POSTADRESSE
Skagerak Kraft AS
Postboks 80
3901 Porsgrunn

Floodeløkka 1
3915 PORSGRUNN

SENTRALBORD
35 93 50 00

TELEFAX
35 55 97 50

INTERNETT
www.skagerakenergi.no

E-POST
firmapost@skagerakenergi.no

ORG. NR.: 979 563 531 MVA

Protokoll

MØTE:	Ordinær generalforsamling i Skagerak Energi AS.
MØTEDATO:	16. juni 2026 kl. 15.30
STED:	Hovedkontor
	Fra aksjonærene: Asbjørn Grundt, Statkraft Industrial Holding AS (etter fullmakt), ordfører Marius Roheim Aarvold, Skien kommune, ordfører Janicke Andreassen, Porsgrunn kommune og varaordfører Lars Inge Rønholt, Bamble kommune
TIL STEDE:	Fra styret: Asbjørn Grundt, Monika Lønnebakke, Ida Johanne Haga, Gunnar Møane, Henning Villanger, Trond Ingebretsen, Christina Endresen, Trond Erling Johansen og Kjersti Haugen Fra administrasjonen: Jens Bjørn Staff (konsernsjef), Øystein Disch Olsrød og John Egil Myhre

Dagsorden:

1. Godkjenning av innkallingen
2. Valg av møteleder
3. Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møteleder
4. Godkjennelse av årsregnskap, årsberetning og utbytte for 2025
5. Fastsettelse av honorar til styret for perioden 2026/2028
6. Valg av styre
7. Fastsettelse av honorar til revisor
8. Krav til avkastning for investeringer i Skagerak Energi AS

---

1. Godkjenning av møteinnkallingen

Styreleder åpnet møtet og opptok fortegnelse over fremmøtte aksjeeiere.
Fra aksjonærene møtte;

- Asbjørn Grundt etter fullmakt, Statkraft Industrial Holding AS, 1 995 652 (66,62%) av selskapets aksjer,
- Ordfører Marius Roheim Aarvold, Skien kommune, 455 679 (15,21 %) av selskapets aksjer,
- Ordfører Janicke Andreassen, Porsgrunn kommune, 444 321 (14,83 %) av selskapets aksjer,
- Ordfører Petter Jørgensen, Bamble kommune, 100 000 (3,4 %) av selskapets aksjer.

100 % av selskapets aksjer var dermed representert.

Det fremkom ingen bemerkninger til møteinnkallingen og dagsorden. Generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

2. Valg av møteleder

Asbjørn Grundt ble enstemmig valgt til møteleder.

3. Valg av person til å undertegne protokollen sammen med møteleder

Marius Roheim Aarvold ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

4. Godkjennelse av årsregnskap, konsernregnskap, årsberetning og utbytte for 2025

Utkast til årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning er tilsendt aksjeeierne forut for generalforsamlingen.

Generalforsamlingen besluttet enstemmig å godkjenne årsberetningen, årsregnskap og konsernregnskap for Skagerak Energi AS for siste regnskapsår.

Videre besluttet generalforsamlingen, i samsvar med styrets forslag, utbetaling av utbytte på 930 millioner kroner.

5. Valg av styre. Valg av nestleder

1. Asbjørn Grundt ble gjenvalgt som styreleder for 2 år
2. Christina Endresen ble gjenvalgt som nestleder for 2 år.
3. Sunniva Helene Jensen ble valgt som styremedlem for 2 år.
4. Monika Lønnebakke ble gjenvalgt som styremedlem for 2 år.
5. Trond Ingebretsen ble gjenvalgt som styremedlem for 2 år.
6. Eivind Iversen Flateland ble gjenvalgt som varamedlem for 2 år.
7. Kristin Steenfeldt – Foss ble gjenvalgt som varamedlem for 2 år.
8. Lars Inge Rønholt ble gjenvalgt som varamedlem for 2 år.

