



MØTEPROTOKOLL

Eierskapsutvalget

Møtested: Formannskapssalen

Møtedato: 15.08.2022 Tid: Kl. 13.00 – 14.45

Funksjon	Navn	Parti
Ordfører/Leder	Jarle Nilsen	AP
Nestleder	Alf Magne Grindhaug	KRF
Medlem	Helge Thorheim	KL

Fra administrasjonen:

Rådmann Vibeke Vikse Johnsen
Næringssjef Per Velde (referent)

Faste observatører:

Budsjettsjef Jan Håvard Frøyland
Jurist teknisk Stein Nygård

Gjest:

Olav Linga, konsernsjef Haugaland Kraft AS

SAK 1. GODKJENNING AV SAKSLISTE OG PROTOKOLL

- Innkalling og saksliste ble godkjent
- Møteprotokoll fra 28.04.2022 ble godkjent. Møteprotokoll legges til referatlisten til formannskapet.

SAK 2. Presentasjon av strategi for Haugaland Kraft AS

- Olav Linga, konsernsjef Haugaland Kraft AS, presenterte konsernets nye strategi, «HK Horisont 2030».
- Strategien ble vedtatt av styret i mars i år, og er en overordnet strategi som gir retning. Utdyping av strategien i et langsiktig 10-års perspektiv med investeringsplaner, kapitalbehov, budsjett, m.m., skal styret arbeide videre med fram mot til desember 2022.
- Hovedretningen i strategien kan oppsummeres med følgende:

- Visjonen er endret til: «Vi gir kraft til sterke og bærekraftige lokalsamfunn».
- Konsernet er bygget opp på fire hovedvirksomhetsområder:
 - Fornybar kraftproduksjon – samlet under selskapet SKL AS (eierskap 59,68 prosent)
 - Konesjonsbelagt nettvirksomhet – samlet under selskapet Fagne AS (eierskap 100 prosent)
 - Fibervirksomhet – samlet under selskapet Haugland Kraft Fiber AS (eierskap 100 prosent).
 - Strømsalgvirksomhet – samlet under selskapet Haugaland Kraft Energi AS (eierandel 100 prosent)
- Markedsstrategi:
 - Det regionale vekstpotensialet avtar, og konsernet vil satse både på nye produktområder og markedsområder framover. Konsernet vil søke vekst nasjonalt, i Sverige og internasjonalt. Ekspansjonen vil gjøres delvis alene eller i samarbeid med andre industrielle aktører. Ambisjonen er å holde en majoritetsandel i samarbeidsprosjekter (joint venture).
 - Solenergi-produksjon: Konsernet har arbeidet med solcelleteknologi i 6 år og har allerede solgt ca. 500 (mindre) solcelleanlegg. Denne erfaringen ønskes det å bygge videre på med ekspansjon både nasjonalt og i Sverige. Satsningen gjøres gjennom et nytt heleid datterselskap, Endra AS. Strategien er å utvikle store solcelleanlegg, med areal på rundt 30 dekar.
 - Havvind-energi: Konsernet har også posisjonert seg innenfor fornybar kraftproduksjon med havvind, og inngått et «joint venture» med lokale aktører, i selskapet Deep Wind Offshore AS. Konsernet har en direkte eierandel på 18,75 prosent, samt via SKL AS en indirekte og ytterligere eierandel på tilsvarende 18,75 prosent. Hovedaksjonær er Knutsen New Energy AS med 37,5 prosent. Øvrige aksjonærer er gründerne og ledelsen. Selskapets hovedmål er Utsira Nord og Sørliche Norsjø, men skal også utvikle vindparker i Sverige og Sør-Korea. Selskapet samarbeider med en av verdens største «fornybar selskaper», franske EDF. Hvis selskapet lykkes med konsesjon for Utsira Nord, vil kapitalbehovet være rundt 20 milliarder kroner. Virksomheten har høy risiko. Haugaland Kraft AS forventer å måtte redusere sin eierposisjon etter hvert som kapitalbehovet øker.
 - Markedsområdet for fibervirksomheten er geografisk utvidet gjennom selskapet Afiber AS, som operer i Kragerø- og Arendalsområdet. Eierandelen er 80 prosent. Ambisjonen er ytterligere geografisk ekspansjon.
 - Telecomvirksomheten bygger på fibervirksomheten, hvor sluttbrukertilbudet gjøres i samarbeid med Altibox. Etter at Lysekonsernet kjøpte opp mobiloperatøren Ica, via Ice Group Scandinavia Holdings AS, ønsker også Haugaland Kraft AS å gå inn i 5G-mobiltelefoni. I første omgang ved å bygge ut fibernett for basestasjoner i samarbeid med Lysekonsernet. Videre strategi for telekommunikasjon er under utarbeidelse.
 - Haugaland Kraft AS eier 25,63 prosent i den undersjøiske fiberkabelen mellom Rennesøy og Storbritannia, via selskapet NO UK Com AS.

Konsernet har også lagt fiberkabel til Rennesøy med tilknytning til den undersjøiske fiberkabelen, og håper på gode ringvirkninger for Haugalandet, særlig for dataintensive etableringer, særlig i Haugaland Næringspark AS.

