

GENERALFORSAMLINGS PROTOKOLL

BORGESTAD ASA

Torsdag den 22. mai 2014 kl 13.00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Borgestad ASA (org nr 920 639 674) på Hotell Vic i Porsgrunn.

Følgende saker ble behandlet:

1. Åpning av generalforsamlingen og registrering av møtende aksjeeiere

Generalforsamlingen ble åpnet av styreleder Bertel O. Steen, som opptok den til protokollen vedlagte fortegnelse over møtende aksjeeiere. Det fremgår av § 6 i selskapets vedtekter at styrets leder skal lede generalforsamlingen som møteleder.

Til stede var 50 aksjeeiere og fullmektiger som til sammen representerte 2.954.428 aksjer og stemmer av i alt 3.372.901 stemmeberettiget aksjer og stemmer, tilsvarende 87,6 prosent av den stemmeberettiget aksjekapitalen. Fortegnelsen ble godkjent av generalforsamlingen.

2. Godkjennelse av innkalling og dagsorden

Det ble opplyst at innkallingen var tilsendt samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 30. april 2014. Innkallingen er også lagt ut på Oslo Børs' informasjonssystem og 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 én person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen

Roger Wahlstrøm ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen var enstemmig.

4. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetning for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2013

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2013, samt revisors beretning, var gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Administrasjonen ga en utfyllende presentasjon av selskapets virksomhet for 2013 og for 1. kvartal 2014, og kom med synspunkter på utsiktene fremover.

Årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2013, samt revisors beretning ble gjennomgått.

Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for Borgestad ASA for regnskapsåret 2013 ble godkjent. Det ble vedtatt å ikke utbetale utbytte for regnskapsåret 2013.

Beslutningen var enstemmig.

5. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer

Det ble vedtatt å godkjenne valgkomiteens forslag til honorar per år til styreleder med kr. 250.000, øvrige styremedlemmer kr. 150.000 samt kr 15.000 til hver av medlemmene i revisjonskomiteen.

Beslutningen var enstemmig.



6. Fastsettelse av godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

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

Beslutningen var enstemmig.

7. Godkjennelse av revisors honorar

Det ble vedtatt å godkjenne revisjonshonorar til Ernst & Young AS for Borgestad ASA for regnskapsåret 2013 med kr. 570.000 og konsernet samlet med kr. 1.837.000 (eks mva).

Beslutningen var enstemmig.

8. Behandling av styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte etter allmennaksjeloven § 6-16a

Generalforsamlingen behandlet styrets erklæring om fastsettelsen av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. I den rådgivende avstemmingen ga generalforsamlingen sin tilslutning til styrets erklæring, og godkjente den del av erklæringen som omhandler godtgjørelse knyttet til aksjer eller aksjekursen i selskapet.

Beslutningen var enstemmig.

9. Redegjørelse for foretaksstyring etter regnskapsloven § 3-3b

Styrets leder gjennomgikk hovedinnholdet i redegjørelsen for foretaksstyring som er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven § 3-3b.

10. Valg av styre

I tråd med valgkomiteens innstilling ble styremedlem Jacob Møller gjenvalgt for en periode på to år.

Styrets sammensetning er:

Bertel O. Steen
Gudmund Bratrud
Sissel Grefsrud
Jacob Møller
Hilde Westlie

Beslutningen var enstemmig.

11. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen

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. 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.

HM Bu

7. Fullmakten erstatter ved registrering i Foretaksregisteret styrefullmakten til å forhøye aksjekapitalen gitt på ordinær generalforsamling den 30. mai 2013.

Beslutningen var enstemmig.

12. Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer

Overensstemmende med styrets forslag ble følgende vedtatt:

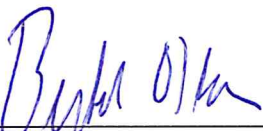
1. I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr.3.392.750, som tilsvarer noe under 10 prosent av aksjekapitalen.
2. Det høyeste beløp som kan betales per aksje er kr. 150 og laveste kr. 50.
3. Erverv og avhendelse 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 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.

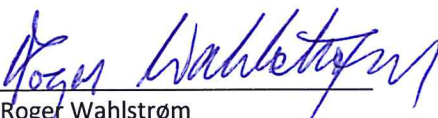
Beslutningen var enstemmig.

* * * * *

Mer forelå ikke til behandling.

