



Årsberetning for driftsåret 2025

Program for intern overvågning og sikring af ikke-diskriminerende adfærd



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

Indholdsfortegnelse

1.	Indledning og baggrund.....	3
1.1	Anvendte forkortelser	5
1.2	Generelt om de organisatoriske rammer	6
1.2.1	Ejerstruktur	6
1.2.2	Ledelsesforhold og personale.....	6
1.2.3	Den IO-ansvarlige og dennes uafhængighed	6
2.	Beskrivelse af IO-Programmet.....	7
3.	Gennemførelse og kontrol af IO-programmet	8
3.1	Administration af IO-programmet.....	8
3.2	Kommunikation af IO-programmet	9
3.3	Kontrol af IO-programmet.....	10
3.3.1	Ledelsevaluering	10
3.3.2	Decentral kontrolfunktion	12
3.3.3	Ekstern audit.....	15
3.3.4	Forsyningstilsynets stikprøvekontrol	17
4	Specifikke tiltag vedrørende IO-programmets efterlevelse	17
4.1	Ikke-diskriminerende adgang til distributionsnettet.....	17
4.1.1	Tilslutning og brug af elnettet	18
4.1.2	Prissætning	18
4.1.3	Udbygning og vedligeholdelse af elnettet.....	19
4.2	Ikke-favorisering af bestemte selskaber i kundekontakten	19
4.3	Habilitetskrav.....	20
4.4	Indgåelse af aftaler på markedsmæssige vilkår	21
4.5	Regnskabsmæssig adskillelse af aktiviteter.....	22
4.6	Selskabsmæssig udskillelse af aktiviteter	22
4.7	Kommunikation med elhandelsvirksomheder	22
4.8	Dataadskillelse	23
4.9	Forretningsmæssigt følsomme oplysninger (FFO)	23
4.10	Forretningsmæssigt fordelagtige oplysninger om egne aktiviteter (FFO-EA)	24
4.11	Selskabets særskilte identitet i kommunikationsarbejde og identitetsstrategier	24
4.12	Anvendelse af særskilt identitet ved outsourcing.....	25



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

Ejer: STELAR (IO-ansvarlig)

Udarbejdet af: Steen T. Larsen

5 Godkendelse ved bestyrelse, direktør og IO-ansvarlig for N1 A/S..... 26

Bilag 1: Vedtægter for Elnetselskabet N1 A/S

Bilag 2: Forretningsorden for bestyrelsen i Elnetselskabet N1 A/S

Bilag 3: Direktørinstruks i Elnetselskabet N1 A/S



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

1. Indledning og baggrund

N1 A/S har udarbejdet denne årsberetning vedrørende intern overvågning for 2025 i henhold til elforsyningslovens § 20 a.

Elforsyningslovens (EFL) § 20 a foreskriver, at transmissions- og netvirksomheder skal opstille et program for intern overvågning, som beskriver virksomhedens tiltag for at forhindre diskriminerende adfærd. Programmet skal sikre reel adskillelse mellem monopolaktiviteter og kommercielle aktiviteter. Bekendtgørelse nr. 1615 af 4. december 2023 om netvirksomheders interne overvågning (IO-bekendtgørelsen) fastsætter de nærmere retningslinjer for, hvad et program for intern overvågning skal indeholde i 2025.

N1 A/S skal på en passende måde kontrollere, at programmet overholdes og hvert år udarbejde en årsberetning, som skal offentliggøres og anmeldes til Forsyningstilsynet.

I årsberetningen redegøres der for gennemførelsen af hvert af punkterne i det interne overvågningsprogram i det forløbne år, herunder en beskrivelse af ændringer i det interne overvågningsprogram, den foretagne kontrol samt en vurdering af tiltagenes individuelle og samlede effektivitet ift. sikring af uafhængig beslutningstagning og neutral adfærd i N1. Årsberetningen skal endvidere redegøre for den udpegede overvågningsansvarliges uafhængighed og kvalifikationer. Årsberetningen skal endelig – hvis relevant – beskrive om der i driftsåret er tilkommet nye risikoområder og hvordan disse i givet fald er håndteret.

Tiltag vedr. nye krav under implementering

I IO-bekendtgørelsen (BEK nr. 1615 af 4. december 2023) træder nye krav om dataadskillelse i kraft fra 1. januar 2026. N1 har i 2025 arbejdet med tiltag til opfyldelse af dataadskillelseskrauet.

Første år med ny selskabs- og ledelsesstruktur i koncernen

Den 1. januar 2025 blev en ny selskabs- og ledelsesstruktur implementeret i Norlys-koncernen. Udmeldingen betyder for N1, at en række koncernfælles støttefunktioner er splittet ud i de enkelte selskaber, herunder N1. N1 modtog ca. 80 nye medarbejdere som konsekvens af ændringen og vil fremadrettet selv håndtere bl.a. indkøbs-, jura-, finans- og facility- og dele af IT-funktionerne. N1 modtager dog fortsat visse ydelser fra koncernen, da enkelte støttefunktioner fortsat er koncernfælles, herunder lager-, løn- og nogle IT-funktioner.

Nye versioner af Netvirksomhedsbekendtgørelsen i 2025

Den 21. maj 2025 trådte en ny Netvirksomhedsbekendtgørelse (BEK nr. 498 af 19. maj 2025) i kraft. Overordnet er der ingen ændringer i forhold til de tidligere versioner af Netvirksomhedsbekendtgørelsen, der er relevant i forhold til IO.

Den 11. oktober 2025 trådte en ny Netvirksomhedsbekendtgørelse (BEK nr. 1207 af 8. oktober 2025) i kraft. Overordnet er der ingen ændringer i forhold til de tidligere versioner af Netvirksomhedsbekendtgørelsen, der er relevante i forhold til IO.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

Ejer: STELAR (IO-ansvarlig)

Udarbejdet af: Steen T. Larsen

Den 1. januar 2026 trådte en ny Netvirksomhedsbekendtgørelse (BEK nr. 1468 af 1. december 2025) i kraft. Overordnet er der udelukkende en enkelt ændring i forhold til de tidligere versioner af Netvirksomhedsbekendtgørelsen, der er relevant i forhold til IO. Ændringen omfatter en justering af bekendtgørelsens habilitetsregler, så de kan rumme en netvirksomheds deltagelse i serviceselskaber, som udfører opgaver for netvirksomheder og tillige for andre monopolregulerede og ikke-konkurrenceudsatte forsyningsvirksomheder.

Der er dermed i begrænset omfang nye indholdsmæssige krav målrettet IO-program eller IO-årsberetning. Ændringen vedr. habilitetsreglerne giver ikke anledning til ændring i N1's praksis.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

1.1 Anvendte forkortelser

Der er i nærværende årsberetning anvendt følgende forkortelser:

EFL: Elforsyningsloven. LBK nr. 1248 af 24. oktober 2023

IO: Intern overvågning

IO-ansvarlig: Den uafhængige overvågningsansvarlige, jf. EFL's § 20 a

IO-programmet: N1 A/S' program for Intern Overvågning

IO-bekendtgørelsen: Bekendtgørelse nr. 1615 af 4. december 2023 om netvirksomhers intern overvågning

Netvirksomhedsbekendtgørelse: Bekendtgørelse nr. 1468 af 1. december 2025 om varetagelse af netvirksomhedsaktiviteter.

FSTS: Forsyningstilsynet

N1: Elnetselskabet med navnet N1 A/S, cvr.nr. 25154150.

Norlys-koncernen: Koncern med Norlys a.m.b.a., cvr.nr. 26382645, som ultimativt moderselskab.

FFO: Kommercielt (Forretningmæssigt) Følsomme Oplysninger jf. EFL's Kapitel 12.

FFO-EA: Forretningmæssigt Fordelagtige Oplysninger om Egne Aktiviteter, jf. EFL's Kapitel 12.

NVD: Netvirksomhedsdata: *"Kommercielt følsomme oplysninger, som en netvirksomhed modtager i forbindelse med udøvelsen af sin virksomhed, og oplysninger om netvirksomhedens egne aktiviteter, som kan være forretningmæssigt fordelagtige."*, jf. Netvirksomhedsbekendtgørelse § 2, pkt. 25.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

1.2 Generelt om de organisatoriske rammer

I henhold til IO-programmets afsnit 3.

1.2.1 Ejerstruktur

N1 er ejet af Norlys Infrastruktur A/S (cvr.nr. 34042462), som igen er ejet af Norlys Holding A/S (cvr.nr. 25482190) med Norlys a.m.b.a. (cvr.nr. 26382645) som ultimativt moderselskab. N1 indgår dermed som et selskab i Norlys-koncernen.

Norlys-koncernen består af både konkurrenceudsatte selskaber og regulerede selskaber. Koncernen er opdelt i divisioner med hver deres ledelse og separate beslutningsstrukturer. N1 indgår i forsyningsdivisionen, som alene indeholder regulerede elnetvirksomhedsaktiviteter.

1.2.2 Ledelsesforhold og personale

N1 er ledelsesmæssigt adskilt fra de øvrige selskaber i Norlys-koncernen, herunder de selskaber, der varetager konkurrenceudsatte elektricitetsaktiviteter. Den daglige ledelse af N1 blev i 2025 varetaget af N1's nuværende administrerende direktør, Lise Søgård Bering, der var ansat i N1.

Hele den primære drift og langt størstedelen af det arbejde, der udføres for N1, leveres af medarbejdere, der er ansat i netselskabet. Der var ved udgangen af 2025 ansat ca. 800 medarbejdere i N1. N1 købte i 2025 enkelte administrative støttefunktioner af andre selskaber i koncernen. Det drejede sig om IT-support, lagerfunktion og lønadministration, som blev købt af Norlys Group A/S. I forhold til tidligere år er dette en væsentlig reduktion, som konsekvens af en ændring i selskabs- og ledelsesstrukturen der blev implementeret 1. januar 2025.

1.2.3 Den IO-ansvarlige og dennes uafhængighed

I henhold til IO-programmets afsnit 8.4.

Direktionen for N1 har det overordnede ansvar for, at IO-programmet overholdes. Til at forestå den daglige administration af IO-programmet er der jf. EFL's § 20a, stk. 2 udpeget en uafhængig IO-ansvarlig.

Den IO-ansvarlige for 2025 var senior specialist, Steen T. Larsen, ansat fuld tid i afdelingen 'Regulering' i N1 og har alene ansvar og opgaver i forhold til N1 i sit arbejde. Den overvågningsansvarlige indgår således ikke i direktionen eller bestyrelsen for N1, men har beføjelse til at udtale sig til bestyrelsen. Den overvågningsansvarlige rapporterer løbende til direktionen og årligt til bestyrelsen.

Den IO-ansvarlige har ingen stilling, noget ansvar, nogen interesser eller noget forretningsforhold i eller med tilknyttede og associerede virksomheder samt i eller med virksomheder, der kontrolleres af samme virksomhedsdeltagere.

For at kunne varetage sin opgave har den IO-ansvarlige adgang til alle nødvendige oplysninger hos N1 og eventuelle tilknyttede og associerede virksomheder samt virksomheder, der kontrolleres af samme virksomhedsdeltagere.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

Ejer: STELAR (IO-ansvarlig)

Udarbejdet af: Steen T. Larsen

Den IO-ansvarlige har gennem tidligere ansættelser i N1 samt nuværende ansættelse bred erfaring med og indsigt i netvirksomhedsdrift og regulering af netselskabet. Den IO-ansvarlige har eksempelvis deltaget i udbygningen af elnettet, været nært knyttet til ledelsen i selskabet samt lang erfaring med IO.

Baseret på ovenstående konkluderes det, at Steen T. Larsen i 2025 opfyldte kravene til den IO-ansvarliges uafhængighed, kompetencer og mandat efter EFL's § 20 a, stk. 2 samt IO-bekendtgørelsens §6-8.

2. Beskrivelse af IO-Programmet

Formålet med IO-programmet er at forhindre diskriminerende adfærd, jf. IO-bekendtgørelsen.

IO-programmet beskriver de foranstaltninger, som N1 har truffet, for at forhindre diskriminerende og konkurrenceforvridende adfærd. IO-programmet indeholder bl.a. de forpligtelser, som selskabets ansatte, rådgivere og øvrige personer, der udfører opgaver for N1, er underlagt for at forhindre diskriminerende adfærd.

Programmet beskriver i overensstemmelse med § 2 i IO-bekendtgørelsen de foranstaltninger, som N1 har foretaget i relation til nedenstående emner:

- Ikke-diskriminerende adgang til distributionsnettet
- Ikke-favorisering af bestemte selskaber i kundekontakten
- Habilitetskrav
- Retningslinjer for indgåelse af aftaler på markedsmæssige vilkår
- Regnskabsmæssig adskillelse af aktiviteter
- Selskabsmæssig udskillelse af aktiviteter
- Kommunikation med elhandelsvirksomheder
- Dataadskillelse (krav først gældende fra 1. januar 2026)
- Håndtering af forretningsmæssigt følsomme oplysninger
- Håndtering af forretningsmæssigt fordelagtige oplysninger
- Selskabets særskilte identitet i kommunikationsarbejde og identitetsstrategier
- Anvendelse af særskilt identitet ved outsourcing

Udover ovenstående beskriver IO-programmet en række generelle tiltag om, hvordan N1 gennemfører en passende kontrol af programmet, herunder hvordan den IO-ansvarliges uafhængighed sikres.

N1 foretager løbende tilpasning af IO-programmet bl.a. foranlediget af ændringer i selskabets forhold og de erfaringer der gøres i forbindelse med den løbende gennemførelse og kontrol af IO-programmet. Dette har også været tilfældet i 2025.

Det til enhver tid gældende IO-program er desuden at finde på n1.dk, jf. IO-bekendtgørelsens § 1, stk. 2.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

3. Gennemførelse og kontrol af IO-programmet

I henhold til IO-programmets afsnit 4, 5, 6, og 8.

I det følgende gennemgås N1's gennemførelse og kontrol af IO-programmet i 2025. I afsnit 3.1 er der redegjort for administration af IO-programmet for året, i afsnit 3.2 er der redegjort for kommunikation af IO-programmet, mens der i afsnit 3.3 er redegjort for kontrol af IO-programmet.

3.1 Administration af IO-programmet

Det overordnede ansvar for IO-programmet er organisatorisk placeret hos direktionen for N1. Udformning og kontrol varetages på vegne heraf af den udnævnte IO-ansvarlige.

Det er den IO-ansvarlige, der i dagligdagen er ansvarlig for administrationen af IO-programmet og dets skriftlige instrukser. Den daglige administration består i sikring af løbende introduktion af medarbejdere, sikring af opdatering af IO-program ved behov, kontakt med Forsyningstilsynet, rådgivning af N1's ledelse og medarbejdere, der arbejder for N1, afholdelse af styregruppemøder, afholdelse af ledelsesevalueringer, afholdelse af audits på IO-programmet samt udarbejdelse af Årsberetningen. Nogle af de nævnte opgaver kan udføres af andre N1-ansatte medarbejdere i tæt koordinering med den IO-ansvarlige.

N1 offentliggør årsberetningen om den interne overvågning på www.n1.dk. Her offentliggøres i øvrigt ligeledes det til enhver tid gældende IO-program samt den til enhver tid gældende forretningsorden for bestyrelsen og N1's direktørinstruks.

Der er på tværs af N1 sammensat en IO-styregruppe, med henblik på overholdelse af N1's retningslinjer. Styregruppen omfattede i 2025 centrale medarbejdere og ledere, som gav en bred repræsentation af de ansatte i N1.

Styregruppen skal sikre tværgående koordinering af IO-reglerne og assistere den IO-ansvarlige i forhold til beslutninger om implementering af nye tiltag og retningslinjer vedrørende IO. Styregruppen sikrer således sammenhæng og eksekveringsevne i forhold til N1 som helhed.

Styregruppens medlemmer pr. 31. december 2025:

Navn	Rolle i styregruppen
Brian Nielsen	Vicedirektør i N1
Steen T. Larsen	IO-ansvarlig i N1
Mads Faurholt Hagel	Driftsansvarlig (N1 i Silkeborg)
Mads Carlsen	Driftsansvarlig (N1 i Aalborg)
Henriette S. Slinkert	Driftsansvarlig (N1 i Esbjerg)
Henrik Fiil-Nielsen	Director, Regulering i N1

Strukturen i IO-programmet og dets enkelte dele tages op til revision en gang om året i forbindelse med udarbejdelse af IO-årsberetningen samt ved større organisatoriske eller forretningsmæssige ændringer.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

Ved samme revision kontrolleres, at den IO-ansvarliges uafhængighed fortsat er intakt jf. EFL's § 20 a, stk. 2.

Det er en væsentlig forudsætning for at sikre den korrekte adfærd, at de berørte medarbejdere holdes informeret om de etablerede procedurer og formålet hermed. Information om procedurerne gives af afdelingsledere samt af den IO-ansvarlige eller dennes stedfortræder.

Der skal foretages regelmæssig kontrol af overvågningsprogrammets bestemmelser. Kontrolforanstaltningerne for de forskellige tiltag er beskrevet under de enkelte tiltag i afsnit 4.

Ved overdragelse/udlicitering af opgaver til eksterne aktører skal den ansvarlige for overdragelsen sikre, at bestemmelserne i overvågningsprogrammet overholdes i det omfang, det er relevant for de eksterne aktører.

Fokus har i 2025 været at få iværksat passende tiltag i forbindelse med ikrafttrædelsen af yderligere krav vedr. dataadskillelse pr. 1. januar 2026.

3.2 Kommunikation af IO-programmet

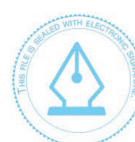
I N1 er kommunikationen af IO-programmet dels sket ved introduktion og undervisning for nye medarbejdere, og dels ved undervisning af udvalgte afdelinger eller medarbejdere efter behov.

Den IO-ansvarlige kan ikke have dialog med den enkelte medarbejder på daglig basis, hvorfor der anvendes elektroniske platforme til introduktion, videndeling og kommunikation. Ligeledes er de driftsansvarlige fra IO-styregruppen behjælpelige med at sikre, at den interne overvågning fungerer i dagligdagen.

Der udføres introduktion og undervisning i IO-programmet for nye medarbejdere. Når et ansættelsesforhold påbegyndes for en medarbejder, der udfører opgaver for N1, tildeles medarbejderen adgang til Green Power Danmarks eLearning kursus, hvor der undervises i ikke-diskriminerende adfærd i et netselskab. Kurset afsluttes med en test, som skal bestås, før kurset kan betragtes som gennemført.

Som supplement til undervisningen i IO-programmet gives der ved ansættelsens start adgang til korte introduktionsvideoer til funktionel adskillelse og IO, for at sikre en introduktion til emnet ved ansættelsens start. Videoformatet anvendes til eksterne samarbejdspartnere uden adgang til administrative systemer – eksempelvis entreprenørmedarbejdere, som udfører graveaktiviteter på vegne af N1. Videoen kan ses her – <https://www.youtube.com/watch?v=ez87GUOGiY4>. Tilsvarende video er udarbejdet til brug for nye medarbejdere i N1 eller medarbejdere i koncernen, der skal løse opgaver for N1. Videoen kan ses her – <https://www.youtube.com/watch?v=hOOieyZfJZY>.

For at sikre en umiddelbar tilgængelighed er alt relevant materiale vedr. IO stillet til rådighed for medarbejderne via N1's intranetsider. Det omfatter relevant lovgivning, relevante bekendtgørelser, IO-program, skriftlige instruktioner, adgang til e-learning, adgang til indberetningssystem, adgang til introduktionsvideoer, seneste årsberetning, seneste ledelsesevaluering, seneste auditrapport samt kontaktoplysninger i forhold til medarbejderspørgsmål.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

Som støtte til IO-programmet er der udformet en række skriftlige instrukser, som for hvert af de i IO-bekendtgørelsen bilag 1 angivne punkter definerer netselskabets retningslinjer for adfærd i situationer, hvor diskriminerende adfærd kan forekomme. Disse instrukser er internt publiceret via intranettet.

Til understøttelse af undervisningen af nye medarbejdere samt de skriftlige instrukser, bliver alle medarbejdere der arbejder for N1 præsenteret for en medarbejdererklæring vedr. IO, som skal underskrives. Ved manglende underskrift af erklæringen, kan den pågældende medarbejder ikke udføre opgaver for N1. Medarbejdererklæringen dannes, underskrives og arkiveres ved ansættelsens start. Ligeledes slettes den ved ansættelsens ophør.

Fokus har i 2025 været, dels at fastholde opmærksomhed om IO-programmet, dels at sikre tilstrækkelig viden om dataadskillelseskravet og dels at afklare eventuelle tvivlsspørgsmål for medarbejdere eller afdelinger.

3.3 Kontrol af IO-programmet

Der foretages løbende kontrol af, at IO-programmet overholdes i N1 og Norlys-koncernen som helhed. Dette både ved den IO-ansvarlige, IO-styregruppen, via interne indberetninger af afvigelser og forbedringsforslag samt ved ekstern audit af IO-programmet. Dette har også været tilfældet i 2025.

IO-styregruppens medlemmer er ambassadører for programmet i deres områder og funktioner, og er med til at sikre tværgående koordinering af IO-reglerne samt overholdelse heraf. IO-styregruppen behandler desuden løbende de indberetninger der modtages i indberetningssystemet vedrørende løbende forbedringer – og i øvrigt også "afvigelser" – i relation til IO-programmet.

Derudover har N1, udover egenkontrol, også været udtaget til kontrol af Energistyrelsen vedr. netselskabets personelle, tekniske og finansielle kapacitet, jf. EFL §50, som er tæt knyttet til den funktionelle adskillelse. N1 gik gennem denne kontrol uden anmærkninger.

3.3.1 Ledelsesevaluering

I forbindelse med afholdelse af IO-styregruppemøde i februar 2026, blev IO-håndteringen i 2025 gennemgået, årets audit blev behandlet og der blev lavet en ledelsesevaluering vedrørende 2025.

Det helt store fokusområde i 2025 har været at sikre gennemførelse af tilstrækkelige tiltag til sikring af dataadskillelse fra 1. januar 2026. Det er et stort arbejde, der har været påbegyndt i de foregående år, men som har været intensiveret i 2025 via flere projekter om dataadskillelse. Projekterne har omhandlet fysisk og logisk adskillelse af data eller sikring af brugerstyring der på tilsvarende vis sikrer adskillelse af hvilke data brugere i eller udenfor N1 kan tilgå. Der er i den sammenhæng lukket for en del adgange – efter utallige kontroller af adgange – samt gennemført yderligere segmentering af/i databaser.

Der har i 2025 også været "normal drift" i form af introduktion af nye ansatte i N1 på introdage, online opfølgning for udeblevne og medarbejdere fra Group samt eksterne.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

I 2025 har der været et tilstrækkeligt antal indberetninger – om end antallet er faldet. Andelen af afvigelser er højere, men antallet af afvigelser er stabilt. Når dette ses i sammenhæng med den massive mængde af afklarende spørgsmål i relation til dataadskillelseskravet, så vurderes det, at N1 fortsat har en proaktiv adfærd.

Endelig er der kommunikeret bredt om IO ad flere omgange i 2025 for at fastholde et højt awareness-niveau.

Ved ledelsesevalueringen blev konklusionerne fra året eksterne audit ligeledes gennemgået, jf. afsnit 3.3.3. Resultatet af den eksterne audit var meget tilfredsstillende. Særligt var forankringen af IO-programmet og kendskabet til og respekten for IO-programmet tydeligt for auditor.

Under gennemgangen blev årets myndighedskontroller ligeledes gennemgået. Herunder Forsyningstilsynets kontroller, jf. afsnit 3.3.4 samt årets kontroller udført af Energistyrelsen:

- Energistyrelsen har i 2025 gennemført den årlige kontrol af netselskabets personelle, tekniske og finansielle kapacitet, jf. EFL §50 samt kravene om forbrugerrepræsentation, som er tæt knyttet til den funktionelle adskillelse. N1 gik gennem denne kontrol **uden anmærkninger**.
- Derudover har Energistyrelsen forholdt sig til N1's kapaciteter og forbrugerrepræsentation ifm. godkendelsen af bevillingsfornyelsen for perioden 2026 til 2045. Også her blev N1 godkendt **uden anmærkninger**.

N1 ledelsen afgav følgende evaluering af implementeringen af programmet i 2025. Det konkluderedes, at IO-programmet fortsat er tidssvarende, tilstrækkeligt og respekteret – og at ledelsens forventninger til driftsåret 2025 er indfriet:

- *"Det konstateres, at der også i 2025 er iværksat hensigtsmæssige tiltag, som skal understøtte og udvikle programmet for intern overvågning hos N1 i relation til udviklingen i rammevilkårene og organisationen.*
- *Ligeledes konstateres det, at der i 2025 er arbejdet intenst med at sikre dataadskillelse via systematiske og dybdegående tiltag i relation til fysisk eller logisk adskillelse af data eller sikring af brugerstyring der adskiller på tilsvarende vis.*
- *Setup omkring IO-programmet konstateres fortsat at være stabil. Der er sammenhæng i de indsatser der udføres og awareness holdes på et højt niveau.*
- *Desuden kan det konstateres, at ledelsens forventninger til driftsåret 2025 er indfriet.*
- *Ledelsens evaluering af IO-programmet vedr. driftsåret 2025 er således, at N1 A/S har et tidssvarende, tilstrækkeligt og respekteret IO-program, som løbende tilpasses de krav der kommer og udbredes til nye medarbejdere.*
- *Der udtrykkes derfor tillid fra ledelsens side til at den funktionelle adskillelse, herunder reglerne for intern overvågning efterleves i det daglige arbejde for N1 A/S."*



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

3.3.2 Decentral kontrolfunktion

Løbende forbedringer til IO-programmet eller de skriftlige instruktioner er vigtige for at sikre et opdateret og meningsfuldt IO-program. I N1 er der etableret et elektronisk indberetningssystem til løbende forbedringer – og i øvrigt også "afvigelser" – i relation til IO-programmet.

Indberetninger vedrørende IO behandles som fast punkt på N1's styregruppemøder. Den IO-ansvarlige varetager behandlingen af indberetningerne i dagligdagen, som en del af administrationen af IO-programmet og afstemmer alle konklusioner på indberetninger med styregruppen, inden disse afsluttes.

Der er via det elektroniske indberetningssystem modtaget 6 indberetninger i 2025. Indberetningerne viser, at systemet giver en transparens, hvor der sker fejl eller er uklarheder. Det viser, at IO-programmet er levende og virker, og det giver et stærkt incitament til en vedvarende indsats for at forbedre IO-programmet og dets implementering.

De 6 indberetninger behandles nedenfor. Det skal bemærkes, at beskrivelsen under "Indberetningen" er indberetters umiddelbare iagttagelse, som ikke nødvendigvis er retvisende. Dvs. at der måske ikke reelt er tale om en afvigelse. Men det understreger, at der er en opmærksomhed på området i koncernen. Indberetters iagttagelse kommenteres og behandles efterfølgende under "Tiltag". I 2025 er det i lighed med tidligere år gældende for afvigelse, at de er udtryk for systemtekniske eller menneskelige fejl, der hurtigt har givet anledning til tiltag for afhjælpning. Heller ikke i 2025 har afvigelser været udtryk for bevidst favorisering.

Nr.	ID	Titel	Afvigelse	Status
1	92	Tidligere Norlys medarbejdere går (stadig) rundt med Norlys ID skilte på hvid N1 rem om halsen	x	Afsluttet
2	93	Lise Bering fejlagtigt indsat som direktør i moderselskaber	x	Afsluttet
3	94	N1 deler GIS data med Norlys	x	Afsluttet
4	95	Kundemedarbejder fra Norlys stiller telefon direkte om til min mobil (kundemedarbejder i N1)		Afsluttet
5	96	Direkte viderestilling fra Norlys		Afsluttet
6	97	Henvisninger til bekendtgørelser i IO program		Afsluttet

3.3.2.1 Tidligere Norlys medarbejdere går (stadig) rundt med Norlys ID skilte på hvid N1 rem om halsen

Indberetningen:

Pr. 1. januar 2025 er 80 af de tidligere Norlys fællesfunktions-medarbejdere ansat i N1, og skal arbejde fuldt ud under N1-identiteten. I perioden lige efter flytningen havde de dog stadig Norlys ID-kort med Norlys logo, og tilmed hængende i en hvid rem, som internt tydeligt indikerer de er tilknyttet N1.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

Indberetningen gik på at dette er i strid med retningslinjerne for særskilt identitet og dermed kan skabe tvivl om N1's særskilte identitet.

Kategorisering: Indberetningen blev kategoriseret som en afvigelse.

Tiltag:

Der blev arbejdet intenst på at disse medarbejdere fik nyt ID-kort, men grundet tekniske udfordringer med at få de nye kort lavet rigtigt blev ID-kort ikke udskiftet på samme tid som deres ansættelse skiftede til N1. Koordinator på opgaven blev bedt om at prioritere disse nye N1'ere, så identiteten kunne komme på plads så hurtigt som muligt. I løbet af foråret 2025 fik disse medarbejdere det nye ID-kort, hvor identiteten var korrekt.

3.3.2.2 *Lise Bering fejlagtigt indsat som direktør i moderselskaber*

Indberetningen:

Adm. direktør i N1 (Lise Bering) blev fejlagtigt indsat som direktør i moderselskaberne (Norlys Forsyning og Norlys Infrastruktur) med virkning pr. 10. januar 2025. Dette blev hurtigt opfanget og indberettet som en afvigelse.

Indberetningen gik på, at habilitetsbestemmelserne med indsættelsen ikke var overholdt, jf. Netvirksomhedsbekendtgørelsens §6, stk. 2, 2. pkt.

Kategorisering: Indberetningen blev kategoriseret som en afvigelse.

Tiltag:

Efter en kort afklaringsproces blev Lise erstattet af Anders Stouge som direktør i moderselskaberne pr. 3. februar 2025.

3.3.2.3 *N1 deler GIS data med Norlys*

Indberetningen:

Indberetter gør opmærksom på at der kører et under-system til N1's GIS-løsning, som via brugerstyringen potentielt ikke sikrer ikke-diskriminerende adgang til NVD. Undersystemet kan tilgås af brugere udenfor N1 i koncernen.

Indberetningen gik på at sikre ikke-diskriminerende adgang til N1's NVD.

Kategorisering: Indberetningen blev kategoriseret som en afvigelse.

Tiltag:

Sagen er vendt med N1's ProductOwner på GIS-løsningerne samt indmelder af indberetning. Løsning af problemstilling var ikke mulig i det indmeldte system, men sker ved udskiftning af systemet. Indberetningen er klassificeret som en afvigelse, da det ikke kan udelukkes, at der deles informationer på diskriminerende vis i systemet. Der er imidlertid ingen indikationer på udnyttelse af potentiel adgang.

3.3.2.4 *Kundemedarbejder fra Norlys stiller telefon direkte om til min mobil (kundemedarbejder i N1)*



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

Ejer: STELAR (IO-ansvarlig)

Udarbejdet af: Steen T. Larsen

Indberetningen:

En kundeservicemedarbejder i N1 modtager et opkald på sin mobiltelefon fra et nummer han ikke kender. Han tager telefonen og kunden fortæller han er stillet om direkte fra Norlys.

Indberetningen gik på at vi som netselskab kan fremstå uafhængige eller som samme enhed som de kommercielle selskaber, hvis "kommercielle" kundekald sendes direkte videre til direkte telefonnumre i N1 – det skaber tvivl om vores særskilte identitet.

Kategorisering: Indberetningen blev kategoriseret som et forbedringsforslag.

Tiltag:

N1's overvågningsansvarlige har haft kontakt til Kundeselskabet Norlys ift. hvordan et telefonopkald til dem kunne ende ud i en viderestilling til en N1-medarbejders mobiltelefon.

Kundeselskabet fandt kundens opkald i loggen – opkaldet var modtaget i Norlys Digital. Efter Norlys Digital's snak med kunden vil Digital-agenten stille videre til Norlys Energi, men det mislykkes. Derfor ringer Norlys Digital kunden op og stiller efterfølgende kunden videre til Norlys Energi. Her ender sporet og det er uvist hvorledes opkaldet endte hos en N1-medarbejders mobil. Kundeselskabet har dog forsikret N1 om at det ikke er normal forretningsgang (som er viderestilling til netselskabers hovednumre).

Der burde således være tale om en enkelthændelse, men der har efterfølgende været flere lignende hændelser. Derfor har N1's overvågningsansvarlige haft fornyet kontakt til Norlys Energi og indskærpet at dette skal stoppes, hvilket de har lovet at kommunikere internt.

3.3.2.5 *Direkte viderestilling fra Norlys*

Indberetningen:

Indberetter har modtaget et opkald fra en net-kunde. Ud fra kundens egen fortælling og det umiddelbart synlige i telefonisystemet er netkunden blevet stillet direkte igennem fra en Norlys-ansat til indberetter.

Indberetningen gik på at vi som netselskab kan fremstå uafhængige eller som samme enhed som de kommercielle selskaber, hvis "kommercielle" kundekald sendes direkte videre til direkte telefonnumre i N1 – det skaber tvivl om vores særskilte identitet.

Kategorisering: Indberetningen blev kategoriseret som et forbedringsforslag.

Tiltag:

Der er kigget ind i log fra telefonisystemet. Det viser sig at det pågældende opkald er kommet frem til indberetter via N1's hovednummer som det skal. Der er dermed ikke tale om en direkte viderestilling fra en Norlys-ansat til en N1-ansat. Baggrunden for indberettets konklusion om direkte viderestilling er en konsekvens af telefonisystemets måde at vise ting. På det pågældende kald vises netkundens nummer – af uvisse årsager – ikke fuldt. Den del af nummeret der vises matches så fejlagtigt med en Norlys-ansat, som vises på kaldet uden at have været involveret. Kaldet kan godt være viderestillet fra en Norlys-ansat til N1, men via hovednummeret, ligesom alle andre i øvrigt kan gøre – og som generelt ønskes.

3.3.2.6 *Henvisninger til bekendtgørelser i IO program*



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

Indberetningen:

Ved audit den 24. november 2025, er det konstateret, at der i N1's program for intern overvågning 2025 henvises der til Netvirksomhedsbekendtgørelsen BEK. nr. 1655 af 4. december 2023. Denne er erstattet af Netvirksomhedsbekendtgørelsen BEK. 1207 af 8. oktober 2025. Auditor foreslog at indarbejde en form for generisk henvisning, idet gældende bekendtgørelse så i stedet kunne tilgås via N1's intranet og evt. hjemmeside.

I N1 sker opdatering af bekendtgørelseshenvisninger generelt ved opdatering af IO-program, som minimum årligt. Der kan dog forekomme opdateringer af bekendtgørelser uden der sker opdatering af IO-program. Som udgangspunkt henvises til gældende versioner af bekendtgørelser på N1's intranet, mens der på N1's hjemmeside henvises til Bekendtgørelsen i sammenhæng med IO-programmet.

Problemstillingen var her, at der kunne risikere at blive henvist til forældede bekendtgørelseskrav.

Kategorisering: Indberetningen blev kategoriseret som et forbedringsforslag.

Tiltag:

På baggrund af anbefalingen fra Auditor er bekendtgørelseshenvisninger fra og med version 3.4 (af 28. januar 2026) ændret i ordlyden, så det fremgår, at det altid er gældende version der henvises til samt hvilken version der er gældende på tidspunktet for lanceringen af den aktuelle version af IO-programmet. På den måde kan øvrige specifikke henvisninger i IO-programmet fortsat "spores" ift. bekendtgørelsesversioner og der tilkendegives, at der kan være nyere versioner af bekendtgørelser siden seneste version af IO-programmet er udgivet.

3.3.3 Ekstern audit

N1 har haft DNV til at udføre audit på det interne overvågningsprogram, for at undersøge om netselskabet lever op til relevante krav i IO-bekendtgørelsen. Audit blev gennemført den 24. november 2025. Resultatet var meget tilfredsstillende.

Den eksterne auditor afgav følgende evaluering af det interne overvågningsprogram:

"Konklusion:

Der er ved audit ikke konstateret forhold der indikerer at IO-Programmet og Bek. 1207 af 8. oktober 2025 og Bek. 1615 af 4. december 2023 ikke er efterlevet.

Der var ved denne audit overordnet fokus på introduktion / træning af medarbejdere er overgår til Elnetselskabet N1 fra holdingselskabet, samt ny ansatte.

Overordnet kan det konstateres, at Elnetselskabet N1 A/S har udarbejdet og implementeret et omfattende program for intern overvågning. IO-programmet vurderes at være holdt opdateret iht. ændringer i virksomheden, samt kommende nye krav og bestemmelser. IO-Programmet er understøttet af beskrevne instrukser.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

Der er tydeligt at der er opnået er god forankring af IO-programmet i organisationen, samt at kendskabet hertil og respekten for IO-programmet stadig er til stede, dette ses også ved at der ved denne audit også kun er enkelte forbedringsområder.

Der er ved audit konstateret at der er godt kendskab til og en god holdning til IO-programmet, samt håndtering af forretningsmæssigt følsomme oplysninger.

Der er afsat ressourcer til drift, vedligehold og opfølgning på IO-program, og der arbejdes seriøst med opfølgning på og forbedring af IO-programmet.

Der er stort ledelses fokus på, at Elnetselskabet N1 A/S i markedet skal agere ikke-diskriminerende og stille alle aktører / interessenter lige.

I forbindelse med audit er Årsberetning for 2024 gennemgået. Det vurderes at denne giver et retvisende billede af implementeringen af "Program for intern overvågning" samt aktiviteter i forbindelse med IO-programmet.

Delkonklusioner

Generelt er der under audit konstateret følgende styrker/ positive tiltag:

- Der er stor ledelsesmæssig fokus på IO-programmet, der arbejdes systematisk med opfølgning og forbedring af programmet, samt forankring af kendskab hertil i organisationen.
- Der er positivt at forbedringsområde givet i DNV audit rapport 25. november 2024 er behandlet af Elnetselskabet N1 og afsluttet / afhjulpet.
- Det er positivt at der stadig er stort fokus på kommende nye krav og bestemmelser. Der er ligeledes stort fokus på fastholdelse af Elnetselskabet N1's særskilte identitet.
- Der er kommunikeret bredt i organisationen omkring IO-programmet. Der er etableret et "onboarding" program for nyansatte, hvor funktionel adskillelse og intern overvågning også indgår.
- Alle de auditerede medarbejdere viste et særdeles godt kendskab til programmet for intern overvågning og funktionel adskillelse, de auditerede medarbejdere refererede alle til e-learning programmet.
- IO-programmet er beskrevet i Program for intern overvågning 2025. Programmet er understøttet af operationelle instrukser der er underlagt dokumentstyring og versionshistorik.
- Der er i 2025 indberettet 5 sager / spørgsmål til afklaring vedr. IO-programmet, auditor finder dette positivt idet dette er et udtryk for at der er opmærksomhed omkring IO-programmet i organisationen.

Forbedringsområder

- I program for intern overvågning 2025 henvises der til Netvirksomhedsbekendtgørelsen BEK. nr. 1655 af 04.12.2023, denne er erstattet af Netvirksomhedsbekendtgørelsen BEK. 1207 af 08.10.2025. Det kan overvejes at indarbejde en form for generisk henvisning, idet gældende bekendtgørelse så i stedet kan tilgås via N1's intranet og evt. hjemmeside.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

Uoverensstemmelser mellem program og praksis:

- *Der er ved denne audit ikke konstateret uoverensstemmelser.”*

Der er fulgt op på forbedringsområdet påpeget ved den eksterne audit og den foreslåede forbedring er delvist implementeret.

3.3.4 Forsyningstilsynets stikprøvekontrol

Forsyningstilsynet fører løbende tilsyn med, at netselskabernes interne overvågningsprogrammer og tilknyttede årsrapporter lever op til reglerne om intern overvågning, jf. IO-bekendtgørelsens §14. Endvidere fører Forsyningstilsynet løbende tilsyn med den overvågningsansvarliges uafhængighed, jf. IO-bekendtgørelsens §15.

Forsyningstilsynets stikprøveundersøgelse af markedsmæssigheden af N1's aftaler i 2017 pågår fortsat. Stikprøveundersøgelsen vedrører EI-Net Randers, som før fusionen med N1 også hed N1 Randers. Forsyningstilsynet har modtaget den efterspurgte information, og der afventes Forsyningstilsynets endelige afgørelse i sagen.

Forsyningstilsynet har den 27. februar 2025 bedt om et møde med N1 i relation forestående tilsyn vedr. processen for nettilslutning af produktionsanlæg (type B1 og C). Efter afholdt møde mellem Forsyningstilsynet og N1 den 26. marts 2025 har Forsyningstilsynet den 17. juli 2025 oplyst, at **N1 ikke bliver en del af det egentlige tilsyn.**

Forsyningstilsynet har den 31. marts 2025 anmodet om materiale til brug for opstart af eventuelt tilsyn med markedsmæssigheden af kontrakter for 2022 om køb af el til dækning af nettab og kontrakter om annullering af VE-oprindelsesgarantier med koncern- og interesseforbundne selskaber. Forsyningstilsynet konkluderer på baggrund af det tilsendte materiale, at der **ikke kan findes grundlag for at iværksætte et tilsyn**, da N1 i 2022 har indkøbt el til dækning af nettab hos en ekstern, uafhængig part.

Forsyningstilsynet har den 4. november 2025 indledt tilsyn med N1's overvågningsansvarliges uafhængighed og med den overvågningsansvarliges kvalifikationer efter §§6 og 7 i Bekendtgørelsen. N1 har den 2. december 2025 indsendt de efterspurgte oplysninger til Forsyningstilsynet med henblik på Forsyningstilsynets oplysning i sagen. N1 afventer Forsyningstilsynets tilbagemelding og/eller afgørelse.

4 Specifikke tiltag vedrørende IO-programmets efterlevelse

I henhold til IO-programmets afsnit 7.

I nedenstående afsnit er de konkrete aktiviteter vedrørende IO-programmets efterlevelse beskrevet.

4.1 Ikke-diskriminerende adgang til distributionsnettet

Enhver har jf. elforsyningsloven § 24 ret til at anvende det kollektive elforsyningsnet til transport af elektricitet imod betaling. N1 må således ikke forskelsbehandle brugere af elnettet eller kategorier af brugere



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

eller begunstige tilknyttede eller associerede virksomheder eller virksomheder, der kontrolleres af samme virksomhedsdeltagere.

For N1 er de væsentligste fokuspunkter for den ikke-diskriminerende adgang:

- Offentliggørelse af gældende vilkår og priser
- Ensartede vilkår for kunder af samme kategori
- Anvendelsen af branchestandarder
- Anvendelsen af standarder i driften af elnettet

Der er i N1 i 2025 ikke ændret praksis indenfor området eller registreret nogen afvigelser/klager vedrørende adgang til distributionsnettet. Der er imidlertid opnået godkendelse af "N1 A/S' metode for tarifiering af lavspændingstilsluttede egenproducenter", "N1 A/S' metode for tarifiering af direkte linjer, industrielle egenproducenter og samplacerede anlæg", "N1 A/S' metode for Standardaftale mellem Netselskab og Elleverandører om brug af Distributionsnettet" og "N1 A/S' model for tarifiering af lokale sammenslutninger" i 2025.

Det vurderes dermed, at N1's praksis ift. adgang til distributionsnettet sikrer ikke-diskriminerende adfærd og uafhængig beslutningstagning.

4.1.1 Tilslutning og brug af elnettet

N1 har anvendt bestemmelser for tilslutning og brug af elnettet på baggrund af Green Power Denmark's standardvilkår, så vilkårene er ens for alle kunder inden for samme kategori, og dette mindsker risikoen for diskriminerende adfærd.

Alle vilkår er metodegodkendt af Forsyningstilsynet. De gældende og forhenværende bestemmelser for tilslutning og brug af elnettet er offentliggjort på N1's hjemmeside.

N1 indgår endvidere som aktør i elmarkedet og agerer i henhold til en række faste måltal for netydelserne defineret i Energinets markedsforskrifter, samt Green Power Denmark's Standardaftale med tilhørende Servicevilkår.

Der er i N1 i 2025 ikke ændret praksis indenfor området eller registreret nogen afvigelser/klager vedrørende tilslutning og brug af elnettet. Dog gælder samme tilføjelse som beskrevet under 4.1. Det vurderes dermed, at N1's praksis ift. tilslutning og brug af elnettet sikrer ikke-diskriminerende adfærd og uafhængig beslutningstagning.

4.1.2 Prissætning

Ifølge EFL's § 73 skal netvirksomhedens prissætning ske efter rimelige, objektive og ikke-diskriminerende kriterier i forhold til, hvilke omkostninger de enkelte køberkategorier giver anledning til.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

N1 følger brancheanbefalingen fra Green Power Denmark og i forbindelse med indførelse af engrosmodellen pr. 1. april 2016 anvendtes Green Power Danmarks tarifmodel 2.0. Denne model tog højde for det ændrede setup på elmarkedet og Forsyningstilsynet havde taget tarifmodellen til efterretning. I løbet af 2022 fik Green Power Denmark metodegodkendt en opdatering til tarifmodellen (Tarifmodel 3.0) hos Forsyningstilsynet. N1 anmeldte den opdaterede model til Forsyningstilsynet og fik denne godkendt, hvorefter N1 fra 1. januar 2024 tog modellen i anvendelse i forsyningsområdet.

N1 anvender de standardiserede beløbsstørrelser for tilslutningsbidrag og gebyrer, der er udarbejdet for branchen, og som er godkendt af Forsyningstilsynet.

Tariffer, abonnementer, tilslutningsbidrag og gebyrer er offentligt tilgængelige på www.n1.dk

Der er i N1 i 2025 ikke ændret praksis indenfor området eller registreret nogen afvigelser/klager vedrørende prissætning. Det vurderes dermed, at N1's praksis ift. prissætning sikrer ikke-diskriminerende adfærd og uafhængig beslutningstagning.

4.1.3 Udbygning og vedligeholdelse af elnettet

I N1 prioriteres vedligeholdelse og udbygning af elnettet ud fra saglige kriterier vedrørende de tekniske anlæg, såsom type, alder, forventet tekniske stand, fabrikanternes anvisninger, lovgivningen og kritikabiliteten for nettets samlede drift. Disse saglige kriterier er baggrunden for N1's forretningsgange i form af procedurer og instrukser til understøttelse af krav og leveringsbetingelser i forhold til vedligeholdelse og udbygning af elnettet. Det er således indbygget i prioriteringen, at den sker på en ikke-diskriminerende måde.

Der er i N1 i 2025 ikke ændret praksis indenfor området eller registreret nogen afvigelser/klager vedrørende udbygning og vedligeholdelse af elnettet. Det vurderes dermed, at N1's praksis ift. udbygning og vedligeholdelse af elnettet sikrer ikke-diskriminerende adfærd og uafhængig beslutningstagning.

4.2 Ikke-favorisering af bestemte selskaber i kundekontakten

N1 må i kundekontakt ikke favorisere nogen kunder eller selskaber.

N1 har kundekontakt bl.a. gennem kundeservice, informationsudsendelser og breve, leverandørhenvísninger, entreprenørarbejde, hjemmesiden og fakturaer. En betragtelig del af arbejdet med ikke-favorisering omhandler indsatsen vedrørende N1's særskilte identitet og den skriftlige kommunikation.

Alle medarbejdere, der har hyppig kontakt med kunder, er orienteret om IO-programmet. Dertil afholdes der introduktion og undervisning af nye medarbejdere, samt alle medarbejdere gennemfører Green Power Danmarks eLearning vedrørende IO. I 2025 har alle ansatte i N1 samt relevante medarbejdere i fællesfunktioner skulle gennemføre denne eLearning.

Der er i N1 i 2025 ikke ændret praksis indenfor området eller registreret nogen afvigelser/klager vedrørende ikke-favorisering af bestemte selskaber i kundekontakten. Det vurderes dermed, at N1's praksis ift.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

ikke-favorisering af bestemte selskaber i kundekontakten sikrer ikke-diskriminerende adfærd og uafhængig beslutningstagning.

4.3 Habilitetskrav

N1 har over 800.000 tilsluttede elkunder og er derfor omfattet af reglerne om habilitet i EFL's § 45.

Habilitetskravene indebærer, at direktører, vicedirektører, underdirektører og ledende medarbejdere i en net- eller transmissionsvirksomhed ikke direkte eller indirekte må deltage i driften eller ledelsen af en selskabsmæssigt forbundet virksomhed der; i) varetager en konkurrenceudsat elektricitetsaktivitet, ii) udfører opgaver for netvirksomheden og ikke er en virksomhed med bevilling til netvirksomhed, eller iii) direkte eller indirekte ejer andele eller deltager i en selskabsmæssigt forbundet virksomhed, der er nævnt i i) eller ii). Endvidere medfører habilitetskravene, at bestyrelsesmedlemmer i en net- eller transmissionsvirksomhed ikke direkte eller indirekte må deltage i driften eller ledelsen af en selskabsmæssigt forbundet virksomhed, der varetager en konkurrenceudsat elektricitetsaktivitet. Endelig er mindst to bestyrelsesmedlemmer underlagt samme krav som direktionen.

Direktørerne i N1 deltog i 2025 hverken direkte eller indirekte i driften eller ledelsen af en selskabsmæssigt forbundet virksomhed der; i) varetager en konkurrenceudsat elektricitetsaktivitet, ii) udfører opgaver for netvirksomheden og ikke er en virksomhed med bevilling til netvirksomhed (bortset fra den kortvarige afvigelse beskrevet i afsnit 3.3.2.2.), eller iii) direkte eller indirekte ejer andele eller deltager i en selskabsmæssigt forbundet virksomhed, der er nævnt i i) eller ii). I N1 afgiver alle direktører, vicedirektører og ledende medarbejdere en skriftlig erklæring om deres uafhængighed i relation til det indirekte element i habilitetskravene.

Bestyrelsesmedlemmerne i N1 deltog i 2025 heller ikke hverken direkte eller indirekte i driften eller ledelsen af en selskabsmæssigt forbundet virksomhed, der varetager en konkurrenceudsat elektricitetsaktivitet. Ejerrepræsentanterne i bestyrelsen var valgt på mandat fra demokratisk valg blandt elkunderne i N1. Der var i 2025 ligeledes 2 uafhængige kapaciteter i N1's bestyrelse. Den ene var i starten af 2025 Kathrine Forsberg, som desuden var CEO i IT-virksomheden Atea, forperson i IT-branchens hovedbestyrelse og medlem af bestyrelsen i Dansk Erhverv og Danmarks Erhvervsfremmebestyrelse samt formandskab i regeringens klimapartnerskab for service, it og rådgivning. Kathrine fratrådte pr. 15. marts 2025, da hun skulle være direktør for Kundeselskabet Norlys. Herfra blev Henrik Møller Nielsen indsat som interim på den ene uafhængige bestyrelsespost. Henrik er derudover direktør for OpenNet A/S. Pr. 1. juni 2025 fratrådte Henrik og Thomas Flarup tiltrådte i stedet som uafhængigt bestyrelsesmedlem i N1. Thomas er kommerciel direktør i Terma og har tidligere været chef for Center for Cybersikkerhed. Thomas har også erfaringer fra forskellige roller indenfor IT, Data og ledelse. Den anden var Peder Østermark Andreasen, som i 13 år var CEO i Energinet, indtil han i 2018 valgte at give stafetten videre som en del af et planlagt generationsskifte.

Fokus er fortsat på at sikre netselskabets ledelsesmæssige uafhængighed og på den ledelsesmæssige adskillelse i de officielle selskabsdokumenter. Både vedtægter, direktørinstruks og bestyrelsens forret-



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

ningsordenen indeholder således klare retningslinjer for ledelsens rolle i forhold til kravet om ledelsesmæssig adskillelse. Det bidrager til at skabe gennemsigtighed og fuldstændig klare ledelsesmæssige rammer for N1's indplacering i Norlys-koncernen. Således er N1's forretningsorden og direktørinstruks offentliggjort på n1.dk. Forretningsordenen og direktørinstruks er desuden medsendt som hhv. bilag 1 og 2 til denne årsberetning.

Ydermere er der ført kontrol med ledelsens uafhængighed via opslag på cvr.dk. Kontrollen har til formål at sikre, at bestyrelsesmedlemmer og direktion i N1 ikke har erhvervmæssige engagementer der er i strid med Netvirksomhedsbekendtgørelsens krav. Kontrollen viste at uafhængigheden for ledelsen er intakt. Dog har der jf. afsnit 3.3.2.2. været en kortvarig afvigelse på dette punkt.

Det vurderes dermed, at N1's praksis ift. habilitet sikrer ikke-diskriminerende adfærd og uafhængig beslutningstagning.

4.4 Indgåelse af aftaler på markedsmæssige vilkår

Ved indgåelse af koncerninterne aftaler dokumenteres prissætningens og aftalebetingelsernes markedsmæssighed.

- Aftalerne skal foreligge skriftligt på aftaletidspunktet og indeholde dokumentation for, hvorledes priser og vilkår er fastsat.
- Forud for aftaleindgåelse skal koncerninterne aftaler godkendes af N1's direktion. Godkendelsen baserer sig bl.a. på en aftalegennemgang af regulatorisk rådgiver, der skal synliggøre, hvorvidt aftalens markedsmæssighed (pris og vilkår) er tilstrækkelig og dokumenteret.
- Koncerninterne aftaler er indgået med prisfastsættelse i henhold til OECD's Transfer Pricing Guidelines og Green Power Danmarks brancheinstruks.
- Alle koncerninterne aftaler dateres og underskrives af N1's direktør samt tilsvarende pendant hos aftaleparten for at dokumentere aftalens gyldighed.

I 2025 forelå alle koncerninterne aftaler skriftlig på tidspunktet for aftaleindgåelse. Derudover var alle koncerninterne aftaler ledsaget af aftalebilag med følgende defineret:

- Angivelse af køber
- Angivelse af sælger/leverandør
- Samlet kontraktsum (værdi i kr.)
- Beskrivelse af aftalens ydelser
- Beskrivelse af aftalens løbetid
- Beskrivelse af særlige vilkår
- Angivelse af prisfastsættelsesmetode til at sikre aftalens markedsmæssighed
- Eventuelle supplerende oplysninger om prisfastsættelsen

Derudover følger N1 op på leverancers og afregningers overensstemmelse med de indgåede koncerninterne aftaler – som udgangspunkt kvartalsvist, med mindre en hyppigere opfølgning mellem parterne er beskrevet i den enkelte aftale.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

I øvrigt skal det bemærkes, at N1 er bemandet med alle primære forretningsfunktioner, hvilket begrænser samhandlen med resten af koncernen.

Det vurderes dermed, at N1's praksis ift. indgåelse af aftaler på markedsmæssige vilkår sikrer ikke-diskriminerende adfærd og uafhængig beslutningstagning.

4.5 Regnskabsmæssig adskillelse af aktiviteter

I tilfælde af at et selskab har bevilling til både netvirksomhed og transmissionsvirksomhed, skal de to bevillingspligtige aktiviteter efter EFL's § 47 stk. 3 holdes regnskabsmæssig adskilt.

N1 har alene bevilling til at drive netvirksomhed. Da N1 ikke driver andre aktiviteter end hvad der ligger inden for den bevillingspligtige aktivitet, føres der således separat regnskab for denne bevillingspligtige aktivitet. Selskabets eksterne årsrapport aflagt efter årsregnskabsloven kan rekvireres hos Erhvervsstyrelsen, mens selskabets reguleringsregnskab aflagt efter indtægtsrammebekendtgørelsen kan rekvireres hos Forsyningstilsynet.

Det bemærkes, at reguleringsregnskabet omfatter N1's bevillingspligtige aktivitet reguleret efter bestemmelserne i elforsyningsloven. I modsætning til bestemmelserne i årsregnskabsloven medfører EFL's § 69, at reguleringsregnskabet også skal omfatte omkostninger knyttet til den bevillingspligtige aktivitet, som regnskabsmæssigt indgår og bogføres i andre virksomheder end den bevillingshavende net- eller transmissionsvirksomhed, ligesom indtægtsrammerne omfatter de tilhørende indtægter.

Der er i N1 i 2025 ikke ændret praksis indenfor området eller registreret nogen afvigelser/klager vedrørende regnskabsmæssig adskillelse af aktiviteter. Det vurderes dermed, at N1's praksis ift. regnskabsmæssig adskillelse sikrer ikke-diskriminerende adfærd og uafhængig beslutningstagning.

4.6 Selskabsmæssig udskillelse af aktiviteter

Da N1 har over 100.000 tilsluttede forbrugere skal alle andre aktiviteter end den bevillingspligtige aktivitet udskilles i selvstændige selskaber, jf. EFL's § 47.

N1 har i 2025 ikke drevet andre aktiviteter, end hvad der ligger inden for den bevillingspligtige aktivitet. Selskabet har således ingen sideordnede aktiviteter.

Der er i N1 i 2025 ikke ændret praksis indenfor området eller registreret nogen afvigelser/klager vedrørende selskabets udskillelse af aktiviteter. Det vurderes dermed, at N1's praksis ift. selskabsmæssig udskillelse af aktiviteter sikrer ikke-diskriminerende adfærd og uafhængig beslutningstagning.

4.7 Kommunikation med elhandelsvirksomheder

I henhold til EFL's § 72 c, stk. 1 sker kommunikation om måledata m.v. mellem en elhandelsvirksomhed og N1 og Energinet vedrørende konkrete aftagenumre via datahubben i henhold til forskrifter udstedt af Energinet.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

Medarbejdere, der repræsenterer N1 på elmarkedet, anvender Datahubben som kommunikationskanal og følger Energinets Markedsforskrifter. Derudover følges de retningslinjer, som er defineret i Green Power Denmark (tidligere Dansk Energis) Standardaftale med tilhørende servicevilkår.

I de få tilfælde hvor der er direkte kommunikation med elhandelsvirksomheder om måledata, omhandler det principielle problemstillinger, som søges løst af hensyn til markedets funktionalitet.

Der er i N1 i 2025 ikke ændret praksis indenfor området eller registreret nogen afvigelser/klager vedrørende selskabets kommunikation med elhandelsvirksomheder. Det vurderes dermed, at N1's praksis ift. selskabets kommunikation med elhandelsvirksomheder sikrer ikke-diskriminerende adfærd og uafhængig beslutningstagning.

4.8 Dataadskillelse

I henhold til EFL's §84a, stk. 6 skal netvirksomheder sikre, at adgang til NVD, gives i henhold til Netvirksomhedsbekendtgørelsens §12.

Forsyningstilsynet har udgivet "Vejledning om netvirksomhedsbekendtgørelsens kapitel 2,3 og 12" af juni 2023. Kravet om dataadskillelse træder i kraft pr. 1. januar 2026.

Der er i N1 i 2025 arbejdet med forberedelserne til kravet om dataadskillelse pr. 1. januar 2026, da det dels stiller yderligere krav til segmentering af NVD eller som minimum segmentering af adgangsstyringen til NVD i forhold til øvrige data i koncernen. Derudover stilles der krav til den governance adgangsstyringen er underlagt.

I 2025 er der arbejdet intenst – gennem flere projekter – med at sikre dataadskillelse via systematiske og dybdegående tiltag i relation til fysisk eller logisk adskillelse af data eller sikring af brugerstyring der adskiller på tilsvarende vis.

Arbejdet har bl.a. omfattet:

- gennemgående adgangsaudits og oprydning i adgange på systemer med NVD med henblik på at blivende adgange er i overensstemmelse med Forsyningstilsynets vejledning.
- gennemgang af øvrige dataløsninger med henblik på at sikre tilstrækkelig eksklusivitet i adgange til NVD.
- styrkelse af governance ift. fremadrettede tildelinger af adgange til NVD

4.9 Forretningsmæssigt følsomme oplysninger (FFO)

N1 skal sikre at forretningsfølsomme oplysninger, som virksomheden modtager under udøvelsen af sin virksomhed, behandles fortroligt, jf. EFL's § 84.

N1 har kortlagt de typer af oplysninger, som N1 modtager, og vurderet, hvilke der er forretningsfølsomme. N1 har endvidere vurderet, hvem disse oplysninger kan videregives til under hvilke forhold.

I N1's skriftlige instruks vedr. FFO er der fastsat retningslinjer på følgende områder:



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

- Behandling af FFO
- Videregivelse af FFO til 3. part, f.eks. markedsaktører
- Videregivelse af betalingsmønstre
- Oplysninger vedr. elleverandører

Adgangen til data i N1's databaser er styret via tildeling af adgangsrettigheder til den enkelte medarbejder i forhold til deres arbejdsområder.

Der er i N1 i 2025 ikke ændret praksis indenfor området eller registreret nogen afvigelser/klager vedrørende selskabets håndtering af forretningsmæssigt følsomme oplysninger (FFO). Det vurderes dermed, at N1's praksis ift. FFO sikrer ikke-diskriminerende adfærd og uafhængig beslutningstagning.

4.10 Forretningsmæssigt fordelagtige oplysninger om egne aktiviteter (FFO-EA)

N1 skal sikre at oplysninger om virksomhedens egne aktiviteter, som kan være forretningsmæssigt fordelagtigt, kun bliver videregivet på en ikke-diskriminerende måde.

I N1's skriftlige instruks vedr. FFO-EA er der fastsat retningslinjer på følgende områder:

- Udbygningsplaner for elnettet
- Data om N1's målepunkter – f.eks. målepunktets fysiske placering
- N1's nettab
- N1's økonomiske forhold
- Fremtidige graveområder
- Koordinering af praktisk udførsel ved anlægsprojekter
- Fællesgravning – ikke-diskriminerende pris
- Oplysninger om N1's øvrige virke
- Oplysninger om N1's forretningsmæssige strategier og beslutninger i relation til selskabet

Ovennævnte forhold vedrørende kortlægning, adgangsstyring, retningslinjer for medarbejdere og kontrol vedrørende FFO har omfattet både FFO og FFO-EA.

Der er i N1 i 2025 ikke ændret praksis ift. håndtering af forretningsmæssigt fordelagtige oplysninger om egne aktiviteter (FFO-EA). Der er imidlertid jf. afsnit 3.3.2.3 registreret afvigelse vedr. sikring af fortrolighed med FFO-EA, dog uden indikation på misbrug. Afvigelsen er blevet behandlet og afhjælpning af problemet sker ved udskiftning af systemet i 2026. Der er i N1 i 2025 ikke registreret nogen klager vedrørende forretningsmæssigt fordelagtige oplysninger om egne aktiviteter (FFO-EA). Det vurderes dermed, at N1's praksis ift. FFO-EA generelt sikrer ikke-diskriminerende adfærd og uafhængig beslutningstagning.

4.11 Selskabets særskilte identitet i kommunikationsarbejde og identitetsstrategier

Det følger af IO-Bekendtgørelsens bilag 1, punkt 15, at N1 skal sikre, at netvirksomheden i sit kommunikationsarbejde og sine identitetsstrategier ikke skaber uklarhed om virksomhedens særskilte identitet, jf. §



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

20 b, stk. 1, i lov om elforsyning, herunder sikre retlig og faktisk råderet over netvirksomhedens hjemmeside og oplysninger, som netvirksomheden lader andre uden for netvirksomheden anvende.

N1 har i 2025 haft en selvstændig og uafhængig hjemmeside. På denne hjemmeside – n1.dk – findes alle relevante informationer om/fra N1 samt en separat jobportal. På n1.dk nævnes koncernnavnet eller henvises til koncernen i øvrigt, alene hvor der informeres om, at N1 indgår i en koncern. Dette foregår i overensstemmelse med FSTS' vejledning om særskilt identitet.

IO-styregruppen og den IO-ansvarlige sikrer løbende og typisk ved større ændringer eller opdateringer på hjemmesiden, at kravene til særskilt identitet overholdes.

N1 har selvstændige profiler på sociale medier som Facebook og LinkedIn. Facebook profilen anvendes hovedsageligt til bred orientering af elkunder, som supplement til hjemmeside og SMS-varsling. LinkedIn er primært til rekrutteringsformål.

Sociale medier er et vanskeligt område at regulere for N1, da det ultimativt kan omfatte medarbejderes private anvendelse af sociale medier, som dermed er uden for virksomhedens kontrol. Som tiltag på området er medarbejdere oplyst om problemstillingen, og der er via den skriftlige instruks på området henstillet til, hvilken adfærd N1 gerne ser på dette område. Henstillingen forsøger med respekt for forskelle på sociale medier, at hindre/minimere tilfælde, hvor netselskabets navn sammenblandes med koncernens navn. Dette fremgår i øvrigt eksplicit af IO-programmet.

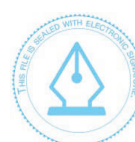
Der er i N1 i 2025 ikke ændret praksis indenfor området, men der er jf. afsnit 3.3.2.1 registreret afvigelse vedr. håndteringen af N1's særskilte identitet. Afvigelserne er blevet behandlet og der er iværksat tiltag der afhjalp problemet. Der er i N1 i 2025 ikke registreret nogen klager vedrørende selskabets særskilte identitet i kommunikationsarbejde og identitetsstrategier. Det vurderes dermed, at N1's praksis ift. den særskilte identitet sikrer ikke-diskriminerende adfærd og uafhængig beslutningstagning.

4.12 Anvendelse af særskilt identitet ved outsourcing

Det følger af IO-Bekendtgørelsens bilag 1, punkt 16, at N1 skal sikre, at andre, der udfører opgaver for netvirksomheden, ved opgavens udførelse anvender en identitet, som adskiller sig fra de identiteter, som i øvrigt anvendes af virksomheder, som er vertikalt integreret med netvirksomheden, jf. § 20 b, stk. 2, i lov om elforsyning.

N1 stiller krav om anvendelse af N1-identiteten i alle sammenhænge, når der af ansatte i vertikalt integrerede virksomheder udføres opgaver for N1. Dette gælder eksempelvis ved udsendelse af mails, fakturaer, breve m.v. Ligeledes gælder kravet ift. mærkning af arbejdstøj og køretøjer. Samme krav er dog ikke gældende når ansatte fra virksomheder der IKKE er vertikalt integrerede med N1 udfører opgaver for N1.

Der er i N1 i 2025 ikke ændret praksis indenfor området eller registreret nogen afvigelser/klager vedrørende anvendelsen af særskilt identitet ved outsourcing. Det vurderes dermed, at N1's praksis ift. særskilt identitet ved outsourcing sikrer ikke-diskriminerende adfærd og uafhængig beslutningstagning.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

Ejer: STELAR (IO-ansvarlig)

Udarbejdet af: Steen T. Larsen


5 Godkendelse ved bestyrelse, direktør og IO-ansvarlig for N1 A/S

Det vurderes, at beretningen om programmets gennemførelse i 2025 bevidner, at der samlet set er sikret ikke-diskriminerende adfærd og uafhængig beslutningstagning i N1.

I henhold til IO-bekendtgørelsens § 10 godkender direktør, IO-ansvarlig og bestyrelsen nærværende årsberetning ved underkrift nedenfor.

Esbjerg, den 5. maj 2026, for N1 A/S

Lise Søgård Bering
Adm. Direktør



Steen T. Larsen
IO-ansvarlig

Anders Stouge
Formand

Thomas Flarup
Bestyrelsesmedlem

Carsten Toft Boesen
Bestyrelsesmedlem

John Thomsen
Bestyrelsesmedlem

Jørgen Holt Clemmensen
Bestyrelsesmedlem

Jytte Rabæk Schmidt
Bestyrelsesmedlem



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

List of Signatures

Page 1/1

 **N1 IO-årsberetning driftsåret 2025_signing BoD.pdf**

Name	Method	Signed at
John Thomsen	MitID	2026-05-12 18:06 GMT+02
Jytte Rabæk Schmidt	MitID	2026-05-12 10:13 GMT+02
Jørgen Holt Clemmensen	MitID	2026-05-12 10:26 GMT+02
Carsten Toft Boesen	MitID	2026-05-10 16:27 GMT+02
Per Anders Høegh Sandbergh Stouge	MitID	2026-05-05 20:00 GMT+02
Lise Søgård Bering	MitID	2026-05-22 09:28 GMT+02
Thomas Flarup	MitID	2026-05-21 13:28 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: DD06F38007A24A6FB15070E87A801CF5

VEDTÆGTER for N1 A/S

CVR-nr. 25 15 41 50

28. april 2026



SELSKABETS NAVN OG FORMÅL

§ 1

Selskabets navn er N1 A/S.

Selskabet driver tillige virksomhed under binavnene: Vest Energi Net A/S, Ærø Elforsyning Net A/S, VOS Net A/S, Nordjysk Elnet A/S, Boe Net A/S, BOE/HHE Net A/S, Ny Fors Net A/S, Ny Forsyning Net A/S, Nyfors Net A/S, Nyforsyning Net A/S, SYD ENERGI Net A/S, Evonet A/S, ELRO Net 60 KV A/S, ELRO Net A/S, EnergiMidt Net Vest A/S, EnergiMidt Net A/S, HEF Net A/S, EI-net Randers A/S, N1 Randers A/S og Elnetselskabet N1 A/S.

§ 2

Selskabets formål er at drive netvirksomhed i henhold til bevillinger efter elforsyningsloven. Selskabet kan endvidere udøve anden virksomhed, som efter bestyrelsens skøn står i forbindelse med ovennævnte form for virksomhed, såfremt sådan virksomhed udøves i et selvstændigt selskab med begrænset ansvar.

SELSKABETS KAPITAL OG AKTIER

§ 3

Selskabets kapital er på kr. 363.636.000 fordelt i kapitalandele á kr. 100 og multipla heraf.

Kapitalandelene skal ikke være omsætningspapirer, men skal lyde på navn og være noteret i selskabets ejerbog.

Der er ikke i selskabet udstedt ejerbeviser.

EJERBOG OG EJERREGISTER

§ 4

Kapitalejernes fuldstændige navne og adresser, datoer for erhvervelse og afhændelse, størrelsen af den enkelte kapitalejers kapitalandel og de hertil knyttede stemmerettigheder samt oplysninger om panthavere og pantsætning af kapitalandele indføres i selskabets ejerbog.

Selskabet kan vælge at lade Erhvervsstyrelsens ejerregister tjene som selskabets ejerbog i henhold til selskabslovens regler herom.

Selskabet skal endvidere sikre indberetning og underretning til Erhvervsstyrelsen og Forsyningstilsynet om selskabets ejerforhold i overensstemmelse med reglerne i elforsyningsloven og selskabsloven.

GENERALFORSAMLING

§ 5

Selskabets generalforsamlinger afholdes på selskabets hjemsted, med mindre generalforsamlingen énstemmigt måtte samtykke i generalforsamlingens afholdelse andetsteds.

Den ordinære generalforsamling afholdes i så god tid, at den reviderede og godkendte årsrapport kan modtages i Erhvervsstyrelsen inden udløbet af fristen i årsregnskabsloven.

Generalforsamlingen indkaldes af bestyrelsen med højst 4 ugers varsel og mindst 2 ugers varsel ved almindeligt brev eller ved e-mail med angivelse af dagsorden til de i ejerbogen registrerede kapitalejere.

Forslag fra kapitalejernes side må for at komme til behandling på den ordinære generalforsamling være indgivet skriftligt til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse. Indgives forslag senere end 6 uger før generalforsamlingens afholdelse, afgør bestyrelsen, om forslaget er fremsat i så god tid, at det kan optages på dagsordenen.

Ekstraordinær generalforsamling skal indkaldes inden 14 dage efter, at mindst 2 medlemmer af bestyrelsen eller revisor anmoder bestyrelsen herom. Ekstraordinær generalforsamling skal endvidere indkaldes inden 14 dage, når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt forlanges af kapitalejere, der tilsammen ejer mindst 5 % af selskabskapitalen.

Senest 2 uger før hver generalforsamling fremlægges på selskabets kontor til eftersyn for kapitalejerne dagsorden og de fuldstændige forslag, der skal behandles på generalforsamlingen, samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige årsrapport med ledelsens årsberetning underskrevet af bestyrelsen og direktionen.

Såfremt selskabets kapitalejere er enige herom, kan såvel form som frister for generalforsamlingers afholdelse fraviges. Herunder kan selskabet blandt andet foranledige, at generalforsamlinger afholdes uden fysisk fremmøde og uden overholdelse af sædvanligt indkaldelsesvarsel.

§ 6

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1) Valg af dirigent.
- 2) Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne regnskabsår.
- 3) Fremlæggelse af årsrapport og årsberetning til godkendelse.
- 4) Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte årsregnskab.
- 5) Eventuelle forslag fra bestyrelsen eller kapitalejere.
- 6) Valg af medlemmer til bestyrelsen.
- 7) Valg af formand i bestyrelsen.
- 8) Valg af revisor.
- 9) Eventuelt.

§ 7

På generalforsamlingen giver hver kapitalandel á kr. 100 én stemme.

Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig fuldmagt. En kapitalejer kan kun udstede en enkelt fuldmagt, og kun når han ikke selv giver møde samtidig.

§ 8

Med mindre andet følger af selskabsloven eller selskabets vedtægter, afgøres alle anliggender på selskabets generalforsamling ved simpelt (almindeligt) stemmeflertal.

Med mindre andet følger af selskabsloven kræves til vedtagelse af beslutning om ændringer af selskabets vedtægter eller om selskabets opløsning dog, at $2/3$ af selskabskapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at mindst $2/3$ såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede selskabskapital stemmer for forslaget. Er der ikke på generalforsamlingen repræsenteret $2/3$ af selskabskapitalen, men er forslaget vedtaget med $2/3$ såvel af de afgivne stemmer som af den repræsenterede stemmeberettigede selskabskapital, indkaldes snarest muligt til en ny generalforsamling, hvor forslaget kan vedtages med $2/3$ af de afgivne stemmer uden hensyn til den repræsenterede selskabskapitals størrelse.

Enhver stemmeberettiget kan forlange skriftlig afstemning med hensyn til de foreliggende forhandlinger.

Generalforsamlingen vælger ved simpel stemmeflerhed en dirigent, der skal lede generalforsamlingen og sikre, at denne afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde. Dirigenten afgør alle spørgsmål om sagernes behandling, stemmeafgivningen og resultatet heraf.

§ 9

Over forhandlingerne på generalforsamlingen føres en protokol, der underskrives af dirigenten.

BESTYRELSE OG DIREKTION

§ 10

Selskabets øverste ledelse består af en bestyrelse på 4-7 medlemmer valgt af generalforsamlingen.

Selskabet opfylder elforsyningslovens krav om forbrugerrepræsentation og forbrugerindflydelse gennem elforsyningslovens § 41, stk. 1, sammenholdt med elforsyningslovens § 41, stk. 3.

Der er for selskabet etableret en frivillig ordning om medarbejderrepræsentation, jf. § 24 i bekendtgørelse nr. 344 af 30. marts 2012 om medarbejderrepræsentation i aktie- og anpartsselskaber.

§ 11

Bestyrelsens medlemmer og formand vælges af generalforsamlingen for 1 år ad gangen. Bestyrelsens medlemmer og formand kan genvælges.

Alle sager afgøres ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.

§ 12

Bestyrelsen har den overordnede og strategiske ledelse af alle selskabets anliggender under hensyntagen til elforsyningslovens regler om funktionel adskillelse.

Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv.

På det første bestyrelsesmøde efter foretaget revision fremlægges revisionsprotokollen, og de tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer skal med deres underskrift bekræfte, at de er gjort bekendt med indholdet.

§ 13

Bestyrelsen ansætter en direktion i selskabet til at lede den daglige drift og fastsætter vilkårene herfor og de nærmere regler for direktionens kompetence under hensyntagen til elforsyningslovens regler om funktionel adskillelse.

ELEKTRONISK KOMMUNIKATION

§ 14

Selskabet kan anvende elektronisk dokumentudveksling samt elektronisk post (e-mail) i kommunikation mellem selskabet og kapitalejerne. Dette omfatter indkaldelse af kapitalejere til ordinær og ekstraordinær generalforsamling, herunder de fuldstændige forslag til vedtægtsændringer, tilsendelse af dagsorden, årsrapport m.v. samt øvrige generelle oplysninger fra selskabet til kapitalejerne.

Selskabet kan altid benytte almindelig brevpost som alternativ til elektronisk kommunikation.

Det er kapitalejernes ansvar at sikre, at selskabet er i besiddelse af korrekt elektronisk kontaktoplysning. Kapitalejerne kan få oplysninger om kravene til de anvendte systemer og om fremgangsmåden ved elektronisk kommunikation ved henvendelse til selskabet.

TEGNINGSREGEL

§ 15

Selskabet tegnes af én direktør i forening med bestyrelsens formand eller af én direktør i forening med 2 bestyrelsesmedlemmer eller af bestyrelsens formand i forening med 2 bestyrelsesmedlemmer, eller af den samlede bestyrelse.

REGNSKAB OG REVISION

§ 16

Selskabets regnskabsår løber fra den 01.01. til den 31.12.

§ 17

Revision af selskabets regnskaber foretages af en statsautoriseret revisor, der vælges af generalforsamlingen for 1 år ad gangen.

-- o O o --

Som vedtaget på selskabets ordinære generalforsamling den 28. april 2026.



Elnetselskabet N1



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
CD7FE47FA6AB46A6923658EC2935971F

FORRETNINGSORDEN FOR BESTYRELSEN I N1 A/S

1.0. Bestyrelsens møder

- 1.1 Forud for hvert regnskabsår fastlægges en mødeplan for det kommende år, afspejlet i et årshjul for bestyrelsens arbejde, der også beskriver bestyrelsens aktiviteter fordelt hen over året.
- 1.2 Der afholdes mindst 4 ordinære bestyrelsesmøder årligt, og ellers når mindst et medlem af bestyrelsen eller direktøren kræver det.
- 1.3 Ordinære bestyrelsesmøder indkaldes af formanden med mindst 7 dages varsel ved brev, e-mail eller andet bestyrelsesportalen til alle bestyrelsesmedlemmer med vedlagt dagsorden. Dette varsel kan dog forkortes af formanden, når der foreligger sager til behandling, som kræver en hurtig afgørelse.
- 1.4 I ekstraordinære tilfælde, hvor behandling af en sag ikke kan afvente afholdelse af bestyrelsesmøde, kan bestyrelsen behandle en sag skriftligt, telefonisk eller via e-mail.

I disse tilfælde kræver det en skriftlig tilbagemelding (eksempelvis pr. e-mail) fra mindst halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne for, at bestyrelsen er beslutningsdygtig.
- 1.5 Bestyrelsens møder afholdes efter formandens bestemmelse, hvor det er mest hensigtsmæssigt.
- 1.6 Formanden leder møderne og sikrer, at disse afholdes på forsvarlig og hensigtsmæssig måde.
- 1.7 Formanden sørger for, at der føres en protokol i form af et beslutningsreferat over de beslutninger, som bestyrelsen træffer. I beslutningsreferatet skal argumenter og processen frem til en eventuel beslutning fremgå. Et mindretal og/eller direktøren, der ikke er enig i bestyrelsens beslutning, har ret til at få sin mening indført i referatet. Såfremt man er forhindret i fremmøde, kan bemærkninger fremsendes skriftligt.
- 1.8 Beslutningsreferatet udarbejdes og tilstilles bestyrelsens medlemmer senest 7 hverdage efter bestyrelsesmødets afholdelse. Et bestyrelsesmedlem, som ikke kan godkende referatet, skal senest 7 hverdage efter referatets udsendelse meddele formanden, hvad der ikke kan godkendes. Såfremt der indkommer bemærkninger til referatet, protokolleres disse på førstkommande ordinære bestyrelsesmøde.



- 1.9 Fraværende bestyrelsesmedlemmer underskriver referatet som læst med bemærkning om, at de har gjort sig bekendt med referatet.
- 1.10 Beslutningsreferatet gemmes på bestyrelsesportalen, når det er godkendt og underskrevet af bestyrelsens medlemmer. Bestyrelsen har 7 hverdage til at underskrive referatet.

Af beslutningsreferatet skal blandt andet fremgå:

- Hvilke personer, der har deltaget i mødet.
- Hvem, der har ledet mødet.
- Dagsordenen med eventuelle tilføjelser.
- Beslutning for hvert enkelt punkt i henhold hertil.
- Hvem, der har ført protokollen.

2.0. Dagsorden til bestyrelsesmøderne

- 2.1. Dagsorden for bestyrelsesmødet udsendes sammen med indkaldelsen til bestyrelsen mindst 7 dage før afholdelse af mødet. Bilagsmateriale skal så vidt muligt medsendes eller stilles til rådighed for bestyrelsesmedlemmerne.
- 2.2. Dagsordenen til ordinære bestyrelsesmøder indeholder følgende faste punkter:
 1. Fremlæggelse af referatet fra seneste bestyrelsesmøde samt indkomne kommentarer hertil
 2. Eventuel forelæggelse af indførelser i revisionsprotokollen til underskrift
 3. Punkter til bestyrelsens drøftelse/godkendelse/beslutning
 4. Orientering fra direktøren om selskabet samlede virksomhed i den forløbne periode, herunder følgende faste rapporteringspunkter:
 - i. Drift
 - ii. Økonomi
 - iii. Andre forhold, der kan være relevante for bestyrelsen
 5. Orientering fra formanden
 6. Eventuelt
 7. Næste møde
 8. Bestyrelsens kvarter
- 2.3. Dagsordenen skal derudover indeholde de punkter, som ønskes optaget til behandling. Formanden kan bestemme, at forslag skal ledsages af en skriftlig redegørelse for forslaget indhold og begrundelse.
- 2.4. Et punkt, der ikke er optaget på dagsordenen, kan kun optages til behandling på bestyrelsesmødet, såfremt bestyrelsen er beslutningsdygtig. Alle fremmødte bestyrelsesmedlemmer skal derudover være enige om, at punktet optages på dagsordenen.
- 2.5. På mindst ét af årets bestyrelsesmøder behandles følgende emner:
 - Gennemgang af selskabets overordnede mål og strategi
 - Budget for det kommende år



- Principper for finansielle risici
- Forsikringsdækning
- Rammebeskrivelse for selskabet
- Risiko & Compliance
- Forberedelse af selskabets ordinære generalforsamling, herunder årsrapport for det foregående år.

3.0. Deltagere på bestyrelsesmødet

- 3.1. Direktøren har ret og pligt til at være til stede og udtale sig ved bestyrelsens møder, medmindre generalforsamlingen eller bestyrelsen i det enkelte tilfælde træffer anden bestemmelse.
- 3.2. Bestyrelsen kan beslutte at give særligt sagkyndige adgang til – uden stemmeret – at deltage i bestyrelsens møder.
- 3.3. Selskabets revisor deltager i bestyrelsens møder i det omfang, bestyrelsen beslutter, at dette skal være tilfældet. Selskabets revisor deltager endvidere i bestyrelsens møder, i det omfang revisor har ret eller pligt dertil ifølge gældende lovgivning.

4.0. Bestyrelsens beslutningsdygtighed og beslutningsprocedurer

- 4.1. De i bestyrelsen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme afgørende.
- 4.2. Bestyrelsen er kun beslutningsdygtig, når mindst halvdelen af medlemmerne er til stede på bestyrelsesmødet. Behandles en sag skriftligt, telefonisk, via e-mail eller virtuelt kræver det en skriftlig (pr. e-mail) tilbagemelding fra mindst halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne for, at bestyrelsen er beslutningsdygtig.

5.0. Bestyrelsens formand

- 5.1. Generalforsamlingen vælger bestyrelsens formand. Bestyrelsens formand skal i sit arbejde iagttage habilitetsreglerne i pkt. 9.2. nedenfor.
- 5.2. Formandens rolle er at fungere som sparringspartner for direktøren dels i forhold til forberedelse af materiale til drøftelse og behandling i bestyrelsen, dels i forhold til principielle sager. Formanden varetager ligeledes de governance-fastsatte rammer for rapportering til Norlys a.m.b.a.

6.0. Bestyrelsens bemyndigelse og opgaver

- 6.1. Bestyrelsen er underlagt lov om elforsynings krav til funktionel adskillelse og særligt kravet om netselskabets uafhængighed i forhold til koncernen. I henhold hertil har bestyrelsen mandat til at træffe alle væsentlige beslutninger i forhold til den



overordnede og strategiske ledelse af selskabet og har alene ansvar i forhold til netselskabets forretning og resultater.

- 6.2. Bestyrelsen skal sikre, at bestyrelsen samlet har tilstrækkelig viden om de lovgivningsmæssige rammer for varetagelse af netvirksomhed efter lov om elforsyning og regler fastsat i medfør af loven, herunder sikre, at netvirksomheden agerer som uafhængig enhed og neutralt over for andre aktører, således at diskriminerende adfærd forhindres.
- 6.3. Bestyrelsen varetager under ansvar over for generalforsamlingen den overordnede og strategiske ledelse af selskabet og skal sikre en forsvarlig organisation af Selskabets virksomhed.
- 6.4. Bestyrelsen ansætter og afskediger direktøren i selskabet og fastsætter dennes bemyndigelse. Formanden er bemyndiget til at forhandle løn og ansættelsesforhold for direktøren med udgangspunkt i den af koncernens fastlagte løn- og ansættelsespolitik, under behørig hensyntagen til den funktionelle adskillelse.
- 6.5. Bestyrelsen skal sørge for en forsvarlig organisering af selskabets virksomhed og forvaltning af selskabets økonomiske interesser.
- 6.6. Bestyrelsen vurderer selskabets risiko og compliance og sikrer, at selskabet er tilstrækkeligt forsikret mod almindelige og særlige risici.
- 6.7. Selskabet sørger for, at der tegnes bestyrelsesansvarsforsikring. Dokumentation for tegning og betaling fremlægges årligt af direktøren.
- 6.8. Bestyrelsen fastsætter den strategiske målsætning og udviklingen af selskabets virksomhed og godkender de lovbestemte politikker.
- 6.9. Bestyrelsen foranlediger, at der foretages planlægning af selskabets virksomhed for mindst 1 år ad gangen med udarbejdelse af budgetter for investeringer, drift, status og likviditet, der forelægges bestyrelsen til godkendelse. Bestyrelsen foretager løbende kontrol med virksomhedens drift og sammenholder de realiserede resultater og budgetterne.
- 6.10. Bestyrelsen fastsætter retningslinjer for omfanget og hyppigheden af samt formen for regnskabsmæssig og anden rapportering. Som bilag til bestyrelsens forretningsorden kan udarbejdes og vedlægges måloversigt i form af udvalgte KPI'er om divisionens drift og udvikling.
- 6.11. Bestyrelsen påser, at selskabet ledes på tilfredsstillende måde og i overensstemmelse med gældende lovgivning og selskabets vedtægter.
- 6.12. Bestyrelsen kan fastsætte nærmere regler for revisors arbejde ud over de pligter, som påhviler selskabets revisor ifølge selskabets vedtægter og gældende lovgivning.
- 6.13. Alle revisionsprotokollater skal forelægges og underskrives på førstkommende bestyrelsesmøde.



- 6.14. Bestyrelsen skal tage stilling til, om selskabets kapitalberedskab til enhver tid er forsvarligt i forhold til selskabets drift.
- 6.15. Hvis der er udsigt til, at selskabet vil komme i betalingsvanskeligheder eller blive insolvent, skal bestyrelsen hurtigst muligt træffe bestemmelse om, hvad der bør foretages.
- 6.16. Bestyrelsen kan, efter drøftelse, bemyndige formanden til at træffe beslutninger vedrørende konkrete sager. Bestyrelsen skal i disse tilfælde senest orienteres på det førstkommende bestyrelsesmøde, således beslutningen kan protokolleres.
- 6.17. Den daglige eksterne kommunikation varetages af formanden eller direktøren eller, hvem formanden eller bestyrelsen i særlige tilfælde bemyndiger hertil. Bestyrelsesmedlemmer kan således ikke udtale sig på bestyrelsens vegne om selskabets anliggender uden forudgående samtykke fra formanden.

7.0. Direktøren

- 7.1. Direktøren varetager under ansvar over for bestyrelsen den daglige ledelse af selskabets samlede virksomhed. Bestyrelsen fastsætter nærmere retningslinjer for direktørens varetagelse af den daglige ledelse af selskabet i overensstemmelse med den af bestyrelsen fastlagte direktørinstruks under hensyntagen til lov om elforsynings regler om funktionel adskillelse.
- 7.2. Den daglige ledelse omfatter ikke dispositioner, der efter selskabets forhold er af usædvanlig art eller særlig stor betydning.
- 7.3. Bestyrelsen skal pålægge direktøren at forelægge alle vigtige dispositioner, der ikke er omfattet af den daglige ledelse, til bestyrelsens behandling og afgørelse. Sådanne dispositioner kan alene foretages af direktøren, såfremt beslutning herom ikke kan afventes uden væsentlig ulempe for selskabets virksomhed, i hvilket tilfælde direktøren pålægges hurtigst muligt at orientere bestyrelsen om den trufne beslutning.

8.0. Tavshedspligt

- 8.1. Bestyrelsens medlemmer er forpligtet til ikke over for nogen at røbe, hvad de i deres egenskab af bestyrelsesmedlemmer har fået kendskab til, medmindre de pågældende oplysninger af bestyrelsen er bestemt til eller ifølge gældende lovgivning er genstand for offentliggørelse.
- 8.2. Tavshedspligten omfatter oplysninger om koncernen som helhed – dette være sig såvel i relation til Norlys a.m.b.a. som i koncernens porteføljeselskaber. Bestyrelsen kan dog rapportere til bestyrelsen for Norlys a.m.b.a. Rapporteringen sker ved en kvartalsvis skriftlig rapportering.
- 8.3. Tavshedspligten er også gældende efter, at bestyrelsesmedlemmet er fratrukket.



- 8.4. Et bestyrelsesmedlem skal opbevare alt materiale, der i anledning af bestyrelshvervet tilstilles denne, på en forsvarlig måde og tilbagelevere/makulere det, når bestyrelsesmedlemmet skønner ikke længere at have brug for det.
- 8.5. Efter bestyrelshvervets ophør skal bestyrelsesmedlemmet tilbagelevere/makulere alt materiale, der ikke allerede er tilbageleveret/makuleret, til formanden. De samme regler gælder for elektronisk baseret information, der skal tilbageleveres/slettes. Der påhviler bestyrelsesmedlemmets bo de samme pligter.

Et bestyrelsesmedlem, som ikke længere er medlem af Selskabets bestyrelse, har ret til at få digital adgang til al relevant bestyrelsesmateriale for den periode, hvor det pågældende bestyrelsesmedlem var registreret i CVR.dk som medlem af Selskabets bestyrelse, såfremt bestyrelsesmedlemmet har en legitim saglig retlig interesse i dette.

9.0. Habilitet

- 9.1. Et bestyrelsesmedlem eller direktøren må ikke deltage i behandling af spørgsmål mellem selskabet og det pågældende ledelsesmedlem eller spørgsmål vedrørende aftaler mellem selskabet og tredjemand, hvis ledelsesmedlemmet har en væsentlig interesse heri, der kan være stridende mod selskabets. Ved vurderingen af, om der foreligger inhabilitet, tages der udgangspunkt i Selskabslovens til enhver tid gældende regler herom (pt. Selskabslovens § 131) samt den til de relevante bestemmelser i Selskabsloven knyttede retspraksis på området.
- 9.2. Bestyrelsen er underlagt regler om habilitet i lov om elforsyning og tilknyttede bekendtgørelser (pt. lov om elforsyning § 45 og netvirksomhedsbekendtgørelsen kap. 2, inkl. relevante definitioner).. Bestyrelsesmedlemmerne kan heraf ikke direkte eller indirekte deltage i driften eller ledelsen af selskabsmæssigt forbundne virksomheder, som varetager konkurrenceudsatte elektricitetsaktiviteter.

Bestyrelsen skal desuden sikre, at der til enhver tid er udpeget minimum to navngivne og uafhængige bestyrelsesmedlemmer, som heller ikke direkte eller indirekte må deltage i driften eller ledelsen af en selskabsmæssigt forbundet virksomhed, der:

1. udfører opgaver for netvirksomheden og ikke er en virksomhed med bevilling til netvirksomhed, eller
 2. direkte eller indirekte ejer andele eller deltager i en selskabsmæssigt forbundet virksomhed, der varetager konkurrenceudsatte elektricitetsaktiviteter, eller
 3. direkte eller indirekte ejer andele eller deltager i en selskabsmæssigt forbundet virksomhed, der er nævnt i nr. 1.
- 9.3. Et bestyrelsesmedlem og direktøren har pligt til på eget initiativ at oplyse om forhold, der kan give anledning til habilitetstvivl.
- 9.4. Bestyrelsen skal godkende aftaler mellem selskabet og et bestyrelsesmedlem eller direktøren og mellem selskabet og tredjemand, hvori bestyrelsesmedlemmet eller



direktøren måtte have en væsentlig interesse.

- 9.5. Et bestyrelsesmedlem eller direktøren må ikke deltage i behandlingen af spørgsmål om aftale mellem selskabet og den selv eller om søgsmål mod en selv. Det samme gælder spørgsmål om aftale mellem selskabet og tredjemand eller om søgsmål mod tredjemand, hvis bestyrelsesmedlemmet eller direktøren deri har en væsentlig interesse, der kan være stridende mod selskabets.

10.0. Oplysninger til bestyrelsen

- 10.1. Gennem henvendelse til formanden kan bestyrelsens medlemmer, såfremt formanden skønner det relevant, fordrer de oplysninger og dokumenter, der er nødvendige til opfyldelse af deres hverv.

11.0. Ejerbog

- 11.1 Bestyrelsen sørger for, at der føres en ejerbog, som indeholder en fortegnelse over samtlige kapitalandele i selskabet og deres ejere med behørig notering på navn og adresse samt datoer for erhvervelse og afhændelse i henhold til vedtægter og selskabsloven. Før notering finder sted, undersøges det, om den pågældende har en formel lovlig adkomst til kapitalandelen.

12.0. Indkaldelse til generalforsamlinger mv.

- 12.1 Bestyrelsen indkalder selskabets kapitalejere til generalforsamling i overensstemmelse med varslerne og øvrige bestemmelser i selskabets vedtægter og/eller selskabsloven.

Indkaldelsen skal fyldestgørende angive, hvilke emner der skal behandles på generalforsamlingen. Såfremt der stilles forslag om ændringer af selskabets vedtægter, skal forslaget væsentlige indhold genangives i indkaldelsen.

13.0. Information til generalforsamlingen

- 13.1. Bestyrelsen har pligt til at holde generalforsamlingen orienteret gennem den årlige beretning og ved løbende informationer om væsentlige beslutninger og forhold vedrørende selskabet og dets datterselskaber under fortsat hensyntagen til lov om elforsynings regler om funktionel adskillelse.
- 13.2 Bestyrelsen har endvidere pligt til at holde bestyrelsen for Norlys a.m.b.a. orienteret gennem løbende rapportering om væsentlige forhold vedrørende selskabet under fortsat hensyntagen til lov om elforsynings regler om funktionel adskillelse.



14.0. Årsrapport samt overskudsanvendelse

- 14.1. Bestyrelsen skal påse, at bogføringen og formueforvaltningen kontrolleres på en efter selskabets forhold tilfredsstillende måde, herunder ved etablering og opretholdelse af en betryggende intern kontrol.
- 14.2. Tilsynet udøves normalt ved, at bestyrelsen kontrollerer, at der opretholdes et fuldt forsvarligt system for registrering af aktiver og transaktioner, for konstatering af aktivernes tilstedeværelse og ansættelse af deres værdi samt får forelagt i fornødent omfang oplysning om beholdninger med angivelse af principperne for værdiansættelsen og med de oplysninger, der er nødvendige for bedømmelsen af midlernes forsvarlige anbringelse.
- 14.3. Direktøren skal senest 4 uger før den ordinære generalforsamling fremlægge udkast til årsrapport for bestyrelsen.
- 14.4. Bestyrelsen skal påse, at årsrapport og årsberetning er i overensstemmelse med gældende lovgivning, og at denne giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling og resultat.
- 14.5. Årsrapporten vedtages af bestyrelsen og underskrives af bestyrelsen og direktøren. Såfremt et bestyrelsesmedlem eller direktøren har indvendinger mod årsrapporten og ønsker at gøre selskabets generalforsamling bekendt hermed, skal dette fyldestgørende og konkret begrundet fremgå af påtegningen på regnskabet, og redegørelse gives i ledelsesberetningen. Den pågældende kan ikke undlade at underskrive årsberetningen.
- 14.6. Bestyrelsen udarbejder i overensstemmelse med vedtægterne og Selskabsloven forslag om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til årsrapporten og forelægger forslaget for generalforsamlingen til godkendelse.

15.0. Bestyrelsesmedlemmernes honorering

- 15.1. Bestyrelsesmedlemmerne, der er bestyrelsesmedlemmer i Norlys a.m.b.a. modtager ikke vederlag fra selskabet for deres hverv, da dette vederlægges af Norlys a.m.b.a. Bestyrelsesmedlemmer der er ansatte i Norlys a.m.b.a. eller i koncernens øvrige datterselskaber, modtager heller ikke vederlag fra selskabet for deres hverv.
- 15.2. Eksterne bestyrelsesmedlemmers vederlag fastsættes af generalforsamlingen. Vederlaget består af et fast honorar, mødediæter og befordringsgodtgørelse. Befordring udbetales efter Statens takster.
- 15.3. Bestyrelseshonoraret til eventuelle eksterne bestyrelsesmedlemmer, jf. punkt 15.2 oppebæres i givet fald fra den måned, hvor hvervet tiltrædes og bortfalder ved udgangen af den måned, hvori hvervet ophører. Eventuelt honorar for den forløbne del af funktionsperioden beregnes som en efter antallet.



16.0. Ændring og tillæg

- 16.1. Forretningsordenen for bestyrelsen optages til revision, når det skønnes fornødent, dog mindst hvert fjerde år.
- 16.2. Ændringer i eller tillæg til forretningsordenen kan ske, såfremt et flertal af bestyrelsens medlemmer stemmer herfor.

17.0. Tiltrædelse

- 17.1. Ved sin indtræden i bestyrelsen modtager hvert bestyrelsesmedlem et eksemplar af nærværende forretningsorden og underskriver det eksemplar, der foreligger i selskabet.

Det indtrædende bestyrelsesmedlem tilkendegiver derved, at vedkommende har sat sig ind i forretningsordenens bestemmelser.

- 17.2. Forretningsordenen er uanset pkt. 17.1 umiddelbart gældende for indtrædende bestyrelsesmedlemmer.

Nærværende forretningsorden for N1 A/S er således vedtaget på bestyrelsesmøde den 19. marts 2026.

Bestyrelsen for N1 A/S:

Anders Stouge

Jørgen Clemmensen

John Thomsen

Jytte Rabæk Schmidt

Thomas Flarup

Peder Ø. Andreasen



List of Signatures

Page 1/1



Forretningsorden N1 pr. 19. marts 2026.pdf

Name	Method	Signed at
John Thomsen	MitID	2026-03-27 06:41 GMT+01
Jytte Rabæk Schmidt	MitID	2026-03-25 11:29 GMT+01
Peder Østermark Andreasen	MitID	2026-03-25 14:26 GMT+01
Per Anders Høegh Sandbergh Stouge	MitID	2026-04-06 22:17 GMT+02
Thomas Flarup	MitID	2026-04-05 16:55 GMT+02
Jørgen Holt Clemmensen	MitID	2026-03-27 07:13 GMT+01

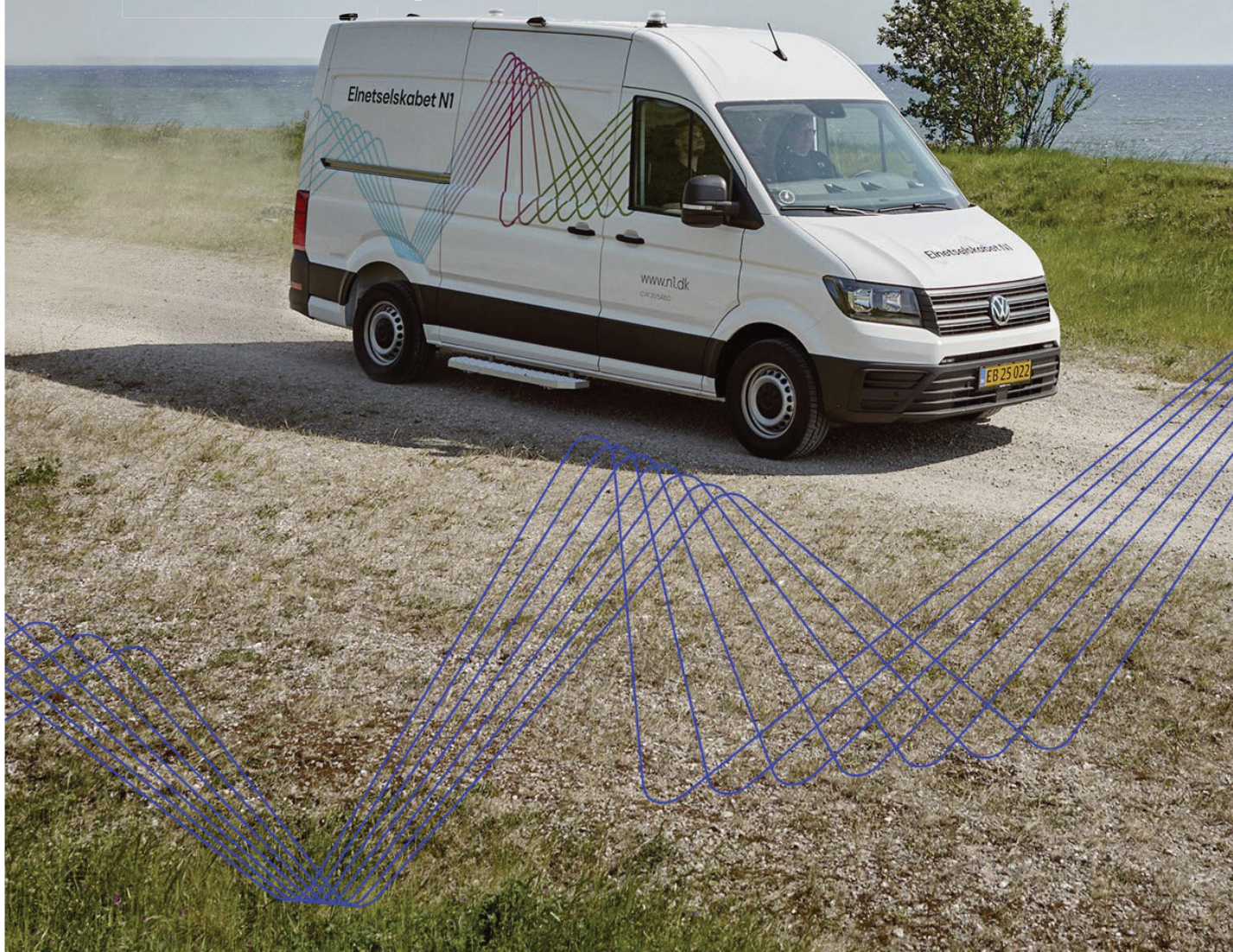


This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: CD7FE47FA6AB46A6923658EC2935971F



Direktørinstruks for N1 A/S



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
ED0120E378C54CFA817ECB82DE77B2A6

Direktørinstruks for N1:

Mellem undertegnede

Bestyrelsen i N1
Edison Park 1
6715 Esbjerg

(herefter kaldet Bestyrelsen)

og medundertegnede

Adm. direktør Lise Søgård Bering
Orionsvej 2C
8270 Højbjerg

(herefter kaldet Direktøren)

1. UDNÆVNELSE

- 1.1 Bestyrelsen ansætter i henhold til selskabets vedtægter en direktør til varetagelse af selskabets daglige drift og ledelse og fastsætter direktørens bemyndigelse. Direktøren kan tillige være medlem af Bestyrelsen, men kan dog ikke være bestyrelsens formand.

2. ANSVAR OG PLIGTER

- 2.1 Bestyrelsen fastsætter de rammer, retningslinjer og krav til rapportering, der til enhver tid skal gælde for selskabet, herunder årlige budgetter inklusive investeringsrammer, og Direktøren er over for Bestyrelsen ansvarlig for, at selskabets virksomhed foregår i overensstemmelse med disse rammer og retningslinjer og i øvrigt i overensstemmelse med selskabets vedtægter og lovgivningen.
- 2.2 Direktøren er i øvrigt underlagt lov om elforsynings krav til funktionel adskillelse og særligt kravet om netselskabets uafhængighed i forhold til koncernen, jf. herved også pkt. 2.22. I henhold hertil har direktøren mandat til at træffe alle væsentlige beslutninger i forhold til den daglige ledelse af selskabet og har alene ansvar i forhold til netselskabets forretning og resultater.



- 2.3 Direktørens daglige ledelse skal tage afsæt i værdibaseret ledelse samt en stor grad af åbenhed i kommunikationen med den interne organisation. Åbenhed i den interne kommunikation sker dog under fortsat iagttagelse af de lovgivningsmæssige krav i forhold til funktionel adskillelse af netselskaber.
- 2.4 Den daglige ledelse omfatter ikke dispositioner, der efter selskabets forhold er af usædvanlig art eller af ekstraordinær karakter. Sådanne dispositioner kan Direktøren kun foretage efter særlig bemyndigelse fra Bestyrelsen, medmindre bestyrelsens beslutning ikke kan afventes uden væsentlig ulempe for selskabets virksomhed, herunder beslutninger som er en del af kravet til bevillingshaver i henhold til lov om elforsyning. Bestyrelsen skal i så fald snarest muligt underrettes om den trufne disposition.
- 2.5 Alle spørgsmål af usædvanlig eller ekstraordinær art skal af Direktøren forelægges for og godkendes af Bestyrelsen. Følgende forhold skal bl.a. anses for at være af usædvanlig eller ekstraordinær art:
- Økonomiske dispositioner ud over godkendte budgetter og ramme ud over et beløb på 50 mio. kr.
 - Økonomiske dispositioner ifm. salg af elnet til en værdi over 10 mio. kr.
 - Ekstraordinære ændringer i henseende til samarbejde med øvrige selskaber.
 - Erhvervelse af aktiver, som er usædvanlige i forhold til selskabets egenkapitalstruktur og formål.
- 2.6 Direktøren, eller hvem denne bemyndiger hertil i særlige tilfælde, udtaler sig inden for den daglige ledelses område om selskabets anliggender.
- 2.7 Direktøren udarbejder i rimelig tid forud for bestyrelsesmøder og generalforsamlinger forslag til dagsorden ledsaget af fornøden dokumentation. Forslag til dagsorden drøftes med bestyrelsesformanden inden udsendelse til bestyrelsesmedlemmerne.
- 2.8 Direktøren forelægger udkast til årsberetning og årsregnskab for Bestyrelsen, der skal påse, at regnskaberne er i overensstemmelse med gældende love, og at det giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, dets økonomiske stilling og resultat.
- 2.9 Direktøren påser, at årsregnskabet, forsynet med revisionspåtegning, er Bestyrelsen i hænde senest 1 uge før den ordinære generalforsamling.
- 2.10 Direktøren skal på bestyrelsesmøder orientere om perioderesultatet, relevante og væsentlige aktiviteter, relevante og væsentlige forhold i selskabets drift og udvikling samt øvrige forhold, der er af betydning for selskabet.
- 2.11 Direktøren skal fremkomme med indstilling til Bestyrelsen til overordnet målsætning, strategier og handlingsplaner for selskabets virksomhed samt ændringer heri.
- 2.12 Direktøren har ansvaret over for Bestyrelsen for, at selskabet fører de protokoller og fortegnelser, der er pligtige i henhold til lovgivningen.



- 2.13 Direktøren er forpligtet til at opretholde en løbende dialog med formanden.
- 2.14 Indsendelse af årsrapport, anmeldelse m.v. til Erhvervsstyrelsen, Skat eller andre myndigheder påhviler Direktøren.
- 2.15 Direktøren skal i samarbejde med bestyrelsesformanden være med til at sikre tilrettelæggelsen af Bestyrelsens arbejde som fastlagt i Bestyrelsens forretningsorden.
- 2.16 Direktøren skal sikre sammenhængen mellem selskabets overordnede strategier og politikker med udgangspunkt i de af Bestyrelsen fastsatte målsætninger jf. selskabets vedtægter, Bestyrelsens forretningsorden samt de fastsatte rammer for selskabet.
- 2.17 Direktøren ansætter og afskediger personale, og fastlægger deres løn og ansættelsesforhold. Ansættelse og afskedigelse af ledende personale (medlemmer af selskabsledelse) sker dog efter forudgående drøftelse med bestyrelsesformanden. Ydermere skal aflønningen af ledende personale sikres at være uafhængig af erhvervsmæssige interesser i visse selskabsmæssigt forbundne virksomheder, jf. pkt. 2.24.
- 2.18 Direktøren er overordnet ansvarlig for koordinering af relationerne til selskabets samarbejdspartnere. Dette kan dog uddelegeres til medlemmer af selskabsledelse.
- 2.19 Direktøren er sammen med formanden for Bestyrelsen ansvarlig for selskabets løbende rapportering og informationsformidling, dialogen med bestyrelsen samt informationsudvekslingen med selskabets eksterne samarbejdspartnere.
- 2.20 Direktøren skal i øvrigt udføre ad hoc-opgaver, der er fastsat af Bestyrelsen.
- 2.21 Direktøren er forpligtet til ikke over for nogen at røbe, hvad denne i anledning af sin deltagelse i Bestyrelsens møder – eller ved deltagelse i bestyrelsesmøder i koncernens datterselskaber – har fået kundskab om. Denne instruks gælder ligeledes for andre medarbejdere. Direktøren er ansvarlig for at videreformidle denne instruks.
- 2.22 Direktøren, medlemmer af direktionen og ledende medarbejdere i selskabet, er underlagt regler om habilitet i lov om elforsyning og tilknyttede bekendtgørelser (pt. lov om elforsyning § 45 og netvirksomhedsbekendtgørelsen kap. 2, inkl. relevante definitioner), og Direktøren skal sikre iagttagelse heraf, jf. pkt. 2.23 og 2.24.
- 2.23 Direktøren er forpligtet til ikke at optage hverv og/eller skaffe sig indflydelse i – eller i øvrigt direkte eller indirekte deltage i – driften eller ledelsen af en selskabsmæssigt forbundet virksomhed, der:
1. varetager en konkurrenceudsat elektricitetsaktivitet (elhandel, elproduktion, aggregering, energilager- eller ladestanderaktiviteter),
 2. udfører opgaver for netvirksomheden og ikke er en virksomhed med bevilling til netvirksomhed, eller
 3. direkte eller indirekte ejerandele eller deltager i en selskabsmæssigt forbundet virksomhed, der er nævnt i nr. 1 eller 2.



Denne instruks gælder ligeledes for vicedirektører, underdirektører og ledende medarbejdere. Direktøren er ansvarlig for at videreformidle denne instruks.

Det bemærkes, at nærværende instruks ikke er til hinder for, at der deltages i generelle møder og strategiaktiviteter i koncernen, så længe der fortsat kan handles uafhængigt af de erhvervsmæssige interesser i selskaber, der er nævnt ovenfor, jf. også pkt. 2.24.

- 2.24 Direktøren er forpligtet til at sikre, at medlemmer af direktionen og ledende medarbejdere kan handle uafhængigt af erhvervsmæssige interesser i en selskabsmæssigt forbundet virksomhed, der:
- 1) varetager konkurrenceudsat elektricitetsaktivitet (elhandel, elproduktion, aggregering, energilager eller ladestanderaktiviteter),
 - 2) udfører opgaver for netvirksomheden og ikke er en virksomhed med bevilling til netvirksomhed, eller
 - 3) direkte eller indirekte ejerandele eller deltager i en selskabsmæssigt forbundet virksomhed, der er nævnt i nr. 1 eller 2

For at opfylde denne uafhængighed skal det sikres:

- 1) at aflønningen ikke direkte eller indirekte afhænger af resultater i en selskabsmæssigt forbundet virksomhed, jf. pkt. 1–3 ovenfor.
- 2) at der er faste procedurer for vedkommendes eventuelle skifte i ansættelse mellem selskabet og en selskabsmæssigt forbundet virksomhed, jf. pkt. 1–3 ovenfor.

3. TEGNINGSRET

- 3.1 I henhold til vedtægterne tegnes selskabet på følgende måde:

Ved underskrift af:

- Den samlede bestyrelse, eller
- Bestyrelsens formand i forening med to bestyrelsesmedlemmer, eller
- Én direktør i forening med to bestyrelsesmedlemmer, eller
- Én direktør i forening med bestyrelsens formand

- 3.2 Ved aflysning af tinglyste dokumenter tegnes selskabet af Direktøren.

4. BEFØJELSER

- 4.1 Direktøren kan videregive den af Bestyrelsen tildelte beføjelser til personalet enten til udøvelse enkeltvis eller i forening.



5. ORIENTERING TIL BESTYRELSEN

- 5.1 De i direktørinstruksen anførte beføjelser og anvisninger kan under iagttagelse af selskabets vedtægter og lovgivningen i helt ekstraordinære tilfælde, hvor der er overhængende risiko for værditab, konkret overskrides i et i forhold til formålet nødvendigt omfang.

Overskridelser i ekstraordinære situationer, jf. pkt. 5.1., forelægges bestyrelsesformanden straks efter den omhandlede handling og forelægges dernæst uden unødigt ophold den resterende Bestyrelse.

6. FORRETNINGSORDEN FOR BESTYRELSEN

- 6.1 Direktøren har modtaget et eksemplar af forretningsordenen for Bestyrelsen og påtager sig de forpligtelser, der vedrører Direktøren, som er beskrevet deri.

Godkendt på bestyrelsesmødet den 19. marts 2026

Esbjerg, den 19. marts 2026

Esbjerg, den 19. marts 2026

Lise Søgård Bering
Direktør

Anders Stouge
Bestyrelsesformand



List of Signatures

Page 1/1



Direktørinstruks N1 pr. 19. marts 2026.pdf

Name	Method	Signed at
Per Anders Høegh Sandbergh Stouge	MitID	2026-05-13 15:31 GMT+02
Lise Søgård Bering	MitID	2026-05-11 10:34 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: ED0120E378C54CFA817ECB82DE77B2A6