

**Referat fra eiermøte**  
**Mandag 11. mai 2015**  
**kl. 10.00 – 13.00**

Sted: Quality Hotel & Resort Kristiansand

Til stede: 43 deltakere som representerte 28 av 30 kommuner, Agder Energi, styret, gjester og sekretariatet (deltakere oppført på sirkulerende liste ved henvendelse til sekretariatet).

Møteleder: Ordfører Bjørn Ropstad (leder av AU)

Eiermøtet var innkalt og gjennomført med følgende program:

1. Velkommen, opprop og praktisk informasjon
2. Kort gjennomgang av årsregnskap 2014, status Q1 2015 og utsikter videre
3. Utbytte etter 2014
4. Viljeserklæring om langsiktig eierskap
5. Utbyttepolitikk for kommende treårsperiode
6. Budsjett for eiermøte og AU
7. Eventuelt

I siste del av møte var det lagt til rette for at kommunene kunne signere den nye viljeserklæringen. Lunsj ble servert fra kl. 1200 – 1300.

## **Oppsummering av møtet**

### **Årsregnskap 2014, status og utsikter for AE**

Konserndirektør økonomi, finans og risiko, Pernille K. Gulowsen fra Agder Energi fikk ved inngangen til møte ordet og presenterte konsernets resultater etter 2014 og 1. kvartal 2015. Utviklingen er preget av lave kraftpriser, men inn til videre godt produksjonsvolum og positive effekter av selskapets sikringsportefølje. Resultatet etter 1. kvartal 2015 er noe svakere en tilsvarende kvartal 2014. Se [innlegget i sin helhet her](#).

Konsernsjef Tom Nysted gav eiermøte sine perspektiver på utviklingen i selskapet og tilkjennegav optimisme i lys av intern status og selskapets evne til omstilling. AE er ved siden av optimalisering av produksjon innen vannkraft og god kontroll i forhold til investeringer opptatt av en stadig bedre kostandskontroll. Store trender som i følge Nysted vil prege Agder Energi i framtiden er lavutslippsamfunnet, den digitale utviklingen og urbaniseringen som skjer i Europa. AE er i første linje med tanke på å være tilpasset utviklingen, og mens kraft-Norge i årene framover vil bruke mye tid på konsolidering av små nettselskaper, vil AE bruke tiden på å posisjonere seg for mulighetene som følger av stadig bedre utvekslingskapasitet for kraft mellom Norge og Europa og den neste store bølgen av restruktureringer som er ventet i bransjen. Se [innlegget i sin helhet her](#).

### **Utbytte etter 2014**

Styret skal årlig gjøre en kvalitativ vurdering av selskapets utbyttekapasitet før det tas stilling til utbytte etter foregående år. For inneværende periode har Agdereierne en

utbyttepolitikk som beregner årlige utbytter ut fra et gulv på kr. 500 000 000 samt 60% av overskytende resultat. AU hadde til eiermøte innstilt på følgende vedtak: *Det foreligger ikke særskilte hendelser, gevinster eller andre forhold knyttet til resultat eller konsernets finansielle stilling som gjør det naturlig å fravike gjeldene utbyttepolitikk for 2014. Kommunene gir leder av AU fullmakt til å avgi stemme på vegne av eierfellesskapet i AE bedriftsforsamling.* Anbefalingen ble enstemmig vedtatt. Se [presentasjon av saken her](#).

### **Viljeserklæring om langsiktig eierskap**

Siden høsten 2014 er det i AU og eiermøter arbeidet med grunnlaget for videreføring av viljeserklæringen som forplikter kommunene til fortsatt eierskap i Agder Energi. Saken har vært utredet og drøftet grundig, og kommunene har våren 2015 hatt saken til behandling. Samtlige kommuner på Agder ønsker å være eiere i Agder Energi og signerte i møte en fornyet viljeserklæring. 27 kommuner signerte for tre år. Tre kommuner for et år i denne omgang.

