

Greve Biogass AS

Eierstyring og selskapsledelse for 2025

Eierstyring og selskapsledelse i Greve Biogass AS

Innledning

Greve Biogass AS (GB) er ikke underlagt formelle krav til redegjørelse for selskapets policy for eierstyring og selskapsledelse. Likevel har selskapet valgt å følge reglene i regnskapsloven §3-3b om redegjørelse for prinsipper og praksis for foretaksstyring.

GB bruker Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse («anbefalingen») fra Norsk Utvalg for Eierstyring og Selskapsledelse (NUES) så langt det passer. Avvik fra anbefalingen er redegjort for i redegjørelsen. Avvik som gjelder punkter i anbefalingen som kun gjelder børsnoterte selskaper, og som derfor ikke er relevant for GB, er ikke særskilt påpekt i redegjørelsen.

Redegjørelsen avgis årlig. Denne redegjørelsen gjelder for regnskapsperioden 2025.

1. Redegjørelse for Eierstyring og selskapsledelse i Greve Biogass AS

Styret i GB følger den gjeldende anbefalingen fra NUES datert 14. oktober 2021. GB har dermed en høy standard for eierstyring og selskapsledelse i selskapet. Det er styrets utgangspunkt at god eierstyring og selskapsledelse er en forutsetning for en bærekraftig og lønnsom virksomhet.

Den operative forretningsdriften til GB skjer i underliggende selskaper, eid sammen med andre aktører, først og fremst i Den Magiske Fabrikken AS (DMF). Styret i GB vil gjennom sitt aktive eierskap i DMF og styredeltakelse sørge for at den høye standarden for eierstyring og selskapsledelse også gjelder disse virksomhetene.

For GB er tillit til selskapets ledelse og virksomhet avgjørende for nåværende og fremtidig konkurransekraft. Selskapet etterlever åpenhet i sin ledelse og bygger gjennom denne tillit internt og eksternt.

Forholdet mellom eierne og bedriften skal preges av respekt for eierne, god og rettidig informasjon og likebehandling av aksjonærene.

Aksjonæravtalen mellom eierne, datert 25. oktober 2019, utgjør en ramme for eierstyringen. Aksjonæravtalen suppleres av vedtekter fastsatt på generalforsamlingen 20.01.2026.

For GB er det et gjennomgripende prinsipp at selskapet skal opptre troverdig overfor medarbeidere, kunder, myndigheter og andre interessenter.

2. Virksomhet

Selskapets vedtekter angir tydelig den virksomheten som selskapet driver.

GB er et konsern hvor datterselskapet DMF driver et anlegg for materialgjenvinning av biologiske avfall og produserer biogjødsel og biogass. Anlegget tar imot matavfall fra ca. 1,2 millioner innbyggere og næring samt husdyrgjødsel fra ca. 30 gårdsbruk. Selskapet produserte i 2025 ca. 12,4 mill m³ biogass og er en av Norges største biogassprodusenter.

GB har en eierandel på 66% i DMF. Lindum AS (Lindum) har en eierandel på 34%.

GB eier 45% av aksjene i Reklima AS, som drifter pilotveksthuset som er etablert i tilknytning til DMF for å demonstrere at biogjødsel og grønn CO₂ fra biogassproduksjon kan brukes som sirkulære innsatsfaktorer til dyrking av tomater.

Både GB og DMF har etablert klare mål, strategier og en sunn risikoprofil for virksomheten, som er rettet mot å skape verdier for eierne på en bærekraftig måte. Mål, strategier og risikoprofil evalueres årlig i henhold til styrets årshjul.

GB utfører sin virksomhet i tråd med etablerte bærekraftsmål i samfunnet.

Selskapet rapporterer informasjon om relevante forhold relatert til miljø, sosiale forhold, arbeidsmiljø, diskriminering, respekt for menneskerettigheter og antikorrupsjon og bestikkelser.

En nærmere beskrivelse av GB sin virksomhet er tilgjengelig på selskapets nettsider.

