

BORREGAARD ASA

INNKALLING TIL

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Borregaard ASA holder ordinær generalforsamling torsdag 11. april 2024 kl. 13:00 som digitalt møte. Pålogging og registrering åpner kl. 12:00.

Styret har bestemt at generalforsamlingen skal avholdes som digitalt møte. Det vil ikke være et fysisk møte. Aksjeeiere kan delta i møtet, stemme og stille spørsmål (skriftlig og muntlig) ved hjelp av smarttelefoner, nettbrett, personlige datamaskiner eller tilsvarende elektroniske enheter. For nærmere informasjon om digital deltakelse, viser Borregaard til informasjon vedlagt innkallingen som også er publisert på selskapets internettsider www.borregaard.com.

Følgende saker skal behandles:

- 1 Godkjenning av innkalling, valg av møteleder og én person til å undertegne protokollen**
- 2 Godkjenning av årsregnskapet for 2023 for Borregaard ASA og konsernet og styrets årsberetning, inkludert styrets forslag om et ordinært aksjeutbytte for 2023 på kr 3,75 per aksje, unntatt for de aksjene konsernet eier**
- 3 Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer**

Styret har i et særskilt vedlegg til innkallingen rapportert om hvordan generalforsamlingens retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer er anvendt i 2023. Rapporten, datert 15. mars 2024, og gjeldende retningslinjer er tilgjengelig på Borregaards hjemmeside: www.borregaard.com.

- 4 Redegjørelse om selskapets foretaksstyring**

Redegjørelsen er gitt i årsrapporten som er publisert på www.borregaard.com

- 5 Fullmakt til erverv av egne aksjer**

Generalforsamlingen ga i 2023 styret fullmakt til å erverve egne aksjer. Fullmakten er gyldig fram til ordinær generalforsamling 2024. I perioden 19. april 2023 til 20. mars 2024 kjøpte Borregaard 446 656 egne aksjer og solgte 431 248. Transaksjonene var en følge av ansattes kjøp av aksjer med rabatt og innløsning av tildelte opsjoner.

Styret foreslår at fullmakten fornyes.

Aksjer selskapet erverver skal enten benyttes til å oppfylle insentivprogrammer for ansatte eller amortiseres. Etter *Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse*, bør generalforsamlingen stemme separat for hvert formål hvis en styrefullmakt skal dekke flere formål. Styret foreslår derfor at generalforsamlingen vedtar:

1. *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.*
2. *Det høyeste beløpet styret kan betale for en aksje er kr 400 og det laveste er kr 1.*
3. *Styret kan erverve og avhende egne aksjer for å oppfylle programmet for aksjer til ansatte og insentivprogrammer i samsvar med generalforsamlingens retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.*
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 i 2025, men ikke lenger enn 30. juni 2025.*

6 Valg av medlemmer til og leder av styret i Borregaard ASA

Nominasjonskomiteens innstilling av 1. februar 2024 er tilgjengelig på www.borregaard.com.

7 Valg av medlemmer til og leder av nominasjonskomiteen

Nominasjonskomiteens innstilling av 1. februar 2024 er tilgjengelig på www.borregaard.com.

8 Godtgjørelse til styrets medlemmer, observatører og varamedlemmer

Nominasjonskomiteens innstilling av 1. februar 2024 er tilgjengelig på www.borregaard.com.

9 Godtgjørelse til nominasjonskomiteens medlemmer

Nominasjonskomiteens innstilling av 1. februar 2024 er tilgjengelig på www.borregaard.com.

10 Godkjenning av revisors godtgjørelse

Beløpet er på kr 838 000, se note 5 til årsregnskapet for Borregaard ASA.

* * *

I henhold til allmennaksjeloven § 5–12 skal generalforsamlingen åpnes enten av styreleder eller av en person utpekt av styret. Styret har utpekt advokat Jon Fredrik Johansen til å åpne møtet og vil foreslå at han velges til møteleder.

