

REFERAT Lolland Varme A/S d. 03-03-2026

Mødedato Tirsdag d. 03. marts 2026 kl. 10:15

Mødested Stavangervej 13, 4900 Nakskov

Indholdsfortegnelse

Godkendelse af dagsorden.....	3
Referat fra ordinært møde 4. november 2025.....	4
Lukket.....	5
Inhabilitet.....	6
Beslutningsdygtig.....	7
Orienteringspunkter.....	8
Status på Koncernstrategi 2024 – 2027.....	9
Bestyrelsesrapportering - Status på NIS2 Compliance samt handleplaner og risikooverblik.....	14
Fjernvarmekampagne.....	15
Status på Varme.....	18
Beslutningspunkter.....	22
Opfølgning på finansiel politik.....	23
GDPR Compliance løft.....	27
Økonomiopfølgning.....	28
Resultatopgørelse.....	29
Balance.....	30
Anlæg.....	31
Eventuelt.....	32
Beslutning om offentliggørelse af punkter.....	33
Næste møde.....	34
Godkendelse af bestyrelsesprotokol.....	35
Godkendelse af bestyrelsesprotokol (bestyrelsesmedlemmer der ikke deltog i mødet).....	36

Punkt 1: Godkendelse af dagsorden

Beslutning

Dagsorden blev godkendt uden bemærkninger.

Punkt 2: Referat fra ordinært møde 4. november 2025.

Referatet af ordinært møde den 4. november 2025 er godkendt af alle bestyrelsesmedlemmer.

Punkt 3: Lukket

Punkt 3.1: Inhabilitet

Formanden undersøger, om medlemmer af bestyrelsen har habilitetsproblemer i forhold til dagens punkter.

Beslutning

Formanden afsøgte om medlemmer af bestyrelsen havde habilitetsproblemer i forhold til dagens punkter, det blev vurderet at dette ikke var tilfældet.

Punkt 3.2: Beslutningsdygtig

Formanden sikrer bestyrelsens beslutningsdygtighed.

Beslutning

Formanden konstaterede at Bestyrelsen var beslutningsdygtig, idet alle var mødt frem.

Punkt 4: Orientierungspunkte

Punkt 4.1: Status på Koncernstrategi 2024 – 2027

Beslutning

Direktøren gav mundtlig en kortfattet redegørelse for status på koncernstrategien 2024 – 2027, herunder de projekter, der er gennemført samt dem, der er igangsat. Slutteligt blev fremlagt hvad fokus er for året 2026.

Bestyrelsen tog redegørelsen og afrapporteringen til efterretning.



Orienteringspunkt

til bestyrelsesmøde den: 3. marts 2026

i selskabet/selskaberne: Lolland Forsyning A/S, Lolland Varme A/S, Lolland Vand A/S og Lolland Spildevand A/S

Opfølgning på koncernstrategi 2024 - 2027

Sagsresumé

Der er skabt en hierarkisk sammenhæng mellem ejer-strategi-koncernstrategi-strategiske projekter og forretningsporteføljer. Dette afrapporteres en gang årligt på førstkomende ordinære møde. Rapporteringen aflægger status for året der er gået og plan for det kommende år. Vedlagt strukturen, der blev besluttet på bestyrelsesmøde den 25. februar 2025 i Lolland Vand og Energi A/S og er statusredegørelse samt overordnet plan for det kommende år.

Opfølgning på koncernstrategien 2024 - 2027 forelægges holdingselskabet Lolland Vand og Energi A/S til godkendelse på bestyrelsesmødet den 3. marts 2026.

Indstilling

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

Sagsfremstilling

Lolland Vand og Energi A/S godkendte koncernstrategien medio 2024 og proces for årlig rapportering af denne på det ordinære bestyrelsesmøde den 25. februar 2025, hvor også første statusrapportering blev forelagt og godkendt.



Lolland Forsyning

Koncernstrategien er præsenteret i form af et strategihus med vision, mission, værdier, fire søjler og tværgående bjælker. I husets søjler og bjælker bor forskellige overordnede fokuseringer og indsatser.

