

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

BORGESTAD ASA

Den 24. mai 2012 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Borgestad ASA på Hotell Vic i Porsgrunn.

1. Åpning av generalforsamlingen og registrering av møtende aksjonærer

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Bertel O. Steen, som opptok den til protokollen vedlagte fortegnelse over møtende aksjeeiere. Det fremgår av selskapets vedtekter at styrets leder skal lede generalforsamlingen som møteleder.

Tilstede var 46 aksjeeiere og fullmektiger som til sammen representerte 1.439.836 aksjer og stemmer, tilsvarende 74,2 prosent av den totale aksjekapitalen.

Man gikk så over til å behandle dagsorden.

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det ble opplyst at innkallingen var blitt tilsendt samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 26. april 2012, kunngjort i en lokal og en riksdekkende avis, sendt til Oslo Børs, samt lagt ut elektronisk på selskapets hjemmeside.

Møtelederen reiste spørsmål om det var bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke fremkom innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent.

Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

3. Valg av en aksjonær til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Toralf Rinde ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

Beslutningen var enstemmig.

4. Godkjenning av årsregnskapet for 2011 for Borgestad ASA og konsernet, samt årsberetningen.

Administrasjonen ga en utfyllende presentasjon av selskapets virksomhet for 2011 og for 1. kvartal 2012, og kom med synspunkter på utsiktene fremover.

Årsregnskapet og årsberetningen, samt revisors beretning ble gjennomgått. Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning var sendt til aksjeeierne sammen med innkallingen til generalforsamlingen. Revisjonsberetning var også vedlagt innkallingen. Det ble vedtatt å ikke utbetale utbytte for regnskapsåret 2011.

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2011 ble godkjent.

Beslutningen var enstemmig.

5. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Det ble vedtatt å godkjenne valgkomiteen forslag om at honorar til styreleder og styremedlemmer beholdes uendret.

Honorarene er som følger;

Styrets leder kr. 200.000

Styrets medlemmer kr. 150.000

Beslutningen var enstemmig.

6. Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Det ble vedtatt å godkjenne styrets forslag om at honoraret til valgkomitéens medlemmer med kr 6.000 per medlem per år, beholdes uendret.

Beslutningen var enstemmig.

7. Godtgjørelse til revisor (revisjonshonorar)

Det ble vedtatt å godkjenne revisjonshonoraret til Ernst & Young AS for regnskapsåret 2011 med kr. 632.000 for morselskapet og kr. 759.000 for konsernet samlet.

Beslutningen var enstemmig.

8. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelsen av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. I den rådgivende avstemmingen tilsluttet generalforsamlingen seg til styrets erklæring.

Beslutningen var enstemmig.

9. Styret

Mari Line Myren og Jacob Møller ble enstemmig gjenvalgt for en periode på to år.

Etter dette er styrets sammensetning som følger:

Bertel O. Steen, styreleder

Live Haukvik Aker, styremedlem

Gudmund Bratrud, styremedlem

Sissel Grefsrud, styremedlem

Jacob Møller, styremedlem

Mari Line Myren, styremedlem

Sverre Stavseth, styremedlem

10. Valg av valgkomite

Overenstemmelse med styrets innstilling fattet generalforsamlingen følgende enstemmig forslag:

Valgkomiteen gjenvelges for to år.

Valgkomiteen består av Niels C. Møller (leder) og Lars Skjelbred.

Beslutningen var enstemmig.

11. Vedtektsendringer

Overensstemmende med styrets forslag ble følgende vedtatt:

§3 endres til:

«Selskapets formål er å drive skipsrederi og virksomhet innen industri, eiendom, handel samt hva hermed står i forbindelse, herunder deltagelse i andre selskaper og administrativ tjenesteyting.

Samt

§ 6. 2. endres til;

«Generalforsamlingen innkalles av styret med minst 3 ukers varsel ved brev til alle aksjonærer med kjent adresse. Når dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider, gjelder ikke lovens krav om at dokumentene skal sendes til aksjeeierne. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.»

Endringene var enstemmige.

12. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer

Overensstemmende med styrets forslag ble følgende vedtatt:

- 1. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved nytegning med et samlet beløp inntil kr.4,0 mill. Forhøyelse kan innenfor den her fastsatte ramme skje, med beløp som styret bestemmer, ved en eller flere aksjeemisjoner.*
- 2. Styret kan vedta at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4, skal kunne fravikes.*
- 3. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv.*
- 4. Fullmakten gjelder også fusjon iht. lov om allmennaksjeselskaper § 13-5.*
- 5. Fullmakten kan også benyttes i overtagelsessituasjoner som beskrevet i verdipapirhandelloven § 6-17.*
- 6. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamling i år 2013.*

Beslutningen var enstemmig.

