

# **REFERAT Energi Viborg A/S d. 29-01-2021**

**Mødedato** Fredag d. 29. januar 2021 kl. 12:00

**Mødested** Teams

## Indholdsfortegnelse

Elektroniske bestyrelsesmøder og generalforsamlinger.....	3
Afrapportering af finansiel politik.....	6
Lukket: Lokal lønforhandling (Sagen behandles fortroligt jf. offentlighedslovens § 30; personalesag)	11
Lukket: Kontraktsag (Sagen behandles fortroligt jf. offentlighedslovens § 30; konkurrencefølsom fi	12
Lukket: Indgåelse af cash pool-aftale (Sagen behandles fortroligt jf. offentlighedslovens § 30; konk	13
Generel orientering.....	14
Underskriftsblad.....	16

# **Punkt 1: Elektroniske bestyrelsesmøder og generalforsamlinger**

## **Beslutning**

Indstillingen blev godkendt.

## **Bilag**

Forretningsorden 29/1 2021, mark-up-version

Forretningsorden 29/1 2021, ren version

Vedtægter, mark-up-version

Vedtægter, ren version

ESDH-nr.: 20-0828-2100723

Ansvarlig: MU

## **Elektroniske bestyrelsesmøder og generalforsamlinger**

### *Bestyrelsesmøder*

I det seneste år har Energi Viborg A/S i lighed med mange andre selskaber afholdt bestyrelsesmøder elektronisk via Teams.

Dette er tilladt i henhold til selskabslovens § 125, af hvilken det også fremgår, at bestyrelsesmøder kan afholdes skriftligt.

Selskabets forretningsorden lægger dog op til, at bestyrelsesmøder gennemføres fysisk. Direktionen anbefaler, at der direkte i selskabets forretningsorden tydeligt indarbejdes muligheden for såvel skriftlige som elektroniske møder, såfremt omstændighederne tilsiger det.

Og "omstændighederne" kan så være alvorlige hændelser som Corona-epidemien eller blot det, at indholdet i mødet, fx alene orienteringssager, tilsiger, at mødet kan afholdes elektronisk, hvilket naturligvis vil være efter aftale med bestyrelsesformanden.

### *Generalforsamlinger*

Mht. afholdelse af elektroniske generalforsamlinger blev der i april 2020 vedtaget en lov, der midlertidigt gav ret til at fravige evt. bestemmelser i et selskabs vedtægter om fysisk fremmøde til generalforsamling. En lov, der er gældende frem til og med 31. december 2021.

Uden denne særlov gælder det, at hvis det ikke fremgår af et selskabs vedtægter, at der må afholdes elektronisk generalforsamling, skal der jf. selskabslovens § 77 træffes særskilt beslutning om dette, enten af bestyrelsen (delvis elektronisk) eller af generalforsamlingen (fuldstændig elektronisk).

For at fremtidssikre selskabets vedtægter anbefales det, at bestyrelsen indstiller en ændring af vedtægterne til den kommende generalforsamling med tilføjelse af et nyt pkt. 7, således at der gives mulighed for en delvis eller fuldstændig elektronisk afholdelse af generalforsamlingerne fremadrettet.

En mulighed, som kan tages i brug, når det skønnes, at det – på grund af Corona-restriktionerne el.lign. – er umuligt eller uforholdsmæssigt vanskeligt at afholde en generalforsamling med fysisk fremmøde.

### *Generelt*

Forretningsordenen og vedtægterne vedlægges i såvel en mark-up-version, hvoraf rettelserne tydeligt fremgår, og en ren, rettet version. De gældende ligger tilgængelige i First Agenda.

Det kan bemærkes, at direktionen fortsat ser de fysiske møder som den foretrukne mødeform, idet det fortsat er her, hvor drøftelserne flyder lettest. Corona-situationen i den seneste periode har medført en opmærksomhed på, at de elektroniske møder er et reelt alternativt, som også kan anvendes fremadrettet, hvis mødets indhold tilsiger dette.

**BILAG**

1. Forretningsorden 29/1 2021, mark-up-version
2. Forretningsorden 29/1 2021, ren version
3. Vedtægter, mark-up-version
4. Vedtægter, ren version

**DIREKTØREN INDSTILLER**

- at bestyrelsen godkender den ændrede forretningsorden med tilføjelse af punkterne 7.3 og 23.2, og
- at bestyrelsen underskriver den ændrede forretningsorden via Penneo inden næstkommende bestyrelsesmøde, og
- at bestyrelsen indstiller tilføjelsen af et nyt pkt. 7 i vedtægterne og de deraf afledte ændringer af nummeringen af punkterne i vedtægterne jf. vedlagte bilag til godkendelse på førstkommende ordinære generalforsamling, og
- at bestyrelsen indstiller til datterselskabernes bestyrelser, at tilsvarende sager om ændring af forretningsorden og vedtægter optages til beslutning på førstkommende bestyrelsesmøder i datterselskaberne.

## **Punkt 2: Afrapportering af finansiel politik**

### **Beslutning**

Orienteringen blev taget til efterretning.

### **Bilag**

Koncernens finansielle politik

Oversigt over obligationer i koncernen

Oversigt over lån i koncernen

## Afrapportering af finansiel politik

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

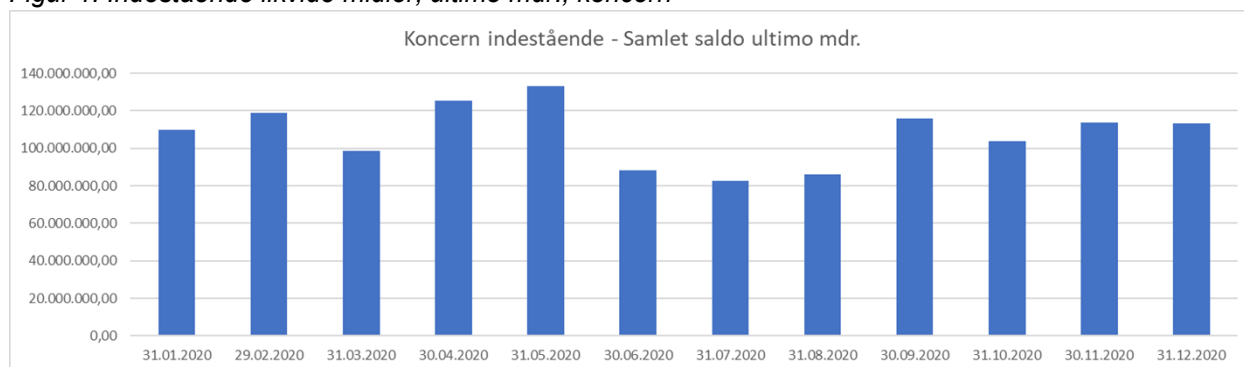
### *Vedr. 1 Finansiell investeringspolitik (likviditetspleje):*

Koncernen udbød i efteråret 2020 den daglige bankforretning. Det økonomisk mest fordelagtige tilbud blev afgivet af Jyske Bank, der dermed fortsætter som koncernens samarbejdspartner. Tidligere var der også en aftale med Nordea, der som 2. bank anvendtes til opbevaring af likvide midler. Med den nuværende aftale er koncernen vendt tilbage til kun at anvende ét pengeinstitut til dagligdags bankforretning.

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.

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



Frem til og med oktober fordeltes likviditeten mellem Jyske Bank og Nordea jf. den tidligere finansielle politik minimum én gang månedligt. Dog under hensyn til det forventede likviditetstræk i den aktuelle måned. Af administrative årsager fordeltes likviditeten én månedligt omkring den 15. før afregning af interne mellemregninger.

Koncernen investerer en del af sin likviditet i realkreditobligationer. Pr. 31. december 2020 ser beholdningen ud som følger:

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

Selskab	Nominel værdi	
	31. december 2020	31. december 2019
Elnet Midt	18.718	19.093
Energi Viborg Strøm	4.732	4.827
Energi Viborg Vand (drikkevand)	33.349	33.946
<b>I alt</b>	<b>56.799</b>	<b>57.866</b>

Obligationsbeholdningen er specificeret i vedlagte bilag.

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

Elnet Midt kan inden for den økonomiske regulering forrente selskabskapital. Når likviditet ikke skal finansiere anlægsinvesteringer, placeres den i stedet i obligationer. Det kan oplyses, at der tidligere var en større obligationsbeholdning i selskabet, men at denne er anvendt til finansiering af Margrethelund transformerstation.

Energi Viborg Strøm opererer på et marked, hvor likviditeten vil svinge over året. Der er derfor behov for en vis mængde likviditet, men med det nuværende renteniveau er der også behov for at placere likviditet i obligationer, når der ikke vurderes at være behov for likviditeten på kort sigt (12 mdr.).

Energi Viborg Vand, drikkevandsforsyningen har pt. en stor obligationsbeholdning. Beholdningen er i forbindelse med Skats afgørelse om skattemæssig værdiansættelse af vandselskabers aktiver overført fra Energi Viborg Vand, spildevandsforsyningen. Da Skats vurdering blev underkendt af Højesteret, afventer selskabet en fornyet behandling af værdiansættelsen af aktiver, og det forventes, at der i den forbindelse skal ske en tilbagebetaling til spildevandsforsyningen. I spildevandsforsyningen vil obligationsbeholdningen forventeligt blive omsat til likvide midler med henblik på finansiering af investeringer.

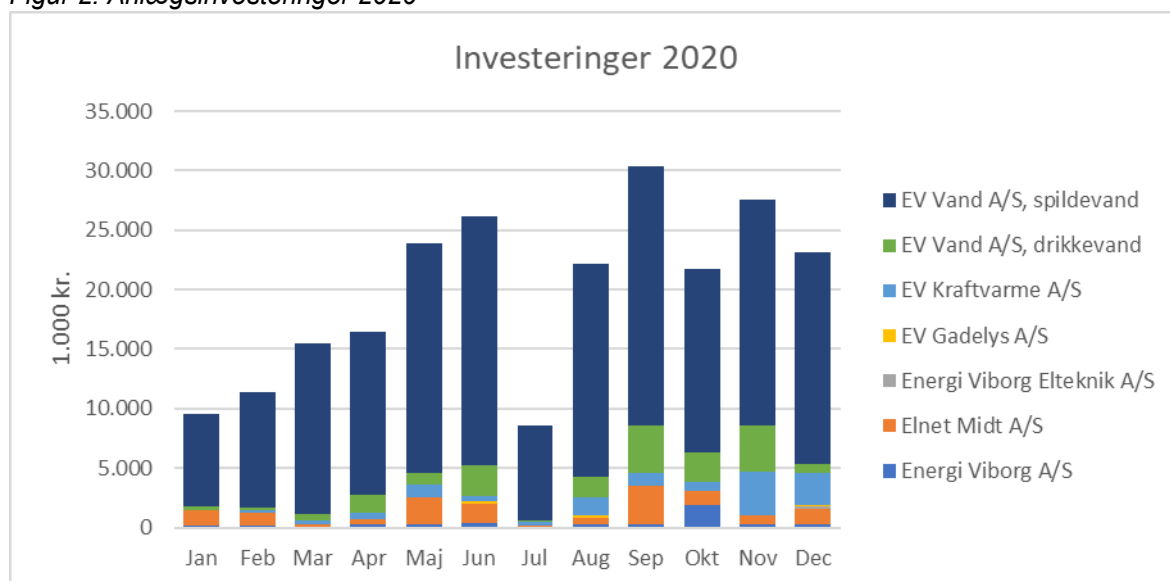
Det kan oplyses, at de obligationer, der indkøbes, overholder kravene til obligationer som opstillet i aktive type 3 i politikken. Det vil sige, at der købes danske stats- og realkreditobligationer, og at indkøbene spredes på flere typer.

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 2020 gennemført investeringer for 185 mio. kr. opgjort den 11. januar 2021. Da der fortsat kan bogføres i 2020 regnskabet, kan det endelige investeringsniveau i 2020 endnu ikke opgøres.