Formålet med dette initiativ er at gøre de overordnede strategiske indsatser handlingsorienterede og omsætte dem til 23 konkrete strategiske projekter.

Den strategiske rapportering tager udgangspunkt i strategihuset og de 23 projekter, der indgår i strategien. Rapporteringen følger den fastlagte strategiske ramme, hvor strategien er opdelt i fire årlige perioder, som forskydes med et år i forhold til bestyrelsens indsættelse.

Det er besluttet, at arbejdet med og rapporteringen af strategien sker ved opbygning af en overordnet procesmæssig struktur. Der skal være en sammenhæng mellem ejerstrategi, koncernstrategi- selskabsstrategier/ -fokuseringer og indsatser, og de handlinger og projekter, der arbejdes med gennem den daglige ledelse og drift, afbildet i bilag 5.2.1.

Rapporteringen af strategien vil foregå på den måde, at der gives en status på, hvor vi er i forhold til strategihusets søjler- og bjælker og de indsatser, der lever her.

Rapporteringen vil fokusere på, hvad der er opnået siden sidste rapportering, herunder hvad der har kørt efter planen, hvad der er realiseret og hvad der evt. har været svært og evt. udestår og årsagen hertil. Det er den bagud skuende og dokumenterende del.

Derudover vil rapporteringen være en statusrapportering af, hvor vi pt. befinder os, samt fokusere på at give en rapportering af de kommende planlagte initiativer og mål for den kommende periode frem mod næste planlagte strategirapportering, dvs. for året 2026.

Det er besluttet, at der laves en årlig rapportering som fremlægges på førstkommende ordinære bestyrelsesmøde i moderselskabet (koncernselskabet) til godkendelse. Relevant rapportering af moderselskabsrapporteringen formidles ned i datterselskaberne og evt. suppleres med relevant selskabsspecifik rapportering tilpasset det enkelte selskab.

Denne orientering omfatter strukturen for rapportering. Som bilag er den årlige rapport for 2025 vedrørende realiserede indsatser samt planen for 2026 vedrørende planlagte indsatser vedlagt.

Procesrullet og håndteringen af de enkelte strategiske projekter følger procescyklussen jf. bilag 5.1.2, og følger ellers overordnet strukturelt koncernens projektmodel, der rummer både den strategiske projektportefølje, Anlægsporteføljen, opdelt i forretningsporteføljer og den administrative projektportefølje.



Lolland Forsyning

Ved gennemførelse af projekterne anvendes en procesplan i henhold til Projektmodellen, hvilket overordnet er illustreret i bilag 5.1.3. Procesplanen blev godkendt af bestyrelsesmøde den 25. februar 2025.

Statusrapporten over de realiserede aktiviteter fremgår af bilag 5.1.4. Det fremgår heraf, at der i løbet af 2025 er implementeret flere initiativer, mens visse projekter har krævet længere tid til strukturering grundet begrænsede ressourcer. Ved årsskiftet udarbejdes en plan for håndtering af det eksisterende efterslæb, og fra årets begyndelse er flere planlagte projekter igangsat ved at samle dem i hovedindsatser, såkaldte programmer. Verden har også forandret sig, hvilket stiller nye krav, der ikke var tiltænkt, da strategien blev realiseret. F.eks. har indførelse af nye direktiver, øgede sikkerhedskrav og ændringer i ydeevneparametre gjort det nødvendigt, at strategiske initiativer tilpasses de aktuelle rammebetingelser.

For 2026 er der følgende status og fokus:

Status ultimo 2026 fremgår af bilag 5.1.4 "Status på strategiske projekter".

Der er udarbejdet kommissorium for de 23 projekter og 3 ekstra er sat i søen, et for Stensø, et for Rødbyhavn/Femern/Turismen samt et for Maribo erhvervsområde, dermed er der i stedet 26 strategiske. Hvilke projekter, der er igangsat, fremgår af bilag 5.1.4. Projekterne gennemføres fasevist. Resultaterne fra de individuelle faser formidles til andre relevante projekter og danner grundlag for at beslutte, hvorvidt og hvordan projekterne skal videreføres. For at styre ressourcerne og samtidigheden og for at øge synergierne på tværs af projekterne, vil disse blive samlet i 5 programmer jf. Rapporteringen.

