



INNKALLING TIL

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

BORGESTAD ASA

(ORG.NR. 920 639 674)

Styret i Borgestad ASA (org.nr. 920 639 674) ("**Selskapet**") innkaller herved aksjeeierne til ordinær generalforsamling.

Tid: 22. mai 2026 kl. 11.30

Sted: Fornebuveien 1, Lysaker

Generalforsamlingen vil bli åpnet og ledet av styrets leder, Glen Ole Rødland, i henhold til allmennaksjeloven § 5-12 og Selskapets vedtekter § 6.

Til behandling foreligger følgende saker:

- 1 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- 3 ORIENTERING OM SELSKAPETS VIRKSOMHET**
- 4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2025**

Årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2025, samt revisors

Office translation. In case of discrepancies, the Norwegian original version shall prevail.

NOTICE OF

ANNUAL GENERAL MEETING

OF

BORGESTAD ASA

(REG. NO. 920 639 674)

The board of directors of Borgestad ASA (reg. no. 920 639 674) (the "**Company**") hereby calls for an annual general meeting of shareholders.

Time: 22 May 2026 at 11:30 hours (CEST)

Place: Fornebuveien 1, Lysaker

The general meeting will be opened and chaired by the chair of the board of directors, Glen Ole Rødland, in accordance with Section 5-12 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and Section 6 of the Company's articles of association.

The following matters are on the agenda:

- 1 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**
- 2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**
- 3 INFORMATION ABOUT THE COMPANY'S BUSINESS**
- 4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2025**

The annual financial statements and annual report for Borgestad ASA and the group for the financial year

beretning, er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet godkjennes.

2025, together with the auditor's report, are available on the Company's website www.borgestad.no.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The annual financial statements and the annual report for Borgestad ASA and the group are approved.

5 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å BESLUTTE UTBYTTE

Selskapet har en intensjon om å utbetale høye og stabile utbytter til aksjeeierne. I lys av dette anser styret det som hensiktsmessig at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til å kunne utbetale utbytte basert på årsregnskapet for 2025, oppad begrenset til totalt NOK 1,50 per aksje, jf. allmennaksjeloven § 8-2 (2). Slikt utbytte skal kunne vedtas og utbetales i én eller flere omganger.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

(i) Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 8-2 (2) fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2025, oppad begrenset til NOK 1,50 per aksje.

(ii) Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2027.

6 VALG AV STYREMEDLEMMER

Samtlige styremedlemmer er på valg. Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at samtlige styremedlemmer, herunder styreleder, gjenvelges for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027.

5 AUTHORIZATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO RESOLVE DISTRIBUTION OF DIVIDENDS

The Company has an intention of delivering high and stable dividends to its shareholders. In light of this, the board of directors considers it to be beneficial that the general meeting grants the board of directors an authorization to resolve distribution of dividends based on the annual accounts for 2025, limited upwards to in total NOK 1.50 per share, cf. Section 8-2 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Such dividends can be resolved and paid once or multiple times.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

(i) The board of directors is authorized pursuant to Section 8-2 (2) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to approve the distribution of dividends based on the Company's annual accounts for 2025, limited upwards to NOK 1.50 per share.

(ii) The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2027, but no longer than to 30 June 2027.

6 ELECTION OF BOARD MEMBERS

All board members are up for election. The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that all board members, including the chairperson, are re-elected for a period of one year, until the annual general meeting in 2027.

Valgkomiteen foreslår derfor at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Glen Ole Rødland velges som styreleder, og Wenche Kjølås, Jacob Andreas Møller, Helene Bryde Steen og Jan Erik Sivertsen velges som ordinære styremedlemmer, for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027.

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

Therefore, the nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

Glen Ole Rødland is elected as chairperson of the board of directors, and Wenche Kjølås, Jacob Andreas Møller, Helene Bryde Steen, and Jan Erik Sivertsen are elected as regular board members for a period of one year, until the annual general meeting in 2027.

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's website www.borgestad.no.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen fremsatt forslag om honorarer til styreleder og øvrige styremedlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2026 til den ordinære generalforsamlingen i 2027.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Styremedlemmene skal motta følgende honorarer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2026 til den ordinære generalforsamlingen i 2027:

<i>Styreleder</i>	<i>NOK 500.000</i>
<i>Styrets medlemmer</i>	<i>NOK 250.000</i>
<i>Leder av revisjonsutvalget</i>	<i>NOK 115.000</i>
<i>Medlemmer av revisjonsutvalget</i>	<i>NOK 40.000</i>
<i>Leder av kompensasjonskomiteen</i>	<i>NOK 35.000</i>
<i>Medlemmer av kompensasjonskomiteen</i>	<i>NOK 30.000</i>

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

7 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The nomination committee has in its recommendation to the general meeting made a proposal for the remuneration to the chairperson of the board of directors and the other board members for the period from the annual general meeting in 2026 to the annual general meeting in 2027.

The nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

The members of the board of directors shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2026 to the annual general meeting in 2027:

<i>Chairperson</i>	<i>NOK 500,000</i>
<i>Board members</i>	<i>NOK 250,000</i>
<i>Chair of the audit committee</i>	<i>NOK 115,000</i>
<i>Members of the audit committee</i>	<i>NOK 40,000</i>
<i>Chair of the compensation committee</i>	<i>NOK 35,000</i>
<i>Members of the compensation committee</i>	<i>NOK 30,000</i>

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's website www.borgestad.no.

8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen fremsatt forslag om godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2026 til den ordinære generalforsamlingen i 2027.

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Valgkomiteens medlemmer skal motta følgende honorarer for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2026 til den ordinære generalforsamlingen i 2027:

<i>Valgkomiteens leder</i>	<i>NOK 30.000</i>
<i>Valgkomiteens medlem</i>	<i>NOK 30.000</i>

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

9 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR REGNSKAPSÅRET 2025

Styret foreslår at revisjonshonoraret på kr 1.508.000 til BDO AS for regnskapsåret 2025 godkjennes. For informasjon om andre honorarer til BDO AS vises det til note 5 i konsernregnskapet for regnskapsåret 2025, som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

8 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee has in its recommendation to the general meeting made a proposal for the remuneration to the members of the nomination committee for the period from the annual general meeting in 2026 to the annual general meeting in 2027.

The nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

The members of the nomination committee shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2026 to the annual general meeting in 2027:

<i>Chairperson of the nomination committee</i>	<i>NOK 30,000</i>
<i>Member of the nomination committee</i>	<i>NOK 30,000</i>

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation, available at the Company's website www.borgestad.no.

9 APPROVAL OF THE REMUNERATION FOR THE COMPANY'S AUDITOR FOR THE FINANCIAL YEAR 2025

The board of directors proposes that the audit fee of NOK 1,508,000 to BDO AS for the financial year 2025 is approved. For information about other remuneration to BDO AS, please refer to note 5 in the consolidated financial statements for the financial year 2025, which is available on the Company's website www.borgestad.no.

10 STYRETS REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING

Av allmennaksjeloven § 5-6 femte ledd fremgår det at generalforsamlingen skal behandle redegjørelse for foretaksstyring som er avgitt i henhold til regnskapsloven § 3-3b. Redegjørelsen er inntatt i avsnittet benevnt "Corporate Governance" i Selskapets årsrapport for regnskapsåret 2025, som er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

Det skal ikke stemmes over redegjørelsen.

11 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDEDE PERSONER

Selskapet har utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b og den tilhørende forskriften. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til allmennaksjeloven § 6-16b fjerde ledd. Rapporten er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

Generalforsamlingen skal avholde en rådgivende avstemning over rapporten. Styret anbefaler at generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende personer.

12 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER I FORBINDELSE MED RSU-PROGRAM FOR SELSKAPETS LEDELSE

Styret foreslår at det gis fullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på NOK 250.000 (ca. 0,7 % av Selskapets aksjekapital) i

10 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

Pursuant to Section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the annual general meeting shall consider the board of directors' report on corporate governance, which has been prepared in accordance with Section 3-3b of the Norwegian Accounting Act. The report has been included in the section "Corporate Governance" in the Company's annual report for the financial year 2025, which is available on the Company's website www.borgestad.no.

The statement is not subject to the general meeting's vote.

11 REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

The Company has prepared a report on remuneration and other benefits to leading personnel in accordance with Section 6-16b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the corresponding regulations. The report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with Section 6-16b, fourth paragraph of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The report is available on the Company's website www.borgestad.no.

