

Steinkjer, den 13.11.2018

Sak 15/2018: Etablering av et Trøndersk nettkonsern

Det vises til tidligere orienterings sak i Bedriftsforsamlingen den 29. mai 2018. Det vil også bli redegjort nærmere for saken i møtet.

Fredag 12.oktober signerte styreleder i TrønderEnergi AS, Per Kristian Skjærvik, og styreleder i NTE AS, Jon Håvard Solum, en foreløpig avtale som skal legges til grunn for reguleringen av de kommersielle betingelsene i en samorganisering av TrønderEnergi Nett AS og NTE Nett AS i et felles eid nettkonsern. Det gjenstår fortsatt noe arbeid før en endelig transaksjonsavtale foreligger og selve transaksjonen kan gjennomføres. Det er en ambisjon at selve transaksjonen og den formelle etableringen av et nytt felles eid nettkonsern kan skje innen 31. januar 2019.

Arbeidet i forkant av signeringen av avtalen har pågått over lengre tid, men har tiltatt i intensitet og omfang i perioden fra mars til oktober 2018. I den siste perioden er det gjennomført finansiell «due diligence» (DD), en forenklet teknisk DD samt effektivitetsanalyser av selskapene. Partene har benyttet selskapet Rann Rådgivning AS til å legge til rette for analyser og verdivurderinger. Med bakgrunn i dette arbeidet har partene, ved sine styreledere og nestledere, forhandlet seg fram til de omforente sett av betingelser som legges til grunn i en transaksjonsavtale og aksjonæravtale.

Den foreliggende signerte avtalen, som omhandler de kommersielle vilkårene for et nytt nettkonsern berører en rekke områder:

- Det er enighet om at det skal være en balansert eiersammensetning i nettkonsernet ved at NTE skal eie 40% av aksjene, TE 40% og KLP 20%. For å oppnå denne eierfordelingen selger NTE anslagsvis 1-2% av aksjene til TE.
- Det skal utarbeides en 3 årig integrasjons- og forretningsplan som skal være en del av det endelige avtaleverket.
- Det er et mål å ta ut synergier på mellom 70- og 80 millioner kroner. Nivået skal nås i løpet av en treårsperiode.
- Hovedkontor for NettHolding skal være i Stjørdal, mens hovedkontor for driftsselskapene (NTE Nett og TEN) skal være i henholdsvis Steinkjer og Trondheim.
- Daglig leder ansettes av styret i NettHolding. Det søkes å oppnå en balansert ledelse med personer fra NTE Nett og TEN.
- Nettholding skal være pådriver for, og ha ansvaret for gjennomføringen av fremtidige oppkjøp, fusjoner eller etablering av samarbeid med andre nettselskaper.
- Nettkonsernet skal kunne kjøpe tjenester fra eierne så lenge dette er på markedsmessige vilkår og i NettKonsernets interesse. Eksisterende avtaler videreføres på eksisterende vilkår i maksimalt 3 år.

NORD-TRØNDELAG ELEKTRISITETSVERK AS

Vår ref.: 18/00709-4

- Det skal årlig betales maksimalt utbytte hensyntatt aksjelovens krav om forsvarlig egenkapital og evt. betingelser i låneavtaler.
- Ingen eier kan stemme for mer enn 49,9% av aksjene og det er bl.a. vetorettigheter knyttet til fravikelse fra forretningsplan, endring i tariffområder, flytting av hovedkontor for driftsselskapene eller NettHolding og inngåelse av avtaler med NTE og TE. Vedtektsendring krever tilslutning fra mer enn 75% av stemmene.
- Styret består av 5 aksjonærvalgte medlemmer hvor NTE og TE har rett til å utpeke 2 hver mens KLP har rett til å utpeke 1. Styrets leder utpekes i fellesskap. Det søkes ikke å ha Bedriftsforsamling mot utvidet styrerepresentasjon for de ansatte. Dette forutsetter avtale med de ansatte.
- Avtalen er gjort med forbehold om enighet om endelige avtalevilkår og godkjenning fra myndighetene.

Det er mange aktiviteter som må gjennomføres og dokumenter som må utarbeides i perioden før etableringen av NettHolding og det er utarbeidet egne planer for dette arbeidet.

Forslag til vedtak:

Bedriftsforsamlingen i Nord-Trøndelag Elektrisitetsverk AS tar saken til orientering.