Prioritering af projekterne sker med baggrund i en vurdering af hvilke resultater, der er vigtigst for organisationen eller hvor outputtet er vigtigt i forhold til lovgivning og fremdriften af andre projekter. Herudover er der opstået nye behov som tænkes med ind i de 5 programmer.

Summeret set kan der rapporteres om, at det forventes, at nogle af projekterne organiseres og drives sammen. Dette foretages, hvor det er hensigtsmæssigt af hensyn til fremdrift og ressourceforbrug og for ikke at skulle håndtere mange snitflader, der hvor der er store overlap mellem projekterne.

Strategiarbejdet og arbejdet med de strategiske projekter har afdækket et behov for at få et kvalitetsledelsessystem for koncernen, herunder ikke mindst politikker, procedurer og risikoanalyser. Dette blev sat i gang i 2025 og er godt på vej.



Lolland Forsyning

Alle de strategiske projekter er fra starten oprettet med en reference til ISO 9001:2015. Erfaringerne fra projekterne vil løbende blive opsamlet, så de kan indgå i opdateringen af systemet.

I løbet af 2026 vil der blive udarbejdet langsigtede “forsyningsstrategier” også kaldet udviklings- og indsatsplaner på baggrund af koncernstrategien og dens rammer. Disse vil bl.a. blive udarbejdet på baggrund af viden fra de langsigtede økonomiske prognoser for selskaberne Lolland Vand A/S og Lolland Spildevand A/S og Lolland Varme A/S. Når de er klar vil de blive forelagt bestyrelserne i de respektive selskaber.

Lovgrundlag

Selskabsloven foreskriver at virksomheder skal have en strategi/ et strategisk grundlag og det er bestyrelsens pligt at sikre sig dette, herunder at spørge ind til status og leverancer i forhold til eksekvering og realisering af strategien. Med dette dokument og den fremlagte procesmæssige rapportering forventes dette mål opfyldt.

Bilag

Bilag 4.1.1 – Sammenhænge mellem ejerstrategi-koncernstrategi- og strategiske projekter

Bilag 4.1.2 – Procesrul

Bilag 4.1.3 – Strategi og porteføljer

Bilag 4.1.4 – Statusrapportering

Punkt 4.2: Bestyrelsesrapportering - Status på NIS2 Compliance samt handleplaner og risikoverblik

Sagsresumé

Jævnfør aftalt governance skal bestyrelsen holdes orienteret omkring Lolland Forsyning's cybersikkerhed og beredskab, da de kan holdes ansvarlig i forhold til forsyningens overholdelse af lovkrav ("NIS2" og "Lov om styrket beredskab i energisektoren").

Materialet er et koncentrat af den besluttede kvartalsvise topledelsesrapportering og giver et overblik over:

- Aktuelt trusselsbillede og nye forventede lovkrav
- Status og aktuelle sikkerhedsmæssige tiltag, både tværgående og forsynings-specifikke
- Status på NIS2 implementeringen
- Status på beredskabsområdet

Formålet er at give bestyrelsen et godt, men overordnet indblik i den governance, der er etableret omkring cybersikkerhed og beredskab, hvilke sikkerhedsmæssige spor, der arbejdes i, planlagte tidshorisonter, kritiske risici og mitigerende tiltag.

Efterfølgende rapporteringer vil kunne vise fremdrift, opdatering af trusselsbillede og risiko-overblik samt specifik risikoreduktion på baggrund af implementerede tiltag.

Indstilling

Formandskabet og direktionen indstiller, at bestyrelsen tager rapporteringen til efterretning og forholder sig til de risici som rapporten fremhæver.

Beslutning

Cyberkoordinatoren gav en mundtlig redegørelse som supplement til den indsendte rapport.

Bestyrelsen drøftede kort risikovurdering og risikoappetit, og konstaterede, at LF har valgt at placere sig på et middelniveau i overensstemmelse med øvrige forsyningsvirksomheder.