3. Selskapskapital og utbytte

Egenkapital

Konsernets egenkapital per 31. desember 2025

Greve Biogass AS

Eierstyring og selskapsledelse for 2025

var 190,6 millioner kroner tilsvarende 32,8 prosent egenkapitalandel. GB har en målsetting om å ha en til enhver tid forsvarlig egenkapitalandel tilpasset konsernets drift og vekstambisjoner.

Styret vurderer selskapets og konsernets likviditet, kapitalstruktur og soliditet som tilfredsstillende.

Utbyttepolitikk

GBs aksjer skal være en lønnsom investering for eierne gjennom verdistigning. Utbytte fastsettes ut fra det som ansees forsvarlig basert på selskapets økonomi, en rimelig avkastning av eiernes investeringer, og hensyntatt selskapets formål.

Utdeling vil (forutsatt lovlig adgang etter aksjeloven) kunne skje i form av utbytte og/eller nedsettelse av aksjekapital og overkurs.

Skulle det være uenighet mellom aksjonærene om utbytte er likviditetsmessig forsvarlig, så skal det innhentes en uttalelse fra selskapets revisor på forholdet. Etter at revisors uttalelse foreligger, fattes endelig avgjørelse av selskapets styre.

Fullmakt til kapitalforhøyelse

Det er styrets innstilling at fullmakter som generalforsamlingen gir styret for å øke selskapets eller datterselskapets (DMF) aksjekapital bør begrenses til definerte formål, med inntil ett års varighet. Generalforsamlingen bør derfor behandle styrefullmakter til å foreta kapitalforhøyelser som særskilt sak for hvert formål og ikke som samlefullmakt.

Styret hadde per 31.12.2025 ingen fullmakter.

Fullmakt til kjøp av egne aksjer

Det er styrets innstilling at selskapets fullmakter til tilbakekjøp av egne aksjer skal gis for en periode begrenset til neste ordinære generalforsamling.

Styret hadde per 31.12.2025 ingen fullmakter.

4. Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående

Likebehandling

GB har én aksjeklasse, og hver aksje gir én stemme. Aksjonærene skal likebehandles, med mindre det foreligger kvalifisert begrunnelse for

annet. Selskapets aksjonæravtale regulerer disse forholdene.

Transaksjoner med nærstående

I henhold til GB sine rutiner skal det som utgangspunkt ikke finne sted vesentlige transaksjoner mellom selskapet og aksjeeierne, styremedlem eller ledende ansatte eller deres nærstående.

Eiere, styremedlemmer eller ledende ansatte i GB konsernet skal skriftlig melde ifra til styret dersom man er kjent med at man vil kunne bli direkte eller indirekte involvert i en forretningsmessig prosess / eller vil få en interesse i en avtale hvor GB eller noen av dets konsernselskaper kan bli avtalepart.

5. Aksjer og omsettelighet

GB sine aksjer er i utgangspunktet fritt omsettelige i henhold til aksjeloven. Omsetning av aksjer forutsetter styrets samtykke. Aksjonærene har forkjøpsrett ved overdragelse av aksjer, i henhold til vedtekter og bestemmelser i aksjonæravtalen.

6. Generalforsamling

Generalforsamlingen er selskapets øverste organ.

GB legger til rette for at så mange aksjonærer som mulig kan delta på generalforsamlingen, og at den blir en effektiv møteplass for aksjonærene og styret slik at eierne kan utøve sine rettigheter. Påmeldingsfristen settes så nær møtet som mulig.

Hver aksjonær har stemmerett på selskapets generalforsamling tilsvarende det antall aksjer vedkommende eier.

Styret skal sørge for at det innkalles til generalforsamlinger minst seks uker før slik at eierkommunen har anledning til nødvendig politisk behandling. For øvrig skal aksjelovens bestemmelser følges.

Selskapet kan benytte elektronisk kommunikasjon ved utsendelse av meldinger mv. til Aksjonærene, jf. aksjeloven § 1-7.

Aksjeeierne har godtatt bruk av elektronisk kommunikasjon og oppgir epost-adresse som kan benyttes for dette formål.

Saksdokumentasjonen skal inneholde all

Greve Biogass AS

Eierstyring og selskapsledelse for 2025

nødvendig dokumentasjon slik at aksjeeierne kan ta stilling til alle saker som skal behandles.

