

# REFERAT Lolland Vand og Energi A/S d. 06-05-2025

**Mødedato** Tirsdag d. 06. maj 2025 kl. 09:45

**Mødested** Stavangervej 13, 4900 Nakskov

# Indholdsfortegnelse

Godkendelse af dagsorden.....	3
Referat fra ordinært møde 25. februar 2025.....	4
Formanden har ordet.....	5
Inhabilitet.....	6
Beslutningsdygtig.....	7
Orienteringspunkter.....	8
Lukket.....	9
Forberedelse af ordinær Generalforsamling.....	10
Forsikringsoversigt.....	13
Beslutningspunkter.....	15
Tilrettet forretningsorden for Lolland Vand og Energi A/S.....	16
Lukket.....	19
Lukket.....	20
El-kedel Drammenvej.....	21
Kommunikationsstrategi.....	28
Lukket.....	31
Overordnede Politikker.....	32
VE-projekter/investering.....	36
Etablering af Teknisk Vand i Stensø Erhvervspark.....	40
Lukket.....	43
Finansiel Politik.....	44
Økonomiopfølgning.....	47
Resultatopgørelse.....	48
Balance.....	49
Udviklingssager 2024.....	50
Koncern Økonomi Q4 2024.....	51
Beslutning om offentliggørelse af punkter.....	52
Næste møde.....	53
Lukket.....	54
Godkendelse af bestyrelsesprotokol.....	55
Godkendelse af bestyrelsesprotokol (bestyrelsesmedlemmer der ikke deltog i mødet).....	56

## **Punkt 1: Godkendelse af dagsorden**

### **Beslutning**

Dagsorden blev godkendt uden bemærkninger.

## **Punkt 2: Referat fra ordinært møde 25. februar 2025**

Referatet af ordinært møde den 25. februar 2025 er godkendt af alle bestyrelsesmedlemmer.

## **Punkt 3: Formanden har ordet**

### **Beslutning**

Formanden havde intet at bemærke, så punktet åbnes.

## **Punkt 3.1: Inhabilitet**

Formanden sikre, at ingen medlemmer af bestyrelsen har habilitetsproblemer.

### **Beslutning**

Formanden havde intet at bemærke, så punktet åbnes.

## **Punkt 3.2: Beslutningsdygtig**

Formanden sikrer at bestyrelsen er beslutningsdygtig.

### **Beslutning**

Formanden havde intet at bemærke, så punktet åbnes.

## **Punkt 4: Orientierungspunkte**

## **Punkt 4.1: Lukket**

## **Punkt 4.2: Forberedelse af ordinær Generalforsamling**

### **Beslutning**

Bestyrelsen tog indstillingen til efterretning.



## Orienteringspunkt

til bestyrelsesmøde den: 6. maj 2025

i selskabet/selskaberne: Lolland Energi Holding A/S og datterselskaberne

### Forberedelse af ordinær Generalforsamling

#### Sagsresumé

I henhold til vedtægterne afholdes der ordinær generalforsamling den 15. maj 2025 i Lolland Energi Holding A/S og efterfølgende i datterselskaberne, således, at den godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervsstyrelsen inden fristen, jf. årsregnskabsloven.

Formanden vil præsentere selskabets årsberetning og direktionen vil præsentere årsrapporten og en levere en præsentation, der fokuserer på resultaterne og indsatserne der er skabt og som er planlagt for det kommende år i relation til koncern- og ejerstrategien.

#### Indstilling

Formandskabet og direktionen indstiller, at bestyrelsen tager orienteringen til efterretning.

#### Sagsfremstilling

Der afholdes ordinær generalforsamling i henhold til vedtægterne den 15. maj 2025. På generalforsamlingen vil Formandens beretning blive præsenteret, samt en PowerPoint af direktionen, der fokuserer på resultaterne og indsatserne i relation til koncernstrategien og ejerstrategien.

Dagsordenen for generalforsamlingen vil inkludere følgende punkter:

- Valg af dirigent
- Formandens beretning for selskabet det forgangne år
- Meddelelse om decharge til bestyrelsen og direktionen
- Årsrapport og godkendelse af regnskab for 2024
- Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport



# Lolland Forsyning

- Direktionens beretning om resultater og indsatser, jf. koncernstrategien og ejerstrategien
- Orientering om valg af nye medarbejderrepræsentanter til Lolland Energi Holding A/S og Lolland Forsyning A/S
- Valg af revisor
- Behandling af indkomne forslag
  - Godkendelse af forslag til vedtægtsændringer for Lolland Energi Holding A/S
- Eventuelt

På generalforsamlingen for Lolland Energi Holding A/S vil Formandskabet og direktionen foreslå af kommunikationskonsulent Birgitta Andersen vælges som dirigent.

Ordinær generalforsamling for datterselskaberne afholdes som papir generalforsamling samme dag, hvor adm.dirktør Anders B. Møller-Hansen foreslås udpeget som dirigent.

## **Lovgrundlag**

Vedtægter for Lolland Energi Holding A/S af 23. september 2009.

## **Bilag**

Ikke relevant for sagens behandling.

## **Punkt 4.3: Forsikringsoversigt**

### **Beslutning**

Bestyrelsen tog redegørelsen om forsikringsoversigten til efterretning.



## Orienteringspunkt

Til bestyrelsesmøde den: 6. maj 2025

i selskabet: Lolland Energi Holding A/S

### Forsikringsoversigt

#### Sagsresumé

Bestyrelsen i Lolland Energi Holding A/S orienteres årligt om hvilke forsikringer der forefindes, for at sikre sig dækning af produktionstab og ansvar, samt sikre afdækning af koncernens værdier.