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


Bertel O. Steen


Roger Wahlstrøm

Vedlegg:

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

Vedlegg til protokoll fra ordinær generalforsamling i Borgestad ASA 22. mai 2014

Totalt antall aksjer	3 393 310	
Antall stemmeberettiget aksjer	3 372 901	
Antall aksjer representert	2 954 428	87,6 %
herav representert ved fullmakter	2 923 948	86,7 %
herav representert ved egne aksjer	30 480	1,0 %
Antall møtte aksjonærer/fullmektiger	50	

	Egne aksjer	Fullmakt
Knudsen, Christen	893	
Fullmakt for Knudsen, Severin		19 448
Fullmakt for Kundsén, Nanna		14 059
Fullmakt for Pippen AS		110 454
Fullmakt for Reform AS		1 213 285
Fullmakt for Vik-Med AS		173
Fullmakt for Kobro, Terje		163
Bratrud, Gudmund		
Fullmakt for Analyseinvest AS		178 411
Fullmakt for Myra Matsenter AS		190 000
Fullmakt for Nesodden Gjestehus AS		30 000
Fullmakt for Regent AS		131 300
Fullmakt for Substantia AS		194 693
Fullmakt for Suveren AS		30 167
Steen, Bertel O	1 500	
Fullmakt for Bemacs AS		228 184
Fullmakt for SES AS		23 632
Fullmakt for Cappelen, Carl Henrik		1 486
Fullmakt for Cappelen, Ulrik William		1 486
Fullmakt for Jernbygg AS		1 486
Fullmakt for Kari Britt Langeland		50
Fullmakt for Fyllingen, Arne		14
Fullmakt for Fyllingen, Reidun Elen P		14
Fullmakt for Liv Jorunn B Asdahl		218
Fullmakt for Klavenes, Pål		100
Fullmakt for Ruud, Dag Adler		145
Fullmakt for Nilsen, Jan Erling		2 857
Fullmakt for Stavseth, Sverre		1 738
Andersen, Aslaug Dolva	148	261 410
Bjerkøen, Tinny Robert	248	
Bjornes, Leif Oskar	3 600	
Bjurholt, Gun	261	
Bjørnstad, Bjørn	117	
Bjørnstad, Knut	80	
Borgestad, Erik		
Fullmakt for Petter Borgestad		100
Fullmakt for Stiftelsen Borgestad gård		12 090
Fullmakt for M Schøitts legat bønder		38 445
Fullmakt for M Schøitts legat mat		7 453
Brynsrud, Kjell Ivar	252	

Bugge-Paulsen, Hans	156	
Dalene, Halvor	1 338	
Ditlefsen, Sven Isak	196	
Elstad, Jens Kristian	3 467	
Elstad, Unni Werner	100	
Etterstad, Olav	741	
Findal-Hansen, Thor Ole	297	
Findal-Hansen, Solveig	74	
Fristad, Egil Johan	226	
Gulbrandsen, Ingrid Elise	148	
Hvidsten, Mette Bugge		
<i>Fullmakt for Camilla Klavenes</i>		100
Huglen, Reidar	2 058	
Iversen, Bjørg Main	259	
Iversen, Stein Andreas	74	
Juul, Iver Albert	450	
Kjølseth, Hans Edvard	400	
Kongsgaarden, Per K	3 110	
Lund, Truls	86	
Løberg, Anna Julie	4	
Løvenskiold, Herman		
<i>Fullmakt for Herman Løvenskiold Holding AS</i>		200
Marifjæren, Ingolf	1 307	
Marshall, Iselin		
<i>Fullmakt for Finn S Dahlstrøm</i>		51
<i>Fullmakt for Øie, Odd Reidar</i>		915
Møller, Niels		
<i>Fullmakt for Dione AS</i>		207 771
Rinde, Toralf	148	
Rinker, Svein-Thorstein	545	
Rosenvold, Isak	223	
Sandøy, Per Bjørn	231	
Schanke, Hans Petter		
<i>Fullmakt for Iconor AS</i>		7 000
Sigridsson, Göran	284	
Skorge, Marit		
<i>Fullmakt for Tone Klavenes</i>		400
Solli, Per	108	
Stiansen, Steinar	1 000	
Strisland, Dag Are	184	
<i>Fullmakt for Kvarstein AS</i>		3 585
Swerre, Lars	340	
Tveitan, Åge	5 679	
Vala, Kittil		
<i>Fullmakt for KIVA Invest</i>		1 486
Østlie, Marius		
<i>Fullmakt for Ildfast Holding AS</i>		9 379
Wergeland, Rolf	18	
Wahlstrøm, Roger	130	
Antall aksjer / fullmakter	30 480	2 923 948