

VEDTEKTER

Vedtatt på generalforsamling 18.06.2010

Selskapets vedtekter skal lyde:

- § 1 Selskapets firma er Skagerak Energi AS.
- § 2 Selskapets forretningskontor er i Porsgrunn kommune.
- § 3 Selskapets virksomhet er produksjon, omsetning og overføring av elektrisk kraft og annen energi, samt virksomhet som har tilknytning til dette, herunder deltakelse i andre selskaper.

Det er en målsetning at selskapet skal være et av de ledende selskaper for ledningsbunden energiforsyning i Norge.

Selskapet skal legge vekt på pålitelighet, langsiktig verdiskapning og utvikling av kompetanse.

I all virksomhet skal det legges vekt på helse, miljø og sikkerhet.

- § 4 Aksjekapitalen er kr 1.695.539.032 fordelt på 2.995.652 aksjer à kr 566 pr aksje fullt innbetalt og lydende på navn.

Selskapets aksjer kan ikke pantsettes eller på annen måte benyttes som sikkerhet for noe annet forhold som gjelder aksjonærene, uten samtykke fra generalforsamlingen.

- § 5 Aksjekapitalen er fordelt på aksjeklasser som følger:

A-aksjer: 33,38% - 1.000.000 aksjer a kr 566

B-aksjer: 34 % - 1.018.524 aksjer a kr 566

C-aksjer: 32,62 % - 977.128 aksjer a kr 566

Følgende særlige bestemmelser knytter seg til de forskjellige aksjeklasser:

Vedtak om å lokalisere Selskapets hovedkontor, konsernledelse og/eller administrasjon knyttet til Selskapets kraftproduksjons- og engrosvirksomhet og/eller naturlig tilknyttet virksomhet til sted utenfor kommunene Skien og Porsgrunn kan bare treffes med tilslutning fra et flertall av A-aksjene.

Vedtak om å lokalisere administrasjonen knyttet til selskapets nettvirksomhet og/eller sluttkundeomsetningsvirksomhet og/eller naturlig tilknyttet virksomhet til sted utenfor Vestfold fylke kan bare treffes i generalforsamling med tilslutning fra et flertall av C-aksjene.

- § 6 Aksjer kan bare erverves av staten, Statkraft SF, kommuner, fylkeskommuner samt aksjeselskaper hvor enten Statkraft SF eller staten (direkte eller indirekte) alene eller kommuner eller fylkeskommuner innehar 100 % av aksjene og stemmene i selskapet.

Ved eierendringer som medfører at aksjonærene ikke lenger oppfyller vilkårene i forrige avsnitt, tilfaller aksjene eiet av vedkommende automatisk de øvrige aksjonærer med virkning fra tidspunktet umiddelbart før den utløsende begivenhet. Aksjene fordeles som ved forkjøpsrett, mot betaling av pålydende.

Ved overdragelse av aksjer skal de øvrige aksjonærer ha forkjøpsrett til den aksjeposten som avhendes og til den pris det foreligger reelt kjøpetilbud til.

Ved overdragelse av aksjer skal aksjonærene i den samme aksjeklasse ha fortrinnsrett til erverv av aksjene, i forhold til ansiennitet som aksjonær i den relevante aksjeklasse, subsidiært (ved lik ansiennitet) i forhold til den tidligere aksjebesittelse, med prioritet foran øvrige aksjonærer. Dersom ingen aksjonær i samme aksjeklasse ønsker å utøve forkjøpsrett, kan forkjøpsrett utøves av aksjonærene i de øvrige aksjeklasser i forhold til den tidligere aksjebesittelse.

Dersom det ved den forholdsmessige fordelingen blir overskytende aksje(r), overtar den/de som på forhånd har flest aksjer den/de overskytende, og i tilfelle av likhet foretas det loddtrekning.

Den som ønsker å selge sine aksjer, skal skriftlig meddele dette ved rekommandert brev med opplysning om kjøpetilbud til styret, som innen 14 dager fra det rekommanderte brevs avsendelse gir de andres aksjonærene en frist for å meddele om forkjøpsretten gjøres gjeldende. Denne fristen skal være 2 måneder fra styret fikk melding om aksjeovergangen eller at aksjer ønskes overdratt.

Dersom det bestrides at den oppgitte kjøpesummen er reell, blir omsetningsverdien å fastsette ved voldgift. Voldgift må være begjært innen samme frist som nevnt ovenfor. Den som gjør forkjøpsrett gjeldende, må erlegge kjøpesummen innen 4 uker fra styrets meddelelse. Hvis kjøpesummen skal avgjøres ved voldgift bestemmer styret hvilket beløp som skal deponeres. Deponeringsbeløpet skal erlegges innen 4 uker fra styrets meddelelse, men kan likevel ikke kreves erlagt før 1 uke etter at styrets beslutning om deponeringsbeløpets størrelse er meddelt. Voldgiftsfastsatt kjøpesum skal erlegges innen 4 uker fra voldgiftsavgjørelsen er endelig.

Når ikke annet er angitt, gjelder fristene fra det rekommanderte brevets postlegging.

Voldgiftsretten skal bestå av tre medlemmer. Hver av partene utpeker ett medlem som forutsettes å ha særlig innsikt i verdsettelse av selskaper generelt og selskaper sammenlignbare med selskapet spesielt. Sammen utpeker disse voldgiftsrettens formann som skal være en anerkjent forretningsadvokat. Dersom en part ikke har oppnevnt sitt medlem av voldgiftsretten innen 30 dager fra den annen part oppnevner sitt medlem, skal denne oppnevnes av DNR (Den Norske Revisorforening). Tilsvarende kan hver av partene kreve at panelets leder oppnevnes av DNR, dersom de øvrige medlemmer av panelet ikke har gjort dette innen tre uker etter at de er oppnevnt.

Panelet skal la hver av partene inngi minst ett skriftlig innlegg og avholde en kontradiktorisk høring der begge parter kan være representert ved advokat og kan føre sakkyndige og andre vitner. For øvrig avgjør panelet selv hvordan den enkelte sak skal behandles.

Panelets avgjørelse skal være skriftlig og begrunnet. Panelets avgjørelse er endelig og bindende for partene og kan bare kjennes ugyldig på slikt grunnlag som angitt i tvistemålsloven § 468.

§ 7 Styret skal bestå av 9 styremedlemmer med personlige varamedlemmer, hvor 6 velges av generalforsamlingen og 3 velges av og blant de ansatte. Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen.

- § 8 Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap. Styret kan meddele tegningsrett og/eller prokura.
- § 9 Innkalling til generalforsamling skal normalt skje med minst 6 ukers varsel, men hvis styrets formann anser det nødvendig kan innkalling likevel skje i henhold til reglene i Aksjeloven. Den ordinære generalforsamlingen skal behandle følgende saker:
- (a) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte,
 - (b) valg av styret og revisor, og
 - (c) andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.
- § 10 For øvrig vises til den til enhver tid gjeldene aksjelovgivning.