



BORGESTAD ASA

Til aksjeeiere i Borgestad ASA

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

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

Gunnar Knudsens vei 144, 3712 Skien

8. oktober 2013 kl 13.00 (norsk tid)

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 Godkjennelse av innkalling og dagsorden**
- 3 Valg av én person til å medundertegne protokollen**
- 4 Fortrinnsrettsemisjon**

Selskapets styre foreslår en kapitalforhøyelse med et bruttoproveny på NOK ca 37 millioner ved utstedelse av nye aksjer, med fortrinnsrett til tegning for eksisterende aksjeeiere. Nettoprovenyet fra fortrinnsrettsemisjonen vil hovedsakelig bli benyttet til å styrke selskapets balanse etter oppkjøpet av de resterende 50 % av aksjene i Agora Bytom Sp. z o.o og fusjonen med Borgestad Industries ASA.

Tegningkursen i fortrinnsrettsemisjonen er fastsatt til NOK 75 pr nye aksje, og det skal utstedes 493.333 nye aksjer.

I forbindelse med fortrinnsrettsemisjonen har selskapet inngått en garantiavtale med et garantikonsortium bestående av enkelte eksisterende aksjeeiere og andre investorer, som på visse vilkår og betingelser proratarisk, men ikke solidarisk, garanterer tegningen av samtlige aksjer som tilbys i fortrinnsrettsemisjonen. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp vil således bli tildelt garantistene med mindre de har oppfylt sin garantiforpliktelse gjennom å tegne seg for aksjer i tegningsperioden. Det er avtalt en garantikommisjon på 2 % av det totale beløp garantert av garantistene.

Et prospekt vedrørende fortrinnsrettsemisjonen som skal godkjennes av Finanstilsynet vil bli utarbeidet av selskapet. Prospektet vil bli offentliggjort forut for tegningsperioden og vil utgjøre tegningsgrunnlaget for emisjonen. Forutsatt at prospektet godkjennes av Finanstilsynet i tide, vil tegningsperioden starte 14. oktober 2013 og avsluttes kl 16:30 (norsk tid) 28. oktober 2013. Dersom prospektet ikke godkjennes i tide til å opprettholde en slik tegningsperiode, vil tegningsperioden starte på den første handelsdagen på Oslo Børs etter godkjennelsen og avsluttes to uker deretter.

Aksjeeiere i selskapet pr 8. oktober 2013 har i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene i samme forhold som de fra før eier aksjer i selskapet. Aksjeeiere vil motta

tegningsretter for aksjene som tilbys i fortrinnsrettsemisjonen i samme forhold som de fra før eier aksjer i selskapet. Aksjeeiere i selskapet vil etter styrets forslag motta tegningsretter i forhold til sitt aksjeinnehav i selskapet ved utløpet av 8. oktober 2013 (som registrert i VPS pr 11. oktober 2013). Forutsatt at aksjene er underlagt alminnelig oppgjør gjennom VPS, vil aksjer som er ervervet frem til og med 8. oktober 2013 gi rett til å motta tegningsretter, mens aksjer ervervet fra og med 9. oktober 2013 ikke vil gi rett til å motta tegningsretter.

Tegningsretter tildelt aksjeeierne vil bli overført til den konto i VPS hvor den enkelte aksjeeier har registrert sine aksjer i selskapet. Tegningsrettene vil være fritt omsettelige og selskapet vil legge forholdene til rette for at tegningsrettene noteres på Oslo Børs. Handelsperioden i tegningsrettene på Oslo Børs vil vare frem til kl 16:30 (norsk tid) 28. oktober 2013, eller, for det tilfellet at tegningsperioden flyttes, for en minimumsperiode på ti handelsdager. Overtegning og tegning uten tegningsretter vil være tillatt.

Tegningsrettene og de nye aksjene som vil tildeles ved utøvelse av tegningsrettene er ikke, og vil ikke bli, registrert i henhold til US Securities Act av 1933 ("**US Securities Act**"), og kan derfor ikke tilbys eller selges i USA med mindre det skjer på en måte som er unntatt fra registreringskravet som følger av US Securities Act. Innkallingen til den ekstraordinære generalforsamlingen med vedlegg skal ikke anses som et tilbud i USA eller annet sted vedrørende de tegningsretter og/eller de nye aksjer som er omtalt i innkallingen.

