

Referat fra eiermøte
Torsdag 11. mai 2017
kl. 13.00 – 16.00

Sted: Scandic bystranda hotell, Kristiansand
Til stede: 59 deltakere som representerte 28 kommuner, Agder Energi, styret og sekretariatet. I tillegg var representanter fra media og ansatte til stede. Sirkulert deltakerliste arkivert hos sekretariatet.

Møteleder: Ordfører Bjørn Ropstad (leder av AU)

Møte var innkalt med følgende program og agenda:

- kl. 13.00 Møtestart og kort status fra AU, ved Bjørn Ropstad
- kl. 13.15 Status fra Agder Energi og gjennomgang av årsresultat etter 2016
- kl. 13.45 Eiermøtets innstilling til utbytte etter 2016 og gjennomgang av øvrige saker til generalforsamlingen i AE
- kl. 14.00 Kort pause
- kl. 14.15 Foredrag om *eierstyring og tilrettelegging for verdiskaping i kraftbransjen*, ved Espen Fossum, partner i Thema Consulting Group
- kl. 14.50 Samtaler rundt bordene og formulering av umiddelbare kommentarer og spørsmål til Espen Fossum
- kl. 15.00 Oppsummering av temaer og status for prosess med ny eierskapsmelding, ved professor Roy Mersland / UiA
- kl. 15.20 Samtaler rundt bordene for kommentarer og innspill til videre arbeidet med eierskapsmelding. Espen Fossum, Roy Mersland, AU ved Bjørn Ropstad og AE ved styreleder er tilgjengelig for svar og refleksjon
- kl. 16.00 Senest møteslutt.

Oppsummering og vedtak fra møte

Bjørn Ropstad orienterte innledningsvis om forberedelsene i AU med tanke på å følge opp Statkrafts invitasjon til fusjonssamtaler med kommunale eiere i Skagerak Energi. Grenlandskommunene har behov for intern samordning før det kan være aktuelt å starte en prosess.

Bent Norland fra Agder Energi presenterte konsernresultatene etter 2016. Resultat etter skatt (GRS) var 744 millioner etter et år med noe bedre priser sett i forhold til 2015, høy produksjon og fremdeles vesentlige effekter av inngåtte sikringsavtaler. 2017 har også startet godt og tegner positivt videre, før prognosene for prisutviklingen på kraft i 2018 - 2020 er nedadgående. Med dette bakteppet gav eiermøte enstemmig tilslutning til følgende vedtak om utbytte etter 2016:

Det foreligger ikke særskilte hendelser, gevinster eller andre forhold knyttet til resultat eller konsernets finansielle stilling som etter arbeidsutvalgets vurdering gjør det naturlig å fravike gjeldene utbyttepolitikk for 2016. Dette

er også bekreftet av selskapets ledelse og vedtatt av styre. Kommunene gir på denne bakgrunn leder av arbeidsutvalget fullmakt til å avgi en samlet stemme på kommende generalforsamling i Agder Energi og der stemme for styrets innstilling til disponering av overskudd etter 2016.

Framtidsutsiktene på kraft viser et redusert prisbilde. Arbeidsutvalget vil derfor, i tett dialog med eierkommunenes styrerepresentanter, overvåke resultatutviklingen i selskapet nøye, og utbyttepolitikken skal som planlagt evalueres i henhold til avtalte treårssykluser høsten 2017/vinteren 2018.

Eiermøte gav også enstemmig tilslutning til budsjett for AU/Eiermøte i perioden mai 2017 – april 2018:

Det avsettes kr. 2 250 000 av 2016-utbytte til eiermøteutgifter og arbeidsutvalget i budsjettperioden mai 2017 til og med april 2018.

NY EIERSKAPSMELDING

Agdereierne har inneværende år arbeidet med ny eierskapsmelding. THEMA Consulting Group ved partner Espen Fossum var invitert til eiermøte for å dele sine erfaringer og råd knyttet til god eierstyring og verdiskaping i energisektoren. Fossum oppsummerte sine analyser av Agdereiernes eierstyring fram til i dag i fire punkter:

1. Høyt utbytteuttak ifht. bransjen
2. Positivt med eierskapsmelding som definerer formål med eierskap (strategisk) og føringer for selskapets utvikling
3. Ryddig organisering av eierstyringen
4. Profesjonalisert styreutvalgelse

Fossum argumenterte for en utbyttepolitikk som ikke beregnes med en fast størrelse i bunnen, men heller en ren prosentberegning knyttet til overskudd. Han minnet kommunene om at kraftbransjen i årene som kommer etter alt å dømme vil gi større svingninger i utbyttekapasitet samtidig som det ligger store investeringsbehov framfor selskapet. Agdereiernes praksis med å benytte en beregningsmodell med utgangspunkt i foregående års resultat mente Fossum var positiv både for eierne og selskapet da denne skaper forutsigbarhet begge veier. Foredraget kan i sin helhet sees på agdereierne.no i en enkel filmversjon.

Siste del av møte var lagt opp med gruppesamtaler og gjennomgang av 8 sentrale temaer i den nye eierskapsmeldingen. Professor Roy Mersland la fram utkast til kjerneformuleringer basert på arbeid og diskusjoner i eiermøte og AU det siste året samt innarbeidet praksis. Eierskapsmeldingen bygges opp for å gi eierstyringssignaler på følgende områder:

- vilje til eierskap i selskapet
- strategisk retning for selskapet
- kapitalisering og utbytte
- styreutnevnelser
- lederlønninger
- mulige fremtidige strukturendringer
- at Agder Energi skal være et samfunnsansvarlig selskap
- hvordan Agdereierne organiserer sitt eierskap.

Det ble tatt notater i gruppene og alle fikk anledning til å oppsummere sine innspill i en felles gjennomgang av temaområdene. Arbeidsutvalget vil i det videre bearbeide

alle innspillene og etter planen distribuere et utkast til ny eierskapsmelding for høring i kommunene over sommeren.

Professor Merslands innledning og gjennomgang av temaområdene kan sees på agdereierne.no i et filmopptak, og arbeidsdokumentet som lå til grunn for diskusjonene ettersendes på anmodning fra sekretariatet.

Kristiansand, 04.11.2016

Bjørn Ropstad
leder arbeidsutvalget

Rune Røiseland (referat)
sekretariatet