

# List of Signatures

Page 1/1



## Protokoll\_Ordinær generalforsamling torsdag 26. mars 2\_260326.pdf

Name	Method	Signed at
Sønstebø, Gunnar	BANKID	2026-03-27 10:22 GMT+01
Guste-Pedersen, Jon Gunnar	BANKID	2026-03-27 09:20 GMT+01
Fevik, Nina	BANKID	2026-03-27 09:14 GMT+01



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: DD1E565DA6DD40DAB47FD38274250885

# Ordinær generalforsamling torsdag 26. mars 2026

torsdag 26 mars 2026, 18:00 - 20:00

Kammerherreløkkka 5, 3. etasje, Porsgrunn

## Deltakere

### Styremedlemmer

Nina Fevik (styremedlem), Jon Guste-Pedersen, Gunnar Sønstebø

## Møteprotokoll

### 1. Åpning av møtet

Gunnar Sønstebø

Medlemmene av generalforsamlingen i Skagerrak Sparebank var innkalt til møte i Skagerrak Sparebank, torsdag 26. mars 2026 kl. 18.00 – 20.00. Møtet ble avholdt i bankens lokaler i Porsgrunn – Kammerherreløkkka 5 – 3. etasje, 3916 Porsgrunn.

Styreleder Are Stokstad ønsker velkommen.

#### Agenda for møtet:

Sak 01/26	Åpning av møtet ved leder av generalforsamlingen.
Sak 02/26	Registrering av fremmøtte medlemmer.
Sak 03/26	Valg av møteleder.
Sak 04/26	Valg av to personer, i tillegg til leder, til å undertegne protokollen.
Sak 05/26	Godkjenning av innkalling og dagsorden.
Sak 06/26	Godkjenning av årsregnskap og årsberetning, herunder disponering av overskudd.
Sak 07/26	Gavetildelingen for 2025.
Sak 08/26	Honorarer, herunder godkjenning av honorarer til selskapenes revisor.
Sak 09/26	Valg, herunder valg av 3 nye medlemmer til styret i Skagerrak Sparebank.
Sak 10/26	Fullmakt til styret for erverv av egne egenkapitalbevis.
Sak 11/26	Fullmakt til styret for opptak av ansvarlig lån.
Sak 12/26	Fullmakt til styret for opptak av fondsobligasjonslån.

De tre nye medlemmene av generalforsamlingen, Linn Holand, Erik Rød Karlsen og Henriette Kolkinn Myhre, ble deretter presentert og ønsket særskilt velkommen.

 Generalforsamlingsdokument 26 03 2026 - presentasjon i møtet 26 03 26.pdf

### 2. Registrering av fremmøtte medlemmer

Odd Knustad

Følgende medlemmer av generalforsamlingen var stede eller hadde meldt forfall:

#### Innskytervalgte medlemmer:

- Gunnar Sønstebø (generalforsamlingens leder), Vestfold - til stede
- Bjarne Sommerstad, Vestfold - til stede
- Hilde Sannerholt, Vestfold - til stede
- Berit Heide, Vestfold - meldt forfall og varamedlem Erik Rød Karlsen, Vestfold - innkalt - til stede

Orientering

Beslutning



This file is sealed with a digital signature  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
DD1E565DA6DD40DA347FD38274250885

- Silje Sørli Holhjem, Vestfold - til stede
- Grunde Olsen, Telemark - til stede
- Lena Marie Naper - Helgestad, Telemark - til stede
- Linn Holand, Telemark - til stede
- Malin Størseth, Telemark - til stede

**Egenkapitalbeviservalgte medlemmer:**

- Jon Guste Pedersen - til stede
- Vigdís Hågensen - til stede
- Steinar Amsrud - til stede
- Arvid Gusland - til stede
- John Henry Bråvold - til stede
- Kari Gran - til stede
- Sigbjørn Myhre - til stede
- Gisle Lunde (generalforsamlingens nestleder) - til stede
- Tim Kronborg - til stede

**Ansattvalgte medlemmer:**

- Hanne Stensrød - til stede
- Torild Larsen - til stede
- Henriette Kolkinn Myhre - til stede
- Stig Gürich - til stede
- Nina Fevik - til stede
- Frode Solvang Hagen - til stede

**Fra styret og administrasjonen deltok:**

- Are Stokstad - styreleder
- Jan Kleppe - administrerende direktør
- Joachim Steinseth - viseadministrerende direktør
- Magnus Solvi-Eriksen - økonomi- og finansdirektør (CFO)
- Odd Knustad - risikostyring og etterlevelse

Vedtak: 24 av 24 medlemmer var til stede.

### 3. Valg av møteleder

Gunnar Sønstebø

Gunnar Sønstebø, som er leder av generalforsamlingen, ble foreslått som møteleder.

Vedtak: Gunnar Sønstebø ble enstemmig valg som møteleder.

Beslutning

### 4. Valg av to personer, i tillegg til leder, til å undertegne protokollen.

Gunnar Sønstebø

Nina Fevik (medlem fra de ansatte) og Jon Guste Pedersen (medlem fra egenkapitalbeviserierne) ble foreslått til å undertegne protokollen i tillegg til leder av generalforsamlingen (medlem fra innskyterne).

Vedtak: Nina Fevik og Jon Guste Pedersen ble enstemmig valgt til å undertegne protokollen i tillegg til generalforsamlingens leder.

Beslutning

### 5. Godkjenning av innkalling og dagsorden.

Gunnar Sønstebø

Kalenderinvitasjon med agenda og annen informasjon ble sendt ut 13. februar 2026.

Beslutning



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
DD1E565DA6DD40DAB47FD38274250885

Innkalling med saksliste og saksdokumenter ble lagt ut i Admincontrol og sendt ut fredag 13. mars 2026.  
Vedtak: Innkalling og dagsorden ble enstemmig godkjent. Møtet ble erklært lovlig satt.

