

## INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I BORGESTAD ASA

Ordinær generalforsamling i Borgestad ASA avholdes på Hotel Vic i Porsgrunn **torsdag 30. mai 2013 kl 12.00** og vil i henhold til selskapets vedtekter ledes av styreleder Bertel O. Steen.

Til behandling foreligger:

1. **Åpning av generalforsamlingen og registrering av møtende aksjeeiere**
2. **Godkjenning av innkalling og dagsorden**
3. **Valg av én person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen**
4. **Godkjenning av årsregnskapet og årsberetning for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2012**  
Årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2012, samt revisors beretning, er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no).

Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte for regnskapsåret 2012.

5. **Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer**  
Valgkomiteen foreslår at honoraret til styreleder og styremedlemmene settes til følgende:

|                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| Styreleder        | kr. 250.000 per år |
| Styrets medlemmer | kr. 150.000 per år |

I tillegg foreslår valgkomiteen at det utbetales en ekstraordinær godtgjørelse til styreleder Bertel O. Steen og styremedlem Gudmund Bratrud for merarbeid med oppfølgingen av Agora Bytom og Istrail Invest AS med kr 200.000 til hver. Et eventuelt styrehonorar i Istrail Invest AS mottatt av Gudmund Bratrud vil gå til fradrag i ovennevnte godtgjørelse.

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no).

6. **Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen**  
Styret foreslår at honoraret til valgkomiteen, kr 6.000 per medlem per år, beholdes uendret.
7. **Godkjenning av revisors honorar**  
Styret foreslår at revisors godtgjørelse for morselskapet i 2012 med kr. 949.000 og konsernet samlet med kr. 1.151.000 (eks mva) godkjennes. Det vises for øvrig til note 11 i årsregnskapet for Borgestad ASA og note 5 til konsernregnskapet som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no).
8. **Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a**  
I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no).

Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemming om erklæringen, likevel slik at erklæringen er bindende for styret vedrørende godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller aksjekursen i selskapet.

**9. Redegjørrelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b**

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår det at generalforsamlingen skal behandle redegjørrelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Styrets leder vil på generalforsamlingen gjennomgå redegjørelsens hovedinnhold. Redegjørelsen er inntatt i avsnittet benevnt "Eierstyring og selskapsledelse" i årsrapporten. Det skal ikke avgis stemme over redegjørelsen.

**10. Valg av styre**

Det vises til valgkomiteens innstilling som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no).

**11. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen**

Selskapets styre foreslår at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr. 4.000.000 ved nytegnning. Begrunnelsen for styrets forslag er å fremme utviklingen av konsernets satsningsområder. Det foreslås at styret skal kunne beslutte at aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene fravikes. Grunnen til at fortrinnsretten skal kunne fravikes er at det kan være aktuelt å benytte fullmakten ved fusjon eller oppkjøp av virksomheter.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

1. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital ved nytegnning med et samlet beløp inntil kr. 4.000.000. Forhøyelse kan innenfor den her fastsatte ramme skje, med beløp som styret bestemmer, ved en eller flere aksjeemisjoner.
2. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.
3. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv, jf allmennaksjeloven § 10-2.
4. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelser ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
5. Fullmakten kan også benyttes i overtagelsessituasjoner, jf verdipapirhandelloven § 6-17 (2).
6. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamling i 2014, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2014.
7. Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen gitt på ordinær generalforsamling den 24. mai 2012.

**12. Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer**

Etter allmennaksjeloven §§ 9-1 til 9-4 kan selskapet på nærmere angitte betingelser erverve egne aksjer innenfor en maksimalramme på 10 prosent av aksjekapitalen. Slikt erverv kan bare skje dersom generalforsamlingen med flertall som for vedtektsendring har gitt styret fullmakt til det, og fullmakten er registrert i Foretaksregisteret. Fullmakten skal gis for et bestemt tidsrom, som ikke kan være lenger enn 18 måneder.

Begrunnelsen for forslaget er å gi styret mulighet til å utnytte de mekanismer som allmennaksjeloven gir adgang til i situasjoner der dette vurderes som attraktivt for aksjeeierfellesskapet.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende beslutning:

1. I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr. 1.940.790, som tilsvarer noe under 10 prosent av aksjekapitalen.
2. Det høyeste beløp som kan betales per aksje er kr. 400 og laveste kr. 75.
3. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, dog ikke ved tegning av egne aksjer. Styret skal påse at allmennaksjelovens regler om likebehandling av selskapets aksjeeiere og forbud om å gi enkelte aksjeeiere en urimelig fordel på andre aksjeeieres bekostning opprettholdes.
4. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2014, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2014.

5. Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å erverve egne aksjer gitt på ordinær generalforsamling den 24. mai 2012.

\* \* \* \* \*

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen bes melde fra om dette til selskapet ved å sende det vedlagte påmeldingsskjemaet (er også gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside) til selskapet innen **tirsdag 28. mai 2013** til følgende adresse: Borgestad ASA, Postboks 1093, 3905 Porsgrunn, telefaks: +47 35 54 24 01 eller per e-post til: [astrid.fjeld@borgestad.com](mailto:astrid.fjeld@borgestad.com).

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Skjema for tildeling av fullmakt er vedlagt denne innkallingen (er også gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside). Fullmakt kan om ønskelig gis til styreleder Bertel O. Steen. Utfylte fullmaktsskjemaer sendes til selskapet per post, telefaks eller e-post innen **tirsdag 28. mai 2013** til følgende adresse: Borgestad ASA, Postboks 1093, 3905 Porsgrunn, telefaks: +47 35 54 24 01 eller per e-post: [astrid.fjeld@borgestad.com](mailto:astrid.fjeld@borgestad.com).

Borgestad ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 1.940.798 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Denne innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, forslag til beslutninger for poster på den foreslåtte dagsordenen, samt selskapets vedtekter, er tilgjengelige på selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no). Aksjeeiere kan kontakte selskapet per post, telefaks, e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. Adresse: Borgestad ASA, Postboks 1093, 3905 Porsgrunn, telefaks: +47 35 54 24 01, e-post: [astrid.fjeld@borgestad.com](mailto:astrid.fjeld@borgestad.com), telefon: +47 35 54 24 00.

Borgestad, 15. april 2013  
Styret i Borgestad ASA

Oversikt over vedlegg mv til innkallingen som er tilgjengelige på selskapets hjemmeside [www.borgestad.no](http://www.borgestad.no):

- Vedlegg 1: Årsregnskapet, årsberetningen og revisors beretning for regnskapsåret 2012
- Vedlegg 2: Innstilling fra valgkomiteen
- Vedlegg 3: Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte
- Vedlegg 4: Skjema for påmelding og fullmakt

## **INNSTILLING FRA VALGKOMITEEN TIL GENERALFORSAMLINGEN I BORGESTAD ASA 30. MAI 2013**

*Etter selskapets vedtekter skal valgkomiteen fremme forslag om styrets sammensetning og styrehonorar.*

### **Valg av styre**

Styret består i dag av; Bertel O. Steen, Gudmund Bratrud, Live Haukvik Aker, Sissel Grefsrud, Jacob Møller, Mari Line Myren og Sverre Stavseth, av disse er følgende på valg:

Bertel O. Steen, Gudmund Bratrud, Live Haukvik Aker, Sissel Grefsrud og Sverre Stavseth.

Live Haukvik Aker og Sverre Stavseth har frasagt seg gjenvalg, mens Mari Line Myren ønsker å trekke seg fra styret.

Valgkomiteen innstiller Hilde Westlie som nytt medlem av styret i Borgestad ASA.

Westlie er 53 år og er utdannet siviløkonom ved NHH med spesialisering inne Finans og Internasjonal Markedsføring. Hun har bred erfaring fra næringslivet, blant annet som aksjemegler og finansanalytiker fra DnB. Westlie har siden 2011 innehatt stillingen som Økonomidirektør ved Sunnaas Sykehus og er en del av foretaksledelsen ved dette sykehuset. Hun har flere styreverv og har gjennomført studiet Styrekompetanse ved Handelshøyskolen BI.

Valgkomiteen innstiller videre på gjenvalg av Bertel O. Steen, Gudmund Bratrud og Sissel Grefsrud for en periode på to år.

Styret vil etter dette bestå av:

Bertel O. Steen

Gudmund Bratrud

Sissel Grefsrud

Jacob Møller

Hilde Westlie

### **Honorar**

Valgkomiteen foreslår videre at honorar til styrets leder settes til kr 250.000 og til styrets medlemmer kr 150.000 per år.

I tillegg foreslår valgkomiteen at det utbetales en ekstraordinær godtgjørelse til styreleder Bertel O. Steen og styremedlem Gudmund Bratrud for merarbeid med oppfølgingen av blant annet Agora Bytom og Istrail Invest AS med kr 200.000 til hver. Styrehonoraret som Gudmund Bratrud har mottatt i Istrail Invest AS vil gå til fradrag i ovennevnte godtgjørelse

Skien, 26. april 2013

Niels C. Møller  
(leder) *Sign.*

Lars Skjelbred  
*Sign.*

## **Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til administrerende direktør og andre ledende ansatte i Borgestad ASA**

Erklæringen er i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a og vil dekke administrerende direktør, viseadministrerende direktør samt økonomidirektør..