Hva angår forhold som må tillegges vekt når det gjelder å tegne nye aksjer, vises det til bakgrunnsinformasjonen nedenfor. Prospektet som vil bli utarbeidet i forbindelse med fortrinnsrettsemisjonen vil utgjøre tegningsgrunnlaget for emisjonen. Utover den informasjonen og de nyheter som er kommunisert av selskapet til markedet på vanlig måte, har det ikke inntruffet hendelser etter siste balansedag som er av vesentlig betydning for selskapet. Kopier av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er utlagt på selskapets kontor, og er også tilgjengelige på selskapets hjemmeside www.borgestad.com.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- 1 *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 4.933.330 ved utstedelse av 493.333 nye aksjer, hver pålydende NOK 10.*
- 2 *Aksjeeiere i selskapet ved utløpet av 8. oktober 2013 (som registrert i VPS pr 11. oktober 2013) skal ha fortrinnsrett til tegning av de nye aksjene, og vil motta tegningsretter, i samme forhold som de fra før eier aksjer i selskapet. Tegningsrettene vil være omsettelige og selskapet vil legge forholdene til rette for at tegningsrettene noteres på Oslo Børs. Overtegning og tegning uten tegningsretter er tillatt. Det vil ikke bli tildelt tegningsretter for selskapets egne aksjer.*
- 3 *Tegningskursen i fortrinnsrettsemisjonen skal være NOK 75 pr nye aksje. Innskuddet skal ytes i kontanter.*
- 4 *Selskapet skal utstede et prospekt godkjent av Finanstilsynet i forbindelse med fortrinnsrettsemisjonen. Dersom styret ikke beslutter noe annet, skal prospektet ikke registreres ved, eller godkjennes av, utenlandsk prospektmyndighet. De nye aksjene kan ikke tegnes av investorer i jurisdiksjoner hvor det ikke er tillatt å tilby nye aksjer uten slik registrering eller godkjenning. Selskapet eller noen som utpekes eller instrueres av selskapet kan (men skal ikke være forpliktet til), for aksjeeiere som etter selskapets oppfatning ikke er berettiget til å tegne nye aksjer som følge av begrensninger i lov eller andre regler i den jurisdiksjon hvor aksjeeieren er registrert bosatt eller statsborger, selge vedkommendes tegningsretter mot overføring av nettoprovenyet ved salget til aksjeeieren.*

- 5 *Tildeling av nye aksjer besluttet av styret. Følgende tildelingskriterier skal gjelde:*
- (i) *Det vil bli tildelt aksjer til tegnere på grunnlag av tildelte og ervervede tegningsretter som er gyldig utøvet i løpet av tegningsperioden. Hver tegningsrett vil gi rett til å tegne og få tildelt én ny aksje.*
 - (ii) *Dersom ikke alle tegningsrettene gyldig utøves i tegningsperioden, vil tegnere som har tegnet på grunnlag av tegningsretter og som har overtegnet, få tildelt ytterligere nye aksjer forholdsmessig basert på det antall tegningsretter hver av dem har utøvet. I den utstrekning forholdsmessig tildeling ikke lar seg gjennomføre, vil selskapet foreta tildeling etter loddtrekning.*
 - (iii) *Nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til tildelingskriteriene i punkt (i) og (ii) ovenfor, skal tildeles tegnere som ikke har tegningsretter. Tildeling vil bli forsøkt gjort på forholdsmessig basis basert på de respektive tegningsbeløp.*
 - (iv) *Nye aksjer som ikke er tildelt i henhold til tildelingskriteriene i punkt (i), (ii) og (iii) ovenfor, vil bli tegnet av, og tildelt, deltakerne i garantikonsortiet, så langt garantistene ikke har oppfylt sin garantiforpliktelse gjennom å tegne seg for aksjer i tegningsperioden, basert på og i henhold til sine respektive garantiforpliktelser.*
- 6 *Tegningsperioden skal begynne 14. oktober 2013 og avsluttes kl 16:30 (norsk tid) 28. oktober 2013. Dersom prospektet ikke er godkjent av Finanstilsynet i tide slik at tegningsperioden kan starte 14. oktober 2013, vil tegningsperioden starte den første handelsdagen på Oslo Børs etter at slik godkjenning foreligger og avsluttes kl 16:30 (norsk tid) to uker deretter. Aksjer som ikke er tegnet ved tegningsperiodens utløp, og således tildeles deltakerne i garantikonsortiet, skal tegnes av disse.*
- 7 *Frist for betaling av de nye aksjene er 5. november 2013, eller den sjette handelsdagen på Oslo Børs etter tegningsperiodens utløp dersom tegningsperioden forskyves i henhold til punkt 6 over. Ved tegning av aksjer må den enkelte tegner med norsk bankkonto ved påføring på tegningsblanketten gi Nordea Markets en engangsfullmakt til å belaste en oppgitt bankkonto i Norge for det tegningsbeløp som tilsvarer det tildelte antall aksjer. Ved tildeling vil det tildelte beløp bli belastet tegnerens konto. Belastning vil skje på, eller omkring, fristen for betaling av innskuddet. Tegnere som ikke har norsk bankkonto skal betale i henhold til den instruksjon som følger av tegningsblanketten.*
- 8 *De nye aksjene gir fulle aksjeeierrettigheter i selskapet, herunder rett til utbytte, fra tidspunktet for registreringen av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- 9 *Selskapets vedtekter § 4 skal endres til å reflektere ny aksjekapital og nytt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen.*
- 10 *Som provisjon for tegningsgaranti etablert gjennom separat avtale med deltakerne i garantikonsortiet betales et beløp tilsvarende 2 % av beløpet garantert av hver av deltakerne.*
- 11 *Utgifter knyttet til kapitalforhøyelsen, herunder garantiprovinsen, anslås til i størrelsesorden NOK 3.000.000 til NOK 4.000.000.*

