

REFERAT Energi Viborg A/S d. 19-04-2022

Mødedato Tirsdag d. 19. april 2022 kl. 10:30

Mødested Energi Viborg, Industrivej 15, 8800 Viborg

Indholdsfortegnelse

Afrapportering af finansiel politik.....	3
Erklæring af Energi Viborgs forsikringsdækning.....	8
Budgetopfølgning pr. 31. december 2021.....	10
Afslutning af salgsproces vedr. elforsyningen.....	13
Strategiproces.....	15
Generel orientering.....	17
Underskriftsblad.....	19

Punkt 1: Afrapportering af finansiel politik

Beslutning

Orienteringen blev taget til efterretning.

Bilag

Koncernens finansielle politik

Oversigt over obligationer i koncernen

Oversigt over lån i koncernen

ESDH-nr.: 21-0722-2209459

Ansvarlig: THS

Afrapportering af finansiel politik

(Udsat fra bestyrelsesmødet den 23. februar 2022, sag nr. 4)

Den administrerende direktør for Energi Viborg A/S aflægger årligt en opfølgning på den finansielle politik for bestyrelsen. Den gældende udgave af den finansielle politik blev godkendt af Energi Viborg A/S' bestyrelse den 3. juli 2020 (vedlagt som bilag 1).

Politikken omfatter følgende hovedområder:

1. Finansiel investeringspolitik (likviditetspleje)
2. Politik for anlægsinvesteringer
3. Politik for optagelse af lån
4. Gældsplejepolitik

Vedr. 1 Finansiel investeringspolitik (likviditetspleje):

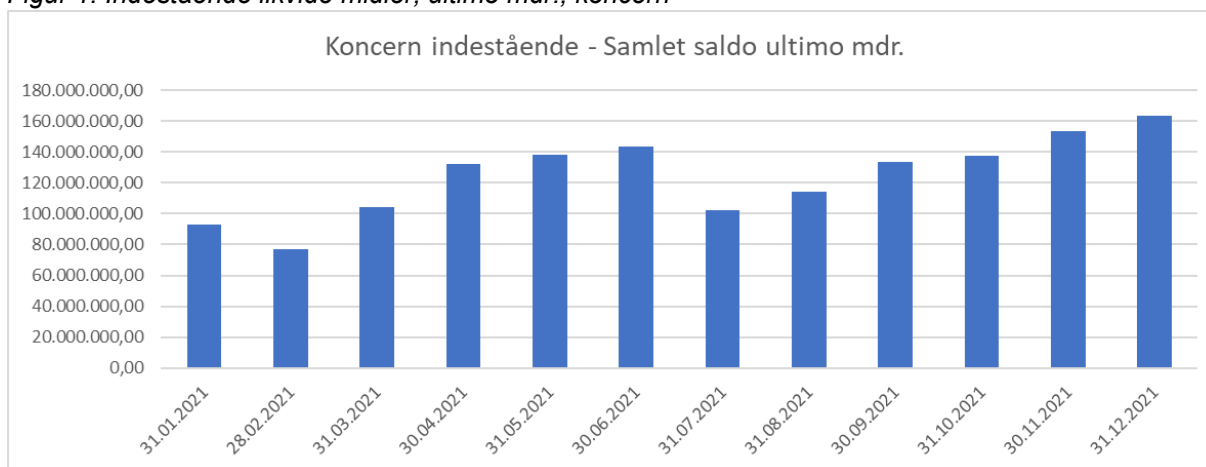
Koncernen har efter udbud af den daglige bankforretning i 2020 kontrakt med Jyske Bank. Aftalen indebærer, at koncernens selskaber er bundet sammen i 2 cash pool aftaler: Én aftale gældende for Energi Viborg, Elnet Midt, Energi Viborg Elteknik, Energi Viborg Gadelys og Energi Viborg Strøm samt én aftale for Energi Viborg Vand bestående af både drikke- og spildevandsforsyningerne.

Med cash pool aftalerne sikres der på koncernniveau en optimal forrentning af koncernens samlede indestående indenfor de to cash pool aftaler. Gennem Jyske Banks løsning beregnes der interne renter af selskabernes individuelle indeståender, som altså samles i 2 overordnede likviditetsrammer. Til begge cash pool aftaler er der knyttet en kreditramme på 12 mio. kr. pr. deltagende selskab. For vandselskabet dog kun en samlet ramme på 12 mio. kr., da forsyningsaktiviteterne er samlet under ét CVR-nummer.

