

Bestyrelsesmøde nr. 2 2026

torsdag 23 april 2026, 14.00 - 17.00

Tyrrisvej 14, 8410 Rønde

Deltagere

Bestyrelsesmedlemmer

Kim Poulsen, Hans Erik Kristoffersen, Mette Foged, Peter Malbæk, Niels Skov Pedersen, Ulf Baldrian Kudsk Harbo, Bjarke Jensen, Gunnar Sørensen, Tina Lykke Andersen, Vita Glad Petersen, Martin Damgaard, Ulrik Christensen, Kåre Christensen, Anders Stenumgaard Lind, Ole Quorning

Mødereferat

1. Velkomst ved Formandskabet

Orientering

Mette Foged

Dagsorden til generalforsamling iht. vedtægterne samt besvarelse af spørgsmål fra SDK.

Orientering taget til efterretning.

2. Nøgletalsrapport 1. kvartal 2026

Orientering

På bestyrelsesmødet drøftes vedlagte opdaterede (ift. 19/2 2026) oplæg til indhold/emner til kommende møders drift- og økonomirapporter.

Indstilling

Bestyrelsen vurderer, om forslaget til statusrapport dækker behovet for oplysninger om selskabets drift og økonomi, eller om der er ønske om yderligere oplysninger.

Nøgletalsrapporten tages til efterretning.

Orientering taget til efterretning.

Oplysninger vurderes, at være på et passende niveau.

 Nøgletalsrapport 23.04.2026.pdf

3. Årsrapport og revisionsprotokollat 2025

Beslutning

Kim Poulsen

Årsrapporten for 2025 er vedlagt i udkast og vil blive gennemgået på mødet. Den originale Årsrapport vil efterfølgende skulle underskrives elektronisk.

AquaDjurs A/S' revisor BDO har fremsendt vedlagte Revisionsprotokollat i forbindelse med årsrapporten for 2025. Den originale revisionsprotokol vil blive fremsendt til elektronisk underskrift.

Ekstern revisor vil deltage ved gennemgang af dette punkt.

Som oplyst på bestyrelsesmødet den 19. februar 2026 er resultatet for 2025 væsentlig højere end budgettet. Resultatet i årsregnskabet er opgjort til 19,5 mio.kr. svarende til en afvigelse i forhold til budget på 12,0 mio.kr., hvilket svarer til forventningerne ved gennemgangen i februar. Afvigelserne forklares i hovedtræk med:

- Forøget fokus på anlægsopgaver, som er prioriteret i forhold til at reducere tidskrævende driftsopgaver (4,3 mio.kr.).
- Driftsomkostningerne på Fornæs Renseanlæg har været lavere end budget som følge af en senere ibrugtagning af de nye anlæg end forventet og lavere spildevandsafgifter (3,5 mio.kr.).
- Højere omsætning: Højere vandforbrug og mængder af industrispildevand end budgetteret (4,2 mio.kr.).
- Højere administrationsomkostninger (-1,7 mio.kr.)
- Lavere afskrivninger (1,8 mio.kr.)



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

Document ID:
602DBD080A2A413DBC285FEB5ED3E60F


Sammenlignet med 2024 er resultatet 19,2 mio.kr. bedre, når der justeres for renteindtægterne i 2024 på 7,7 mio.kr. vedrørende skattesagen:


- Omsætningen er realiseret 12,1 mio.kr. højere end 2024 primært pga. højere vandforbrug, højere faste bidrag og større mængder industrispildevand.
- Tab ved skrotning af anlægsaktiver er realiseret 1,0 mio.kr. lavere end 2024.
- Driftsomkostningerne er realiseret 6,2 mio.kr. lavere end sidste år. Forklaringerne er som ovenfor fokus på anlægsopgaver, senere ibrugtagning på Fornæs og lavere spildevandsafgifter.

Indstilling

Det indstilles, at bestyrelsen godkender årsrapporten og revisionsprotokollatet for 2025 og efterfølgende underskriver dokumenterne elektronisk via link fra revisor til underskriftsportalen Penneo.

Bestyrelsen godkendte årsrapport og revisionsprotokollat og underskriver efterfølgende via Penneo.

 Revisionsprotokol 2025 - Rapportering til Ledelsen.pdf

 AquaDjurs_Årsrapport_2025_web.pdf

4. Bestyrelsens forretningsordenen og tavshedspligt

Diskussion

Mette Foged

Med udgangspunkt i notat fra advokat Jacob Sparre Christiansen fra DLA Piper drøftes den af advokaten foreslåede ændring til forretningsordenen, tavshedspligt og loyalitetspligt overfor selskabet.

Der er udarbejdet følgende ændringsforslag til forretningsordenens pkt. 16.2, som bl.a. har til formål at respektere bestyrelsesmedlemmernes ytringsfrihed og understøtte gennemsigtighed mv., men uden at tavshedspligten og loyalitetspligten overtrædes:

"Bestyrelsesmedlemmer kan udtale sig offentligt om forhold vedrørende selskabet og dets aktiviteter, hvis det samtidig gøres klart, at udtalelsen ikke afgives på selskabets vegne, og afgivelsen af udtalelsen ikke er imod selskabets interesser eller i strid med bestyrelsesmedlemmets loyalitetspligt overfor selskabet."

Advokaten beskriver detaljeret bestyrelsesmedlemmernes loyalitetspligt overfor for selskabet og perspektiverne i forhold til ytringsfriheden. Hovedbudskabet er, at man som bestyrelsesmedlem ikke må udtale sig om forhold, som konkret vedrører selskabet og som vil kunne skade selskabet og dets interesser. Vurderingen af, om en udtalelse kan være skadelig for selskabet, kan være vanskelig og det vil derfor være op til det enkelte bestyrelsesmedlem på forkant at overveje om udtalelser som vedrører selskabet potentielt kan være et brud på loyalitetspligten. I tvivlstilfælde opfordres der til at bestyrelsesmedlemmerne konsulterer formandskabet/direktøren, før man udtaler sig.

Der er ikke udarbejdet forslag til ændring af forretningsordenens pkt. 4 vedrørende offentliggørelse af dagsordener før bestyrelsesmøderne, da det efter advokatens vurdering ikke er hensigtsmæssigt, at det er direktøren og formandskabet alene, der beslutter om punkter skal være omfattet af tavshedspligt uden at bestyrelsens flertal får mulighed for at tage stilling hertil. Dette er i overensstemmelse med indstillingen til bestyrelsesmøder 19/2 2026.

Indstilling

Det indstilles at bestyrelsen med udgangspunkt i notatet fra DLA Piper godkender:

- Forretningsordenens pkt. 16.2 ændres i overensstemmelse med ovenstående ændringsforslag.
- Der tilføjes et nyt dagsordenspunkt "Kommunikation fra mødet", som skal være standard på kommende bestyrelsesmøder. Her tages stilling til, om punkter skal være lukkede i de offentliggjorte referater, og hvem der udtaler sig på selskabets vegne om beslutninger truffet på bestyrelsesmøderne i overensstemmelse med kommunikationspolitikken.
- Inddragelse af interessenter skal opprioriteres, så vi som selskab bliver dygtige til at forudse de problemstillinger, som vi gerne vil have input til fra vores interessenter via informations- og dialogmøder, kundefora mv. Håndteringen heraf er beskrevet i kommunikationspolitikken.
- Den opdaterede forretningsorden (vedlagt) underskrives af bestyrelsen, hvis den godkendes på mødet.

Dagsordenpunktet "Kommunikation fra mødet" tilføjes sagsfremstilling med hjælpetekster.

Indstillingen godkendes.




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

Document ID:
602DBD080A2A413DBC285FEB5ED3E60F

Der er enighed om, at vi skal være et transparent selskab som beskrevet i kommunikationspolitikken.

Bestyrelsen underskrev forretningsordenen.

 Notat vedr. omfanget af bestyrelsesmedlemmers tavshedspligt - DLAP 31.03.2026.pdf

 Forretningsorden AquaDjurs A_S - 23.04.2026.pdf

5. Selskabets politikker

Beslutning

Hans Erik Kristoffersen

Bestyrelsen får en præsentation af forslag til ny kommunikationspolitik. Der lægges med politikken op til, at AquaDjurs skal være et åbent, transparent og dialog søgende selskab. Med udgangspunkt i kommunikationspolitikken får bestyrelsen en præsentation af selskabets tilgang til god kunde service jf. bestyrelsens årshjul. God kunde service handler i høj grad om kommunikation, og på mødet får bestyrelsen en række eksempler på hvordan vi allerede i dag omsætter politikken til konkrete handlinger.

Herudover får bestyrelsen en kort præsentation af forslag til etisk politik for AquaDjurs. Denne politik er tænkt som selskabets etiske kompas, og berører en række etiske problemstillinger, som klima, miljø, biodiversitet, bestikkelse, digitalisering, mobning og seksuel chikane m.m. Den etiske politik vil efter bestyrelsens behandling blive drøftet på et personale møde for at sikre en god forankring af politikken. Herefter vil politikken blive fremlagt til bestyrelsens endelige godkendelse.

Udkast til etisk politik og udkast til kommunikationspolitik er vedlagt som bilag

Indstilling


Det indstilles at bestyrelsen

1. Godkender forslag til kommunikationspolitik
2. Tager orienteringen om selskabets tilgang til god kunde service til efterretning
3. Drøfter udkast til etisk politik med henblik på endelig godkendelse på næste bestyrelsesmøde

Kommunikationspolitik godkendes med tilføjelse "Kommer der henvendelser **til selskabet**" nederst side 3.

Den etiske politik fremlægges til godkendelse på næste bestyrelsesmøde med de forslag til rettelser, der fremkom på mødet.

 Udkast til Etisk_politik.docx

 Kommunikationspolitik til godkendelse.docx

6. Status på strategiproces med fokus på drikkevand

Orientering

Ole Quorning og Hans Erik

På mødet får bestyrelsen en kort status på strategiprocesen, herunder samarbejdet med ejerkommunerne om opdatering af ejerstrategien. Vi er - som en del af strategiprocesen - i gang med at interviewe en række af vores interessenter, herunder også vores ejere. På mødet får bestyrelsen en kort orientering om de foreløbige input. Resultaterne fra hele interviewrunden vil blive præsenteret på bestyrelsens strategidag, ligesom de vil blive præsenteret for de tekniske udvalg i vores to ejerkommuner på de planlagte møder med udvalgene her i forsommeren. Dato for bestyrelsens strategidag fastlægges på bestyrelsesmødet.

Beskyttelsen af drikkevand vil forventeligt være et af de temaer, som skal indgå i vores kommende strategiarbejde. På mødet vil vi kort perspektivere, hvordan vi indtil nu har arbejdet med problemstillingen, og hvad vi forestiller os kan være en fremadrettet tilgang.

Orientering taget til efterretning.

7. Grønfeld Spildevandslav

Orientering

Ole Quorning

Bestyrelsen får en mundtlig orientering om dialogen med Grønfeld og ejerkommunerne med udgangspunkt i præsentationen fra bestyrelsesmødet den 19. februar 2026.

Orientering taget til efterretning.

8. Optagelse af KommuneKredit lån til Drikkevand

Beslutning



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

Document ID:
602DBD080A2A413DBC285FEB5ED3E60F

Kim Poulsen

AquaDjurs A/S har i perioden januar 2024 til marts 2026 foretaget investeringer på i alt 16 mio.kr. på Drikkevandsområdet primært i forbindelse med overtagelse af 8 private vandværker og etablering af lange stikledninger ifm. tilslutning af enkeltindvindere i forsyningsområdet. Investeringerne har været finansieret via kassekredit i Djurslands Bank, som ønskes afløst af et fastforrentet 30-årigt lån på op til 10 mio.kr i Kommunekredit.

Kassekreditten har i en længere periode været udnyttet til kreditmaksimum på 10 mio.kr. Langtidsbudgettet for Drikkevand viser, at der med optagelse af et Kommunekreditlån på 10 mio.kr. vil være balance på kassekreditten fra 2027 under følgende forudsætninger:

- Årlige investeringer på 3-6 mio.kr.
- Variabel takst på 7,50 kr./m³ (med fremadrettet pristalsregulering)
- Solgt vandmængde 610.000 m³/år
- Pristalsregulering af målerbidrag og tilslutningsbidrag

Kassekreditten vil herefter blive anvendt til udligning af enkelte års udsving i investeringsomfang og håndteringen af, at vi kun får penge ind på kontoen 2 gange om året (marts og september).

PwC er pt. i gang med en kreditvurdering af AquaDjurs med henblik på fastsættelse af garantiprovisionssatser for kommunernes garantistillelse. Der er budgetmæssigt forventet en garantiprovisionssats på 0,4 % med udgangspunkt i at AquaDjurs har en meget stærk betalingsevne. Tendenserne i forsyningsbranchen er, at der efter et par afgørelser i slutningen af 2025 må forventes højere satser.

Indstilling

Bestyrelsen bedes godkende, at der optages et Kommunekreditlån på op til 10 mio.kr. med garantistillelse fra de 2 ejerkommuner.

I overensstemmelse med finansieringspolitikken vil der blive afsøgt alternative finansieringsmuligheder ved realkreditinstitutter uden garantistillelse fra kommunerne, hvis garantiprovisionssatserne bliver væsentligt forhøjede som følge af PwCs kreditvurdering.

Bestyrelsen godkendte en optagelse af Kommunekreditlån på op til 10 mio.kr.

9. Lukket punkt

10. Teknologivurdering

Orientering

Ole Quorning

I forbindelse med seneste bestyrelsesmøde blev der rejst forslag om at belyse mulighederne for at etablere decentrale, naturbaserede renseløsninger i mindre bysamfund.

Dette affødte supplerende forslag om en generel drøftelse i bestyrelsen om selskabets holdninger, muligheder og procedurer for teknologiuudvikling.

Vedhæftede bilag redegør kort for erfaringer med rodzoneanlæg, samt skitserer et oplæg til hvordan teknologiscreeninger kan integreres i det kommende strategiarbejde.

Orientering taget til efterretning.



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

Document ID:
602DBD080A2A413DBC285FEB5ED3E60F

11. Kommunikation fra mødet

Beslutning

Det indstilles, at punkt 9 holdes fortroligt

12. Eventuelt

Orientering

Status vedrørende driftschef.

Tilslutningsbidrag drikkevand

Orientering taget til efterretning.



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

Document ID:
602DBD080A2A413DBC285FEB5ED3E60F