Etter valget har styret følgende sammensetning av aksjonærvalgte medlemmer:

Tittel	Navn	Personlig varamedlem
Styreleder	Asbjørn Grundt	Kristin Steenfeldt-Foss
Nestleder	Christina Endresen	Eivind Flateland
Styremedlem	Monika Lønnebakke	Unni Kiøsterud Tufte
Styremedlem	Sunniva Helene Jensen	Eivind Flateland
Styremedlem	Henning Villanger	Kristin Steenfeldt-Foss
Styremedlem	Trond Ingebretsen	Lars Inge Rønholt

6. Fastsettelse av honorar til styret og regnskapsutvalget for perioden 2026/2028

Satsene på styrehonorarene justeres hvert annet år, og ble sist justert i 2024. Styrets honorar ble enstemmig fastsatt til:

Styrets leder:	kr 320.000, - pr år
Styrets nestleder:	kr 195.000, - pr år
Øvrige styremedlemmer:	kr 165.000, - pr år
Varamedlemmer:	kr 4.500, - pr møte

Det betales ikke tapt arbeidsfortjeneste.

I tillegg ble nye satser for regnskapsutvalget enstemmig vedtatt, slik;

Leder: kr. 55.000 pr år
Medlem: kr. 30.000 pr år

7. Fastsettelse av honorar til revisor for 2025

Honorar pålydende kr 371.000 - ble enstemmig godkjent av generalforsamlingen.

8. Krav til avkastning for investeringer i Skagerak Energi AS

Forslaget om innføring av et tillegg til ordinært avkastningskrav var fremsatt av Statkraft.

På vegne av de kommunale eierne ba ordfører i Skien, Marius Roheim Aarvold, om følgende protokolltilførsel;

«Eierkommunene (Bamble, Porsgrunn og Skien) stemmer imot forslaget om å innføre et økt fast avkastningskrav.

Etter vårt syn er dette ikke en beslutning som hører hjemme i generalforsamlingen. Et fast og generelt skjerpet avkastningskrav vil i realiteten binde styrets handlingsrom i fremtidige investeringsbeslutninger og gripe inn i styrets lovpålagte ansvar for forvaltningen av selskapet. Dette utfordrer den rolle- og ansvarsfordelingen som følger av aksjeloven, og er også vanskelig å forene med alminnelige prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse (NUES).

For det andre vil et slikt krav kunne innebære at prosjekter som er lønnsomme og forretningsmessig forsvarlige etter dagens avkastningskrav, ikke blir gjennomført. Det gjelder også prosjekter som kan bidra til økt produksjon av fornybar kraft og til industriell utvikling i regionen. Etter vårt syn vil dette kunne svekke selskapets evne til langsiktig verdiskaping og være dårlig forenlig med nasjonale og regionale mål om økt fornybar kraftproduksjon og bærekraftig næringsutvikling.»

Det ble stemt over forslaget.

Statkraft Industrial Holding AS, med 1 995 652 (66,62%) av selskapets aksjer, stemte for forslaget.

Skien kommune, med 455 679 (15,211 %) av selskapets aksjer, stemte imot forslaget.

Porsgrunn kommune, med 444 321 (14,832 %) av selskapets aksjer, stemte imot forslaget.

Bamble kommune, med 100 000 (3,338 %) av selskapets aksjer, stemte imot forslaget.

Vedtak:
Generalforsamlingen vedtok, mot stemmene avgitt fra Bamble kommune, Skien kommune og Porsgrunn kommune, at avkastningskravene i Skagerak Energi AS skal være tilsvarende avkastningskravene i Statkraft. Dette innebærer at det innføres en såkalt "minimum hurdle" utover ordinært avkastningskrav. Minimum hurdle er p.t. på 12,5 % av WACC. Dersom Statkraft justerer sitt krav, skal styret oppdatere Skageraks krav tilsvarende. Styret skal også fastsette egne "BA – targets" beregnet per forretningsområde / teknologi.

Forslaget ble vedtatt, idet det oppnådde tilstrekkelig flertall av de avgitte stemmer, jf. aksjeloven § 5-17.

Det forelå ingen flere saker til behandling.

Protokollen ble signert og generalforsamlingen ble hevet kl. 16.15.

Porsgrunn, 16. juni 2026,

Marius Roheim Aarvold

Asbjørn Grundt