

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

Ekstraordinær generalforsamling i Borgestad ASA (org nr 920 639 674) holdes på selskapets kontor i

Gunnar Knudsensvei 144, 3712 Skien

19. juli 2013 kl. 11.00

Generalforsamlingen vil i henhold til selskapets vedtekter ledes av styreleder Bertel O. Steen.

Styret foreslår følgende dagsorden:

- 1 Åpning av generalforsamlingen og registrering av møtende aksjeeiere**
- 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden**
- 3 Valg av én person til å medundertegne protokollen**
- 4 Fusjon med Borgestad Industries ASA, herunder godkjenning av fusjonsplan, kapitalforhøyelse og vedtektsendring**

Til behandling foreligger forslag om fusjon mellom Borgestad ASAs heleide datterselskap Borgestad Startup AS og Borgestad Industries ASA overensstemmende med reglene i allmennaksjeloven kapittel 13, ved at Borgestad Startup AS (som det overtakende selskap) skal overta Borgestad Industries ASAs (som det overdragende selskap) eiendeler, rettigheter og forpliktelser i sin helhet, mot et fusjonsvederlag bestående av 961.450 nye aksjer i Borgestad ASA som skal utstedes til de øvrige aksjeeierne i Borgestad Industries ASA.

Det vises til fusjonsplan med vedlegg og sakkyndig redegjørelse utarbeidet i forbindelse med kapitalforhøyelsen. I tillegg vil det bli utarbeidet et tilsvarende dokument som vil bli gjort tilgjengelig for selskapets aksjeeiere innen generalforsamlingen. Disse dokumentene er, og vil bli, gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner fusjonsplanen, samt treffer følgende vedtak om kapitalforhøyelse:

- a) Aksjekapitalen i Borgestad ASA forhøyes med kr 9.614.500, fra kr 19.407.980 til kr 29.022.480, ved utstedelse av 961.450 nye aksjer, hver pålydende kr 10.
- b) Det skal betales kr 123,1920 pr aksje. Aksjeinnskuddet gjøres opp ved at Borgestad ASA får en fordring på Borgestad Startup AS (org nr 911 879 808, Gunnar Knudsensvei 144, 3712 Skien) lik den egenkapitalen som Borgestad Startup AS tilføres ved fusjon med Borgestad Industries ASA, jf. fusjonsplan datert 12. juni 2013.
- c) De nye aksjene tilfaller i sin helhet av aksjeeierne i Borgestad Industries ASA som fusjonsvederlag. Aksjeeierne i Borgestad ASA skal således ikke ha fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene. Aksjene anses tegnet av aksjeeierne i Borgestad Industries ASA når denne Fusjonsplanen er godkjent av generalforsamlingen i Borgestad Industries ASA.
- d) De nye aksjene gir rett til utbytte som vedtas etter at kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.

- e) Som følge av godkjenning av fusjonsplanen og kapitalforhøyelsen endres § 4 i selskapets vedtekter til å lyde som følger:

"Aksjekapitalen er kr 29.022.480, fordelt på 2.902.248 aksjer, hver pålydende kr 10."

Kapitalforhøyelsen og vedtektsendringen i dette punkt 4 vil tre i kraft ved fusjonens selskapsrettslige ikrafttredelse.

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 17. juli 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.

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 kan enten leveres i generalforsamlingen eller sendes til selskapet per post, telefaks eller e-post innen 17. juli 2013 til følgende adresse: Borgestad ASA, Postboks 1093, 3905 Porsgrunn, telefaks: +47 35 54 24 01 eller per e-post: 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) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (ii) 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. Aksjeeiere kan kontakte selskapet pr 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, telefon: +47 35 54 24 00.

Borgestad, 12. juni 2013

Styret i Borgestad ASA

Oversikt over vedlegg mv til innkallingen som er tilgjengelige på selskapets hjemmeside www.borgestad.no:

- 1 Skjema for påmelding og fullmakt
- 2 Fusjonsplan med vedlegg
- 3 Sakkyndig redegjørelse utarbeidet i forbindelse med kapitalforhøyelsen

For øvrig vises det til det tilsvarende dokumentet som vil bli offentliggjort på selskapets hjemmeside www.borgestad.no før generalforsamlingen.