

Forhandlingsprotokollat af bestyrelsesmødet den 17. juni 2025 i

- SONFOR Holding A/S
- SONFOR Service A/S
- SONFOR Vand A/S
- SONFOR Spildevand A/S
- SONFOR Genbrug & Affald A/S
- SONFOR Varme A/S
- SONFOR Resort Varme A/S
- SONFOR Vedvarende Energi A/S
- SONFOR Deponi A/S

Tid: Tirsdag den 17. juni 2025, kl. 07:30 - 09:30

Sted: Teams med mulighed for fremmøde hos SONFOR, Ellegårdvej 8, 6400 Sønderborg (mødelokale)

Deltagere:

Bestyrelsen: Ellen Trane Nørby, Tom Hartvig Nielsen, Preben Storm, Ganeswaran Shanmugaratnam, Erling Lundsgaard, Morten Jespersen, Jeppe Lorenzen, Kim Olsen, Hans-Martin Friis Møller, Peer Slipsager

Observatør: Sille Marcussen Dall

Direktion og administration: Christian Udby, Villads Kirkegaard-Jensen, Stinne Stokkebo

Punkt 2: Howden, Morten Holbolth Damgaard og Klaus Lodberg

Punkt 3: Susanne Lehmann Pagh

Punkt 5 er ændret den 9. juli 2026 fra lukket til åbent, da der ikke længere foreligger et beskyttelseshensyn

Afbud: Krestina Buus Jeppesen, Daniel Staugaard

Referent: Susanne Lehmann Pagh

1. Godkendelse af dagsorden

SONFOR Koncern

Bilag: BM_20250617_1_Godkendelse af dagsorden

Indstilling: Det indstilles, at bestyrelsen godkender den fremsendte dagsorden

Formanden bød velkommen til det udvidede bestyrelsesmøde, der er behov for den ekstra tid til dels fjernvarme, dels forsikringspolitik.

Beslutning: Dagsorden godkendt.

2. Godkendelse af den årlige gennemgang af forsikringspolitik og – dækning

SONFOR Koncern

Bilag: BM20250617_Bilag 2.1_Sonfor AS - Beslutningsoplæg vedr. forsikringsprogram; BM20250617_Bilag 2.2_Sonfor AS - Liste over fravalgte forsikringer; BM20250617_Bilag 2.3_2025.01.06 - Forsikringsoversigt, SONFOR AS; BM20250617_Bilag 2.4_2025.01.06 - Udv. forsikringsoversigt, SONFOR AS

Indstilling:

Bestyrelsen godkender forsikringspolitikken og forsikringsdækningen som udsendt i

forberedende materiale.

*Herunder at bestyrelsen tager stilling til direktions- og bestyrelsesansvarsforsikring som skitseret i medsendt materiale:
At hæve summen til DKK 25 eller 50 mio., hvorfor to følgende alternativer indstilles til beslutning:*

*Alternativ 1) DKK 25.000.000 pr. skade og i alt pr. år.
Årlig præmie: DKK 32.000 (ekskl. skadeafgift)*

*Alternativ 2) DKK 50.000.000 pr. skade og i alt pr. år.
Årlig præmie: DKK 55.000 (ekskl. skadeafgift)*

På punktet deltager Howden, der har været som forsikringsmægler for SONFOR siden 2015 og kender både SONFOR og forsyningsbranchen godt.

Forsikringsoversigten blev gennemgået med hensyn til dækning for hver enkelt type af forsikring. Der er et samlet forsikringsprogram med en præmie på 2,5 mio. kr. Seneste udbud var med virkning fra 1. januar 2022. Der gøres opmærksom på, at projektforsikringen for bygherrerådgivning for halmfyret for Nordals udløber 1. oktober 2025. Ligeledes gøres der opmærksom på, at der er indgået forsikring på SONFOR Resort Varme ift. tingskadeforsikring, denne fremgår ikke af oversigten.

Der spørges, hvor meget der er trukket på forsikringerne i det seneste år. Howden forklarer, at forsikringerne, især tingskade, har været i anvendelse, men på et fornuftigt niveau. Da selvrisikoen er meget lav, vil mange skader resultere i en forsikringspagt. Der er dog større selvrisiko ved cyberforsikringen (der ikke har været anvendt).

I forhold til cyberforsikringen spørges der til, om det vil være bedre at tegne en aftale med et firma om genoprettelse efter cyberangreb, idet der efterhånden er mange undtagelser i cyberforsikringer generelt. Howden vil klart fortsat anbefale en cyberforsikring – trods undtagelserne og omkostningerne med skader. Skader, der ikke dækkes, skyldes ofte, at man ikke har foretaget de nødvendige indsatser, som man har lovet ved indgåelse af forsikringen. Der spørges, om man har vurderet, om SONFOR lever op til kravene, og det tages der løbende stilling til ved kontrolspørgsmål. Det konkluderes, at cyberforsikring fastholdes, men at tillægsløsning med eksternt firma undersøges.

I forhold til Entreprise og projektforsikringer spørger der, hvorfor de tegnes af forsyningen? Det er Howdens anbefaling, da man som bygherre har styr på sin dækning.

Der spørges, om priserne har været vurderet ift., om de er markedskonforme. Det bekræfter Howden, idet de nævner, at der kan være enkelte forsikringer, der kunne trykprøves, men at man generelt skal være opmærksom på, at priserne i de senere år har været stigende.

Der er fra Howden fire forslag til ændringer i forsikringsprogrammet:

- Forslag på udvidet dækning D&O
 - Howden: Vurderes pt at være i den lave ende. Der foreligger i materialet to alternative tilbud.
- Forslag på kriminalitets- og netbanksforsikring
 - Howden: Er i dag fravalgt. Tilbud på netbank er indhentet.
- Forslag på maskinkaskoforsikring
 - Howden: Dækker indefra kommende skader på maskiner og udstyr, der opstår uforudsigeligt og pludseligt. Sikring mod skader ved kritisk udstyr, fx alternativt brændsel som en meromkostningsdækning ved forsyningspligt. Forsikringen dækker udelukkende havari, brandskader og større dele.
- Forslag på miljøansvarsforsikring

- Howden: Historisk set fravalgt. Howden ønsker, at man tager stilling til, om det fortsat er et fravalg. Flere i branchen tegner denne forsikring.

I forhold til D&O spørges der ind til begrundelsen for forhøjelsen. Howden har taget udgangspunkt i de gængse niveauer i branchen, idet den nuværende dækning anses for værende meget lav. Der er ikke en egentlig branchestandard, og det handler om at finde et niveau, som passer med den risikoprofil, man har som selskab og bestyrelse, herunder kan inddrages parametre som den gode mavefornemmelse, ens samarbejdspartnere (kunder), gældsætning, omsætning, kompleksitet mv. Det suppleres med fra bestyrelsen, at SONFOR er en blanding af kommercielle og offentlige selskaber under forskellige forhold. Derfor er 10 mio. kr. som nuværende dækning ikke tilstrækkelig, alene henset til Lillebælt Vind.

Det konkluderes, efter diskussion, at der bør være en dækning på 50 mio. kr. ud fra SONFORs risikoprofil.

Direktionen anbefaler, at forsikring for netbank tegnes, men at der ikke tegnes forsikring for maskinkasko lige nu, fordi de risikoforhold, der findes, er dækket af garantier de næste år. Når garantiperiode udløber tages maskinkasko op til fornyet overvejelse. Der gøres opmærksom på, at vi overtager varmepumpen nu, og det er derfor væsentligt at vurdere, om der er behov for forsikring.

Bestyrelsen tog gennemgangen fra Howden og direktionen vedr. forsikringsporteføljens nuværende sammensætning til efterretning. Bestyrelsen træffer endelig beslutning om udvidelse og ændring til efterfølgende bestyrelsesmøde den 25.6 2025.

3. Godkendelse af NIS2 strategi og politik i henhold til ny lovgivning

SONFOR Koncern

Bilag: BM20250617_Bilag 3.1_Cybersikkerhedsstrategi ver 1.0; BM20250617_Bilag 3.2_Informationssikkerhedspolitik ver 1.0; BM20250617_Bilag 3.3_Politik for risikoanalyse og styring ver 1.0

Indstilling: Bestyrelsen besluttede ved mødet den 19. november 2024, at den overordnede strategi og politikkerne skulle genbesøges ved NIS2-lovens indførelse pr. 1. juli 2025. Genbesøget i forbindelse med lovgivningen har ikke givet anledning til ændringer.