Bestyrelsen godkendte beredskabsrapporteringen og indstillingen samt det videre arbejde.

Punkt 4.3: Fjernvarmekampagne

Beslutning

Direktøren fremlagde en mundtlig redegørelse for en potentiel fjernvarmekampagne. Bestyrelsen drøftede forskellige finansieringsmuligheder samt overgangen fra en salg fokuseret kampagne til en optimeringskampagne, incl. værdistrømme.

Bestyrelsen godkendte redegørelsen på baggrund af opdraget fra sidste ordinære bestyrelsesmøde den 4/11-2025, men besluttede, at den daglige ledelse udarbejder et oplæg på en fjernvarmekampagne, der skal tiltrække flere forbrugere primært i Lolland Øst og som skal have fokus på fremløbstemperatur og returtemperatur for alle forsyningsområder, herunder kundeinstallationer og evt. tiltag her som kan forbedre effektiviteten i det samlede system.

REFA og MSK inviteres til det næstkommende bestyrelsesmøde med henblik på at give en præsentation om deres varmforsyning, prissætning og relaterede forhold.



Orienteringspunkt

til bestyrelsesmøde den: 3. marts 2026

i selskabet/selskaberne: Lolland Varme A/S

Fjernvarmekampagne

Sagsresumé

Den tidligere bestyrelse har udtrykt et ønske om at iværksætte en kampagne med det formål at tiltrække flere kunder til vores nuværende fjernvarmenet, samt potentielt udvide indsatsen til nærliggende områder og områder i nærheden af det eksisterende net.

Indstilling

Formandskabet og direktionen indstiller, at bestyrelsen tager redegørelsen til efterretning og drøfter om der fortsat på baggrund af redegørelsen skal laves et oplæg på en kampagne med fokus på at få flere kunder på fjernvarmen inden for eksisterende forsyningsområder.

Sagsfremstilling

Bestyrelsen i Lolland Varme A/S bad på baggrund af bestyrelsesmødet i november 2025 ledelsen om at undersøge potentialet for en fjernvarmekampagne med henblik på at få flere kunder på fjernvarmen i eksisterende forsyningsområder og områder der støder op til disse. Undersøgelsen skal også omfatte en vurdering af behovet for yderligere ressourcer eller ansættelse af personale til gennemførelse af sådanne initiativer.

Ledelsen er i gang med at undersøge hvad der kan forventes af tilslutninger ud fra de husstande der ligger i forsyningsområdet og som ikke er tilsluttet. Ved sidste gennemgang og i henhold til BBR, var der en fejlrate på op til 60 % af de installerede varmekilder, dette nok på grund af at det er den enkelte ejendomssejer, der selv skal indberette ændringer og status på deres installationer og varmekilder. De centrale datakilder er derfor meget upræcise og det er derfor svært på den baggrund, at vurdere hvilke løsninger der skal til for at få de sidste huse konverteret.

Reduktionen af afgiften på el de næste to år bidrager ikke til en øget konvektion til fjernvarme, måske holder det ligefrem kunderne der har varmepumper eller el-radiatorer tilbage, og bør også indgå i oplægget på en evt. kampagne



Lolland Forsyning

Hvad er så potentialet for konvertering? I Nakskov er der 264 ejendomme tilbage i henhold til BBR med vandbåret anlæg inden for forsyningsområdet, og der er en del deraf der er fritaget på grund af de ejes af pensionister, som har søgt fritagelse.

I Søllested er der 47 ejendomme tilbage i henhold til BBR med vandbåret anlæg, og der er en del deraf der er fritaget på grund af de ejes af pensionister, som har søgt fritagelse. Ved den sidste udbygning af Søllested, blev der ført en kampagne med reduceret pris for tilslutning og personlig kontakt, selv det kunne kun lige få udbygningen til at hænge sammen økonomisk.

I forsyningsområdet Midt Lolland som er den sidste store udbygning, og som blev idriftsat i 2018/19, blev der ført kampagne med fællesindkøb af varmeunits til kraftig reduceret pris, borgermøder, borgere som ambassadører og Forsyningens egne medarbejdere havde kontakt med boligejerne.

Udbygningen blev etableret før tilslutnings- og forblivelsespligten blev afskaffet. Det betyder at de ejendomme med vandbåret anlæg som minimum skal betale den faste afgift efter 9 år, hvis der ikke er søgt fritagelse for fjernvarme.

Tilslutninger til nettet de sidste 5 år:

Årstal	Total	Nakskov	Søllested	Øst området		
2021	34	27	2	5		
2022	66	47	10	9		
2023	58	31	19	8		
2024	30	23	4	3		
2025	29	18	2	9		
I alt	217	146	37	34		

Ledelsen vil i den kommende tid på den baggrund komme med et oplæg på en kampagne i forhold til eksisterende områder der står i mål med potentialet, såfremt bestyrelsen på baggrund af ovenstående redegørelse fortsat ønsker dette.

Lovgrundlag

Ikke relevant for behandling af sagen.

Bilag

Ikke relevant for behandling af sagen.

Punkt 4.4: Status på Varme

Beslutning

Direktøren gav i Energichefens fravær en statusopdatering på Varme og informerede om initiativer inden for industri og varmforsyning med fokus på grøn synergi. Dette omfattede bæredygtighedsindsatser og effektiv udnyttelse af overskudsvarme fra virksomheder, herunder Nordic Sugar. Bestyrelsen fik overordnet præsenteret rammerne og datagrundlaget for det ”store T”, som beskriver en plan om at koble varmeområderne sammen fra Nakskov til Nykøbing via Maribo og herfra til Rødby med henblik på, at kunne udnytte synergier på tværs af varme-områderne gennem et samlet robust termisk energisystem.

En rapport om den fremtidige strategiske Energiforsyning for Lolland Falster med særlig fokus på varmforsyning på Lolland-Falster, vil blive fremlagt i juni, hvor bestyrelsen får mulighed for en grundig gennemgang.

Bestyrelsen tog redegørelsen og orienteringen til efterretning.



Orienteringspunkt

til bestyrelsesmøde den: 3. marts 2026

i selskabet/selskaberne: Lolland Varme A/S

Bestyrelsesorientering for året 2025

Sagsresumé

Denne årsrapport har til formål at give bestyrelsen et detaljeret indblik i Lolland Varme A/S aktiviteter i 2025, med særlig fokus på hvordan årets nøgletal og projekter har påvirket forsyningssikkerheden, selskabets økonomi og den organisatoriske udvikling. Desuden præsenteres en vurdering af potentielle fremtidige risici og strategier for håndtering af disse.

Årets væsentligste resultater

- Drift: Stabilitet på alle anlæg uden driftsforstyrrelser.
- Nøgletal: Varmemængde leveret fra hovedproduktionsenheder.
- Projekter: Idriftsættelse af overskudsvarme fra Nordic Sugar og VE-proces på Drammenvej.
- Organisation: Implementering af NIS2/CER, Leveringsbestemmelser, Installationsvejledning, Beredskabsplaner og forberedelse til Kaskadekrav.

Indstilling

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

Sagsfremstilling

Drift:

Driften har i 2025 været præget af høj stabilitet, hvilket har haft direkte positiv indflydelse på forsyningssikkerheden for vores kunder i Nakskov, Søllested og på Midtjylland. Samtlige produktionsanlæg har leveret varme uden kritiske registrerede driftsforstyrrelser, hvilket understreger robustheden af vores tekniske setup og vedligeholdelsesindsats.

De leverede varme mængder fordeler sig således:

- Drammenvej halm: 320.748 GJ varme til Nakskov
- Stensø flis: 144.628 GJ varme til Nakskov



Lolland Forsyning

- Nordic Sugar: 46.800 GJ varme til Nakskov
- Svingelsvej nødværk (fyringsolie): 311 GJ varme til Nakskov(testkørsel)
- Søllested halm: 29.535 GJ varme til Søllested
- Søllested sol: 8.982 GJ varme til Søllested
- Midtlolland: 68.540 GJ varme fra MSK via Maribo Varmeværk til Østofte, Nørreballe, Bandholm, Reersnæs og Stokkemarke

Den diversificerede produktionsportefølje har reduceret afhængigheden af enkelte anlæg og energikilder, hvilket styrker forsynings sikkerheden og mindsker sårbarheden over for enkeltstående nedbrud.

