

Bestyrelsesmøde i Afløb Ballerup A/S og Vand Ballerup A/S

Mødedato	25. juni 2018, kl. 14.00 – 16.00
Mødested	Novafos, Blokken 9, 3460 Birkerød
Deltagere	<i>Bestyrelsen:</i> Jesper Würtzen (formand, deltog fra kl. 15.25 under punkt 11. Eventuelt), Morten Andersson, Birgitte Dahl (mødeleder indtil formandens ankomst), Allan Johansen, Lars Berggren Winther, Flemming Damgaard Christensen (forbrugerrepræsentant) og Jens Ohlsson (forbrugerrepræsentant).
Afbud	Hella Hardø Tiedemann Kåre Harder Olesen <i>Novafos direktion:</i> Adm. dir. Carsten Nystrup Chef for Vand Bo Lindhardt Chef for Administration John Guldhammer Poulsen Chefkonsulent Michael Lilja-Nielsen Kommunekoordinator Pernille Sloth
Referent	Chefkonsulent Michael Lilja-Nielsen

Referat

Mødet blev indledt med en rundvisning i de nye lokaler på Blokken 9.

1. Godkendelse af dagsorden

Bestyrelsen godkendte dagsordenen.

2. Referat fra bestyrelsesmødet den 9. april 2018

Bestyrelsen godkendte referatet, som herefter blev underskrevet af de tilstedeværende bestyrelsesmedlemmer fra bestyrelsesmødet den 9. april 2018.

3. Meddelelser fra bestyrelsesformanden

Mødelederen gav ordet til den adm. direktør, som herefter gav en kort orientering om status med hensyn til:

- Udsmykning/maling af vandtårn i Ballerup.

Vandtårn og grund på 2.013 m² ejes af Vand Ballerup A/S og er i drift.

På grunden er der - udover vandtårnet - to teknikhuse til mobilantennetårne på vandtårnet, en offentlig tilgængelig parkeringsplads, herunder to handicappladser og en gammel højdebeholder.

På forespørgsel fra Morten Andersson kunne den adm. direktør oplyse, at mobilantennetårnene ikke var til hinder for en udsmykning af vandtårnet, og at Novafos er indforstået med, at vandtårnet blive

udsmykket, når Ballerup Kommune har undersøgt mulighederne herfor, hvis de ønsker at gå videre med sagen.

En realisering af projektet kræver formentlig, at det er muligt at få fondsmidler og lignende til finansiering af udsmykning og vedligeholdelse heraf. Finansiering kan ikke ske af Novafos' forbrugere via taksterne.

- Den verserende skattesag om fastsættelse af det skattemæssige afskrivningsgrundlag ved overgang til skattepligt. Sagen var forventet berammet om 2-3 år, men den er nu berammet til behandling i Højesteret den 25.-26. oktober, og det forventes at der afsiges dom primo november 2018.

Den adm. direktør gav en kort orientering for sagen, herunder at der i forbindelse med den politiske aftale om vandsektoren var estimeret en samlet skattebetaling i branchen på 100 mio. kr.

Realiteten er imidlertid, at hvis sagen tabes, og der ikke findes en politisk løsning, så vil branchen og Novafos blive påført en skattebetaling i størrelsesorden henholdsvis 57,5 mia. kr. og 2,3 mia. kr., inklusiv moms og afgifter.

Den ekstra omkostning for den enkelte husstand er forskellig i forsyningerne og skal betales over en årrække i op til 75 år. Der er andre forsyninger, som har oplyst, at det for den enkelte forbruger vil betyde en ekstra omkostning i størrelsesorden 500 – 20.000 kr. fordelt over en årrække.

Mulighederne for en politisk løsning af sagen blev drøftet set i lyset af, at sagen behandles i Højesteret allerede ultimo oktober 2018 og ikke om 2-3 år.

Sektorens brancheforening, DANVA, har kompetencerne og en god dialog med Regeringen og Folketingets medlemmer om sagen. Men det vurderes, at det vil være godt, hvis lokalpolitikere, som er tættere på forbrugerne, også bruger deres netværk.