**Figur 2: Anlægsinvesteringer 2020**


#### Vedr. 3 Politik for optagelse af lån

Bestyrelsen vedtog i 2020 at optage lån til investeringer i Energi Viborg Vand. Udskiftningen til fjernaflæste målere og investeringer på Bjerringbro Renseanlæg finansieres ved optagelse af lån på hhv. 22 mio. kr. og 11,5 mio. kr.

Lånet til fjernaflæste målere er optaget som en kassekredit, der senest pr. 31.12.2021 omlægges til et lån.

Lånet til renovering på Bjerringbro Renseanlæg er optaget som et 30-årigt realkreditlån. Lånet er variabelt forrentet med en tilknyttet renteswap med en rente på 0,215 %.

I 2021 forventes der optaget lån til renovering af Bjerringbro Renseanlæg på 17,1 mio. kr. Der indhentes lånetilbud fra Kommunekredit, Nordea og Jyske Bank, og lånet ønskes som et 30-årigt fastforrentet realkreditlån.

Låneoversigt for koncernen fremgår af vedlagte bilag.

#### Vedr. 4 Gældsplejepolitik

Den aktuelle låneportefølje består af 5 lån. Heraf er det ene en midlertidig kassekredit, ét er et fastforrentet lån, mens 3 lån er variable lån med tilknyttede renteswaps. Låneoversigt er vedlagt som bilag.

Energi Viborg (moderselskabet) har et lån med en restgæld på 16,7 mio. kr. Lånet er optaget i forbindelse med byggeriet af administrationsbygningen. Til lånet er der tilknyttet en renteswap.

Energi Viborg Kraftvarme har et fast forrentet lån med en restgæld på 25,8 mio. kr. Lånet er optaget hos Kommunekredit til finansiering af mindre anlægsinvesteringer.

Energi Viborg Vand, drikkevand, har pr. 31. december 2020 2 lån, idet ét er indfriet i 2020, mens der er optaget et nyt. Det tidligere lån er optaget til renovering af Vandværk Syd. Lånet er

variabelt forrentet, men med en renteswap, der sikrer en fast rente. Den nye kassekredit optaget i 2020 er til opsætning af fjernaflæste målere. Kreditten omlægges senest pr. 31. december 2021 til et lån.

Energi Viborg Vand, spildevand, har i 2020 optaget et lån på 11,5 mio. kr. til renovering af Bjer-ringbro Renseanlæg. Lånet er optaget som et variabelt forrentet realkreditlån med en tilknyttet renteswap.

Udover lån til investeringer råder alle selskaber over en kassekredit på 12 mio. kr. I 2021 forventes Energi Viborg (moderselskabet), Elnet Midt, Energi Viborg Elteknik, Energi Viborg Gadelys, Energi Viborg Strøm og Energi Viborg Kraftvarme at indgå i en cash pool aftale, der sikrer optimering af forrentning af indestående. Tilsvarende aftale forventes indgået i Energi Viborg Vand dækkende Energi Viborg Vand, drikkevand og Energi Viborg Vand, spildevand. Da vandforsyningerne indgår i ét samlet selskab, deler disse en kassekredit på 12 mio. kr.

## **BILAG**

1. Koncernens finansielle politik
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 obligationer i koncernen
4. Oversigt over lån i koncernen

## **DIREKTØREN INDSTILLER**

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

**Punkt 3: Lukket: Lokal lønforhandling (Sagen behandles fortroligt jf. offentlighedslovens § 30; personalesag)**

**Punkt 4: Lukket: Kontraktsag (Sagen behandles fortroligt jf. offentlighedslovens § 30; konkurrencefølsom forretningsag)**

**Punkt 5: Lukket: Indgåelse af cash pool-aftale (Sagen behandles fortroligt jf. offentlighedslovens § 30; konkurrencefølsom forretnings sag)**

## **Punkt 6: Generel orientering**

### **Beslutning**

Orienteringen blev taget til efterretning.

ESDH-nr.: 20-0828-20468805

Ansvarlig: MU

## Generel orientering

Under punktet gives de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer mulighed for at spørge ind til de dagsordener, der er behandlet på datterselskabernes bestyrelsesmøder.

Der vil blive orienteret om den aktuelle corona-situation.

## 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