Det indstilles derfor, at bestyrelsen godkender:

- 1.Cybersikkerhedsstrategi som indstillet i uændret udgave*
- 2.Informationssikkerhedspolitik som indstillet i uændret udgave*
- 3.Politik for risikoanalyse og –styring som indstillet i uændret udgave*

Susanne gennemgik processen og status, idet genbesøg af politikker og strategi lægges ind i bestyrelsens årshjul sammen med øvrige politikker.

Beslutning: Godkendt uden bemærkninger.

4. Orientering om prisstigninger 2025 i SONFOR Varme

SONFOR Varme

Bilag: BM20250617_Bilag 4.1_Indstilling til bestyrelsen - prisstigning varme; BM20250617_Bilag 4.2_SONFOR Varme_final version til bestyrelse; BM20250617_Bilag 4.3_SONFOR - overvejelser om prisstigninger 05-06-2025; BM20250617_Bilag 4.4_SONFOR - varsel om prisstigninger v2; BM20250617_Bilag 4.5_Redegørelse for SONFOR Varme selskabshistorisk og udvikling i den økonomiske over- og underdækning.

Indstilling:

Det indstilles at bestyrelsen diskuterer og evt. godkender

• At taksterne inkl. moms for SONFOR Varme øges med virkning fra 1. oktober 2025 som følger:

- Fast m2 bidrag op til 150 m2 – fra 32,5 kr. til 55 kr.*
- Fast m2 bidrag 151-10.000 m2 – fra 16,25 kr. til 27,5 kr.*
- Fast m2 bidrag > 10.000 m2 – fra 3,75 kr. til 6,38 kr.*
- Fast abonnement (målerleje) – fra 687,5 kr. til 1.250 kr.*

Direktionen gennemgik indledningsvist historikken bag varmeselskabet, og hvordan underdækningen (21,5 MDKK ultimo 2024) er opstået. Det var vurderingen ved budgetlægningen for 2025, at underdækningen ville kunne indhentes i 2025 med uændrede takster, men regnskabet for de 4 første måneder i 2025 viser, jf. seneste bestyrelsesmøde 13. maj 2025, at denne forventning med stor sandsynlighed ikke kan indfris. Der er således en negativ budgetafvigelse på 11 mio. kr. som det ikke vurderes som realistisk at indhente i resten af 2025. Dermed er det heller ikke længere realistisk, at underdækningen kan indhentes i 2025, direktion indstiller derfor til, at der handles nu.

Lovgivningen giver mulighed for at underdækninger fra tidligere år kan opkræves i op til 2 år efter de er opstået. Villads uddyber, at dele af opkrævningsretten bortfalder i 2025, og resten i 2026. Hvis underdækningen ikke opkræves, vil det ultimativt kunne bringe selskabet i en situation med negativ egenkapital og dermed et behov for indskud af ny egenkapital. Det uddybes endvidere, at den del af den akkumulerede underdækning som opstod før 2022 (9,1 MDKK) først blev anmeldt til Forsyningssekretariatet i 2022, og at selskabet helt ekstraordinært har fået tre år (2023-2025) til at opkræve den. Hvis SONFOR Varme ikke opkræver underdækningen, vil det betyde retten til at opkræve den forfalder. En opkrævning i indeværende år set i lyset af at den i 2025 budgetterede indhentning, ikke kan indfris, forudsætter varsel af prisstigninger inden 1. juli for, at de kan ikrafttræde den 1. oktober. Indhentes underdækningen ikke og retten hertil fortabes, så vil man i 2027-2028 kunne stå i en kritisk situation selskabsmæssigt, især hvis halmprisen ikke falder. Det er baggrunden for dagens orientering, og evt. beslutning foretages på mødet den 25. juni 2025.

Bestyrelsen spørger herefter ind til mulighederne for billiggørelse af driften. Stinne gennemgår på baggrund af den eksterne undersøgelse heraf, mulighederne for driftsoptimeringer, herunder især nettabet. Med et helt nyt halmværk og varmepumpe har vi et meget stabilt nettab året rundt. Nettabet kan reduceres ved en så lav fremløbstemperatur som muligt, men vi har fået foretaget modelberegninger, der viser, at vi er så tæt på det optimale som praktisk muligt. Der er vurderet et optimeringspotentiale på 40.000 kroner, ikke andet. Desuden har man undersøgt, om der var optimering i udskiftning af de ældste rørledninger, dvs. man har vurderet, om en reinvestering i nye rør nu ville være rentabel. Der er imidlertid ikke et varmetab, som ville modsvare reinvesteringen på nuværende tidspunkt. Varmetabet, dvs. forskellen mellem salg og produktion (målt i MWh), er større end forventet, fordi vi ikke sælger den forventede mængde. Kunderne bruger mindre end forventet, de har nye units, og varmetabet i husene er ikke stort, og optimeringspotentialet er derfor begrænset her.