Den adm. direktør opfordrede derfor bestyrelsesmedlemmerne til at gøre brug af deres netværk til at appellere til medlemmer af Folketinget m.fl. med henblik på at finde en politisk løsning på denne sag.

Den adm. direktør oplyste samtidig, at der var tilslutning hertil i Novafos bestyrelsen på bestyrelsesmødet den 22. juni, og at det i den forbindelse var blevet aftalt, at der i Novafos skal udarbejdes et to siders notat, der "går bag om tallene", så bestyrelsesmedlemmerne har et godt grundlag for dialog med politikere m.fl.

Det blev herefter på baggrund af forespørgsel fra Allan Johansen aftalt, at både bestyrelsen og medarbejderne i Novafos skal have notatet, således at de både kan gøre brug af deres netværk og svare, hvis der er nogen, der spørger ind til sagen.

På baggrund af en forespørgsel fra Lars Berggren Winther redgjorde den adm. direktør for sektorens fastsættelse af værdien af aktiver og afskrivningsgrundlag, som er underlagt "hvile-i-sig-selv"-princippet, og derfor ikke må have noget overskud. Herefter har SKAT nedskrevet værdien af aktiver og dermed afskrivningsgrundlaget med op til 80 %, fordi de anvender DCF-modellen til værdiansættelse af aktiverne.

DCF-modellen er en indkomstbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien af en virksomhed, et aktiv eller et forretningsprojekt opgøres som den tilbagediskonteret værdi af de forventede fremtidige frie pengestrømme, der kan henføres til det pågældende værdiansættelsesobjekt.

4. Direktionens beretning

Den adm. direktør gav en kort orientering om:

- Status for organisering af Novafos
 - Det nye administrative domicil, beliggende Blokken 9, 3460 Birkerød, hvor alt nu er ved at være på plads.
 - Chefseminar den 30. april 2018, og lederseminar den 30.-31. maj 2018. Der er fokus på opnåelse af de nødvendige effektiviseringer. Til brug herfor blev der på lederseminaret startet op på et inspirationskatalog til udmøntning af effektiviseringer. Herudover var der selvfølgelig også fokus på at få en fælles kultur, et godt internt samarbejde m.m.

Der arbejdes nu videre med inspirationskataloget ved inddragelse af medarbejderne, som sikkert også har en masse gode idéer til, hvordan Novafos når 20 % i effektiviseringer inden udgangen af 2021. Der er temadag for alle medarbejdere i september måned 2018.

Med hensyn til effektiviseringerne bemærkede den adm. direktør i øvrigt, at effektiviseringerne i 2017 udgjorde 4 % i faste priser, og at de forventes at være på 7 % ved udgangen af 2018.

På forespørgsel fra Morten Andersson oplyste den adm. direktør, at der løbende var opnået effektiviseringer i de 6 gamle forsyninger siden selskabsudskillelsen i 2010. I Nordvand var der således opnået effektiviseringer på 40 % over 8 år.

- Virksomhedsrapporten for 2017 blev herefter omdelt til bestyrelsen. Virksomhedsrapporten giver et rigtig godt billede af No-

vafos og af de mange aktiviteter som gennemføres i ejerkommunerne. Ifølge estimatet ved udgangen af 1. kvartal forventes der at blive foretaget investeringer for 889 mio. kr. i hele Novafos i 2018.

Bo Lindhardt beklagede, at der i virksomhedsrapporten var en mindre fejl. Der mangler to prikker på kortet over vandværker m.m. Der er fire vandværker i Ballerup Kommune.

