

BORREGAARD ASA

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Torsdag 7. april 2022 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 52 500 032 av i alt 100 000 000 aksjer og stemmer, tilsvarende 52,50 % av aksjekapitalen og 52,63 % 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

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 17. mars 2022, 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 2021 FOR BORREGAARD ASA OG KONSERNET OG STYRETS ÅRSBERETNING, INKLUDERT STYRETS FORSLAG OM ET ORDINÆRT AKSJEUTBYTE FOR 2021 PÅ KR 2,75 PER AKSJE OG ET EKSTRAORDINÆRT UT-BYTE FOR 2021 PÅ KR 2,25 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 2021.

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2021.

Det utbetales et ordinært utbytte for 2021 på kr 2,75 pr aksje og et ekstraordinært utbytte for 2021 på kr 2,25 pr 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 11. april 2022. Forutsatt at handlede aksjer er underlagt ordinært oppgjør i VPS, vil aksjer som er ervervet frem til og med 7. april 2022 gi rett til

utbytte, mens aksjer ervervet fra og med 8. april 2022 ikke vil gi rett til utbytte. Forventet utbetalingsdag er 21. april 2022. 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:

Generalforsamlingen godkjenner styrets rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

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 2023, men ikke lenger enn 30. juni 2023.*

6 FORSLAG OM VEDTEKSENDRING

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen:

Vedtekten § 7 siste ledd siste setning erstattes med følgende tekst:

Aksjeeiere som vil møte på generalforsamlingen, må melde dette til selskapet. Meldingen må være mottatt av selskapet senest to virkedager før generalforsamlingen. Styret kan fastsette en senere frist hvis det skjer før innkalling til generalforsamlingen er sendt aksjeeierne.

Paragraf 7 siste ledd første setning endres ikke.

7 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 16.februar 2022 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 2023.

8 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 16. februar 2022 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 2023.

9 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 16. februar 2022.

10 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 16. februar 2022.

11 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Generalforsamlingen vedtok:

Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2021 på kr 422 000.

12 VALG AV REVISOR

Generalforsamlingen vedtok:

Generalforsamlingen velger Ernst & Young AS (organisasjonsnummer 976 389 387) som selskapets revisor.

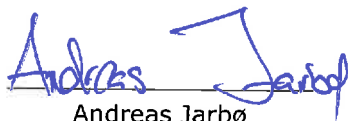
* * *

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen undertegnet.

* * *

Sarpsborg, 7. april 2022


Andreas Jarbø
(møteleder)


Mimi Berdal
(medundertegner)

Vedlegg:

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

Totalt representert

14:15:44

0

AGM Borregaard ASA
torsdag 7. april 2022

Antall personer deltakende i møtet:	18
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	52 500 032
Totalt antall kontoer representert:	217
Totalt stemmeberettiget aksjer:	99 752 135
% Totalt representert stemmeberettiget:	52,63 %
Totalt antall utstedte aksjer:	100 000 000
% Totalt representert av aksjekapitalen:	52,50 %
Selskapets egne aksjer:	247 865

<u>Representert som</u>	Sub Total:	<u>Deltakende i møtet</u>	0	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	0	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)		15		0		76 080	15
Chair of the Board with Proxy		1		0		7 682 483	48
Chair of the Board with Instructions		1		0		34 621 333	133
Advance votes		1		0		10 120 136	21

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

GENERAL MEETING 7 APRIL 2022

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 7 april 2022, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 99 752 135

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMMEBERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	52 473 521	100,00	0	0,00	600	52 474 121	52,60 %	25 911
2	52 383 983	99,83	89 813	0,17	600	52 474 396	52,60 %	25 636
3	48 150 549	91,76	4 321 617	8,24	1 524	52 473 690	52,60 %	26 342
5.1	52 038 532	99,17	433 644	0,83	1 720	52 473 896	52,60 %	26 136
5.2	52 107 294	99,31	361 988	0,69	4 614	52 473 896	52,60 %	26 136
6	52 471 118	100,00	0	0,00	2 572	52 473 690	52,60 %	26 342
7.1	46 646 153	88,90	5 827 143	11,10	600	52 473 896	52,60 %	26 136
7.2	52 028 594	99,15	444 496	0,85	806	52 473 896	52,60 %	26 136
7.3	52 080 512	99,25	392 784	0,75	600	52 473 896	52,60 %	26 136
7.4	50 928 307	97,06	1 544 989	2,94	600	52 473 896	52,60 %	26 136
7.5	52 472 940	100,00	356	0,00	600	52 473 896	52,60 %	26 136
7b	52 015 819	99,13	457 477	0,87	600	52 473 896	52,60 %	26 136
8.1	52 469 696	100,00	0	0,00	4 200	52 473 896	52,60 %	26 136
8.2	52 468 616	100,00	1 080	0,00	4 200	52 473 896	52,60 %	26 136
8.3	52 469 546	100,00	150	0,00	4 200	52 473 896	52,60 %	26 136
8.4	52 469 546	100,00	150	0,00	4 200	52 473 896	52,60 %	26 136
8b	52 469 696	100,00	0	0,00	4 200	52 473 896	52,60 %	26 136
9	51 919 010	98,92	566 572	1,08	1 814	52 487 396	52,62 %	12 636
10	51 919 010	98,92	566 572	1,08	1 814	52 487 396	52,62 %	12 636
11	51 445 947	98,02	1 040 849	1,98	600	52 487 396	52,62 %	12 636
12	51 016 795	97,20	1 470 001	2,80	600	52 487 396	52,62 %	12 636

Freddy Hermansen

DNB Bank ASA
Issuer Services