## 6. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for 2025, herunder disponering av overskuddet.

Beslutning

Magnus Solvi-Eriksen

Administrasjonen gjennomgikk hovedtrekkene i styrets årsberetningen og hovedtallene i årsregnskapet med noter.

### Nøkkeltall fra regnskapet:

	2025	2024	2024 (proforma)
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter	42,5 %	46,8 %	46,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter	29,0 %	25,7 %	25,4 %
Netto rentemargin	1,99 %	2,22 %	2,14 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (resultat)	10,1 %	11,2 %	8,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt (totalresultat)	13,4 %	9,2 %	7,8 %
Resultat pr. egenkapitalbevis (i kroner)	13,28	10,63	11,06
Bokført verdi egenkapitalbevis (i kroner)	144,76	134,75	134,75
<b>Balanse</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,8 %	21,4 %	
Andel lån overført til EBK - kun PM	36,4 %	31,1 %	
Innskuddsdekning	79,6 %	77,3 %	
Innskuddsvekst (12mnd)	5,2 %	104,1 %	0,9 %
Utlånsvekst (12 mnd)	2,6 %	111,2 %	4,9 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	9,0 %	106,3 %	4,5 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	28 006 590	24 378 940	26 330 302
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	38 442 140	33 276 975	35 228 337
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,01 %	0,09 %	
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,40 %	0,50 %	
<b>Soliditet<sup>1</sup></b>			
Ren kjernekapitaldekning	22,09 %	20,11 %	
Kjernekapitaldekning	23,61 %	21,47 %	
Kapitaldekning	25,83 %	23,40 %	
Uvektet kjernekapitalandel	8,38 %	9,09 %	

<sup>1</sup>Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper

### Likviditet



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
DD1E555DA6DD40DAB47FD38274251885

LCR	285	252
NSFR	155	162

### God vekst og økt inntjening

Banken leverer tidens beste resultat med et resultat etter skatt på i overkant av 360 millioner kroner. Inkluderes verdiendring på bankens investering i Eika Gruppen, blir totalresultatet 497 millioner kroner.

Norges Bank senket styringsrenten i både juni og september. Det har medført at vi har foretatt justering av våre innskudds- og utlånsvilkår som gradvis har redusert netto renteinntekter gjennom året. Imidlertid har både utbytte fra Eika alliansen og øvrige investeringer samt utviklingen på finansielle instrumenter gitt et betydelig positivt bidrag i år.

God soliditet og likviditet gjennom hele året. Innføringen av nye kapitalkravsregler (CRR3) fra 1. april bidro til å løfte bankens kapitaldekning. Ved utgangen av året var den konsoliderte rene kjernekapitalen på 22,1 prosent.

Driftskostnadene, både nominelt og målt mot inntekter, falt i år sammenlignet med fjoråret. Kostnadsprosenten ble 42,5 prosent mot 46,8 prosent i fjor. Mye av nedgangen skyldes høye kostnader til fusjon i fjor. Det vil arbeides videre med uttak av kostnadssynergier etter fusjonen i årene fremover.

Utlånsveksten i år ble 9 prosent, mot 4,5 prosent i fjor. Hoveddelen av veksten kom første halvår med et stort bidrag fra NORDirekte-konseptet. Alle segmenter har hatt vekst i år, men vekstraten falt i andre halvår etter hvert som konkurransen om utlånskundene, både privat og næring, tok seg opp.

Det er stor konkurranse om kundene og særlig utlånsmarginen er under press. Lav kredittvekst, kutt i styringsrenten og nytt kapitalkravsregelverk bidrar til konkurransesituasjonen. Bankens har imidlertid konkurransedyktige priser, et lokalbankkonsept og stor distribusjonskraft i vårt nærområdet. Bankens har en god posisjon for videre lønnsom vekst.

### Utsikter fremover

Banken ser optimistisk på det kommende året, med forventninger om fortsatt vekst og styrket posisjon i markedet. Bankens har en kapitalstatus og distribusjonskraft som gir store muligheter for videre lønnsom vekst, samtidig som det vil arbeides videre med effektivisering av bankens prosesser og realisering av synergieffekter etter fusjonen. Det er hard konkurranse om både utlåns- og innskuddskundene, og det forventes økt press på bankens marginer. Imidlertid er bankens lokalbankkonsept og direktebankkonseptet i NORDirekte godt tilpasset både den lokale og nasjonale markedssituasjonen.

Det er fremdeles høy usikkerhet både rundt den geopolitiske situasjonen samt utviklingen i det globale rentemarkedet og inflasjonen her hjemme. Norges Banks rentebane gir noe sannsynlighet for rentekutt også i 2026. Dette kan gi mulighet for økt aktivitet i boligmarkedet samtidig som husholdningenes gjeldsvekst kan tiltar.

Styret anser at banken er godt rustet til å møte både usikkerhetene og mulighetene i året som kommer - og ser frem til et år med fortsatt lønnsom vekst og bedret bankdrift.

### Administrasjonen redegjorde videre for styrets forslag til disponering av årets overskudd:

Basert på resultatet for 2025 foreslår styret et ordinært utbytte på 10,62 kroner per egenkapitalbevis. Grunnet bankens gode kapitalstatus foreslås det også et utvidet utbytte på 2,66 kroner, totalt 13,28 kroner per egenkapitalbevis. Dette gir en direkteavkastning på 9,2 prosent basert på bokført verdi ved årsslutt. I tillegg til utbytte foreslås om lag 150 millioner kroner disponert til bankens gavefond for 2025. Dette sikrer likebehandling mellom bankens kapitalklasser.