- Status for selskabsorganisering
 - Omdannelse af Hørsholm Vand ApS og Rudersdal Forsyning A/S. Der er vand- og spildevandsaktiviteter i begge selskaber. Planen er, at begge selskaber skal spaltes til vand- og spildevandsselskaber, og at alle fire selskaber være aktieselskaber.
 - Navngivning af vand- og spildevandsselskaber, således at alle vand- og spildevandsselskaber hedder Novafos, og herefter i navnet har geografisk og aktivitetstilknøytning, eksempelvis: "Novafos Ballerup Vand A/S" og "Novafos Ballerup Spildevand A/S.
 - Overvejelser vedrørende Måløv Rens A/S om ejerforhold og aftalegrundlag.

Måløv Rens A/S er et selskab i Novafos-koncernen, men Herlev Kommune er mindretals aktionær i selskabet med 6,3 %. Herlev Kommunes vand- og spildvandsselskaber er blevet overdraget til HOFOR, som har en anden forretningsmodel.

Det nuværende setup om Måløv Rens A/S harmonerer ikke med Novafos' øvrige setup, og det bør derfor ændres.

- Renseanlægskontrol for 2017, jf. vedlagte brev af 7. maj 2018 fra Miljø- og Fødevarerministeriet, herunder særligt bemærkningerne vedrørende renselanlæggene i Måløv og Frederikssund.
- Kodeks for udgifter til forplejning m.m. i Novafos, som blev omdelt.

Den adm. direktør indledte med at fortælle, at bestyrelsesformanden, i Novafos Holding A/S, Jan Skovbo Nielsen, har bedt om udarbejdelse af et kodeks. Der har desværre været nogle uheldige sager i dagspressen vedrørende nogle kommuner og andre forsyninger.

Jan Skovbo Nielsen har dog samtidig måttet konstatere, at praksis i Novafos er, at man er meget sparsommelige.

Den adm. direktør omtalte herefter kort indholdet i forslaget til kodeks.

På forespørgsel fra Flemming Damgaard Christensen oplyste den

adm. direktør, at maksimumbeløbene vedrører arrangementer, som Novafos står for. Ved deltagelse i arrangementer i eksempelvis DANVA, på en messe i Tyskland eller lignende, vil der blive taget en konkret vurdering af arrangementet og deltagelse heri af nærmeste leder. Her har Novafos, som regel, ikke indflydelse på udgiftsniveauet, men Novafos kan tage stilling til, om udgifterne ved deltagelse står i et rimeligt forhold til det forventede udbytte.

- Kodeks for god selskabsledelse i kommunale forsyningsselskaber, som blev omdelt.

Den adm. direktør gav en kort orientering om kodekset og planerne om udfyldelse af skemaet i kodekset. Herefter sagen vil blive forelagt bestyrelsen i Novafos Holding A/S på det første bestyrelsesmøde i 2019. Der vil herefter komme en evaluering en gang om året.

I skemaet vil det blive anført, hvordan Novafos følger kodekets anbefalinger eller forklaret, hvorfor Novafos ikke følger dem. Den adm. direktør nævnte ved samme lejlighed eksempler på, at det i nogen situationer ikke giver mening at følge kodekset, fx med hensyn til bestyrelsens sammensætning.

5. Indførsler i revisionsprotokollen

Bestyrelsen tog til efterretning, at der ikke er nogen indførsler i revisionsprotokol siden sidste møde i selskaberne.

6. Projekter og væsentlige sager

Den adm. direktør gav en orientering om afrapportering af 1. kvartal vedrørende investeringsaftaler for 2018 og henviste i øvrigt til notatet med et samlet overblik over estimeret investeringsomfang i Novafos-koncernen i 2018 samt afrapportering for Ballerup kommune.

Den adm. direktør oplyste, at der generelt er god fremdrift, og der bliver foretaget korrigerende handlinger, hvis der er behov herfor. Et forbrug på kun 13 % i første kvartal er normalt og skyldes, at fakturaerne først kommer senere på året.

På forespørgsel fra Morten Andersson oplyste kommunekoordinator Pernille Sloth, at årsagen til, at det pr. 31. marts 2018 er estimeret, at omkostningerne til separatkloakering vil stige, skyldes ekstraomkostninger, og at omkostninger, som skulle have været afholdt i 2017, først bliver afholdt i 2018.

