

ORIGINAL



Agder Renovasjon IKS

Medlemmer og varamedlemmer
Til representantskapet
Medlemmer og varamedlemmer i styret
Arendal Kommune
Grimstad Kommune
Froland Kommune

PROTOKOLL TIL EKSTRAORDINÆRT REPRESENTANTSKAPSMØTE Agder Renovasjon IKS 5. JUNI 2018

Tilstede:

Representantskapsmedlemmer (10 fremmøte):

Rune Sævre (vara Arendal), Erik Fløystad (Arendal), Catrine H. Hall (Arendal), Kai Olav Fredriksen (Arendal), Anders Kylland (Arendal), Kjetil Glimsdal (Grimstad), Per Svenningsen (Grimstad), Per Øyvind Erlandsen (Grimstad), Ove Gundersen (Froland) og Sigbjørn Lauvrak (vara Froland)

Forfall: Robert C. Norli (Arendal), Ingunn F. Roppestad (Froland)

Styremedlemmer: Åge Nystøl(styreleder)

Fra administrasjonen: Eirik Kristiansen (økonomisjef) referent, Oddvar Somdal (It ansvarlig)

Møtested: Heftingsdalen

Saksliste:

Representantskapets nestleder Ove Gundersen ble valgt til å lede møtet.

Sak 11.18 Godkjennelse av innkallelse og dagsorden.

Enstemmig vedtak:

Representantskapet hadde ingen anmerkninger til innkallelsen og dagsorden.

Sak 12.18 Godkjennelse av protokoll fra representantskapsmøte 25.04.18

Protokollen er sendt til representantskapets medlemmer. Protokollen var på forhånd godkjent og er signert.

Sak 13.18 Valg av medlemmer til å undertegne protokollen

Protokollen skal underskrives av møtelederen og to av representantskapets medlemmer.

Enstemmig vedtak:

Representantskapet velger følgende til i tillegg til møteleder Ove Gundersen, til å undertegne protokollen: Per Øyvind Erlandsen og Anders Kylland.

Sak 14.18 Forlengelse av ansvarlig lån til Returkraft AS

Det henvises til sak 09.18 behandlet på representantskapsmøte 25.april 2018, der styreleder orienterte om ulike saker fra Returkraft AS, blant annet om alternativer for Returkraft AS knyttet til refinansiering.

Representantskapets behandling (25.april 2018):

Representantskapet var fornøyd med informasjonen så langt, men ønsket ikke å gjøre noen vedtak om forlengelse av ansvarlig lån nå. Denne saken ble først presentert på eiermøte i Returkraft 24.4.18 og styrebehandlet i Agder Renovasjon IKS 25.4.18, og representantskapet hadde ikke fått anledning til å vurdere saken nærmere. Representantskapet ba derfor om et ekstraordinært representantskapsmøte senere for å behandle sak om mulig forlengelse av ansvarlig lån.

Den 25.april 2018 gjorde representantskapet følgende vedtak:

Enstemmig vedtak:

Representantskapet tar informasjonen om Returkraft AS til orientering. Det er avtalt ekstraordinært representantskapsmøte 5. juni, for å behandle sak om forlengelse av ansvarlig lån til Returkraft AS.

Bakgrunn:

Kommunale lånegarantier – Returkraft AS:

Returkraft AS står overfor en utfordring knyttet til de kommunale lånegarantiene, fordi mottaket på Returkraft av næringsavfall er større enn den tredjedelen som kommuneloven åpner for. Da de opprinnelige lånegarantiene ble stilt i 2007 antok man at Returkrafts virksomhet i løpet av en ti-års periode ville være 100 % innenfor selvkostområdet (husholdningsavfall), men dette er ikke tilfellet fordi restavfall fra husholdningene er avtakende. Det vil ikke være mulig å oppnå 2/3 selvkostandel uten å foreta tilpasninger i porteføljen (reduere den årlige totalkapasiteten på anlegget med å redusere mengden næringsavfall), slik at den totale kapasitetsutnyttelsen går ned og den tilgjengelige husholdningsavfallsmengden utgjør en tilstrekkelig stor andel til at refinansiering med kommunale garantier kan gjennomføres.

Refinansiering:

Returkrafts låneportefølje er ikke tilpasset selskapets kontantstrøm eller avskrivningsprofil på anlegget. De to hovedlånene på hhv 730 og 700 MNOK skal betales tilbake i løpet av 25 år, mens den gjennomsnittlige avskrivningstiden er på drøyt 30 år. Tilbakebetalingsplanen forutsetter årlige avdrag i størrelsesorden 80 MNOK, mens kontantstrømmen gitt det gamle selvkostregimet ville vært på omkring 50 MNOK pr år, dvs en underdekning på ca 30 MNOK pr år.

