

## **BORREGAARD ASA**

### **PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Onsdag 13. april 2016 kl. 14:00 ble det holdt ordinær generalforsamling i Borregaard ASA, org nr 998 753 562, ("**Selskapet**"), i Felix Konferansesenter, Bryggetorget 3, 0250 Oslo.

Generalforsamlingen ble åpnet av den av styret utpekte møteåpner, Stig Berge, som opptok en fortegnelse over de møtende aksjeeiere. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen. Resultatet av stemmegivningen i hver enkelt sak er inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

I henhold til fortegnelsen var 31 148 791 av i alt 100 000 000 aksjer og stemmer, tilsvarende 31,15 % av aksjekapitalen, representert. Det var ingen innvendinger til den fortegnelsen som møteleder opptok.

Man gikk så over til å behandle dagsordenen.

#### **1 GODKJENNING AV INNKALLING, VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Stig Berge ble valgt til møteleder.

Ann Kristin Brautaset ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Det opplyst at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjonærer med kjent oppholdssted den 23. mars 2016 og fra samme tidspunkt var tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

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

#### **2 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET FOR 2015 FOR BORREGAARD ASA OG KONSERNET OG STYRETS ÅRSBERETNING, INKLUDERT STYRETS FORSLAG OM ET AKSJEUTBYTTE FOR 2015 PÅ KR 1,50 PER AKSJE**

Administrerende direktør Per Sørli orienterte om selskapets stilling. Styreleder Jan Oksum redegjorde for Selskapets utbyttepolitikk og det foreslåtte utbyttet for 2015.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2015 godkjennes.*

*Det utbetales et utbytte på kr 1,50 pr aksje.*

Møteleder opplyste at utbyttet tilfaller de som er registrert som aksjeeiere i selskapets aksjeeierregister slik dette fremkommer i en utskrift per 15. april 2016. Forutsatt at handlede aksjer er underlagt ordinært oppgjør i VPS, vil aksjer som er ervervet frem til og med 13. april 2016 gi rett til utbytte, mens aksjer ervervet fra og med 14. april 2015 ikke vil

gi rett til utbytte. Forventet utbetalingsdag er 22. april 2016. Det vil ikke bli utbetalt utbytte på de aksjene som konsernet eier.

### **3 BORREGAARDS RETNINGSLINJER FOR KOMPENSASJON TIL LEDENDE ANSATTE**

Styreleder redegjorde for styrets erklæring om lønnspolitikk til ledende ansatte for 2015 og for styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for regnskapsåret 2016, herunder retningslinjer for langsiktige, aksjerelaterte insentivordninger for regnskapsåret 2016.

Møteleder konstaterte at styrets erklæring om lønnspolitikk til ledende ansatte for 2015 var behandlet av generalforsamlingen.

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende:

*Generalforsamlingen anbefaler styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for regnskapsåret 2016.*

*Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for langsiktige, aksjerelaterte insentivordninger for regnskapsåret 2016.*

Avstemningen var av rådgivende karakter, likevel slik at avstemningen som gjaldt retningslinjene for langsiktige, aksjerelaterte insentivordninger for regnskapet 2016 var bindende.

### **4 REDEGJØRELSE OM SELSKAPETS FORETAKSSTYRING**

Generalforsamlingen behandlet Selskapets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring. Styrets leder redegjorde for saken.

### **5 VEDTEKTSENDRING**

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen å endre vedtektene § 8 til å lyde:

#### **§ 8 Nominasjonskomité**

*Selskapet skal ha en nominasjonskomité som skal bestå av tre eller fire medlem-mer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Medlemmene skal være uavhengige av styret og den daglige ledelsen. Nominasjonskomiteens medlemmer, herunder lederen, velges av generalforsamlingen for ett år av gangen.*

*Nominasjonskomiteen avgir innstilling til valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret og medlemmer til nominasjonskomiteen, samt godtgjørelse til styrets og nominasjonskomiteens medlemmer. Godtgjørelse til medlemmene av nominasjonskomiteen fastsettes av generalforsamlingen. Generalforsamlingen kan vedta instruks for nominasjonskomiteen.*

### **6 ENDRING AV INSTRUKS FOR NOMINASJONSKOMITEEN**

I samsvar med valgkomiteens forslag og som følge av endringen av vedtektene § 8 første ledd, vedtok generalforsamlingen de foreslåtte endringene i instruks for nominasjonskomiteen.

