



INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 4. JUNI 2009

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i Borgestad Industries ASA på Hotell Vic, Porsgrunn torsdag 4. juni 2009 kl 13.45 under ledelse av styrets leder Christen Knudsen.

Til behandling foreligger;

1. Åpning av generalforsamlingen og registrering av møtende aksjonærer

2. Godkjenning av innkalling og dagsorden

3. Valg av en aksjonær i tillegg til møteleder til å undertegne protokollen

4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning 2008 for Borgestad Industries ASA og konsern

- Redegjørelse fra administrasjonen
- Behandle og godkjenne årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2008.

Styret foreslår at det utbetales utbytte med NOK 1,50 per aksje. Aksjen noteres ex. utbytte 5.juni 2009, og utbytte utbetales 16.juni 2009 ved godkjenning.

5. Godtgjørelse til styrets medlemmer

Valgkomiteen foreslår følgende vedtak;
Honoraret for 2008 for styrets leder, styrets medlemmer, medlemmer i valgkomiteen og observatører i styret, settes til;

<i>Styrets leder</i>	<i>NOK 100 000</i>
<i>Styrets medlemmer</i>	<i>NOK 75 000</i>
<i>Observatører i styret</i>	<i>NOK 5 000 pr møte</i>
<i>Valgkomiteens medlemmer</i>	<i>NOK 5 000 pr møte</i>

6. Godtgjørelse til revisor

Styret foreslår at revisors godtgjørelse for morselskapet i 2008 med NOK 100.000 og konsernet samlet med NOK 519.000 (eks mva) godkjennes.

Se for øvrig årsregnskapet, note 4 for konsernet og note 6 for morselskapet.

7. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

I samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er vedlagt.

Det skal på generalforsamlingen holdes en rådgivende avstemming om erklæringen, likevel slik at erklæringen som gjelder aksjebasert insentiv program med kontantoppgjør er bindende for styret.

8. Instruks for valgkomiteén.

Styret innstiller til generalforsamlingen å fatte følgende vedtak;

Instruks for valgkomiteens arbeid vedtas og skal gjelde fra 05.06.09

Instruksen fra valgkomiteen er vedlagt.

9. Fullmakt til styret til å forhøye aksjekapitalen ved nytegning av aksjer

Selskapets styre foreslår at styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 2 856 158 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.

Styret foreslår 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 NOK 2 856 158. Forhøyelse kan innenfor den her fastsatte ramme skje, med beløp som styret bestemmer, ved en eller flere aksjeemisjoner.

2. Styret kan vedta at aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne nye aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4, skal kunne fravikes.

3. Fullmakten omfatter også kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv.

4. Fullmakten gjelder også fusjon iht. lov om allmennaksjeselskaper § 13-5.

5. Fullmakten kan også benyttes i overtagelses situasjoner som beskrevet i verdipapirhandelsloven § 46-17.

6. Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamling i år 2010.

10. Fullmakt til styret for erverv av 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 erverv 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. Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer slikt vedtak;

1. *Styret i Borgestad Industries ASA gis fullmakt til på vegne av selskapet å erverve egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 571.200.*

2. *Det høyeste beløp som kan betales pr. aksje er NOK 50,00 og laveste NOK 10,00.*

3. *Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, dog ikke ved nyttegning.*

4. *Fullmakten gjelder frem til den ordinære generalforsamlingen i år 2010.*

5. *Hvis egne aksjer selges, omfatter fullmakten også kjøp av nye aksjer til erstatning for de solgte så lenge samlet beholdning av egne aksjer ikke overstiger egne aksjer med samlet pålydende over NOK 571 200.*

Borgestad, 6.mai 2009
Styret i Borgestad Industries ASA

Aksjonærer som ønsker å delta i generalforsamlingen eller la seg representere ved fullmektig, bes melde fra til selskapet snarest.

Meldinger må være selskapet i hende senest tirsdag 2. juni 2009,

Fax 35 54 24 01 eller e-post: astrid.fjeld@borgestad.com



Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til konserndirektør og andre ledende ansatte.

Erklæringen er i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16a og vil dekke konserndirektør og økonomi- og finansdirektør.

I 2008 var disse stillingene besatt av følgende personer: Egil Friestad og Lars Swerre.

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.

Konserndirektør og økonomi- og finansdirektør har fri bil i sin stilling. De har dekket mobiltelefon og bredbånd til hjemmeadresse samt personalforsikringer i samsvar med selskapets øvrige ansatte. Konserndirektør har i tillegg dekket 1 avis.

Konserndirektør vil kunne motta bonus dersom styret med bakgrunn i regnskapstallene finner det riktig. Økonomi- og finansdirektør vil motta sin naturlige del av bonusen som deles ut til ansatte i konsernet. Styret vil årlig fastsette rammene for denne utbetalingen.

Det er i 2008 etablert et aksjebasert insentivprogram med kontantoppgjør, se note 5 til regnskapene.

Ledende ansatte er knyttet til bedriftens pensjonsforsikringsordninger, som er innskuddsbaserte løsninger.

Konserndirektør har en avtale som gir mulighet til fratreden fra fylte 60 år. Garantert total pensjon vil gradvis trappes opp jo lenger man sitter i stillingen.