The general meeting shall hold an advisory vote on the report. The board of directors recommends that the general meeting endorses the report on remuneration and other benefits to the Company's leading personnel.

12 AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE TREASURY SHARES IN CONNECTION WITH RSU PROGRAM FOR THE COMPANY'S SENIOR EXECUTIVES

The board of directors proposes that it is granted an authorisation to acquire treasury shares with a total nominal value of NOK 250,000 (approximately 0.7% of

forbindelse med Selskapets RSU-program for ledende ansatte. En slik fullmakt er nødvendig for at Selskapet skal kunne erverve egne aksjer for levering til RSU-innehaverne i tråd med vilkårene for RSU-programmet.

the Company's share capital) in connection with the Company's RSU program for senior executives. Such authorisation is required for the Company to acquire treasury shares for delivery to the RSU holders in accordance with the terms and conditions of the RSU program.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

(i) *I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr 250.000.*

(i) *In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to, on behalf of the Company, acquire treasury shares with a total nominal value of up to NOK 250,000.*

(ii) *Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 30 og det laveste er NOK 0,01.*

(ii) *The maximum amount which can be paid for each share is NOK 30 and the minimum is NOK 0.01.*

(iii) *Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, men likevel ikke ved tegning av egne aksjer.*

(iii) *Acquisition and sale of treasury shares may be carried out as the board of directors finds appropriate, however, not by subscription of treasury shares.*

(iv) *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027, men likevel ikke lenger enn til 30. juni 2027.*

(iv) *The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2027, but no longer than to 30 June 2027.*

13 GENERELL FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

13 GENERAL AUTHORIZATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE TREASURY SHARES

Styret foreslår at det, i tillegg til fullmakten foreslått i punkt 12, gis en generell fullmakt til å erverve egne aksjer, som også omfatter mulighet til å ta pant i egne aksjer, med en samlet pålydende verdi som tilsvarer inntil NOK 3.250.000 (ca. 9,3 % av Selskapets aksjekapital).

The board of directors proposes that it, in addition to the authorization proposed in item 12, is granted a general authorization to acquire treasury shares, also allowing for pledging of such shares, with a total nominal value of NOK 3,250,000 (approximately 9.3% of the Company's share capital).

Dersom generalforsamlingen vedtar fullmakten foreslått i punkt 12 og fullmakten foreslått i dette punkt 13, vil det samlede foreslåtte fullmaktsbeløpet være NOK 3.500.000 (ca. 10 % av Selskapets aksjekapital).

If the general meeting approves the authorization proposed in item 12 and the authorization proposed in this item 13, the total proposed authorization amount will be NOK 3,500,000 (approximately 10% of the Company's share capital).

Fullmakten vil gi styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven åpner for. Tilbakekjøp av egne

The authorization will enable the board of directors to utilize the financial instruments and mechanisms provided for by the Norwegian Public Limited Liability

aksjer, med etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt kunne benyttes for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter. En slik fullmakt vil også åpne for at Selskapet kan ta pant i egne aksjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil kr 3.250.000. Fullmakten gir også styret mulighet til å ta avtalepant i egne aksjer for å sikre krav mot tredjeparter, jf. allmennaksjeloven § 9-5.*
- (ii) *Det høyeste beløpet som kan betales per aksje er NOK 30 og det laveste er NOK 0,01.*
- (iii) *Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, men likevel ikke ved tegning av egne aksjer.*
- (iv) *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i 2027, men likevel ikke lenger enn til 30. juni 2027.*

* * *

Bortsett fra informasjon og nyheter publisert av Selskapet gjennom Oslo Børs' informasjonstjeneste (www.newsweb.no) (under Selskapets ticker "BOR") og på Selskapets hjemmeside (www.borgestad.no), har det etter siste balansedag ikke inntruffet hendelser av vesentlig betydning for Selskapet. Styret er heller ikke kjent med andre forhold av betydning som må tillegges vekt i forhold til vedtakene foreslått i denne innkallingen.

