

Et dykk inn i
Avtaleverket

Hva skjer nå?

Roy Mersland



Avtaleverk

- Det er tre avtaler mellom eierne
 - Aksjonæravtalen (alle eierne)
 - Samordningsavtalen (alle de kommunale eierne inkludert Vardar)
 - Agderavtalen (Agderkommunene)
- Elektronisk underskriving i løpet av de neste par ukene



Aksjonæravtalen – viktigste innhold

- Hele verdikjeden, Vekstambisjoner og nye arbeidsplasser både i Buskerud og på Agder
- Forretningsmessige prinsipper
- Hovedkontor og vannkraft på Agder
- Nettselskap og kunde/marked i Buskerud
- 6 av 12 i styret, inkl styreleder, oppnevnes av de kommunale eierne
- 25% av aksjene gir utvidet minoritetsvern
- B aksjene er fritt omsettelige
- Forkjøpsrett på A aksjene og særlige begrensninger for Statkraft
- Byttetilbud A-B aksjer
- Eierkommunene styrer utbyttepolitikken

Samordningsavtalen

- Basert på forretningsmessige prinsipper og god eierstyring
- Formål om samlet flertall i alle saker
 - 25% av aksjene i selskapet kan hindre samordning
- Organisering av samordningen
 - Eiermøte, AU, Sekretariat og Rådgivere
- Valg av felles styremedlemmer
 - AU er valgkomite og må legge frem konsensusinnstilling
- Utbyttepolitikk
 - Som i dag. 70% av fjoråret. Kan endres dersom ikke 25% av de kommunale aksjene motsetter seg endringen
- Eierskapsmelding
 - Styringssignaler om eiernes ønskede retning og forventninger til selskapet
 - Basert på forretningsmessige prinsipper
 - Forventning om verdiskapning i regionene
- Regler for A-aksjene
 - Agderkommunene bestemmer om Statkraft skal få bytte A aksjer mot B aksjer
 - Mulighet til å bruke selskapet til å kjøpe A-aksjer fra Statkraft (krever båndlegging av noen kommunale B aksjer (mellom 15%-23%))
- Endring av avtalen
 - Kan endres dersom ikke 25% av de kommunale aksjene motsetter seg endringen





Agderavtalen

- Valg av medlemmer til AU herunder mandat for valgkomiteen
 - 3 faste representanter herunder leder til AU
 - 3 vararepresentanter hvorav 2 møter fast i AU
- Koordinering før samordning på Eiermøte
 - Agderkommunenes representanter i AU skal vurdere om det skal kalles inn til koordineringsmøte før Eiermøte
 - 50,1% av agderkommunenes aksjer kan også kalle inn til koordineringsmøte
- Koordinering (felles stemming) besluttes med simpelt flertall
- Avtalen kan endres med simpelt flertall



Eiermøte – minimum 2 ganger i året

- En representant fra hver eier (kommunene + Vardar)
 - Stemmer i henhold til eierandel i selskapet
 - Mer enn 1,25% av aksjene gir rett til en ekstra observatør
 - Mer enn 4% av aksjene gir rett til to ekstra observatører
 - Mer enn 10% av aksjene gir rett til fire ekstra observatører
- Kommunedirektørene samt adm.dir. i Vardar har møterett og talerett på Eiermøte
- Alle saker som skal på Generalforsamlingen samt andre eiersaker
- Tematikk i eiermøtene
 - Presentasjoner fra Selskapet av resultater, strategier og annet
 - Eksterne analyser/presentasjoner av Selskapet, rammebetingelser, bransjeutvikling o.l.
 - Informasjon/opplæring i eierstyringssaker
 - Relevant informasjon som sikrer bred involvering og engasjement rundt eierskapet i Selskapet
 - Øvrige saker av interesse for eierne
 - Administrative eiersaker så som budsjett for AU o.l.
- Ingen honorarer og reisekostnader dekkes av den enkelte av partene



Sammensetning av AU

- 5 medlemmer + 6 varamedlemmer (hvorav 4 møter fast)
 - 3 faste + 3 vara valgt blant Agderkommunene (ref «agderavtalen»)
 - 2 faste + 3 vara utpekt av Drammen og Vardar
- Medlemmer av AU må være ledende politikere (unntak for Vardar)
- Leder av AU velges blant Agderkommunenes representanter

Kriterier for valg av Agderkommunenes medlemmer av AU

- a) Alle medlemmer og varamedlemmer i AU skal ha sentrale politiske posisjoner i eierkommunene og normalt velges blant de faste representantene til Eiermøtet.
- b) Sammensetningen av AU skal i størst mulig grad hensynta politisk erfaring, spredt geografisk representasjon og kjønnsbalanse. I tillegg skal balanse mellom kontinuitet og fornyelse tilstrebes. Andre forhold som kan komme til vurdering i sammensetting av AU er for eksempel representasjon av kommuner som er og ikke er vertskommuner for kraftproduksjon og representasjon av kommuner med ulike eierandeler i Selskapet. Partipolitisk tilhørighet tillegges normalt ikke vesentlig betydning.
- c) I forbindelse med valgkomiteens arbeid skal det tidlig etableres dialog med Agderrepresentantene for kartlegging av sittende medlemmers mulighet for eventuelt gjenvalg, aktuelle saker som kan tenkes å ha relevans for sammensettingen av nytt AU samt kartlegging av hvilke kompetanser som eventuelt bør vektlegges i kommende periode.
- d) Valgkomiteen skal sørge for at aktuelle kandidater er godt informert om arbeidet i AU og hvilke forventninger til prioritering av arbeidet som følger med oppgaven. Kandidatene som presenteres på koordineringsmøte må ha sagt seg villig til oppgaven og være innforstått med omfanget av arbeidet.

