

BORREGAARD ASA

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Tirsdag 18. april 2023 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 54 074 749 av i alt 100 000 000 aksjer og stemmer, tilsvarende 54,07 % av aksjekapitalen og 54,21 % 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 28. mars 2023, 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 2022 FOR BORREGAARD ASA OG KONSERNET OG STYRETS ÅRSBERETNING, INKLUDERT STYRETS FORSLAG OM ET ORDINÆRT AKSJEUTBYTE FOR 2022 PÅ KR 3,25 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 2022.

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2022

Det utbetales et ordinært utbytte på kr 3,25 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 2023. Forutsatt at handlede aksjer er underlagt ordinært oppgjør i VPS, vil aksjer som er ervervet frem til og med 18. april 2023 gi rett til

utbytte, mens aksjer ervervet fra og med 19. april 2023 ikke vil gi rett til utbytte. Forventet utbetalingsdag er 27. april 2023. 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 RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

Styreleder redegjorde for forslaget til justerte retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer.

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen:

Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende personer som skal gjelde fra 1. januar 2024.

5 REDEGJØRELSE OM SELSKAPETS FORETAKSSTYRING

Generalforsamlingen behandlet selskapets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring. Styrets leder redegjorde for saken.

6 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 2024, men ikke lenger enn 30. juni 2024.*

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 1.mars 2023 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 2024.

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 1. mars 2023 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 2024.

9 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. mars 2023.

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 1. mars 2023.

11 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Generalforsamlingen vedtok:

Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for 2022 på kr 662 000.

* * *

Mer forelå ikke til behandling.

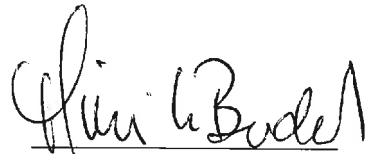
Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen undertegnet.

* * *

Sarpsborg, 18. april 2023



Andreas Jarbø
(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
tirsdag 18. april 2023

Antall personer deltagende i møtet:	18
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	54 074 749
Totalt antall kontoer representert:	219
Totalt stemmeberettiget aksjer:	99 754 520
% Totalt representert stemmeberettiget:	54,21 %
Totalt antall utstedte aksjer:	100 000 000
% Totalt representert av aksjekapitalen:	54,07 %
Selskapets egne aksjer:	245 480

	Sub Total:	13	5	54 074 749	
<u>Representert som</u>	<u>Deltakende i møtet</u>		<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Aksjonær (web)	9		0	48 639	9
Fullmektig (web)	1		0	7 132 755	2
Guest	0		5		
Styrets leder med åpen fullmakt	1		0	488 126	39
Styrets leder med instruks	1		0	36 585 268	142
Forhåndsstemmer	1		0	9 819 961	27

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Issuer Services

BORREGAARD ASA GENERALFORSAMLING 18 APRIL 2023

Som registreringsansvarlig for avstemningen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 18 april 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemningen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 99 754 520

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME-BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	54 063 559	100,00	0	0,00	4	54 063 563	54,20 %	11 186
2	54 063 559	100,00	0	0,00	4	54 063 563	54,20 %	11 186
3	47 953 874	88,73	6 089 577	11,27	20 112	54 063 563	54,20 %	11 186
4	52 395 676	96,95	1 647 775	3,05	20 112	54 063 563	54,20 %	11 186
6,1	53 591 396	99,13	471 905	0,87	262	54 063 563	54,20 %	11 186
6,2	53 991 180	99,88	67 528	0,12	4 855	54 063 563	54,20 %	11 186
7,1	52 756 199	97,58	1 306 468	2,42	896	54 063 563	54,20 %	11 186
7,2	53 893 826	99,69	168 733	0,31	1 004	54 063 563	54,20 %	11 186
7,3	49 972 837	92,44	4 089 722	7,56	1 004	54 063 563	54,20 %	11 186
7,4	48 782 498	90,23	5 280 061	9,77	1 004	54 063 563	54,20 %	11 186
7,5	54 057 335	99,99	5 224	0,01	1 004	54 063 563	54,20 %	11 186
7b	48 854 157	90,37	5 206 979	9,63	2 427	54 063 563	54,20 %	11 186
8,1	54 043 377	99,99	5 074	0,01	15 112	54 063 563	54,20 %	11 186
8,2	54 049 432	99,98	13 127	0,02	1 004	54 063 563	54,20 %	11 186
8,3	54 029 432	99,97	18 127	0,03	16 004	54 063 563	54,20 %	11 186
8,4	54 029 432	99,97	18 127	0,03	16 004	54 063 563	54,20 %	11 186
8b	54 043 377	99,99	5 074	0,01	15 112	54 063 563	54,20 %	11 186
9	53 713 050	99,38	335 051	0,62	15 462	54 063 563	54,20 %	11 186
10	53 713 050	99,39	330 051	0,61	20 462	54 063 563	54,20 %	11 186
11	53 660 306	99,29	383 253	0,71	20 004	54 063 563	54,20 %	11 186

Freddy Hermansen
 DNB Bank ASA
 Issuer Services