Companies Act. Repurchase of treasury shares, followed by cancellation, can be an important tool for optimizing the Company's capital structure. The authorization may also be used as partial or full consideration in connection with acquisitions of businesses. Such authorization will also allow the Company to pledge its own shares.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- (i) *In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorization to, on behalf of the Company, acquire treasury shares with a total nominal value of up to NOK 3,250,000. The authorization also allows the Company to be granted pledges over treasury shares as security for claims against third parties, cf. Section 9-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*
- (ii) *The maximum amount which can be paid for each share is NOK 30 and the minimum is NOK 0.01.*
- (iii) *Acquisition and sale of treasury shares may be carried out as the board of directors finds appropriate, however, not by subscription of treasury shares.*
- (iv) *The authorization is valid until the Company's annual general meeting in 2027, but no longer than to 30 June 2027.*

* * *

Apart from information and news published by the Company through Oslo Børs' information service (www.newsweb.no) (under the Company's ticker "BOR") and on the Company's website (www.borgestad.no), there have been no significant events affecting the Company since the last balance sheet date. The board of directors is not aware of any other significant factors that should be considered in relation to the resolutions proposed in this notice.

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 15. mai 2026, ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. allmennaksjeloven § 5-2. En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret (VPS) på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen, gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

I henhold til Selskapets vedtekter § 6 må aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig) melde fra om dette til Selskapet ved å sende påmeldingsskjemaet inntatt i Vedlegg 1 til innkallingen (som også er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside angitt nedenfor), per post til Nordea, Corporate Action NO, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com slik at det har kommet frem senest 20. mai 2026. Påmelding kan også registreres elektronisk via VPS Investortjenester (krever pinkode og referansenummer som står oppført på aksjeeierens konto i VPS Investortjenester). Aksjeeiere som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, vil kunne nektes adgang til generalforsamlingen og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter jf. allmennaksjeloven § 4-10, blir denne innkallingen i henhold til allmennaksjeloven § 1-8 sendt til forvalteren, som deretter skal videreformidle den til den reelle aksjeeieren. Dersom den reelle aksjeeieren ønsker å delta i generalforsamlingen, må den reelle aksjeeieren be forvalteren gi Selskapet melding om dette senest to virkedager før avholdelse av den ordinære generalforsamlingen (altså senest 20. mai 2026). Det er ikke et krav om at aksjer må flyttes til en verdipapirkonto i eget navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen.

Aksjeeiere som ønsker å stemme på generalforsamlingen ved bruk av fullmektig, kan sende inn fullmaktsskjema per post til Nordea,

Only those who are shareholders in the Company five business days prior to the general meeting, i.e. on 15 May 2026 (the "**Record Date**"), are entitled to attend and vote at the general meeting, cf. Section 5-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. A shareholder who wishes to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholder register (VPS) on the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting.

Pursuant to Section 6 of the Company's articles of association, shareholders who wish to attend the general meeting (either in person or through a proxy) must notify the Company by sending the registration form included in Appendix 1 to this notice (which also is made available on the Company's website as set out below), by post to Nordea, Corporate Action NO, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com so that they arrive on 20 May 2026 at the latest. Registration of attendance may also be submitted electronically through VPS Investor Services (requires pin-code and reference number which can be found on the shareholder's account in VPS Investor Services). Shareholders who do not make such advance registration or who miss the aforementioned deadline could be denied access to the general meeting and will then not be able to vote for their shares.

If shares are held through a nominee in the VPS register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, this notice will in accordance with Section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, be sent to the nominee who shall pass on the notice to the beneficial owner. If the beneficial owner wishes to attend the general meeting, the beneficial owner must ask the nominee to notify the Company of this no later than two business days prior to the date of the annual general meeting (i.e. on 20 May 2026 at the latest). It is not a requirement to have shares transferred to a securities account in the beneficial owner's own name in order to vote at the general meeting.

Shareholders wanting to vote at the general meeting by proxy should send their proxy form by mail to Nordea, Corporate Action NO, PO Box 1166 Sentrum,

Corporate Action NO, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com slik at det har kommet frem senest 20. mai 2026. Skjema for tildeling av fullmakt, med nærmere instruksjoner for bruken av fullmaktsskjemaet, er vedlagt denne innkallingen i Vedlegg 1. Fullmakt kan også avgis elektronisk via VPS Investortjenester (krever pinkode og referansenummer som står oppført på aksjeeierens konto i VPS Investortjenester). Innsendt fullmaktsskjema må være datert og signert for å være gyldig. Det vil ikke være mulig å registrere fullmakter etter 20. mai 2026.