13. Fullmakt til styret for erverv av egne aksjer

Overensstemmende med styrets forslag ble følgende vedtatt:

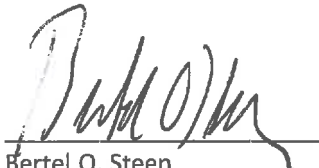
- 1. Styret i Borgestad ASA gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr.1.940.798.*
- 2. Det høyeste beløp som kan betales per aksje er kr. 400 og laveste kr. 100.*
- 3. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, dog ikke ved nytegning.*
- 4. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i år 2013.*
- 5. Hvis egne aksjer selges, omfatter fullmakten også kjøp av nye aksjer til erstatning for de solgte så lenge samlet beholdning ikke overstiger samlet pålydende med kr. 1.940.798.*

Beslutningen var enstemmig.

* * * * *

Mer forelå ikke til behandling.

Generalforsamlingen ble deretter hevet og protokollen ble opplest, vedtatt og undertegnet.


Bertel O. Steen
Toralf Rinde

Vedlegg:

Fortegnelse over møtende aksjeeiere, med angivelse av antall aksjer og fullmakter.

Ordinær generalforsamling Borgestad ASA 24. mai 2012

Totalt antall aksjer representert	1 439 836	74,2 %
<i>herav representert ved egne aksjer</i>	<i>14 809</i>	<i>0,8 %</i>
<i>herav representert ved fullmakter</i>	<i>1 425 027</i>	<i>73,4 %</i>
Antall møtte aksjonærer/fullmektiger	46	

	Aksjer	1 940 798
	Egne aksjer	Fullmakt
Knudsen, Christen	500	
<i>Fullmakt for Knudsen, Severin</i>		11 069
<i>Fullmakt for Kundsén, Nanna</i>		9 461
<i>Fullmakt for Pippen AS</i>		74 330
<i>Fullmakt for Reform AS</i>		717 778
<i>Fullmakt for Havlide AS</i>		8 512
<i>Fullmakt for Herdebred AS</i>		30 235
<i>Fullmakt for Henneseid AS</i>		3 905
<i>Fullmakt for Skiens Aktiemølle</i>		25 853
Bratrud, Gudmund		
<i>Fullmakt for Analyseinvest AS</i>		74 000
<i>Fullmakt for Myra Matsenter AS</i>		107 000
<i>Fullmakt for Substatia AS</i>		102 562
<i>Fullmakt for Suveren AS</i>		19 880
Møller, Niels C		
<i>Fullmakt for Dione AS</i>		117 388
Steen, Bertel O	500	
<i>Fullmakt for Bernacs AS</i>		117 000
<i>Fullmakt for SES AS</i>		4 300
<i>Fullmakt for Asdahl, Liv Jorunn</i>		66
Stavseth, Sverre	1 000	
Andersen, Aslaug Dolva	100	
Andersen, Kai Sveistrup	100	
Bjerkøen, Tinny	100	
Bjornes, Leif Oskar	596	
Bjurholt, Gun	176	
Bjørnstad, Bjørn	12	
Bjørnstad, Knut	54	
Bugge-Paulsen, Hans	92	
Dalene, Halvor	770	
Etterstad, Olav	499	
Findal-Hansen, Solveig	50	
Findal-Hansen, Thor Ole	200	
Gulbrandsen, Ingrid Elise	100	
Halvorsen, Bjørn	176	
Halvorsen, Guri	100	
Helgesen, Realf Ording	220	
Hvidsten, Mette Bugge		
<i>Fullmakt for Camilla Klavenes</i>		34
Hvidsten, Ragnar		
<i>Fullmakt for Pål Klavenes</i>		33
Iversen, Bjørg Main	150	
Iversen, Stein Andreas	50	
Knutsen, Øyvind	50	

b

b

Kongsgaarden, Per K	1 789	
Marshall, Iselin		
<i>Fullmakt for Finn S Dahlstrøm</i>		1
<i>Fullmakt for Øie, Odd Reidar</i>		300
Marifjæren, Ingolf	700	
Thiis-Evensen, Eyvind Martin	100	
Rinde, Toralf	100	
<i>Fullmakt for Remi Rinde</i>		20
<i>Fullmakt for Torill K Rinde</i>		100
Rinker, Svein-Torstein	300	
Sandøy, Per Bjørn	150	
Seierstad, Anne-Margrethe	50	
Skorge, Marit		
<i>Fullmakt for Tone Klavenes</i>		200
Slaaen, Oddvar	30	
Soltvedt, Olav	5	
Stein, Trygve	4	
Stiansen, Steinar	500	
Thomas, Jon Wilhelm	176	
Tveitan, Åge	4 453	
Vala, Kittil		
<i>Fullmakt for KIVA Invest</i>		1000
Wergeland, Rolf	11	
Wergeland, Rune	370	
Werenskiold, Erik Andreas	396	
Wetlesen, Vetle	80	
Antall aksjer / fullmakter	14 809	1 425 027

b

b

b