På forespørgsel fra Flemming Damgaard Christensen bemærkede den administrerende direktør, at investeringsaftalerne ikke viser alt det, som Novafos går og laver. De viser kun investeringer og driftsaktiviteter, som Novafos og kommunerne er blevet enige om, at der skal være særlig fokus på.

Mht. Flemming Damgaard Christensen forespørgsel vedrørende pesticider oplyste den adm. direktør, at Novafos ikke venter på Miljøstyrelsen, men går i gang med analyser med det samme ved kendskab til evt. mistanke om pesticider i drikkevandet. Den adm. direktør gav herefter en status mht. sagen

om N,N-dimethylsulfamid (DMS). Bestyrelsen vil blive holdt orienteret om analyseresultaterne på Novafos' 17 vandværker.

På forespørgsel fra Flemming Damgaard Christensen oplyste den adm. direktør, at der i efteråret 2018 vil blive gennemført en kundeundersøgelse af et eksternt firma.

Chefkonsulent Michael Lilja-Nielsen gav herefter en kort orientering om processen for investeringsaftalerne for 2019 med 4-årige budgetoverslag. Processen er afstemt med Ballerup Kommune.

På forespørgsel fra Morten Andersson oplyste den adm. direktør, at bl.a. planerne om fjernaflæste vandmålere er et eksempel på investeringer, som vil medvirke til at nå de nødvendige effektiviseringer på driftsområdet.

7. Periodens resultat

Chefen for Administration gav en orientering om resultatet på 0 kr. for 1. kvartal 2018 på koncernniveau samt for Afløb Ballerup A/S og Vand Ballerup A/S og gennemgik herefter kommentarerne til regnskaberne.

Der forventes foretaget investeringer, som budgetteret, på 16 og 55 mio. kr. på henholdsvis vand- og spildevandsområdet, i Ballerup. På koncernniveau estimeres der investeringer i 2018 for 889 mio. kr., hvilket er 7 mio. kr. mere end budgetteret.

Der forventes et 0-resultat for hele året, og de økonomiske rammer forventes overholdt i alle selskaber.

Der forventes effektiviseringer i hele koncernen på 3 % i faste priser i 2018, således at de samlede effektiviseringer kommer op på 7 % i faste priser i forhold til basisåret 2016.

Der var ved udgangen af 1. kvartal en likviditet på 230 mio. kr., hvilket er lidt mere end forventet i forhold til budget. Det skyldes færre investeringer end forventet i 1. kvartal.

Det koster penge at have et indestående i en bank i dag. Derfor er en stor del af likviditeten placeret i korte obligationer. Det er billigere og reelt uden risiko.

På forespørgsel fra Morten Andersson oplyste chefen for Administration, at Novafos har kompetente medarbejdere til styre likviditeten og foretage investeringer, men Novafos bruger også Danske Bank som rådgiver. Novafos har i øvrigt en meget konservativ og forsigtig politik for lånoptagelse og anbringelse af overskudslikviditet.

Bestyrelsen tog herefter orienteringen om resultatet for 1. kvartal 2018 på koncernniveau samt for Afløb Ballerup A/S og Vand Ballerup A/S til efterretning.

8. Bemyndigelse til optagelse af lån

Den adm. direktør indledte med at fortælle om årshjulet i forbindelse med lånoptagelse - kommunal garantistillelse, etablering af byggekredit og efterfølgende optagelse af de nødvendige lån i KommuneKredit.

Den adm. direktør oplyste i den forbindelse, at kommunerne skal tage en markedsorienteret garantiprovision, når Novafos anmoder om kommunal garantistillelse for lån i KommuneKredit, og at den typisk ligger på 0,5 % p.a.

Der er pr. 31. marts 2018 estimeret et forbrug på henholdsvis 15,8 mio. kr. og 55,2 mio. kr. til investeringer i 2018 i henholdsvis Vand Ballerup A/S og Afløb Ballerup A/S. I alt 71,0 mio. kr.

Alle lån optages som fastforrentede annuitetslån med kvartårlige terminer, 40 års løbetid og refinansiering af renten efter 20 år.

På forespørgsel fra Morten Andersson bemærkede den adm. direktør, at ledninger fx typisk afskrives over 75 år, hvilket harmonerer skidt med en afvikling af gæld over 40 år.

Forsyningerne kan ansøge om et investeringstillæg efter § 11, stk. 6 i bekendtgørelsen om økonomiske rammer når der ikke indenfor den udstukne økonomiske ramme er "plads" til at honorere forsyningens gældsforpligtigelse. I bekendtgørelsen om økonomiske rammer for vandselskaber er anført, at Forsyningssekretariatet kan - der står ikke skal - give et investeringstillæg.

Hvis Forsyningssekretariatet ikke giver et investeringstillæg, og reglerne ikke bliver ændret, er der forsyninger, som vil gå konkurs. Der overvejes p.t. forskellige modeller for en ændring af reglerne.

Bestyrelsen gav herefter bestyrelsesformanden og den adm. direktør bemyndigelse til at optage lån vedrørende investeringer i hver af de to selskaber svarende til de estimerede beløb og ansøge om kommunal garantistillelse herfor. Lånoptagelse vil kun ske i det omfang, at der er brug herfor.

9. Beslutning om oplysninger, der kan offentliggøres eller videregives

Bestyrelsen besluttede, at dagsorden, bilag og referat fra mødet kan offentliggøres og videregives.

10. Planlagte møder i bestyrelsen

- Den 17. september 2018, kl. 14.00 – 16.00, Ågerupvej 84-86, 2750 Ballerup
- Den 26. november 2018, kl. 14.00 – 16.00, på Ågerupvej 84-86, 2750 Ballerup

Ekstra bestyrelsesmøde, hvis der bliver behov herfor:

Den 17. december 2018, kl. 14.00 – 16.00, på Ågerupvej 84-86, 2750 Ballerup.

Den adm. direktør gjorde opmærksom på, at der er ejerdag i Novafos tirsdag, den 13. november 2018, kl. 17.00 – 20.00, på Nordsjællands Konferencenter, Gydevang 39, 3450 Allerød. Der vil være stande og eksterne oplæg ligesom sidste år.

11. Eventuelt

På forespørgsel fra Lars Berggren Winther oplyste den adm. direktør, at kontorbygningen på Ågerupvej 84-86 står tom, og der p.t. ikke er lagt planer om den fremtidige anvendelse.

Mandskabsbygningerne på Ågerupvej 84-86 samt materielhaller og arealer anvendes af egne driftsfolk og eksterne entreprenører. Det skal de fortsat gøre.

Der er p.t. drøftelser med Ballerup Kommune om evt. udnyttelse af ledigt areal på Ågerupvej.

Referat fra bestyrelsesmøde i Novafos den 25. juni 2018

Afløb Ballerup A/S og Vand Ballerup A/S.

Læst:	<hr/> Jesper Würtzen Bestyrelsesformand	Læst:
<hr/> Hella Hardø Tiedemann Næstformand (Kommunalbestyrelsen)	<hr/> Morten Andersson Bestyrelsesmedlem (Kommunalbestyrelsen)	<hr/> Kåre Harder Olesen Bestyrelsesmedlem (Kommunalbestyrelsen)
<hr/> Birgitte Dahl Bestyrelsesmedlem (Kommunalbestyrelsen)	<hr/> Allan Johansen Bestyrelsesmedlem (Medarbejder)	<hr/> Lars Berggren Winther Bestyrelsesmedlem (Medarbejder)
<hr/> Jens Olsson Bestyrelsesmedlem (Forbruger)	<hr/> Flemming Damgaard Christensen Bestyrelsesmedlem (Forbruger)	<hr/> Carsten Nystrup Adm. direktør