

BORREGAARD ASA

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Torsdag 11. april 2019 kl. 13.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Borregaard ASA, org nr 998 753 562, ("**Selskapet**") 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 55 637 195 av i alt 100 000 000 aksjer og stemmer, tilsvarende 55,64 % 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.

Hans-Petter Vestby ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Møteleder opplyste om at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjonærer med kjent oppholdssted den 21. mars 2019, 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 2018 FOR BORREGAARD ASA OG KONSERNET OG STYRETS ÅRSBERETNING, INKLUDERT STYRETS FORSLAG OM ET ORDINÆRT UTBYTTE FOR 2018 PÅ KR 2,25 PER AKSJE, UNNTATT FOR DE AKSJENE KONSERNET EIER

Administrerende direktør i Selskapet, Per Sørli, orienterte om Selskapets stilling. Styreleder, Jan Oksum, redegjorde for Selskapets utbyttepolitikk og det foreslåtte utbyttet for 2018.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2018.

Det utbetales et ordinært utbytte på kr 2,25 per aksje, unntatt for de aksjene konsernet eier.

Møteleder opplyste om at utbyttet tilfaller de som er registrert som aksjeeiere i Selskapets aksjeeierregister slik dette fremkommer i en utskrift per 15. april 2019. Forutsatt at handlede aksjer er underlagt ordinært oppgjør i VPS, vil aksjer som er ervervet frem til og med 11. april 2019 gi rett til

utbytte, mens aksjer ervervet fra og med 12. april 2019 ikke vil gi rett til utbytte. Forventet utbetalingsdag er 25. april 2019. 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 2018, styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for regnskapsåret 2019 og retningslinjer for aksjerelaterte insentivordninger for regnskapsåret 2019.

Møteleder konstaterte at styrets erklæring om lønnspolitikk til ledende ansatte for 2018 var behandlet av generalforsamlingen.

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende:

Generalforsamlingen anbefaler styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for regnskapsåret 2019.

Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for langsiktige, aksjerelaterte insentivordninger for regnskapsåret 2019.

Avstemningen var av rådgivende karakter, likevel slik at avstemningen som gjaldt retningslinjer for aksjerelaterte insentivordninger for regnskapsåret 2019 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 traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (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 general-forsamlingen 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 2020, men ikke lenger enn 30. juni 2020.*

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 4. mars 2019 traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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 2020.

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 4. mars 2019 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 2020.

8 GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER, OBSERVATØRER OG VARAMEDLEMMER

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

I samsvar med nominasjonskomiteens forslag traff generalforsamling følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner forslaget til godtgjørelse for styrets medlemmer, observatører og varamedlemmer slik det framkommer av nominasjonskomiteens innstilling av 4. mars 2019.

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 4. mars 2019.

10 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2018 på kr 396 000.

* * *

Mer forelå ikke til behandling.

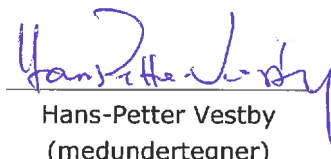
Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen undertegnet.

* * *

Sarpsborg, 11. april 2019



Andreas Jarbø
(møteleder)



Hans-Petter Vestby
(medundertegner)

Vedlegg:

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

Totalt representert

ISIN: NO0010657505 BORREGAARD ASA
Generalforsamlingsdato: 11.04.2019 13.00
Dagens dato: 11.04.2019

Antall stemmeberettigede personer representert/oppmøtt : 38

	Antall aksjer	% kapital
Total aksjer	100 000 000	
- selskapets egne aksjer	435 996	
Totalt stemmeberettiget aksjer	99 564 004	
Representert ved egne aksjer	1 555 409	1,56 %
Representert ved forhåndsstemme	3 457 137	3,47 %
Sum Egne aksjer	5 012 546	5,03 %
Representert ved fullmakt	7 491 558	7,52 %
Representert ved stemmeinstruks	43 133 091	43,32 %
Sum fullmakter	50 624 649	50,85 %
Totalt representert stemmeberettiget	55 637 195	55,88 %
Totalt representert av AK	55 637 195	55,64 %

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA



For selskapet:

BORREGAARD ASA



Protokoll for generalforsamling BORREGAARD ASA

ISIN: NO0010657505 BORREGAARD ASA
 Generalforsamlingsdato: 11.04.2019 13.00
 Dagens dato: 11.04.2019