Aksjeeiere har rett til å delta på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig etter eget valg. Påmeldingen må være mottatt senest 9. april 2024 kl. 23:59. Dette gjelder for alle aksjeeiere. Påmelding kan skje elektronisk på selskapets hjemmeside, www.borregaard.com, eller VPS Investortjenester. Aksjeeiere kan også sende påmelding per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo, eller per e-post til genf@dnb.no.

For å få tilgang til elektronisk påmelding og forhåndsstemming via selskapets hjemmeside, må PIN-kode og referansenummer på det vedlagte påmeldings- og fullmaktsskjemaet oppgis.

Aksjeeiere som ønsker å delta og stemme ved fullmektig, kan sende fullmaktsskjemaet elektronisk via VPS Investortjenester, eller per post til DNB Bank ASA, Verdipapirservice. Skjemaet må være mottatt senest

9. april 2024 kl. 23:59. Aksjeeier kan gi fullmakt med stemmeinstruks. Påmeldings- og fullmaktsskjema er vedlagt innkallingen, men finnes også på selskapets hjemmeside, www.borregaard.com. Fullmektig må kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 mellom kl. 08:00 og 15:30 CEST for påloggingsdetaljer.

Aksjeeiere som ikke kan delta på generalforsamlingen, kan forhåndsstemme elektronisk i hver enkelt sak enten via selskapets hjemmeside, www.borregaard.com, eller via VPS Investortjenester. Fristen for å forhåndsstemme er 9. april 2024 kl. 23:59. Fram til utløpet av fristen, kan avgitte forhåndsstemmer endres eller trekkes tilbake.

Borregaard ASA er et allmennaksjeselskap underlagt reglene i allmennaksjeloven. Selskapet har utstedt 100 000 000 aksjer. Hver aksje gir én stemme på generalforsamlingen. Aksjer som tilhører konsernet, gir ikke stemmerett. Konsernet eide 20. mars 2024 til sammen 260 888 egne aksjer. Det var 99 739 112 aksjer med stemmerett da innkalling ble sendt ut.

Bare den som er aksjeeier *fem virkedager før* generalforsamlingen (registreringsdatoen), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5–2. Registreringsdatoen for årets generalforsamling er *torsdag 4. april 2024 kl. 23:59*. Erververen av aksjer kan bare delta og stemme for aksjene på generalforsamlingen hvis ervervet på registreringsdatoen er innført i Borregaards aksjeeierregister, eller hvis ervervet da er meldt og godtgjort, jf. allmennaksjeloven § 4–2.

Er aksjene registrert hos forvalter, sendes innkallingen til forvalter som skal videreformidle denne til aksjeeiere de holder aksjer for, se allmennaksjeloven § 1-8 første og annet ledd. Aksjeeiere skal kommunisere med forvalteren som har ansvar for å formidle stemmer, fullmakt eller påmelding til Borregaard. Meldingen fra forvalter må være mottatt av selskapet senest 9. april 2024 kl. 23:59.

Fristen for å kreve nye saker på dagsordenen er utløpt, jf. allmennaksjeloven § 5–11 andre setning. Aksjeeiere har rett til å foreslå vedtak for saker som er på dagsordenen. De kan kreve at styremedlemmer og daglig leder gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan ha betydning for om årsregnskapet og årsberetningen skal godkjennes, saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, selskapets økonomiske stilling (også andre virksomheter der selskapet deltar) og andre saker generalforsamlingen skal behandle, hvis opplysningene kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet, jf. allmennaksjeloven § 5–15.

Aksjene handles eksklusivt utbytte fra og med 12. april 2024. Forutsatt generalforsamlingens beslutning om utbytte, vil dette tilfalle aksjeeiere registrert i selskapets aksjeeierregister slik dette framkommer i utskrift per 15. april 2024. Hvis overdratte aksjer er underlagt ordinært oppgjør i VPS, vil aksjer som er ervervet fram til og med 11. april 2024 gi rett til utbytte, mens aksjer ervervet fra og med 12. april 2024 ikke vil gi rett til utbytte. Det blir ikke utbetalt utbytte på aksjer konsernet eier. Forventet utbetalingsdag er 22. april 2024.