Det er også mulig å avgi forhåndsstemme for hver enkelt sak på dagsordenen. Slike forhåndsstemmer må sendes per post til Nordea, Corporate Action NO, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com slik at det har kommet frem senest 20. mai 2026. Skjema for å avgi forhåndsstemme er vedlagt denne innkallingen i Vedlegg 1. Forhåndsstemmer kan også avgis elektronisk via VPS Investortjenester (krever pinkode og referansenummer som står oppført på aksjeeierens konto i VPS Investortjenester). Det vil ikke være mulig å registrere forhåndsstemme etter 20. mai 2026.

Det er 35.062.072 aksjer i Selskapet, og hver aksje representerer én stemme.

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 generalforsamlingen 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. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Denne innkallingen og øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside

0107 Oslo or via email to nis@nordea.com so that they arrive on 20 May 2026 at the latest. The proxy form, including instructions for use of the form, is attached to the notice in Appendix 1. Proxy may also be granted electronically through VPS Investor Services (requires pin-code and reference number which can be found on the shareholder's account in VPS Investor Services). The proxy form must be dated and signed to be valid. It will not be possible to register proxies after 20 May 2026.

Shareholders may also cast their votes in advance on each agenda item. Such advance votes must be sent by ordinary mail to Nordea, Corporate Action NO, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com so that they arrive on 20 May 2026 at the latest. The form for advance votes is attached to the notice in Appendix 1. Advance votes may also be cast electronically through VPS Investor Services (requires pin-code and reference number which can be found on the shareholder's account in VPS Investor Services). It will not be possible to register advance votes after 20 May 2026.

There are 35,062,072 shares in the Company, and each share represents one vote.

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) matters that are presented to the shareholders for decision and (ii) the Company's financial situation, including operations in other companies in which the Company participates, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors and may grant the right of speech to one advisor.

This notice and other documents pertaining to matters to be discussed at the general meeting, including the documents referred to in this notice, as well as the Company's articles of association, are available on the Company's website

www.borgestad.no. Aksjeeiere kan kontakte Selskapet per e-post eller telefon for å få tilsendt de aktuelle dokumentene. E-post: post@borgestad.no, telefon: +47 48 84 53 33.

www.borgestad.no. Shareholders may contact the Company by email or phone to receive the relevant documents. Email: post@borgestad.no, phone: +47 48 84 53 33.

* * *

* * *

30. april 2026

30 April 2026

Med vennlig hilsen,

Yours sincerely,

for styret i Borgestad ASA

for the board of directors of Borgestad ASA

Glen Ole Rødland

Styrets leder / Chair of the Board of Directors

(sign.)

Vedlegg

1. Påmeldingsskjema, fullmaktsskjema og skjema for forhåndsstemmer

Appendices

1. Registration form, power of attorney and form for advance votes

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Borgestad ASA avholdes den 22. mai 2026 kl. 11:30 i Fornebuveien 1, Lysaker.

Vedtektsfestet påmeldingsfrist: Senest 20. mai 2026.

Påmelding

Undertegnede aksjeeier i Borgestad ASA _____ vil delta på ordinær generalforsamling den 22. mai 2026 kl. 11:30 og avgi stemme for:

_____ egne aksjer

_____ aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)

Dersom en aksjeeier er et foretak, oppgi navn på personen som vil møte for foretaket:

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Påmeldingskjema sendes per post til Nordea, Corporate Action NO, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com, senest 20. mai 2026.

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Borgestad ASA den 22. mai 2026

Dersom en aksjeeier ønsker å stemme på den ordinære generalforsamlingen ved bruk av fullmektig, kan denne fullmakt benyttes av den aksjeeieren bemyndiger, eller aksjeeieren kan sende fullmakten uten å påføre navn på fullmektigen. I sistnevnte tilfelle vil fullmakten anses gitt til styrets leder, eller den styrets leder bemyndiger. Fullmakten må være datert og signert.

Fullmakten sendes per post til Nordea, Corporate Action NO, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com senest 20. mai 2026.

