby grants (tick one of the two)

the chairperson of the board of directors (or a person authorized by him), or

(name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Borgestad ASA on 3 June 2024 at 12:00 hours (CEST).

Place

Date

Shareholder's signature
(Only for granting proxy)

Regarding the right to attend and vote at the meeting, reference is made to the Norwegian Public Limited Companies Act, especially Chapter 5. If the shareholder is a company, a certificate of registration should be attached to the proxy.

Proxy with voting instructions for the annual general meeting of Borgestad ASA on 3 June 2024

Shareholders who wish to authorise another person to act on his or her behalf with voting instructions at Borgestad ASA annual general meeting on 3 June 2024 must complete this proxy form.

The proxy shall be sent by mail to Nordea, Issuer Services, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com on 30 May 2024 at the latest.

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

The undersigned: _____

hereby grants (tick one of the two)

the chairperson of the board of directors (or a person authorized by him), or

(name of proxy holder in capital letters)

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Borgestad ASA to be held on 3 June 2024. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy holder, the proxy will be deemed to have been given to the chairperson of the board of directors or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**, provided, however, that the proxy holder determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

Agenda for the annual general meeting on 3 June 2024		For	Against	Abstention	At the proxy's discretion
1	Election of a person to co-sign the minutes				
2	Approval of the notice and agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	Information about the company's business				
4	Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Election of board members				
5.1	Glen Ole Rødland (chairperson)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2	Wenche Kjølås	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.3	Jacob Andreas Møller	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.4	Helene Steen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.5	Jan Erik Sivertsen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6	Determination of remuneration to the board of directors				

7	Determination of remuneration to the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8	Approval of the remuneration for the company's auditor for the financial year 2023	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	The board of directors' report on corporate governance				
10	The board of directors' guidelines on determination of salary and other remuneration to leading personnel	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11	Report on salary and other remuneration to leading personnel	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Share capital increase to facilitate share consolidation	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13	Share consolidation	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
14	Share capital reduction	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
15	Authorisation to increase the share capital in connection with financing further growth, acquisition of companies and mergers	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
16	Authorisation to acquire treasury shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
17	Approval of loan to one employee in connection with acquisition of shares in the company	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
18	Amendment to the company's articles of association	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Shareholder's name and address: _____

(please use capital letters)

Place

Date

Shareholder's signature

(only for granting proxy with voting instructions)

Regarding the right to attend and vote at the meeting, reference is made to the Norwegian Public Limited Companies Act, especially Chapter 5. If the shareholder is a company, a certificate of registration should be attached to the proxy.