Styret i Returkraft AS har vurdert 3 ulike alternativer:

- Alternativ 1:** Refinansiere innen utgangen av 2021 med kommunale garantier under dagens struktur.
- Alternativ 2:** Splitte selskapet i en selvkostdel og en næringsdel, og refinansiere hvert selskap for seg.
- Alternativ 3:** Forleng mellømløsningen (refinansiering skyves fram i tid).

Returkraft AS har kartlagt alternativene. Alternativ 3 innebærer å forleng den eksisterende mellømløsningen med inntil 4 år, til utgangen av 2025. Dette vil gi Returkraft ytterligere anledning til å skape gode resultater og bygge egenkapital. Fordi mellomfinansieringen brukes til å betale ned

gjeld vil også lånene som skal refinansieres innen utgangen av 2025 være vesentlig lavere (totalt ca 750 mill). Egenkapitalandelen vil på dette tidspunkt ligge omkring 20 %, hvilket gjør det mulig å se for seg en refinansiering helt uten kommunale garantier, om så skulle være ønskelig.

En forlengelse av mellomløsningen har følgende fordeler:

- 1) Behovet for å tilpasse porteføljen for å møte kommunelovens 2/3-krav, bortfaller.
- 2) Returkraft AS bindes ikke på det nåværende tidspunkt til noen bestemt refinansieringsløsning.

Styret i Returkraft AS har valgt å gå for alternativ 3, forlenge mellomløsning og refinansiere senere under følgende forutsetning:

Eiertilslutning i form av forlenget løpetid på ansvarlig lån til 31.12.2025.

Agder Renovasjon IKS og ansvarlig lån i Returkraft AS:

Agder Renovasjon IKS eier 31 % av aksjene i Returkraft AS. Returkraft AS er finansiert med en aksjekapital på 10 mill, eksterne lån med kommunale garantier, samt ansvarlig lån fra aksjonærene på til sammen 40 mill + 30 mill. De ansvarlige lånene er fordelt mellom RKs aksjonærer etter eierandel.

Agder Renovasjon IKS har totalt 21,7 mill (12,4 mill + 9,3 mill) i ansvarlig lån i Returkraft som utgår 31.12.2021. Siste del av lånet på 9,3 mill ble vedtatt i representantskapet 11.oktober 2016 (sak 19.16).

De ansvarlige lånene fra eierselskapene forfaller 31.desember 2021.

Betydning for Agder Renovasjon IKS ved å forlenge det ansvarlige lånet?

Det henvises til representantskapets behandling 11.oktober 2016 som beskriver advokatfirmaet Hjort DA sine betraktninger knyttet til ansvarlig lån fra et IKS selskap til Returkraft AS. Etter deres vurdering er det ikke noe prinsipielt til hinder for at ARIKS kan yte ansvarlige lån. Advokatfirmaet anbefalte Agder Renovasjon IKS å vurdere følgende forhold knyttet til å forlenge løpetiden på det ansvarlige lånet (de samme vurderingene vil gjelde nå):

- 1) Om ARIKS mener at den tilbudte renten gir en tilfredsstillende avkastning; og
- 2) Om risikoen for at Returkraft AS ikke vil være i stand til å tilbakebetale de ansvarlige lånene pr 31.12.2021 (nå 2025) medfører at den samlede finansielle risikoen for ARIKS blir vesentlig.

Renter:

Renovasjon IKS yter ansvarlig lån på totalt 21,7 mill, til en rente på 3 mnd NIBOR + 1,9 %. Agder Renovasjon IKS har en bedre rente på det ansvarlige lånet i Returkraft AS, enn dagens innskuddsrente.

Risiko:

Risikoelementet er knyttet til å forlenge de ansvarlige lånene ytterligere 4 år, og om Returkraft AS vil være i stand til å tilbakebetale lånene pr 31.12.25. Det vil si, knyttet til risiko for om Returkraft AS vil gå konkurs. Risiko for konkurs for Returkraft AS er belyst i tidligere behandlinger. Risiko for tilbakebetaling ansees å være uendret i forhold til tidligere vedtak.

Prognose for Returkraft AS, etter første kvartal 2018:

Første kvartal regnskap for Returkraft AS er bedre enn budsjett. Resten av året vil driften mest sannsynlig være etter budsjett. Prognose for Returkraft AS, etter første kvartal 2018, er et overskudd på næringsdelen i selskapet på 14,6 mill, og et bra resultat på selvkostdelen (husholdningsavfall) som gir 35 mill nedbetaling på selvkostfondet.

Styret i Agder Renovasjon IKS har behandlet saken om forlengelse av ansvarlig lån 25.april 2018, og hadde følgende innstilling til representantskapet:

Styret anbefaler representantskapet i Agder Renovasjon IKS å forlenge løpetid på ansvarlig lån til 31.12.2025. Agder Renovasjon IKS har 21,7 mill i ansvarlig lån som utgår 31.12.2021.

Enstemmig vedtak:

Representantskapet godkjenner å forlenge løpetid på de ansvarlige lånene til 31.12.2025. Agder Renovasjon IKS har 21,7 mill i ansvarlig lån som utløper 31.12.2021.

Sak 15.18 Totalentreprise byggeprosjekt

Det henvises til orienterings sak 06.18 behandlet i representantskapsmøte 25.april 2018, status byggeprosjekt og tilrettelegging for ny adkomst fra ny E18.

Bakgrunn:

Det skal bygges nytt administrasjonsbygg med garderober, ny vekt med vektbu, veinett, adkomst og port, inngjerding og parkering. I forbindelse med byggeprosjektet, er det valgt en åpen anbuds konkurranse fordi man ønsker så mange tilbud som mulig.

Fremdriftsplan:

Oppstart på byggeplass august 2018 og ferdigstillelse 15.september 2019. Ny E18 og tilførselsvei åpner 15.oktober 2019, og da må ny adkomst og vekt være klar.

Tilbudsfrist var: 14.5.18 kl 12.00.

Det kom inn hele 7 tilbud fra ulike firma i konkurransen, og stor interesse for å gjennomføre byggeprosjektet for Agder Renovasjon IKS.

Oversikt – økonomi:

Investeringsbudsjett:

Det henvises til investeringsplan 2018 – 2021 vedtatt av representantskapet 12.oktober 2017. Investeringsplanen hensyntar oppføring av nytt adm bygg, infrastruktur og ny vekt sentral ved ny adkomst til avfallsanlegget. I investeringsplanen var det totalt beregnet 28,9 mill for disse investeringene.

Kostnadsoverslag:

Agder Renovasjon IKS har fått en mer detaljert kostnadsberegning over investeringene. Kostnadsestimat pr desember 2017 av rådgivende ingeniør, er beregnet til 44,2 mill før utlysning av totalentreprise. Inkluderer i dette kostnadsestimatet er komplett anlegg, tilpasning Arbeidstilsynets garderobe krav, ny vannforsyning og diverse utomhus.

Tilbud – totalentreprise:

Tilbudene og kostnader for hele byggeprosjektet, er innenfor Agder Renovasjon IKS sine oppgitte økonomiske rammer for byggeprosjektet.

Styreleder orienterte om status for totalentreprisen og de økonomiske rammene.

Enstemmig vedtak:

Representantskapet tar informasjonen om totalentreprisen for byggeprosjektet Heftingsdalen, til orientering.

Sak 16.18 Eventuelt

Informasjon om prosess rundt nytt fagsystem:

Styreleder Åge Nystøl og IT ansvarlig Oddvar Somdal informert om ønsket fra Agder Renovasjon IKS til å se på muligheten for å få ett nytt fagsystem for renovasjon og slam.

Fagsystem for renovasjon og slam er ARIKS sitt viktigste fagsystem knyttet til kommunikasjon og informasjon inn mot abonnenter/innbyggere. Dagens fagsystem kan ikke levere de løsninger som etterspørres, og med dagens fordeling av ansvar har renovasjonsabonnementene to kontaktpunkter i forhold til kundebehandling (Agder Renovasjon IKS og den enkelte kommune).

Agder Renovasjon IKS er opptatt av å tilby en best mulig tjeneste til innbyggerne. Innbyggere forventer at informasjon er lett tilgjengelig på flere plattformer, som mobil, nettbrett og PC. Bedrifter som vil være konkurransedyktige i fremtiden må ha funksjonelle og brukervennlige digitale tjenester, internt og eksternt. Selvbetjeningsløsninger gir økt tilgjengelighet og økt servicenivå, og med et nytt system er det ønskelig å få mer over på elektronisk registrering av kundene selv, som kan hentes direkte inn i fagsystemene.

En annen fordel med ett nytt system er at Agder Renovasjon IKS vil bedre kommunikasjonen med renovatørene. I nyere systemer har man mulighet til å ha digital kontakt f.eks gjennom nettbrett.

Agder Renovasjon IKS vil derfor ta ett initiativ til ett møte med kommunene med Ordførere og rådmenn for å se om vi kan finne en løsning rundt dette.

Enstemmig vedtak:

Representantskapet er enig i at det er riktig av ARIKS å starte overgang til mer digitalt og brukervennlige systemer, men at man også må sørge for at "gammel, analog ordning" er tilgjengelig for de som ønsker det. Orienteringen tas til etterretning.



Ove Gundersen



Per Øyvind Erlandsen



Ander Kylland