### **Utbyttepolitikk for kommende treårsperiode**

Siden høsten 2014 har det vært arbeidet med grunnlaget for utbytte i kommende treårsperiode. Ut fra en helhetlig tilnærming til saken, med særlig fokus på selskapets investeringsplaner og kapitalbehov kombinert med utsikter til en periode med lave priser, anbefaler AU at Agdereierne justerer sin utbyttepolitikk og åpner for at noe mer ressurser legges tilbake i selskapet. En ny beregningsmodell har vært til behandling i kommunene etter anbefaling fra AU:

*Gulv: 400 000 000 + 60% av overskytende resultat.*

De overordnede premisene også for den videre utbyttepolitikken ble fastslått av Bjørn Ropstad:

- Utbyttepolitikken er et svært viktig signal ovenfor finansmarkedet, ledelsen og ansatte samt eierne.
- Utbyttepolitikken er veiledende
- Hvert år skal styret gjøre en kvalitativ vurdering før de kan foreslå endelig utbyttensnivå og utbyttet vedtas av selskapets generalforsamling.

Det ble videre foreslått at utbyttet i årene som kommer beregnes på grunnlag av foregående års resultat. Dette for å få mer forutsigbarhet både i selskapet og for eierne.

*AU sin anbefaling til ny utbyttepolitikk ble vedtatt av et klart flertall. 27 kommuner gikk inn for forslaget. Tre kommuner hadde forslag til alternative modeller.*

### **Budsjett for eiermøte og AU**

Bjørn Ropstad orienterte om den økonomiske statusen i AU og eiermøte, og at ressursene som AU fikk til disposisjon for året som ligger bak har vært benyttet som planlagt. AU hadde til møte utarbeidet et forslag til nytt budsjett for perioden mai 2015/april 2016, og forslaget ble enstemmig vedtatt.

Videre gjorde eiermøte følgende vedtak:

*Det avsettes kr. 2.000.000 av 2014-utbytte til eiermøteutgifter og arbeidsutvalget i budsjettperioden mai 2015 til og med april 2016.*

### **Ordskippe**

Det ble invitert til å stille spørsmål og gi innspill underveis i møtet. Følgende representanter hadde ordet i løpet av samlingen:

Tarald Myrum (Valle kommune), som redegjorde for Valle kommunens syn på utbyttepolitikk og ønske om en modell som i større grad gav kommunene mer utbytte dersom det enkelte år ble skapt større resultater. Forslaget ble ikke fulgt opp av flere kommuner og kom derfor ikke til avstemming.

Lars Espeland (Vegårshei kommune) uttrykte ønske om at AE nett burde tilrettelegge for bruk av sine stolper for framføring av fiber. Tom Nysted redegjorde for krav om likebehandling av alle som ønsker å benytte nettselskapets stolper og at det derfor er etablert en svært streng praksis på dette feltet.

Leif Rygg (Bygland kommune) var kritisk til at Agder Energi anser sin eierpost i selskapet Småkraft for en ren finansiell posisjon. Det er kjent at AE ønsker å selge denne posten for å frigjøre ressurser til investeringer som raskere gir inntjening. Styreleder Lars Erik Torjussen bekreftet at AE sammen med Statkraft og andre eiere i Småkraft ønsker å realisere eierposten i Småkraft og at dette er innenfor den strategien som kommunene i sin tid var med å etablere for Agder Energi. Posisjonen i Småkraft gir ikke AE innflytelse i selskapet, og binder betydelig kapital. Et eventuelt salg av denne posisjonen betyr på den andre siden ikke at AE ikke vil ha små kraftverk i sin portefølje i framtiden.

### **Presentasjoner**

Alle presentasjoner som ble benyttet i møtet kan lastes ned fra [www.agdereierne.no/presentasjoner](http://www.agdereierne.no/presentasjoner).

### **Nyhetsbrev**

Det utarbeides et nyhetsbrev i etterkant av eiermøtet. Her speiles de sentrale konklusjonene som ble trukket i møtet på en oversiktlig måte. Nyhetsbrevet distribueres via kommunenes postmottak og er tiltenkt samtlige representanter i kommunestyrene på Agder.

**Dato for neste eiermøte er fastsatt til 29. januar 2016.**

Kristiansand, 15.05.2015

Bjørn Ropstad  
leder arbeidsutvalget

Rune Røiseland (referat)  
sekretariatet