Styret har bestemt at dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen, ikke skal sendes ut sammen med innkallingen, men gjøres tilgjengelige på selskapets hjemmeside, www.borregaard.com. Dette gjelder også dokumenter som etter allmennaksjeloven skal ligge ved innkallingen til generalforsamlingen. Aksjeeiere får dokumentene kostnadsfritt tilsendt hvis de henvender seg til selskapets investorkontakt.

Innkalling, saksdokumenter og opplysninger om aksjeeiernes rettigheter er tilgjengelige på www.borregaard.com. Spørsmål om innkallingen og om tilsending av dokumenter, kan rettes til Borregaard ASA, Investorkontakt ved Lotte Kvinlaug, telefon 922 86 909.

Sarpsborg, 21. mars 2024

Helge Aasen
styreleder

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Generalforsamlingen i Borregaard ASA avholdes 11.04.2024 kl. 13:00 som et virtuelt møte.

Aksjeeieren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____, men stemmer for det antall aksjer som er registrert i selskapets eierregister i Euronext Securities Oslo (ESO) per registreringsdatoen 04.04.2024.

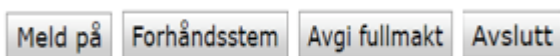
Frist for registrering av påmelding, forhåndsstemmer, fullmakter og instruksjer er 09.04.2024 kl. 23:59.

Elektronisk registrering

Bruk alternativt «Blankett for innsending per post eller e-post for aksjeeier som ikke får registrert sine valg elektronisk»

Steg 1 – Registrer deg i påmeldings-/registreringsperioden:

- Enten via selskapets hjemmeside <https://www.borregaard.com/investors/> ved hjelp av referansenummer og PIN-kode (for de som får innkalling i posten), eller
- Innlogget i VPS Investortjenester; tilgjengelig på <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gjennom egen kontofører (bank/megler). Når du har logget inn i VPS Investortjenester, velg: *Hendelser – Generalforsamling – ISIN*. Du vil se ditt navn, **ref.nr**, **PIN-kode** og beholdning. Nederst finner du disse valgene:



«**Meld på**» – Det er vedtektsfestet krav til påmelding. Alle aksjonærer vil ha mulighet til å logge inn i møtet, men for å ha tale- og stemmerett må du ha meldt deg på innen den angitte fristen.

«**Forhåndsstem**» - Her angir du din forhåndsstemme

«**Avgi fullmakt**» - Her kan du gi fullmakt til styrets leder eller en annen person

«**Avslutt**» - Trykk på denne om du ikke ønsker å gjøre noen registrering

Steg 2 – På generalforsamlingsdagen:

Online deltakelse: Delta på generalforsamlingen via denne nettsiden <https://dnb.lumiagm.com/161057209>. Logg deg på ved hjelp av **ref.nr og PIN-kode** fra VPS – se steg 1 over for hvordan du finner dette. Du kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30).

Dersom du ikke er innlogget innen møtet starter, vil du få tilgang, men uten stemmerett. Merk at det samme gjelder om du ikke har meldt deg på.

Ref.nr.:

Pin-kode:

Blankett for innsending per post eller e-post for aksjeeier som ikke får registrert sine valg elektronisk.

Signert blankett sendes som vedlegg i e-post* til genf@dnb.no (skann denne blanketten), eller per Post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. **Blanketten må være mottatt senest 09.04.2024 kl. 23:59.** Dersom aksjeeier er et selskap, skal den være underskrevet av prokurist eller signaturberettiget i henhold til firmaattest.

*Vil være usikret med mindre avsender selv sørger for å sikre e-posten.

sine aksjer ønskes representert på generalforsamlingen i**Borregaard ASA som følger (kryss av):**

- Påmelding for elektronisk deltakelse (ikke kryss av på sakene under)
- Fullmakt til styrets leder eller den hen bemyndiger (om du ønsker at fullmakten skal være med instruksjoner kryss av «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- Forhåndsstemmer (kryss av, «For», «Mot» eller «Avstå» på de enkelte sakene under)
- Åpen fullmakt til følgende person: (ikke kryss av på sakene under - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig):

(skriv inn fullmektigens navn med blokkbokstaver)

NB: Fullmektig må kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (08:00 – 15:30) for påloggingsdetaljer..

