

Gribskov Spildevand A/S  
Bestyrelse

10. juni 2023

### **Referat af bestyrelsesmøde d. 8. juni 2023**

Mødedato / sted: d. 8. juni 2023. Mødet blev afholdt Holtvej 18c, Græsted kl. 15:00 – 18:00.

Mødedeltagere: Pernille Søndergaard (formand)

Jannich Petersen (JP) (næstformand) deltog fra 15:45

Lars Nielsen (LN)

Britta Christholm (BC) deltog fra 15:30

Allan Nielsen (AN)

Niels Arne Würgler (NAW)

Mogens Pedersen (MP)

Thomas Riis Larsen (TRL) Forbrugerrepræsentant - afbud

Niels Andersen (NA) Forbrugerrepræsentant - afbud

Irene Toft Hjort (ITH) Medarbejderrepræsentant - afbud

Karsten Andersen (KA) Medarbejderrepræsentant

Mette Therkildsen (MT) Adm. direktør

Gæster: Thomas Jakobsen, TJ (GF) deltog under hele mødet

Louise Kjærulf, LK (GF) deltog under hele mødet.

Line Næss Dyris, (LND), Sydbank deltog under pkt. 9.

Referent: Mette Therkildsen

Referatet er udarbejdet i forhold til fremsendt dagsorden.

---

Dagsorden for mødet:

- Godkendelse af referat fra bestyrelsesmødet d. 19. april 2023
- Meddelelser fra formanden
- Forelæggelse af eventuelle indførsler i revisionsprotokollen og stillingtagen hertil.
- Orientering fra ledelsen om selskabets virksomhed i den forløbne periode.
- Balancen og likviditetsoversigt for perioden 1. januar – 30. april 2023 til orientering
- Ejerstrategi til diskussion
- Restruktureringsprojektet til orientering
- Status byudviklingsprojekter til orientering

- Investering- og finansieringspolitik til godkendelse
- Vejbidrag 2024 til godkendelse samt efterberegning af 2022 til orientering
- Kommunikation
- Fastsættelse af mødedatoer for bestyrelsesmøder i 2023
- Eventuelt

### **1. Godkendelse af referat fra bestyrelsesmødet d. 19. april 2023**

Referatet er elektronisk godkendt af bestyrelsen.

### **2. Meddelelser fra formanden**

PS informerede kort om generalforsamling afholdt d. 31. maj. Ledelsen gav i den forbindelse ejeren en grundig beretning. Et af de punkter der blev diskuteret var tidsplan, 10 fraktioner, affald, hvor det er vigtigt, at GFGS sikres den nødvendige tid til implementering.

Regnskaberne er indsendt til Erhvervsstyrelsen og kvittering er modtaget.

PS henviste til, at ejerstrategi er et selvstændigt punkt på dagsorden.

PS nævnte møde med fagforeninger, hvor GFGS blev fremhævet med det gode eksempel.

Orienteringen fra formanden blev taget til efterretning.

### **3. Forelæggelse af eventuelle indførsler i revisionsprotokollen og stillingtagen hertil.**

Ingen bemærkninger.

Bestyrelsen tog punktet til efterretning.

### **4. Orientering fra ledelsen om selskabets virksomhed i den forløbne periode.**

TJ gennemgik kort status separatkloakering , Ramløse, hvor Byrådet d. 30. maj 2023 besluttede at udsætte godkendelse af kloakseparering i Ramløse til efter forundersøgelserne er afsluttet. Status for forundersøgelse er, at ca. 40 % af ledningerne er TV inspiceret. Forventes færdigt ultimo august og databehandling afsluttet midt oktober. Analyse af jordbundsforhold og grundvandsstand bliver gennemført i løbet af sommeren 2023. Nedsivningstest langs veje oktober 2023. Flowmåling, med placering af målere i løbet af sommeren. Endelige analyser Q1 2024, da der er behov for data, fra længere regnperioder. Samlet rapport forventes fremlagt ultimo 2023. Afslutningsvis nævnte TJ af miljøvurderingen endnu engang er blevet påklaget. Cowi vurderer p.t. klagen.

LK gennemgik status for slam og PFAS. Det pressede slam fra den mekaniske afvander i Helsingør har i de seneste måneder ligget lige over den gældende grænseværdi for

PFAS4. Dette slam har derfor ikke kunne spredes på landbrugsjord. Seneste prøve, modtaget d.d. er lige under grænseværdien, hvilket er positivt.