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	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,64 %	0,00 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
Sak 2 Godkjenning av årsregnskapet for 2018 for Borregaard ASA og konsernet og styrets årsberetning, inkludert styrets forslag om et ordinært aksj						
Ordinær	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,64 %	0,00 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
Sak 3.2 Rådgivende avstemming over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelsen for regnskapsåret 2019						
Ordinær	53 406 014	2 176 530	55 582 544	54 651	0	55 637 195
% avgitte stemmer	96,08 %	3,92 %		0,00 %		
% representert AK	95,99 %	3,91 %	99,90 %	0,10 %	0,00 %	
% total AK	53,41 %	2,18 %	55,58 %	0,06 %	0,00 %	
Totalt	53 406 014	2 176 530	55 582 544	54 651	0	55 637 195
Sak 3.3 Godkjenning av styrets retningslinjer for aksjerelaterte insentivordninger for regnskapsåret 2019						
Ordinær	53 406 014	2 176 530	55 582 544	54 651	0	55 637 195
% avgitte stemmer	96,08 %	3,92 %		0,00 %		
% representert AK	95,99 %	3,91 %	99,90 %	0,10 %	0,00 %	
% total AK	53,41 %	2,18 %	55,58 %	0,06 %	0,00 %	
Totalt	53 406 014	2 176 530	55 582 544	54 651	0	55 637 195
Sak 5.1 Forslag om fullmakt for styret til å erverve aksjer: for å oppfylle eksisterende insentivprogrammer for ansatte og insentivprogrammer vedtat						
Ordinær	53 491 682	2 145 013	55 636 695	500	0	55 637 195
% avgitte stemmer	96,15 %	3,86 %		0,00 %		
% representert AK	96,14 %	3,86 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	53,49 %	2,15 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	53 491 682	2 145 013	55 636 695	500	0	55 637 195
Sak 5.2 Forslag om fullmakt for styret til å erverve egne aksjer: for å erverve aksjer for amortisering						
Ordinær	55 323 825	306 838	55 630 663	6 532	0	55 637 195
% avgitte stemmer	99,45 %	0,55 %		0,00 %		
% representert AK	99,44 %	0,55 %	99,99 %	0,01 %	0,00 %	
% total AK	55,32 %	0,31 %	55,63 %	0,01 %	0,00 %	
Totalt	55 323 825	306 838	55 630 663	6 532	0	55 637 195
Sak 6 Valg av medlemmer til styret i Borregaard ASA						
Ordinær	55 055 444	581 751	55 637 195	0	0	55 637 195
% avgitte stemmer	98,95 %	1,05 %		0,00 %		
% representert AK	98,95 %	1,05 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,06 %	0,58 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 055 444	581 751	55 637 195	0	0	55 637 195
Sak 6.1 Jan A. Oksum - gjenvalg						
Ordinær	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,64 %	0,00 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
Sak 6.2 Terje Andersen - gjenvalg						
Ordinær	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,64 %	0,00 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
Sak 6.3 Tove Andersen - gjenvalg						
Ordinær	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195

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 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,64 %	0,00 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
Sak 6.4 Margrethe Hauge - gjenvalg						
Ordinær	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,64 %	0,00 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
Sak 6.5 Helge Aasen - gjenvalg						
Ordinær	55 055 564	527 480	55 583 044	54 151	0	55 637 195
% avgitte stemmer	99,05 %	0,95 %		0,00 %		
% representert AK	98,96 %	0,95 %	99,90 %	0,10 %	0,00 %	
% total AK	55,06 %	0,53 %	55,58 %	0,05 %	0,00 %	
Totalt	55 055 564	527 480	55 583 044	54 151	0	55 637 195
Sak 6.b Valg av leder av styret i Borregaard ASA - Jan A. Oksum (gjenvalg)						
Ordinær	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,64 %	0,00 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
Sak 7 Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen i Borregaard ASA i sin helhet						
Ordinær	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,64 %	0,00 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
Sak 7.1 Mimi K. Berdal - gjenvalg						
Ordinær	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,64 %	0,00 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
Sak 7.2 Erik Must - gjenvalg						
Ordinær	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,64 %	0,00 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
Sak 7.3 Rune Selmar - gjenvalg						
Ordinær	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,64 %	0,00 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
Sak 7.4 Ola Wessel-Aas - gjenvalg						
Ordinær	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,64 %	0,00 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
Sak 7.b Valg av leder av nominasjonskomiteen i Borregaard ASA - Mimi K. Berdal (gjenvalg)						
Ordinær	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,64 %	0,00 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
Sak 8 Godkjenning av godtgjørelse til styrets medlemmer, observatører og varamedlemmer						
Ordinær	55 636 695	0	55 636 695	500	0	55 637 195
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,64 %	0,00 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 636 695	0	55 636 695	500	0	55 637 195
Sak 9 Godkjenning av godtgjørelse til nominasjonskomiteens medlemmer						
Ordinær	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195

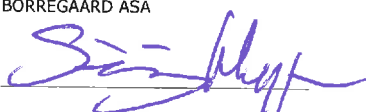
Aksjeklasse	For	Mot	Avgitte	Avstår	Ikke avgitt	Stemmeberettigede representerte aksjer
% avgitte stemmer	100,00 %	0,00 %		0,00 %		
% representert AK	100,00 %	0,00 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,64 %	0,00 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 637 195	0	55 637 195	0	0	55 637 195
Sak 10 Godkjenning av revisors godtgjørelse						
Ordinær	55 630 663	6 532	55 637 195	0	0	55 637 195
% avgitte stemmer	99,99 %	0,01 %		0,00 %		
% representert AK	99,99 %	0,01 %	100,00 %	0,00 %	0,00 %	
% total AK	55,63 %	0,01 %	55,64 %	0,00 %	0,00 %	
Totalt	55 630 663	6 532	55 637 195	0	0	55 637 195

Kontofører for selskapet:

DNB Bank ASA

For selskapet:

BORREGAARD ASA

Mona Johannessen 

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