

# REFERAT Energi Viborg A/S d. 19-02-2026

**Mødedato** Torsdag d. 19. februar 2026 kl. 12:30

**Mødested** Viborg Centralrenseanlæg, Vibækvej 41, Bruunshåb, 8800 Viborg

## Indholdsfortegnelse

Lukket: Aftaleforhold, Voldgiftssag Energi Viborg Strøm A/S (Sagen behandles fortroligt jf. offentl	3
Status strategiarbejde.....	4
Opfølgning på God selskabsledelse.....	8
Afrapportering finansiel politik.....	11
Mødeplan 2026.....	16
Generel orientering.....	18
Ekstern kommunikation.....	20
Bestyrelsens kvarter.....	22
Underskriftsblad.....	24

**Punkt 1: Lukket: Aftaleforhold, Voldgiftssag Energi Viborg Strøm A/S  
(Sagen behandles fortroligt jf. offentlighedslovens § 30; konkurrencefølsom  
forretningssag)**

## **Punkt 2: Status strategiarbejde**

### **Beslutning**

Orienteringen blev taget til efterretning.

### **Bilag**

Strategi 2022-2026

## Status strategiarbejde

Strategiarbejdet, udmøntet i strategiprojekter, skrider fremad i varierende hastighed.

En kort oversigt over status på projekterne er oplistet herunder.

Som det fremgår af oversigten, er ikke alle projekter i grønt, og det kan konstateres, at der ikke har været tilstrækkelige ressourcer til rådighed til at drive alle projekterne frem i den hastighed, som det var forventet og ønskeligt.

Ledelsen i Energi Viborg vil genbesøge projekterne og vurdere, hvilken tidsplan, der skal lægges på de enkelte projekter.

Der er ultimo 2025 udpeget flere projekter, hvor der skal være ekstra fokus på at skabe tydelige delresultater i 1. kvartal af 2026.

Projekterne er:

- Samarbejde/partnerskab mellem EV og VK inden for VE
- Dialog med kunder om bæredygtighed
- Optimeret kørsel i arbejdstiden
- Bæredygtighed som en parameter i indkøb
- Elektrificering af biler, maskiner og værktøj

Formålet med de fleste projekter er, at "projekterne" erstattes af en hverdag, hvor bæredygtighed som nævnt i projekterne er indtænkt.

Projekt navn	Stade	Bemærkninger:
Samarbejde/partnerskab mellem EV og VK inden for VE		Der arbejdes med kommunen med at få en sag for KMU, hvor VK godkender, at EV etablerer solceller på VK's tage. Skal være klar i 1. kvartal 2026.
Investering i vedvarende energi		Efter aftale med bestyrelsen ikke igangsat.
Udvidet og tilpasset produktportefølje for strøm		Endnu ikke indgået aftale med 3. part om ladestandere. Markedet ændrer sig ved energiafgiftens nedsættelse 1/1 2026, men stadig relevant, dog er markedet meget presset. Det er ikke lovligt for EV at sælge ladestandere direkte, men der kan indgås samarbejde med en leverandør.
Dialog med kunder om bæredygtighed		Kundetilfredshedsundersøgelse gennemført. Klar til at indkalde interesserede kunder til et "kundepanel" i 2026.
Informationsmateriale og kampagner		Kommunikationsafdelingen udfører en vigtig rolle i at informere om tiltag i EV.