Undertegnede:

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og avgi stemme på ordinær generalforsamling 22. mai kl. 11:30 i Borgestad ASA for mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Borgestad ASA den 22. mai 2026

Aksjeeiere som ønsker å være representert ved fullmektig og gi stemmeinstruks på den ordinære generalforsamlingen i Borgestad ASA den 22. mai 2026, bes om å fylle ut denne fullmakten.

Fullmakten kan sendes per post til Nordea, Corporate Action NO, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com senest 20. mai 2026.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede:

gir herved (sett kryss)

Styrets leder (eller den han bemyndiger), eller

(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ordinære generalforsamlingen i Borgestad ASA den 22. mai 2026. Dersom det er sendt inn fullmakt uten avkryssing ovenfor eller uten navngiving av 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 krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, til erstatning for, eller som endring i forslagene i innkallingen.

Agenda ordinær generalforsamling 22. mai 2026		For	Mot	Avstå	Fullmektig avgjør
1	Valg av en person til å medundertegne protokollen				
2	Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	Orientering om Selskapets virksomhet				
4	Godkjennelse av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Fullmakt til styret til å beslutte utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6	Valg av styremedlemmer				
6.1	Glen Ole Rødland (styreleder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.2	Wenche Kjølås	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.3	Jacob Andreas Møller	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.4	Helene Bryde Steen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.5	Jan Erik Sivertsen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7	Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

8	Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	Godkjenning av godtgjørelse til Selskapets revisor for regnskapsåret 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	Styrets redegjørelse om foretaksstyring				
11	Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer i forbindelse med RSU-program for Selskapets ledelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13	Generell fullmakt til styret til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse: _____
(vennligst benytt blokkbokstaver)

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

(Undertegnes kun ved fullmakt)

Angående møte- og stemmerett vises det til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges fullmakten.

Forhåndsstemme til generalforsamling i Borgestad ASA den 22. mai 2026

Aksjeeiere som ønsker å avgi forhåndsstemme til den ordinære generalforsamlingen i Borgestad ASA den 22. mai 2026, bes om å fylle ut dette skjemaet.

Skjemaet kan sendes per post til Nordea, Corporate Action NO, postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo eller per e-post til nis@nordea.com senest 20. mai 2026.

Blanketten må være datert og signert.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen.**

Agenda ordinær generalforsamling 22. mai 2026		For	Mot	Avstå
1	Valg av en person til å medundertegne protokollen			
2	Godkjenning av innkalling og dagsorden	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	Orientering om Selskapets virksomhet			
4	Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Fullmakt til styret til å beslutte utbytte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6	Valg av styremedlemmer			
6.1	Glen Ole Rødland (styreleder)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.2	Wenche Kjølås	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.3	Jacob Andreas Møller	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.4	Helene Bryde Steen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.5	Jan Erik Sivertsen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7	Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8	Fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	Godkjenning av godtgjørelse til Selskapets revisor for regnskapsåret 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	Styrets redegjørelse om foretaksstyring			
11	Rapport om lønn og annen godtgjørelse til ledende personer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Fullmakt til styret til å erverve egne aksjer i forbindelse med RSU-program for Selskapets ledelse	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13	Generell fullmakt til styret til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Aksjeeierens navn og adresse: _____

(vennligst benytt blokkbokstaver)

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Angående møte- og stemmerett vises det til allmennaksjeloven, især lovens kapittel 5. Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest vedlegges blanketten.

Notice of Annual General Meeting

Annual general meeting of Borgestad ASA will be held on 22 May 2026 at 11:30 hours (CEST) at Fornebuveien 1, Lysaker.

Registration deadline in accordance with the articles of association is on 20 May 2026 at the latest.

Notice of attendance

The undersigned shareholder in Borgestad ASA _____ will attend the annual general meeting on 22 May 2026 at 11:30 hours (CEST) and cast votes for:

_____ own shares.

_____ shares according to the attached proxy(ies).

If the shareholder is an entity, please state the name of the individual who will be representing such entity:

Place

Date

Shareholder's signature

The registration form shall be sent by mail to Nordea, Corporate Action NO, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com on 20 May 2026 at the latest.

Proxy without voting instructions for the annual general meeting of Borgestad ASA on 22 May 2026

If a shareholder wants to vote at the annual general meeting by proxy, this proxy can be used by the person authorised by the shareholder, or the shareholder can send the proxy without specifying the name of the proxy holder. In the latter case, the proxy will be deemed granted to the chairperson of the board of directors, or the person authorized by the chairperson of the board. The proxy must be dated and signed.

