

Agder Renovasjon IKS

PROTOKOLL STYREMØTE 25. april 2018

Møtested: Heftingsdalen.

Tilstede: Åge Nystøl (styreleder), Nina Jentoft, Ingrid Dorthea Skårmo, Einar Krafft Myhren, Bjørg Engeset Eide, Jørgen Hurvedal og Bjørnar Birkedal.

Forfall: Ingen.

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 23.18 Godkjennelse av innkallelse og saksliste.

Protokoll fra styremøte 6.3.18 for godkjennelse, var sendt ut før styremøte.

Vedtak:

Innkallelse til styremøte 25.4.18 med saksliste og protokoll fra styremøte 6.3.18 signeres og godkjennes.

Sak 24.18 Totalentreprise byggeprosjekt

Daglig leder orienterte om konkurransen.

Ved anskaffelse etter forskrift om offentlige anskaffelser del II, kan oppdragsgiveren etter § 8-3 bruke prosedyrene åpen eller begrenset tilbudskonkurranse. Dette er to helt nye prosedyrer som er innført i ny forskrift om offentlige anskaffelser. I forbindelse med vårt byggeprosjekt, er det valgt en åpen anbudskonkurranse fordi man ønsker så mange tilbud som mulig.

Forskrift om offentlige anskaffelser (FOA) ble revidert 1.1.2018. De nye retningslinjene og råd fra departementet er fulgt i totalentreprise konkurransen, med følgende utlysningstekst: Oppdragsgiver planlegger dialog i form av rettinger og avklaringer, og tildelingskriterier i denne konkurransen er 100 % pris etter «rettinger og avklaringer». Det forutsetter i midlertidig at kvaliteten er ivaretatt.

Vedlagt saken var notat som redegjør for valg av type konkurranse iht anskaffelsesforskriften.

Det er avholdt tilbudsbefering: 10.4.18 med mange interesserte entreprenører.

Tilbudsfrist er: 14.5.18

Styrets behandling:

Den nye bestemmelsen og muligheten i Forskrift om offentlige anskaffelser (FOA) er nytt også for styrets medlemmer. Styret var opptatt av å sikre at en ivaretar alle forhold i

konkurransen som er basert på ovenfor nevnte tildelingskriterier. Styret ber derfor administrasjonen rapportere til styret hvordan vi som byggherre følger opp både før og etter kontraktsinngåelse og hensyntar de ulike forholdene, eks hvordan vi som selskap og byggherre arbeider for å hindre eksempelvis sosial dumping. Agder Renovasjon IKS har engasjert byggherreombud for å ivareta byggherrens oppgaver og bistå til å følge opp alle forhold og hensyn både før og etter kontraktsinngåelse.

Vedtak:

Styret tar redegjørelsen om type konkurranse, til orientering. Styret ber videre administrasjonen fremlegge rapporter til styret hvordan vi som byggherre, følger opp alle forhold og hensyn både før og etter kontraktsinngåelse.

Sak 25.18 Status søknad om økte deponirammer

Arendal kommuneplanutvalg behandlet sak om reguleringsendring for områdeplan for Heftingsdalen. Dette var i forbindelse med Agder Renovasjon IKS sin søknad om endringer av del av områdeplan for Heftingsdalenøkt for trinnvis økt deponikapasitet. Det henvises til styrets tidligere behandling av sak om økte deponirammer.

Daglig leder orienterte om Arendal kommunes vedtak 4.4.18 om reguleringsendring for områdeplan Heftingsdalen, og prosess videre med Fylkesmannen.

Vedtak:

Styret tar informasjonen om søknadsprosessen for økte deponirammer til orientering.

Sak 26.18 Forberedelse til representantskapsmøte

Saken gjelder forberedelse til representantskapsmøte samme dag.

Vedtak:

Styret tar innkalling og sakene til representantskapsmøte til orientering.

Sak 27.18 Returkraft AS og refinansiering

Tilleggssak 25.4.18

Det var avholdt GF i Returkraft AS med påfølgende eiermøte 24.4.18. På eiermøtet kom det opp en sak som gjaldt mulige alternativer for refinansiering for Returkraft AS, og styret i Returkraft AS sin behandling.

Åge Nystøl presenterte årsresultat for Returkraft AS, budsjett og prognoser for 2018, og de ulike forhold og sammenhenger knyttet til sak om refinansiering.

Resultat og prognose Returkraft AS:

Regnskapet for Returkraft AS viser et overskudd for næringsdelen på MNOK 10,2 som er også selskapets resultat. Inntektene fra mottak av husholdningsavfall ga en overføring til selvkostfondet på MNOK 40,3 mill. Selvkostfondet (husholdning) er derfor redusert til MNOK 183 i 2017 for Returkraft AS. Det er også gode prognoser for Returkraft AS de første månedene i 2018.

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.

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, 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 (reducere 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.

Den mellomløsningen på totalt 120 MNOK som kom på plass i oktober 2016 består av et ansvarlig lån fra eierne på 30 MNOK, og en trekkfasilitet fra Nordea på de resterende 90 MNOK. Både det ansvarlige lånet og trekkfasiliteten fra Nordea forfaller i sin helhet 31.12.2021, i tråd med selskapets planer.

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:** Forlenge mellomløsningen (refinansiering skyves fram i tid).

For å unngå en kostbar tilpasning av porteføljen, usikkerheten knyttet til finansieringen av et Næring AS og usikkerheten knyttet til ny kommunelov og nye kommuner er det mulig å tenke seg en løsning der den store refinansieringen skyves ytterligere fram i tid.

Returkraft AS har kartlagt de ulike alternativene. Alternativ 3 innebærer å forlenge den eksisterende mellomløsningen med inntil 4 år, til utgangen av 2025. Dette vil blant annet 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.

Forutsatt at våre eiere forlenger varigheten på de ansvarlige lånene til utgangen av 2025 vil Returkraft AS kun trenge 25 MNOK på toppen av de 90 som allerede er hos Nordea. Årsaken til at det trengs kun 25 MNOK for å kjøpe ytterligere fire år, er i hovedsak den forbedrede kontantstrømmen fra selskapets næringsvirksomhet, og er ikke for å dekke driftsutgifter.

En forlengelse av mellomløsningen har to åpenbare fordeler:

- 1) For det første bortfaller behovet for tilpasning av porteføljen for å møte kommunelovens 2/3-krav.
- 2) For det andre bindes ikke selskapet 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.


Vedtak:

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 i Returkraft som utgår 31.12.2021.

Sak 28.18 Eventuelt

Ingen saker.

Neste styremøte: 29.mai kl 8.30


Åge Nystøl


Nina Jentoft


Ingrid Dorthea Skårmo


Einar Krafft Myhren


Bjørg Engeset Eide


Jørgen Hurvedal


Bjørnar Birkedal