Projektnavn	Stade	Bemærkninger:
Adfærdsændringer til øget bæredygtighed		I forbindelse med indretning af naboejendom er der stort fokus på at forbedre vilkårene for håndtering af affald med indretning af containerplads m.v.
Optimeret kørsel i arbejdstiden		Endnu ikke planlagt kurser el.lign. Der pågår overvejelser om at forbedre muligheder for kørselsplanlægning.
Grundvandsbeskyttelse		Der er indgået partnerskabsaftale med Hedeselskabet, indgået aftale med landinspektør til senere lodsejerforhandlinger, og der samarbejdes med Viborg Kommune om indkøb af jord.
Onboarding		Der er igangsat et stort arbejde med onboardingprocesser i koncernen, herunder igangværende implementering af HR-system, der understøtter de påkrævede flows.
Måling og reduktion af lattergas og metangas		Der sker måling og arbejdes med reduktion. Også i fokus ved nyt VCR
Bæredygtig håndtering af regnvand		Tilegnede erfaringer er implementeret i dagligdagen med et mål om at efterleve det strategiske mål.
Bæredygtig jordhåndtering		Der er indsamlet erfaringer, og EV's ønsker til VK om etablering af ressourceplads er videregivet. Der er afholdt yderligere møde, hvorpå der mangler tilbagemelding fra VK. Bæredygtig jordhåndtering indtænkes bl.a. ved etablering af bassiner o.lign.
Asset management for forlængelse af levetid		Der er ikke igangsat et konkret projekt, men der arbejdes som daglig rutine med planlægning af datadrevet investeringer. Der arbejdes i branchen på at få værktøjer til håndtering af asset management, hvor EVV deltager i ERFA-gruppe under DANVA.
Natur på egne arealer		Der arbejdes løbende på "Vild med vilje"-konceptet, når der etableres bassiner. Der er indsamlet erfaringer hos VK.
Proaktivt samarbejde med VK indenfor vand og spildevand		Der er etableret et årshjul med mødeaktivitet mellem de to organisationer. Dette vurderes som nødvendigt for at sikre et smidigt samarbejde i hverdagen.
Bæredygtighed som en parameter i indkøb		Der foreligger et udkast til et internt Code of Conduct, et Adfærdskodeks, som p.t. mangler gennemgang i ledergruppe. Herefter vil udkastet blive forelagt bestyrelsen på et kommende bestyrelsesmøde. Det interne Adfærdskodeks skal implementeres som grundlag for krav til eksterne leverandører.
Energioptimering af egne bygninger		Der er p.t. ikke igangsat konkrete energioptimeringstiltag, men en del af koncernens bygninger er i fokus.

Projektnavn	Stade	Bemærkninger:
Sol- og vindenergi på egne anlæg		Der er oplagt solceller på EVI's lagerbygning, og erfaringerne herfra, sammen med erfaringer fra solceller ved Karup Renseanlæg, kan bruges i det videre forløb, hvor EVs ejendomme vurderes for egnethed.
Elektrificering af biler, maskiner og værktøj		Kortlægning af bilpark er afsluttet, og mange biler er udskiftet til elbiler. En delmængde af bilerne forbliver som diesel- eller benzinbiler for at være til rådighed i beredskabssituationer uden strøm. Ved indkøb og udskiftning af maskiner og værktøjer vurderes mulighederne for at indkøbe el-drevne maskiner og værktøjer.

## BILAG

1. Strategi 2022-2026

## DIREKTØREN INDSTILLER

at orienteringen tages til efterretning.

## **Punkt 3: Opfølgning på God selskabsledelse**

### **Beslutning**

Orienteringen blev taget til efterretning.

### **Bilag**

Redegørelse for god selskabsledelse i Energi Viborg version 2.4 (mark-up)

Ejerstrategi for Energi Viborg koncernen

ESDH-nr.: 24-0323-2500347

Ansvarlig: MU

## Opfølgning på God selskabsledelse

Jf. Årshjul for bestyrelsen for Energi Viborg skal sagen Opfølgning på God selskabsledelse behandles på bestyrelsesmøde i januar/februar.

På bestyrelsesmøde den 31. august 2018 besluttede bestyrelsen at indføre en model for indførelse af god selskabsledelse for hermed at implementere en struktureret tilgang til minimum en gang pr. år at gennemgå de vigtigste forhold omkring ejerens, bestyrelsens og ledelsens rolle og ansvar samt samspillet mellem disse styringsniveauer.

DANVA's model for god selskabsledelse blev valgt, idet denne netop er målrettet kommunalt ejede forsyningsvirksomheder i aktieselskabsform.

I forbindelse med god selskabsledelse er givet en række forslag til anbefalinger, som bør følges, men idet der netop er tale om anbefalinger, kan der være naturlige årsager til, at det enkelte selskab ikke følger anbefalingerne. I sådanne tilfælde er det muligt for selskabet at forklare, hvorfor man har valgt at afvige fra anbefalingerne.

