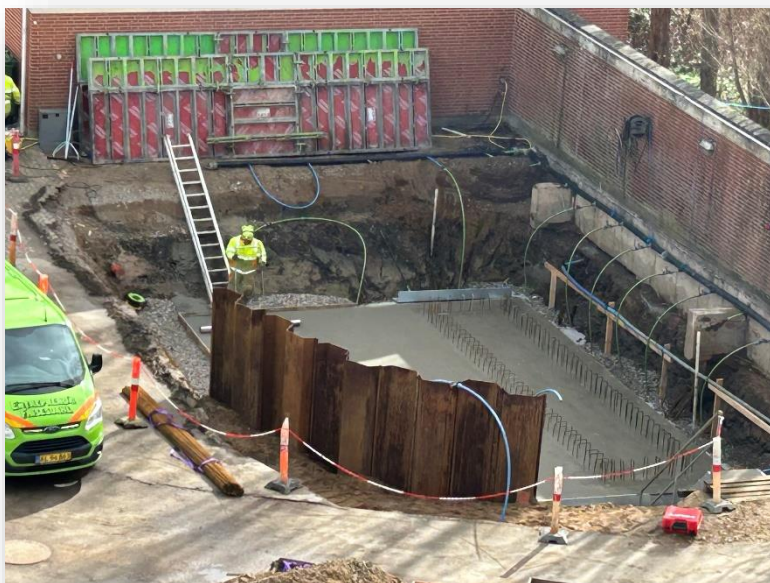


# VEJLE SPILDEVAND

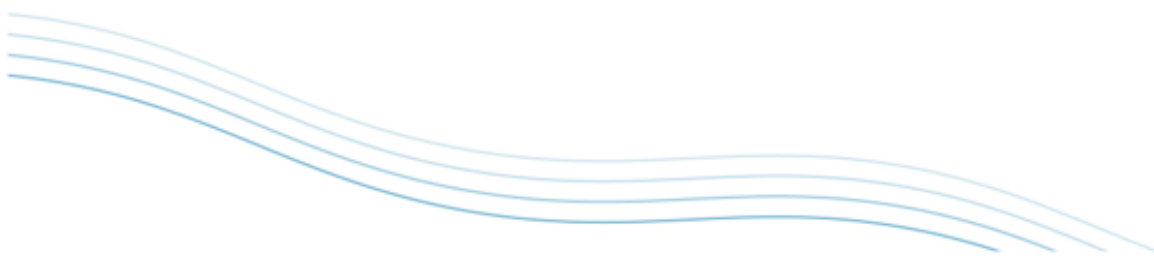
- vand i balance

## Bestyrelsesmøde

Tirsdag den 9. april 2024 kl. 8.30 - 10.30



Nyt sandvaskeranlæg på Vejle Renseanlæg



## Indholdsfortegnelse:

<b>Pkt.</b>	<b>Tekst</b>	<b>Side</b>
1.	Underskrift af referat fra sidste møde	2
2.	Meddelelser fra formanden	2
<b>Drift</b>		
3.	Økonomi: Regnskabsresultat for 2023	2
4.	Økonomi: Status for 2024	4
5.	Personale	5
6.	Status for anlægsprojekter 2024	6
<b>Strategi</b>		
7.	Status for overvejelser om pyrolyseanlæg	7
8.	Status for arbejdet med ny ejerstrategi	9
9.	Status for køb af areal	10
<b>Øvrige punkter</b>		
10.	Forberedelse af generalforsamling tirsdag den 6. maj 2024	10
11.	Eventuelt	11

**1. Godkendelse og underskrift af referat fra sidste møde**

Der har ikke været bemærkninger til referatet, der blev udsendt til elektronisk underskrift. Alle har underskrevet referatet og det er derfor godkendt.

**2. Meddelelser fra formanden**

**Sagsfremstilling**

Formanden gennemgår de meddelelser, der er kommet siden sidste bestyrelsesmøde.

**Bilag:** Ingen

**Sagen indstilles til orientering.**

**Beslutning:**

## **Drift**

**3. Økonomi: Regnskabsresultat for 2023**

**Sagsfremstilling**

Årsrapport for 2023, udkast til opgørelse af skattepligtig indkomst for 2023 og Revisionsrapportering af 9. april 2024 er vedlagt som bilag 1 - 3.

Helt overordnet kan der siges om regnskabet:

- Selskabet er et hvile-i-sig-selv selskab og overskud/underskud skal derfor over en periode løbende afbalanceres over for kunderne. Indeværende reguleringsperiode omfatter 2022+2023 og den næste reguleringsperiode er 2024+2025, hvorefter det må forventes at være en 4-årig reguleringsperiode igen. Dette er sket løbende og priserne har derfor kunnet holdes stabile.
- I 2023 har der været et højt aktivitetsniveau fra byggemodninger. Der har igen i år været store indtægter fra tilslutningsbidrag.

- Der har været et likviditetstræk på mio.kr. 5 og dette skyldes det ekstraordinære høje investeringsniveau.
- Projekt Bedre Badevand er i fuld gang.
- Selskabet er fortsat gældfrit i modsætning til mange andre selskaber i branchen. Det er lykkedes at undgå at optage lån til renovering, vedligeholdelse eller drift af selskabet.
- Egenkapitalen har været støt stigende siden selskabsdannelsen

Ovennævnte betyder, at selskabet selv bestemmer udviklingen - vi er ikke presset af rammer fra Forsyningssekretariatet/Konkurrencestyrelsen eller låneinstitutioner. Årets resultat blev et overskud på 69 mio. kr. efter skat, hvilket er i overensstemmelse med det forventede.

Overskuddet er i princippet genereret af investeringer i byggemodninger og ledninger, hvor investeringerne har været større end afskrivningerne på de eksisterende anlæg. Der er således ikke tale om "likvide midler i kassen" ☺.

Aktivitetsniveau for byggemodninger har været højt. I 2017 – 2020 var investeringsniveauet 22 – 30 mio. kr./år. I 2021 og 2022 nåede indtægten fra tilslutningsbidrag op på over 50 mio. kr. og i 2023 er det realiseret med 44 mio. kr. Der er stadig forventning om et højt niveau for indtægter fra tilslutningsbidrag i 2024, hvilket skyldes at der er periodiseret knap 20 mio. kr. til 2024.

Pengestrømmen viser et likviditetstræk på 5,3 mio. kr. Udviklingen i likvid beholdning er som forventet grundet meget højt investeringsniveau.

Egenkapitalen er øget lidt fra 3.563 mio. kr. til 3.632 mio. kr.

### **Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.**

Reguleringsregnskabet har givet følgende resultat:

For 2023 har vi et netto gæld (overdækning) til forbrugerne på 8 mio. kr., der kan opgøres således:

	mio.kr.
Økonomisk ramme 2023	195
Samlede indtægter 2023	<u>-203</u>
Samlet overdækning for 2023	<u>-8</u>

Pr. 31/12 2023 har vi en samlet overdækning på:

	mio.kr.
2022 overdækning	-3

2023 overdækning	<u>-8</u>
Samlet overdækning pr. 31/12 2023	<u>-11</u>

Overdækning fra 2022 er modregnet i reguleringsperioden 2024-2025. Overdækning fra 2023 vil først blive modregnet i reguleringsperioden 2026-2029.

Direktøren og selskabets revisor (Deloitte) vil på mødet gennemgå regnskabet nærmere.

- Bilag 1:**        Årsrapport 2023  
**Bilag 2:**        Udkast til opgørelse af skattepligtig indkomst for indkomståret 2023  
**Bilag 3:**        Revisionsrapportering af 9. april 2024

**Det indstilles at:**

- **Årsrapport 2023 og Revisionsrapportering af 9. april 2024 godkendes**

**Beslutning:**

#### 4. **Økonomi: Status for 2024**

##### **Sagsfremstilling**

Budgetopfølgning 2024 har givet anledning til følgende bemærkninger:

- Indtægter fra tilslutningsbidrag opjusteres med mio. 20. Dette skyldes, at der er flyttet knap mio. 20 fra 2023 til 2024, da byggemodningsprojekterne først bliver afsluttet i 2024. Forventningen til 2024 er stadig, at der ikke er så stor aktivitet på boligudstyknings. Derimod er aktiviteten på erhvervsbyggemodninger forsat høj.
- Udgift til opkrævningsprogrammet KMD Energy er steget markant i 2024 og fremover. Årsagen hertil er, at det ikke længere var muligt at genforhandle en kontrakt uden pristalsregulering samt at foretage en forudbetaling på 50% af kontraktsummen.

Det høje investeringsniveau forventes at kunne finansieres ved at trække på likviditeten og supplere med et lån i 2024.

Direktøren vil på mødet gennemgå budgettet nærmere.

## REPO

I perioden 1. januar til 29. februar 2024 har vi modtaget nettoobligationsrenter for t.kr. 678. Vi har i perioden haft behov for REPO-forretninger for 41 mio. og p.t. koster det knap 4% at låne via REPO (grundet renteforhøjelsen)

	2019 + 2021	2022	2023	1/1-29/2 2024	Samlet
Rente obligationer	379.000	275.000	1.817.000	678.000	3.148.000
Sparet negativ indlånsrente	703.000	172.000	0	0	875.000
Netto realiseret kurstab*)	133.000	-3.972.000	144.000	-19.000	-3.714.000
	1.215.000	-3.525.000	1.961.000	658.000	309.000
Urealiseret kursregulering	-1.566.000	-1.493.000	1.485.000	39.000	-1.535.000

## Bilag 4: Budgetopfølgning 2024

Sagen indstilles til orientering.

Beslutning:

## 5. Personale

### Sagsfremstilling

Brian Petrowski er ansat som smed/tekniker i Produktion.

Brian kommer fra en stilling i KD-maskinfabrik, hvor han har været i 25 år og har i den forbindelse godt kendskab til udstyr, der bruges på renseanlæg.

Plan og Projekt søger en ny projektleder og der er indkommet 22 ansøgere. Der afholdes samtaler med 5 kandidater 2. april 2024.

**Bilag:** Ingen

**Sagen indstilles til orientering.**

**Beslutning:**

## 6. Status for anlægsprojekter 2024

### Sagsfremstilling

På hvert bestyrelsesmøde fremlægges en oversigt over de væsentligste anlægs- og vedligeholdelsesarbejder. Arbejderne er forsynet med en farvekode, der signalerer om projektet har den forventede status. **Rød** farve angiver at tids- eller økonomiplanen ikke følges, **Gul** farve angiver, at der er risiko for, at der opstår problemer med tids- og økonomiplanen, mens **grøn** farve angiver at tids- og økonomiplanen følges.

Oversigten vil blive gennemgået af direktøren på mødet.

**Bilag 5:** [Status for anlægsprojekter 2024 \(Trafiklys-opgørelse\)](#)

**Sagen indstilles til orientering.**

**Beslutning:**



## Strategi

### 7. Status for overvejelser om pyrolyseanlæg

#### Sagsfremstilling

##### Den økonomiske bundlinje

Overslagsprisen på et pyrolyseanlæg er beregnet af Aquagain for et Pyrodrive anlæg med en kapacitet på 10.000 tons/år. Prisen er kr. 47.559.000.

Bygningen er forudsat bygget i samme stil som eksisterende slamlagerhal, der udbygges med 3 porte mere.

Arealbehov er ud fra forslag fra Pyrodray – 19m x 25m = 475 m<sup>2</sup>.

Overslagspris indhentet ved entreprenør Anton Knudsen, der byggede den nuværende lagerhal - deres estimat er en pris på kr. 9.729.000.

Businesscasen er baseret på at alt Vejle slammet pyrolyseres (7.500 t/år), samt at der "toppes op" med slam fra Brejning og Haraldskær renseanlæg. På Haraldskær har vi haft udfordring med PFOS/PFAS, så det slam vil blive prioriteret.

I første omgang ses der kun på etablering af pyrolyseanlæg i Vejle. Hvis alt slam skal behandles, skal der etableres yderligere et anlæg på 5.000 tons/år på Give Renseanlæg. Anlægssummen forventes at bliver omkring 40 mio. kr., men der er ikke udført en businesscase på dette. Tilbagebetalingstiden forventes dog at blive større end for Vejleanlægget.

Overskudsvarmen kan ikke umiddelbart anvendes, den skal opgraderes for at udnyttes til fjernvarme, men varmen kan formentlig bruges intern til rådnetanke.

Prisen på biochar er meget usikker, da der endnu ikke er nogen særlig produktion i DK. Dog er der indikation fra Odsherred forsyning på, at de forventer at få penge for det.

Der er således en del usikkerhed omkring de mulige indtægter i forbindelse med pyrolyseprocessen.

Hvis selskabet er villigt til at sætte en betalingspris på kr. 550,-, vil anlæggets tilbagebetalingstid være omkring 15 år. Prisen er ca. dobbelt så stor som, som den nuværende håndteringspris – men den kan være acceptabel, når man ser på de øvrige bundlinjer.



### Den miljømæssige bundlinje

Der er klare miljømæssige fordele ved at behandle slammet i en pyrolyseproces. Som det fremgår af bilag 6, er indholdet af NPE, LAS, PFAS og PAH-forbindelser under detektionsgrænsen efter pyrolyseprocessen. Tungmetallerne ligger enten på samme niveau eller et reduceret niveau – afhængig af de enkelte metalleres kogepunkt. Derudover forventes det, at plast/mikroplast og medicinrester også fjernes i processen.

Der er derfor store miljømæssige gevinster ved pyrolyseprocessen.

Der vil derfor være større sikkerhed for afsætning – det vil f.eks. sikre afsætning af slammet ved en overskridelse af nuværende grænseværdier for bl.a. PFAS/PFOS og PAH som for nuværende er en udfordring (inden pyrolysebehandlingen).

### Den håndteringsmæssige bundlinje

Slutproduktet fylder ikke ret meget, det er nemt at oplagre og der er ingen lugt- og transportgener ved udbringning.

Derudover reduceres voluminet til 1/10 af den nuværende mængde, så transportomfanget reduceres væsentligt.

### CO2-bundlinjen.

Ved fuld udnyttelse af anlægget vil vi lave en CO2 fangst i omegnen af 850 ton CO2. Svarer til ca. 85 kg CO2 pr. ton slam der behandles. Salgsværdi af 1 ton CO2 er ca. kr. 750,-. Ved salg af fangsten på 850 ton CO2 vil det med nuværende indikationer kunne give en indtægt på kr. 637.500, - pr. år

### **Den samlede vurdering**

Der er stigende fokus på de miljøfremmede stoffer i slammet og selskabet har i stigende omfang problemer med både PAH og PFAS i slammet. Pyrolyseprocessen er væsentlig billigere end forbrændingsløsningen og også en mere miljøvenlig løsning – forindenholdet i restproduktet er mere plantetilgængeligt end ved forbrændingsprocessen.

Ved etablering af pyrolyseanlægget bliver selskabet væsentlig mindre sårbar overfor overskridelser af miljøfremmede stoffer i slammet, og de deraf meget store forbundne udgifter.

- Bilag 6:** Analyse af miljøfremmede stoffer i pyrolyseaske  
**Bilag 7:** Businesscase uden indtægter fra CO2 fra biochar salg  
**Bilag 8:** Tegninger af et anlæg og slamlagerhaller på Toldbodvej

**Det indstilles, at bestyrelsen beslutter den videre proces.**

**Beslutning:**

## **8. Status for arbejdet med ny ejerstrategi**

### **Sagsfremstilling**

Niels Crone Madsen har i løbet af februar og marts 2024 gennemført en række interviews med både enkeltpersoner og fokusgrupper – i alt har han snakket med 33 personer i Vejle Spildevand, Vejle Kommune samt eksterne samarbejdspartnere.

Den 14. marts 2024 var der en workshop, hvor Niels Crone Madsen gennemgik essensen af de afleverede input. Der var et stort fremmøde, da i alt 35 personer deltog.

Der var enighed om, at de væsentligste pointer var kommet med i opsamlingen og at der dermed var grundlag for at lave et udkast til en ny ejerstrategi. I Bilag 9 er bemærkningerne fra workshoppen tilføjet med grøn tekst.

Niels Crone Madsen laver på baggrund af interviews og workshoppen et udkast til ejerstrategi, som forventes gennemgået og behandlet inden sommerferien.

- Bilag 9:** PowerPoints fra Workshop med Niels Crone Madsen

**Sagen indstilles til orientering**

**Beslutning:**

**9. Status for køb af areal**

**Sagsfremstilling**

Der foreligger nu en vurdering af arealet fra en ekstern erhvervsejendomsmægler – beløbet er ikke afskrækkende.

Det videre forløb drøftes på et møde den 8. april 2024, hvor bl.a. formandskabet, borgmesteren og kommunaldirektøren deltager.

Det er vigtigt med en snarlig afklaring, da Banedanmark rykker for igangsættelse af forbindelsesvejen under broen. Dette projekt har været i udbud og er klar til at blive igangsat.

**Bilag:** Ingen

**Sagen indstilles til orientering.**

**Beslutning:**

## Øvrige punkter

**10. Forberedelse af generalforsamling tirsdag den 6. maj 2024**

**Sagsfremstilling**

Det er planlagt, at generalforsamlingen holdes tirsdag den 9. maj 2023 kl. 8.30 - 10.00 på Vejle Renseanlæg.

Byrådet har vedtaget, at

- Byrådsmedlem Gerda Jørgensen (V)
- Byrådsmedlem Alex Vejby Nielsen (A)
- Byrådsmedlem Amalie Thomsen (K)

skal repræsentere byrådet på generalforsamlinger. Derudover forventes bestyrelsen at deltage.

Dagsordenen fremgår af bilag 8. Dagsordenen er sammensat som beskrevet i selskabets vedtægter.

Der skal fremsendes et notat til ejer, hvor der er redegjort for prioriteringen mellem værdiopbygning i selskabet, udbytte til ejer og lavere priser til kunderne. Da der er et stort investeringsbehov de kommende år, er der ikke udsigt til udbytte til ejeren - til gengæld fortsættes værdiopbygningen i selskabet. Udkast til notatet er vedlagt til orientering.

Formanden og direktøren vil på generalforsamlingen gennemgå årsrapporten og regnskab for 2023 og gøre status for Virksomhedsplan 2023 til 2025 - herunder beskrive de kommende års investeringer og planer.

**Bilag 10:** Dagsordenen for generalforsamlingen den 6. maj 2024

**Bilag 11:** Udkast til redegørelse til ejer om prioriteringen mellem værdiopbygning i selskabet, udbytte til ejer og lavere pris til kunder

**Sagen indstilles til orientering.**

**Beslutning:**

**11. Eventuelt**

**Bemærkninger under eventuelt:**

**Mødet hævet kl.**

---

**Svend Erik Nielsen**

---

**Morten Skovlund**

---

**Søren Broch**

---

**Søren Peschardt**

---

**Mads Jansen**

---

**Henrik Knudsen**

---

**Robert Schmidt**

---

**Birgitte S. Marquart**

---

**Morten Kristensen**