

REFERAT Hillerød Vand A/S d. 24-02-2026

Mødedato Tirsdag d. 24. februar 2026 kl. 10:30

Mødested Solrødgårds Alle 6, 3400 Hillerød

Indholdsfortegnelse

Meddelelser fra formanden.....	3
Revisionens rapportering.....	4
Orientering fra direktionen.....	5
* Status på koncerninterne aftaler.....	6
* Redegørelse for cyberforsikring.....	10
* Status på Hillerød Forsynings risici.....	11
* Redegørelse for god selskabsledelse.....	13
Status Solrødgård Vandværk.....	15
Budgetopfølgning 4. kvartal 2025.....	16
* Finansiell strategi for Hillerød Forsyning koncernen.....	17
* Mødeplan 2026.....	18
* Revidering af forretningsordenen.....	19
Rent- og råvandsledninger.....	22
Strukturanalyse.....	24
Anlægs- og investeringsplan 2025, status og forslag til ændringer.....	26
Anlægs- og investeringsplan 2026, status og forslag til ændringer.....	27
Eventuelt.....	28
Fravigelse af tavshedspligt.....	29
Næste møde.....	30
Digital godkendelse af referat.....	31

Punkt 1: Meddelelser fra formanden

Punktet behandles i alle selskaber.

Sagsresumé

Eventuel mundtlig orientering fra bestyrelsesformanden.

Beslutning

Formand Ole Roed Jakobsen meddelte bestyrelsen, at bestyrelsesmedlem Hans Christian Nordahl Thomsen ønskede at fratræde som bestyrelsesmedlem i Hillerød Forsyning Holding A/S og tilhørende selskaber med øjeblikkelig virkning. Ønsket er begrundet i, at han har meddelt, at han på det foreliggende grundlag ikke ser sig i stand til at varetage hvervet med det fornødne ledelsesansvar.

Bestyrelsen tog med beklagelse imod ønsket og godkendte dette med virkning fra d.d. Hans Christian Nordahl Thomsen deltager således ikke i dagens bestyrelsesmøder. Formanden drager omsorg for, at ejeren orienteres med henblik på kommende ny-udpegning til bestyrelsen.

Punkt 2: Revisionens rapportering

Indstilling

Formanden og direktionen indstiller, at bestyrelsen tager stilling til eventuelle indførsler i revisionsprotokollen.

Beslutning

Der var ingen indførsler i revisionsprotokollen.

Punkt 3: Orientering fra direktionen

Punktet behandles i alle selskaber.

Sagsresumé

Eventuel orientering fra direktionen.

Beslutning

Peter Underlin orienterede bestyrelsen om, at der indkaldes til et ekstraordinært bestyrelsesmøde for godkendelse af udbud på Sjælsøledningen. Mødet kan foregå via Teams.

Punkt 4: * Status på koncerninterne aftaler

Punktet behandles i alle selskaber.

Sagsresumé

Redegørelsen beskriver status for koncerninterne aftaler i Hillerød Forsyning koncernen med fokus på overholdelse af lovkrav om markedsmæssighed i varme- og vandselskaberne. Sagen er relevant, fordi manglende dokumentation eller indberetning kan medføre bøder, påbud og omdømmemæssige konsekvenser, mens korrekt håndtering sikrer gennemsigtighed og beskyttelse af forbrugerne. Bestyrelsen skal være opmærksom på, at aftalerne er opdateret og dokumenteret, men at der fortsat er krav om årlig indberetning og hurtig reaktion ved tilsynsanmodninger. Administrationen følger op med løbende kontrol og indberetning til Vandsektortilsynet senest 1. juli hvert år og sikrer, at dokumentation er klar til Forsyningstilsynet ved tilsynets anmodning.

Indstilling

Formanden og direktionen indstiller, at bestyrelsen tager redegørelsen til efterretning.

Historik

25. februar 2025

På det ordinære bestyrelsesmøde den 25. februar 2025 blev bestyrelsen orienteret om status på ny lovgivning, herunder krav om markedsmæssighed af aftaler med koncern- og interesseforbundne selskaber i varme- og vandselskaberne.

Sagsfremstilling

Denne sagsfremstilling giver en status på koncerninterne aftaler i Hillerød Forsyning koncernen med fokus på overholdelse af kravene om markedsmæssighed. Ifølge varmemforsyningsloven (§ 21 b) og vandsektorloven (§ 19, stk. 4-5 og stk. 10) skal aftaler med koncern- og interesseforbundne parter indgås på vilkår, der svarer til, hvad uafhængige parter ville aftale.

Formål

Formålet med reguleringen er at sikre omkostningseffektiv drift og beskytte forbrugerne mod urimelige priser. Virksomhederne er forpligtet til at dokumentere markedsmæssigheden af aftalerne, og Forsyningstilsynet samt Vandsektortilsynet fører tilsyn med overholdelsen.

Hillerød Forsyning koncernen har også indgået koncerninterne aftaler inden for øvrige forretningsområder, herunder affald og fjernkøl. Aftalerne er indgået på samme vilkår som i varme- og vandselskaberne.

Der er indgået følgende typer koncerninterne aftaler, som alle indeholder et bilag, der beskriver aftalernes markedsmæssighed:

- Drifts- og administrationsaftaler mellem Hillerød Service A/S og de enkelte driftsselskaber
Prisfastsættelsen i aftaler om levering af drifts- og administrationsydelser fra Hillerød Service A/S til de koncerninterne selskaber sker til kostpris.

Medarbejderne i Hillerød Service A/S inddeles i ressourcegrupper, og for hver ressourcegruppe beregnes en gennemsnits timeløn. Hertil beregnes indirekte produktionsomkostninger (IPO), som dækker øvrige fællesomkostninger til personale, lokaleomkostninger, IT og telefon, administrationsomkostninger, afskrivninger og finansielle indtægter og udgifter. Den beregnede IPO tillægges timeprisen. Den totale pris pr. time faktureres på baggrund af medarbejdernes tidsregistrering til de koncerninterne selskaber.

Omkostninger, som ikke inddækkes af den beregnede IPO, faktureres til de koncerninterne selskaber og fordeles efter forbrug af timer samt i visse tilfælde fastsatte fordelingsnøgler.

Hillerød Service A/S genererer som udgangspunkt ikke overskud, som følge af driftsselskabernes ”hvile i sig selv”-princip. Ved fakturering til varmeselskaberne i koncernen tillægges dog et overhead på 10 %, hvilket sker for at skaffe kapital til den grønne omstilling.

Det tillagte overhead på 10 % til koncernens varmeselskaber følger praksis fra Forsyningstilsynet samt Vejledning nr. 10274 af 23/11/2018 for varmemforsyningsvirksomheder om indberetning af omkostninger udgivet af Klima-, Energi- og Forsyningsministeriet.

- Leje af grund
- Leje af solcelleanlæg
- Levering af varme fra Hillerød Kraftvarme ApS til Hillerød Varme A/S
- Leje af plads til opbevaring

Centrale krav til aftalerne:

- Markedsmæssige vilkår
- Dokumentationspligt
Varmeforsyningsvirksomheder: Skriftlig dokumentation for markedsmæssighed fra aftalens indgåelse, opbevares i mindst 5 år fra sidste transaktion relateret til aftalen.
Vandselskaber: Skal kunne dokumentere markedsmæssighed og årligt indberette oversigt over aftaler til Vandsektortilsynet senest 1. juli.
- Indhold i dokumentationen
Beskrivelse af aftalen, parter, kontraktsum, ydelsens karakter, løbetid, særlige vilkår samt metode for prisfastsættelse.
- Tilsynsmyndigheder
Forsyningstilsynet (varme): Kan kræve dokumentation inden 60 dage og fastsætte markedspris.
Vandsektortilsynet (vand): Overvåger og offentliggør afgørelser om markedsmæssighed.