Udgangspunktet for DANVA's model er, at selskabet årligt redegør for deres tilgang til god selskabsledelse f.eks. i forbindelse med årsrapporten eller via hjemmesiden.

Ledelsen har anvendt DANVA's skema til redegørelse for god selskabsledelse og heri redegjort for, om selskabet følger, delvist følger eller ikke følger DANVA's anbefalinger samt uddybet hvert punkt. Skemaet er udfyldt for koncernen, og hvor der i skemaet står "selskabet", tolkes det som "koncernen"

I oktober 2022 udkom DANVA med en opdateret version, Kodeks 2, som bestyrelsen drøftede på bestyrelsesmøde den 10. februar 2023.

Et væsentligt grundlag for arbejdet med god selskabsledelse er ejerstrategien. Den nuværende ejerstrategi blev vedtaget af byrådet den 31. maj 2023.

Under punkt 5.2 Bestyrelsens uafhængighed er følgende i pkt. 5.2.2 under forklaring:

"Hvert år i januar/februar anmodes bestyrelsesmedlemmerne om at udfylde et spørgeskema, der omhandler afhængigheder som beskrevet i DANVA's Kodeks for god selskabsledelse i kommunale forsyningselskaber version 2 side 17".

Idet hverken kommunalpolitikere eller medarbejderrepræsentanter som udgangspunkt vurderes som uafhængige, er det i Energi Viborg vanskeligt at have uafhængige bestyrelser i koncernen.

Men det afgørende er derfor, at der tydeligt kan gøres rede for de eventuelle "afhængigheder", som det enkelte bestyrelsesmedlem har. Uafhængighed defineres af bestyrelsen, og der bør ved vurderingen tages udgangspunkt i de reelle forhold snarere end de formelle forhold. Det handler om at skabe transparens.

Oplysningerne på skemaerne kan således anvendes til en senere drøftelse af bestyrelsernes formelle uafhængighed og dermed de ønsker og krav, der efterfølgende kan stilles til bestyrelsesmedlemmer i koncernen, såfremt bestyrelsen ønsker ændringer heraf.

Skemaet udsendes efter bestyrelsesmødet til bestyrelsesmedlemmerne via Penneo.

På mødet vil enkelte punkter i vedlagte Redegørelse for god selskabsledelse blive gennemgået.

## **BILAG**

1. Redegørelse for god selskabsledelse i Energi Viborg version 2.4 (mark-up)
2. Ejerstrategi for Energi Viborg koncernen

## **DIREKTØREN INDSTILLER**

at orientering om god selskabsledelse i Energi Viborg tages til efterretning.

## **Punkt 4: Afrapportering finansiel politik**

### **Beslutning**

Orienteringen blev taget til efterretning.

### **Bilag**

Oversigt over lån i koncernen

ESDH-nr.: 24-0323-2500348

Ansvarlig: THS

## Afrapportering finansiel politik

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 22. august 2025 (vedlagt som bilag 1).

Selskabet og koncernen har i lighed med tidligere overholdt den finansielle politik på alle hovedområder.

Politikken omfatter følgende hovedområder:

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

### *Vedr. 1 Finansiell investeringspolitik (likviditetspleje)*

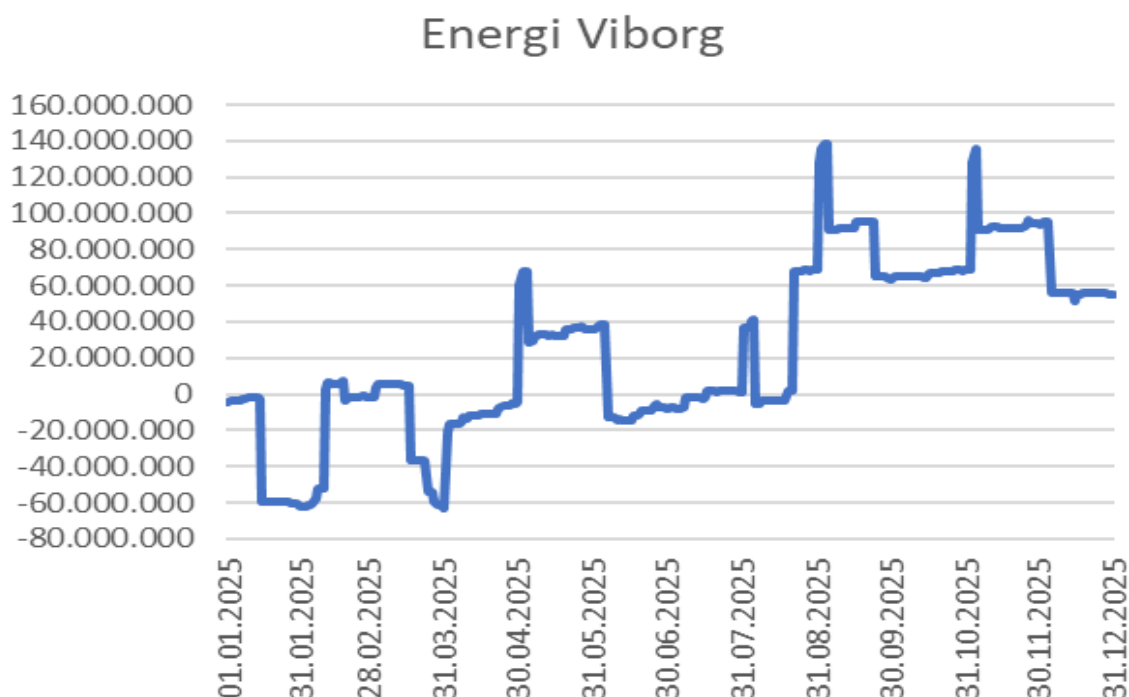
Koncernen har efter udbud af den daglige bankforretning i 2020 kontrakt med Jyske Bank. Aftalen indebærer, at koncernens selskaber er bundet sammen i 2 cash pool aftaler: Én aftale gældende for Energi Viborg, Elnet Midt, Energi Viborg Elteknik, Energi Viborg Gadelys, Energi Viborg Strøm og Energi Viborg Flex-EI samt én aftale for Energi Viborg Vand bestående af både drikke- og spildevandsforsyningerne. Der vil i 2026 blive gennemført et nyt udbud af aftalen om daglig bankforretning, hvor de nuværende SIFI banker opfordres til at afgive tilbud.

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.

Den samlede saldo for indeståender i bank for hele koncernen ultimo hver måned fremgår af figur 1. Selskabernes løbende indestående over året er vedlagt som bilag 2.

Figur 1: Saldo indestående i bank., koncern



Indlånsrenten på cash pool aftalen udgør pr. 1. januar 2026 1,7050 %. Renten fastsættes som Nationalbankens Indskudsbevisrente med et tillæg på 0,1050 %. Træk på kassekredit forrentes med 2,8 % og er fastsat som Nationalbankens Indskudsbevisrente med et tillæg på 1,2 %.

Koncernen har for nuværende ingen obligationsbeholdninger.

Det vurderes løbende, om der i enkelte selskaber med overskudslikviditet skal indkøbes obligationer for at forøge forrentningen af indeståenderne.

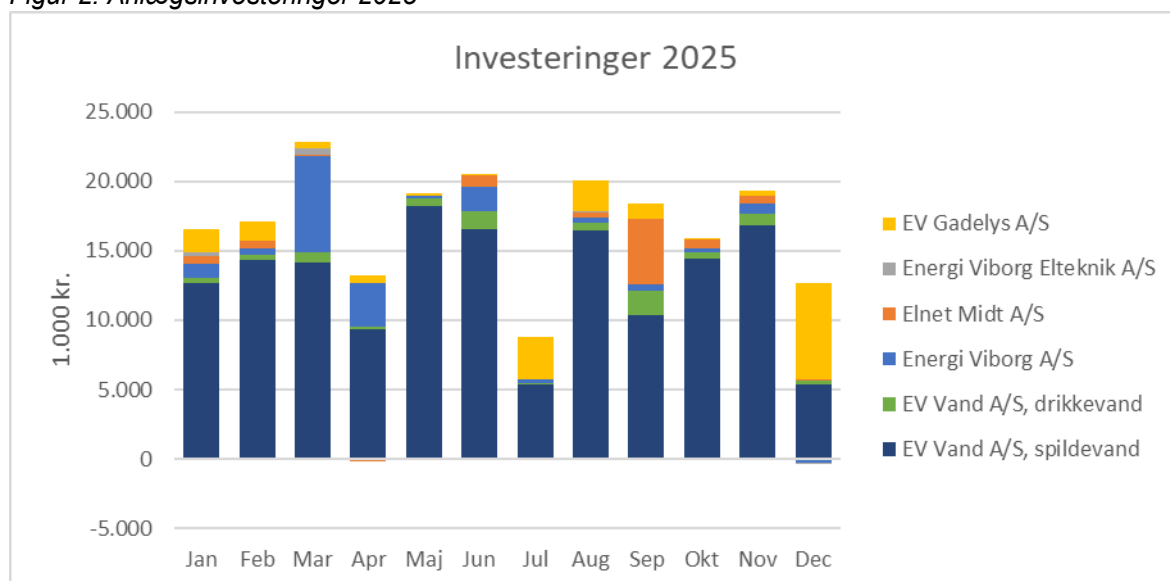
Det kan oplyses, at de obligationer, der eventuelt vil blive indkøbt, skal overholde kravene til obligationer som opstillet i aktivtype 3 i politikken. Det vil sige, at der købes danske stats- og realkreditobligationer, og at indkøbene spredes på flere typer.

Koncernens eventuelle 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 2025 gennemført investeringer for 204 mio. kr. opgjort den 8. januar 2026, hvor bogholderiet for 2025 ikke er afsluttet.

**Figur 2: Anlægsinvesteringer 2025**


### Vedr. 3 Politik for optagelse af lån

Moderselskabets bestyrelse har i 2025 vedtaget at optage et lån på 20 mio. kr. til finansiering af købet af Gørtlervej 7-9, indfrielse af eksisterende lån og finansiering af IT-systemer.

Bestyrelsen for Energi Viborg Vand vedtog i 2025, at der skulle optages lån til investeringer i spildevandsforsyningen, såfremt likviditetsudviklingen viste et behov. Da der i efteråret er modtaget en stor tilbagebetaling af tidligere skattebetalinger, har det ikke været nødvendigt at optage yderligere lån.

Samtidig besluttede bestyrelsen, at investeringer i Viborg Centralrenseanlæg i første omgang skal afholdes over en byggekredit, som efter anlægsarbejdets udførelse omlægges til lån. Da projektets byggefase først for alvor kommer i gang i 2026, optages byggekreditten i starten af året.

I investeringsnotatet til budgettet for 2026 er der indregnet et lånoptag på 200 mio. kr. til investeringer i 2026. Heri indgår 185 mio. kr. til nyt renseanlæg i den tidligere omtalte byggekredit. De resterende 15 mio. kr. er til øvrige investeringer i ledningsnettet, og optages som nyt lån, såfremt bestyrelsen for Energi Viborg Vand godkender låneoptaget.

Låneoversigt for koncernen fremgår af vedlagte bilag 3.

### Vedr. 4 Gældsplejepolitik

Den aktuelle låneportefølje består af 9 lån. 5 lån er variable lån med tilknyttede renteswaps, og 4 lån er fastforrentede. Låneoversigt er vedlagt som bilag 3. Af den samlede restgæld på 160 mio. kr. udgør restgælden på lån med renteswaps 54 mio. kr.

I låneporteføljen indgår et koncerninternt lån mellem Elnet Midt og Energi Viborg Gadelys med Elnet Midt som långiver. Lånet på 20 mio. kr. forrentes med diskontoen + 4 % med en årlig rentetilskrivning, og der afdrages årligt 2,5 mio. kr. på lånet.

