

Möte:

Styrelsesammanträde Nacka Energi AB

Ort och datum:

Nacka 2014-02-11

Närvarande:

Marianne Flink - ordförande
Christer Lydig
Bengt Karlöf
Göran Fredriksson
Ingemar Sahlgren – ersatte Mia Wallgren
Birgitta Norström
Erik Svanfeldt

Ersättare:

Christof Borgström
Elisabet Wenzlaff
Rolf Karlsson

Övriga närvarande:

Håkan Askelöf - Verkställande direktör
Henrik Hane
Margarethe Hellström
Jim Persell
Bosse Andersson, Sv Energi AB §1-2
Thomas Gustafsson, Trinovo AB §1-3
Jenny Svensson, E&Y §1-4
Malin Söder – vid protokollet

Ej närvarande:

Mia Wallgren
Per Hallborg
Mats Marnell
Rolf Wastesson

§1. Mötets inledning

Ordföranden hälsade ledamöterna välkomna och förklarade mötet öppnat.

§2. Bosse Andersson, Svensk Energi

Ordförande hälsade Bosse Andersson från Svensk Energi välkommen. Bosse höll ett mycket intressant och innehållsrikt föredrag om de ständiga förändringar som sker på elmarkanden – både i Sverige och globalt och där faktorer som miljö, ekonomi och politik påverkar alla beslut.

§3. Thomas Gustafsson, Trinovo AB

Ordförande hälsade Thomas Gustafsson välkommen. Thomas redogjorde den analys av Administrativa tjänster som han genomfört på uppdrag av bolaget.



- §4. **Utseende av protokolljusterare**
Erik Svanfeldt utsågs att justera dagens protokoll.
- §5. **Fastställande av dagordning**
Dagordningen fastställdes.
- §6. **Föregående protokoll**
Protokollet från 2013-12-05 godkändes och lades till handlingarna.
- §7. **Genomgång av revisionsrapport, bilaga 1/2014: 1**
Jenny Svensson föredrog revisionsrapporten som var utan anmärkningar.
- §8. **Årsredovisning 2013, bilaga 1/2014:2**
Henrik Hane redogjorde för årsredovisningen. Frågor ställdes och besvarades.

Göran Fredriksson föreslog att koncernbidraget skall upptas till 14,0 miljoner kronor i årsredovisningen med följande motivering: *"Som en följd av tillfälligheter har bolagets överskott blivit oväntat stort. Bl.a. höjdes inte regionnätavgifter så som aviserats när budgeten och nätavgifterna fastställdes. Årets verksamhet har i högre grad än vanligt klassificerats som investeringar istället för underhåll och utgifterna har därmed i mindre grad kostnadsförts. Dessa tillfälligheter förbättrar inte bolagets ekonomi på lång sikt enligt förvaltningsberättelsen. Om hela överskottet raderas ut med ett koncernbidrag om 29,5 miljoner kronor, utan att en fordran på ett ägartillskott om 15,5 miljoner kronor samtidigt tas upp, utgör hela koncernbidraget om 29,5 miljoner kronor en utdelning till aktieägaren som då utgör över 20 % av årets omsättning. Det är en mycket hög avkastning från ett elnätbolag med monopol, vars intäkter och avkastning granskas för att de inte skall bli oskäligen, av såväl energimarknadsinspektionen som media och allmänhet. Detta kan medföra badwill för bolaget och att det hängs ut i olika förekommande jämförelser mellan företag i branschen.*

Nacka Energi behöver göra stora investeringar om några år som en följd av den kommande utbyggnaden på västra Sicklaön. Ny inmatning från regionnäten kan kräva 150 miljoner kronor och följdinvesteringar i nätutbyggnad och nyanslutning av fastigheter i storleksordningen 100 miljoner kronor. En betydande del av investeringskostnaden för regionnätanslutningen kan bolaget inte ta betalt för av sina kunder enligt nu gällande regler. Nacka Energi bör därför bygga upp sitt kapital inför dessa stora investeringar.

Aktieägarens krav på utdelning (i form av koncernbidrag) på Nacka Energi är 14

ut
60
2



miljoner kronor. Om styrelsen i Nacka Energi föreslår till årsstämman en utdelning som är mer än dubbelt så hög istället för att behålla överskjutande belopp i verksamheten, 15,5 miljoner kronor, kommer förekommande kritik för detta att i första hand falla på styrelsen men kan även träffa bolaget i sin helhet liksom dess ägare."

Birgitta Norström och Erik Svanfeldt föreslog likaså att koncernbidraget skall begränsas till 14,0 miljoner kronor i årsredovisningen med följande motivering: "Mot bakgrund av de investeringsbehov som bolaget står inför och att utfästelser saknas om att avkastning utöver 14 mkr återförs som aktieägartillskott, förordar vi att NEAB skulle lämna ett koncernbidrag om 14 mkr i enlighet med det av kommunfullmäktige beslutade avkastningskravet."

→ lämnar
ES

Göran Fredriksson, Birgitta Norström och Erik Svanfeldt röstade för förslaget att koncernbidraget begränsas till 14 Mkr.

Övriga röstade för den årsredovisning som ledningen föredragit och revisorerna tillstyrkt.

Styrelsen beslutade således enligt bilaga 1/2014:2;

att godkänna förslaget till årsredovisning för verksamhetsåret 2013

att förklara denna punkt i protokollet omedelbart justerad

§9. Kallelse till Årsstämma 2014-04-08

Kallelsen skickas enligt bolagsordningen tidigast 4 veckor och senast 2 veckor innan stämman dvs mellan den 11 mars och den 25 mars.

§10. VD informerar

- Borås energi, ägt av Borås kommun, har fått en dom mot sig i förvaltningsrätten gällande att det är olagligt för kommunalägda elnätbolag att gå med vinst. Domen säger att självkostnadsprincipen skall råda. Domen är överklagad till Kammarrätten och ny dom väntas under våren.
- Villaägarna har undersökt nättariffer i Sverige. Nacka energi placerar sig i mitten fältet.

ES
UF
3



§11. **Övriga frågor o åtgärdslistan**

Styrelsen tackade Jim Persell för sitt förtjänstfulla arbete på Nacka Energi AB. Han uppvaktades med blommor och champagne inför sin pensionsavgång. Jim har arbetat på Nacka Energi AB sedan 1983.

§12. **Avslutning**

Ordföranden tackade för visat intresse och avslutade mötet. Mötet påbörjades klockan 18.00 och avslutades klockan 21.45

Vid protokollet:

Malin Söder

Justeras:

Nacka 2014-01-20

Marianne Flink

Nacka 2014-01-27

Erik Svanfeldt

Nacka 2014-01

Håkan Askelöf