Anlægsprojekter: Projektafslutning og økonomisk/strategisk betydning

Årets vigtigste anlægsprojekt – overskudsvarme fra Nordic Sugar – blev afsluttet og idriftsat som planlagt. Dette har betydet en markant forøgelse af produktionskapaciteten i de kolde måneder for den lokale varmforsyning i Nakskov, samtidig med at projektet bidrager til bedre udnyttelse af eksisterende ressourcer og reducerer områdets samlede CO₂-aftryk.

VE-selskabsprocessen på Drammenvej elkedel blev igangsat i 2025; ingen identificerede risici for Lolland Varme. Der er indgået en aftale om varme for anlægget som er yderst økonomisk rentabel, såfremt projektet bliver realiseret.

Det godkendte anlægsbudget for 2026 prioriterer renovering på Stensø flis fyrede anlæg, etablering af nye stik og digitalisering af driftsprocesser. Disse investeringer understøtter både forsynings sikkerheden og den langsigtede økonomiske bæredygtighed og prognose for stabil prisfremskrivning.

Organisation: Udvikling og status

Der er gennemført driftsmøder med Nordic Sugar, som har bidraget med værdifulde erfaringer og styrket samarbejdet, vi er nu klar til at få udarbejdet tekniske procedurer for samkøringen af varme anlæggene i Nakskov, når de driftes op mod hinanden.

Den udarbejdede renoveringsplan for flisværket på Stensø i Nakskov er igangsat og de nødvendige arbejder afsluttes inden den kommende fyringssæson.

Leveringsbestemmelser, Installationsvejledning og Beredskabsplaner og risikokortlægninger er udfærdiget for Lolland Varme blev godkendt af bestyrelsen og derefter indsendt til respektive myndighed. Beredskabsøvelsprogram for den kommende år også udfærdiget.

En beredskabsøvelse afholdt den 15. december i henhold til den indmeldte øvelsesplan, har forbedret kommunikation og logføring ved potentielle hændelser.

Fokus på indkøb og dokumentation af bæredygtig biomasse har medført at der er oprettet arkivsystem for at leve op til de nye krav til bæredygtig kaskadeanvendelse af træbiomasse som beskrevet i biomassebekendtgørelsen, BEK nr. 494 af 16/05/2025 - § 16.



Lolland Forsyning

Samlet vurdering: Helhedsindtryk og betydning

Lolland Forsynings ansatte har gennem Lolland Varme A/S anlæg i 2025 leveret stabil drift, afsluttet strategisk vigtige projekter og videreudviklet organisationen med fokus på compliance og risikostyring, men det har trukket ekstra midler at nå hertil. Ingen væsentlige forhold har negativt påvirket forsyningssikkerheden eller selskabets økonomi. Samlet set står selskabet stærkt og godt rustet til kommende udfordringer.

Fremtidige risici: Potentielle udfordringer og håndteringsplaner

Fremadrettet vurderes følgende risici som væsentlige lovgivningsmæssige ændringer, skærpede krav til Cybersikkerhed:

- NIS2 (Fokus på netværk og it-systemer, IT-sikkerhed, og håndtering af cyberangreb.)
- CER (Fokus på bygninger, adgangskontrol, fysisk sikring og robusthed over for naturkatastrofer eller fysisk sabotage). Lolland Varme har påbegyndt systematisk risikostyring og opkvalificering af relevante medarbejdere.
- Energi- og råvarepriser, fluktuationer på energimarkedet kan påvirke driftsomkostninger og investeringsbehov. Selskabet arbejder på at øge andelen af lokale og vedvarende energikilder for at mindske prisfølsomheden.
- Teknologiske krav, øget digitalisering og automatisering kan kræve investeringer i nye systemer og kompetencer. Lolland Varme har prioriteret digitalisering i anlægsbudgettet for 2026 og vil løbende evaluere behovet for teknologiske opgraderinger.
- Afgifter på biomasse eller krav om udfasning af dette som primær brændselskilde

Derudover overvåges eksterne faktorer såsom klimaforandringer, forsyningskædeudfordringer og politiske beslutninger, så selskabet hurtigt kan tilpasse sig nye vilkår.

