

Referat fra møte i AU

19.01.2015 kl. 0900 - 1200

Sted: Kjøita, Kristiansand

Til stede fra AU: Bjørn Ropstad, Gro Anita Mykjaaland, Torhild Bransdal, Jonny Liland, Einar Halvorsen og Per Kristian Lunden (1. vara). Jan Dukene (leder av forstanderskapet).

Gjester: Roy Mersland (UiA), Bjørn Einar Strandberg (PWC) og Pernille K. Gulowsen (AE)

Fra sekretariatet: Rune Røiseland (referat).

SAKER I MØTET

1. Referat og gjennomgang av aktivitetsplan/status etter siste møte i AU

Referat og innkalling godkjent.

2. Agdereiernes utbyttepolitikk

Administrasjonen i Agder Energi var invitert for å gi AU et dypdykk i selskapets kapitalsituasjon, gjeldsprognoser og investeringsportefølje på kort og mellomlang sikt. Ulike utfallsrom og variable faktorer, som omsetningsverdien på kraft, valuta og renter, samt hvilken fleksibilitet som finnes i investeringsplanene, var grunnlaget for ulike scenarier som ble presentert.

AU er opptatt av at selskapet skal styres og være kapitalisert slik at betingelsene for innlånning ikke svekkes, og at selskapet kan realisere både pålagte og lønnsomme investeringer og vedlikehold. AU er samtidig svært opptatt av at Agder Energi også i det videre skal arbeide med utgangspunkt i ambisiøse forventninger til årlige utbytter. Dette både for å opprettholde sterkt fokus på riktig prioritering i forhold til investeringer, men også for at selskapet til en hver tid skal være opptatt av optimalisering i alle ledd. Videre er AU opptatt av at erfaringene fra siste tre år med en utbyttepolitikk der nøkkelen til å beregne utbytte bygger på en forventning om et "gulv" – og en gitt prosentsats av overskudd over dette, og at dette samlet er en modell som både gir insitamenter for gode prestasjoner og rimelig grad av forutsigbarhet for eierne. Samtidig vil en utbyttepolitikk kun være uttrykk for et forventningsnivå der ekstraordinære hendelser og vesentlige endringer alltid vil kunne påvirke de årlige vurderingene som Agdereierne – og i siste instans styret og generalforsamlingen, skal gjøre.

3. Eventuelt

- ingen saker under eventuelt.

Neste møte i AU: 30. januar 2015 kl. 13 – 16.00

Ref.

Rune Røiseland

Bjørn Ropstad

Kristiansand 23.01.2015