

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I BORGESTAD ASA

Ordinær generalforsamling i Borgestad ASA avholdes på Hotel Vic i Porsgrunn **torsdag 22. mai 2014 kl 13.00** 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 2013**
Årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2013, samt revisors beretning, er tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

Styret foreslår at det ikke utbetales utbytte for regnskapsåret 2013.

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

Styreleder	kr. 250.000 per år
Styrets medlemmer	kr. 150.000 per år
Medlemmer av revisjonskomiteen	kr. 15.000 per år

Valgkomiteens innstilling er tilgjengelig på selskapets hjemmeside 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 2013 med kr. 570.000 og konsernet samlet med kr. 1.837.000 (eks mva) godkjennes. Det vises for øvrig til note 11 i årsregnskapet for Borgestad ASA og note 6 til konsernregnskapet som er tilgjengelig på selskapets hjemmeside 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.

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. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b

Av allmennaksjeloven § 5-6 (4) fremgår det at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse 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.

11. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

Selskapets styre foreslår at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr. 15.000.000 ved nytegning. 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 nytegning med et samlet beløp inntil kr. 15.000.000. 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 2015, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2015.
7. Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen gitt på ordinær generalforsamling den 30. mai 2013.

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 erverk 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. 3.392.750, som tilsvarer noe under 10 prosent av aksjekapitalen.
2. Det høyeste beløp som kan betales per aksje er kr. 150 og laveste kr. 50.
3. Erverk 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 2015, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2015.
5. Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å erverve egne aksjer gitt på ordinær generalforsamling den 30. mai 2013.

* * * * *

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 20. mai 2014** 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 sendes til selskapet per post, telefaks eller e-post innen **tirsdag 20. mai 2014** 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 3.393.310 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. 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, telefon: +47 35 54 24 00.

Borgestad, 20. mars 2014
Styret i Borgestad ASA

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

- Vedlegg 1: Årsregnskapet, årsberetningen og revisors beretning for regnskapsåret 2013
- 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 22. MAI 2014

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, Sissel Grefsrud, Jacob Møller og Hilde Westlie

Valgkomiteen innstiller på gjenvalg av Jacob Møller for en periode på to år.

Styret vil etter dette bestå av:

Bertel O. Steen

Gudmund Bratrud

Sissel Grefsrud

Jacob Møller

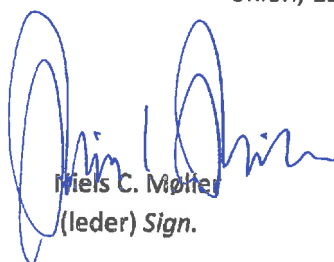
Hilde Westlie

Honorarer

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

Valgkomiteén foreslår videre at styrets representanter i revisjonsutvalget mottar et honorar på kr 15.000 per år for arbeid i forbindelse med revisjonsutvalgsmøter.

Skien, 19. mars 2014


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, samt finansdirektør og konserndirektør for segmentet Ildfast.

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 innværende år skje i samsvar med ovennevnte hovedprinsipper. Hovedprinsippene som beskrevet over har også vært retningsgivende for lederlønnfastsettelsen i 2013.

Administrerende direktør og konserndirektør for segmentet Ildfast disponerer fri bil i sine stillinger. Ledelsen har dekket mobiltelefon og bredbånd til hjemmeadresse samt personalforsikringer i samsvar med selskapets øvrige ansatte. Administrerende direktør har i tillegg dekket to aviser, mens konserndirektør for segmentet Ildfast har dekket en avis.

Administrerende direktør og konserndirektør for segmentet Ildfast vil kunne motta bonus dersom styret med bakgrunn i oppnådde resultater finner det riktig. Finansdirektør 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.

Finansdirektør 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, konserndirektør for segmentet Ildfast, samt finansdirektør er knyttet til innskuddsbaserte løsninger.

Bedriften er tilknyttet AFP ordningen som gjelder administrerende direktør. Pensjonsalderen for konserndirektøren for segmentet Ildfast er i henhold til avtale 62 år. Administrerende direktør har en avtale som gir mulighet til fratreden fra fylte 60 år. Garantert total pensjon vil gradvis trappes opp jo lenger man sitter i stillingene.

Administrerende direktør og konserndirektør for segmentet Ildfast 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 finansdirektør rett til tolv 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 22. mai 2014 kl. 13.00 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 20. mai 2014** 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 20. mai 2014** til:

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