

BORREGAARD ASA

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Torsdag 11. april 2024 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 69 181 045 av i alt 100 000 000 aksjer og stemmer, tilsvarende 69,36 % av aksjekapitalen og 69,18 % 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.

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 21. mars 2024, 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 2023 FOR BORREGAARD ASA OG KONSERNET OG STYRETS ÅRSBERETNING, INKLUDERT STYRETS FORSLAG OM ET ORDINÆRT AKSJEUTBYTE FOR 2023 PÅ KR 3,75 PER AKSJE, UNNTAT FOR DE AKSJENE KONSERNET EIER

Administrerende direktør Per Sørli orienterte om selskapets stilling. Styreleder, Helge Aasen, redegjorde for selskapets utbyttepolitikk og det foreslåtte utbyttet for regnskapsåret 2023.

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2023.

Det utbetales et ordinært utbytte på kr 3,75 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 15. april 2024. Forutsatt at handlede aksjer er underlagt ordinært oppgjør i VPS, vil aksjer som er ervervet frem 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. Forventet utbetalingsdag er 22. april 2024. 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 eksisterende insentivprogrammer for ansatte (tildelte opsjoner og programmet for aksjer til ansatte) og insentivprogrammer for ansatte i henhold til selskapets gjeldende retningslinjer for lederlønn.*
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 2025, men ikke lenger enn 30. juni 2025.*

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 1.februar 2024 vedtok generalforsamlingen:

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

Generalforsamlingen velger Helge Aasen som styreleder.

Valgene gjelder frem til ordinær generalforsamling 2025.

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 1. februar 2024 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 2025.

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 vedtok generalforsamling:

Generalforsamlingen godkjenner forslaget til godtgjørelse for styrets medlemmer, observatører og varamedlemmer slik det framkommer av nominasjonskomiteens innstilling av 1. februar 2024.

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 1. februar 2024.

10 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Generalforsamlingen vedtok:

Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2023 på kr 838 000.

* * *

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen undertegnet.

* * *

Sarpsborg, 11. april 2024



Jon Fredrik Johansen
(møteleder)



Mimi Berdal
(medundertegner)

Vedlegg:

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

Totalt representert

Borregaard ASA

Generalforsamling

11 april 2024

Antall personer deltakende i møtet: 19
Totalt stemmeberettiget aksjer representert: 69,181,045
Totalt antall kontoer representert: 440

Totalt stemmeberettiget aksjer: 99,739,365
% Totalt representert stemmeberettiget: 69.36%
Totalt antall utstedte aksjer: 100,000,000
% Totalt representert av aksjekapitalen: 69.18%
Selskapets egne aksjer: 260,635

<u>Capacity</u>	Sub Total:	9	10	69,181,045	
	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>	
Shareholder (web)	6		0	35,816	6
Guest (web)	0		10		
Styrets leder med fullmakt	1		0	830,704	33
Styrets leder med instruksjoner	1		0	424,985	7
Forhåndsstemmer	1		0	67,889,540	394

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder

BORREGAARD ASA GENERALFORSAMLING 11 APRIL 2024

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 11 april 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 99,739,365

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT	% AV STEMME-BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	69,178,749	100.00	0	0.00	2,000	69,180,749	69.36%	296
2	69,131,884	100.00	0	0.00	48,865	69,180,749	69.36%	296
3	66,801,082	96.57	2,374,345	3.43	5,322	69,180,749	69.36%	296
5,1	69,042,281	99.80	137,948	0.20	520	69,180,749	69.36%	296
5.2	69,168,165	100.00	2,910	0.00	5,395	69,176,470	69.36%	4,575
6.1	65,766,150	95.07	3,412,599	4.93	2,000	69,180,749	69.36%	296
6.2	67,716,972	97.89	1,461,777	2.11	2,000	69,180,749	69.36%	296
6.3	63,001,639	91.07	6,176,030	8.93	3,080	69,180,749	69.36%	296
6.4	60,443,624	87.37	8,735,125	12.63	2,000	69,180,749	69.36%	296
6.5	69,074,111	99.85	104,638	0.15	2,000	69,180,749	69.36%	296
6.b	52,534,191	75.94	16,644,558	24.06	2,000	69,180,749	69.36%	296
7.1	69,178,599	100.00	150	0.00	2,000	69,180,749	69.36%	296
7.2	69,177,669	100.00	1,080	0.00	2,000	69,180,749	69.36%	296
7.3	69,178,599	100.00	150	0.00	2,000	69,180,749	69.36%	296
7.4	69,178,599	100.00	150	0.00	2,000	69,180,749	69.36%	296
7.d	69,177,749	100.00	150	0.00	2,850	69,180,749	69.36%	296
8	69,143,999	99.95	33,800	0.05	2,950	69,180,749	69.36%	296
9	69,174,856	100.00	2,943	0.00	2,950	69,180,749	69.36%	296
10	67,502,101	97.57	1,678,648	2.43	0	69,180,749	69.36%	296

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder