

REFERAT Energi Viborg A/S d. 24-01-2020

Mødedato Fredag d. 24. januar 2020 kl. 09:00

Mødested Energi Viborg, Industrivej 15, 8800 Viborg

Indholdsfortegnelse

Opfølgning på God selskabsledelse.....	3
Orientering om konstituering af administrerende direktør.....	5
Åbenhed i bestyrelsesarbejdet.....	7
Afrapportering finansiel politik.....	11
Lukket: Lokal lønforhandling 2020 (Sagen behandles fortroligt jf. offentlighedslovens §30; konkur	17
Generel orientering.....	18
Underskriftsblad.....	20

Punkt 1: Opfølgning på God selskabsledelse

Beslutning

Orienteringen blev taget til efterretning.

Bilag

Spørgeskema vedr bestyrelsens afhængigheder

ESDH-nr.: 2020/00003 015

Ansvarlig: MU

Opfølgning på "God selskabsledelse"

Bestyrelsesmedlemmers afhængigheder

I koncernens "God selskabsledelse" er der flere punkter, som periodisk skal gennemføres, herunder fx de nyligt afholdte BUS-samtaler.

Under punkt 6.2 Bestyrelsens sammensætning og uafhængighed er anført følgende:

"Hvert år i januar anmodes bestyrelsesmedlemmerne om at udfylde et spørgeskema, der omhandler afhængigheder som beskrevet i DANVA's Kodeks for god selskabsledelse i kommunale forsyningsselskaber".

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 mail til brug for besvarelsen heraf.

BILAG

1. Spørgeskema vedr. bestyrelsens afhængigheder

DIREKTØREN INDSTILLER

at bestyrelsen tager orienteringen til efterretning.

Punkt 2: Orientering om konstituering af administrerende direktør

Beslutning

Orienteringen blev taget til efterretning.

ESDH-nr.: 2020/00003 018

Ansvarlig: MU

Orientering om konstituering af administrerende direktør

På bestyrelsesmødet 13. maj 2019 sag nr. 4 besluttede bestyrelsen følgende bl.a. på baggrund af, at forholdet omkring den fremtidige organisering af fjernvarmen i Viborg p.t. ikke er afklaret:

- at Mette Urup konstitueres i stillingen som administrerende direktør med virkning fra d. 15. august 2019 og frem til det tidspunkt, hvor en ny administrerende direktør kan træde, og
- at formanden og adm. direktør bemyndiges til at udarbejde tillægsaftalen til Mette Urups nuværende ansættelseskontrakt.

Ovenstående beslutning er gennemført.

Bilag

Ingen

FORMANDEN INDSTILLER

at orienteringen tages til efterretning.

Punkt 3: Åbenhed i bestyrelsesarbejdet

Beslutning

Indstillingen blev godkendt.

Bilag

Notat af 25. april 2012, Åbenhed i Energi Viborg-koncernen

Notat af 24. maj 2012, Energi Viborg A/S - Åbenhed i bestyrelsen

Notat af 13. januar 2020, Energi Viborg - Offentlighed og indsigt i bestyrelsessager

ESDH-nr.: 2020/00003 012

Ansvarlig: MU

Åbenhed i bestyrelsesarbejdet

På baggrund af drøftelserne på sag nr. 1 på seneste bestyrelsesmøde gennemgås den nuværende praksis vedr. håndtering af bestyrelsessager i forhold til offentlighed og fortrolighed.

Bestyrelsen behandlede senest i foråret 2012 emnet.

Med baggrund i to notater udarbejdet af advokatfirmaet Bech-Bruun blev den nuværende praksis besluttet og indarbejdet i forretningsordenen og vedtægter. De to notater er vedlagt som bilag.

Denne praksis er endvidere godkendt af koncernens ejer, Viborg Kommune, idet der i den af Byrådet godkendte ejerstrategi står anført følgende i pkt. 9 vedrørende offentlighed:

"Vedtægterne for Energi Viborg koncernen beskriver de af Byrådet godkendte procedurer for offentliggørelse af selskabets bestyrelsessager. Herudover vil ledelsen have fokus på en åben og troværdig kommunikation omkring Koncernens forhold."

Selskaberne i koncernen er omfattet af selskabsloven, der ikke pålægger selskaberne at offentliggøre bestyrelsessager, men derimod har krav om tavshedspligt. Herudover er selskaberne omfattet af offentlighedsloven. Dette medfører som beskrevet i vedlagte notat af 25. april 2012, at:

"Bestyrelsesmedlemmerne i aktieselskaber omfattet af offentlighedsloven er både omfattet af selskabslovens krav om tavshedspligt og offentlighedslovens regler om aktindsigt. Bestyrelsesmedlemmerne vil således i varetagelsen af deres bestyrelseshverv skulle balancere mellem de modsatrettede hensyn vedrørende videregivelse af information i de to regelsæt."

Den nuværende praksis vedrørende bestyrelsessager kan beskrives således:

- Dagsordenssagerne udarbejdes af direktionen
- Der afholdes formandsmøder, hvor de enkelte sager gennemgås
- Indtil bestyrelsesmødet holdes alle sager fortrolige
- Bestyrelsesmødet afholdes. På mødet behandles de enkelte sager, herunder om sagerne skal behandles fortrolige eller ej efter direktionens indstilling
- Efter mødet vil sager, som bestyrelsen har valgt skal behandles fortroligt, udelukkende fremgå som "lukkede sager" på oversigten over sager, som er behandlet, dog med anførelse af emne
- Alle sager og beslutninger lægges på koncernens hjemmesider med respekt for de lukkede sager.

Dette understøttes i såvel vedtægterne (§ 9.7) og forretningsordenen (§ 12.5).

I ovenstående er der indeholdt en mindre tilpasning, som er indført i 2019, nemlig at der af de offentliggjorte referater fremgår emnet på de lukkede sager, således at der ikke kun anføres "lukket sag".

I advokatens notat af 24. maj 2012 (vedlagt som bilag) har advokaten oplyst de oplysninger, som med udgangspunkt i offentlighedslovens regler herom ikke bør offentliggøres:

- *Oplysninger om enkeltpersoners private, herunder økonomiske forhold*
- *Oplysninger om drifts- eller forretningsforhold, samt*
- *Oplysning om tekniske indretninger eller fremgangsmåder*
- *Oplysninger om drifts- eller forretningsforhold eller lignende, for så vidt det er af væsentlig økonomisk betydning for den person eller virksomhed, oplysningen angår*
- *Registre eller andre systematiserede fortegnelser, hvor der gøres brug af elektronisk databehandling*
- *Energi Viborgs økonomiske interesser, herunder udførelsen af Energi Viborgs forretningsvirksomhed, samt*
- *Private og offentlige interesser, hvor hemmeligholdelse efter forholdets særlige karakter er påkrævet.*

Siden sagen blev behandlet af bestyrelsen i 2012, er der vedtaget en ny offentlighedslov, der på et enkelt område ændrer forholdene omkring Energi Viborg A/S.

Efter den tidligere lovgivning var kun enkelte af selskaberne i Energi Viborg-koncernen omfattet af offentlighedsloven, men nu er samtlige selskaber omfattet af lovgivningen og dermed underlagt reglerne om aktindsigt. Det kan dog i den sammenhæng oplyses, at praksis tidligere har været, at koncernen ved aktindsigtsforespørgsler om fx rejse- og repræsentationsomkostninger har handlet, som om alle selskaber var omfattet af reglerne og udleveret oplysningerne for alle selskaber.

Advokat Kristian Larsen fra Bech-Bruun har udarbejdet vedlagte korte notat for at opdatere bestyrelsen og udtrykker med udgangspunkt i Bech-Bruuns notat af 25. april 2012 heri, at bestyrelsens praksis vedrørende håndtering af bestyrelsessagerne fortsat overholder lovgivningen.

Bestyrelserne har ikke pligt til af egen drift at offentliggøre oplysninger om dagsordener og referater, men er underlagt reglerne i offentlighedsloven – og også i miljøoplysningsloven – om aktindsigt.

Det er direktionens indstilling, at bestyrelsessagerne som udgangspunkt er offentligt tilgængelige efter mødets afholdelse ved offentliggørelse på koncernens hjemmesider. Men at det ved udarbejdelse af bestyrelsessager nøje skal vurderes, om der er oplysninger i sagerne, som jf. ovenstående oversigt skal holdes fortrolige, og, særligt i forbindelse med økonomiske oplysninger, alene holde oplysninger fortrolige, der vedrører selskaber, der handler på konkurrence-/markedsmæssige vilkår.

Denne vurdering kan medføre, at der for at sikre åbenhed i bestyrelsessagerne kan være oplysninger, der overføres til bilag, som holdes fortrolige, hvilket medfører, at selve sagsfremstillingen vil være offentlig tilgængelig.

I forbindelse med offentliggørelse af referater på koncernens hjemmeside anbefales det, at emnerne på fortrolige sager fortsat skal fremgå, og at der vil være henvisning til de regler, fx offentlighedslovens § 30, som er grundlag for, at sagerne holdes fortrolige.

BILAG

1. Notat af 25. april 2012, Åbenhed i Energi Viborg-koncernen
2. Notat af 24. maj 2012, Energi Viborg A/S – Åbenhed i bestyrelsen
3. Notat af 13. januar 2020, Energi Viborg – Offentlighed og indsigt i bestyrelsessager

DIREKTØREN INDSTILLER

at bestyrelsen godkender den nuværende praksis vedrørende håndtering af bestyrelsessager med de ovenstående tilpasninger som beskrevet i sagen vedrørende evt. fortrolige bilag for at sikre åbenhed i sagsfremstillingerne.

Punkt 4: Afrapportering finansiel politik

Beslutning

Orienteringen blev taget til efterretning.

Bilag

Finansiel politik 2018

Oversigt over obligationsbeholdning

Oversigt over lån

Afrapportering finansiel politik

Bestyrelsen for Energi Viborg A/S godkendte på bestyrelsesmødet den 23. november 2018, sag nr. 30 en ajourføring af den finansielle politik. Den finansielle politik er vedlagt som bilag. Af politikken fremgår det, at direktøren en gang årligt skal fremlægge for bestyrelsen, hvorvidt politikken overholdes.

Politikken omfatter følgende hovedområder:

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

Vedr. 1. Finansiell investeringspolitik

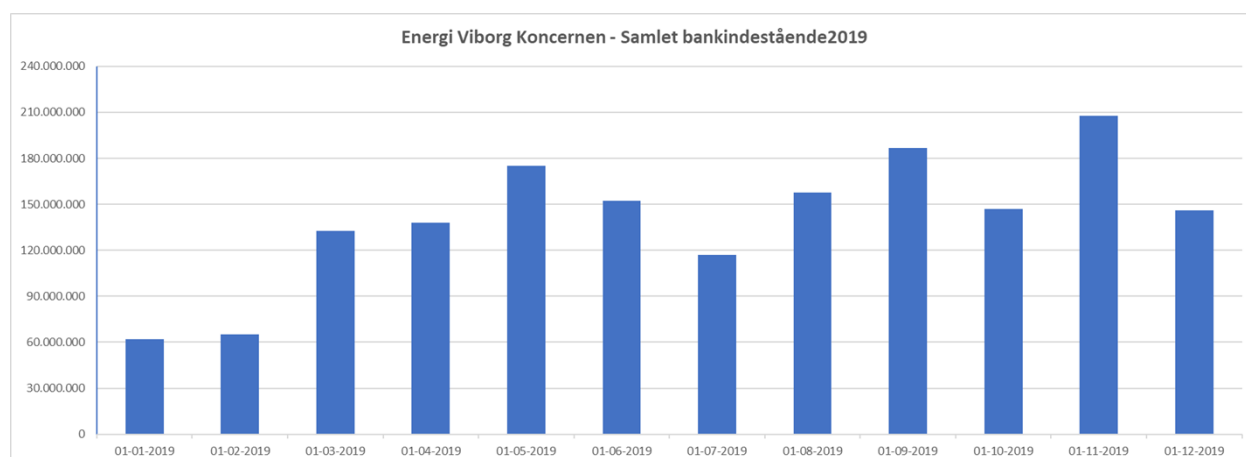
Koncernen anvender to banker, der begge er udpeget som en SIFI-bank (Systemisk Vigtige Finansielle Institutter). Efter udbud i efteråret 2016 er 1. bank Jyske Bank, og 2. bank Nordea.

Jyske Bank anvendes til daglige bankforretninger, så alle ind- og udbetalinger til og fra Energi Viborg koncernen foretages herigennem.

Nordea anvendes som 2. bank, hvor likviditet placeres for at minimere risikoen for tabte indeståender.

Det daglige samarbejde med bankerne forløber smidigt i hverdagen.

Det samlede bankindestående for hele koncernen ultimo hver måned fremgår af figur 1. Likviditeten opgjort pr. selskab er vedlagt som bilag.



Figur 1: Samlet indestående ultimo hver måned, Energi Viborg Koncernen i alt, kr.

Likviditeten fordeles jf. beslutningerne vedrørende den finansielle politik minimum en gang månedlig mellem de to banker, dog med hensyntagen til det forventede likviditetstræk i den kommende måned.

Af administrative årsager sker fordelingen mellem bankerne én gang månedligt den 15. før afregning af eventuelle interne mellemregninger.

Koncernen investerer en del af sin likviditet i realkreditobligationer således:

Selskab	Nominal værdi	Nominal værdi
	31. december 2019	31. december 2018
Elnet Midt	19.093	19.182
Energi Viborg Strøm	4.827	4.908
Energi Viborg Vand (drikkevand)	33.946	34.077
I alt	57.866	58.167

Tabel 2 Oversigt over obligationer pr. 31. december 2019 og 31. december 2018, opgjort i t.kr.

Obligationsbeholdningerne er specificeret i vedlagte bilag.

I januar 2018 ophørte koncernen med reprofinsiering, idet bankernes regler på området blev ændret, således at det ikke længere var tilladt at yde kreditterne. Reglerne er nu ændret igen, men således at kun de større selskaber i koncernen (Vand og Elnet Midt) kan anvende finansieringsformen hos Jyske Bank. Ingen af selskaberne har dog gjort brug af det finansielle instrument siden januar 2018, idet det ikke er vurderet som økonomisk fordelagtigt.

Til de enkelte selskabers obligationsbeholdning kan der til bestyrelsens orientering oplyses følgende:

Elnet Midt havde tidligere en større obligationsbeholdning, men anvendte denne til finansiering af den store investering i 60/10 kV stationen Margrethelund. Selskabet kan indenfor den økonomiske regulering oparbejde en forrentning af selskabskapitalen, og denne placeres efter behov i obligationer.

I Energi Viborg Strøm er det vurderet, at det er væsentligt, at selskabet har en vis egenkapital, når selskabet er meget aktivt på elhandelsmarkedet, hvorfor et beløb er placeret i obligationer. Som det fremgår af likviditetsoversigten (fortrolig), svinger selskabets likviditet dog meget hen over året, hvorfor det løbende vurderes, om den resterende obligationsbeholdning skal afhændes.

Energi Viborg Vand (drikkevand) har en obligationsbeholdning, der er opsamlet over flere år. En betydelig del stammer fra selskabets skattemæssige underskud, som er anvendt/solgt til koncerninterne selskaber, der har haft skattemæssige overskud. Herved bevares likviditeten i koncernen. Efter Højesterets afgørelse om vandselskabers skattemæssige værdiansættelse skal skatten for 2010-2018 genberegnes, og en del af de solgte skatteunderskud overføres til spildevandsforsyningen. Det må derfor også påregnes, at en stor del af obligationsbeholdningen vil overgå til Energi Viborg Vand (spildevand).

Det kan oplyses, at de obligationer, der indkøbes, overholder kravene til obligationer, som opstillet i aktiv type 3 i politikken, dvs. danske stats- og realkreditobligationer, og indkøbene spredes på flere typer.

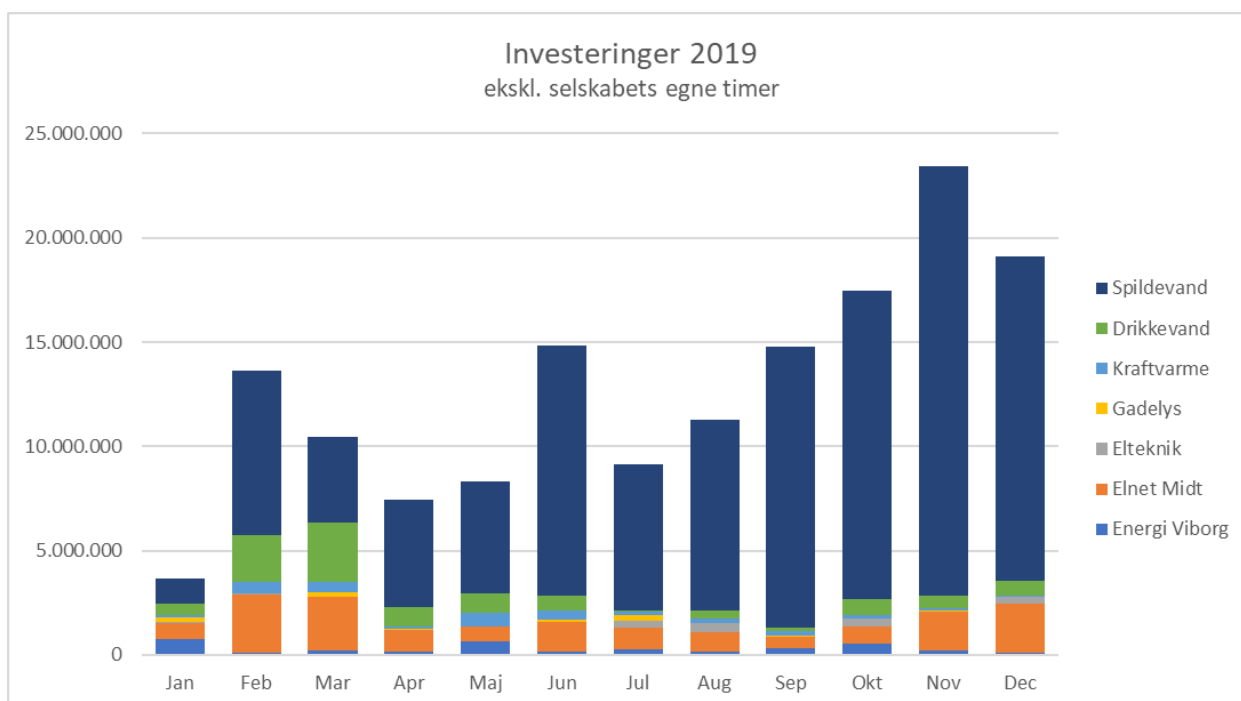
Koncernen investerer i obligationer efter bankernes anbefaling og deres kendskab til vores ønske om at minimere risikoen for kurstab.

Vedr. 2. Politik for anlægsinvestering

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

Der er i koncernen i 2019 gennemført investeringer for 154 mio. kr. opgjort den 8. januar 2020. Da der fortsat kan bogføres i 2019 regnskabet, er det endelige investeringsomfang endnu ikke opgjort.

Investeringerne fordeler sig over måneder som vist i figur 2. Bemærk at investeringerne er eksklusive omkostninger til egne timer i anlægsprojekterne.



Figur 2: Investeringer pr. selskab pr. måned, kr. I investeringerne er værdien af selskabets eget timeforbrug fratrukket.

Vedr. 3. Politik for optagelse af lån

Som beskrevet i budget 2019 og i budget 2020 for Energi Viborg Vand, er det foreslået at optage lån til investeringer i perioden 2019-2023. Vedrørende spildevandsforsyningen er det investeringer på rensesanlæg, der foreslås lånefinansieret, mens det på drikkevandsområdet er investeringer i fjernaflæste vandmålere, der optages lån til. Låneoptaget i 2020 er på hhv. 11,5 mio. kr. i spildevand og 22 mio. kr. i drikkevand. Lånene forventes optaget inden 15. april 2020.

Det forventes, at der i drikkevandsforsyningen optages en byggekredit, som efter projektet gennemførelse omlægges til et lån. Derved undgår selskabet at låne mere, end projektomkostningerne faktisk viser sig at udgøre.

I Energi Viborg Kraftvarme foreslås der ligeledes i løbet af 2020 lånefinansiering til gennemførelse af projekt med luft-til-vand produktion. Der er, efter endelig vedtagelse af projektet, foreslået optagelse af en byggekredit på op til 80 mio. kr., som efter projektudførelsen omlægges til et anlægslån.

Vedr. 4. Gældsplejepolitik

Både for så vidt angår renterisiko og valutarisiko overholdes den finansielle politik.

Der er ikke optaget nye lån i 2019.

Energi Viborg (moderselskabet) har et lån med en restgæld på 17,6 mio. kr. Lånet er taget i forbindelse med byggeriet af administrationsbygningen på Industrivej 15.

Energi Viborg Kraftvarme har i 2019 betalt sidste afdrag på et 5-årigt lån optaget til mindre anlægsinvesteringer. Herefter er der ét lån tilbage optaget i forbindelse med anlæggelsen af kedelcentralen på Industrivej. Gælden udgør 27,4 mio. kr. ultimo 2019.

Drikkevandsforsyningen har ligeledes lån med en samlet gæld pr. 31. december 2019 på 3,5 mio. kr. Til det ene lån er der knyttet en renteswap, der ombytter et variabelt forrentet lån til et fast forrentet lån. Lånene er optaget i forbindelse med investeringen i skovareal samt til renovering af vandværk Syd.

Det vurderes løbende, om en konvertering af lånene pga. renteutviklingen er økonomisk rentabelt.

Jf. vedlagte oversigt har koncernen 48,5 mio. kr. i fast forrentede lån (heraf 21,0 mio. kr. via renteswap) og ingen variabelt forrentede lån. Restgæld på lånene er opgjort ud fra den seneste modtagne værdi af renteswaps dateret 30. september 2019.

Udover de beskrevne lån råder selskaberne over en kassekreditaftale med Jyske Bank. Kassekreditterne er opdelt i 2, hvor Energi Viborg Vand har en samlet kassekredit til drikke- og spildevandsforsyningerne på 20 mio. kr., mens Energi Viborg deler med Elnet Midt, Energi Viborg Gadelys, Energi Viborg Elteknik og Energi Viborg Strøm og har en samlet kassekreditramme på 30 mio. kr. Begge rammer har været benyttet i løbet af 2019. Der har ikke på noget tidspunkt været træk over kassekrediternes maksimale trækingsgrænse.

Revision af den finansielle politik

I forbindelse med planlagt bankudbud i 2020 vurderer direktionen p.t., om den finansielle politik bør revideres inden for området "Finansiell investeringspolitik", hvor der jf. den finansielle politik er krav om, at selskabernes kontante placering skal ske i 2 pengeinstitutter. Denne fordeling mellem 2 banker er begrundet i, at tabsrisikoen dermed formindskes.

I den nuværende politik er der krav om, at bankforbindelserne har en meget høj kreditværdighed eller være en såkaldt SIFI-bank (systemisk vigtige finansielle institutter).

Rent administrativt fungerer fordelingen af likviderne mellem de to banker tilfredsstillende som nævnt ovenfor, men det bør vurderes, om et kommende bankudbud kunne give Energi Viborg-koncernen bedre vilkår, hvis der alene anvendes én bank, som fortsat skal være en "sikker" bank, jf. de nuværende krav. Alternativt kunne kravene til den valgte bank skærpes, således at koncernen alene må anvende SIFI-banker.

Hvis den finansielle politik vurderes at skulle ændres, vil ændringerne blive forelagt bestyrelsen forud for et bankudbud i 2020.

BILAG

1. Finansiell politik 2018
2. Oversigt over indestående (Bilaget behandles fortroligt, idet det indeholder interne økonomiske oplysninger fra selskaber, der arbejder på markedsmæssige vilkår)
3. Oversigt over obligationsbeholdning
4. Oversigt over lån

DIREKTØREN INDSTILLER

at orienteringen tages til efterretning.

Punkt 5: Lukket: Lokal lønforhandling 2020 (Sagen behandles fortroligt jf. offentlighedslovens §30; konkurrencefølsom forretnings sag)

Punkt 6: Generel orientering

Beslutning

Orienteringen blev taget til efterretning.

ESDH-nr.: 2020/00003 009

Ansvarlig: MU

Generel orientering

Ny lovgivning om inddrivelse

Til bestyrelsens orientering kan det oplyses, at der efter et langt forløb den 19. december 2019 er vedtaget ændringer i lovgivningen om inddrivelse, der medfører, at Energi Viborg, som kommunalt ejet forsyningskoncern, ikke længere er forpligtet til at anvender Gældsstyrelsen (tidligere SKAT) til inddrivelse, men aktivt kan vælge at anvende inkasso-/advokatvirksomheder til inddrivelse af koncernens fordringer.

Information til medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer

De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer orienteres om beslutninger truffet i datterselskabernes bestyrelser på dagens møder.

BILAG

Ingen

DIREKTØREN INDSTILLER

at orienteringen tages til efterretning.

Punkt 7: Underskriftsblad



ENERGI VIBORG A/S

Allan Clifford Christensen
Formand

Peter Juhl
Næstformand

Martin Sanderhoff
Bestyrelsesmedlem

Anders Korsbæk Jensen
Bestyrelsesmedlem

Ove Kent Jørgensen
Bestyrelsesmedlem

Bjarne Feddern
Bestyrelsesmedlem

Annette Sander Østergaard
Bestyrelsesmedlem

Gitte Henneberg
Bestyrelsesmedlem

Mette Urup
Kst. adm. direktør