Bilag 4.2.1 er en forsikringsoversigt for det samlede overblik på dækningen af alle koncernens forsikringer.

#### Indstilling

Formanden og direktionen indstiller, at bestyrelsen tager redegørelsen til efterretning.

#### Sagsfremstilling

Koncernens forsikringer er tegnet på baggrund af et gennemført EU-udbud. Nuværende forsikringer er gældende fra 1/1 2021 og 3 år frem med mulighed for forlængelse i 2 x 1 år. De nuværende forsikringer udløber ved udgangen af 2025 og det er planlagt at gennemfører et nyt EU-udbud hen over sommeren 2025, så alle forsikringer kan være gentegnet inden udløb af de nuværende.

Der er indgået aftale med forsikringsmæglerfirmaet Willis Towers Watson, om at lave udbudsmateriale og gennemfører udbuddet.

**Lovgrundlag** Ikke relevant for behandling af sagen

**Bilag 4.2.1** Forsikringsoversigt

## **Punkt 5: Beslutningspunkter**

## **Punkt 5.1: Tilrettet forretningsorden for Lolland Vand og Energi A/S**

### **Beslutning**

Bestyrelsen godkendte den reviderede forretningsorden for Lolland Energi Holding A/S



## Beslutningspunkt

til bestyrelsesmøde den: 6. maj 2025

i selskabet/selskaberne: Lolland Energi Holding A/S

### Tilrettet forretningsorden

#### Sagsresumé

På bestyrelsesmødet den 20. november 2024 blev bestyrelsen informeret om revidering af forretningsorden for de forskellige selskaber. Formålet er at tilpasse Forretningsorden til nutiden samt den godkendte koncernstrategi for 2024-2027 og den godkendte ejerstrategi af 27. juni 2024.

#### Indstilling

Formandskabet og direktionen indstiller, at bestyrelsen godkender den reviderede forretningsorden for Lolland Vand og Energi A/S

#### Sagsfremstilling

Den 12. juni 2024 godkendte bestyrelsen koncernstrategien for 2024-2027 for Lolland Energi Holding, og den 27. juni 2024 vedtog Lolland Kommunes byråd en ny ejerstrategi for alle selskaber i Lolland Energi Holding-koncernen.

Koncernstrategien og ejerstrategien har skabt et behov for, at bestyrelsen reviderer og tilpasser forretningsordenen i overensstemmelse hermed og for at sikre, at den er tidssvarende og lever op til gældende lovgivning.

Bestyrelsen har desuden afholdt en temadag om, hvordan bestyrelsen ønsker at arbejde inden for rammerne af kodeks for god selskabsledelse. Dette inkluderede en drøftelse af formandskabets rolle i den daglige drift mellem de ordinære bestyrelsesmøder. Forretningsordenen er blevet tilpasset i overensstemmelse med disse retningslinjer og ønsker.



# Lolland Forsyning

## **Økonomi**

Ingen økonomiske konsekvenser

## **Risikovurdering**

Ikke relevant for sagens behandling.

## **Lovgrundlag**

Selskabsloven.

Ændringer i et aktieselskabs vedtægter skal i henhold til Selskabslovens §106 godkendes på en generalforsamling

## **Bilag**

Bilag 5.1.1, Lolland Vand og Energi - Forretningsorden for bestyrelsen - 052025

## **Punkt 5.2: Lukket**

## **Punkt 5.3: Lukket**

## **Punkt 5.4: El-kedel Drammenvej**

### **Beslutning**

Bestyrelsen godkendt indstillingen.



## Beslutningspunkt

til bestyrelsesmøde den: 6. maj 2025

i selskabet/selskaberne: Lolland Energi Holding A/S

### Elkedel på Drammenvej

#### Sagsresumé

Projektet "Elkedel på Drammenvej" er startet op som et projekt med fokus på elektrificering af varmforsyningen. Men via arbejdet med projektet viser det sig, at ydelsen og mulighederne mere er el-systemydelse ind i et grønt og ustabilt VE-el-net. Projektet anbefales derfor flyttet fra at være et varmeprojekt til at være et VE-projekt, der sælger restprodukter i form af varme til fordelagtige priser til varmeselskabet. Dette afholder varmeselskabet for anlægsomkostninger og både investerings- og produktionsrisici og medfører at varmeselskab og varmekunder vil få billigere produceret varme uden omkostninger eller risici. VE selskabet der etableres, vil påtage sig risici og få fordele i systemmarkedet, mens varmekunderne vil drage fordel af billigere og bæredygtig varme samt fastholde en stabil varmepris.

#### Indstilling

Formandskabet og direktionen indstiller at;

- Lolland Energi Holding overtager ejerskabet af projektet "Elkedel på Drammenvej" mhp. udvikling af et VE produkt til systemmarkedet via en elkedel
- bestyrelsen er opmærksom på, at det kræver etablering af et VE-selskab, som vil eje dette aktiv. Holding skal derefter overføre aktiviteten til et kommercielt datterselskab med henblik på ydelser til systemmarkedet og afledt sælge restproduktet "varme" til søsterselskabet Lolland Varme A/S til en pris, der er betydeligt lavere end den aktuelle substitutionspris i Lolland Varme
- bestyrelsen er bevidst om, at Lolland Varme forpligter sig til at aftage den billigere varme produceret på elkedlen. Der er ingen risici eller omkostninger for varmeselskabet eller dets kunder, blot en billigere varmeproduktionspris end den selskabet selv kan producere til



# Lolland Forsyning

- bestyrelsen er bevidst om, at Lolland Varme's kunder dermed får en mere grøn og billigere varme, uden at bære risici eller omkostninger forbundet med dette. Det kommercielle selskab påtager sig risici og mulige omkostninger, lige som de modtager gevinsten ved systemmarkedet
- bestyrelsen til efteråret vil blive præsenteret for en samlet plan, der omfatter økonomi, aftalegrundlag, anlægsøkonomi, businesscase samt en plan for oprettelse af et VE-selskab (forventet i løbet af 2027), når projektet kan iværksættes. Kontrakter og aftalegrundlag mellem selskabet og Lolland Varme, inklusive varmeprisen for "overskudsvarmen", vil indgå som en del af det samlede beslutningsgrundlag for godkendelse af projektet
- godkendelse alene medfører, at organiseringen af projektet flyttes, hvilket betyder, at der skal oprettes nye aftaler mellem flere selskaber. Når projektet alene er etableret i varmeselskabet, er dette ikke nødvendigt. Der kræves derfor en beslutning om, at der skal arbejdes efter en forventet organisering, så aftalegrundlaget understøtter dette.

## Sagsfremstilling

I november 2024 godkendte bestyrelsen budgettet for plan- og undersøgelsesfasen af projektet "Elkedel Drammenvej". En rapport fra februar 2024 (ONE) viser betydelige værdier i systemydelse ved hurtig og omkostningseffektiv tilslutning. Analyser viser, at en elkedel på Drammenvej er fordelagtig på grund af nærhed til en 50 KV el-station, god placering i varmenettet og en eksisterende varmeakkumulator. Samlet set en meget fornuftig forretning og dermed investering. Dog er der også visse risici forbundet med dette lige som der er store potentielle men ikke sikre gevinster.

Derfor foreslås der en ændret organisatorisk model for hvorledes grøn bæredygtig og risikofri varmeproduktion kan etableres/ opnås for varmeselskabet og varmekunderne, mens risici afdækkes på alternative måder, som også vil blive belønnet med tilhørende upside i projektet.

Plan- og undersøgelsesfasen har analyseret den optimale udnyttelse med fokus på indtægter inkl. muligheden for større varmeakkumulator. Analysen er udført med rådgivningsekspert og elmarkedsrådgiver (ONE). Dialog med Cerius har bekræftet, at den mest effektive tilslutning er 40 MW. Dette fordi basisomkostninger ved at bygge en kedel udgør en stor del af de samlede omkostninger, men en opgradering er relativt billig og kan resultere i betydeligt større indtægter på systemmarkedet. Dette vil medføre væsentlig højere indtægter i de timer, hvor systemmarkedet kalder på løsninger til høje priser, samt muligheden for at producere væsentlig mere billig varme, der afsættes direkte eller som lagres på VAK (Varme Akkumuleringstanken) i systemet i perioder, hvor elpriserne ikke fordrer produktion på elkedler.



# Lolland Forsyning

Projektets stade er således at økonomiske analyser er lavet, placeringen og trace til elkabler mv er fundet, og indledende miljøundersøgelser er gennemført. Resultatet af planfasen er, at der nu foreligger det endelige projekt for en 40 MW elkedel. Det der udestår, er den juridiske organisering af projektet, samt de forretningsmæssige og kontraktuelle forhold blandt aktørerne, som indgår i projektet som afhænger af organiseringen.

Elkedlens varmekapacitet på 40 MW vil kun i kortere perioder blive udnyttet til varmeproduktion direkte, men vil i lige så høj grad producere til laver på VAK. En elkedels primære indtægt og dermed årsag til etablering vil være systemydelse. Lolland, et VE-domineret område, har derfor stort behov for forbrugsfleksibilitet. Dette indebærer, at der skal være aktører, som kan tilbyde systemydelse ved at aftage eller føde elektricitet ind i højspændingsnettet for at balancere dette.

Sol- og vindkraft er ikke regulerbare energikilder, hvilket der er meget af på Lolland. Når sol- og vindenergi, især solenergi, kortvarigt tilføres el-nettet i store eller små mængder, skal andre aktører kunne byde ind og ud for at balancere sol-produktionen, dette betales der for og dette kaldes systemydelse. Der findes både hurtig og langsom startende ydelser. En elkedel kan være med i de fleste markeder og er derfor en god teknisk løsning.

Etablering af en stor elkedel vil kunne kobles direkte ind på højspændingsnettet (50KW nettet) og dermed trække eller levere ydelser ind her.

Det har den fordel at det er med til at regulere en større område, men også at der når der forbruges, ikke skal betales de lokale transportomkostninger for at trække strøm fra nettet.

Denne case er bygget op således, at etableringen af en elkedel ikke er forbundet til lokalnettet, men direkte op på hovedtransformerstationen i Nakskov og derfor ikke skal betale omkostninger til det lokale net.

Ligeledes er casen bygget op således, at der ikke skal betales den almindelige og høje tilslutningsomkostning, idet den er meldt til som det der kaldes afbrydelig kunde. Det betyder blot i praksis, at der kan være nogle meget få gange, hvor det ikke vil være tilladt at bruge elkedlen, idet andre vil have forrang. Til gengæld spares mange millioner til opklingsomkostninger, hvilket er med til at forbedre casen betydeligt.

På baggrund af det tænkte opsætning med placering, i elnettet, størrelse og samspillet med varmeforsyningen, vil elkedlen deltage i seks systemydelsesmarkeder og selv ved konservative skøn er systemydelsespotentialt stort.

Elkedlen er dermed primært et produkt som balancerer el-systemet og "rest" spildproduktet vil være overskudsvarme, hvis elkedlen alene bydes ind i systemmarkedet.

Elkedlen kan også anvendes alle de dage og timer hvor omkostningerne til at producere varme på elkedlen er lavere end med biomasse, herunder halm eller flis i Nakskov. Den kan



# Lolland Forsyning

således køre til fordel, medmindre den allerede er budt ind i systemmarkedet for op- og nedregulering, hvor det kan generere højere indtægter end ved produktion af billigere varme. Som det fremgår, er elkedler mere en forretningsmekanisme i el-karvedet i form af en reguleringsydelse end en reel varme-produktionsenhed.

En kollektiv varmforsyning vil typisk prioritere stabile fornuftige varmepriser frem for marginalt større besparelser med dertil hørende væsentligt større risici og fluktuerende priser, idet omkostninger og indtægter årligt skal balanceres og give et nul (hvile i sig selv begrebet). Med en enkedel og de potentielle store udsving i indtægterne år for år ved dette produkt, vil det være betydeligt vanskeligere at balancere varmeprisen for kunderne. Hvis investeringen foretages i varmeselskabet, samtidig med at de økonomiske risici ved at agere på systemmarkedet direkte påhviler varmekunderne, kan det skabe udfordringer for både prisstabiliteten og kundetilfredsheden.

I stedet foreslås det derfor at fratage varmeselskabet og dermed varmekunderne disse investeringer og afledte risici ved følgende model.

Ny model:

- Projektet og investeringen og dermed ejerskabet "sælges" af varmeselskabet til Holding, som modner projektet og siden skyder det ned i et kommercielt selskab, jf. oplægget om VE-investeringer.
- VE-selskabet, som vil eje denne elkedel, bygger elkedlen, når de nødvendige godkendelser er opnået. Der skal forinden etableres et aftalegrundlag mellem VE-selskabet og Varmeværket omkring en prismodel for varmesalget/aftaget.

Dette kan sammenlignes med en overskudsvarmeaftale, idet det primære produkt, som anlægget laver og får sine indtægter fra via balancering af elnettet i form af systemydelse, og restproduktet er varmeproduktion. Når elprisen er meget lav, dvs. så lav at det er billigere at producere varme på el end på biomasse, vil selskabet kunne tilbyde og sælge el-baseret varme til selskabet og dermed fortrænge biomasseproduceret varme.

- Det strategiske projekt 23, "VE som forretning", præsenterer forskellige kommercielle løsninger gennem en overordnet forretningsplan. En særligt vigtig forretningsløsning, der anbefales her, er netop den, som er beskrevet i dette projekt.

Det er erkendt, at det samlet set vil være optimalt, at Lolland Energi Holding opnår ejerskabet af den kommende elkedel, for sidenhen at skyde det ind i et kommercielt selskab. Dette gøres for at identificere risici for varmekunderne og det tilknyttede selskab samt for at sikre stabile og fornuftige varmepriser. Risici og upside tages så alene af det kommercielle selskab, og Holding vil her kunne lave en fornuftig investering til gavn for den grønne



# Lolland Forsyning

omstilling, varmekunderne og forrentning af indskudt kapital. Se business case for dette i forretningsplanen VE-investeringer (bilag 5.4.3).

På baggrund af den anbefalede og indstillede løsning, vil det kræve at varmeselskabet ikke selv kan ansøge om et projektforslag til etablering af en elkedel med tilknyttet anlægsøkonomi, men skal i stedet forhandle en aftale på plads omkring rammevilkår og pris, jf. den aftale som er indgået med Nordic Sugar. Set fra varmeselskabets perspektiv, vil varmeleveringen dermed svare til et overskudsvarmeprojekt, hvor varmen købes til væsentlige billigere pris end hvad selskabet selv vil kunne produceres til uden nogen risici forbundet hermed.

I.h.t. Varmeforsyningsloven skal varmeaftalen mellem Lolland Varme A/S og Lolland Energi Holding godkendes af Lolland Kommune. Tidsplan for projektansøgningen forudsætter at formalia omkring Lolland Energi Holding ejerskab kommer på plads. Dette vil forventeligt kunne ske som en myndighedsproces og behandling med en partshøring, ligesom det var tilfældet med NS-aftalen.

VE-selskabet vil skulle ud og lånefinansierer projektet i det private marked og Holding vil skulle skyde noget indskudskapital ind i selskabet, forventeligt i størrelsesordenen dkk. 10-15 mio. Restfinansieringen vil skulle ske som private bank eller kreditforeningslån og udgøre en størrelse på ca. dkk. 40-50 mio. Se evt. Bilag 5.4.3 VE-plan som forretning, hvor der er lavet et oplæg på en låneordning af det indskudte kapital.

## **Business-case**

Projektet har et investeringsbehov på ca. dkk. 55-65 mio.

En 20-årig nutidsværdi-beregning med 3,5% viser en netto nutidsværdi på godt dkk. 150 mio. Følsomhedsberegninger viser, at projektet som selvstændig forretning er robust selv i worst-case-scenariet. Beregningsforudsætninger fremgår af bilag 5.4.1.

Lånet som gives fra Holding til selskabet vil også skulle forrentes og der vil blive lavet et oplæg på dette til godkendelse sammen med samarbejdsaftalen mellem Holding/VE selskabet og Lolland Varme A/S, som grund for bestyrelsens endelige godkendelse af projektet inden dette endelig besluttet.

Se evt. afsnittet om systemydelse i forretningsplanen bilag 5.4.3.

## **Tidsplan**

- Projektet overgår nu til detailprojekterings- og udbudsfasen.
- Lolland Varme A/S / Lolland Energi Holding varmeaftale og projektansøgning forventes at være på plads ultimo september 2025.
- Oplæg til frigivelse af investeringsramme på ca. dkk. 60 mio. fremlægges sidst på året. Projektets tidsplan med milepæle fremgår af bilag 5.4.2



# Lolland Forsyning

## Risikovurdering og fokusområder

Projektet største risiko er ændringer i elmarkedet. Følsomhedsberegninger er udført for worst-case-scenarier og fremgår af vedlagte bilag 5.4.1.

Øvrige fokusområder:

- Tilslutningsaftale færdiggøres i Q2 2025.
- Optimering af styring i samarbejde med driften.
- Opbygning af viden om salg af systemydelse.

## Bilag

Bilag 5.4.1, Business case

Underbilag 1 til bilag 5.4.3, Elkedler - Økonomi og risici

Bilag 5.4.2, Tidsplan

Bilag 5.4.3, Forretningsplan for VE investeringer

## **Punkt 5.5: Kommunikationsstrategi**

### **Beslutning**

Bestyrelsen godkendt indstillingen.



## Beslutningspunkt

til bestyrelsesmøde den: 6. maj 2025

i selskabet/selskaberne: Lolland Energi Holding A/S

### Kommunikationsstrategi

#### Sagsresumé

Kommunikationsstrategien for Lolland Forsyning fremlægges til godkendelse. Strategien skal styrke koncernens interne og eksterne kommunikation og består af en samlet politik og brandingstrategi. Der lægges op til en konsolidering af brandet under navnet "Lolland Forsyning" og en strategisk indsats inden for kerneopgaven, dens udvikling og nye grønne satsninger.

#### Indstilling

Formandskabet og direktionen indstiller, at bestyrelsen på baggrund af de strategiske projekter 1 og 2 godkender;

- den fremlagte kommunikationsstrategi vedlagt som bilag 1,
- Den underliggende; kommunikationspolitik og plan for branding

således at ledelsen kan begynde at konkretisere og implementere retning og indhold inden for rammerne af det godkendte.

#### Sagsfremstilling

##### Baggrund

Med afsæt i koncernstrategien 2024–2027 er der udarbejdet en kommunikationspolitik og brandingstrategi. Afrapportering af dette sker som led i det strategiske projekt 1 (Branding og Image). Dette danner grundlag for det videre arbejde med planer for pressecarbejde, interessevaretagelse og intern kommunikation under det strategiske projekt 2 (proaktiv kommunikation).

Den samlede kommunikationsstrategi skal styrke Lolland Forsynings rolle som en synlig og troværdig aktør i den grønne omstilling, i forsyningsopgaven og i den lokale samfundsudvikling.



# Lolland Forsyning

Strategien dækker både intern og ekstern kommunikation og skal medvirke til at forankre koncernens ambitioner i søjlerne "**Kunder & Samarbejde**" samt "**Viden & Medarbejdere**".

Den er bygget op omkring en tresporet indsats:

1. **Kerneopgaven** – kommunikation om den daglige forsyningsdrift.
2. **Udvikling af kerneopgaven** – modernisering og grøn omstilling i forsyningsaktiviteterne.
3. **Innovation og nye forretningsområder** – grønne investeringer og strategiske satsninger.

## Indhold og anbefalinger

Kommunikationsstrategien består af:

- En **kommunikationspolitik**, der fastlægger værdier, principper, mål og rammer for al kommunikation.
- En opdateret **brandingstrategi**, der anbefaler en konsolidering under navnet "Lolland Forsyning" med mulighed for visuel opdeling mellem forsyningsaktiviteter og grønne investeringer.
- Retningslinjer for *tone of voice*, kanalvalg, målgrupper, kernefortælling og implementering.

## Formålet er at:

- Øge synlighed og styrke relationerne til borgere, kunder, samarbejdspartnere og myndigheder.
- Understøtte medarbejderinvolvering og internt følgeskab til strategien.
- Skabe et mere professionelt, tillidsvækkende og genkendeligt udtryk – både internt og eksternt.

## Lovgrundlag

Ikke relevant for behandling af sagen

## Økonomi

Implementeringen er planlagt til andet halvår 2025. Der afsættes midler til design, intern forankring og ekstern kommunikation som led i den samlede kommunikationsindsats. Der forventes et samlet budget på i alt dkk. 400.000, som er væsentligt at den ramme som blev sat af i forbindelse med godkendelsen af strategien, hvor der blev rammesat en skønnet omkostning til disse to projekter på godt dkk. 1 mio.

## Risikovurdering

Projektet vurderes at have lav risiko, idet det bygger videre på den allerede vedtagne koncernstrategi og ejerstrategi, men vil potentielt være med til at eliminere andre risici via den proaktive og ændrede kommunikation.

## Bilag

Bilag 5.5.1, Kommunikationsstrategi

## **Punkt 5.6: Lukket**

## **Punkt 5.7: Overordnede Politikker**

### **Beslutning**

Bestyrelsen godkendt indstillingen.



## Beslutningspunkt

til bestyrelsesmøde den: 6. maj 2025

i selskabet/selskaberne: Lolland Energi Holding A/S

### Overordnede politikker

#### Sagsresumé

Koncernen arbejder på professionalisering gennem etablering af et kvalitetsledelsessystem baseret på en hierarkisk governance-struktur. Dette system omfatter udarbejdelse og implementering af politikker, der dækker forskellige områder og problemstillinger. Fokusområderne inkluderer bestyrelsesniveau med vedtægter, ejerftaler, forretningsorden, strategi og leveringsbetingelser samt direktionsniveau med direktørinstrukser og styringsgrundlag. De overordnede politikker er essentielle for kvalitetsledelsessystemet og skal godkendes og årligt revideres af bestyrelsen.

#### Indstilling

Formandskabet og direktionen indstiller,

- at bestyrelsen godkender implementering af 7 overordnede politikker, der skal dække koncernens behov og grundlag på politik-området. Politikkerne fremgår af bilag 5.7.1.
- det generelle videre arbejde med at udrulle og implementere de overordnede politikker i koncernen, og afledt processen med at skabe underliggende politikker på mere specifikke områder.

#### Sagsfremstilling

I overensstemmelse med strategien, arbejder Koncernen med professionalisering, herunder etablering af et kvalitetsledelsessystem, der tager udgangspunkt i nedenstående hierarkiske governance-struktur. Dette bliver det overordnede ledelsessystem i Lolland Forsynings daglige virke. En del af ledelsessystemet er udfærdigelse og implementering af en række



# Lolland Forsyning

politikker, således at virksomheden dækkes af sådanne i forhold til et givet område og problemstilling. Politikkerne vil sammen med andre overordnede styredokumenter indgå i en samlet struktur som er med til at skabe klarhed og en samlet mere professionel organisering af koncernen.

Fokus er på nedenstående overordnede fokusområder:

## **Bestyrelsesniveau:**

1. Vedtægter pr. selskab
2. Ejerftaler og ejerstrategi
3. Forretningsorden pr. selskab
4. Bestyrelsesbeslutninger og politikker
5. Strategi
6. Leveringsbetingelser, takstblade og prisfastsættelse

## **Direktionsniveau:**

7. Direktørinstrukser  
Styrings og ledelsesgrundlag;
  - under rammerne af direktørinstruks
  - de overordnede politikker

Et vigtigt og manglende element, under ejer- og selskabsdokumenter, er etablering af overordnede politikker, der er forankret i bestyrelsen og som danner udgangspunkt for det styrings- og ledelsesgrundlag, der beskrives i Kvalitetsledelsessystemet.

Den øvre ledelse i Lolland Forsyning, har derfor arbejdet med forslag til disse, der vedlægges som bilag til viderebearbejdning og godkendelse i bestyrelsen.

Der er lagt vægt på, at der er tale om overordnede politikker, der er rammesættende for det videre arbejde med underliggende politikker, procedurer og instrukser. De underliggende politikker vil blive inkluderet i Kvalitetsledelsessystemet og udvikles af direktionen inden for rammerne af de overordnede politikker.

Det er derfor vigtigt, at de overordnede politikker er fyldestgørende og dækker den fulde forretningsbehov.

Det indstilles at bestyrelsen tager stilling til indholdet og at de overordnede politikker. Nogle af politikkerne er påkrævet i forbindelse med GDPR og NIS2/CER direktiverne om data og Cybersikkerhed samt modstandssikkerhed i kritisk infrastruktur. Politikernes implementering er også en central forudsætning for det videre arbejde med udviklingen og anvendelsen af kvalitetsledelsessystemet.

Vedtagne politikker er gyldige fra vedtagelsestidspunktet. For at sikre forankring og aktualitet, foreslås politikker gennemgået og revurderet af bestyrelsen en gang årligt på førstkommande ordinære bestyrelsesmøde sammen med flere andre dokumenter som ligeledes revideres her.



## **Lovgrundlag**

Flere af de opsatte politikker er lovpligtige, bl.a. grundet NIS2 direktivet.

## **Økonomi**

Punktet har ingen direkte økonomisk påvirkning, men det forventes, at klarere politikker og afledte processer og procedurer vil forbedre kvaliteten og effektiviteten samt eliminere risici. Dette kan resultere i en effektivisering og professionalisering, der samlet set giver økonomisk værdi.

## **Rikovurdering**

Implementeringen af politikker, der dækker hele koncernens aktiviteter, vil både direkte og indirekte bidrage til at eliminere risici. Dette skyldes, at politikkerne skaber klare processer og procedurer inden for de relevante områder, hvilket hjælper med at identificere og eliminere risici.

## **Bilag**

Bilag 5.7.1 Overordnede politikker

## **Punkt 5.8: VE-projekter/investering**

### **Beslutning**

Bestyrelsen godkendt indstillingen.



## Beslutningspunkt

til bestyrelsesmøde den: 6. maj 2025

i selskabet/selskaberne: Lolland Energi Holding A/S

### VE-projekter/investering

#### Sagsresumé

Bestyrelsen har besluttet at udvikle et kommercielt spor med fokus på investeringer i vedvarende energiproduktion (VE) ved brug af kapitalen fra salget af Nakskov elnet. Projektets fase 1 omfatter kortlægning af investeringsmuligheder og krav, herunder opsummering af bestyrelsens krav, juridisk grundlag, og vurdering af investeringsmuligheder som solcelleanlæg, vindmøller, batterilagring, VE-parker, systemydelse, biogasanlæg, bølgeenergi, teknisk vand og investeringer via Vextum. Beslutninger om allokering af midler og forventninger til afkast vil blive forelagt bestyrelsen til godkendelse.

#### Indstilling

Formandskabet og direktionen indstiller, at bestyrelsen godkender indsætterne og disponeringerne som ramme. Dvs. at der arbejdes videre med de forretningsmæssige indsatser under de anviste rammer.

#### Sagsfremstilling

Bestyrelsen har besluttet at udvikle et overordnet kommercielt spor og fokus i forsyningen, med særligt henblik på investeringer i vedvarende energiproduktion (VE). Kapitalen fra salget af Nakskov elnet skal anvendes som indskudskapital til disse investeringer. Projektets fase 1 omfatter en indledende kortlægning af investeringsmuligheder og krav.



**Projektets indhold:** Fase 1 af projektet inkluderer følgende elementer:

1. Opsummering af bestyrelsens krav til investeringer, herunder områder, risikoprofil og afkastkrav.
2. Definition af, hvad en VE-investering kunne være.
3. Opsummering af det juridiske grundlag for en investering.
4. Oplisting af investeringsmuligheder og vurdering af, hvorvidt hver enkelt mulighed lever op til lovgivningen og bestyrelsens krav.
5. Indstillinger og det videre forløb.

**Investeringsmuligheder:** De potentielle investeringsmuligheder omfatter:

- Solcelleanlæg
- Vindmøller
- Batterilagring
- VE-parker (gerne på arealer med grundvandsbeskyttelse)
- Systemydelse via balanceringspunkter til elnettet
- Biogasanlæg
- Bølgeenergi
- Teknisk vand
- Investeringer via Vextum

Hver mulighed vurderes ud fra risikoprofil, lovgrundlag og forventet afkast.

**Beslutninger og indstillinger:** På styregruppemødet den 26. februar 2025 blev det besluttet at allokere midler til følgende områder:

- 25 mio. kr. til teknisk vand
- 5 mio. kr. til investeringer gennem Vextum

Det indstilles, at bestyrelsen på mødet i maj 2025 principgodkender følgende allokeringer og forventninger til afkast:

- 5 mio. kr. til VE-parker med et forventet afkast på mindst 8%
- 15 mio. kr. til systemydelser og varme med et forventet afkast på mindst 10% over en afskrivningsperiode på 10 år
- 25 mio. kr. til teknisk vand
- 5 mio. kr. til investeringer via Vextum med et forventet afkast på mindst 10%

De individuelle investeringer vil sammen med detaljerede forretningsplaner blive forelagt bestyrelsen til godkendelse inden eksekvering.



# Lolland Forsyning

## **Lovgrundlag**

Aktiviteterne og indsatserne hvor midler skal bruges, skal ske inden for rammerne af elforsyningsloven eller varmforsyningsloven.

## **Økonomi**

Ved godkendelse af indstillingen, vil det medføre at ledelsen vil fokusere på at udvikle projekter og investeringer inden for de fremførte indsatser og rammer mhp. Forelæggelse af mulighederne for bestyrelsen mhp. godkendelse af investeringer heri.

## **Risikovurdering**

En risikokortlægning vil ske af hvert projekt når dette fremlægges til godkendelse for bestyrelsen. Det vurderes at der for nu ikke er de store risici i at arbejde videre med at modne aktiviteter inden for de anbefalede spor

## **Bilag**

Bilag 5.8.1, Strategisk projekt nr. 23. VE-investeringer, fase 1.

## **Punkt 5.9: Etablering af Teknisk Vand i Stensø Erhvervspark**

### **Beslutning**

Bestyrelsen godkendt indstillingen.



## Beslutningspunkt

til bestyrelsesmøde den: 6. maj 2025

i selskabet/selskaberne: Lolland Energi Holding A/S

### Etablering af Teknisk vand i Stensø Erhvervspark

#### Sagsresumé

Projektet *Teknisk vand* er centralt for udviklingen af Stensø Erhvervspark, hvor der forventes etablering af vandintensiv grøn industri, herunder PtX. Den **økonomiske** risiko for ejerne er ifølge kommende lovgivning begrænset til et eventuelt kapitalindskud. Projektet udvikles i faser, og der er ikke økonomisk forpligtelse for Lolland Energi Holding A/S i nuværende fase. En samlet risikovurdering er vedlagt som bilag.

#### Indstilling

Formandskabet og direktionen indstiller, at bestyrelsen godkender det reviderede budget for fase 1, samt den overordnede tidsplan.

#### Sagsfremstilling

Lolland Energi Holding A/S gennemfører en foranalyse af et fremtidigt anlæg til produktion og levering af teknisk vand til kommende virksomheder i Stensø Erhvervspark – herunder PtX-produktion. Projektet vurderes at have stor betydning for realiseringen af Lolland Kommunes grønne erhvervsstrategi.

Området reguleres fremadrettet af en ny lov om teknisk vand (Lovforslag nr. L 167), der forventes vedtaget inden sommerferien 2025. Loven indebærer, at kommuner alene må deltage via selskabsdannelse med mulighed for ét kapitalindskud. Der må ikke ydes tilskud eller stilles garantier.

Projektet udvikles trinvis:

- **Fase 1 (2024–2025):** Foranalyse, aftagerdialog og myndighedsafklaring (aktuelt).
- **Fase 2 (2025–2026):** Beslutning om igangsætning af udviklingsprojekt.



# Lolland Forsyning

- **Fase 3–4 (2026–2028+):** Beslutning om selskab og kapitalindsud og etablering. Driftsstart forventes medio 2028 afhængig af aftageres udviklingsplaner.

Der er ingen økonomisk binding for Lolland Energi Holding A/S i fase 1 ud over den afsatte budgetramme på dkk 500.000 (pkt. bilag 6.3.1 oversigt over udviklingsager 2025 i dagsordenen). Bestyrelsen forventes i september 2025 at tage stilling til overgangen til fase 2 og investering i projektudviklingen. Den samlede risikovurdering er vedlagt som bilag 5.9.1.