The proxy is to be sent by mail to Nordea, Corporate Action NO, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com on 20 May 2026 at the latest.

The undersigned: _____

hereby grants (tick one of the two)

the chairperson of the board of directors (or a person authorized by him), or

(name of proxy holder in capital letters)

proxy to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Borgestad ASA on 22 May 2026 at 11:30 hours (CEST).

Place

Date

Shareholder's signature
(Only for granting proxy)

Regarding the right to attend and vote at the meeting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, especially Chapter 5. If the shareholder is a company, a certificate of registration should be attached to the proxy.

Proxy with voting instructions for the annual general meeting of Borgestad ASA on 22 May 2026

Shareholders who wish to authorise another person to act on his or her behalf with voting instructions at Borgestad ASA annual general meeting on 22 May 2026 must complete this proxy form.

The proxy shall be sent by mail to Nordea, Corporate Action NO, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com on 20 May 2026 at the latest.

Proxies with voting instructions must be dated and signed in order to be valid.

The undersigned: _____

hereby grants (tick one of the two)

the chairperson of the board of directors (or a person authorized by him), or

(name of proxy holder in capital letters)

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the annual general meeting of Borgestad ASA to be held on 22 May 2026. If the proxy form is submitted without stating the name of the proxy holder, the proxy will be deemed to have been given to the chairperson of the board of directors or the person he appoints.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**, provided, however, that the proxy holder determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

Agenda for the annual general meeting on 22 May 2026		For	Against	Abstention
1	Election of a person to co-sign the minutes			
2	Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	Information about the Company's business			
4	Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Authorization to the board of directors to resolve distribution of dividends	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6	Election of board members			
6.1	Glen Ole Rødland (chairperson)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.2	Wenche Kjølås	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.3	Jacob Andreas Møller	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.4	Helene Bryde Steen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.5	Jan Erik Sivertsen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

7	Determination of remuneration to the board of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8	Determination of remuneration to the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	Approval of the remuneration for the Company's auditor for the financial year 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	The board of directors' report on corporate governance			
11	Report on salary and other remuneration to leading personnel	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Authorization to the board of directors to acquire treasury shares in connection with RSU program for the Company's senior executives	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13	General authorization to the board of directors to acquire treasury shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Shareholder's name and address: _____
(please use capital letters)

_____	_____	_____
Place	Date	Shareholder's signature (only for granting proxy with voting instructions)

Regarding the right to attend and vote at the meeting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, especially Chapter 5. If the shareholder is a company, a certificate of registration should be attached to the proxy.

Advance votes for the annual general meeting of Borgestad ASA on 22 May 2026

Shareholders who wish to cast their votes in advance of the Borgestad ASA annual general meeting on 22 May 2026 must complete this form.

The form shall be sent by mail to Nordea, Corporate Action NO, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo or via email to nis@nordea.com on 20 May 2026 at the latest.

The form must be dated and signed in order to be valid.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice.**

Agenda for the annual general meeting on 22 May 2026		For	Against	Abstention
1	Election of a person to co-sign the minutes			
2	Approval of the notice and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3	Information about the Company's business			
4	Approval of the annual accounts and the annual report for the financial year 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5	Authorization to the board of directors to resolve distribution of dividends	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6	Election of board members			
6.1	Glen Ole Rødland (chairperson)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.2	Wenche Kjølås	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.3	Jacob Andreas Møller	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.4	Helene Bryde Steen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6.5	Jan Erik Sivertsen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7	Determination of remuneration to the board of directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8	Determination of remuneration to the nomination committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9	Approval of the remuneration for the Company's auditor for the financial year 2025	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10	The board of directors' report on corporate governance			
11	Report on salary and other remuneration to leading personnel	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12	Authorization to the board of directors to acquire treasury shares in connection with RSU program for the Company's senior executives	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13	General authorization to the board of directors to acquire treasury shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Shareholder's name and address: _____
(please use capital letters)

Place

Date

Shareholder's signature

Regarding the right to attend and vote at the meeting, reference is made to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, especially Chapter 5. If the shareholder is a company, a certificate of registration should be attached to the form.