

BORREGAARD ASA

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Onsdag 14. april 2021 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, 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 38 060 752 av i alt 100 000 000 aksjer og stemmer, tilsvarende 38,06 % av aksjekapitalen og 38,23 % av utestående stemmer, 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.

Mimi Berdal ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Møteleder opplyste om at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjonærer med kjent oppholdssted den 24. mars 2021, 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 2020 FOR BORREGAARD ASA OG KONSERNET OG STYRETS ÅRSBERETNING, INKLUDERT STYRETS FORSLAG OM ET ORDINÆRT UTBYTTE FOR 2020 PÅ KR 2,50 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 2020.

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2020.

Det utbetales et ordinært utbytte på kr 2,50 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 16. april 2021. Forutsatt at handlede aksjer er underlagt ordinært oppgjør i VPS, vil aksjer som er ervervet frem til og med 14. april 2021 gi rett til

utbytte, mens aksjer ervervet fra og med 15. april 2021 ikke vil gi rett til utbytte. Forventet utbetalingsdag er 23. april 2021. Det vil ikke bli utbetalt utbytte på Borregaard-konsernets egne aksjer.

3 RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Styreleder redegjorde for retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

I samsvar med styrets forslag besluttet generalforsamlingen følgende:

Generalforsamlingen godkjenner styrets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

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 eksisterende incentiv-programmer for ansatte (tildelte opsjoner og programmet for aksjer til ansatte) og incentivprogrammer vedtatt av generalforsamlingen i henhold til dagsorden punkt 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 2022, men ikke lenger enn 30. juni 2022.*

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 9. mars 2021 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 frem til ordinær generalforsamling 2022.

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 9. mars 2021 traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Generalforsamlingen velger Mimi K. Berdal som nominasjonskomiteens leder.

Valgene gjelder fram til ordinær generalforsamling 2022.

8 GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER, OBSERVATØRER OG VAREMEDLEMMER

Mimi Berdal 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 9. mars 2021.

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 9. mars 2021.

10 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Generalforsamlingen vedtok:

Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2020 på kr 420 000.

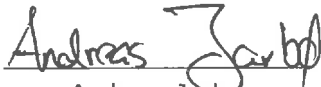
* * *

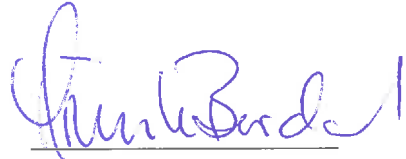
Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen undertegnet.

* * *

Sarpsborg, 14. april 2021


Andreas Jarbø
(møteleder)


Mimi Berdal
(medundertegner)

Vedlegg:

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

Attendance Summary Report

Registered Attendees: 32
Total Votes Represented: 38,060,752
Total Accounts Represented: 171
Total Voting Capital: 99,545,798
% Total Voting Capital Represented: 38.23%

<u>Capacity</u>	Sub Total:	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		17	0	1,951,868	17
Guest		0	12		
STYRETS LEDER WITH PROXY		1	0	5,515,099	42
STYRETS LEDER WITH INSTRUCTIONS		1	0	23,991,527	82
ADVANCE VOTES		1	0	6,602,258	30

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services

The Chairman
Borregaard ASA

14 April 2021

Dear Sir,

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Annual General Meeting of the Members of the Company held on 14 April 2021, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued share capital: 99,545,798

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT /	%	VOTES AVSTÅR /	VOTES TOTAL	% of ISC VOTED	NO VOTES
1	38,034,895	100.00	0	0.00	0	38,034,895	38.21%	25,857
2	38,038,464	99.99	2,892	0.01	0	38,041,356	38.21%	19,396
3	33,962,495	89.28	4,076,002	10.72	2,859	38,041,356	38.21%	19,396
5.1	38,015,852	99.94	23,904	0.06	1,455	38,041,211	38.21%	19,541
5.2	37,775,784	99.37	240,385	0.63	20,836	38,037,005	38.21%	23,747
6.1	37,664,745	99.01	375,616	0.99	850	38,041,211	38.21%	19,541
6.2	37,652,619	98.99	384,036	1.01	850	38,037,505	38.21%	23,247
6.3	37,661,139	99.01	375,516	0.99	850	38,037,505	38.21%	23,247
6.4	37,607,362	98.87	429,293	1.13	850	38,037,505	38.21%	23,247
6.5	37,661,039	99.01	375,616	0.99	850	38,037,505	38.21%	23,247
6B	38,036,555	100.00	101	0.00	849	38,037,505	38.21%	23,247
7.1	37,664,745	99.01	375,516	0.99	950	38,041,211	38.21%	19,541
7.2	37,661,039	99.01	376,016	0.99	450	38,037,505	38.21%	23,247
7.3	37,661,039	99.01	375,516	0.99	950	38,037,505	38.21%	23,247
7B	38,036,555	100.00	0	0.00	950	38,037,505	38.21%	23,247
8	37,394,172	98.31	642,980	1.69	3,559	38,040,711	38.21%	20,041
9	37,390,216	98.31	642,631	1.69	4,158	38,037,005	38.21%	23,747
10	37,374,092	98.25	666,258	1.75	361	38,040,711	38.21%	20,041

Yours faithfully,

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services