Det er ledelsens opfattelse, at samarbejdet med Jyske Bank forløber meget tilfredsstillende. Brugere giver udtryk for stor tilfredshed med bankens netbank-løsning, og der er en nem og hurtig adgang til de rådgivere og konsulenter, Jyske Bank har knyttet til samarbejdet.

Det samlede bankindestående for hele koncernen ultimo hver måned fremgår af figur 1. Likviditeten opgjort pr. selskab er vedlagt som bilag. Bemærk at Energi Viborg Kraftvarme indgår i koncernen til og med 30. juni 2021.

Figur 1: Indestående likvide midler, ultimo mdr., koncern



Energi Viborg er bekendt med, at andre selskaber placerer overskydende likviditet hos Skat. Denne mulighed er opstået som en konsekvens af de muligheder, som hjælpepakkerne i forbindelse med corona har affødt. Det er ledelsens vurdering, at det ikke ligger inden for mulighederne i den nuværende finansielle politik at benytte skattekontoen til det formål at placere overskudslikviditet og derved undgå at betale renter for indestående i koncernens pengeinstitut. Det vil desuden ikke være i overensstemmelse med de betingelser, den nuværende aftale med Jyske Bank er indgået under, idet der til grund for bankens tilbud ved udbud af daglige bankforretninger blev præsenteret et forventet likviditetsflow. Heri indgik ikke at anvende andre muligheder for placering af likviditet end dem, der er nævnt i den finansielle politik.

Koncernen har tidligere investeret en del af sin likviditet i realkreditobligationer, men disse er udtrukket (udløb) i 2021. Pr. 31. december 2021 ser beholdningen derfor ud som følger:

Tabel 1: Obligationsoversigt 31. december 2021 og 31. december 2020, t.kr.

Selskab	Nominel værdi 31. december 2021	Nominel værdi 31. december 2020
Elnet Midt	0	18.718
Energi Viborg Strøm	0	4.732
Energi Viborg Vand (drikkevand)	0	33.349
I alt	0	56.799

Obligationsoverholdningerne er i 2021 udtrukket, og der er ikke foretaget genplacering af den likviditet, der herved er blevet frigivet. I efteråret var Energi Viborg i dialog med Jyske Bank om muligheden for, under rammerne af den finansielle politik, at finde egnede obligationer, der kunne investeres i. På det tidspunkt var det bankens anbefaling ikke at foretage placering. Med de aktuelle indeståender, vil der i foråret blive foretaget en ny vurdering af muligheden for at placere likviditet i stats- eller realkreditobligationer.

Det kan oplyses, at de obligationer, der eventuelt vil blive indkøbt, skal overholde kravene til obligationer som opstillet i aktive type 3 i politikken. Det vil sige, at der købes danske stats- og realkreditobligationer, og at indkøbene spredes på flere typer.

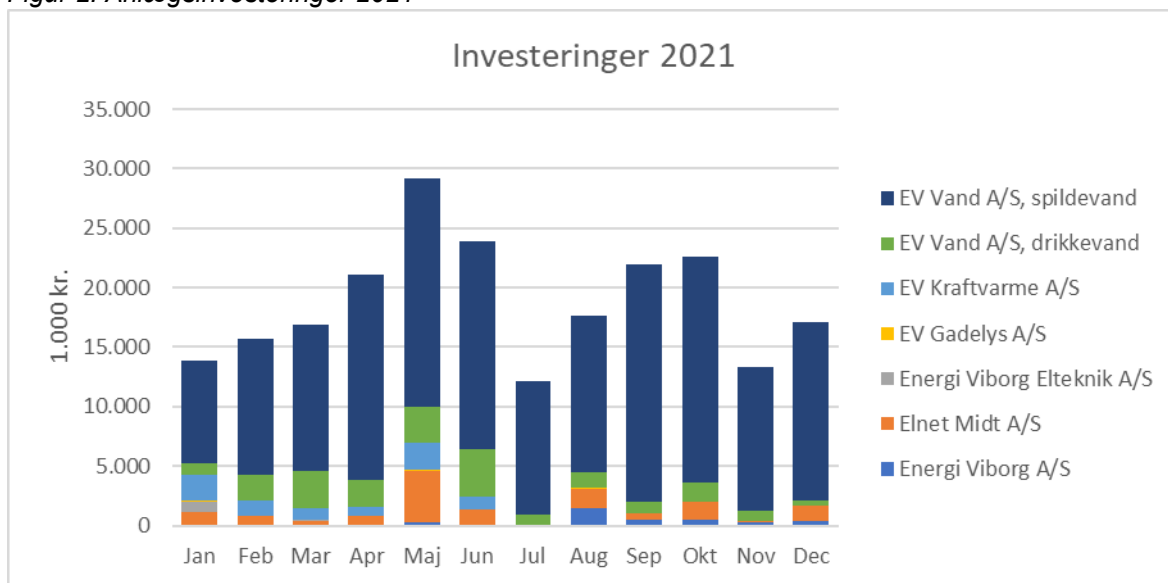
Koncernens investering i obligationer sker efter samarbejdsbankens anbefalinger og deres kendskab til Energi Viborgs ønske om at minimere risikoen for kurstab.