Konserndirektør har en avtale som gir krav på 24 måneders etterlønn ved annen avslutning av arbeidsforholdet enn ordinær oppsigelse fra arbeidstaker.

INSTRUKS FOR VALGKOMITEEN I BORGESTAD INDUSTRIES ASA

1 Oppgaver

- 1.1 Valgkomiteens oppgaver er å avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer, og eventuelt varamedlemmer, til styret. Valgkomiteen skal videre fremlegge forslag til honorar for styrets medlemmer.
- 1.2 Valgkomiteen skal også fremlegge forslag til ny valgkomité for generalforsamlingen.

2 Sammensetning, valg og godtgjørelse

- 2.1 Valgkomiteen er sammensatt og valgt som fastsatt i selskapets vedtekter.
- 2.2 Valgkomiteen skal for øvrig sammensettes slik at den til enhver tid tilfredsstillende gjeldende krav i lovgivning, regelverket til Oslo Børs og Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (corporate governance).
- 2.3 Valgkomiteens medlemmer velges for 2 år av gangen.
- 2.4 Generalforsamlingen fastsetter godtgjørelse til valgkomiteen. Valgkomiteens kostnader, inklusive dokumenterte reisekostnader i forbindelse med møter i valgkomiteen, bæres av selskapet.

3 Saksbehandlingsregler

- 3.1 Møter i valgkomiteen avholdes etter innkalling fra komiteens leder. Hvert av valgkomiteens medlemmer kan kreve at det innkalles til møte. Komiteens leder vurderer om at det skal avholdes fysiske møter eller om møter kan avholdes på annen måte.
- 3.2 Fra komiteens møter føres det protokoll som underskrives av de deltakende medlemmer.
- 3.3 Styrets leder og daglig leder skal, uten å ha stemmerett, innkalles til minst ett møte i valgkomiteen før den avgir sine endelige innstillinger.
- 3.4 I sitt arbeid kan valgkomiteen ta kontakt med bl.a. aksjonærer, styrets medlemmer, den daglige ledelse samt eksterne rådgivere. Det skal legges til rette for at aksjonærer kan fremsette forslag om kandidater til styre.
- 3.5 Valgkomiteen skal legge vekt på at de foreslåtte kandidatene har den nødvendige erfaring, kompetanse og kapasitet til å utføre de aktuelle vervene på en tilfredsstillende måte.
- 3.6 Valgkomiteen innstillinger skal oppfylle de krav til sammensetning av styre som til enhver tid måtte følge av gjeldene lovgivning og regelverket til Oslo Børs. Valgkomiteen skal se hen til de anbefalinger om sammensetning av styre som følger av Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse og eventuelle andre relevante anbefalinger om god eierstyring (corporate governance). Valgkomiteen skal innhente styrets egnevaluering.

3.7 Kandidatene som foreslås av valgkomiteen, må være forespurt om de er villige til å påta seg vervet de foreslås til.

3.8 Valgkomiteens innstillinger skal begrunnes, og skal inneholde relevant informasjon om kandidatene. Eventuelle dissenser skal fremgå av innstillingene.

4 Behandling av valgkomiteens innstillinger

4.1 Valgkomiteens innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer, og eventuelt varamedlemmer, til styret og til medlemmer av valgkomiteen, bør foreligge så tidlig at den kan sendes til aksjonærene sammen med innkalling til den aktuelle generalforsamlingen.

4.2 Komiteens leder, eller den han/hun måtte bemyndige, fremlegger innstillingene for generalforsamlingen.



BORGESTAD
INDUSTRIES

MØTESEDDEL

Påmelding til generalforsamling i Borgestad Industries ASA
4. juni 2009.

Undertegnede, som er aksjonær i Borgestad Industries ASA,
vil møte i selskapets generalforsamling på Hotel Vic i Porsgrunn
den 4. juni 2009 kl 13.45.

Undertegnede eier selv (antall) aksjer

Undertegnede møter (i tillegg) som fullmektig for;

..... Antall aksjer.....

..... Antall aksjer.....

..... Antall aksjer.....

Fullmakten(e) bes vedlagt.

.....
Sted / Dato

.....
Aksjeeierens underskrift Navnet med blokkbokstaver

Møteseddel sendes;
Borgestad Industries ASA, Postboks 1093, 3905 Porsgrunn, fax 35542401
eller e-post til; astrid.fjeld@borgestad.com innen 2. juni 2009.

FULLMAKT



BORGESTAD
INDUSTRIES

Undertegnede, innhaver avaksjer i Borgestad Industries ASA
møter ikke selv i selskapets generalforsamling, men gir herved

Styrets leder

Andre (navn)
(fullmektiges navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å representere og avgi stemme for mine/våre aksjer på
generalforsamling i Borgestad Industries ASA den 4.juni 2009.

Dersom det ikke er kryssset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansatt
gitt til styrets leder.

.....
Sted / Dato

.....
Aksjeeierens underskrift Navnet med blokkbokstaver

Fullmakten sendes
Borgestad Industries ASA, Postboks 1093, 3905 Porsgrunn, fax 35542401
eller e-post til; astrid.fjeld@borgestad.com innen 2. juni 2009.

Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person,
kan fullmektigen bli bedt å måtte fremvise firmaattest og/eller fullmakt som
viser at den som undertegner har tegningsrett for firmaet.