Undtagelser:

- Varmeforsyning: Aftaler med samlet værdi under 250.000 kr. pr. part pr. år er undtaget dokumentationskrav.
- Vandsektor: Aftaler med samlet kontraktsum under 300.000 kr. pr. år er undtaget indberetning.

Siden sidst

Hillerød Forsyning koncernen har i 2025 opdateret alle koncerninterne aftaler, herunder dokumenteret markedsmæssighed i aftalerne, og aftalerne er blevet behørigt underskrevet.

Tidshorisont

- *Varme:*
Varmeforsyningsvirksomheder skal i henhold til bekendtgørelsen om markedsmæssighed af varmforsyningsvirksomheders aftaler med koncern- og interesseforbundne selskaber § 5, stk. 6, indsende dokumentation for aftaler med koncern- og interesseforbundne selskaber inden 60 dage, hvis Forsyningstilsynet anmoder herom. Dokumentationen er en kopi af aftalen samt dokumentationen for markedsmæssigheden.
- *Vand:*
I henhold til bekendtgørelsen om markedsmæssighed af vandselskabers aftaler og om vandselskabers koncern- og interesseforbundne parter § 4, stk. 1, skal vandselskaber hvert år senest den 1. juli indberette en oversigt over deres aftaler med koncern- og interesseforbundne selskaber, samt væsentlige aftaler vedrørende anlægsprojekter og andre aftaler, der var gældende i det foregående kalenderår. Oversigten skal indeholde oplysninger om aftalens parter, genstand, varighed og kontraktsum.

Opmærksomhedspunkter

Administrationen i Hillerød Forsyning koncernen har fokus på udarbejdelse af og løbende kontrol med markedsmæssigheden af koncerninterne aftaler. Markedsmæssigheden for varmeselskaberne følger principperne i Forsyningstilsynets vejledning fra 2018: [Vejledning for varmforsyningsvirksomheder om indberetning af omkostninger, herunder fordeling af omkostninger på produktion, transmission og distribution mv. \(konteringsvejledning\)](#).

Lovgrundlag

For varmeselskaber:

Lov nr. 1678 af 30/12/2024 om ændring af lov om varmforsyning og lov om planlægning ([Lov om ændring af lov om varmforsyning og lov om planlægning \(Gennemsigthed i varmforsyningsvirksomheder\)](#)) § 21 b, stk. 6

Bekendtgørelse nr. 1739 af 30/12/2024 om markedsmæssighed af varmforsyningsvirksomheders aftaler med koncern- og interesseforbundne selskaber ([Bekendtgørelse om markedsmæssighed af varmforsyningsvirksomheders aftaler med](#)

[koncern- og interesseforbundne selskaber](#)).

[Varmeforsyningsvirksomheder skal indsende oversigt over aftaler med koncern- og interesseforbundne selskaber til Forsyningstilsynet inden 1. juli 2025 | Forsyningstilsynet](#)

Oversigt over aftaler indgået med koncern- og interesseforbundne selskaber i Hillerød Varme A/S og Hillerød Kraftvarme ApS: [Fjernvarme i Hillerød](#) | [Hillerød Forsyning](#)

For vandselskaber:

Lovbekendtgørelse nr. 265 af 06/03/2025 om vandsektorens organisering og økonomiske forhold ([Vandsektorloven](#)) § 19, stk. 4-5 og stk. 10.

Bekendtgørelse nr. 791 af 21/06/2024 Bekendtgørelse om markedsmæssighed af vandselskabers aftaler og om vandselskabers koncern- og interesseforbundne parter ([Bekendtgørelse om markedsmæssighed af vandselskabers aftaler og om vandselskabers koncern- og interesseforbundne parter](#)).

[Vejledning til indberetning af aftaleoversigter. Tilsyn med markedsmæssighed](#)

Økonomi

Manglende overholdelse af lovgivning vedrørende krav til aftaler med koncern- og interesseforbundne selskaber kan straffes med bøde.

