



BORGESTAD ASA

PROTOKOLL FRA

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

BORGESTAD ASA

(ORG.NR. 920 639 674)

Den 22. mai 2026 klokken 11.30 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Borgestad ASA (org.nr. 920 639 674) ("**Selskapet**"), i Fornebuveien 1, Lysaker.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Glen Ole Rødland, som opptok en fortegnelse over de møtende aksjeeiere, herunder de aksjeeierne som var representert på generalforsamlingen ved fullmakt.

Til sammen var 21,578,179 aksjer og stemmer representert, tilsvarende 61,54 % av det totale antall aksjer og stemmer i Selskapet. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til protokollen.

Følgende saker ble behandlet:

1 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Pål Feen Larsen ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

2 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møtelederen viste til innkallingen til den ordinære generalforsamlingen med vedlegg datert den 30. april

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

MINUTES OF

ANNUAL GENERAL MEETING

OF

BORGESTAD ASA

(REG. NO. 920 639 674)

An annual general meeting of Borgestad ASA (reg. no. 920 639 674) (the "**Company**") was held on 22 May 2026 at 11:30 CEST at Fornebuveien 1, Lysaker.

The general meeting was opened by the chairperson of the board of directors, Glen Ole Rødland, who made a record of attending shareholders, including the shareholders being represented at the general meeting by proxy.

In total 21,578,179 shares and votes were represented, equal to 61,54 % of the total number of shares and votes in the Company. The register of attending shareholders, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes.

The following matters were discussed:

1 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

Pål Feen Larsen was elected to co-sign the minutes together with the chairperson of the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

2 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The chairperson referred to the notice of the annual general meeting with appendices dated 30 April 2026.

2026. Da det ikke var noen innvendinger til innkallingen eller dagsordenen, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte den ordinære generalforsamlingen som lovlig satt.

As there were no objections to the notice or the agenda, the notice and the agenda were considered approved. The chairperson declared the annual general meeting as lawfully convened.

3 ORIENTERING OM SELSKAPETS VIRKSOMHET

Selskapets daglige leder ga en orientering om Selskapets virksomhet.

3 INFORMATION ABOUT THE COMPANY'S BUSINESS

The Company's CEO gave an account for the Company's activities.

4 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAP OG ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPSÅRET 2025

Møteleder informerte om at årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet for regnskapsåret 2025, samt revisors beretning, var gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

4 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2025

The chairperson informed that the financial statements and the annual report for Borgestad ASA and the group for the financial year 2025, together with the auditor's report, were made available on the Company's website www.borgestad.no.

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

Årsregnskapet og årsberetningen for Borgestad ASA og konsernet godkjennes.

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt i [Vedlegg 2](#) til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in [Appendix 2](#) to the minutes.

5 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å BESLUTTE UTBYTTE

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

(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.*

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

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

6 VALG AV STYREMEDLEMMER

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling om valg av styremedlemmer.

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen 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.

Beslutningene ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

6 ELECTION OF BOARD MEMBERS

The nomination committee's recommendation on election of board members was presented.

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting passed 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.

The resolutions were passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

7 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling om fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer.

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Styreleder

NOK 500.000

7 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE BOARD OF DIRECTORS

The nomination committee's recommendation on determination of remuneration to the board of directors was presented.

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting passed 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:

Chairperson

NOK 500,000

<i>Styrets medlemmer</i>	<i>NOK 250.000</i>	<i>Board members</i>	<i>NOK 250,000</i>
<i>Leder av revisjonsutvalget</i>	<i>NOK 115.000</i>	<i>Chair of the audit committee</i>	<i>NOK 115,000</i>
<i>Medlemmer av revisjonsutvalget</i>	<i>NOK 40.000</i>	<i>Members of the audit committee</i>	<i>NOK 40,000</i>
<i>Leder av kompensasjonskomiteen</i>	<i>NOK 35.000</i>	<i>Chair of the compensation committee</i>	<i>NOK 35,000</i>
<i>Medlemmer av kompensasjonskomiteen</i>	<i>NOK 30.000</i>	<i>Members of the compensation committee</i>	<i>NOK 30,000</i>

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

8 FASTSETTELSE AV GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEENS MEDLEMMER

Det ble redegjort for valgkomiteens innstilling om fastsettelse av godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

I samsvar med valgkomiteens forslag traff generalforsamlingen 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>

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

8 DETERMINATION OF REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee's recommendation on determination of remuneration to the nomination committee was presented.

In accordance with the proposal from the nomination committee, the general meeting passed 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>

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

9 GODKJENNELSE AV GODTGJØRELSE TIL SELSKAPETS REVISOR FOR REGNSKAPSÅRET 2025

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

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

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

Styrets forslag om revisjonshonorar på kr 1.508.000 til BDO AS for regnskapsåret 2025 godkjennes.

The board of directors' proposed audit fee of NOK 1,508,000 to BDO AS for the financial year 2025 is approved.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

10 STYRETS REDEGJØRELSE OM FORETAKSSTYRING

10 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

Møteleder viste til styrets redegjørelse for foretaksstyring inntatt i avsnittet benevnt "Corporate Governance" i Selskapets årsrapport for regnskapsåret 2025, som var gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.borgestad.no.

The chairperson referred to the board of directors' report on corporate governance included in the section titled "Corporate Governance" in the Company's annual report for the financial year 2025, which was made available on the Company's website www.borgestad.no.

Generalforsamlingen tok redegjørelsen til etterretning.

The general meeting took note of the report.

11 RAPPORT OM LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE PERSONER

11 REPORT ON SALARY AND OTHER REMUNERATION TO LEADING PERSONNEL

I samsvar med styrets anbefaling ga generalforsamlingen sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse til Selskapets ledende personer ved en rådgivende avstemning.

In accordance with the recommendation from the board of directors, the general meeting resolved to endorse the report on salary and other remuneration to the Company's leading personnel by way of an advisory vote.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

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

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

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

(i) I henhold til allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve

(i) In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the

egne aksjer med samlet pålydende inntil kr 250.000.

board of directors is granted an authorisation 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, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2027.

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

13 **GENERELL FULLMAKT TIL STYRET TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER**

13 **GENERAL AUTHORISATION TO THE BOARD OF DIRECTORS TO ACQUIRE TREASURY SHARES**

I samsvar med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

In accordance with the proposal from the board of directors, the general meeting passed 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 3.250.000. Fullmakten gir også styret mulighet til å ta avtalepart i egne aksjer for å sikre krav mot tredjeparter, jf. allmennaksjeloven § 9-5.

(i) In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to, on behalf of the Company, acquire treasury shares with a total nominal value of up to NOK 3,250,000. The authorisation 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) 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, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2027.

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

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt i Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to the minutes.

* * *

* * *

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble hevet.

There were no further matters to be discussed. The general meeting was adjourned.



Glen Ole Rødland

Møteleder / Chair of the meeting



Pål Feen Larsen

Medundertegner / Co-signer

Vedlegg

1. Fortegnelse over aksjeeiere som var representert på generalforsamlingen, inkludert antall aksjer og stemmer representert
2. Stemmeresultater

Appendices

1. Record of shareholders represented at the general meeting, including the number of shares and votes represented
2. Voting results