Lovgrundlag:

Ikke relevant for behandling af sagen.

Bilag:

Ikke relevant for behandling af sagen.

Punkt 5: Beslutningspunkter

Punkt 5.1: Opfølgning på finansiel politik

Beslutning

Økonomichefen fremlagde den finansielle politik for 2026. Bestyrelsen godkendte indstillingen og den finansielle rapportering for 2025 uden bemærkninger.



Beslutningspunkt

til bestyrelsesmøde den: 3. marts 2026

i selskabet/selskaberne: Lolland Forsyning A/S, Lolland Vand A/S, Lolland Spildevand A/S og Lolland Varme A/S.

Finansiel politik

Sagsresumé

Den finansielle politik fremlægges årligt til godkendelse på det første bestyrelsesmøde i holdingselskabet Lolland Vand og Energi A/S, i overensstemmelse med årshjulet. Den gældende finansielle politik for koncernen blev udarbejdet i samarbejde med ledelsens finansielle rådgiver HOWEN og godkendt af bestyrelsen i maj 2025.

Den finansielle politik overholder kravene til garantistillelse i Lolland Kommunes Finansielle strategi.

Lolland Vand og Energi A/S indstiller til datterselskaberne, at de træffer beslutning om at efterleve samme finansielle politik, så hele koncernen følger ensartede retningslinjer.

Indstilling

Formandskabet og direktionen indstiller,

- at bestyrelsen tager den finansielle politik for år 2026 og den finansielle rapportering for 2026 til efterretning,
- at selskabet følger holdingselskabets indstilling om at efterleve samme finansielle politik, så der sikres ensartede retningslinjer i hele koncernen.

Sagsfremstilling

Der er i 2025 udarbejdet en revideret finansiell politik, som sikrer en stabil og forudsigelig finansiell struktur, der understøtter virksomhedens strategiske mål og drift.



Lolland Forsyning

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.

Organisationen vil fortsat overvåge markedstendenser og økonomiske forhold nøje for at arbejde for, at den finansielle politik overholdes.

Den finansielle politik følger anbefalingen fra vores rådgiver, om at fordele de langsigtede lån med 75% fastforrentet og 25% variable.

Variable lån med en renteswap i hele løbetiden, anses som et fastforrentet lån.

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

Der er ikke foretaget nogen ændringer af den finansielle politik, som blev vedtaget på bestyrelsesmødet i maj 2025.

Der er som beskrevet i den finansielle politik udarbejdet en årlig finansiell rapportering, som giver overblik, vedrører gæld og likviditet. Rapporten bruges grundlæggende til at skabe overblik, risikostyring og beslutningsgrundlag for kommende finansielle dispositioner.

Lovgrundlag

Selskabslovens almindelige ledelses- og tilsynsbestemmelser, stiller ikke krav til der skal forefindes en finansiell politik i en virksomhed, men det er bestyrelses ansvar at sikre der er et forsvarligt kapitalberedskab og er forpligtet til at udøve en ansvarlig og risikobevist økonomistyring.

En finansiell politik er et centralt redskab til at sikre, at bestyrelsen kan udøve dette tilsyn og dermed opfylde lovens krav til forsvarlig ledelse og risikostyring.

Økonomi

Der er ingen direkte økonomiske konsekvenser forbundet med godkendelsen af den finansielle politik. Politikken fungerer som et styringsdokument og medfører i sig selv ikke ændringer i driftsbudget, investeringer eller låneoptag.