LK nævnte, at PFAS opkoncentreres i slammineraliseringsanlæggene. Størstedelen af slammet afvandes derfor på slampresse/centrifuge

TJ gennemgik planen for installation af den permanente slamafvander, der er blevet forsinket pga. uforudset lang myndighedsbehandling. TJ bemærkede, at da materialepriserne er på vej ned vil det være til selskabets fordel at tidsplanen udskydes og kontrahering sker ved årets udgang og byggeopstart primo 2024 med aflevering juni 2024. Bestyrelsen tiltrådte beslutningen.

GFS forventer tilladelse til, indenfor gældende Miljøgodkendelse, midlertidig at tilføre fortykket slam med lastbil til slamanlæg i Pårup.

MT gennemgik kort elpriserne, hvor den almindelige el er kommet ned i pris. Det er en kombination af faldende brændselspriser (gas og kul), rimelig hydrologi og en lidt mindsket forbrug der ligger bag udviklingen. Prognosen lige nu er en pris for 2023 på totalt 46 øre/kWh mod 87 øre sidste år.

Bestyrelsen tog punktet til efterretning med de givne bemærkninger.

## **5. Balancen og likviditetsoversigt for perioden 1. januar – 28. februar 2023 til orientering**

MT gennemgik kort balancen. Resultat pr. 30. april 2023, viser en negativ afvigelse TDKK 4.847, i forhold til budget. Den samlede omsætning bidrager med negativ afvigelse, på TDKK 6.357 og samlede omkostninger bidrager med besparelsen på TDKK 1.510. En største del af besparelsen skyldes mindre omkostningerne til el, på TDKK 1.043. Besparelse fra færre administrationsomkostninger og kundeservice udgør TDKK 188. Besparelsen fra den samlede drift udgør TDKK 279. På årsbasis forventes mindre omkostninger til el forbrug, såfremt elprisen fortsætter med at være mindre i forhold til den budgetterede pris

Likviditeten ser fornuftig ud på den helt korte bane, men der er behov for at hjemtage lån. Der henvises til pkt. 8.

Samlet værdi af portefølje pr. 30.05.2023 kr. 18.944.766. Reel kursgevinst siden start: kr. 982.180

Bestyrelsen tog punktet til efterretning.

## **6. Ejerstrategi til diskussion**

MT indledte med, at GF, ud over indholdet i ejerstrategien, bør forholde sig til kommunens øvrige relevante planer og strategier med henblik på at analysere muligheder og udfordringer for GFs virke de kommende år.

MT gennemgik kort konklusionerne fra strategiseminaret, hovedpunkterne i udkast til ejerstrategi og refleksioner.

PS konkluderede på baggrund af input fra ledelse og bestyrelse.

Bestyrelsen tiltrådte konklusionen, der danner rammen for møde med GK, hvor ejerstrategi skal behandles. Ledelsen skal endvidere søge indblik i tidsplanen for endelig godkendelse af ejerstrategi.

## **7. Restruktureringsprojektet til orientering**

TJ gennemgik restrukturering af spildevandsstruktur, hvor ledninger og transport-pumpestationer er etableret og spildevandet pumpes til Gilleleje og rensed spildevand udledes til Kattegat.

Udeståender er nedlægning af Rågemark renseanlæg, nødoverløb fra transportpumpestationer og ombygning af tanke.

Tisvilde udbud udsendes 7/6. Licitation 1/7. Kontrakt kort derefter. Udførelse september eller oktober afhængig af om klaringstank skal med. Græsted udbud 16/6. Licitation 10/7. Kontrakt kort efter licitation med udførelse på 2-3 måneder som for Tisvilde.

I forbindelse med ombygning af tanke til forsinkelsesbassiner nævnte TJ problemer med at sænke grundvandet og opdriftssikre proces-tankene på Vejby og Udsholt. Det får konsekvenser for den samlede tidsplan. I forhold til Vejby, regnes der på et alternativ med ombygning af gl. overløbsbassin. Udsholt, grundvandet sænkes men meget langsom, om det er muligt udestår pt.

Det er fortsat forventningen at ombygningen på Tisvilde, Vejby og Græsted udføres i 2023. Tidsplanen for ombygning på Udsholt kendes derimod ikke idet der pt. ikke er en løsning.

Procesgarantien fastligger rense-kravet for det nye renseanlæg i Gilleleje. Garantien er 2 årig og gælder fra totalentreprenørens aflevering den 9. juni 2023 til 9. juni 2023. Garantien er - med andre ord - en garanti for at renseanlægget virker som det skal. Fra marts 2023 har renseanlægget været belastet med den fulde mængde spildevand. Det er i denne periode muligt at vurdere om renseanlægget overholder udledningstilladelsen. TJ gennemgik kort hovedtallene:

- BI5: 23% af garantikravet
- COD: 32% af garantikravet
- Tot-N: 20% af garantikravet
- Tot-P: 12% af garantikravet
- SS: 24% af garantikravet

Indholdet at udledningstilladelsens overvågningsparametre er på omkring 1/3 del af det tilladelige. Renseanlægget fungerer tilfredsstillende - og så godt - at vi må forvente en reducerede spildevandsafgift.

GF markerer anlæggelse af ledninger og PST'er til overpumpning af spildevand fra de små gamle renselanlæg med en lille sammenkomst d. 21. juni på Helsinge renselanlæg. Invitation er udsendt.

Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.

### **8. Status byudviklingsprojekter samt finansiering**

TJ gennemgik kort de seneste aktiviteter. Byggemodninger er koncentreret omkring Helsinge, Græsted/Esrum/Esbønderup og Gilleleje. Byggemodningerne er på vidt forskelligt niveau, Troldebakkerne og Ammendrup Park er næste færdig mens Ramløse Øst ikke er gået i gang. Budgetterne for GVS i relation til byggemodninger er derfor vanskelige at både lægge og styre. For perioden 2023-27 er estimeret på 111 mio. kr., der fordeler sig med 93 mio. kr. til at etablere ledninger indenfor matriklen og 18 mio. kr. til forstærkninger. Tillslutningsbidrag er estimeret til 42 mio. kr. tallene er forbundet med stor usikkerhed og er et øjebliksbillede.

TJ gennemgik Blistrup Nord projektet, da dette projekt kræver beslutninger kortsigtet. Projektet, der udføres af Planet Huse er på 88 boligenheder (2023 opføres kun ca. 15 boligenheder, resten afventer fremtiden). Kloakeringsform: Separatkloakeret med privat regnvandsanlæg. Developer udstykker storparcellen og udføre spildevandsanlægget med efterfølgende overdragelse. Der pågår drøftelse vedr. forfald af tilslutningsbidrag idet der føres kloak til 30 ejendomme men kun bebygges 15 ejendomme.

Den eksisterende udledningstilladelse til Kjøvsrenden er ikke overholdt. GFS skal have en ny udledningstilladelse og der vil være krav om forsinkelse og rensning før udledning. Arbejde vedr. placering af regnvandsbassin til forsinkelse og rensning før udledning pågår.

Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning med den givne beslutning.

### **9. Investerings- og finansieringspolitik til godkendelse**

PS bød LND velkommen til bestyrelsesmøde med henblik på at præsentere udviklingen i GF's eksisterende portefølje samt beslutning fremadrettet i forhold til fortsættelse.

LND fremhævede følgende forhold:

- Sydbank kan øjne rentetoppen forude. Vi forventer at FED (den amerikanske centralbank) har sat renten op for sidste gang i år. Der kan komme 1-2 yderligere renteforhøjelser i niveauet 0,25% pr. gang fra ECB's (Den Europæiske Centralbank) side.
- Sydbank forventer at styringsrenterne (de korte renter) igen skal ned i løbet af 2. halvår 2023/1. halvår 2024. Dette vil medføre attraktive afkastmuligheder på obligationer.
- Inflationen er på vej ned i USA, og inflationen har nu også toppet i Europa, selvom den stadig er for høj.

- Sydbank forventer en "blød landing" i stedet for en hård recession, bl.a. fordi energipriserne er faldet en del, Kina genåbner og den amerikanske forbruger ser ud til at holde forbruget kørende ved hjælp af corona opsparingen.
- Når der er nervøsitet i markedet, kan der ske en rokering fra aktier til obligationer. Da GF har ca. 75% obligationer i porteføljen, vil selskabets investering som udgangspunkt være modstandsdygtig overfor en sådan bevægelse.

Sydbank/ LND anbefalende, at GF fastholder den nuværende portefølje. Bestyrelsen tiltrådte anbefalingen. MT fremsender præsentationen til bestyrelsen.

MT gennemgik kort den nuværende låneportefølje. GFS har optaget lån i perioden 2010 – 2013 og igen i 2021-2022. I 2021 investerer GFS i Ammendrup park udstykningen og optager samlet lån på 50 mio. kr., hvor 20 mio. kr. blevet optaget i 2021 og 30 mio. kr. i 2022. På bestyrelsesmødet i april 2022 blev det besluttet, at der optages et lån på 30 mio. kr. i juli 2022. Gribskov Kommune giver en ramme på 50 mio. kr. Kommunekredit bevilligede lånet på 30 mio. kr. i oktober 2022. Lånet bliver hjemtaget i juni 2023. Lånoptagelse på 30 mio. vedr. forstærkninger i den eksisterende infrastruktur, som følge af byggemodningsprojekter. Lånefinansiering skal også dække færdiggørelse af restruktureringsprojektet, hvor stigende priser har nødvendiggjort ekstern finansiering ud over taksten. I perioden 2014-2020 er der ikke optaget lån. Investeringen er alene sket over taksten kombineret med den portefølje GFS har haft i banken. Porteføljen er nedbragt til ca. 19 mio. kr. og anvendes i dag primært som sikkerhed i perioder, hvor det er nødvendigt at udvide kassekreditte.

Det indstilles til at Investerings- og finansieringspolitikken godkendes.

Endvidere, at det bevilligede lån hjemtages nu. Yderligere lån afventer udviklingen i byggemodningsprojekter samt Ramløse separatkloakering. Indstilling herom til bestyrelsen i efteråret 2023.

GFS fastholder portefølje i Sydbank på ca. 19 mio. kr. Porteføljen anvendes som sikkerhed til periodevis udvidelse af kassekreditte.

Bestyrelsen tiltrådte indstillingen.

## **10. Vejbidrag 2024 til godkendelse samt efterberegning af 2022 til orientering**

Vejvandsbidraget betales af kommunen til spildevandsselskabet som kompensation for spildevandsselskabets udgifter ved af aflede og rense vejvand. Vejvandet prognosticeret på basis af budget og efterreguleres på basis af aflagt regnskab.

GFS aftager vejvand i fælles- og separatkloakerede områder og anlægsarbejder indenfor disse områder genererer derfor vejvandsbidrag. Per definition genererer anlægsarbejder på renseanlæg ikke vejvandsbidrag.

Typen af anlægsprojekter ændre sig med tiden. Da omkostningerne til etablering af Gilleleje Renseanlæg før 2021 var høj var vejvandsbidraget lille. Omvendt er

vejvandsbidraget højt hvis der er store omkostningerne til ledningsanlæg der fører spildevand fra fælleskloakerede områder hvilket har været tilfældet i restruktureringsperioden siden 2020.

Fra 2024 forventes det kommunale vejvandsbidrag at falde idet en stor del af GFS' anlægsomkostninger vil gå til ledningsrenovering og uvedkommende vand hvilket ikke genererer vejvandsbidrag.

Prognosen for vejvandsbidrag 2024 er baseret på budget til kr. 2,77 mio. Idet anlægsmidlerne fra 2024 primært vil gå til ikke vejvandsgenererende anlæg vil taksten hvormed byggermodninger gennemføres få stor betydning for vejvandsbidraget

Efterberegning af realiseret vejvandsbidrag 2022. Det realiserede vejvandsbidrag er baseret på de reelle anlægsomkostninger afholdt i 2022. Det realiserede bidrag beregnes til kr. 3,51 mio. hvor prognosen var estimeret til kr. 4,09 mio. Årsagen til afvigelse mellem prognose og realiserede bidrag er forsinkelse af anlægsprojekter (Reststrukturering og Byggermodninger)

Bestyrelsen tiltrådte indstillingen. MT fremsender bestyrelsens beslutning til Gribskov Kommune.

#### **11. Kommunikation**

Bestyrelsen besluttede, at referatet offentliggøres på hjemmesiden. Dog ikke informationer, der vedrører igangværende sagsbehandling, strategiske eller personrelaterede oplysninger.

#### **12. Mødedato for næste bestyrelsesmøde**

Bestyrelsesmøder afholdes

- 21. september
- 16. november

#### **13. Eventuelt**

Ingen bemærkninger

Godkendt elektronisk juni 2023

---

Pernille Søndergaard

---

Jannich Petersen

---

Lars Nielsen

---

Britta Christholm

---

Allan Nielsen

---

Mogens Pedersen

---

Niels Arne Würgler

---

Niels Andersen

---

Thomas Riis Larsen