

BORREGAARD ASA

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Mandag 15. juni 2020 kl. 13.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Borregaard ASA, org nr 998 753 562, i INSPIRIA science center i Bjørnstadveien 16, 1712 Grålum.

Generalforsamlingen ble åpnet av den styret hadde utpekt, Andreas Jarbø, 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 43 433 526 av i alt 100 000 000 aksjer og stemmer, tilsvarende 43,43 % av aksjekapitalen, representert på generalforsamlingen. Det var ingen innvendinger til 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

Andreas Jarbø ble valgt til møteleder.

Ole Hvattum ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Møteleder opplyste om at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjonærer med kjent oppholdssted den 25. mai 2020, og at den var gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside samme dag.

Møteleder reiste spørsmål om det var noen 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 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET FOR 2019 FOR BORREGAARD ASA OG KONSERNET OG STYRETS ÅRSBERETNING, INKLUDERT STYRETS FORSLAG OM ET ORDINÆRT UTBYTTE FOR 2019 PÅ KR 2,30 PER AKSJE, UNNTATT FOR DE AKSJENE KONSERNET EIER

Administrerende direktør Per Sørli orienterte om selskapets stilling. Styreleder, Jan Oksum, redegjorde for selskapets utbyttepolitikk og det foreslåtte utbyttet for 2019.

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2019.

Det utbetales et ordinært utbytte på kr 2,30 per aksje, unntatt for de aksjene konsernet eier.

Møteleder opplyste om at utbyttet tilfaller dem som er registrert som aksjeeiere i selskapets aksjeeierregister slik dette fremkommer i en utskrift per 17. juni 2020. Forutsatt at handlede aksjer er underlagt ordinært oppgjør i VPS, vil aksjer som er ervervet frem til og med 15. juni 2020 gi rett til

utbytte, mens aksjer ervervet fra og med 16. juni 2020 ikke vil gi rett til utbytte. Forventet utbetalingsdag er 24. juni 2020. Det vil ikke bli utbetalt utbytte på Borregaard-konsernets egne aksjer.

3 BORREGAARDS RETNINGSLINJER FOR KOMPENSASJON TIL LEDENDE ANSATTE

Styreleder redegjorde for styrets erklæring om lønnspolitikk for ledende ansatte for 2019, styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for regnskapsåret 2020 og retningslinjer for aksjerelaterte insentivordninger for regnskapsåret 2020.

Møteleder konstaterte at styrets erklæring om lønnspolitikk til ledende ansatte for 2019 var behandlet av generalforsamlingen.

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende:

Generalforsamlingen anbefaler styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for regnskapsåret 2020.

Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for langsiktige, aksjerelaterte insentivordninger for regnskapsåret 2020.

Avstemningen var av rådgivende karakter, likevel slik at avstemningen som gjaldt retningslinjer for aksjerelaterte insentivordninger for regnskapsåret 2020, var bindende.

4 REDEGJØRELSE OM SELSKAPETS FORETAKSSTYRING

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

5 FULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen:

- (i) Generalforsamlingen gir styret i Borregaard ASA fullmakt til, på vegne av selskapet, å erverve egne aksjer opp til en samlet pålydende verdi av kr 10 000 000, som tilsvarer 10 prosent av aksjekapitalen.*
- (ii) Det høyeste beløp styret kan betale for en aksje er kr 250 og det laveste er kr 1.*
- (iii) Styret kan erverve og avhende egne aksjer for å oppfylle eksisterende insentivprogrammer for ansatte (tildelte opsjoner og programmet for aksjer til ansatte) og insentivprogrammer vedtatt av generalforsamlingen i henhold til dagsorden punkt 3.3.*
- (iv) Styret kan også erverve egne aksjer for amortisering.*
- (v) Erverv av egne aksjer kan skje slik styret finner hensiktsmessig, men ikke ved tegning.*
- (vi) Fullmakten gjelder fram til selskapets ordinære generalforsamling 2021, men ikke lenger enn 30. juni 2021.*

6 VALG AV MEDLEMMER TIL OG LEDER AV STYRET I BORREGARD ASA

Nominasjonskomiteens leder, Mimi Berdal, redegjorde for nominasjonskomiteens innstilling angående valg av styreleder og styremedlemmer.