Stemmegivningen skal skje i henhold til markeringer nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og valgkomiteens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for, forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Agenda ordinær generalforsamling 11.04.2024	For	Mot	Avstå
1. Godkjenning av innkalling, valg av møteleder og én person til å undertegne protokollen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av årsregnskapet for 2023 for Borregaard ASA og konsernet og styrets årsberetning, inkludert styrets forslag om et ordinært aksjeutbytte for 2023 på kr 3,75 per aksje, unntatt for de aksjene konsernet eier	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Forslag om fullmakt for styret til å erverve og avhende egne aksjer gjeldende fram til selskapets ordinære generalforsamling 2025, likevel ikke lenger enn 30. juni 2025			
5.1 for å oppfylle programmet for aksjer til ansatte og insentivprogrammer i samsvar med generalforsamlingens retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5.2 for å erverve aksjer for amortisering	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Valg av medlemmer til og leder av styret i Borregaard ASA			
6.1 Helge Aasen - gjenvalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.2 Terje Andersen - gjenvalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.3 Tove Andersen - gjenvalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.4 Margrethe Hauge - gjenvalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.5 John Arne Ulvan - gjenvalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6b. Valg av leder av styret i Borregaard ASA – Helge Aasen (gjenvalg)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av medlemmer til og leder av nominasjonskomiteen i Borregaard ASA			
7.1 Mimi K. Berdal - gjenvalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.2 Erik Must - gjenvalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.3 Rune Selmar – gjenvalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7.4 Atle Hauge - gjenvalg	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7b. Valg av leder av nominasjonskomiteen i Borregaard ASA – Mimi K. Berdal (gjenvalg)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Godkjenning av godtgjørelse til styrets medlemmer, observatører og varamedlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Godkjenning av godtgjørelse til nominasjonskomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Godkjenning av revisors godtgjørelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Blanketten må være datert og signert

Sted _____ Dato _____ Aksjeeiers underskrift _____

GUIDE FOR ONLINE DELTAKELSE BORREGAARD ASA 11. APRIL 2024

Borregaard ASA vil gjennomføre ordinær generalforsamling den 11.04.2024 kl. 13:00 som et digitalt møte, hvor du får muligheten til å delta online med din pc, telefon eller nettbrett. Nedenfor følger en beskrivelse av hvordan du deltar online.

Vi gjør samtidig oppmerksom på at du også, har mulighet til å forhåndsstemme eller gi fullmakt før møtet. Se innkalling for nærmere detaljer for forhåndsstemming og hvordan gi fullmakt. Om du forhåndsstemmer eller gir fullmakt kan du fortsatt logge deg på generalforsamlingen for å følge med samt stille spørsmål, men du vil ikke få muligheten til å stemme på sakene.

Ved å delta online vil aksjonærer få direkteendt webcast (lyd og video) fra generalforsamlingen, mulighet til å stille skriftlige spørsmål, samt avgi stemme på hver enkelt av sakene. Sikker identifisering av aksjonærene blir gjort ved å bruke det unike referansenummeret og PIN-koden som tildeles hver aksjonær og fullmektig i Verdipapirsentralen (**Euronext VPS**) for generalforsamlingen.

Påmelding er nødvendig for aksjonærer som vil delta online, og aksjonærer **må være logget inn før generalforsamlingen starter**. Logger du inn etter at generalforsamlingen har startet vil du få tilgang, men uten stemmerett.

Aksjonærer som ikke finner sitt referansenummer og PIN-kode for pålogging, eller har andre tekniske spørsmål er velkomne til å ringe DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (mellom 08:00-15:30)

HVORDAN FÅ TILGANG TIL GENERALFORSAMLINGEN ONLINE

For å kunne delta online må du gå inn på følgende nettside: <https://dnb.lumiagm.com>

enten på din smarttelefon, nettbrett eller pc. Alle store kjente nettlesere, som Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. støttes.