Lønnsnivået for ledelsen skal gjenspeile ansvaret som er tillagt stillingene og samtidig være markedsmessig konkurransedyktig i de områdene man opererer, både med hensyn på segment og geografi.

Når det gjelder fastsettelsen av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte vil dette i inneværende år skje i samsvar med ovennevnte hovedprinsipper. Hovedprinsippene som beskrevet over har også vært retningsgivende for lederlønnfastsettelsen i 2012.

Administrerende direktør disponerer fri bil i sin stilling. Ledelsen har dekket mobiltelefon og bredbånd til hjemmeadresse samt personalforsikringer i samsvar med selskapets øvrige ansatte. Administrerende direktør har i tillegg dekket to aviser.

Administrerende direktør vil kunne motta bonus dersom styret med bakgrunn i oppnådde resultater finner det riktig. Viseadministrerende direktør og økonomidirektøren vil motta sin naturlige del av bonusen som deles ut til de ansatte i konsernet. Administrerende direktør vil i samarbeid med styret fastsette rammene for denne utbetalingen.

Viseadministrerende direktør har for hvert kalenderår han er ansatt en rett til å få tildelt aksjer i selskapet til en verdi av kr. 200.000. Han har ikke rett til å selge aksjene i en periode på tre år etter tildelingen. Utover dette finnes ingen avlønningsordninger knyttet til aksjer, tegningsrettigheter, opsjoner eller andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i selskapet eller i andre selskaper innenfor det samme konsernet.

Ledelsen er tilknyttet bedriftens pensjonsforsikringsordninger. Administrerende direktør, viseadministrerende direktør samt økonomidirektør er knyttet til innskuddsbaserte løsninger.

Bedriften er tilknyttet AFP ordningen som også gjelder administrerende direktør og økonomidirektør. I tillegg til dette har administrerende direktør en avtale som gir mulighet til fratreden fra fylte 60 år. Garantert total pensjon vil gradvis trappes opp jo lenger man sitter i stillingen.

Administrerende direktør har en avtale som gir krav på 24 måneders etterlønn ved annen avslutning av arbeidsforholdet enn ordinær oppsigelse fra arbeidstaker. Ved oppsigelse fra selskapets side har viseadministrerende direktør rett til ni måneders etterlønn men med fradrag for annen lønn i de siste seks måneder.



BORGESTAD ASA

## Innkalling til ordinær generalforsamling i Borgestad ASA

Ordinær generalforsamling avholdes

torsdag 30. mai 2013 kl 12.00 på

Hotel Vic, Skolegata 1, Porsgrunn.

### MØTESEDDEL

Aksjeeiere som ønsker å møte på generalforsamlingen bes fylle ut og undertegne møteseddelen nedenfor.

Undertegnede eier selv \_\_\_\_\_ (antall) aksjer

Undertegnede møter som fullmektig for (fullmakten(e) bes vedlagt):

\_\_\_\_\_ Antall aksjer \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ Antall aksjer \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
Sted / Dato

\_\_\_\_\_  
Aksjeeierens underskrift

Møteseddel bes returnert **innen 28. mai 2013** til:

Borgestad ASA, Postboks 1093, 3905 Porsgrunn, fax +47 35 54 24 01 eller e-post til  
astrid.fjeld@borgestad.com

\*\*\*\*\*

### FULLMAKT

Dersom De selv ikke kan møte på generalforsamlingen, kan fullmakten benyttes av den De bemyndiger. Dersom det ikke er krysset av for noen av alternativene nedenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styreleder. Dersom fullmakten gis i henhold til signatur vedlegges firmaattest.

Undertegnede gir fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling i Borgestad ASA.

Styrets leder ☐

Andre (navn) \_\_\_\_\_ (fullmektiges navn med blokkbokstaver)

For mine / våre \_\_\_\_\_ aksjer

\_\_\_\_\_  
Sted / Dato

\_\_\_\_\_  
Aksjeeierens underskrift

Utfylt og undertegnet fullmakt bes returnert **innen 28. mai 2013** til:

Borgestad ASA, Postboks 1093, 3905 Porsgrunn, fax +47 35 54 24 01 eller e-post til  
astrid.fjeld@borgestad.com