- Innenfor de fire hovedvirksomhetsområdene har konsernet også eierinteresser i en rekke små og store virksomheter som er relevante for de fire virksomhetsområdene. Dette ble ikke gått nærmere inn på i presentasjonen.
- Organisasjon og kompetanse
 - Strategien er å opparbeide egen kompetanse innenfor alle de fire hovedvirksomhetsområdene.
 - Konsernet har over 500 ansatte, hvorav 38 lærlinger. Målet er til enhver tid å ha lærlinger med et antall som tilsvarer 10 prosent av de ansatte
- Verdiskaping
 - Konsernet har hatt en betydelig verdiutvikling. Ved utgangen av 2020 ble konsernet verdsatt til 10 milliarder kroner basert på en aksjetransaksjon med Fjeldberg Kraftlag AS til ca. 19 kroner/aksjen. I mars 2022 forelå det en ny verdivurdering for konsernet på 12 milliarder kroner, tilsvarende ca. 23 kroner/aksje, hvorav verdien av fibervirksomheten var estimert til ca. 2,6 milliarder. Konsernets verdiutvikling for øvrig, er de siste årene primært drevet av prisutvikling på strøm.
 - I konsernets nye strategi, er målet å oppnå en egenkapitalverdi for konsernet på 20 milliarder kroner i 2030. I strategien er det ikke tatt forbehold om utviklingen i strømprisene.
 - Fjorårets konsernresultat var på 945 millioner kroner. Konsernresultatet i 2022 forventes å bli betydelig høyere. Konsernsjefen ber kommunen ta kontakt med finansdirektøren for nærmere informasjon om prognoser.
 - I SKL AS er strategien ikke å sikre prisen for kraftproduksjonen. Hensikten er å oppnå et høyere gjennomsnittlig resultat. I «gode år» gir denne strategien høy resultateffekt, og tilsvarende svakt resultat i år med lav spotpris. Dette betyr at selskapet må tåle store svingninger i resultatet fra år til år, som igjen krever solid egenkapital. Konsernet har en egenkapitalandel på ca. 65 prosent, (som er bransjens høyeste).
- Eierskap
 - Etter styret i Haugaland Kraft AS sin vurdering er det strategisk nyttig at flest mulig av kommunene har eierinteresser i Haugaland Kraft AS, hvor konsernet har virksomhet. Våren 2021 startet styret derfor et initiativ for å selge konsernet egeneide aksjer fra «Fjeldberg-transaksjonen» til fem mindre kommuner. For Ullensvang kommune ble ca. 2,2 prosent av de egeneide aksjene benyttet til oppgjør for overtakelsen av Energiselskapet Odda AS. De øvrige fire kommunene: Bømlo, Etne, Fitjar, og Sauda, fikk kjøpt 0,2% eierandel hver i Haugaland Kraft AS til samme aksjepris som «Fjeldberg-transaksjonen» i 2020. De fire siste kommunene har ikke eierskap i kraftproduksjon eller nettvirksomhet, som er relevant for Haugaland Kraft

AS å overta. Etter at siste transaksjon ble gjennomført i januar 2022, tilsvarer konsernets andel av egne aksjer nå en eierandel på 0,67 prosent.

- Det ble opplyst at generalforsamlingen har utvidet valgkomitéen fra fire til fem medlemmer, hvor Ullensvang kommune har fått representasjon.
- Spørsmål og drøfting av konkurransefortrinn
 - Det ble ikke tid til å drøfte hvilke konkurransefortrinn konsernet vil bygge den nye strategi på, ut over det som ble orientert om i presentasjonen. Dette må følges opp i arbeidet med revisjon av kommunens eierstrategi for konsernet.
- Spørsmål og drøfting om behov for revisjon av eierstrategien
 - Karmøy kommunestyre vedtok eierstrategien for Haugaland Kraft AS i 2015, samtidig som selskapet startet en vekststrategi gjennom oppkjøp av mindre regionale kraftselskap med oppgjør i aksjer.
 - Konsernsjefen mente kommunens eierstrategi hadde tjent konsernet godt
 - Avkastningsmål
 - I kommunens eierstrategi fra 2015 er det vedtatt et finansielt eiermotiv med tilhørende avkastningsmål
 - Med et par unntak, har konsernet siden 2015 ligget under avkastningsmålene og bransjens gjennomsnitt. Denne problemstillingen ble det ikke tid å komme nærmere inn på. Konsernsjefen ber kommunen ta kontakt med finansdirektøren for nærmere informasjon.
 - Det ble signalisert at styret ønsker at konsernet ikke bare skal bli målt på økonomiske måltall, men også samfunnsansvar og bærekraft. Såkalt «tre delt bunnlinje» (sammensatt av økonomiske-, miljømessige- og sosiale måltall). Det ble blant annet vist til at konsernet har avbetalingsordninger til både husholdninger og næringsdrivende som er relevante i dagens «strømpriskrise». Det ble også vist til konsernets gave på 3 millioner + 5 millioner kroner til frivillighetssentralene for å tilby hjelp til de vanskeligstilte i kommunene.
 - Konsernet har ikke foretatt noen samfunnsøkonomisk ringvirkningsanalyse av konsernets virksomhet i regionen.
 - Det var enighet om at det foreligger behov for at kommunens eierstrategi bør revideres og tilpasses konsernets videre utvikling. Det ble ikke tid til å drøfte nærmere om hvordan dette burde gjøres, men det er naturlig å samordne arbeidet med eierstrategien med konsernets videre arbeid med å konkretisere konsernstrategien utover høsten.

Sak 3. Andre saker

- Det ble kort drøftet forventninger til eierskapsutvalgets årsplan og saker framover. Eierskapsutvalget ønsker flere bedriftspresentasjoner og drøftinger med selskapene kommunen har eierskap i. I første omgang:
 - Presentasjon av strategien for Holding Haugaland Næringspark AS

- Presentasjon av strategien for Karmsund Havn IKS, herunder strategien for Lufthavndrift AS
- Eierskapsutvalget ber næringssjefen invitere til møter med selskapene