I samsvar med nominasjonskomiteens forslag av 10. mars 2020 vedtok generalforsamlingen:

Generalforsamlingen velger Jan Oksum, Terje Andersen, Tove Andersen, Margrethe Hauge og Helge Aasen som styremedlemmer.

Generalforsamlingen velger Jan Oksum som styreleder.

Valgene gjelder frem til ordinær generalforsamling 2021.

7 VALG AV MEDLEMMER TIL OG LEDER AV NOMINASJONSKOMITEEN

Mimi Berdal redegjorde for nominasjonskomiteens innstilling angående valg av medlemmer til og leder av nominasjonskomiteen.

I samsvar med nominasjonskomiteens forslag av 10. mars 2020 traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen velger Mimi K. Berdal, Erik Must, Rune Selmar og Ola Wessel-Aas som medlemmer av nominasjonskomiteen.

Generalforsamlingen velger Mimi K. Berdal som nominasjonskomiteens leder.

Valgene gjelder fram til ordinær generalforsamling 2021.

8 GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER, OBSERVATØRER OG VARAMEDLEMMER

Mimi Berdal redegjorde for nominasjonskomiteens innstilling om godtgjørelse til styremedlemmer, observatører og varamedlemmer til styret.

I samsvar med nominasjonskomiteens forslag vedtok generalforsamlingen:

Generalforsamlingen godkjenner forslaget til godtgjørelse for styrets medlemmer, observatører og varamedlemmer slik det framkommer av nominasjonskomiteens innstilling av 10. mars 2020.

9 GODTGJØRELSE TIL NOMINASJONSKOMITEENS MEDLEMMER

Mimi Berdal redegjorde for nominasjonskomiteens innstilling angående godtgjørelse til nominasjonskomiteens medlemmer.

I samsvar med nominasjonskomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner forslaget til godtgjørelse for nominasjonskomiteens medlemmer slik det framkommer av nominasjonskomiteens innstilling av 10. mars 2020.

10 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Generalforsamlingen vedtok:

Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2019 på kr 413 000.

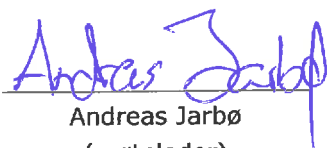
* * *

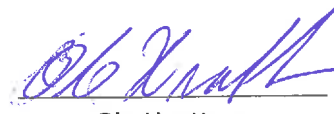
Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen undertegnet.

* * *

Sarpsborg, 15. juni 2020


Andreas Jarbø
(møteleder)


Ole Hvattum
(medundertegner)

Vedlegg:

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

Totalt representert

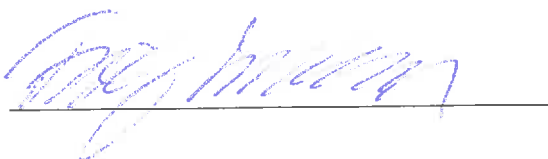
ISIN: NO0010657505 BORREGAARD ASA
Generalforsamlingsdato: 15.06.2020 13.00
Dagens dato: 15.06.2020

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 8

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	100 000 000	
- selskapets egne aksjer	407 189	
Totalt stemmeberettiget aksjer	99 592 811	
Representert ved egne aksjer	257 308	0,26 %
Representert ved forhåndsstemme	3 605 461	3,62 %
Sum Egne aksjer	3 862 769	3,88 %
Representert ved fullmakt	7 749 987	7,78 %
Representert ved stemmeinstruks	31 820 770	31,95 %
Sum fullmakter	39 570 757	39,73 %
Totalt representert stemmeberettiget	43 433 526	43,61 %
Totalt representert av AK	43 433 526	43,43 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

BORREGAARD ASA



Protokoll for generalforsamling BORREGAARD ASA

ISIN: NO0010657505 BORREGAARD ASA
 Generalforsamlingsdato: 15.06.2020 13.00
 Dagens dato: 15.06.2020

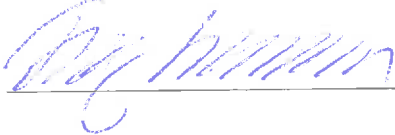
Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Sak 1 Godkjenning av innkalling, valg av møteleder og én person til å undertegne protokollen						
Ordinær	43 431 526	0	43 431 526	2 000	0	43 433 526
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,43 %	0,00 %	43,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	43 431 526	0	43 431 526	2 000	0	43 433 526
Sak 2 Godkjenning av årsregnskapet for 2019 for Borregaard ASA og konsernet og styrets årsberetning, inkludert styrets forslag om et ordinært aksj						
Ordinær	43 431 492	34	43 431 526	2 000	0	43 433 526
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,43 %	0,00 %	43,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	43 431 492	34	43 431 526	2 000	0	43 433 526
Sak 3.2 Rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lederlønnsfastsettelsen for regnskapsåret 2020						
Ordinær	33 910 688	601 765	34 512 453	8 921 073	0	43 433 526
% avgitte stemmer	98,26 %	1,74 %		0,00 %		
% representert AK	78,08 %	1,39 %	79,46 %	20,54 %	0,00 %	
% total AK	33,91 %	0,60 %	34,51 %	8,92 %	0,00 %	
Totalt	33 910 688	601 765	34 512 453	8 921 073	0	43 433 526
Sak 3.3 Godkjenning av styrets retningslinjer for aksjerelaterte insentivordninger for regnskapsåret 2020						
Ordinær	33 905 688	601 765	34 507 453	8 926 073	0	43 433 526
% avgitte stemmer	98,26 %	1,74 %		0,00 %		
% representert AK	78,06 %	1,39 %	79,45 %	20,55 %	0,00 %	
% total AK	33,91 %	0,60 %	34,51 %	8,93 %	0,00 %	
Totalt	33 905 688	601 765	34 507 453	8 926 073	0	43 433 526
Sak 5.1 for å oppfylle eksisterende insentivprogrammer for ansatte og insentivprogrammer vedtatt av generalforsamlingen i henhold til dagsorden punkt						
Ordinær	33 943 269	582 984	34 526 253	8 907 273	0	43 433 526
% avgitte stemmer	98,31 %	1,69 %		0,00 %		
% representert AK	78,15 %	1,34 %	79,49 %	20,51 %	0,00 %	
% total AK	33,94 %	0,58 %	34,53 %	8,91 %	0,00 %	
Totalt	33 943 269	582 984	34 526 253	8 907 273	0	43 433 526
Sak 5.2 for å erverve aksjer for amortisering						
Ordinær	43 358 278	65 385	43 423 663	9 863	0	43 433 526
% avgitte stemmer	99,85 %	0,15 %		0,00 %		
% representert AK	99,83 %	0,15 %	99,98 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	43,36 %	0,07 %	43,42 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	43 358 278	65 385	43 423 663	9 863	0	43 433 526
Sak 6.1 Jan A. Oksum - gjenvalg						
Ordinær	43 408 723	22 743	43 431 466	2 060	0	43 433 526
% avgitte stemmer	99,95 %	0,05 %		0,00 %		
% representert AK	99,94 %	0,05 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,41 %	0,02 %	43,43 %	0,00 %	0,00 %	