Vedr. 2 Politik for anlægsinvesteringer

Der er ingen bemærkninger i forhold til overholdelse af koncernens politik for anlægsinvesteringer.

Der er i koncernen i 2021 gennemført investeringer for 176,4 mio. kr.

Figur 2: Anlægsinvesteringer 2021



Vedr. 3 Politik for optagelse af lån

Bestyrelsen vedtog i 2021 at optage lån til investeringer i Energi Viborg Vand. Investeringer på Bjerringbro Renseanlæg i 2021 finansieres ved optagelse af lån på 17,1 mio. kr.

Lånet til renovering på Bjerringbro Renseanlæg er optaget som et 30-årigt serielån med en fast rente på 1,03 % p.a.

I 2022 forventes der på baggrund af investeringer i 2021 optaget lån til renovering af Bjerringbro Renseanlæg på 11 mio. kr. Der indhentes lånetilbud fra Kommunekredit, Danske Bank, Nordea og Jyske Bank, og lånet ønskes optaget som et 30-årigt fastforrentet lån. Der vil blive spurgt på såvel kontantlån som realkreditlån.

Låneoversigt for koncernen fremgår af vedlagte bilag 4.

Vedr. 4 Gældsplejepolitik

Den aktuelle låneportefølje består af 4 lån. 3 lån er variable lån med tilknyttede renteswaps, mens det 4. lån er fastforrentet. Låneoversigt er vedlagt som bilag 4.

Energi Viborg (moderselskabet) har et lån med en restgæld på 15,8 mio. kr. Lånet er optaget i forbindelse med byggeriet af administrationsbygningen. Til lånet er der tilknyttet en renteswap.

Energi Viborg Vand, drikkevand, har kun ét lån tilbage. Det tilbageværende lån er optaget til reovering af Vandværk Syd. Lånet er variabelt forrentet, men med en renteswap, der sikrer en fast rente.

Bestyrelsen vedtog under pkt. 3 på mødet den 27. august 2021 i budgetopfølgningssagen ikke at omlægge kassekreditten vedr. udskiftning til fjernaflæste målere til et lån.

Energi Viborg Vand, spildevand, har i 2021 optaget et lån på 17,1 mio. kr. til reovering af Bjer-ringbro Renseanlæg. Lånet er optaget som et fastforrentet kontantlån.

BILAG

1. Koncernens finansielle politik
2. Oversigt over likvide indeståender i koncernen (Bilaget behandles fortroligt, idet det in-deholder interne økonomiske oplysninger fra selskaber, der arbejder på markeds-mæssige vilkår)
3. Oversigt over obligationer i koncernen
4. Oversigt over lån i koncernen

DIREKTØREN INDSTILLER

at bestyrelsen tager orienteringen om overholdelse af koncernens finansielle politik til efter-retning.

Punkt 2: Erklæring af Energi Viborgs forsikringsdækning

Beslutning

Indstillingen blev godkendt.

ESDH-nr.: 21-0722-2209471

Ansvarlig: MU

Erklæring af Energi Viborgs forsikringsdækning

Energi Viborg modtager normalt efter regnskabsårets afslutning en erklæring fra koncernens forsikringsmæglere vedr. Energi Viborgs forsikringsdækning.

NORTH (tidl. Contea) er vores forsikringsmægler vedrørende forsikringerne i Energi Viborg.