## **7 FULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

1. *Generalforsamlingen gir styret i Borregaard ASA fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr 10 000 000, som tilsvarer 10 prosent av aksjekapitalen.*
2. *Det høyeste beløpet styret kan betale for en aksje er kr 100 og det laveste er kr 1.*
3. *Styret kan erverve og avhende egne aksjer for å oppfylle eksisterende insentivprogrammer for ansatte (tildelte opsjoner og programmet for aksjer til ansatte) og insentivprogrammer for ansatte vedtatt av generalforsamlingen i henhold til dagsordenen punkt 3.3.*
4. *Styret kan også erverve egne aksjer for amortisering.*
5. *Erverv av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, men ikke ved tegning.*
6. *Fullmakten gjelder fram til selskapets ordinære generalforsamling 2017, men ikke lenger enn 30. juni 2017.*

## **8 VALG AV MEDLEMMER TIL OG LEDER AV STYRET I BORREGARD ASA**

Nominasjonskomiteens leder Terje Venold redegjorde for nominasjonskomiteens innstilling angående valg av styreleder og styremedlemmer.

I samsvar valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Generalforsamlingen velger Jan Oksum, Terje Andersen, Kristine Ryssdal, Ragnhild Wiborg og Jon Erik Reinhardsen som styremedlemmer.*

*Generalforsamlingen velger Jan Oksum som styreleder.*

*Valgene gjelder for perioden frem til ordinær generalforsamling 2017.*

## **9 VALG AV MEDLEMMER TIL OG LEDER AV NOMINASJONSKOMITEEN**

Nominasjonskomiteens leder Terje Venold redegjorde for nominasjonskomiteens innstilling angående valg av medlemmer til og leder av nominasjonskomiteen.

I samsvar valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Generalforsamlingen velger Terje Venold, Mimi K. Berdal, Erik Must og Rune Selmar som medlemmer av nominasjonskomiteen*

*Generalforsamlingen velger Terje Venold som nominasjonskomiteens leder.*

*Valgene gjelder fram til ordinær generalforsamling 2017.*

## **10 GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER, OBSERVATØRER OG VARAMEDLEMMER**

Valgkomiteens leder Terje Venold redegjorde for valgkomiteens innstilling om godtgjørelse til styremedlemmer, observatører og varamedlemmer til styret.

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamling følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner forslaget til godtgjørelse for styrets medlemmer, observatører og varamedlemmer slik det framkommer av nominasjonskomiteens innstilling av 11. mars 2016.*

## **11 GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER**

Valgkomiteens leder Terje Venold redegjorde for valgkomiteens innstilling angående godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner forslaget til godtgjørelse for nominasjonskomiteens medlemmer slik det framkommer av nominasjonskomiteens innstilling av 11. mars 2016.*

## **12 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE**

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2015 på kr 321 000.*

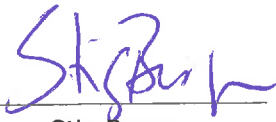
\* \* \*

SB

AKB

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen undertegnet.

Oslo, 13. april 2016

  
Stig Berge

  
Ann Kristin Brautaset

Vedlegg:

1. Fortegnelse over de møtende aksjeeiere, antall aksjer og stemmer representert
2. Resultatet av avstemninger

## Totalt representert

|                         |                                    |
|-------------------------|------------------------------------|
| ISIN:                   | <u>NO0010657505 BORREGAARD ASA</u> |
| Generalforsamlingsdato: | 13.04.2016 14.00                   |
| Dagens dato:            | 13.04.2016                         |

**Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 40**

|                                             | Antall aksjer     | % kapital      |
|---------------------------------------------|-------------------|----------------|
| Total aksjer                                | 100 000 000       |                |
| - selskapets egne aksjer                    | 458 880           |                |
| Totalt stemmeberettiget aksjer              | 99 541 120        |                |
| Representert ved egne aksjer                | 6 363 904         | 6,39 %         |
| Representert ved forhåndsstemme             | 7 923             | 0,01 %         |
| <b>Sum Egne aksjer</b>                      | <b>6 371 827</b>  | <b>6,40 %</b>  |
| Representert ved fullmakt                   | 2 570 501         | 2,58 %         |
| Representert ved stemmeinstruks             | 22 206 463        | 22,31 %        |
| <b>Sum fullmakter</b>                       | <b>24 776 964</b> | <b>24,89 %</b> |
| <b>Totalt representert stemmeberettiget</b> | <b>31 148 791</b> | <b>31,29 %</b> |
| <b>Totalt representert av AK</b>            | <b>31 148 791</b> | <b>31,15 %</b> |

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

**DNB Bank ASA**  
Verdipapirservice

.....  
GRØNTHOLMEN

For selskapet:

BORREGAARD ASA

Stig Børn

## Protokoll for generalforsamling BORREGAARD ASA

ISIN: NO0010657505 BORREGAARD ASA

Generalforsamlingsdato: 13.04.2016 14.00

Dagens dato: 13.04.2016

| Aksjeklasse                                                                                                                                               | For               | Mot           | Avgitte           | Avstår       | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|--------------|-------------|----------------------------------------|
| <b>Sak 1 Godkjenning av innkalling, valg av møteleder og én person til å undertegne protokollen</b>                                                       |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                   | 31 148 791        | 0             | 31 148 791        | 0            | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                         | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                         | 100,00 %          | 0,00 %        | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                | 31,15 %           | 0,00 %        | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                             | <b>31 148 791</b> | <b>0</b>      | <b>31 148 791</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 2 Godkjennelse av årsregnskapet for 2015 for Borregaard ASA og konsernet og styrets årsberetning, inkludert styrets forslag om et aksjeutbytte</b> |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                   | 31 148 791        | 0             | 31 148 791        | 0            | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                         | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                         | 100,00 %          | 0,00 %        | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                | 31,15 %           | 0,00 %        | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                             | <b>31 148 791</b> | <b>0</b>      | <b>31 148 791</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 3.2 Redegjørelse om retningslinjene og styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte (ingen avstemming)</b>                  |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                   | 31 050 469        | 94 062        | 31 144 531        | 4 260        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                         | 99,70 %           | 0,30 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                         | 99,68 %           | 0,30 %        | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                | 31,05 %           | 0,09 %        | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                             | <b>31 050 469</b> | <b>94 062</b> | <b>31 144 531</b> | <b>4 260</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 3.3 Godkjennelse av styrets retningslinjer for aksjerelaterte insentivordninger for regnskapsåret 2016</b>                                         |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                   | 31 052 216        | 94 062        | 31 146 278        | 2 513        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                         | 99,70 %           | 0,30 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                         | 99,69 %           | 0,30 %        | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                | 31,05 %           | 0,09 %        | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                             | <b>31 052 216</b> | <b>94 062</b> | <b>31 146 278</b> | <b>2 513</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 5 Forslag om vedtektsendring</b>                                                                                                                   |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                   | 31 146 778        | 0             | 31 146 778        | 2 013        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                         | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                         | 99,99 %           | 0,00 %        | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                | 31,15 %           | 0,00 %        | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                             | <b>31 146 778</b> | <b>0</b>      | <b>31 146 778</b> | <b>2 013</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 6 Endring av Instruks for nominasjonskomiteen i Borregaard ASA</b>                                                                                 |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                   | 31 146 791        | 0             | 31 146 791        | 2 000        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                         | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                         | 99,99 %           | 0,00 %        | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                | 31,15 %           | 0,00 %        | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                             | <b>31 146 791</b> | <b>0</b>      | <b>31 146 791</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |