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
Totalt	43 408 723	22 743	43 431 466	2 060	0	43 433 526
Sak 6.2 Terje Andersen - gjenvalg						
Ordinær	43 165 529	265 937	43 431 466	2 060	0	43 433 526
% avgitte stemmer	99,39 %	0,61 %		0,00 %		
% representert AK	99,38 %	0,61 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,17 %	0,27 %	43,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	43 165 529	265 937	43 431 466	2 060	0	43 433 526
Sak 6.3 Tove Andersen - gjenvalg						
Ordinær	43 201 215	230 251	43 431 466	2 060	0	43 433 526
% avgitte stemmer	99,47 %	0,53 %		0,00 %		
% representert AK	99,47 %	0,53 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,20 %	0,23 %	43,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	43 201 215	230 251	43 431 466	2 060	0	43 433 526
Sak 6.4 Margrethe Hauge - gjenvalg						
Ordinær	43 431 466	0	43 431 466	2 060	0	43 433 526
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,43 %	0,00 %	43,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	43 431 466	0	43 431 466	2 060	0	43 433 526
Sak 6.5 Helge Aasen - gjenvalg						
Ordinær	43 201 215	230 251	43 431 466	2 060	0	43 433 526
% avgitte stemmer	99,47 %	0,53 %		0,00 %		
% representert AK	99,47 %	0,53 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,20 %	0,23 %	43,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	43 201 215	230 251	43 431 466	2 060	0	43 433 526
Sak 6.b Valg av leder av styret i Borregaard ASA - Jan A. Oksum (gjenvalg)						
Ordinær	43 419 341	12 125	43 431 466	2 060	0	43 433 526
% avgitte stemmer	99,97 %	0,03 %		0,00 %		
% representert AK	99,97 %	0,03 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,42 %	0,01 %	43,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	43 419 341	12 125	43 431 466	2 060	0	43 433 526
Sak 7.1 Mimi K. Berdal - gjenvalg						
Ordinær	43 431 466	0	43 431 466	2 060	0	43 433 526
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,43 %	0,00 %	43,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	43 431 466	0	43 431 466	2 060	0	43 433 526
Sak 7.2 Erik Must - gjenvalg						
Ordinær	43 431 466	0	43 431 466	2 060	0	43 433 526
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,43 %	0,00 %	43,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	43 431 466	0	43 431 466	2 060	0	43 433 526
Sak 7.3 Rune Selmar - gjenvalg						
Ordinær	43 431 466	0	43 431 466	2 060	0	43 433 526
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,43 %	0,00 %	43,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	43 431 466	0	43 431 466	2 060	0	43 433 526
Sak 7.4 Ola Wessel-Aas - gjenvalg						
Ordinær	43 431 466	0	43 431 466	2 060	0	43 433 526

Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,43 %	0,00 %	43,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	43 431 466	0	43 431 466	2 060	0	43 433 526
Sak 7.b Valg av leder av nominasjonskomiteen i Borregaard ASA - Mimi K. Berdal (gjenvalg)						
Ordinær	43 431 466	0	43 431 466	2 060	0	43 433 526
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,43 %	0,00 %	43,43 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	43 431 466	0	43 431 466	2 060	0	43 433 526
Sak 8 Godkjenning av godtgjørelse til styrets medlemmer, observatører og varamedlemmer						
Ordinær	43 423 831	3 055	43 426 886	6 640	0	43 433 526
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,01 %	99,99 %	0,02 %	0,00 %	
% total AK	43,42 %	0,00 %	43,43 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	43 423 831	3 055	43 426 886	6 640	0	43 433 526
Sak 9 Godkjenning av godtgjørelse til nominasjonskomiteens medlemmer						
Ordinær	43 425 411	3 055	43 428 466	5 060	0	43 433 526
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,98 %	0,01 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,43 %	0,00 %	43,43 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	43 425 411	3 055	43 428 466	5 060	0	43 433 526
Sak 10 Godkjenning av revisors godtgjørelse						
Ordinær	43 416 663	11 803	43 428 466	5 060	0	43 433 526
% avgitte stemmer	99,97 %	0,03 %		0,00 %		
% representert AK	99,96 %	0,03 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	43,42 %	0,01 %	43,43 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	43 416 663	11 803	43 428 466	5 060	0	43 433 526

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

BORREGAARD ASA


Aksjeinformasjon

Navn	Totalt antall aksjer	Pålydende	Aksjekapital	Stemmerett
Ordinær	100 000 000	1,00	100 000 000,00	Ja
Sum:				

§ 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