* * *

Aksjeeiere som ønsker å delta i generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), bes melde fra om dette ved å sende det vedlagte påmeldingsskjemaet (er også gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside) til selskapet innen 7. oktober 2013 til følgende adresse: Borgestad ASA, Postboks 1093, 3905 Porsgrunn, telefaks: +47 35 54 24 01 eller pr 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, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, 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 eller leveres i generalforsamlingen eller sendes til selskapet pr post, telefaks eller e-post innen 7. oktober 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 pr dagen for denne innkallingen utstedt 2.899.977 aksjer og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter. Selskapet har pr dagen for denne innkallingen en beholdning på 21.756 egne aksjer det ikke kan avgis stemmer for.

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.com. 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 eller telefon: +47 35 54 24 00.

* * *

Borgestad, 16. september 2013

Styret i Borgestad ASA

Oversikt over vedlegg mv til innkallingen som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.borgestad.com:

Vedlegg 1: Skjema for påmelding

Vedlegg 2: Skjema for fullmakt

**PÅMELDING – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 8. OKTOBER 2013 I
BORGESTAD ASA**

Melding om at De vil delta i den ekstraordinære generalforsamlingen 8. oktober 2013, kan gis på dette påmeldingsskjemaet. Meldingen bør være selskapet i hende senest 7. oktober 2013 og sendes til selskapet pr telefaks (telefaks: +47 35 54 24 01) eller e-post (e-postadresse: astrid.fjeld@borgestad.com). Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres i generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte i den ekstraordinære generalforsamlingen i Borgestad ASA den 8. oktober 2013 og (sett kryss):

- ☐ Avgi stemme for mine/våre aksjer
- ☐ Avgi stemme for aksjer i følge vedlagte fullmakt(er)

Aksjeeierens navn og adresse: _____
(vennligst bruk blokkbokstaver)

_____	_____	_____
dato	sted	aksjeeiers underskrift

FULLMAKT – EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING 8. OKTOBER 2013 I BORGESTAD ASA

Hvis De selv ikke møter i den ekstraordinære generalforsamlingen 8. oktober 2013, kan De møte ved fullmektig. De kan da benytte dette fullmaktskjemaet. Skriftlig og datert fullmakt kan enten sendes til selskapet pr post, telefaks eller e-post innen 7. oktober 2013 eller leveres i generalforsamlingen. Fullmakter kan sendes pr post (Borgestad ASA, Postboks 1093, 3905 Porsgrunn), pr telefaks: +47 35 54 24 01 eller pr e-post (e-postadresse: astrid.fjeld@borgestad.com).

Undertegnede aksjeeier i Borgestad ASA gir herved (sett kryss):

☐ Styreleder Bertel O. Steen eller den han bemyndiger, **eller**

☐ _____
Navn på fullmektig (vennligst bruk blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer i den ekstraordinære generalforsamlingen i Borgestad ASA den 8. oktober 2013. Dersom det er sendt inn fullmakt uten å navngi fullmektigen, anses fullmakten gitt til styrets leder eller den han bemyndiger.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er kryssset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**. I den grad det foreligger forslag som ikke er fremsatt av styret, eller dersom det blir fremmet forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Sak:	For	Mot	Avstår	Full- mektigen avgjør stemme- givningen
2. Godkjenning av innkalling og agenda	☐	☐	☐	☐
4. Fortrinnsrettsemisjon	☐	☐	☐	☐

Aksjeeierens navn og adresse: _____
(vennligst bruk blokkbokstaver)

Dato	sted	aksjeeiers underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, må gjeldende firmaattest vedlegges fullmakten.