

VEJLE SPILDEVAND

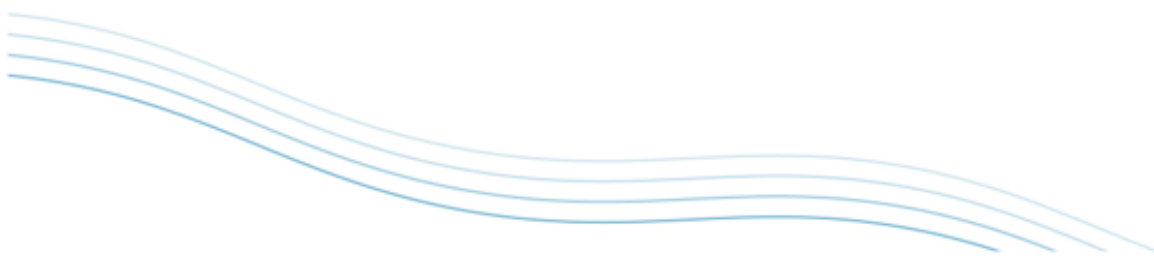
- vand i balance

Bestyrelsesmøde

Tirsdag den 7. februar 2023 kl. 8.30 - 10.30



Bassiner i Aagaard



Indholdsfortegnelse:

Pkt.	Tekst	Side
1.	Underskrift af referat fra sidste møde	2
2.	Meddelelser fra formanden	2
Drift		
3.	Økonomi: Status for 2022 og budget for 2023	2
4.	Personale	6
5.	Status for anlægsprojekter 2023	6
Strategi		
6.	Status for projekt Bedre Badevand	7
7.	Lukket punkt	9
8.	Godkendelse af den nye Virksomhedsplan 2023 - 2025	10
9.	Forslag til brev til Klima-, Energi- og Forsyningsminister Lars Aagaard (M) om bekymringspunkter i udkastet til den ny Vandsektorlov	11
10.	Lukket punkt	11
Øvrige punkter		
11.	Eventuelt	14

1. 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: Status for 2022 og budget for 2023

Sagsfremstilling

I forhold til det reviderede budget af 11. november 2022 og det forventede resultat for 2022 er der følgende bemærkninger:

- Indtægt fra tilslutningsbidrag forventes realiseret på et rekordhøjt niveau på mio. 67
- Driftsomkostninger forventes at blive mio. kr. 4,5 lavere end budgetteret
 - Kloakdrift har brugt mio. kr. 1,5 mindre end budget. Den daglige drift har været mindre omkostningstung end forventet
 - Pumpestationer realiserer stort set det forventede, der har været markante prisstiger til kemikalier. Det faktiske elforbrug i 2022 har været på niveau

- med 2021, så den højere udgift til el i 2022 er en periodeforskydning fra udgangen af 2021. Afregningen i januar 2022 dækker kvartalet for året før.
- Renseanlæg har brugt knap mio.kr. 4 mindre end budget. Dette er på trods af markante prisstigninger til kemikalier. Der er i 2022 opnormeret med en stilling, hvorfor der er ekstraordinær stigning til personaleomkostninger
 - Administration har brugt mio. kr. 0,7 mindre end budget
 - Årets investeringer forventes realiseret med mio.kr. 169, dette er inklusiv mio.kr. 16 til projekt Bedre Badevand

Budget 2023

Der blev desværre fundet en fortegnfejls i budgettet og som nævnt ved udsendelse af referat fra mødet den 11. november 2023 er dette ført til referat og derfor reguleret. Der er tale om posten "spildevandsafgift" der desværre var angivet som en indtægt på t.kr. 3.500 men skulle have været en udgift på tilsvarende.

Vi har her i januar 2023 modtaget tilbagebetalingen af selskabsskat og det endelige beløb er knap mio. kr. 50. Der er i budget 2023 regnet med mio.kr. 43. Dette er ligeledes rettet.

Direktøren vil på mødet gennemgå status for 2022 og 2023 nærmere.

REPO-forretning

På bestyrelsesmødet d. 12. november 2018 blev det besluttet at igangsætte REPO-modellen med køb af værdipapirer på ca. mio. 45. De første værdipapirer bliver købt d. 10. juli 2019. Årsagen hertil var det meget lave renteniveau. Selskabet skulle betale negativ indlånsrente på 0,50%, af indestående. Tidligere løsning på negativ indlånsrente var at "binde" overskudslikviditet på en aftalekonto, men ulempen ved denne model var at pengene var bundet, og vi derfor manglede fleksibiliteten ved likviditetsstyringen.

En mulighed for at udligne et stort indestående og stadig bevare fleksibiliteten, var derfor at lave en REPO-forretning.