AU sine viktigste arbeidsoppgaver

- Forberede **Eiermøte** (minimum 2 ganger i året)
 - Samordningssaker
 - Selskapspresentasjoner
 - Eksterne presentasjoner
 - Informasjon/opplæring i eierstyringssaker
- Forberede saker som skal samordnes
 - **Utbyttepolitikk**
 - Valg av **styremedlemmer** (egne retningslinjer)
 - **Eierskapsmelding**
- Praktisk eierskapsutøvelse mellom eiermøtene
- Gjøre vurderinger og formidle kunnskap om **A og B aksjer** – aksjebyttmuligheter – aksjesalg +++

Det betales fast honorar
+ møtegodtgjørelse til
leder av AU

Det betales
møtegodtgjørelse til
andre medlemmer av
AU

Formelt mandat for AU

- AU skal arbeide for å sikre at Selskapets kommunale aksjonærer får tilstrekkelig innsikt i Selskapet, bransjekompetanse og kunnskap om de saker som behandles i Eiermøtet. Herunder skal AU ha fokus på **kompetansebygging** for de folkevalgte, særlig for nye representanter i Eiermøtet og AU.
- AU skal holde seg **informert om Selskapets utvikling** særlig gjennom informasjon fra styreleder – som med jevne mellomrom inviteres til å delta i AU sine møter.
- AU har ansvar for å planlegge, arrangere og evaluere/utvikle **Eiermøtet**.
- AU har ansvar for å følge opp Eiermøtets vedtak der det er nødvendig eller naturlig.
- AU skal forberede saker som krever formell behandling i den enkelte kommune før samordning på Eiermøtet. Saker som er behandlet i AU og skal behandles på Eiermøtet **oversendes Partene for videre behandling**.
- AU fungerer som **valgkomite** for medlemmer og varamedlemmer til Selskapets styre som Partene har anledning til å utpeke. Herunder skal AU fremme forslag til kandidater som leder og nestleder av Selskapets styre.
- AU er Partenes sentrale **kontaktpunkt**. Herunder skal AU som hovedregel være kontaktpunkt for de enkelte Partene, Selskapet, andre aksjonærer i Selskapet, media og andre interessenter i eierrelaterte saker.
- AU skal være kontaktpunkt for hovedtillitsvalgte blant Selskapets ansatte i eierrelaterte saker.
- AU skal ha en pro-aktiv innstilling ift åpenhet, **kommunikasjon og informasjon** for på den måten å sikre bred og opplyst involvering i saker som angår eierskapet i Selskapet. AU skal herunder drifte en nettside der referater, presentasjoner og annen relevant informasjon gjøres tilgjengelig.
- AU skal ha en målsetting om **konsensus** for sine innstillinger og beslutninger. Dersom AU ikke oppnår konsensus, kan AU i andre saker enn utpeking av styremedlemmer, avgi delt innstilling til Eiermøtet. AU sin innstilling om utpeking av styremedlemmer krever enstemmighet, og forutsetter at minst 2 av representantene (eller deres vararepresentanter) oppnevnt av Agderkommunene og de 2 representantene (eller deres vararepresentanter) oppnevnt av Glitreeierne i felleskap er til stede.

Sekretariat, rådgivere m.m.

- Fristilt eget sekretariat som i dag
- Oppnevnes av AU (må være enige)
- AU knytter til seg rådgivere som i dag (må være enige)

Hva skjer nå?

Konstituering av AU

Sammensetning

- Agderkommunene
 - 3 faste + 3 vara (2 møter fast) velges av Eiermøtet i dag
- Vardar
 - Fast medlem: Adm.dir. Robert Olsen
 - Varamedlem: Økonomisjef Iren Bogen
- Drammen
 - Fast medlem: Ordfører Monica Myrvold Berg (med forbehold)
 - Varamedlem: ?
- Vardar/Drammen
 - 3. vara som ikke møter fast

Første møte i november/desember

- Foruten AU vil også andre som var sentrale i forhandlingene delta
 - Fra tøffe forhandlinger til godt samarbeid
- Foreløpig agenda
 - Bli godt kjent med regelverket
 - Planlegge første Eiermøte
 - Få oversikt over viktigste saker fremover
 - Skattesaken

Første felles eiermøte

- Januar/Februar
 - Dato?
 - Sted?
 - Innhold?
- Bestemmes av det nye AU



De viktigste sakene fremover

Arbeidsutvalget

- Integrasjon og samarbeid mellom de kommunale eierne
- Skattesaken
- Prosess og valg av styremedlemmer
- Prosess og utarbeidelse av ny eierskapsmelding
- Strategi ift A og B aksjer
 - aksjebytte med Statkraft?
 - selskapet kjøpe A aksjer?
 - Muligheter og båndlegging av B aksjene?
- Monitorering av fusjonsgevinster og selskapsintegrasjonen
- Valg av sekretariat og eventuelt rådgiver
- Budsjett for AU

Særlig for Agderkommunene

- Forstå vetomulighetene
 - 50,1% på agdermøtet
 - Ca 19,5% av aksjene)
- Store saker – veto i generalforsamlingen
 - fusjon, flytte hovedkontor o.l.
- Andre saker – veto via samordningen på Eiermøte
 - Endre utbyttepolitikk
 - Vedta eierskapsmeldingen
 - Må godta prinsippene som allerede er avtalt i Samordningsavtalen
 - Godkjenne AU sin innstilling til styrevalg
 - Store konsekvenser av å bruke vetomakt
 - La selskapet kjøpe A aksjer av Statkraft
- Forstå byttemuligheten (A-B aksjer) med Statkraft
 - Agderkommunene bestemmer
- Drammen og Vardar er dyktige