Styrets leder og revisor deltar på den ordinære generalforsamlingen, samt daglig leder. Øvrige styremedlemmer kan også delta i generalforsamlingen.

Styret bestemmer agenda for generalforsamlingen. Hovedpunktene i agendaen følger av krav i aksjeloven, samt i selskapets vedtekter § 8.

Generalforsamlingen vil normalt ledes av styrets leder såfremt aksjonærer som representerer mer enn 10% av aksjene ikke har meldt ønske om uavhengig møteleder.

Protokoller fra generalforsamlinger vil bli sendt ut elektronisk til selskapets aksjonærer.

7. Valgkomité

I henhold til § 5-2 i aksjonæraftalen har GB etablert en valgkomite som består av tre personer fra tre ulike eierkommuner og som velges av generalforsamlingen.

Valgkomiteen består i perioden 2024-2026 av:

Ordfører Tønsberg kommune,

Ordfører Horten kommune,

Ordfører Skien kommune.

Valgkomiteen fremmer forslag til sammensetning av styret i GB, GBs representanter til styret i DMF og valgkomiteen.

Prinsipper for styresammensetningen fremkommer i punkt 8.

8. Styrets sammensetning og uavhengighet

Styrets sammensetning

I henhold til selskapets vedtekter §7, skal styret bestå av tre til fem medlemmer. For øvrig regulerer eksisterende aksjonæraftale styresammensetningen.

Selskapets styre består ved utløpet av 2025 av tre aksjonærvalgte styremedlemmer, herav to menn og en kvinne, og to varamedlemmer,

GB utpeker tre av fem styremedlemmer inkludert styreleder og ett av to varamedlemmer til styret

i DMF.

Styret er bevisst på de samfunnsmessige forventningene om tiltak for å fremme likestilling i virksomhetenes styre og vil vurdere nødvendige tiltak for på sikt å innfri samfunnets forventninger.

Styrets leder er også daglig leder i GB. Dette er et avvik fra anbefalingen, og begrunnes med at den operative ledelsen er plassert i DMF. Styret i GB og i DMF er uavhengig av ledelsen i DMF.

Styrets uavhengighet

Styret er valgt av eierne for å ivareta foretaket og skal handle uavhengig av særinteresser. Det er hele tiden foretakets beste etter en samlet vurdering som er det overordnede syn.

9. Styrets arbeid

Styrets oppgaver

Styret har overordnet ansvar for planlegging og gjennomføring av selskapets strategi og aktiviteter, inkludert organisasjon, godtgjørelse og risikostyring. Styret har også overordnet ansvar for kontroll og tilsyn med daglig leder og konsernets virksomhet. Styrets plikter og ansvar følger av gjeldende lov, selskapets vedtekter, samt fullmakter og instruksjoner gitt av generalforsamlingen.

Styrets plikter og ansvar kan deles inn i to hovedkategorier:

- Styrets forvaltning av selskapet, jfr. Aksjeloven, § 6-12
- Styrets tilsynsansvar, jfr. Aksjeloven, § 6-13

Styret har vedtatt en årlig plan for sitt arbeid hvor det fokuseres på styrets oppgaver; å følge opp datterselskapene DMF og Reklima. I tillegg vil styret utøve tilsyn for å sikre at selskapet (konsernet) innfrir virksomhetenes målsetninger og strategier, og at de utfører risikostyring på en klok og tilfredsstillende måte.

Styret diskuterer alle saker relatert til selskapenes aktiviteter som er av vesentlig betydning eller er av spesiell karakter. Det skal avholdes minimum fire styremøter pr år.

Styret sørger for jevnlig orientering om drift, utvikling og strategier i de underliggende selskaper (DMF og Reklima).

Styret skal påse at styremedlemmene i DMF opptrer og stemmer i tråd med aksjonæraftaler

Greve Biogass AS

Eierstyring og selskapsledelse for 2025

og øvrige retningslinjer og direktiver. Om styremedlemmene ikke opptrer og stemmer i tråd med dette, skal styret sørge for at angjeldende styremedlemmer blir erstattet.

I henhold til aksjonæravtalen innkaller styret aksjonærene til eiermøter ved behov.

