

Referat fra eiermøte

25. november 2011 kl. 10.00 – 14.00

Sted: Quality Hotell Sørlandsparken, Kristiansand

Til stede: 75 deltakere. 29 av 30 kommuner representert (deltakerliste ved henvendelse til sekretariatet).

Styreleder Sigmund Kroslid, konsernsjef Tom Nysted, økonomidirektør Pernille Kring Gullowsen, revisor Johan Bringsverd (Ernst&Young), rådgiver for AU Roy Mersland (UiA) og partner Bjørn Einar Strandberg (PwC) deltok med innlegg i møtet.

Møteleder: Ordfører Bjørn Ropstad (leder AU)

Eiermøtet var lagt opp med følgende poster på agendaen:

- *Velkommen og presentasjon av arbeidsutvalget*
- *Kort presentasjon av kommunenes representanter*
- *Åpning, ved leder av arbeidsutvalget*
- *Innspill og spørsmål fra salen. Aktuelle saker*
- *"Agder Energi anno november 2011", en presentasjon av selskapets foretningsområder og status*
- *Lunsj*
- *"Ansvarlig utbyttepolitikk for Agder Energi", ved rådgiver for AU, Bjørn Einar Strandberg (PwC)*
- *"Verktøykasse for aktive eiere", en introduksjon av alternative styringsverktøy for gode eiere. Ved rådgiver for AU, Roy Mersland (UiA)*
(- *Slik er vi gode eiere av Agder Energi". Bakgrunnen for eierskapet og informasjon om hvordan eierskapet forvaltes ut fra avtaleverket. Ved arbeidsutvalget).*
- *Programposten ble utsatt til eierseminaret i januar 2012.*
- *Innspill og oppsummeringer*

Det ble invitert til å stille spørsmål og gi innspill underveis i programmet. Følgende representanter tok ordet: Hans Antonsen (Grimstad kommune), Einar Halvorsen (Arendal kommune), Øyvind Stenvik Andersen (for Rådmann, Kristiansand kommune), Gro Anita Trøan (Rådmann, Birkenes kommune).

Oppsummering av presentasjoner, spørsmål og avklaringer:

Inn mot møtet var det knyttet spenning til utsiktene for utbytte i 2011, dette ikke minst i lys av styrets informasjonsbrev med resultatprognose etter 3. kvartal.

Det fremkom i møtet kritikk mot det flere opplevde som utydelig kommunikasjon rundt utbyttegrunnlaget. Videre ble det anmodet om bedre informasjon i senere kvartalsrapporter. Det ble også tatt til orde for at selskapets revisor ble gitt i oppgave å utrede det økonomiske handlingsrommet med tanke på framtidige utbyttegrunnlag, slik at dette i fortsettelsen fremstår klarere for eierne.

Styreleder beklaget forvirringen som var oppstått i forbindelse med resultatvarselet i oktober, og kunne sammen med administrasjonen legge fram en oversikt som viser at Agder Energi har mellom 200 og 300 millioner kroner i *fri utdelbar egenkapital*.

Dette, sammen med det endelige årsresultatet etter skatt, er grunnlaget som styret skal gi sine anbefalinger ut i fra. Utbytte etter 2011 vedtas i generalforsamlingen i mai 2012. Før generalforsamlingen avholdes skal kommunenes eiermøte behandle saken.

Styreleder informerte også om at kommunerevisor i Arendal ovenfor selskapet administrasjon har bekreftet at et utbytte som eventuelt er basert på *fri utdelbar egenkapital* kan disponeres i kommunenes driftsbudsjetter (Arbeidsutvalget har også fått dette bekreftet i senere dialog med Arendal revisjonsdistrikt).

Administrasjonen gav eiermøtet en oversikt over selskapets forretningsaktivitet og innføring i hovedtall og prognoser framover. Det er for tiden økende fokus på *rating* av selskaper i finansmarkedet, og selv om AE nylig byttet bankforbindelse og er innrømmet gode vilkår, så har urolighetene i markedene rundt selskapet innvirkning på drift og resultater.

Selskapet har også iverksatt en omfattende intern prosess der uttalt målsetting er et resultat på 1,5 mrd. kroner etter skatt i 2015. Dette arbeidet skjer også i lys av de strukturendringer som mange regner med vil komme i norsk energisektor framover.

Roy Mersland tok i sitt foredrag etter lunsj til orde for at kommunene i tillegg til å utforme en ny utbyttepolitikk for selskapet med fordel etablerte en egen "handlingsregel" for hvordan utbyttepenger i framtiden skal disponeres i de kommunale budsjettene. Han oppfordret også Agder Energi til å vurdere en større andel langsiktige låneopptak i sin videre finansiering.

I sitt foredrag gav Bjørn Einar Strandberg eiermøtet en innføring i grunnleggende forhold relatert til framtidig utbyttepolitikk. Dette vil være et sentralt tema i eierseminaret 19.-20. januar 2012.

Strandberg minnet også om behovet for en kapitalbuffer i selskapet dersom kommunene også i framtiden ser for seg et stabilt utbyttensnivå fra år til år ettersom man ellers vil være prisgitt resultatet for det enkelte år. Han minnet også om at dersom en slik buffer etableres gjennom nedskrivning av bundet egenkapital, og siden benyttes til ekstraordinære utbetalinger, må kommunene kalkulere med at disse pengene kun kan anvendes til investeringer (ref. erfaringer fra 2010).

Alle foredrag fra møtet kan lastes ned fra nettsidene www.agdereierne.no

...

Det utarbeides et nyhetsbrev i etterkant av eiermøtet. Dette distribueres via kommunenes postmottak og er tiltenkt samtlige representanter i kommunestyrene på Agder.

Neste eiermøte: Eierseminar på Utsikten konferansehotell i Kvinesdal.

Dato: 19. og 20. januar 2012.

Kristiansand, 01.12.2011

Bjørn Ropstad
leder arbeidsutvalget

Rune Røiseland (referat)
sekretariatet