Der kan være gode besparelser i at udskyde investeringer og dermed udskyde afskrivninger. Det vurderes, at med den nuværende kundeportefølje, inkl. Resortet i fuldt udbygget form, er det ikke nødvendigt at investere i yderligere varmeproduktion for nærværende. Derudover er der også overkapacitet i transmissionsledningen til Guderup, som følge væsentlig mindre kundetilslutning end oprindeligt forudsat i Guderup-området. Denne overkapacitet medfører endvidere et højere varmetab end forventet. Det betyder, at det indtil videre er muligt at udskyde den i 2025 forventede investering i en mindre varmekilde.

Der kan tillige være muligheder for optimering på brændselsomkostningerne. Herunder at sikre mere fleksible indkøb, så man ikke er forpligtet til at indkøbe hele mængden i den aftale, der indgås. Indkøb af halm udbydes årligt, hidtil har man søgt at købe lokalt for at mindske CO2-aftrykket, men med halmprisens

udvikling i de senere år, har man denne gang valgt at annoncere geografisk mere omfattende, herunder grænseoverskridende, for at opnå bedre priser og forhold. Stinne forklarer, at halm er en meget lokal vare med et lokalt marked, hvor bl.a. en høj efterspørgsel fra biogasanlæg er med til at øge prisen. Det er allerede med det seneste udbud aftalt med formandskabet, at udbuddet også har kørt i Tyskland og ikke kun Danmark for at afsøge om det kunne give billigere halm end den halmpris der for nuværende er 70% højere end for fire år siden, hvilket udfordrer hele driftsøkonomien i fjernvarmen.

Bestyrelsen diskuterer mulighederne. Her spørges der bl.a. ind til forventningerne til mulighederne for at tiltrække yderligere kunder og kundereaktioner ved en prisstigning. Villads og Stinne forklarer, at der er ca. 80% af de potentielle kunder tilsluttet nu, hvilket set i forhold til branchen er rigtig fint. Der er stadig mulighed for flere, men det må forventes at være begrænset.

Der orienteres endvidere om, at der kun har været ganske få forespørgsler fra kunder på udtræden af selskabet. Kun én enkelt kunde er til datoudtrådt Det understreges også, at varmeprisen i SONFOR Varme nok er høj i forhold til Sønderborg Varme, men at der skal sammenlignes med alternative opvarmningsformer, hvor fjernvarme fra SONFOR Varme pt. ligger nogenlunde på niveau. Hertil kommer at der er betydelige investeringer forbundet med skifte til andre varmekilder, og samtidig er fjernvarme en uproblematisk opvarmningsform med høj forsyningssikkerhed mv. Så selvom risikoen for at flere kunder ønsker at udtræde som følge af prisstigninger, er den samlede vurdering at det trods alt vil være begrænset – alternativerne taget i betragtning. Der er enighed i bestyrelsen om, at det er vigtigt, at der i kommunikationen bliver taget hånd om at forklare, at SONFOR handler ansvarligt, hvad prisstigningen skyldes, og hvad den betyder for den enkelte kunde. Herunder også, at der ikke har været prisstigninger siden årsskiftet 2022- 2023. Alle kunder vil i større eller mindre grad blive ramt af en prisstigning, men det vil især være den almindelige husforbruger, da stigningen er på den faste del.

Villads præsenterede på baggrund af anbefalingerne og beregningerne fra Deloitte, forslag til ny takststruktur, der går i en mere "sund" retning, idet en større del af de faste omkostninger dækkes af faste bidrag. Det er ikke "sundt", at der skal sælges varme for at dække de faste omkostninger. Den nye takststruktur modsvarer, hvad andre selskaber har gennemført for længst.

Bestyrelsen diskuterer forslaget med udgangspunkt i, at problemet er økonomisk, ikke driftsmæssigt.

