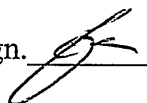


Sign. 

## Bestyrelsesmøde i Fonden Langelands Elforsyning mandag den 26. september 2019 kl. 16.00

**Bestyrelsen:** Jens Oldenbjerg (formand)  
Thomas Elnegaard (næstformand)  
Søren Nistrup Jørgensen  
Preben Hansen  
Torben Tørnqvist  
Vagn Nielsen  
Jørgen Lysbjerg Jensen

*Alle var til stede*


I øvrigt deltog følgende i bestyrelsesmødet.

Kim Henning Hansen (Direktør)  
Brian Laulund-Pedersen (Teknisk chef)  
Michael Hauskou – Hemonto A/S

Mødet blev ledet af bestyrelsesformand Jens Oldenbjerg.  
Protokollen blev ført af Brian Laulund-Pedersen.

Der var følgende punkter på dagsordenen:

1. **Forelæggelse af bestyrelsesprotokollen for sidste bestyrelsesmøde for bestyrelsesmedlemmer, der ikke deltog i mødet.**
2. **Eventuelle habilitetsspørgsmål.**
3. **Forelæggelse af revisionsprotokollen.**
4. **Meddelelser fra formanden.**
5. **Orientering om eventuelle henvendelser fra fondsmyndigheden.**
6. **Direktørens rapportering om begivenheder siden sidste møde.**
7. **Finansiell strategi.**
8. **Investering i solcelleprojekter**
9. **Eventuelt.**

Sign. 

**Ad. 1 Forelæggelse af bestyrelsesprotokollen for sidste bestyrelsesmøde for bestyrelsesmedlemmer, der ikke deltog i mødet.**

*Alle bestyrelsesmedlemmer deltog i sidste møde.  
Protokollen fra sidste møde blev forelagt og underskrevet.*

**Ad. 2 Eventuelle habilitetsspørgsmål.**

*Det blev drøftet, om der forelå inhabilitet for nogle af deltagerne i bestyrelsesmødet i forhold til de enkelte dagsordenspunkter.  
Det konkluderedes, at der ikke forelå inhabilitet for nogen af deltagerne i bestyrelsesmødet.*

**Ad. 3 Forelæggelse af revisionsprotokollen.**

*Siden sidste bestyrelsesmøde var der ikke foretaget tilføjelser til revisionsprotokollen.*

**Ad. 4 Meddelelser fra formanden.**

*Intet*

**Ad. 5 Orientering om eventuelle henvendelser fra fondsmyndigheden.**

*Der havde siden sidste møde ikke været nogen henvendelser fra fondsmyndigheden.*

**Ad. 6 Direktørens rapportering om begivenheder siden sidste møde.**


*Intet*

**Ad. 7 Finansiell strategi.**

På bestyrelsesmødet den 16. september 2019 drøftede bestyrelsen, hvorvidt der skulle ændres på den finansielle strategi for at beskytte det overskud der er genereret indtil nu.

Michael Hauskou fra Hemonto A/S deltager under dette punkt i de videre drøftelser.

**Det indstilles til bestyrelsen at beslutte om der skal ændres i den finansielle strategi.**

Sign. 

*Michael Hauskou gennemgik afkast historikken på porteføljerne for 2017-2019 og risikoen i den nuværende portefølje.*

*Ligeledes orienterede han om mulighederne for eventuelt at sikre afkastet for 2019.*

*Bestyrelsen drøftede den finansielle strategi på baggrund af de givne input fra Carnegie, Danske Capital og Hemonto og besluttede i enighed at fastholde den nuværende langsigtede strategi.*

**Ad. 8 Investering i solcelleprojekter.**

Firmaet Obton har henvendt sig flere gange vedrørende eventuel investering i solcelleprojekter i Europa.

Materiale fra Obton forelægges bestyrelsen.

**Det indstilles til bestyrelsen at beslutte om der er interesse for at indgå drøftelser med Obton om eventuel investering i solcelleprojekter.**

*Michael Hauskou orienterede kort om udenlandske solcelle investeringer og risikoen i den type investeringer.*

*Bestyrelsen besluttede i enighed ikke at indgå videre drøftelser med Obton for nuværende.*


**Ad. 9 Eventuelt.**


*Intet*


Efter mødets afslutning blev protokollen for mødet oplæst af føreren af protokollen.

De deltagende bestyrelsesmedlemmer havde ikke bemærkninger til protokollen.


De deltagende bestyrelsesmedlemmer underskrev herefter protokollen:

Sign. 

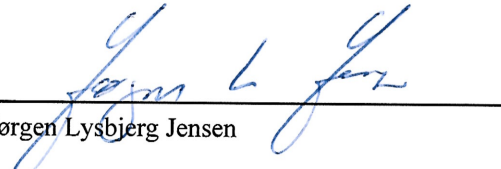
  
Jens Oldenbjerg, formand


  
Thomas Elnegaard, næstformand

  
Torben Tørnqvist

  
Preben Hansen

  
Søren Nistrup Jørgensen

  
Jørgen Lysbjerg Jensen

  
Vagn Nielsen

|