Risikovurdering

Identificerede risici

1. Manglende dokumentation for markedsmæssighed
Beskrivelse: Hvis dokumentationen ikke er tilstrækkelig eller ikke opbevares korrekt, kan virksomheden ikke dokumentere overholdelse af lovkrav.
Konsekvens: Risiko for påbud, bøder eller krav om regulering af priser fra tilsynsmyndighederne.
Sandsynlighed: Lav, da dokumentation er opdateret i 2025.
2. Manglende indberetning til Vandsektortilsynet
Beskrivelse: Oversigt over aftaler skal indberettes senest 1. juli hvert år. Manglende indberetning kan medføre tilsynssanktioner.
Konsekvens: Risiko for offentlig kritik og økonomiske sanktioner.
Sandsynlighed: Lav, da der er fokus på, at interne deadlines overholdes.
3. Fejl i prisfastsættelse (ikke markedsmæssige vilkår)
Beskrivelse: Hvis aftaler ikke afspejler markedsvilkår, kan tilsynet fastsætte markedspris, hvilket kan påvirke indtægtsgrundlaget.
Konsekvens: Økonomisk tab og omdømmemæssig skade.
Sandsynlighed: Lav, da aftaler er opdateret.
4. Manglende reaktion på tilsynsanmodning
Beskrivelse: Forsyningstilsynet kan kræve dokumentation inden 60 dage. Manglende eller forsinket svar kan udløse sanktioner.
Konsekvens: Øget tilsyn, bøder og negativ omtale.
Sandsynlighed: Lav, da der er fokus på, at deadlines overholdes.

Bilag

Ingen.

Beslutning

Peter Underlin oplyste, at de koncerninterne aftaler er ajourført og behørigt dokumenteret med henblik på at sikre markedsmæssighed samt vilkår svarende til dem, der ville være aftalt mellem uafhængige parter.

Bestyrelsen tog redegørelsen til efterretning.

Punkt 5: * Redegørelse for cyberforsikring

Punktet behandles i alle selskaber.

Sagsresumé

Redegørelsen beskriver Hillerød Forsynings cyberforsikringsdækning, herunder forsikringssum, dækningsomfang, begrænsninger og sammenhæng med NIS2-implementeringen. Sagen er relevant, fordi cybertrusselsniveauet mod forsyningssektoren er meget høj, og forsikringen er en central del af virksomhedens risikostyring og beredskab. Bestyrelsen skal være opmærksom på, at forsikringen ikke dækker manipulation af ansatte og leverandørfejl, og at dækning forudsætter opfyldelse af grundlæggende cybersikkerhedskrav. Direktionen vil løbende vurdere behovet for justering af forsikringsdækningen og sikre, at kravene til dokumentation og beredskab overholdes.

Indstilling

Formanden og direktionen indstiller, at bestyrelsen tager redegørelsen til efterretning.

Beslutning

Peter Underlin oplyste, at cyberforsikringen indgår som en del af den samlede risikostyring og beredskab og bidrager til, at forsyningen lever op til kravene i NIS2. Forsikringen omfatter dækning af økonomiske tab samt assistance i forbindelse med it-angreb.

Bestyrelsen tog redegørelsen til efterretning.

Punkt 6: * Status på Hillerød Forsynings risici

Punktet behandles i alle selskaber.

Sagsresumé

Dette redegørelsespunkt giver bestyrelsen en halvårsopdatering for de væsentligste, strategiske risici for hele Hillerød Forsyning koncernen. Det er relevant, fordi det centrale risikoregister giver overblik over Hillerød Forsynings samlede risikobillede samt styrker arbejdet med løbende at identificere, vurdere, prioritere og håndtere risici.

Indstilling

Formanden og direktionen indstiller, at bestyrelsen tager redegørelsen til efterretning.

Historik

Hillerød Forsyning har arbejdet med et centralt risikostyringsystem siden 2022. Se risikopolitikken (bilag 1) for yderligere information.

