

Agder Renovasjon IKS

MØTEPROTOKOLL EKSTRAORDINÆRT STYREMØTE 30. september 2016

Møtested: Heftingsdalen

Tilstede: Åge Nystøl (styreleder), Nina Jentoft, Bjørnar Birkedahl, Einar Krafft Myhren, Åshild Bruun-Gundersen, Jørgen Hurvedal, og Alf Morten Kaupang.

Forfall: Bjørg Engeset Eide.

Fra administrasjonen: Anita Aanonsen Jernquist (daglig leder), og Eirik Kristiansen (økonomisjef).

Referent: Anita Aanonsen Jernquist

Åpning av møtet

Styreleder Åge Nystøl, åpnet og ledet møtet.

Sak 68.16 Godkjennelse av innkallelse og saksliste

Protokoll fra styremøte 20.9.16 var sendt ut før styremøte.

Vedtak:

Innkallelse til styremøte 30.9.16 og protokoll fra styremøte 20.9.16 godkjennes.

Sak 69.16 Forespørsel fra Returkraft AS vedrørende forlengelse av ansvarlig lån og nytt ansvarlig lån.

Forespørselen fra Returkraft AS var vedlagt innkallingen.

Bakgrunn:

Returkraft AS har arbeidet over en tid med restrukturering av selskapets låneportefølje. Selskapet har to lån på totalt 1430 mill hos Kommunalbanken og Eksportfinans. Tilbakebetalingsplan og løpetid på lånene (25 år) er ikke tilpasset nedskrivningstiden på anlegget (ca 32 år). Dette fører til at Returkraft AS vil mangle ca 30 mill pr år fra 2018, for å betjene lånene etter opprinnelig plan.

Agder Renovasjon IKS og de andre eierselskapene, har fått forespørselen fra Returkraft om en finansiering i en periode opptil 5 år (mellomløsning), hvor de i denne perioden vil søke refinansiering av eksisterende lån.

Returkraft AS har mottatt tilbud fra Nordea som tilbyr Returkraft AS en trekkfasilitet på inntil 90 MNOK i inntil 5 år, til 31.12.2021, under forutsetning av at eierne bidrar.

Eksisterende ansvarlig lån:

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. De ansvarlige lånene er fordelt mellom RKs aksjonærer etter eierandel. Agder Renovasjon IKS har gitt 12,4 mill som ansvarlig lån til Returkraft AS (tilsvarende 31 % av 40 mill). Det ansvarlige lånet forfaller til innfrielse 31. desember 2020.

- a) Returkraft AS ber om at løpetiden på det eksisterende lånet forlenges fra 31.12.2020 til 31.12.2021.

Administrasjonens forslag er at løpetiden på eksisterende lån kan økes med 1 år, slik Returkraft AS spør om (ca 240.000,- i renter i 2016 på det ansvarlige lånet)

- b) Returkraft AS ber eierne stille med 30 MNOK som nytt ansvarlig lån eller som aksjekapital. Andel av dette for Agder Renovasjon IKS er 9,3 MNOK.

I forbindelse med tidligere sak og spørsmål om konvertering av ansvarlig lån til aksjekapital, har advokatfirmaet Hjort DA beskrevet sine betraktninger i et notat datert 6. mars 2015, som styret i Agder Renovasjon IKS tidligere har behandlet. I notatet fremkommer det en usikkerhet for om Agder Renovasjon IKS har adgang til å gi nytt ansvarlig lån. Administrasjonen har derfor bedt KS advokatene om vurdering av de problemstillingene som Hjort beskriver og sin forståelse av denne.

På bakgrunn av den uklarehet som pt foreligger med hensyn til midler til nytt ansvarlig lån, har administrasjonen ingen anbefaling.

Administrasjonens notat som gjelder anslag og beregning av fri egenkapital i Agder Renovasjon IKS, ble sendt ut med innkallingen og gjennomgått i styremøtet. Styret diskuterte mulige alternativer basert på notat fra advokatfirmaet Hjort DA og notat om anslag fri egenkapital i Agder Renovasjon IKS.

Det ble avtalt et nytt styremøte 5.10.16 for å få vurderingen fra KS advokatene og advokatfirmaet Hjort sin vurdering, før styret behandler og gjør sin innstilling i saken til representantskapet.

Sak 70.16 Eventuelt

Ingen saker

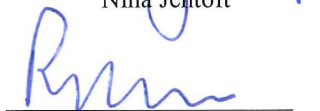
Neste møte: Styremøte 3.10 kl 12.00 (Heftingsdalen)



Åge Nystøl



Nina Jentoft

Alf Morten Kaupang


Bjørnar Birkedal


Einar Krafft Myhren


Åshild Bruun-Gundersen


Jørgen Hurvedal