

BORREGAARD ASA

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Torsdag 10. april 2025 kl. 13:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Borregaard ASA, org. nr. 998 753 562, som et digitalt møte.

Generalforsamlingen ble åpnet av den styret hadde utpekt, Jon Fredrik Johansen, 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 76 592 695 av i alt 100 000 000 aksjer og stemmer, tilsvarende 76,59 % av aksjekapitalen og 76,80 % av stemmene, 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

Jon Fredrik Johansen ble valgt til møteleder.

[Erik Must] ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Møteleder opplyste om at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjonærer med kjent oppholdssted den 20. mars 2025, og at den var gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside samme dag.

Generalforsamlingen godkjente innkallingen og møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

2 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET FOR 2024 FOR BORREGAARD ASA OG KONSRNET OG STYRETS ÅRSBERETNING, INKLUDERT STYRETS FORSLAG OM ET ORDINÆRT AKSJEUTBYTTE FOR 2024 PÅ KR 4,25 PER AKSJE, UNNTATT FOR DE AKSJENE KONSRNET EIER

Administrerende direktør Per Sørli orienterte om selskapets stilling. Styreleder, Helge Aasen, redegjorde for selskapets utbyttepolitikk og det foreslåtte utbyttet for regnskapsåret 2024.

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2024.

Det utbetales et ordinært utbytte på kr 4,25 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 14. april 2025. Forutsatt at handlede aksjer er underlagt ordinært oppgjør i VPS, vil aksjer som er ervervet frem til og med 10. april 2025 gi rett til utbytte, mens aksjer ervervet fra

og med 11. april 2025 ikke vil gi rett til utbytte. Forventet utbetalingsdag er 23. april 2025. Det vil ikke bli utbetalt utbytte på Borregaard-konsernets egne aksjer.

3 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Styreleder redegjorde for rapporten om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer. Det ble deretter avholdt en rådgivende avstemming og resultat fra avstemmingen ble notert for protokollen som inntatt i Vedlegg 2.

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:

- 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 2026, men ikke lenger enn 30. juni 2026.*

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

Nominasjonskomiteemedlem Erik Must, redegjorde for nominasjonskomiteens innstilling angående valg av styreleder og styremedlemmer.

I samsvar med nominasjonskomiteens forslag av 14.februar 2025 vedtok generalforsamlingen:

Generalforsamlingen velger Helge Aasen, Terje Andersen, Tove Andersen, Margrethe Hauge og John Arne Ulvan som styremedlemmer.

Generalforsamlingen velger Helge Aasen som styreleder.

Valgene gjelder fram til ordinær generalforsamling 2026.

7 VALG AV MEDLEMMER TIL OG LEDER AV NOMINASJONSKOMITEEN

Nominasjonskomitemedlem Erik Must redegjorde for nominasjonskomiteens innstilling angående valg av medlemmer til og leder av nominasjonskomiteen.

I samsvar med nominasjonskomiteens forslag av 14. februar 2025 traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen velger Mimi K. Berdal, Erik Must, Rune Selmar og Atle Hauge som medlemmer av nominasjonskomiteen

Generalforsamlingen velger Mimi K. Berdal som nominasjonskomiteens leder

Valgene gjelder fram til ordinær generalforsamling 2026

8 GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER, OBSERVATØRER OG VARAMEDLEMMER

Nominasjonskomitemedlem Erik Must redegjorde for nominasjonskomiteen innstilling om godtgjørelse til styremedlemmer, observatører og varamedlemmer til styret.

I samsvar med nominasjonskomiteens forslag vedtok generalforsamling:

Generalforsamlingen godkjenner forslaget til godtgjørelse for styrets medlemmer, observatører og varamedlemmer slik det framkommer av nominasjonskomiteens innstilling av 14. februar 2025.

9 GODTGJØRELSE TIL NOMINASJONSKOMITEENS MEDLEMMER

Nominasjonskomitemedlem Erik Must 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 14. februar 2025.

10 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Generalforsamlingen vedtok:

Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2024.


* * *

Mer forelå ikke til behandling.

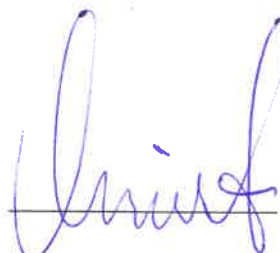
Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen undertegnet.

* * *

Sarpsborg, 10. april 2025



Jon Fredrik Johansen
(møteleder)



[Erik Must]
(medundertegner)

Vedlegg:

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

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert /
Attendance Summary Report
Borregaard
Generalforsamling / AGM
torsdag 10. april 2025

Antall personer deltakende i møtet / Registered Attendees:	17
Totalt stemmeberettiget aksjer representert / Total Votes Represented:	76 592 695
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	326
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	99 727 114
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	76,80 %
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	100 000 000
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	76,59 %
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	272 886

Sub Total: 7 10 76 592 695

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede</u>		<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Deltakere / Registered Non-Voting Attendees</u>		
Aksjonær / Shareholder (web)	3	0	5 775	3
Fullmektig / 3rd Party Proxy (web)	1	0	850	1
Gjest / Guest (web)	0	10		
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0	68 927 351	288
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	0	7 654 524	33
Styrets leder med instruksjoner / COB with instruc	1	0	4 195	1

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

Borregaard GENERALFORSAMLING / AGM 10 april 2025

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 10 april 2025, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 10 april 2025, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 99 727 114

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	76 590 665	100,00	0	0,00	2 030	76 592 695	76,80 %	0
2	76 591 568	100,00	0	0,00	1 127	76 592 695	76,80 %	0
3	75 532 547	98,64	1 038 084	1,36	22 064	76 592 695	76,80 %	0
5.1	76 350 367	99,68	242 328	0,32	0	76 592 695	76,80 %	0
5.2	76 364 355	99,70	228 340	0,30	0	76 592 695	76,80 %	0
6.1	73 810 489	98,33	1 253 190	1,67	1 529 016	76 592 695	76,80 %	0
6.2	61 994 912	81,87	13 732 483	18,13	865 300	76 592 695	76,80 %	0
6.3	76 202 648	99,49	388 047	0,51	2 000	76 592 695	76,80 %	0
6.4	73 602 921	96,10	2 987 774	3,90	2 000	76 592 695	76,80 %	0
6.5	76 181 951	99,47	408 744	0,53	2 000	76 592 695	76,80 %	0
6b	65 153 654	85,07	11 437 041	14,93	2 000	76 592 695	76,80 %	0
7.1	76 589 505	100,00	1 190	0,00	2 000	76 592 695	76,80 %	0
7.2	76 588 808	100,00	1 887	0,00	2 000	76 592 695	76,80 %	0
7.3	76 568 808	99,97	21 887	0,03	2 000	76 592 695	76,80 %	0
7.4	76 568 808	99,97	21 887	0,03	2 000	76 592 695	76,80 %	0
7b	76 589 505	100,00	1 190	0,00	2 000	76 592 695	76,80 %	0
8	76 310 105	99,66	260 210	0,34	22 380	76 592 695	76,80 %	0
9	76 497 536	99,88	92 779	0,12	2 380	76 592 695	76,80 %	0
10	76 449 931	99,84	120 764	0,16	22 000	76 592 695	76,80 %	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer services