

## 002. 2024.04.16 – Bestyrelsesmøde i alle selskaber i Fors-koncernen

16. april 2024

Dato: 16. april 2024  
Tid: Kl. 17.00-21.30  
Sted: Fors A/S, Betonvej 12, 4000 Roskilde

Sagsnr.  
S-2023-6906

Ref.  
shn

### Fra bestyrelsen deltog

- Claus Juhl, bestyrelsesformand, Fors Holding A/S & Fors A/S
- Søren Jensen, Fors Holding A/S
- Christina Hvass Hansen, Fors Holding A/S & Fors A/S
- Kurt Næsted, Fors Holding A/S
- Jens Kristian Jensen, Fors Holding A/S & Fors A/S
- Carsten Rasmussen, Fors Holding A/S
- Jacob Sjøgaard, Fors Holding A/S & Fors A/S
- Jeanne Bergmansen, Fors Holding A/S (deltog ikke i bestyrelsesmødet)
- Jens Christian Refsgaard, Fors Vand- & Spildevand- Holbæk, Lejre & Roskilde A/S
- Dorrit Lisa Kromann, Fors Vand- & Spildevand- Holbæk, Lejre & Roskilde A/S
- Per Adamsen, Fors Holding A/S
- Uffe Laursen, Fors Holding A/S
- Benny Steen Nørby, Fors Holding A/S
- Jesper Christensen, Fors Holding A/S
- Steen Lindhardt (konstitueret adm. direktør), alle selskaber undtagen Fors Holding A/S og Fors A/S
- Majken Damkjær Simonsen (økonomidirektør), alle selskaber undtagen Fors Holding A/S & Fors A/S
- Henrik Correll (produktionsdirektør), alle selskaber undtagen Fors Holding A/S & Fors A/S

### Fra den øvrige administration deltog

- Rikke Olsen, chef for Jura & Compliance.
- Klaus Kjeldgaard, chef for Analyse & Investering, deltog under punkt 13-17.
- Camilla Hay, program- og teamleder for Plan Varme, deltager under punkt 23 og 24.

### Gæster

- Per Timmermann, Deloitte, deltog under punkt 15-17.
- Mogens Henriksen, Deloitte, deltog under punkt 15-17.

### Referent

- Malte Clemen Klovborg Heuser, direktionskonsulent i Ledelsessekretariatet.

**Dagsorden:** O = orienteringspunkt, B = beslutning

### 13. Godkendelse af dagsorden (B)

Formanden bød velkommen og bemærkede, at der var følgende afbud til mødet:

- Jeanne Bergmansen.

Per Adamsen er nyt medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. Per Adamsen erstatter Berit Godsken, som er udtrådt af bestyrelsen, fordi hun ikke længere er ansat i Fors A/S.

Steen Lindhardt er tiltrådt som konstitueret administrerende direktør i Fors A/S med virkning fra den 1. april 2024. Michael Brandt er stoppet som administrerende direktør i Fors A/S den 31. marts 2024. Steen Lindhardt blev oprindeligt ansat som kundedirektør med opstart den 1. april 2024.

Steen Lindhardt overvejer sammen med resten af direktionen og bestyrelsen den fremtidige organisering af Fors-koncernen. Efter sommeren 2024 tager bestyrelsen stilling til den fremadrettede organisering herunder opslag af direktørstillinger.

Jf. *bestyrelsens årshjul* er fast tema for mødet:

- Q4-opfølgning (gennemgang og godkendelse af årsregnskab).
- Forberedelse af generalforsamlingen, herunder valg af revisor og bestyrelsens vederlag.

Siden sidste bestyrelsesmøde den 30. januar 2024:

- Ejermøde den 6. februar 2024.
- Møde i Kundeforum om fjernvarmeudrulning i Holbæk Kommune den 7. februar 2024.

#### Beslutning:

- Bestyrelsen godkendte dagsordenen.

### 14. LUKKET

### 15. Projektopfølgning Q4 2023 (B)

Klaus Kjeldgaard, chef for Analyse & Investering, præsenterede projektopfølgning Q4 2023.

Fors-koncernen har i 2023 haft investeringer på ca. 490 mio. kr., hvilket er 197 mio. kr. højere end budgettet på 293 mio. kr. Den primære årsag til de øgede omkostninger er, at Fors-koncernen i 2023 har haft en betydelig højere aktivitet end forventet ved budgetlægning i sommeren 2022. Den øgede aktivitet skyldes hovedsageligt, at anlægsbudgettet er blevet udvidet med en række større projekter, der ikke var med i budgettet for 2023. En stor del af udvidelsen i anlægsbudgettet er sket som led i det politiske ønske om etablering af fjernvarme, og herudover skyldes udvidelsen af anlægsbudgettet bl.a. en stor stigning i projekter på spildevandsområdet.

Fors A/S har desuden ansat flere medarbejdere, hvilket har øget eksekveringskraften, og derudover har de generelle prisstigninger i samfundet også en betydning – særligt prisstigninger på bygge- og anlægsarbejde samt materialer.

Bestyrelsen drøftede det øgede investeringsniveau og konkluderede, at succeskriteriet er, at Fors

A/S rammer det oprindelige budget for regnskabsåret. Fors A/S skal fremadrettet arbejde med at blive bedre til at budgettere hvor mange anlægsaktiviteter, Fors-koncernens selskaber kan nå i regnskabsåret.

Fors-koncernen har i de kommende år estimeret med store udgifter til anlægsprojekter – 532 mio. kr. i 2024 og 625 mio. kr. 2025. I 2026-2028 er budgetestimatet på ca. 400 mio. kr. pr. år, men der er en lang række potentielle projekter, som ikke er planlagt endnu. Hvis alle potentielle projekter bliver til noget, kan anlægsbudgettet nærme sig 1 mia. kr. pr. år. i 2026-2028.

#### **Beslutning:**

- Bestyrelsen godkendte projektopfølgning Q4 2023.

#### **16. Gennemgang og godkendelse af årsrapporter 2023 – Q4 opfølgning (B)**

Majken D. Simonsen, økonomidirektør, gennemgik årsrapporterne.

Fors-koncernens resultat i 2023 blev et underskud før skat og regulering på minus 64 mio. kr., hvilket er en positiv afvigelse på 68 mio. kr. ift. det budgetterede underskud på minus 132 mio. kr.

Fors-koncernen havde i 2023 et lånoptag på 159 mio. kr., men der var estimeret et lånebehov på 328 mio. kr. drevet af merinvesteringer i 2023 på 195 mio. kr., og dermed manglede Fors-koncernen i 2023 at optage lån vedrørende 2023 for 169 mio. kr. Fors A/S arbejder løbende på at hjemtage de nødvendige lån, og de sidste lån vedrørende 2023 – der ikke blev optaget primo 2024 (75 mio. kr.) – bliver optaget i foråret 2024. Processen for at optage lån er blevet længere og mere krævende grundet skærpede dokumentationskrav hos ejerkommunerne og KommuneKredit.

På varme- og affaldsområdet er reguleringen indrettet sådan, at højere omkostninger skal indregnes i kundernes pris. Yderligere lånoptag opkræves via kundernes pris over en periode på ca. 30 år.

VEKS I/S har i 2023 realiseret et underskud, der er 150 mio. kr. værre end forventet. VEKS I/S forventer, at det resulterer i en meromkostning i Fors Varme Roskilde A/S på 28 mio. kr. VEKS I/S har informeret om, at der i 2024 er opstået et supplerende tab på 50 mio. kr., hvoraf VEKS I/S forventer, at ca. 10 mio. kr. pålægges Fors Varme Roskilde A/S. VEKS I/S er i gang med at undersøge om tabet og merregningen til deres kunder – herunder til Fors Varme Roskilde A/S – kan fordeles ud over flere år, og om der kan gøres yderligere for at afværge den ekstra regning, som VEKS I/S pålægger deres kunder og i sidste ende Fors Varme Roskilde A/S kunder.

På vand- og spildevandsområdet er reguleringen indrettet sådan, at selskaberne kun kan opkræve øgede omkostninger hos kunderne, hvis den økonomiske ramme enten ikke er fuldt ud udnyttet, eller hvis de øgede omkostninger udløser ekstra tillæg til den økonomiske ramme. Hvis vand- og spildevandsselskabernes økonomiske ramme ikke kan rumme omkostningerne ved et øget lånoptag, kan det skabe likviditetsudfordringer i selskaberne.

Spildevandsselskaberne i Fors-koncernen udnytter hele den økonomiske ramme, og den kan langt fra absorbere alle omkostninger. Underskuddene i selskaberne for 2023 kan ikke opkræves hos

kunderne, da der ikke er noget uudnyttet økonomisk ramme. Fors A/S undersøger derfor, hvordan økonomien i selskaberne kan effektiviseres.

Muligheden for at opkræve underdækninger i vand- og spildevandselskaber kan gå tabt, hvis Fors A/S ikke når at opkræve underdækningerne hos kunderne inden for reguleringsperioden. Bestyrelsen præsenteres på et kommende bestyrelsesmøde for Fors A/S analyser af vandselskabernes økonomi, samt hvorvidt selskaberne kan og bør hæve prisen i 2024 for at fjerne underdækninger inden for reguleringsperioden.

Den økonomiske regulering i vandsektoren er et generelt problem i branchen. Det skyldes, at de økonomiske rammer – som dog justeres for pristalsreguleringer og særlige investeringer – nedskrives hvert år efter selskabernes placering i benchmarkingen. Den nedadgående tendens i de økonomiske rammer betyder, at vand- og spildevandsselskaberne over tid får en mere og mere uhensigtsmæssig økonomisk udvikling. Fors A/S afventer kommende ændringer i reguleringen, og i mellemtiden styrer Fors A/S efter, at vand- og spildevandsselskaberne bør være i den bedste halvdel af benchmarkingen af danske vand- og spildevandsselskabers økonomi. Bestyrelsen vil på et kommende bestyrelsesmøde blive præsenteret for, hvordan vand- og spildevandsselskaberne er placeret i benchmarkingen.

Den største stigning i udgifterne i Fors A/S skyldes øgede udgifter til lønninger. Udgiften til lønninger er steget, fordi Fors A/S har øget antallet af fuldtidsansatte medarbejdere, samtidigt med at den enkelte medarbejders gennemsnitlige løn er steget, fordi der har været inflation, men også fordi Fors A/S i højere grad har haft behov for at ansætte højtuddannede specialiserede medarbejdere.

Antallet af medarbejdere i Fors A/S – omregnet til fuldtidsansatte – er steget fra 194 medarbejdere i 2022 til 221 medarbejdere i 2023. Fors A/S omkostning til lønninger er steget fra 122 mio. kr. i 2022 til 146 mio. kr. i 2023.

Antallet af medarbejdere i Plan & Udvikling er steget, for at Fors-koncernen kan indfri kommunernes grønne ambitioner. Antallet af medarbejdere i administrationen er ligeledes steget, da et øget antal medarbejdere generelt og flere igangværende projekter skaber flere administrative opgaver. Herudover har Fors-koncernen væsentligt øgede administrative byrder i forbindelse med flere forskellige nye lovkrav – fx NIS2 (cybersikkerhed) og CSRD (bæredygtighedsrapportering).

Bestyrelsen drøftede udgifterne i forbindelse med det øgede antal medarbejdere. Den øgede mængde anlægsprojekter og de øgede grønne ambitioner – fx udrulning af fjernvarme, grundvandsbeskyttelse og spildevandshåndtering – betyder, at der er behov for flere medarbejdere både i Plan & Udvikling og i administrationen. Ledelsen i Fors A/S vil i løbet af foråret og sommeren 2024 gennemgå organiseringen af Fors A/S og vurdere, om der er mulighed for at effektivisere.

#### **Beslutning:**

- Bestyrelsen godkendte årsrapporterne 2023 og det realiserede resultat før skat og regulering på minus 64 mio. kr.

### **17. Gennemgang og godkendelse af revisionsrapport 2023 (B)**

Mogens Henriksen og Per Timmermann fra Deloitte præsenterede de væsentlige nedslagspunkter i revisionsrapporten og kvitterede for et godt samarbejde med administrationen i Fors A/S.

Revisionen havde ingen væsentlige kritiske bemærkninger. Revisionen havde en række bemærkninger, som Fors A/S fortsat bør have fokus på i det fremtidige arbejde.

Revisionen lagde særlig vægt på, at estimering af anlægsaktiviteter og lånoptag er en svær opgave i forsyningssektoren, som står over for store investeringer i de kommende år – særligt i forhold til udrulning af fjernvarmen og andre projekter i forbindelse med den grønne omstilling.

Revisionen gjorde i den forbindelse opmærksom på øgede risici i fjernvarmeudrulningen, da der ikke længere er tilslutningspligt. Varmeselskaberne i Fors-koncernen bærer omkostningerne for fjernvarmeprojektforslag, som ikke bliver til noget pga. manglende tilslutning eller væsentligt øgede anlægs- og/eller finansieringsomkostninger. Revisionen opfordrede Fors A/S til at have særligt fokus på de store investeringer, som Fors-koncernen formentligt skal foretage i de kommende år – herunder at fortsætte udviklingen af risikovurderinger, kontrolmekanismer, løbende controlling og forretningsgange.

Revisionen bemærkede, at det øgede antal årsværk i administrationen til økonomisk kontrol, implementering af projekthuset og brugen af PowerBI er en styrkelse af Fors A/S kontrolmiljø.

Revisionen lagde afslutningsvist vægt på, at Fors A/S bør arbejde med de kommende krav til bæredygtighedsrapportering (CSRD), som Fors A/S bliver omfattet af med virkning fra regnskabsåret 2025. Fors A/S bør hurtigst muligt udføre den dobbelte væsentlighedsvurdering, som afgør, hvilke ESRS-standarder Fors A/S fremadrettet skal arbejde med at kunne rapportere på. Fors A/S bør den 1. januar 2025 have skabt overblik over de relevante politikker, måltal og datakilder, så Fors-koncernen kan indsamle den nødvendige data fra 1. januar 2025. Fors A/S bør også etablere nye forretningsgange og kontrolmekanismer for data til bæredygtighedsrapporteringen.

Revisionen opfordrede til, at Fors A/S sætter baren højt, i forhold til hvornår noget er væsentligt at rapportere på i de første år, så det er muligt at indsamle de nødvendige data inden rapporteringen i 2026 for regnskabsåret 2025.

#### **Beslutning:**

- Bestyrelsen godkendte revisionsrapporten og tog revisionens bemærkninger til efterretning.

### **18. Forrentning af indskudskapital (O)**

Majken D. Simonsen, økonomidirektør, orienterede om, at Fors A/S har søgt om forrentning af indskudskapital i Fors Varme Roskilde A/S på samme måde som i forrige år. Forsyningstilsynet har endnu ikke afgjort sagerne fra tidligere år. Bestyrelsen vil få en sag til godkendelse, hvis Forsyningstilsynet giver mulighed for forrentning af indskudskapitalen.

### **19. Ledelses- og ansvarlighedsrapport 2023 (B)**

Malte C. K. Heuser, direktionskonsulent i Ledelsessekretariatet, præsenterede baggrunden for

Ledelses- og ansvarlighedsrapporten 2023, samt Fors A/S forventninger til, hvordan rapporten formentligt vil komme til at udvikle sig fremadrettet på baggrund af de kommende lovkrav til bæredygtighedsrapportering – Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) og EU's taksonomiforordning.

Bestyrelsen bemærkede, at der i Ledelses- og ansvarlighedsrapporten 2023 skal indgå en beskrivelse af, hvordan Fors A/S opgør data i værdikæder (scope 3), og herunder særligt på hvilke områder Fors A/S endnu ikke har mulighed for at opgøre data fra værdikæder.

Bestyrelsen bemærkede, at Fors A/S – i det omfang som det er muligt – skal gøre brug af branche-foreningernes skabeloner til væsentlighedsvurdering for på den måde at begrænse omkostningerne og følge niveauet i branchen. DANVA har udgivet en skabelon, som kan supplere virksomhedernes egne vurderinger. Fors A/S afventer fortsat eventuelle produkter fra Dansk Fjernvarme og Brancheforeningen Cirkulær.

Bestyrelsen bemærkede i øvrigt, at Fors A/S i forbindelse med implementeringen af lovkravene i CSRD kan overveje, om Fors A/S fortsat skal være tilsluttet andre frivillige bæredygtighedsrapporteringsstandarder – fx UN Global Compact og FN's verdensmål.

**Beslutning:**

- Bestyrelsen godkendte Ledelses- og ansvarlighedsrapporten 2023 under forudsætning om, at det i rapporten bliver tydeliggjort, hvor der opgøres data fra leverandører i værdikæden (scope 3), samt at rapporten generelt bliver gennemtjekket og så vidt muligt præsenteret i en pæn og overskuelig grafik.

**20. LUKKET**

**21. Forberedelse af generalforsamling i datterselskaberne i Fors-koncernen og i FIT A/S (B)**

Rikke Olsen, chef for Jura & Compliance, præsenterede dagsordenerne for de ordinære generalforsamlingerne i datterselskaberne den 30. april 2024 samt dagsordenen for den ordinære generalforsamling i FIT A/S den 16. maj 2024.

Fit A/S afholder desuden ekstraordinær generalforsamling den 18. april 2024 om valg af nyt bestyrelsesmedlem fra Fors A/S.

**Beslutning:**

- Bestyrelsen godkendte dagsordenerne til generalforsamlingerne i datterselskaberne i Fors-koncernen.
- Bestyrelsen godkendte, at bestyrelsesformanden deltager som repræsentant for Fors Holding A/S på generalforsamlingen i Fors-koncernens datterselskaber og bemyndiges til at:
  - stemme på vegne af selskabet,
  - (i) fravige selskabslovens og vedtægternes bestemmelser om form- og fristkrav samt fremlæggelse af dokumenter og
  - (ii) gennemføre generalforsamlingen og underskrive de respektive generalforsamlingsbeslutninger på vegne af Fors Holding A/S.

- Bestyrelsen godkendte, at Steen Lindhardt, konstitueret administrerende direktør, indstilles som bestyrelsesmedlem i FIT A/S. Michael Brandt, tidligere administrerende direktør i Fors A/S, udtræder samtidig af bestyrelsen.
- Bestyrelsen godkendte, at Steen Lindhardt, konstitueret administrerende direktør, deltager som repræsentant for Fors A/S på den ordinære og den ekstraordinære generalforsamling i FIT A/S og bemyndiges til at:
  - stemme på vegne af selskabet,
  - (i) fravige selskabslovens og vedtægternes bestemmelser om form- og fristkrav samt fremlæggelse af dokumenter og
  - (ii) gennemføre generalforsamlingen og underskrive de respektive generalforsamlingsbeslutninger på vegne af Fors A/S.

## 22. LUKKET

## 23. LUKKET

## 24. Gensidig orientering (O)

### Status på udrulning af fjernvarme

- Camilla Hay, program- og teamleder for Plan Varme, gennemgik forventede anlægspriser for nuværende og potentielt kommende fjernvarmeprojekter samt status for igangværende anlægsprojekter og tilslutningskampagner.
- Gennemgangen af de igangværende fjernvarmekampagner for hhv. Viby/Dåstrup, Jyllinge, St. Valby/Ågerup og Gadstrup/Snoldelev viste, at alle fire byer den 16. april 2024 havde en tilslutningsprocent på under 30 %, hvilket er meget langt fra målet på 70 % inden kampagnernes afslutning den 1. maj 2024.
- Camilla Hay orienterede om, at Fors A/S har ført intensiv kampagne gennem de sidste tre måneder. Fors A/S forventer at afslutte alle kampagnerne den 1. maj 2024 i enighed med Roskilde Kommune, medmindre Fors A/S og Roskilde Kommune er enige om, at der er en god grund til at forlænge enkelte kampagner.
- På et kommende bestyrelsesmøde præsenterer Fors A/S bestyrelsen for en opgørelse over udgifter til projektforslag og tilslutningskampagner.

### Proces og betingelser for fjernvarme

- Camilla Hay, program- og teamleder for Plan Varme, gennemgik kort proces og betingelser for fjernvarmeudrulningen.

### Underskrevet samarbejdsaftale med Region Sjælland og Holbæk Kommune vedrørende fjernvarme til Holbæk Sygehus

- Bestyrelsen kvitterede for samarbejdsaftalen og understregede vigtigheden af, at Fors A/S får indgået aftaler med de store erhvervskunder i etape 1 af fjernvarmeudrulningen i Holbæk By.

### Udfordringer med fejltilmeldinger til Himmelev Øst

- Rikke Olsen, chef for Jura & Compliance, orienterede om, at en række kunder i Himmelev Øst fejlagtigt har tilmeldt sig tilslutningserklæringer fra tidligere projekter for Himmelev med en

tilslutningspris på 0 kr.

- Fors A/S kommunikation i Himmelevprojektet har alene været målrettet de konkrete veje i Himmelev, og den har ikke omfattet Himmelev Øst. Det er derfor Fors A/S grundlæggende vurdering, at de pågældende kunder har skrevet under på en aftale, som Fors A/S ikke har tilbudt dem, og at Fors A/S derfor ikke er bundet af aftalerne.
- Alle henvendelse bliver gennemgået for at vurdere, om kunderne berettiget har kunnet forvente, at de kunne anvende den forkerte tilslutningserklæring.

### **Projektgovernancemodel, Projekt- og økonomiopfølgning**

- Bestyrelsen bliver præsenteret for projektgovernancemodellen på bestyrelsesmødet den 20. juni 2024.

### **Landspolitiske opmærksomhedspunkter**

- Steen Lindhardt, konstitueret administrerende direktør, orienterede om, at Klima-, Energi- og Forsyningsministeren den 7. februar 2024 fremsatte forslag til lov om ændring af vandsektorloven, lov om vandforsyning m.v.
- Bestyrelsen bliver præsenteret lovændringernes betydning for Fors-koncernen, når lovændringerne er gennemført.

### **E-Boks (kunder)**

- Rikke Olsen, chef for Jura & Compliance, orienterede om muligheden for anvendelse af E-Boks til udsendelse af markedsføringsmateriale.

### **Bestyrelsesreferater på Fors.dk**

- Rikke Olsen, chef for Jura & Compliance, orienterede om, at bestyrelsesreferater fremadrettet vil være tilgængelige tre år tilbage på Fors.dk.
- Referater, som ikke er tilgængelige på Fors.dk, vil blive udleveret ved forespørgsel.

### **Invitation KROBIO – fremtidens biologiske rensning af spildevand**

- Uffe Laursen, chef for Plan og Udvikling, orienterede om indvielsen af KROBIO på Svinninge Renseanlæg fredag den 3. maj 2024.

## **25. Orientering af interessenter (B)**

### **Beslutning:**

- Bestyrelsen besluttede at åbne alle punkter med undtagelse af punkt 14, 20, 22 og 23 som lukkes.

## **26. Næste møde (O)**

Næste møde afholdes den 20. juni 2024 kl. 08.00-12.30 på Betonvej 12.

## **27. Eventuelt (O)**

-

## **28. Bestyrelsens kvarter (O)**



Der refereres ikke fra dette punkt.