Dette betyder, at Vejle Spildevand køber værdipapirer i form af korte realkreditobligationer. Når Vejle Spildevand har brug for likviditet stilles denne værdipapirbeholdning til sikkerhed for det lån/kredit, som Vejle Spildevand optager. På denne måde reduceres kursrisiko og omkostninger i forbindelse med hjemtagelse af lån i forhold til salg af obligationsbeholdningen eller dele af den.

REPO-forretningen indgås ikke for at optimere og opnå det højest mulige afkast, men derimod at minimere udgiften i forhold til en negativ indlånsrente.

Selskabets likviditetsprognose viser, at der er 2 perioder på året, hvor der er et stort indestående. For at opnå den fulde effekt af REPO-modellen skal der købes værdipapirer der dækker det højeste bankindestående, hvilket er ca. mio. 100 i marts og september.

På bestyrelsesmødet den 5. november 2019 bliver det besluttet at købe værdipapirer for ca. mio. 100.

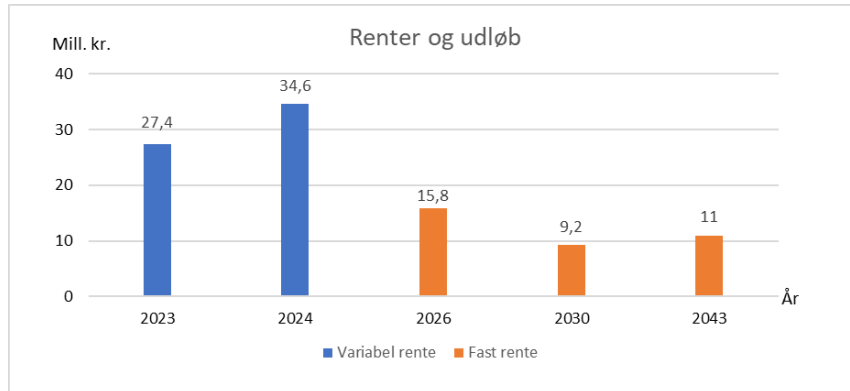
Værdipapirerne - som vi har købt - skal hvert år kursreguleres, men da vi beholder værdipapirerne til udløb, vil værdipapirerne blive realiseret til kurs 100. De foreløbige ikke-realiserede kursreguleringer pr. 31/12 2022 er et samlet kurstab på kr. 1.492.000. Vores investeringsrådgiver holder tæt øje med, hvornår det er det korrekte tidspunkt evt. at sælge.

	10/7-31/12 2019	1/1-31/12 2020	1/1 -31/12 2021	1/1-31/12 2022	Samlet
Rente obligationer	30.000	158.000	191.000	275.000	654.000
Sparet negativ indlånsrente	110.000	291.000	302.000	172.000	875.000
	140.000	449.000	493.000	447.000	1.529.000
Urealiseret kursregulering	-477.000	432.000	-1.521.000	-1.493.000	-3.059.000

Det blev på bestyrelsesmødet den 11. november 2022 besluttet, at der skulle fremlægges en plan for afvikling af værdipapirerne.

Året 2022 har været stærkt påvirket af krigen i Ukraine og den deraf følgende energikrise samt efterfølgende høj inflation. Renten er derfor blevet hævet for at stoppe de negative økonomiske konsekvenser. Den negative indlånsrente blev afskaffet den 6. oktober 2022. Hovedargumentet for at vi startede med REPO var at undgå betaling af negativ indlånsrente og dermed optimere den daglige likviditetsstyring ved brug af REPO. Vi har en portefølje med 63% til variabel rente. Denne variable del vil have en stigende rente i de næste år, der skal være med til at opveje 2022 og delvist 2021. Den resterende 37% er placeret i fastforrentede papirer.

De variable værdipapirer har en udløb i 2023 og 2024, hvor de fastforrentede værdipapirer har udløb i 2026, 2030 og 2043. Dette kan virke som en lang tidshorisont, men de giver en fast høj kuponrente og løbende udtræk.



Udløbsår	2023	2024	2026	2030	2043
Kurs 31-12-2022	99,23	99,85	92,35	84,90	90,35
Kurs 25-01-2023	99,96	100,06	93,54	87,30	93,08
Rente 31-12-2022	0,56%	0,57%	-0,50%	1,00%	3,00%
Rente 25-01-2023	2,95%	2,91%	-0,50%	1,00%	3,00%

Med det nuværende renteniveau vil vi forventeligt i 2023 modtage en nettorenteindtægt på t.kr. 600 i renteindtægter på værdipapirerne. Dette er væsentligt højere end tidligere år. Pr. 31. december 2022 er der et urealiseret kurstab på t.kr. 3.000 der skal udlignes ved en tilsvarende kursgevinst indtil udløb.

Jf. vores investeringsrådgiver så er der 2 modeller:

Model 1: Fastholde værdipapirerne til udløb

- Fordele** Der realiseres ikke et kurstab ved udløb. Beslutning om hurtigere afvikling kan tages for de fastforrentede obligationer, hvis kursen retter sig
- Ulemper** De variable værdipapirer vil forventelig få en rentestigning de næste år. Denne rentestigning vil vi gå glip af. Med det nuværende renteniveau vil det årligt være t.kr. 300. Store kursudsving fra år til år, der indregnes i resultatet år for år.

Model 2: Forlænge papirerne der udløber i 2023 og 2024 til 2026 og herefter ved udløb af alle variable værdipapirer afgøres, om den variable del skal udløbe eller forlænges.

- Fordele** Der realiseres ikke et kurstab ved udløb. Forventningerne til rentestigninger i de næste år vil vi dermed få fuldt udbytte ud af (63% af porteføljen)
- Ulemper** Store kursudsving fra år til år, der indregnes i resultatet år for år.

Vores investeringsrådgiver vil klart anbefale model 2, da man aldrig må "forlade" REPO-modellen lige efter et dårligt år eller to. Der investeres i obligationer, hvilket betyder, at der skal flere år til vurderingen af effektiviteten af modellen. Der forventes flere rentestigninger i de korte værdipapirer, hvilket er en fordel for os, der har 63% af vores portefølje i variable værdipapirer.

Bilag 1: Foreløbigt resultat for 2022

Bilag 2: Budget for 2023

**Foreløbigt resultat for 2022 og Budget 2023 indstilles til orientering.
Det indstilles til drøftelse, om REPO skal afvikles efter model 1 eller 2.**

Beslutning:

4. **Personale**

Sagsfremstilling

Der er ingen nyheder på personalefronten 😊

Sagen indstilles til orientering.

Beslutning:

5. **Status for anlægsprojekter 2023**

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 3: **Status for anlægsprojekter 2022 (Trafiklys-opgørelse)**

Sagen indstilles til orientering.

Beslutning:

Strategi

6. **Status for projekt ”Bedre badevand”**

Sagsfremstilling

Der arbejdes fortsat i tre spor:

1. Etablering af spildevandskorridorer

Arbejdet med korridorerne er meget langt og der forestår kun mindre arbejder.

- **Korridor fra nord** (Langelinje-ledningen): Ledningsarbejde ved Horsensvej pågår i forbindelse med fremføring af separeret spildevand fra Moldevejsområdet.
- **Korridor fra vest** er fremført til Vejle Renseanlæg.
- **Korridor fra øst**. Ledningen er koblet på det nye indløbsbygværk på Vejle Renseanlæg og mangler kun boring og sammenkobling med ledning i krydset Toldbodvej/Ibæk Strandvej.
- **Korridor fra syd** (TreFor-ledningen) er fremført til Vejle Renseanlæg.

Sammenkoblinger fra alle 4 verdenshjørner med det nye indløbsbygværk forventes færdigt i februar 2023 og i starten af marts vil det nye indløbsbygværk blive taget i brug efter montering af nye styringsspjæld.

2. Forøgelse af kapaciteten på renseanlægget

S-Select systemet var færdigindkørt juni 2022 og det er nu blevet testet flere gange. Den hydrauliske kapacitet på Vejle Renseanlæg er hævet fra 2.500 m³/timen til 5-6.000 m³/timen - en mængde, der kan fastholdes i adskillige timer. Anlægget virker dermed bedre end forventet.

3. Etablering af hovedledning fra transformerstationen, ny pumpestation og bassiner ved renseanlægget.

Licitationen gav et resultat, der var væsentligt over budget. Prisestimatet for det nye bassin på 5.000 m³ var nogenlunde som forventet, mens den meget store pumpestationen/løftestation ved bassinet og den borede Ø1400 var væsentligt dyrere end forventet (ca. 20 mio. kr.). Den samlede pris var på kr. 95 mio. mod de budgetterede kr. 75 mio.

Der er derfor set på alternative løsninger til pumpestationen og trykledninger og gennemført beregninger for disse alternativer. I beregningerne er også lagt ind, at S>Select har virket bedre end forventet og at det har vist sig muligt at ændre styringen ved indløbet på renseanlægget og prioritere indløbet fra den eksisterende Ø700 sammen med spildevandskorridorerne. Derudover er det også muligt at øge bassinvolumet ved transformerstationen lidt og samtidig ombygge bassinet til et lukket bassin.

Der er set på 3 alternativer, der alle indebærer at den relativt dyre Ø1400 transportledning mellem transformerstationen og det nye bassin ikke udføres:

1. Der etableres en mindre pumpestation ved transformerstationen og bores mindre ledninger til bassinet som supplement til den eksisterende ledning på Ø700.
2. Der etableres en mindre pumpestation ved den eksisterende Ø700 på sydsiden af åen ved Vejle renseanlæg med nedgravede supplerende ledninger til bassinet.
3. Der etableres som planlagt et bassin på 5.000 m³, mens pumpestation og trykledninger ikke anlægges – i stedet benyttes fortsat den eksisterende ledning på Ø700. Der bygges stadig en pumpestation i forbindelse med bassinet, der også kan betragtes som en forberedelse for en evt. senere tilslutning af pumpestationen nævnt i alternativ 2.

Der er samtidig gennemført en række beregninger for de 3 alternativer. Beregningerne fremgår af bilag 4.

De gennemførte beregninger viser, at Alternativ 3 er den mest afbalancerede løsning, hvor antal overløb til Vejle fjord og den aflastede mængde bliver reduceret mest muligt. Alternativ 1 og 2 presser antal overløb ved Havnerundkørslen yderligere ned, men det sker ved at flytte dem ned til Vejle Centralrenseanlæg.

Beregninger viser også, at effekten for alternativ 1 og 2 stort set er ens.

Prisen for bassin, pumpestationer og trykledninger var tidligere budgetlagt til kr. 75 mio., men det laveste bud var som tidligere nævnt på 95 mio. kr.

Prisen for alternativerne estimeres til:

- Alternativ 1: kr. 70 - 75 mio.
- Alternativ 2: kr. 60 - 65 mio.
- Alternativ 3: kr. 50 - 55 mio.

Forhandlingerne med de bydende forventes afsluttet den 2. februar 2023, så de reelle priser for alternativ 2 og 3 vil foreligge til bestyrelsesmødet.

Udførelse kan påbegyndes forår 2023 og anlægget kan være færdigt til foråret 2024.

Direktøren vil på mødet uddybe status for hele projektet.

Bilag 4: Notat om effekter ved alternativer til den borede ledning fra bassin ved transformerstationen til nyt bassin ved Vejle Renseanlæg.

Det indstilles, at alternativ 3 vælges og igangsættes så hurtigt som muligt.

Beslutning:

7. Lukket punkt

8. Godkendelse af den nye Virksomhedsplan 2023 - 2025

Sagsfremstilling

Den nuværende Virksomhedsplan "udløb" med udgangen af 2022 og der er derfor udarbejdet et udkast til en ny virksomhedsplan for de kommende år: Virksomhedsplan 2023 - 2025. Udkastet er vedhæftet dagsordenen.

Det fremgår af det udkastet, at strategiområderne - med få justeringer - er fastholdt. Ledelsen har udarbejdet et forslag til nye mål og handlinger for 2023 - 2025, disse er også vedhæftet dagsordenen.

Udkastet er blevet præsenteret for personalet på afdelingsmøder i efteråret 2022, hvor der indkom en række bemærkninger.

Herefter tilpassede ledelsen udkastet efter personalets bemærkninger og resultatet blev præsenteret for alle medarbejderne på et virksomhedsmøde den 22. december 2022.

Forslaget vil på mødet blive gennemgået nærmere af direktøren.

Bilag 6: Udkast til ny Virksomhedsplan 2023 - 2025 "Når forandringens vinde blæser"

Bilag 7: Udkast til mål og handlinger 2023 - 2025

Det indstilles, at forslag til ny Virksomhedsplan 2023 - 2025 godkendes.

Beslutning:

9. Forslag til brev til Klima-, Energi- og Forsyningsminister Lars Aagaard (M) om bekymringspunkter i udkastet til den ny Vandsektorlov

Sagsfremstilling

Vejle Spildevand - repræsenteret af formand, næstformand og direktøren – havde et møde den 3. januar 2023 med borgmester Jens Ejner Christensen og kommunaldirektør Niels Ågesen. På mødet blev bl. a. bekymringerne om den nye vandsektorlov drøftet.

Drøftelserne endte ud i et forslag fra formanden om, at vi burde invitere den nye minister på området på besøg – så vi bl. a. kunne drøfte udkastet til den nye vandsektorlov.

Der er derfor udarbejdet et forslag til invitation af ministeren – dette er vedlagt som bilag 8.

Forslaget vil på mødet blive gennemgået nærmere af direktøren.

Bilag 8: [Forslag til brev til ministeren](#)

Det indstilles, at forslaget til brev godkendes og sendes.

Beslutning:

10. Lukket punkt

Øvrige punkter

11. Eventuelt (Å)

Bemærkninger under eventuelt:

Mødet hævet kl.

Svend Erik Nielsen

Morten Skovlund

Lars Schmidt

Mads Jansen

Søren Peschart

Henrik Knudsen

Ole Dregaard Hjeresen Jensen

Morten Smith

Morten Kristensen