Skriv inn **Møte-ID: 161057209** og klikk **BLI MED PÅ MØTET**

Alternativt skriv/lim inn direkte lenke i din nettleser <https://dnb.lumiagm.com/161057209>

Da selskapet tillater gjestepålogging, vil du så bli bedt om å velge mellom

Aksjonær/shareholder Ref.nr & PIN

Gjestepålogging/ Guests

Hvis du velger Gjestepålogging, vil du bli bedt om å oppgi navn og e-post. Du vil ikke ha stemmerett eller talerett i møtet.

Hvis du er aksjonær, velg Aksjonær Ref.nr & PIN. Du må så identifisere deg med:

a) Ref. nummer fra VPS for generalforsamlingen

b) PIN-kode fra VPS for generalforsamling

Når du er logget inn kommer du til informasjonssiden til generalforsamlingen. Her finner du informasjon fra selskapet og hvordan dette fungerer teknisk. **Merk at du må ha internettilgang under hele møtet. Om du skulle logge ut, logg deg inn igjen på nytt ved å følge stegene over.**

HVORDAN MOTTA REFERANSENUMMER OG PIN-KODE FRA VPS

Alle aksjonærer registrert i VPS blir tildelt deres eget unike referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet for bruk til generalforsamlingen. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN og du vil kunne se ditt unike referanse-nummer (Ref.nr.) og PIN-kode.

Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

Aksjeeiere som ikke har huket av for at de ønsker meldinger fra selskap elektronisk i investortjenester, vil i tillegg få tilsendt pr. post deres referansenummer og PIN-kode sammen med innkallingen fra selskapet (på registreringsblankett).

Forvalterregistrerte aksjeeiere: Aksjer som er holdt på en forvalter konto (nominee), må utøve sin stemmerett via sin forvalter. Vennligst kontakt din forvalter om du ønsker ytterligere informasjon om dette.

HVORDAN AVGI STEMME

AVSTEMNING

Når saker er tilgjengelig for avstemning kan du stemme på alle saker så raskt du ønsker. Saker lukkes etter hvert som generalforsamlingen behandler de. Saker vil skyves til din skjerm. Klikk på AVSTEMMING om du klikker deg bort fra avstemningen

For å stemme, trykk på ditt valg på hver av sakene. FOR, MOT eller AVSTÅR. Når du har avgitt stemme vil du se at ditt valg er markert. Du får også et valg hvor du kan stemme samlet på alle saker. Bruker du dette valget kan du fortsatt overstyre valget på enkelte saker om ønskelig.

For å endre din stemme, klikk på et annet valg. Du kan også velge å kansellere. Du kan endre eller kansellere din avgitte stemme helt fram til møteleder avslutter avstemningen på de enkelte sakene. Ditt siste valg vil være gjeldende.

NB: Innloggede aksjonærer som har forhåndsstemt eller gitt fullmakt, vil ikke få muligheten til å stemme, men kan følge med og skrive meldinger om ønskelig.



SPØRSMÅL TIL GENERALFORSAMLINGEN

MELDINGER

Spørsmål eller kommentarer om sakene på agendaen kan sendes inn av aksjonærene under hele generalforsamlingen, så lenge møteleder holder åpent for dette.

For å se publiserte spørsmål fra andre aksjonærer, eller dersom du selv ønsker å stille spørsmål eller gi kommentar til noen av sakene på agendaen, velg meldingsikonet.

Skriv inn spørsmålet eller kommentaren din i meldingsboksen der det står «Still et spørsmål». Når du har skrevet ferdig, klikk på send knappen.

Spørsmål sendt inn online vil bli moderert før de går til møteleder. Dette for å unngå gjentakelse av spørsmål samt fjerning av upassende språk.

Alle aksjonærer som sender inn spørsmål eller kommentarer vil bli identifisert for andre aksjonærer ved navn, men ikke aksjeholdning.