Deretter tok Jon Guste Pedersen ordet og ba om ledelsens vurdering relatert til anvendelsen av gavefondet på nær 150 millioner kroner.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
DD1E565DA5DD46DAB47FD38274250885

Styrets leder viste til bankens gode resultat og forbedrede kapitalstatus etter innføringen av CRR3. Dette danner det økonomiske grunnlaget for å disponere 150 mnok til gavefond, opp fra kr. 96 mnok for 2024. Videre har styret et overordnet prinsipp om å sikre likebehandling av bankens kapitalklasser.

Styreleder kommenterte at det vil bli tatt et initiativ, der administrasjonen i banken og de tre stiftelsene, samhandler for å etablere en samlet sett god felles gavestrategi for anvendelsen av gavefondet. Dette for å skape maksimal samfunnsnytte i hele bankens geografiske virksomhetsområde, til beste for alle interessenter.

Detter tok Arvid Gusland ordet og viste til vedtektene, som gir styret og generalforsamlingen som besluttsende organ, muligheten til å disponere resultatet ved direkte overføring til stiftelsene for anvendelse til allmennnyttig formål, uten at det avsettes til gavefond der styret gis fullmakt til disponering.

Deretter tok John Henry Bråvold, Steinar Amsrud, Gisle Lunde og Sigbjørn Myhre ordet. Alle takket for et godt resultat for 2025 og så store muligheter for banken og stiftelsen i anvendelsen av gavefondet, og viste til mange positive presseoppslag og arrangementer der samhandlingen mellom bank og stiftelsene har fungert meget godt.

Etterfølgende diskusjon klargjorde at ovenstående kommentarer tas med inn i arbeidet ved etablering av felles gavestrategi for å sikre optimal ressursanvendelse og samfunnsnytte av gavemidlene. Det er ledelsens målsetting at felles gavestrategi fremlegges i den planlagte ekstraordinær generalforsamlingen 26. november 2026.

#### Styrets forslag til vedtak:

**Årsregnskap og årsberetning, herunder disponering av overskudd, ble godkjent.**


#### **Disponering av årets resultat:**

Alle tall i kr. 1.000

Resultat tilført hybridkapitaleierne	14.346 (utbetalte renter)
Til gavefond/-midler	149.731 ("avsetning til gaver/gavefond")
Til utbytte (kr. 13,28 per EK-bevis)	<u>197.169</u> (kr. 8,50 ble satt av i regnskapet for 2024)
Sum overføringer og disponeringer	<u>361.246</u>

**Generalforsamlingen ga videre styret fullmakt til å disponere «avsetningen til gaver/gavefond».**

Vedtak: Generalforsamlingen vedtok enstemmig forslaget til disponering av årets overskudd tilsvarende kr. 361.245.000, før overført resultat til hybridkapitaleierne. Generalforsamlingen vedtok enstemmig å gi styret fullmakt til å disponere «avsetningen til gaver/gavefond» tilsvarende kr. 149.731.000.

 Sak 6 - 2026 Skagerrak Sparebank - årsrapport 2025 - signert versjon\_.pdf

## 7. Gavetildeling for 2025

Jan Kleppe

### Lokalsamfunn, gaver og sponsorater

Bidrag til våre lokalsamfunn er en sentral del av bankens bærekraftsarbeid. Banken bidrar til sosial inkludering og bærekraftig vekst og utvikling i våre lokalsamfunn gjennom sponsorater, egne gaver og bidrag til de tre sparebankstiftelsene. Bankens **policy for gavemidler** angir følgende hovedkategorier:

- Kunst og kultur
- Idrett, folkehelse og friluftsliv
- Humanitære tiltak og utenforskap
- Stedsutvikling

Beslutning



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
001E365D49DD402AB17FD38274253385

- Næringsutvikling
- Klima, miljø og naturvern
- Øvrige lokale organisasjoner

### Bidrag til sparebankstiftelsene

De tre sparebankstiftelsene eier om lag 75 prosent av egenkapitalbevisene og mottar dermed en stor andel av bankens utbytte. I tillegg ble en betydelig andel av bankens gavefond for 2025 overført til sparebankstiftelsene. Til sammen fikk stiftelsene tilført om lag 175 millioner kroner i 2025.

Sparebankstiftelsenes oppgave er todelt:

- Å forvalte eierskapet i banken på en langsiktig og stabil måte
- Å dele ut midler til allmenntilgitt formål som kultur, idrett, frivillighet, næringsutvikling og lokale prosjekter

### Sponsorater

I 2025 bidro banken med om lag 3,7 millioner kroner i sponsormidler til lag og foreninger. Banken skal være en tydelig og engasjert medspiller for lag, foreninger og initiativer som skaper fellesskap, tilhørighet og gode opplevelser. Banken prioriterer særlig samarbeid innen idrett, kultur og organisasjonsliv – områder hvor glede, mestring, inkludering og sosialt samvær står sentralt. Derfor er også barn og unge en viktig del av bankens sponsorarbeid.

### Egne gavemidler

I 2025 ble det delt ut om lag 17,5 millioner kroner i gavemidler fra banken. Dette fordeler seg på:

- driftsstøtte/breddemidler 4,5 mill kr
- inkluderingsmidler 2,8 mill kr
- næringsutvikling 1,6 mill kr
- humanitære gaver 2,2 mill kr
- gaver kjerneområdene 4,7 mill kr
- gaver nye områder 1,5 mill kr

I kjerneområdene gjøres gavevirksomheten i tett dialog med stiftelsene og ofte som tilleggsstøtte til prosjekter der de gir større beløp.

Jon Guste Pedersen og Hilde Sannerholt ga innspill til et mer presist vedtak.

Vedtak: Generalforsamlingen godkjente gavetildelingene i 2025 i samsvar med policy for gavemidler.

[Sak 7 - 2026 Gaver og sponsorater - presentasjon i møtet.pdf](#)

## 8. Honorarer, herunder godkjenning av honorarer til selskapets revisor. **Beslutning**

Jon Guste-Pedersen

Økonomi- og finansdirektør Magnus Solvi-Eriksen redegjorde for forslaget til honorarer for eksterntrevisor EY og leder av valgkomiteen Jon Guste Pedersen gjennomgikk forslagene til øvrige honorarer. Følgende honorarer ble fremlagt:

- Eksterntrevisjonen ved Ernst & Young AS
- Styret, revisjonsutvalget, risikoutvalget og godtgjørelsesutvalget
- Generalforsamlingen
- Valgkomiteen

### Forslag til vedtak for følgende honorarer til eksterntrevisjon og bankens organer:

Honorar til **eksterntrevisor** for 2025 (alle tall inkludert mva. og kostnadene er belastet 2025 - regnskapet):

- Lovpålagt revisjon kr. 1.610.000.
- Attestasjonstjenester iht. lover, forskrifter og regler kr. 144.000
- Andre tjenester utenfor revisjon, herunder skattebistand kr. 380.000.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
DD1E565DA5DD40DAB41FD38274250855

**Styret** gis følgende honorar per år/2026 (innstilling):

- o Leder: kr. 480.000 – 7% økning fra 2025 (kr. 450.000)
- o Nestleder: kr. 320.000 – 7% økning fra 2025 (kr. 300.000)
- o Medlemmer: kr. 246.000 – 7% økning fra 2025 (kr. 230.000)
- o Varamedlem – fast møtende: kr. 160.000 – 7% økning fra 2025 (kr. 150.000)

Honorar til **risikoutvalget** per år/2026 (innstilling):

- o Leder: kr. 92.000 pr. år - 8% økning fra 2025 (kr. 85.000)
- o Medlemmer: kr. 74.000 pr. år - 9% økning fra 2025 (kr. 68.000)

Honorar til **revisjonsutvalget** per år/2026 (innstilling):

- o Leder: kr. 80.000 pr. år - 8% økning fra 2025 (kr. 74.000)
- o Medlemmer: kr. 64.000 pr. år - 23% økning fra 2025 (kr. 52.000)

Honorar til **generalforsamlingen** per år/2026 (innstilling):

- o Generalforsamlingens leder: kr. 72.000 per år - økning på 9% (kr. 66.000)
- o Generalforsamlingens nestleder: kr. 30.000 per år - økning på 9% (kr. 27.500)
- o Medlemmer: kr. 6.000 pr. møte - økning på 9% (kr. 5.500)
- o Varamedlemmer: kr. 6.000 pr. møte - økning på 9% (kr. 5.500)

Honorar til **valgkomiteen** per år/2026 (innstilling)

- o Leder: kr. 50.000 pr. år - økning på 100% (kr. 25.000) + kr. 6.000 pr. møte (kr. 5.500)
- o Medlemmer: kr. 6.000 pr. møte - økning på 9% (kr. 5.500)

Honorar til **godtgjørelsesutvalget** per år/2026 (innstilling)

- o Leder: kr. 15.000 pr. år - økning på 15% (13.000) + kr. 5.000 pr. møte (kr. 4.500)
- o Medlemmer: kr. 5.000 pr. møte - økning på 11% (kr. 4.500)

Vedtak: Generalforsamlingen vedtok enstemmig forslagene til honorarer til eksterntrevisor Ernst & Young AS, styret, risikoutvalget, revisjonsutvalget, generalforsamlingen, valgkomiteen og godtgjørelsesutvalget.

## 9. Valg

Jon Guste-Pedersen

Valgkomiteens leder redegjorde nærmere for valgene - se punktene A til E nedenfor:

**A. Valg til generalforsamlingen**

**B. Valg av leder og nestleder for generalforsamlingen**

**C. Valg av valgkomite og leder av valgkomiteen**

**D. Styrevalg.**

**E. Valg av styrets leder og styrets nestleder.**

**A. VALG TIL GENERALFORSAMLINGEN:**

**Innskytervalgte: 9 medlemmer og 2 varamedlemmer – med angivelse av tjenestetid:**

**Krav om geografisk representasjon iht. vedtektenes §3-4: Minst 4 medlemmer og 1 varamedlem skal ha bostedsadresse i Telemark og minst 4 medlemmer og 1 varamedlem skal ha bostedsadresse i Vestfold. Valget ble sluttført i februar 2026:**

Gunnar Sønsteby - generalforsamlingens leder, Vestfold - på valg i 2028

Bjarne Sommerstad, Vestfold - 2030

Grunde Olsen, Telemark - 2030

Linn Holand, Telemark - 2030

Malin Størseth, Telemark - 2028

Beslutning



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
DD1E565DA6DD46DAB47FD38274250885

Lena Marie Naper - Helgestad, Telemark - 2028

Hilde Sannerholt, Vestfold - 2028

Berit Heide, Vestfold - 2028

Silje Sørli Holhjem, Vestfold – 2030

•Vara: Varamedlem Erik Rød Karlsen, Vestfold - 2030

•Varamedlem Magnar Kleiven, Telemark - 2030

**Vedtak: Generalforsamlingen godkjente tjenestetiden (maks 4 år) for medlemmene fra innskytere.**

**Eiervalgte – 9 medlemmer og 2 varamedlemmer – med angivelse av tjenestetid:**

**Valget ble gjennomført 27. januar 2026:**

Fra Sparebankstiftelsen Skagerrak – Bamble/Kragerø:

- Jon Guste Pedersen (2 år - til GF i 2028) og
- Vigdis Hågensen (1 år - til GF i 2027).

Fra Sparebankstiftelsen Larvik:

- Steinar Amsrud (3 år - til GF i 2029) og
- Arvid Gusland (2 år - til GF i 2028)

Fra Sparebankstiftelsen Andebu:

- John Henry Bråvold (3 år - til GF i 2029) og
- Kari Gran (1 år - til GF i 2027)

Øvrige egenkapitalbeveiere:

- Gisle Lunde (4 år - til GF i 2030) - **gjenvolgt** i 2026
- Tim Kronborg (2 år - til GF i 2028)
- Sigbjørn Myhre (4 år - til GF i 2030) - **gjenvolgt** i 2026
  - varamedlem Elisabeth Møyland Halum (3 år - til GF i 2029)
  - varamedlem Torbjørn Haukvik (3 år - til GF i 2029).

**Vedtak: Generalforsamlingen godkjente tjenestetiden (maks 4 år) for de eiervalgte medlemmene.**

**Ansattvalgte – 6 medlemmer og 2 varamedlemmer – med angivelse av tjenestetid/rullering:**

De ansattes valg er som følger:

- Torild Larsen til GF 2028
- Hanne Stensrød til GF 2028
- Frode Hagen til GF 2027
- Nina Fevik til GF 2030 - gjenvolgt
- Henriette Kolkinn Myhre til GF 2028 - nytt medlem
- Stig Gürriich til GF 2030 - gjenvolgt

Varamedlemmer:

- Øystein Strandi til GF 2027
- Fredrik Skatvedt til GF 2029 - nytt varamedlem

**Vedtak: Generalforsamlingen godkjente tjenestetiden (maks 4 år) for medlemmene som representerer de ansatte.**



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
DD1E665DA6DD46DAB47FD38274253885

## B. VALG AV LEDER OG NESTLEDER FOR GENERALFORSAMLINGEN:

### Valg av leder og nestleder for generalforsamlingen

Valgkomiteen innstilte på gjenvalg av:

- Gunnar Sønstebø som leder av generalforsamlingen for 1 år
- Gisle Lunde som nestleder av generalforsamlingen for 1 år

(Vedtektenes §3-9 fastslår at leder og nestleder velges for 1 år.)

**Vedtak: Generalforsamling vedtok enstemmig Gunnar Sønstebø som leder for generalforsamlingen for 1 år og Gisle Lunde som nestleder for 1 år.**

## C. VALG AV VALGKOMITE OG LEDER AV VALGKOMITEEN:

**Innstilling til valgkomiteens medlemmer:** (vedtektenes § 5-1 fastslår at «valgkomiteen består av 9 medlemmer, hvorav 3 innskytere, 1 fra hver av de tre sparebankstiftelsene, 1 fra de øvrige egenkapitalbevisiere og 2 ansatte).

### Innskytervalgte:

- Bjarne Sommerstad – på valg i GF i 2026 - **gjenvalg** for 2 år
- Hilde Sannerholt – på valg i GF i 2027
- Grunde Olsen - på valg i GF i 2026 - **gjenvalg** for 2 år

Egenkapitalbevisiervalgte: Tim Kronborg – på valg i GF i 2026 - **gjenvalg** for 2 år

Ansattvalgte: Henriette Kolkinn Myhre – på valg i GF i 2026 - **gjenvalg** for 2 år og Hanne Stensrød på valg i GF i 2027

### Medlemmer fra sparebankstiftelsene:

- Steinar Amsrud – på valg i GF i 2027
- John Henry Bråvold – på valg i GF i 2027
- Jon Guste Pedersen – på valg i GF i 2027

**Vedtak: Generalforsamlingen vedtok enstemmig innstillingen til gjenvalg av Bjarne Sommerstad, Grunde Olsen, Tim Kronborg og Henriette Kolkinn Myhre som medlemmer av valgkomiteen med tilhørende tenestetid.**

**Vedtak: Generalforsamlingen vedtok enstemmig gjenvalg av Jon Guste Pedersen som leder for valgkomiteen for 1 år.**

## D. STYREVALG:

Styrets medlemmer er:

- Are Støen Stokstad – styreleder– på valg i 2027.
  - Erik Klausen – nestleder – på valg i 2027.
  - Roy Vike Vardheim – styremedlem – på valg i **2026**.
  - Astri Ellegård - Jacobsen – styremedlem – på valg i 2027.
  - Helene Berg Allum – styremedlem – på valg i 2027.
  - Linn Therese Bekken – styremedlem – på valg i **2026**.
  - Roy - Thomas Johannessen – styremedlem – på valg i **2026**.
  - Erik Bie Johansen – styremedlem – tidl. hovedtillitsvalgt i banken – på valg i **2026**.
  - Kjersti Røneid Larsen - styremedlem – nå hovedtillitsvalgt i banken – på valg i 2027.
- 
- Jon-Henrik Grindlia - varamedlem (fast møtende) – tillitsvalgt i banken – på valg i **2026**



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
001E565DA5DD46DAD47FD38274250885

#### Vedtektenes §4-1 sier følgende:

- Medlemmer og varamedlem til styret velges for 2 år.
- Styrets leder og nestleder velges særskilt for 1 år.

#### De ansatte har foretatt følgende valg til styret:

- Kjersti Rønneid Larsen - styremedlem – hovedtillitsvalgt – på valg i 2027.
- Jon-Henrik Grindlia - styremedlem – tillitsvalgt (**gjenvallgt** – tidligere varamedlem) – på valg i 2028.
- Astri Sørdsdal Fodnæss - varamedlem (fast møtende) – tillitsvalgt (**nytt** varamedlem til styret) – på valg i 2028.

#### Følgende 3 styremedlemmer fratrer:

- Roy Vike Vardheim – styremedlem – på valg i 2026.
- Linn Therese Bekken – styremedlem – på valg i 2026.
- Roy Thomas Johannessen – styremedlem – på valg i 2026.

#### Forslag om følgende 3 nye styremedlemmer:

- Nora Johanne Sørsdahl** (født 1993) - Daglig leder i REEN AS. Master i «International business» (Grenoble - Frankrike) og Bachelor i biokjemi (Boston - USA).
- Geir Kulås** (f. 69) - Skagerak Energi - konserndirektør Produksjon og Energiforvaltning. Executive MBA "Økonomisk styring og ledelse" fra NHH og Master i kjemiteknikk fra NTH.
- Jan Erling Nilsen** (f. 79) - Daglig leder og arbeidende styreleder i Nilsen og Kokkersvold AS. Master i økonomi og administrasjon NHH og Master i regnskap og revisjon BI.

Jon Guste Pedersen orienterte om valgkomiteens innstilling til nytt styremedlem. Innstillingen: **Nora Johanne Sørsdahl (f. 93)** – utdrag fra hennes CV:

#### Utdannelse:

- 2016 – 2018 M.Sc.- Master International Business - Grenoble Ecole de Management.
- 2012 – 2015 BA – Bachelor of Science i Biokjemi - Simmons University, Boston, USA.

#### Arbeidserfaring:

- 2022 – d.d. REEN AS – CEO/daglig leder.
- 2020 – 2022 Easy2You Technology AS - Innovasjon- & forretningsutvikler.
- 2018 – 2020 Norsk Gjenvinning AS - Analytiker.
- 2015 – 2017 Havard Medical School – Forskningspartner, Programutvikler og Forskningsassistent.

#### Styrearbeid:

- 2023 – d.d. iFokus

Jon Guste Pedersen orienterte om valgkomiteens innstilling til nytt styremedlem. Innstillingen: **Geir Kulås (f. 69)** – utdrag fra hans CV:

#### Utdannelse:

- 2013 - 2015 Executive MBA "Økonomisk styring og ledelse" - Norges Handelshøyskole.
- 1988 - 1992 Norges Tekniske Høgskole (NTH) - Master i kjemiteknikk.

#### Arbeidserfaring:



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
DD1E665DA6DD46D1B17F028274250885

- 2020 - d.d. Skagerak Energi: Konserndirektør Produksjon og Energiforvaltning. Omfatter kraft- og fjernvarmeaktiviteten i Skagerak, inkludert markeds- og handelsvirksomheten. Deltaker i konsernets M&A-prosesser.
- 2017 - 2020 Skagerak Energi: Konserndirektør Skagerak Kraft.
- 2012 - 2017 Skagerak Energi: Konserndirektør strømnnettvirksomheten, dagens Lede.
- 2007 - 2012 Bilfinger: Leder for Offshore, Turnaround and Consultancy Business Unit og en del av Bilfingers ledelsesteam i Norge.

#### Styrearbeid:

- 2020 - d.d. Styreleder Skagerak Varme AS.
- 2024 - 2025 Styremedlem Vow Green Metals AS.
- 2020 - 2024 Styret Skagerrak Sparebank (møtende vara) - Medlem av RRU.
- 2020 - 2025 Styremedlem Sintef Energi.
- 2017 - d.d. Styremedlem Otra Kraft og styremedlem SiraKvina Kraftselskap AS.

Jon Guste Pedersen orienterte om valgkomiteens innstilling til nytt styremedlem. Innstillingen: **Jan Erling Nilsen (f. 79)** – utdrag fra hans CV:

#### Utdannelse:

- 2011: Master i regnskap og revisjon, BI.
- 2006: Master i økonomi og administrasjon, NHH.

#### Arbeidserfaring:

- 2021 – d.d. Daglig leder og arbeidende styreleder, Nilsen og Kokkersvold AS.
- 2015 – 2021 CFO/COO, Made for Movement Group AS.
- 2013 – 2015 CFO/COO, Borgestad ASA.
- 2006 – 2013 Manager, Ernst & Young AS.

#### Styrearbeid:

- 2016 – d.d Nilsen og Kokkersvold AS.
- 2017 – 2024 Sparebank 1 Telemark / Sparebank 1 Sørøst-Norge.
  - Styremedlem, leder i revisjonskomiteen, medlem i risikoutvalget.
  - Børsnotering.
  - Utvikling av finansiell styrerapportering.
  - Forhandling, gjennomføring og implementering av tre fusjoner.

#### Valgkomiteens innstilling ved valg av styrets medlemmer, gir følgende styre:

- o Are Støen Stokstad – dagens styreleder – på valg i 2027
- o Erik Klausen – dagens nestleder – på valg i 2027
- o Geir Kulås - **nytt** styremedlem - på valg i 2028 (**2 års tjenestetid**)
- o Astri Ellegård - Jacobsen – styremedlem – på valg i 2027
- o Helene Berg Allum – styremedlem – på valg i 2027
- o Nora Johanne Sørstahl – **nytt** styremedlem – på valg i 2028 (**2 års tjenestetid**)
- o Jan Erling Nilsen – **nytt** styremedlem – på valg i 2028 (**2 års tjenestetid**)
  
- o Kjersti Rønneid Larsen - styremedlem – hovedtillitsvalgt – på valg i 2027



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
001E565DA5DD4C04B47FD38274250885

- Jon-Henrik Grindlia - styremedlem – tillitsvalgt – på valg i 2028 (2 års tjenestetid)
- Astrid Sørsdal Fodnæss - varamedlem (fast møtende) – tillitsvalgt – på valg i 2028 (2 års tjenestetid)

#### Vedtak:

Generalforsamlingen vedtok enstemmig innstillingen til de tre nye styremedlemmene Nora Johanne Sørsdahl, Geir Kulås og Jan Erling Nilsen og de angitte tjenestetider for styremedlemmene.


#### E. VALG AV STYRETS LEDER OG STYRETS NESTLEDER:


Valgkomiteen hadde følgende innstilling: Are Støen Stokstad - **styreleder** for 1 år.


**Vedtak:** Are Stokstad ble enstemmig valgt som styreleder for 1 år.

Valgkomiteen hadde følgende innstilling: Erik Klausen – **nestleder** for 1 år.