Energi Viborg (moderselskabet) har ét lån med en restgæld på 12,8 mio. kr. Lånet er optaget i forbindelse med byggeri af administrationsbygning. Til lånet er der tilknyttet en renteswap. Lånet omlægges i 2026 i forbindelse med lånoptag til bl.a. køb af ejendom gennemført i 2025.

Energi Viborg Vand, Drikkevand, har ét lån optaget til renovering af Vandværk Syd. Lånet er variabelt forrentet, men med en renteswap, der sikrer en fast rente. Restgælden udgør 2,6 mio. kr. pr. 31.12.2025.

Energi Viborg Vand, Spildevand har seks lån. Lånene har en samlet restgæld på 124,6 mio. kr. Der er optaget 3 fastforrentede lån samt 3 variabel forrentede med renteswaps. I 2026 optages byggekredit på 500 mio. kr. til nyt renseanlæg.

## **BILAG**

1. Koncernens finansielle politik 2025 (fortroligt)
2. Oversigt over likvide indeståender i koncernen (Bilaget behandles fortroligt, idet det indeholder interne økonomiske oplysninger fra selskaber, der arbejder på markedsmæssige vilkår)
3. Oversigt over lån i koncernen

## **DIREKTØREN INDSTILLER**

at bestyrelsen tager orienteringen om overholdelse af koncernens finansielle politik til efterretning.

## **Punkt 5: Mødeplan 2026**

### **Beslutning**

Orienteringen blev taget til efterretning.

ESDH-nr.: 25-0265-2604768

Ansvarlig: MU

**Mødeplan 2026**Dato:

---

11. marts	Bestyrelsesuddannelse
15. april	Bestyrelsesmøde
21. april	Besigtigelsestur
8. maj	Bestyrelsesmøde Generalforsamling datterselskaber
28. maj (kl. 17.00)	Generalforsamling Energi Viborg A/S
28. august	Bestyrelsesmøde
9. oktober	Bestyrelsesmøde
20. november	Bestyrelsesmøde

**BILAG**

Ingen.

**DIREKTØREN INDSTILLER**at orienteringen tages til efterretning.

## **Punkt 6: Generel orientering**

### **Beslutning**

Orienteringen blev taget til efterretning.

ESDH-nr.: 25-0265-2601137

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: Ekstern kommunikation**

### **Beslutning**

Indstillingen blev godkendt.

ESDH-nr.: 25-0265-2602963

Ansvarlig: MU

## Ekstern kommunikation

På baggrund af bl.a. emner fra bestyrelsesmødet drøfter bestyrelsen, om der er informationer, der skal offentliggøres via ekstern kommunikation såsom nyhedsbreve, pressemeddelelser eller på anden vis.

Herudover informerer direktionen om allerede planlagte udsendelser vedrørende selskabet.

## BILAG

Ingen.

## DIREKTØREN INDSTILLER

at bestyrelsen drøfter emner til offentliggørelse via ekstern kommunikation, og

at bestyrelsen tager direktionens orientering til efterretning.

## **Punkt 8: Bestyrelsens kvarter**

ESDH-nr.: 25-0265-2601136

Ansvarlig: STDP

## Bestyrelsens kvarter

Bestyrelsen har her mulighed for at evaluere bestyrelsesmødet samt drøfte relevante emner uden direktionens tilstedeværelse og uden referat.

## BILAG

Ingen.

## BESTYRELSESFORMANDEN INDSTILLER

at bestyrelsen drøfter relevante emner.

## **Punkt 9: Underskriftsblad**



## ENERGI VIBORG A/S

Stine Damborg  
Formand

Torsten Nielsen  
Næstformand

Natja Hedegaard Gram  
Bestyrelsesmedlem

Esben Tøttrup  
Bestyrelsesmedlem

Lone Langballe  
Bestyrelsesmedlem

Anne Zachariassen  
Bestyrelsesmedlem

Bjarne Feddern  
Bestyrelsesmedlem

Gitte Henneberg  
Bestyrelsesmedlem

Srdjan Dzabic  
Bestyrelsesmedlem

Mette Urup  
Adm. direktør