Beslutning: Orientering taget til efterretning. Lægges til godkendelse ved næste møde.

5. Principgodkendelse af fusion mellem de to varmeselskaber samt ny aftale med Nordborg Resort SONFOR Varme og SONFOR Resort Varme

SONFOR Varme

Bilag: BM20250617_Bilag 5.1_Sagsfremstilling vedr. fusion af varmeselskaber og aftale med Nordborg Resort; BM20250617_Bilag 5.2_Aftale om varmeforsyning - UDKAST - Nordborg Resort Etape 1- 2025 06 06; BM20250617_Bilag 5.3_Kort notat vedr. fusion af varmeselskaber - 2025 06 06 (002); BM20250617_Bilag 5.4_Stepplan - Fusion (SONFOR) (003); BM20250617_Bilag 5.5_UDKAST - Fusionsplan - DLAP udkast 04.06.2025; BM20250617_Bilag 5.6_UDKAST - Vedtægter - SONFOR Varme A/S - DLAP 04.06.2025

Indstilling: Det indstilles, at:

- 1) Bestyrelsen principgodkender, at SONFOR arbejder videre med en fusion mellem SONFOR Varme A/S og SONFOR Resort Varme A/S med førstnævnte som det fortsættende selskab
- 2) Bestyrelsen principgodkender, at SONFOR arbejder videre med etablering af en ny aftale med Nordborg Resort om varmeforsyning fra SONFOR Varme A/S
- 3) Bestyrelsen godkender, at der kan afholdes de med de ovenstående forhold forbundne omkostninger

Det understreges, at bestyrelsen med ovenstående beslutning ikke har truffet endelig beslutning om forholdene vedr. 1 og 2, og at dette først vil ske efter forelæggelse af et endeligt beslutningsoplæg på et senere bestyrelsesmøde.

Direktionen fremlægger sagen. Der har været direkte forhandlinger med Nordborg Resort, og det er klart, at en ny aftale her skal give værdi alle steder. Det er med det nuværende oplæg opnået.

I forhold til SONFOR Varme og SONFOR Resort Varme har der historisk været to selskaber for at indkapsle den risiko, der ligger i at engagere sig i et projekt af den størrelse, som Nordborg Resort har. Den risiko er nu med gennemførelsen af den første del af Resortet mindsket væsentligt, og det vil give mening at sammenlægge vores to varmeselskaber, så der opnås de synergier og stordriftsfordele der er derved, og mest mulig enkelhed i driften og produktionsplanlægningen.

Nordborg Resort betalte ikke oprindeligt tilslutningsomkostningerne, men indgik en aftale om løbende betaling. De betaler entydigt varmeudrulning på egen grund og en tillægspris for tilslutningen.

Beslutning: Bestyrelsen godkender principgodkendelse om sammenlægning af de to selskaber, kontraktudarbejdelse med Nordborg Resort og de omkostninger, der er forbundet hermed. Tillige godkendte bestyrelsen at resortet forhåndsorienteres om takstændringen

6. Bestyrelsesudvalg og Styregruppe-sammensætning for Projekt Værdivand

SONFOR KONCERN

Indstilling:

- 1) Der nedsættes et bestyrelsesudvalg bestående af formandskabet samt de eksterne medlemmer af bestyrelsen, Hans-Martin Friis Møller og Peer Slipsager
- 2) Styregruppen udvides med deltagelse af de eksterne medlemmer af bestyrelsen, Hans-Martin Friis Møller og Peer Slipsager

Oplægget blev vedtaget

Beslutning: Godkendt.

7. Eventuelt

SONFOR KONCERN

Der blev orienteret om organisationsændringen i Spildevand og nedlæggelsen af en chefstilling.

Organisationen trimmes dermed.

Der blev orienteret om udviklingen i Værdivand.

Næste møde: Ekstraordinært bestyrelsesmøde er den 25. juni 2025.

Dato for udsendelse: 4. juli 2025

Ellen Trane Nørby, formand

Tom Hartvig Nielsen, næstformand

Preben Storm

Daniel Staugaard

Ganeswaran Shanmugaratnam

Erling Lundsgaard

Krestina Buus Jeppesen

Jeppe Lorenzen

Kim Olsen

Morten Jespersen

Hans-Martin Friis Møller

Peer Slipsager