| Aksjeklasse                                                                                                                                                 | For               | Mot            | Avgitte           | Avstår       | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|--------------|-------------|----------------------------------------|
| <b>Sak 7.1 Forslag om fullmakt for styre til å erverve og avhende egne aksjer, for å oppfylle eksisterende insentivprogrammer for ansatte og insentivpr</b> |                   |                |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 31 146 278        | 13             | 31 146 291        | 2 500        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 100,00 %          | 0,00 %         |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 99,99 %           | 0,00 %         | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 31,15 %           | 0,00 %         | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>31 146 278</b> | <b>13</b>      | <b>31 146 291</b> | <b>2 500</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 7.2 Forslag om fullmakt for styre til å erverve og avhende egne aksjer, for å erverve aksjer for amortisering</b>                                    |                   |                |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 31 148 778        | 13             | 31 148 791        | 0            | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 100,00 %          | 0,00 %         |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 100,00 %          | 0,00 %         | 100,00 %          | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 31,15 %           | 0,00 %         | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>31 148 778</b> | <b>13</b>      | <b>31 148 791</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 8 Valg av medlemmer til styret i Borregaard ASA i sin helhet</b>                                                                                     |                   |                |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 30 456 078        | 690 713        | 31 146 791        | 2 000        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 97,78 %           | 2,22 %         |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 97,78 %           | 2,22 %         | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 30,46 %           | 0,69 %         | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>30 456 078</b> | <b>690 713</b> | <b>31 146 791</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 8.1 Jan A. Oksum - gjenvalg</b>                                                                                                                      |                   |                |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 31 052 729        | 94 062         | 31 146 791        | 2 000        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 99,70 %           | 0,30 %         |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 99,69 %           | 0,30 %         | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 31,05 %           | 0,09 %         | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>31 052 729</b> | <b>94 062</b>  | <b>31 146 791</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 8.2 Terje Andersen - gjenvalg</b>                                                                                                                    |                   |                |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 31 052 729        | 94 062         | 31 146 791        | 2 000        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 99,70 %           | 0,30 %         |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 99,69 %           | 0,30 %         | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 31,05 %           | 0,09 %         | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>31 052 729</b> | <b>94 062</b>  | <b>31 146 791</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 8.3 Kristine Ryssdal - gjenvalg</b>                                                                                                                  |                   |                |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 31 052 729        | 94 062         | 31 146 791        | 2 000        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 99,70 %           | 0,30 %         |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 99,69 %           | 0,30 %         | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 31,05 %           | 0,09 %         | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>31 052 729</b> | <b>94 062</b>  | <b>31 146 791</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 8.4 Ragnhild Wiborg - gjenvalg</b>                                                                                                                   |                   |                |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 30 456 078        | 690 713        | 31 146 791        | 2 000        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                                                                           | 97,78 %           | 2,22 %         |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                                                                           | 97,78 %           | 2,22 %         | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                                                                                  | 30,46 %           | 0,69 %         | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                                                                               | <b>30 456 078</b> | <b>690 713</b> | <b>31 146 791</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 8.5 Jon Erik Reinhardsen - ny</b>                                                                                                                    |                   |                |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                                                                                     | 31 052 729        | 94 062         | 31 146 791        | 2 000        | 0           | 31 148 791                             |



| Aksjeklasse                                                                                      | For               | Mot           | Avgitte           | Avstår       | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|--------------|-------------|----------------------------------------|
| % avgitte stemmer                                                                                | 99,70 %           | 0,30 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                | 99,69 %           | 0,30 %        | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                       | 31,05 %           | 0,09 %        | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                    | <b>31 052 729</b> | <b>94 062</b> | <b>31 146 791</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 8b Valg av leder av styret i Borregaard ASA - Jan A. Oksum (gjenvalg)</b>                 |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                          | 31 052 729        | 94 062        | 31 146 791        | 2 000        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                | 99,70 %           | 0,30 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                | 99,69 %           | 0,30 %        | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                       | 31,05 %           | 0,09 %        | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                    | <b>31 052 729</b> | <b>94 062</b> | <b>31 146 791</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 9 Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen i Borregaard ASA i sin helhet</b>             |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                          | 31 145 031        | 1 760         | 31 146 791        | 2 000        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                | 99,99 %           | 0,01 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                | 99,99 %           | 0,01 %        | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                       | 31,15 %           | 0,00 %        | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                    | <b>31 145 031</b> | <b>1 760</b>  | <b>31 146 791</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 9.1 Terje R. Venold - gjenvalg</b>                                                        |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                          | 31 146 791        | 0             | 31 146 791        | 2 000        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                | 99,99 %           | 0,00 %        | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                       | 31,15 %           | 0,00 %        | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                    | <b>31 146 791</b> | <b>0</b>      | <b>31 146 791</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 9.2 Mimi K. Berdal - gjenvalg</b>                                                         |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                          | 31 146 791        | 0             | 31 146 791        | 2 000        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                | 99,99 %           | 0,00 %        | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                       | 31,15 %           | 0,00 %        | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                    | <b>31 146 791</b> | <b>0</b>      | <b>31 146 791</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 9.3 Erik Must - ny</b>                                                                    |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                          | 31 145 031        | 1 760         | 31 146 791        | 2 000        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                | 99,99 %           | 0,01 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                | 99,99 %           | 0,01 %        | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                       | 31,15 %           | 0,00 %        | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                    | <b>31 145 031</b> | <b>1 760</b>  | <b>31 146 791</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 9.4 Rune Selmar - ny</b>                                                                  |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                          | 31 146 791        | 0             | 31 146 791        | 2 000        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                | 99,99 %           | 0,00 %        | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                       | 31,15 %           | 0,00 %        | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                    | <b>31 146 791</b> | <b>0</b>      | <b>31 146 791</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 9b Valg av leder av nominasjonskomiteen i Borregaard ASA - Terje R. Venold (gjenvalg)</b> |                   |               |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                          | 31 146 791        | 0             | 31 146 791        | 2 000        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                                | 100,00 %          | 0,00 %        |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                                | 99,99 %           | 0,00 %        | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                       | 31,15 %           | 0,00 %        | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                    | <b>31 146 791</b> | <b>0</b>      | <b>31 146 791</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |

| Aksjeklasse                                                                                    | For               | Mot          | Avgitte           | Avstår       | Ikke avgitt | Stemmeberettigede representerte aksjer |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|-------------|----------------------------------------|
| <b>Sak 10 odkjennelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, observatører og varamedlemmer</b> |                   |              |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                        | 31 144 531        | 1 760        | 31 146 291        | 2 500        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                              | 99,99 %           | 0,01 %       |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                              | 99,99 %           | 0,01 %       | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                     | 31,15 %           | 0,00 %       | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                  | <b>31 144 531</b> | <b>1 760</b> | <b>31 146 291</b> | <b>2 500</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 11 Godkjennelse av godtgjørelse til nominasjonskomiteens medlemmer</b>                  |                   |              |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                        | 31 144 531        | 1 760        | 31 146 291        | 2 500        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                              | 99,99 %           | 0,01 %       |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                              | 99,99 %           | 0,01 %       | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                     | 31,15 %           | 0,00 %       | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                  | <b>31 144 531</b> | <b>1 760</b> | <b>31 146 291</b> | <b>2 500</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |
| <b>Sak 12 Godkjennelse av revisors godtgjørelse</b>                                            |                   |              |                   |              |             |                                        |
| Ordinær                                                                                        | 31 146 791        | 0            | 31 146 791        | 2 000        | 0           | 31 148 791                             |
| % avgitte stemmer                                                                              | 100,00 %          | 0,00 %       |                   | 0,00 %       |             |                                        |
| % representert AK                                                                              | 99,99 %           | 0,00 %       | 99,99 %           | 0,01 %       | 0,00 %      |                                        |
| % total AK                                                                                     | 31,15 %           | 0,00 %       | 31,15 %           | 0,00 %       | 0,00 %      |                                        |
| <b>Totalt</b>                                                                                  | <b>31 146 791</b> | <b>0</b>     | <b>31 146 791</b> | <b>2 000</b> | <b>0</b>    | <b>31 148 791</b>                      |

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

**DNB Bank ASA**  
Verdipapirservice

  
GRETHE NES

For selskapet:

BORREGAARD ASA



### Aksjeinformasjon

| Navn        | Totalt antall aksjer | Pålydende | Aksjekapital   | Stemmerett |
|-------------|----------------------|-----------|----------------|------------|
| Ordinær     | 100 000 000          | 1,00      | 100 000 000,00 | Ja         |
| <b>Sum:</b> |                      |           |                |            |

**§ 5-17 Alminnelig flertallskrav**  
krever flertall av de avgitte stemmer

**§ 5-18 Vedtektsendring**  
krever tilslutning fra minst to tredeler så vel av de avgitte stemmer  
som av den aksjekapital som er representert på generalforsamlingen