

Referat fra møte i AU

30.01.2015 kl. 0900 - 1200
Sted: Kjøita, Kristiansand

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

Gjester: Roy Mersland (rådgiver, UiA), Bjørn Einar Strandberg (rådgiver, PWC) og Lars Erik Torjussen (styreleder 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

Arbeidsutvalget har gjennom høsten 2014 og vinteren 2015 arbeidet med grunnlaget for å anbefale Agderkommunene en videre utbyttepolitikk. Det har vært gjort utredninger i selskapets administrasjon, ført parallelle samtaler med arbeidsutvalgets eksterne rådgivere, styreleder, Statkraft og ansattrepresentanter. Selskapets nåværende kapitalbase og gjeldsgrad, investeringsforpliktelser, aktuelle investeringer, prognoser for variable faktorer og skyggerating har vært analysert og drøftet inngående. Erfaringene med ulike modeller for utbyttepolitikken gjennom siste 12 år har også vært drøftet. En ekstern verdivurdering av Agder Energi har også blitt presentert i perioden.

AU har på denne bakgrunn fastslått et sett overordnede kriterier knyttet til utbyttepolitikken:

- Kommunene vil være langsiktige, med krevende eiere av Agder Energi
- Høy egenkapitalandel i selskapet krever jevn avkastning og det er ikke ønskelig at selskapet er overkapitalisert
- Selskapets kapital situasjon skal til en hver tid overvåkes og være under kontroll
- Generell forsvarlighetsvurdering vil uavhengig av beregningsmodell og utbyttepolitikk vil uansett alltid være til stede
- Ekstraordinære hendelser, engangsvirkninger, gevinster eller egenkapitalføringer kan påvirke de årlige vurderinger.

Etter en samlet vurdering vil AU presentere Agderkommunene for følgende beregningsmodell for utbytteforventninger i kommende treårsperiode (gjeldene fra 2015):

400 millioner + 60% av overskudd ut over dette (i hht. GRS).

Anbefalingen legges frem for Eiermøtet 20. februar og kommunene skal ta endelig stilling til saken innen mai.

For å forenkle kommunenes årlig budsjettprosess, vil AU også anbefale at det i fortsettelsen legges inn en forsinkelse på ett år i forhold til utbytteutbetalinger. Det vil for eksempel si at beløpet som fremkommer etter årsresultat/beregningsgrunnlag

i 2014, kommer til utbetaling som utbytte i kalenderåret 2016 (2014-resultatet er også grunnlag for utbytte i 2015). På denne måten vil utbytte være kjent med stor grad av sannsynlighet ca. et år før det skal utbetales.

3. Eiermøte 20.2.2015

Kommende eiermøte arrangeres fredag 20. februar 2015 kl. 1000 – 1500 ved Quality Hotel & Resort, Kristiansand.. Foredragene i eiermøte vil som tidligere bli filmet og publisert sammen med referat på agdereierne.no i etterkant av møtet.

Agenda for eiermøte 20.2.15 kl. 10.00:

- 1) Velkommen, opprop og praktisk informasjon
- 2) Resultatstatus 2014, ved Agder Energi
- 3) Utbyttepolitikk
 - *Utsikter for Agder Energi*, ved Agder Energi
 - *Utbyttepolitikk og eierstyring*, ved Roy Mersland, UiA
 - *Arbeidsutvalgets anbefaling til kommunene*, ved leder av AU
 - Ordskifte
- 4) Fornyelse av Agdereiernes viljeserklæring
 - *Forslag til ny viljeserklæring*. Gjennomgang ved advokat Caroline Lund
 - *Arbeidsutvalgets anbefaling til kommunene*, ved leder av AU
 - Ordskifte
- 5) Agder Energi og det europeiske kraftmarkedet
 - *"Norge som Europas billigste batteri"*, ved Ånund Killingtveit, NTNU
 - *"Agder Energi og Europa"*, ved Edvard Lauen, Agder Energi
- 6) Eventuelt

Det planlegges for lunsj mellom kl. 1200 og 1300.

4. Eventuelt

- ingen saker under eventuelt.

Neste møte i AU:

Ref.

Rune Røiseland

Bjørn Ropstad

Kristiansand 04.02.2015