**Vedtak:** Erik Klausen ble enstemmig valgt som nestleder for 1 år.

 Sak 9 - 2026 CV Nora Johanne Sørsdahl.pdf

 Sak 9 - 2026 CV Geir Kulås.pdf

 Sak 9 - 2026 CV Jan Erling Nilsen 2025.pdf

## 10. Fullmakt til erverv av egne egenkapitalbevis

Beslutning

Jan Kleppe

### Fullmakt til styret om erverv av egne egenkapitalbevis - fullmakt til styret.

#### 1. Innledning

Skagerrak Sparebank er en egenkapitalbevisbank og det følger av finansforetaksloven § 10-5 jf. allmennaksjeloven § 9-4 at generalforsamlingen kan gi styret fullmakt til å erverve egne egenkapitalbevis dersom samlet pålydende verdi av egne egenkapitalbevis etter ervervet ikke overstiger 10 prosent av vedtektsfestet eierandelskapital.

Generalforsamlingen i Skagerrak Sparebank ga i ordinært møte i 27. mars 2025 styret en slik tilbakekjøpsfullmakt (sak 10/25), men ettersom denne utløper ved ordinært generalforsamlingsmøte i 2026, vil styret be generalforsamlingen om en fornyet fullmakt.

#### 2. Saksfremstilling

Styret i Skagerrak Sparebank anbefaler at generalforsamlingen gir styret fullmakt til, i en eller flere omganger, å erverve og/eller ta pant i bankens egne egenkapitalbevis for samlet pålydende verdi inntil kr. 20.000.000.

Bakgrunnen for forslaget om styrefullmakt til erverv av egne egenkapitalbevis er følgende:

1. Mulighet til å benytte egenkapitalbevis som helt eller delvis oppgjør ved etablert godtgjøringsordning.
2. Etablere en egenbeholdning for å kunne imøtekomme investorers etterspørsel etter egenkapitalbevis eller ønske om å selge egenkapitalbevis. En slik ordning kan bidra til å styrke likviditeten i papiret.

Styret presiserer at fullmakten ikke skal benyttes fullt ut slik den er formulert og til høyeste kurs NOK 175 per egenkapitalbevis dersom dette får vesentlig innvirkning på bankens rene kjernekapital, samt på interne og/eller myndighetsfastsatte kapitalkrav.

#### 3. Styrets vedtak

##### Styret fattet følgende vedtak:

I henhold til finansforetaksloven § 10-5, jf. allmennaksjeloven § 9-4 ber styret generalforsamlingen om fullmakt til å erverve og/eller ta pant i bankens egne egenkapitalbevis på følgende vilkår:

1. Banken kan, i en eller flere omganger, erverve og/eller ta pant i egne egenkapitalbevis med samlet pålydende verdi inntil NOK 20.000.000.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
DD1E565DA5DD40DAB47FD33274250295

2. Det beløp som skal betales for hvert egenkapitalbevis som erverves skal være minimum NOK 50 og maksimum NOK 175.
3. Styret avgjør om og i tilfelle på hvilke måter egne egenkapitalbevis skal erverves og avhendes, herunder salg til ansatte i forbindelse med gjennomføringen av incentivprogram. Det kan erverves nye egne egenkapitalbevis til erstatning for egne egenkapitalbevis som avhendes. Banken skal også kunne ta pant i egne egenkapitalbevis.
4. Fullmakten kan benyttes fra det tidspunkt den er registrert i Foretaksregisteret.
5. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamlingsmøte, men uansett ikke senere enn 31.03.2027.

#### 4. Vedtak i generalforsamlingen

##### Generalforsamlingens vedtak:

I henhold til finansforetaksloven § 10-5, jf. allmennaksjeloven § 9-4 gir generalforsamlingen styret fullmakt til å erverve og/eller ta pant i bankens egne egenkapitalbevis på følgende vilkår:

1. Banken kan, i en eller flere omganger, erverve og/eller ta pant i egne egenkapitalbevis med samlet pålydende verdi inntil NOK 20.000.000.
2. Det beløp som skal betales for hvert egenkapitalbevis som erverves skal være minimum NOK 50 og maksimum NOK 175.
3. Styret avgjør om og i tilfelle på hvilke måter egne egenkapitalbevis skal erverves og avhendes, herunder salg til ansatte i forbindelse med gjennomføringen av incentivprogram. Det kan erverves nye egne egenkapitalbevis til erstatning for egne egenkapitalbevis som avhendes. Banken skal også kunne ta pant i egne egenkapitalbevis.
4. Fullmakten kan benyttes fra det tidspunkt den er registrert i Foretaksregisteret.
5. Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamlingsmøte, men uansett ikke senere enn 31.03.2027.

📎 Sak 10 - 2026 Generalforsamlingen gir styret fullmakt til erverv av egne egenkapitalbevis.pdf

## 11. Fullmakt til opptak av ansvarlig lån.

Beslutning

Jan Kleppe

### Innfrielse av eksisterende ansvarlig lån og opptak av nytt ansvarlig lån - fullmakt til styret.

#### 1. Innledning

Banken har per 31.12.2025 en ansvarlig kapital som består av

- Bankens fond inkl. gavefond - ren kjernekapital
- Egenkapitalbevis - ren kjernekapital
- Fondsobligasjonslån - kjernekapital
- Ansvarlig lån - tilleggskapital

Skagerrak Sparebank vurderer det som viktig for en bank som vår å være i alle kapitalklassene, ren kjernekapital, kjernekapital og tilleggskapital. Styret har derfor hatt til behandling en sak om opptak av nytt ansvarlig obligasjonslån inntil MNOK 100. Saksfremstillingen til styremøte 12.03.2026 følger under:

