Docusign Envelope ID: 60198DC2-2DAB-4110-B6D5-461AC129D921

BORREGAARD ASA

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Torsdag 16. april 2026 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 74 671 953 av i alt 100 000 000 aksjer og stemmer, tilsvarende 74,67 % av aksjekapitalen og 74,71 % 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 Kristine Berdal ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Møteleder opplyste om at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjonærer med kjent oppholdssted den 26. mars 2026, 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 2025 FOR BORREGAARD ASA OG KONSERNET OG STYRETS ÅRSBERETNING, INKLUDERT STYRETS FORSLAG OM ET ORDINÆRT AKSJEUTBYTTE FOR 2025 PÅ KR 4,75 PER AKSJE, UNNTATT FOR DE AKSJENE KONSERNET EIER

Administrerende direktør Tom Erik Foss-Jacobsen orienterte om selskapets stilling. Styremedlem og leder av revisjons- og bærekraftsutvalget Terje Andersen redegjorde for selskapets utbyttepolitikk og det foreslåtte utbyttet for regnskapsåret 2025.

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen:

> *Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2025.*
>
> *Det utbetales et ordinært utbytte på kr 4,75 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 20. april 2026. Forutsatt at handlede aksjer er underlagt ordinært oppgjør i VPS, vil aksjer som er ervervet frem til og med 16. april 2026 gi rett til utbytte, mens aksjer ervervet fra og med 17. april 2026 ikke vil gi rett til utbytte. Forventet utbetalingsdag er 27. april 2026. Det vil ikke bli utbetalt utbytte på Borregaard-konsernets egne aksjer.

Docusign Envelope ID: 60198DC2-2DAB-4110-B6D5-461AC129D921

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. Styremedlem Terje Andersen 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 2027, men ikke lenger enn 30. juni 2027.*

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

Nominasjonskomiteens leder, Mimi Kristine Berdal, redegjorde for nominasjonskomiteens innstilling angående valg av styreleder og styremedlemmer.

I samsvar med nominasjonskomiteens forslag vedtok generalforsamlingen:

Generalforsamlingen velger Helge Aasen, Terje Andersen, Tove Andersen, Margrethe Hauge og Magnus Krogh Ankarstrand som styremedlemmer.

Generalforsamlingen velger Helge Aasen som styreleder.

Valgene gjelder fram til ordinær generalforsamling 2027.

Docusign Envelope ID: 60198DC2-2DAB-4110-B6D5-461AC129D921

7 VALG AV MEDLEMMER TIL OG LEDER AV NOMINASJONSKOMITEEN

Nominasjonskomiteens leder redegjorde for nominasjonskomiteens innstilling angående valg av medlemmer til og leder av nominasjonskomiteen.

I samsvar med nominasjonskomiteens forslag vedtok generalforsamlingen følgende:

> *Generalforsamlingen velger Mimi K. Berdal, Charlotte Leikanger Baade, Trine Must og Atle Hauge som medlemmer av nominasjonskomiteen*
>
> *Generalforsamlingen velger Mimi K. Berdal som nominasjonskomiteens leder*
>
> *Valgene gjelder fram til ordinær generalforsamling 2027*

8 GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER, OBSERVATØRER OG VARAMEDLEMMER

Nominasjonskomiteens leder 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 24. februar 2026.*

9 GODTGJØRELSE TIL NOMINASJONSKOMITEENS MEDLEMMER

Nominasjonskomiteens leder redegjorde for nominasjonskomiteens innstilling angående godtgjørelse til nominasjonskomiteens medlemmer.

I samsvar med nominasjonskomiteens forslag vedtok generalforsamlingen:

> *Generalforsamlingen godkjenner forslaget til godtgjørelse for nominasjonskomiteens medlemmer slik det framkommer av nominasjonskomiteens innstilling av 24. februar 2026.*

10 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Generalforsamlingen vedtok:

Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2025.

* * *

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen undertegnet.

Docusign Envelope ID: 60198DC2-2DAB-4110-B6D5-461AC129D921

* * *

Sarpsborg, 16. april 2026

DocuSigned by:
Jon Fredrik Johansen
389A1B4D14F141E...

Jon Fredrik Johansen
(møteleder)

DocuSigned by:
Mimi Berdal
38EEC2A3A64C4EA...

Mimi Kristine Berdal
(medundertegner)

Vedlegg:

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

Docusign Envelope ID: 60198DC2-2DAB-4110-B6D5-461AC129D921

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert /Attendance Summary Report
Borregaard ASA
Generalforsamling / AGM
16 April 2026

Antall personer deltakende i møtet /Registered Attendees:	**24**
Totalt stemmeberettiget aksjer representert/ Total Votes Represented:	**74,671,953**
Totalt antall kontoer representert /Total Accounts Represented:	**277**
Totalt stemmeberettiget aksjer /Total Voting Capital:	**99,944,133**
% Totalt representert stemmeberettiget /% Total Voting Capital Represented:	**74.71%**
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	**100,000,000**
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	**74.67%**
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	**55,867**

Sub Total:	**24**	**74,671,953**	

Kapasitet / Capacity	**Registrerte Deltakere / Registered Attendees**	**Registrerte Stemmer / Registered Votes**	**Kontoer / Accounts**
Aksjonær / Shareholder (web)	2	13,304	2
Gjest / Guest (web)	20	0	0
Styrets Leder med fullmakt / COB with proxy	1	8,366,836	34
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	66,291,813	241

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
DNB Carnegie Issuer Services

Docusign Envelope ID: 60198DC2-2DAB-4110-B6D5-461AC129D921

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

Borregaard ASA GENERALFORSAMLING / AGM 16 April 2026

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 16 April 2026, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen 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 16 April 2026, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 99,944,133

	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME-BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	74,669,953	100.00	0	0.00	2,000	74,671,953	74.71%	0
2	74,669,953	100.00	0	0.00	2,000	74,671,953	74.71%	0
3	72,198,492	96.72	2,445,961	3.28	27,500	74,671,953	74.71%	0
5.1	73,386,794	98.28	1,284,659	1.72	500	74,671,953	74.71%	0
5.2	74,671,927	100.00	6	0.00	20	74,671,953	74.71%	0
6.1	73,575,357	98.53	1,094,596	1.47	2,000	74,671,953	74.71%	0
6.2	59,563,294	79.77	15,106,659	20.23	2,000	74,671,953	74.71%	0
6.3	74,559,851	99.85	110,102	0.15	2,000	74,671,953	74.71%	0
6.4	73,424,128	98.33	1,245,825	1.67	2,000	74,671,953	74.71%	0
6.5	74,387,480	99.62	282,473	0.38	2,000	74,671,953	74.71%	0
6b	66,330,869	90.69	6,805,887	9.31	1,535,197	74,671,953	74.71%	0
7.1	74,453,520	99.75	189,903	0.25	28,530	74,671,953	74.71%	0
7.2	74,453,520	99.71	216,433	0.29	2,000	74,671,953	74.71%	0
7.3	74,644,953	99.97	25,000	0.03	2,000	74,671,953	74.71%	0
7.4	74,669,953	100.00	0	0.00	2,000	74,671,953	74.71%	0
7b	74,453,520	99.75	189,903	0.25	28,530	74,671,953	74.71%	0
8	74,149,304	99.30	519,799	0.70	2,850	74,671,953	74.71%	0
9	74,149,304	99.31	518,269	0.69	4,380	74,671,953	74.71%	0
10	73,294,307	98.16	1,375,626	1.84	2,020	74,671,953	74.71%	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
DNB Carnegie Issuer Services