Selvom der ikke er direkte økonomiske konsekvenser, bidrager politikken indirekte til en mere stabil og forudsigelig finansiell struktur, herunder styring af renterisiko og likviditet, samt til at give et bedre beslutningsgrundlag for fremtidige finansielle dispositioner gennem den årlige finansielle rapportering.



Lolland Forsyning

Risikovurdering

Den finansielle politik reducerer koncernens samlede finansielle risiko ved at sikre en balanceret fordeling mellem fast og variabel rente, som anbefalet af den finansielle rådgiver. Modellen med 75 % fastforrentet og 25 % variabel gæld skaber en hensigtsmæssig spredning i renterisikoen og beskytter koncernens finansielle omkostninger mod udsving i markedsrenterne.

Variable lån med en renteswap i hele løbetiden betragtes som fastforrentede, hvilket yderligere styrker robustheden i den langsigtede risikostyring. Dette bidrager til en stabil og forudsigelig finansiell struktur, i tråd med koncernens mål om ansvarlig økonomistyring.

Bilag:

5.1.1 - Lolland Energi finansiell politik af 3. marts 2026

5.1.2 - Finansiell rapportering 2026, Lolland Vand og Energi A/S koncernen

Punkt 5.2: GDPR Compliance løft

Sagsresumé

Lolland Forsyning koncernen står over for et nødvendigt løft af GDPR-compliance på tværs af alle selskaber.

Gennem de seneste måneder er der identificeret en række mangler og forbedringsområder i arbejdet med databeskyttelse, blandt andet på baggrund af GAP analyser og interne vurderinger.

Projektet sigter mod at styrke koncernens databeskyttelsesniveau, skabe ensartede processer og sikre den nødvendige dokumentation for overholdelse af GDPR.

Indstilling

Formandskabet og direktionen indstiller;

- At bestyrelsen tager redegørelsen til efterretning.
- Er bevidste om at dette medfører ikke budgetlagte ekstraomkostninger.
- At omkostningerne forsøges, holdt inden for driftsbudgettet, men kan om nødvendigt kræve ændret budgetramme.
- Løftet forventes at koste ekstra ressourcer i interne og eksterne omkostninger, som ikke er budgetlagt.

Beslutning

Økonomichefen redegjorde for et nødvendigt løft af GDPR-compliance på tværs af alle selskaber. Bestyrelsen tog redegørelsen til efterretning og godkendte indstillingen om et løft af GDPR-Compliance.

Punkt 6: Økonomiopfølgning

Punkt 6.1: Resultatopgørelse

Beslutning

Resultatopgørelsen blev gennemgået af økonomichefen og bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.

Punkt 6.2: Balance

Beslutning

Balancen blev gennemgået af økonomichefen og bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.

Et bestyrelsesmedlem efterspurgte en klar oversigt over anlægsøkonomien og årsagen til underdækningen.

Det blev besluttet at ledelsen skal udfærdige og fremlægge en simpel opgørelse over tidligere års anlægs- og driftsøkonomi, incl. tidspunktet for færdig betaling af underdækningen. Dette fremsendes herpå til hele bestyrelsen.

Punkt 6.3: Anlæg

Beslutning

Oversigten over anlæg blev gennemgået af økonomichefen og bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.

Punkt 7: Eventuelt

Beslutning

Der var intet til punktet, så punktet ændres fra lukket til åbent.

Punkt 8: Beslutning om offentliggørelse af punkter

Direktionen og Formandskabet anbefaler, at sagsfremstilling på disse punkter forbliver lukket, mens resume, indstilling og beslutning er åbne.

- Pkt. 3 Formanden har ordet
- Pkt. 4.2 Bestyrelsesrapportering - Status på NIS2 Compliance samt handleplaner og risikooverblik
- Pkt. 5.2 GDPR Compliance løft
- Pkt. 7 Eventuelt

Beslutning

Bestyrelsen godkendte indstillingen, med følgende ændring, at punkt 7 åbnes.

Punkt 9: Næste møde

Næste ordinære bestyrelsesmøde er tirsdag den 5. maj 2026.

Punkt 10: Godkendelse af bestyrelsesprotokol

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