Erklæring vedr. Energi Viborgs forsikringer

Det fremgår af NORTHs erklæring at:

"Det er NORTH's vurdering, at forsikringsdækningen for Energi Viborg A/S er i overensstemmelse med den valgte forsikringspolitik og at Energi Viborg A/S overholder samarbejdsaftalens forpligtelser til rapportering af væsentlige risikoændringer, så forsikringsdækningen er forsvarlig og uden væsentlige fejl og mangler."

Forsikringsporteføljen har været i udbud ultimo 2021 med ikrafttrædelse pr. 1. januar 2022.

BILAG

1. Forsikringserklæring, NORTH – Energi Viborg (fortrolig)

DIREKTØREN INDSTILLER

at orienteringen tages til efterretning, og

at forsikringserklæringen fra NORTH holdes fortrolig af hensyn til skadesoplysningerne.

Punkt 3: Budgetopfølgning pr. 31. december 2021

Beslutning

Indstillingen blev godkendt.

ESDH-nr.: 21-0722-2209474

Ansvarlig: THS

Budgetopfølgning pr. 31. december 2021

Budgetopfølgningen for Energi Viborg A/S er udarbejdet på baggrund af bogholderiet pr. 31. december 2021 og budgettet for 2021.

Til budgetopfølgningen pr. 31. december 2021 for Energi Viborg A/S kan der knyttes følgende bemærkninger:

Det foreløbige resultat af 2021 før skat udviser et underskud på 808 t.kr., som er 142 t.kr. bedre end budgetteret. Det skal bemærkes, at der fortsat kan være korrektioner ved udarbejdelsen af det endelige regnskab.

Omsætningen afviger med 848 t.kr. fra det oprindelige budget på 33.800 t.kr., men det skal tages i betragtning, at det på grund af det positive regnskabsresultat i 2020 blev besluttet af bestyrelsen, at fællesomkostningerne i 2021 skulle reduceres med 2.000 t.kr. Når årets afvigelse fra budgettet ikke er større, skyldes det, at der er realiseret flere indtægter fra faktureringsgebyrer og andre gebyrer, og at der er faktureret koncerninterne ydelser fra Energi Viborg til datterselskaberne, som ikke er budgetlagt. Det drejer sig om timer for 2 medarbejdere, der i april 2021 blev flyttet fra Energi Viborg Vand til Energi Viborg.

Besparelsen i lønomkostninger skyldes, at der har været en for Energi Viborg høj medarbejderudskiftning. Der er i efteråret ansat en medarbejder i en tidsbegrænset stilling til kundeservicefunktioner, mens der er vakante stillinger i økonomiafdelingen. De manglende ressourcer er delvist kompenseret ved prioritering af opgaver og ved en højere grad af regnskabsmæssig og juridisk bistand.

Salgsomkostningerne på 2.011 t.kr. er under de budgetterede omkostninger. Dette skal ses i sammenhæng med, at der i efteråret er annonceret mindre, end der ville have været uden den salgsproces vedr. elselskaberne, der prægede 2021. Desuden er der afholdt færre omkostninger til udvikling og vedligeholdelse af hjemmeside.

Driftsomkostninger og investeringer finansieres gennem opkrævning af fællesbidrag samt indtægter fra gebyrer.

Der er af investeringsbudgettet på 3.100 t.kr. anvendt 1.074 kr. på igangværende anlægsprojekter og yderligere 2.404 t.kr. på rådgivningsydelser i forbindelse med processen vedr. salg af elselskaber.

Datterselskabernes årsresultater forelægges til godkendelse på selskabernes respektive bestyrelsesmøder den 19. april 2022. Resultaterne efter skat i udkast til regnskaber er som følger:

Elnet Midt A/S	5.112 t.kr.	
Energi Viborg Elteknik A/S	820 t.kr.	
Energi Viborg Gadelys A/S	-2.182 t.kr.	
Energi Viborg Strøm A/S	966 t.kr.	
Energi Viborg Vand A/S	59.094 t.kr.	
<i>heraf EV Spildevand</i>	<i>48.092 t.kr.</i>	
<i>heraf EV Drikkevand</i>	<i>11.002 t.kr.</i>	
Energi Viborg Kraftvarme A/S	0 t.kr.	(udtrådt af koncernen 1. juli 2021)

Det bemærkes, at koncernens likvide overskud anvendes til investeringer i henhold til godkendte investeringsbudgetter samt afdrag på lån.

BILAG

1. Budgetopfølgning pr. 31. december 2021 for Energi Viborg A/S (fortroligt)

DIREKTØREN INDSTILLER

at budgetopfølgningen tages til efterretning.