## **Lovgrundlag**

Kommende lov om Teknisk vand (Lovforslag nr. L 167)

## **Økonomi**

Foranalyse (fase 1) har behov for en budgetudvidelse på dkk 200.000 til i alt dkk 500.000.

## **Risikovurdering**

Der er lavet en risikovurdering af projekt, hvilket er vedlagt i bilag 1. Projektet udvikles i faser, og der er ikke økonomisk forpligtelse for Lolland Energi Holding A/S i fase 1.

## **Bilag**

Bilag 5.9.1, Risikovurdering - Teknisk vand i Stensø Erhvervspark

## **Punkt 5.10: Lukket**

## **Punkt 5.11: Finansiell Politik**

### **Beslutning**

Bestyrelsen godkender indstillingen.



## Beslutningspunkt

til bestyrelsesmøde den: 6. maj 2025

i selskabet/selskaberne: Lolland Energi Holding A/S

### Finansiell politik

#### Sagsresumé

I henhold til årshjul revideres den finansielle politik hvert år og fremlægges på første bestyrelsesmøde i året. På bestyrelsesmøde den 25. februar 2025 blev det godkendt at udskyde til næstkommende ordinære møde.

Ledelsen har i samarbejde med den finansielle rådgiver HOWDEN udfærdiget oplæg på finansiell politik som hermed forligger til godkendelse.

#### Indstilling

Formandskabet og direktionen indstiller, at bestyrelsen godkender den finansielle politik.

#### Sagsfremstilling

Der er udarbejdet en revideret finansiell politik, som sikrer en stabil og forudsigelig finansiell struktur, der understøtter virksomhedens strategiske mål og drift.

Den finansielle politik vil være en del af koncernens overordnet Økonomi & Investeringspolitik.

Med denne finansielle politik fortsætter koncernen med at fokusere på langsigtet bæredygtighed, risikostyring og en ansvarlig økonomistyring.

Vi vil fortsat overvåge markedstendenser og økonomiske forhold nøje for at arbejde for, at vores finansielle mål opnås.

I den nye version af finanspolitikken, er der enkelte tilpasninger som gør den mere tidssvarende. Den væsentligste tilføjelse er afsnittet med definition af fastforrentet og variable lån. Tidligere var variable lån med en renteswap i hele løbetiden, stadig anset som et variabelt lån.



# Lolland Forsyning

Det er ikke anbefalingen længere og det vil nu blive betragtet som et fastforrentet lån, da man har afdækket risikoen i hele løbetiden.

Det vil i det nuværende rentemarked åbne op for vi kan optage variable lån nu og konverterer dem, når renteniveauet bliver lavere. Det giver os mulighed for at kunne optimere på de finansielle udgifter.

Finans politikken følger anbefalingen om at fordele de langsigtede lån med 75% fastforrentet og 25% variable.

Lolland Energi Holding A/S samt dets datterselskaber er til enhver tid underlagt gældende lovgivning for forsyningsvirksomheder og skal sikre en forsvarlig risikostyring inden for disse rammer.

**Lovgrundlag** Ikke relevant for behandling af sagen

**Økonomi** Ingen økonomiske konsekvenser

**Risikovurdering** Ikke relevant

## **Bilag**

Bilag 5.11.1, Finansiell Politik for Lolland Energi Holding A/S og datterselskaber i 100 pct. ejerstruktur.

## **Punkt 6: Økonomiopfølgning**

## **Punkt 6.1: Resultatopgørelse**

### **Beslutning**

Resultatopgørelsen blev gennemgået af økonomichefen og orienteringen blev taget til efterretning.

## **Punkt 6.2: Balance**

### **Beslutning**

Balancen blev gennemgået af økonomichefen og orienteringen blev taget til efterretning.

## **Punkt 6.3: Udviklingsager 2024**

### **Beslutning**

Oversigten over udviklingsager blev gennemgået af økonomichefen og orienteringen blev taget til efterretning.

## **Punkt 6.4: Koncern Økonomi Q4 2024**

### **Beslutning**

Oversigten over Koncernøkonomi Q4 blev gennemgået af økonomichefen og orienteringen blev taget til efterretning.

## **Punkt 7: Beslutning om offentliggørelse af punkter**

**Direktionen og Formandskabet indstiller, at følgende holdes helt lukket:**

Pkt. 3 Formanden har ordet  
Pkt. 5.2 Tilrettet vedtægter  
Pkt. 5.6 Fusion af Udviklingselskabet LOKE og Lolland Energi Holding  
Pkt. 5.10 Masterplan for erhvervsområde Stensø  
Pkt. 9 Eventuelt

**I følgende punkter holdes sagsresume åbent, men sagsfremstilling lukket:**

Pkt. 4.1 Compliance programmet  
Pkt. 5.3 Årsrapport 2024

### **Beslutning**

Bestyrelsen godkendte indstillingen med fravigelse af

- Pkt. 3 Formanden har ordet – åbnes
- Pkt. 4.1 Compliance programmet – lukkes helt
- Pkt. 5.3 Årsrapport 2024 – lukkes helt
- Pkt. 9 Eventuelt - åbnes

## **Punkt 8: Næste møde**

Næste ordinære bestyrelsesmøde er tirsdag den 16. september 2025.

## **Punkt 9: Lukket**

## **Punkt 10: Godkendelse af bestyrelsesprotokol**

**Punkt 11: Godkendelse af bestyrelsesprotokol (bestyrelsesmedlemmer der ikke deltog i mødet)**