Styreinstruks

I overensstemmelse med bestemmelser i aksjeloven er styrets ansvars- og oppgavefordeling utformet i formell styreinstruks som inkluderer spesifikke regler og retningslinjer for styrets arbeid og beslutninger.

Styrets leder er ansvarlig for å sikre at styrets arbeid blir utført på en effektiv og ordentlig måte og i overensstemmelse med gjeldende lovgivning.

Styreutvalg

Styret har vurdert at det ikke er behov for bruk av styreutvalg på grunn av selskapets og konsernets størrelse og kompleksitet.

Instruks for daglig leder

Styret er ansvarlig for utnevnelsen av selskapets daglige leder. Styret fastsetter også instruks, fullmakter og betingelser for daglig leder.

Styrets egenevaluering

Styret evaluerer sitt arbeid og sin kompetanse en gang per år.

11. Risikostyring og internkontroll

Styret og ledelsen i GB legger vekt på at selskapet har god intern kontroll og hensiktsmessige systemer for risikostyring. Dette gjelder både GB og underliggende selskaper.

Styret foretar årlig gjennomgang av de viktigste risikoaspektene ved virksomheten og internkontrollen. Dette gjelder for hele konsernet.

12. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelsen til styrets medlemmer fastsettes av generalforsamlingen.

Valgkomiteen fremmer forslag til godtgjørelse etter dialog med styrets leder. Forslaget fra

valgkomiteen omfatter også godtgjørelse til styret i DFM.

Godtgjørelsen til styret i GB og styrene i de underliggende selskapene skal reflektere styrets ansvar, kompetanse, tidsbruk og virksomhetens kompleksitet. Styremedlemmer bør ikke påta seg oppgaver for selskapene i tillegg til styrevervet uten særskilt begrunnelse. Styret skal i tilfelle være informert. Godtgjørelse utover vanlig styrehonorar spesifiseres i årsrapportene.

13. Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret bestemmer vilkårene for daglig leder, samt gir retningslinjer til godtgjørelsen til andre ledende ansatte.

Hovedprinsippene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til daglig leder er at de skal tilbys vilkår som er konkurransedyktige. Det skal ikke være godtgjørelser som ikke er underlagt begrensninger.

Utgangspunktet er videre at det i konsernet skal tilby vilkår som oppmuntrer til innsats og verdiskapning for selskapet og dets aksjonærer og som fremmer ledende ansattes lojalitet til selskapet.

14. Informasjon og kommunikasjon

Selskapet rapporterer sine finansielle tall iht aksjelovens bestemmelser for avleggelse av årsoppgjør.

Selskapet gir selskapets aksjonærer lik informasjon gjennom eiermøter og generalforsamlinger.

Styret legger vekt på en god informasjonsflyt til aksjonærene. Aksjonærene informeres om vesentlige saker, skriftlig og/eller i eiermøter. Det inviteres til eiermøter jevnlig hvor selskapets og konsernets drift, utvikling og strategier blir presentert.

15. Selskapsovertakelse

Dersom styret i GB blir direkte kontaktet angående eventuelt bud på selskapets aksjer, skal styret og selskapets ledelse sikre at alle

Greve Biogass AS

Eierstyring og selskapsledelse for 2025

aksjeeiere blir likebehandlet og får tilgang til strekkelig informasjon for å kunne ta stilling til budet.

Styret har ikke plikt til å uttale seg om kjøpstilbudet. Styret vil vurdere om det bør innhentes en vurdering av en uavhengig ekspert.

16. Revisor

GB blir revidert av Ernst & Young.

Revisor deltar i styremøtet som behandler årsregnskapet. I møtet vil revisor gjennomgå revisjonsarbeidet, eventuelle endringer i selskapets regnskapsprinsipper, vurdering av vesentlige regnskapsestimater, vurdering av selskapets interne kontroller og alle forhold hvor det har vært uenighet mellom revisor og administrasjon. Videre skal styret og revisor ha minst ett møte i året uten at daglig leder eller andre fra den daglige ledelsen er til stede.

Styret har ikke fastsatt retningslinjer for den daglige ledelsens adgang til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjon.