

Referat fra eiermøte

1. oktober 2010 kl. 10.00 – 1445.

Sted: Clarion Hotel Ernst, Kristiansand

Til stede: Representanter for 28 kommuner (deltakerliste ved henvendelse til sekretariatet)

Styreleder Sigmund Kroslid, Statnett ved Bård Iver Ek, Arctic Securities ved Halvor Hoddevik, UiA ved Roy Mersland og Geir Haaland deltok med innlegg i møtet.

Møteleder: Ordfører Bjørn Ropstad (leder AU)

Eiermøtet var lagt opp med utgangspunkt i emner knyttet til eierstyring, kapitalstruktur og strategi. Gjennom foredrag ble kommunene presentert for analyser av bransjen generelt og Agder Energi spesielt.

Innledningsvis ønsket ordfører Bjørn Ropstad (leder av AU) velkommen, og redegjorde for arbeidsutvalgets holdning til gjeldende utbyttepolitikk (2009 – 2011). Ropstad bekreftet at forventningene til utbytte i denne perioden ligger fast, og at arbeidsutvalget har innhentet analyser som understøtter ansvarligheten i kommunenes utbyttepolitikk. Det kan imidlertid også for 2010 og 2011 bli aktuelt å gjøre uttak av tidligere års overskudd gjennom nedskrivning av kapital dersom selskapets driftsoverskudd blir lavere enn 900 millioner kroner. Ropstad oppfordret i denne sammenheng til nøkternhet i kommunenes budsjettering og viste til at evt. uttak etter nedskrivning må knyttes til investeringer hos eierne.

Eiermøtet fortsatte med følgende foredrag:

1. "Forventet nettutvikling på Sørlandet", ved Bård Iver Ek, plansjef for Sørlandet, Statnett.
2. "Trender i regionale norske kraftselskapers kapitalstruktur og utbytte vs. industrielle vekstmuligheter". Foredrag ved Halvor Hoddevik, risikorådgiver, Arctic Securities. Foredraget kan lastes ned på: agdereierne.no/presentasjoner.
3. "Ideer til god eierstyring i Agder Energi", ved Roy Mersland, økonom/forsker, UiA. Foredraget kan lastes ned på: agdereierne.no/presentasjoner.
4. "Optimal kapital - balansert eieruttak og mulige handlingsrom", ved Geir Haaland, statsautorisert revisor. Foredraget kan lastes ned på: agdereierne.no/presentasjoner.
5. "Konsernstrategi for Agder Energi, status og veien videre". Ved styreleder Sigmund Kroslid.

Presentasjon av arbeidet som gjøres for å tilpasse konsernets strategi til endringer i virksomhetens rammevilkår.

Kroslid tok utgangspunktet i følgende:

- Konsernet går inn i en krevende periode med forventning om lavere energiomsetning og volatile markedsforhold
- Selskapets robusthet står i fare for å bli redusert gjennom fallende egenkapitalandel og høyere gjeld
- At det samtidig er usikkerhet knyttet til regulatoriske forhold.

På denne bakgrunn arbeider nå styret og selskapet med analyser av situasjonen gitt markedsforhold, planlagte investeringer og utbytteforventninger. Arbeidet har fokus på konsekvenser for verdiutvikling, investeringer, selskapets struktur, finansiering og risiko.

Kommunenes arbeidsutvalg vil delta i prosessen, og sakskomplekset vil være et hovedtema i eiermøte 3. desember 2010.

I forlengelsen av foredrag og presentasjoner var det satt av tid til innspill fra salen. Her tok følgende representanter ordet:

Maya Twedt Berli (Vegårshei kommune):

- Uttrykker uro for at stadig flere peker på en "holding-modell" som mulig framtidig struktur for kommunenes eierskap i Agder Energi, ikke minst i lys av habilitetsproblematikk og styringsrett. Anmoder AU om utrede saken.
- Har spesielt merket seg innspill i foredragene fra Mersland og Haaland knyttet til kapitalstruktur og etablering av ansvarlig lån som en mulig hensiktsmessig anordning og ber arbeidsutvalget utrede dette nærmere.

Stein Ytterdal (Farsund kommune):

- Oppfordrer eiermøte til å ha et langsiktig perspektiv på eierskapet og hvordan kommunene som eiere kan bidra til at Agder Energi også i framtiden kan levere solide resultater.

Tormod Vågsnes (Arendal kommune):

- Ansvarlig lån må utredes nærmere i et videre arbeid med optimalisering av selskapets kapitalstruktur.
- Minner om strategiprosessen som pågår gjennom høsten (eiermøte 3. desember) og at langsiktighet i eierskapet er definert som prinsipp i kommunenes eierskapsmelding.

Oddmund Ljosland (Åseral kommune):

- Understreker kommunenes tro på Agder Energi og ser det ikke som usannsynlig at kommuner som Åseral kan tenkes å plassere flere penger i selskapet om det legges til rette for dette i framtiden.

Neste eiermøte: Fredag 3. desember 2010.

Kristiansand, 05.10.2010

Bjørn Ropstad
leder arbeidsutvalget

Rune Røiseland (referat)
sekretariatet