#### 2. Saksfremstilling

Styret har årlig en prosess for kapitalplanlegging (ICAAP) som gir en indikasjon på bankens kapitalbehov de neste 3 årene forutsatt bankens strategiske planer og risikoappetitt. Lovverket gir bankene anledning til å ha tre kapitalklasser og Skagerrak har valgt å være i alle tre klassene. Bankens nåværende konsoliderte kapital (dvs. inkl. Eika Gruppen, Eika Boligkreditt og Kredittbanken) består av:

Ren kjernekapital (sparebankens fond, egenkapitalbevis og andre fond)	MNOK 3.357
Kjernekapital (fondsobligasjonslån)	MNOK 165
Ansvarlig kapital (ansvarlig lån)	MNOK 240

Etter nye regler f.o.m. 31.12.2025 kan banken ha inntil 2,40 % av beregningsgrunnlaget som ansvarlig kapital. Konsolidert beregningsgrunnlag for Skagerrak Sparebank var per 31.12.2025 MNOK 15.026, dvs. at total potensielle er MNOK 360. Siden eksisterende ansvarlig kapital utgjør MNOK 240, er potensielle MNOK 120.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
DD1E595D46DD40D4B47FD38274250885

Med dette som bakgrunn foreslås dermed at det vedtas en fullmakt for opptak av ansvarlig lån stort inntil MNOK 100.

### 3. Styrets vedtak

#### Styret fattet følgende vedtak:

Styret sa seg enig i administrasjonens forslag og vedtok å be generalforsamlingen i Skagerrak Sparebank om fullmakt til å utstede ansvarlig lån stort inntil MNOK 100 til gjeldende betingelser i markedet på tidspunkt for utstedelse.


Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamlingsmøte, men uansett ikke senere enn 31.03.2027.

### 4. Vedtak i generalforsamlingen

#### Generalforsamlingens vedtak:

Generalforsamlingen i Skagerrak Sparebank gir styret fullmakt til å ta opp ansvarlig lån stort inntil MNOK 100.

Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamlingsmøte, men uansett ikke senere enn 31.03.2027.

 Sak 11 - 2026 Generalforsamlingen gir styret fullmakt til opptak av ansvarlig lån.pdf

## 12. Fullmakt til opptak av fondsobligasjonslån.

Beslutning

Jan Kleppe

### Fullmakt til styret for opptak av nytt fondsobligasjonslån.

#### 1. Innledning

Banken har per 31.12.2025 en ansvarlig kapital som består av

- Bankens fond inkl. gavefond - ren kjernekapital
- Egenkapitalbevis - ren kjernekapital
- Fondsobligasjonslån - kjernekapital
- Ansvarlig lån - tilleggskapital

Skagerrak Sparebank vurderer det som viktig for en bank som vår å være i alle kapitalklassene, ren kjernekapital, kjernekapital og tilleggskapital. Styret har derfor hatt til behandling en sak om opptak av fondsobligasjonslån inntil MNOK 100. Saksfremstillingen til styremøte 12.03.2026 følger under:

#### 2. Saksfremstilling

Styret har årlig en prosess for kapitalplanlegging (ICAAP) som gir en indikasjon på bankens kapitalbehov de neste 3 årene forutsatt bankens strategiske planer og risikoappetitt. Lovverket gir bankene anledning til å ha tre kapitalklasser og Skagerrak har valgt å være i alle tre klassene. Bankens nåværende konsoliderte kapital (dvs. inkl. Eika Gruppen, Eika Boligkreditt og Kredittbanken) består av:

Ren kjernekapital (sparebankens fond, egenkapitalbevis og andre fond)	MNOK 3.357
Kjernekapital (fondsobligasjonslån)	MNOK 165
Ansvarlig kapital (ansvarlig lån)	MNOK 240

Etter nye regler f.o.m. 31.12.2025 kan banken ha inntil 1,80 % av beregningsgrunnlaget som kjernekapital. Konsolidert beregningsgrunnlag for Skagerrak Sparebank var per 31.12.2025 MNOK 15 026, dvs. at totalt potensiale er MNOK 270. Siden eksisterende kjernekapital utgjør MNOK 165, er potensiale MNOK 105.

Med dette som bakgrunn foreslås dermed at det vedtas en fullmakt for opptak av inntil MNOK 100 i nytt fondsobligasjonslån.

### 3. Styrets vedtak

#### Styret fattet følgende vedtak:

Styret sa seg enig i administrasjonens forslag og vedtok å be generalforsamlingen i Skagerrak Sparebank om fullmakt til å utstede fondsobligasjonslån stort inntil MNOK 100 til gjeldende betingelser i markedet på tidspunkt for utstedelse.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
001E553DA5DD40DAB47FD65274250885


Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamlingsmøte, men uansett ikke senere enn 31.03.2027.

#### 4. Vedtak i generalforsamlingen

##### Generalforsamlingens vedtak:

Generalforsamlingen i Skagerrak Sparebank gir styret fullmakt til å utstede fondsobligasjonslån til gjeldende betingelser i markedet, for inntil MNOK 100.

Fullmakten gjelder frem til neste ordinære generalforsamlingsmøte, men uansett ikke senere enn 31.03.2027.


 Sak 12 - 2026 Generalforsamlingen gir styret fullmakt til opptak av fondsobligasjonslån.pdf

## 13. Informasjon til medlemmene

Jan Kleppe

Etter den formelle delen av generalforsamlingen ble følgende informasjon gitt:

- o "Status" i bransjen, Eika-Alliansen og Skagerrak Sparebank ved administrerende direktør Jan Kleppe.
- o Det er planlagt ekstraordinært generalforsamlingsmøte torsdag 26. november 2026 kl. 18.00.
- o Det er planlagt ordinær generalforsamling torsdag 18. mars 2027 kl. 18.00.

 Informasjon fra administrerende direktør Jan Kleppe - presentasjon i møtet 26 03 26.pdf

Orientering



This file is sealed with a digital signature  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
DD\*E565DA6DD40DAB47FD38274250885



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID  
DD1E565DA6DD40DAB47FD38274250885