Punkt 4: Afslutning af salgsproces vedr. elforsyningen

Beslutning

Orienteringen blev taget til efterretning.

Bilag

Mail af 4. april vedr. Viborg Byråds beslutning

ESDH-nr.: 21-0722-2210793

Ansvarlig: MU

Status på salgsproces vedr. elforsyningen

Den seneste udvikling i processen

Viborg Byråd har den 30. marts 2022 besluttet, at salgsprocessen skal stoppes jf. vedlagte bilag.

Medarbejderne blev orienteret om beslutning ved møder den 31. marts 2022:

- Kl. 7.30, hvor adm. direktør Mette Urup orienterede SU, mellemledere og medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer
- Kl. 8.00, hvor adm. direktør Mette Urup kort orienterede om beslutningen
- Kl. 13.00, hvor bestyrelsesformand Peter Juhl og næstformand Lars Mogensen gav medarbejderne et nærmere indblik i beslutningen.

Medarbejderne modtog beslutningen særdeles positivt – men også med stor overraskelse.

Energi Viborg A/S' rådgivere PwC og Bech Bruun blev ligeledes orienteret samme dag, så de kunne få mulighed for at give byderne besked om beslutningen, inden beslutningsreferatet fra byrådsmødet blev offentliggjort.

På samme byrådsmøde blev det besluttet at stille de videre analyser af, hvorvidt Revas evt. skulle være en del af Energi Viborg-koncernen, i bero.

Det videre forløb

Som tidligere drøftet af bestyrelsen skal ejerstrategien søges revideret i 2. kvartal af 2022 for at give et grundlag for udarbejdelse af Energi Viborg-koncernens strategi for den kommende periode.

BILAG

1. Mail af 4. april 2022 vedr. Viborg Byråds beslutning

DIREKTØREN INDSTILLER

at orienteringen tages til efterretning.

Punkt 5: Strategiproces

Beslutning

Orienteringen blev taget til efterretning.

ESDH-nr.: 21-0722-2211388

Ansvarlig: MU

Strategiproces

På baggrund af Energi Viborg A/S' tidligere frasalg af Energi Viborg Kraftvarme A/S samt Viborg Byråds beslutning om at stoppe salgsprocessen af elforsyningen forventes Viborg Kommunens ejerstrategi for Energi Viborg-koncernen at skulle revideres i 2022.

På baggrund af ejerstrategien skal der udarbejdes en ny strategi for Energi Viborg-koncernen.

Energi Viborg-koncernens bestyrelsesgodkendte strategi dækker perioden 2018 - 2022, hvorfor en strategiproces med bestyrelsen var planlagt opstartet i 2. halvår af 2022.

Forløbet med strategiudarbejdelsen forventes nu igangsat allerede i foråret 2022, og processen kommer dermed til at løbe delvist parallelt med udarbejdelse af den reviderede ejerstrategi, så der sikres overensstemmelse imellem ejerstrategi og strategi.

Såvel ejerstrategien som strategien for Energi Viborg-koncernen forventes på baggrund af udmeldinger i forbindelse med byrådets beslutning vedrørende elforsyningen i endnu højere grad end de eksisterende at understøtte Energi Viborg-koncernens rolle i den grønne omstilling i Viborg Kommune samt Viborg Kommunes planer for denne.

BILAG

Ingen

DIREKTØREN INDSTILLER

at orienteringen tages til efterretning.

Punkt 6: Generel orientering

Beslutning

Orienteringen blev taget til efterretning.

ESDH-nr.: 21-0722-2209476

Ansvarlig: MU

Generel orientering

Der orienteres om aktuelle emner.

Medarbejderrepræsentanterne har her mulighed for at spørge ind til emner fra dagens bestyrelsesmøder i datterselskaberne.

BILAG

Ingen

DIREKTØREN INDSTILLER

at orienteringen tages til efterretning.

Punkt 7: Underskriftsblad



ENERGI VIBORG A/S

Peter Juhl
Formand

Lars Mogensen
Næstformand

Martin Sanderhoff
Bestyrelsesmedlem

Birthe Harritz
Bestyrelsesmedlem

Kurt Johansen
Bestyrelsesmedlem

Bjarne Feddern
Bestyrelsesmedlem

Annette Sander Østergaard
Bestyrelsesmedlem

Gitte Henneberg
Bestyrelsesmedlem

Mette Urup
Adm. direktør