30. september 2025

Bestyrelsen modtog på det ordinære bestyrelsesmøde en status på risici.

Sagsfremstilling

To gange årligt, i februar og september/oktober, bliver bestyrelsen orienteret om status på Hillerød Forsynings risici. Forud for bestyrelsesmødet bliver de eksisterende risici opdateret og revurderet, og eventuelt nye risici tilføjes og uaktuelle risici arkiveres. Denne opdatering og revurdering er foretaget i januar 2026 sammen med risikoejerne fra de forskellige forsyningsområder. De strategiske risici forelægges bestyrelsen, mens driftsrisici håndteres af risikoejer sammen med funktionschefer og direktion.

Formål

Det centrale risikoregister giver direktion og bestyrelse et overblik over Hillerød Forsynings samlede risikobillede samt styrker arbejdet med løbende at identificere og håndtere risici.

Siden sidst

For at styrke robustheden og sikre compliance med NIS2 har forsyningen justeret sin tilgang til risikovurderingen ved at skærpe krav til håndtering af uacceptable risici. Alle risici, der ligger ud over forsyningens risikovillighed, skal have en handleplan med deadline for gennemførelse og en ansvarlig for gennemførelsen. Disse tiltag skal sikre en mere ensartet, ansvarlig og fremtidssikret risikostyring.

Lovgrundlag

LOV nr. 434 af 06/05/2025 - Lov om foranstaltninger til sikring af et højt cybersikkerhedsniveau (NIS2-loven).

LOV nr. 433 af 06/05/2025 - Lov om kritiske enheders modstandsdygtighed (CER-loven).

LOV nr. 258 af 06/03/2025 - Lov om styrket beredskab i energisektoren

BEK nr. 260 af 06/03/2025 - Bekendtgørelse om modstandsdygtighed og beredskab i energisektoren

LBK nr. 331 af 20/03/2025 Selskabsloven § 115, nr. 2.

Økonomi

Ingen økonomiske konsekvenser.

Risikovurdering

Ikke relevant.

Bilag

Bilag 1 – Risikopolitik Hillerød Forsyning

Bilag 2 – Status på strategiske risici februar 2026

Bilag 3 – Alle kritiske risici februar 2026

Bilag 4 – Nyoprettede risici og nye kritiske risici

Bilag 5 – Arkiverede risici og risici der ikke længere er kritiske

Beslutning

Søren Hedegaard Nielsen redegjorde for arbejdet med forsyningens risici og den aktuelle status. Det blev herunder oplyst, at det centrale risikoregister sikrer et samlet overblik over risikobilledet og understøtter den løbende identifikation, vurdering, prioritering og håndtering af risici. Bestyrelsen modtager redegørelse for risici to gange årligt.

Bestyrelsen tog redegørelsen til efterretning.

Punkt 7: * Redegørelse for god selskabsledelse

Punktet behandles i alle selskaber.

Sagsresumé

Redegørelsen omhandler Hillerød Forsynings arbejde med god selskabsledelse. Der arbejdes ud fra principperne i Kodeks for god selskabsledelse i kommunale forsyningsselskaber. Det betyder, at forsyningens bestyrelse løbende evaluerer sit arbejde, og hvert år offentliggør forsyningen en redegørelse for god selskabsledelse. Denne redegørelse hænger sammen med Hillerød Kommunes ejerstrategi for Hillerød Forsyning.

Indstilling

Formanden og direktionen indstiller, at bestyrelsen tager redegørelsen til efterretning.

Historik

18. februar 2020

På de ordinære bestyrelsesmøder gennemgik bestyrelserne i Hillerød Forsyning første gang status på kodekset for god selskabsledelse og de tilhørende anbefalinger. I den forbindelse fik forsyningen foretaget en ekstern vurdering af sammensætningen af Hillerød Forsynings bestyrelser og forsyningens arbejde med åbenhed.

16. december 2020

Hillerød Byråd vedtog en ejerstrategi for Hillerød Forsyning, der fastlagde ejerens strategiske retning for forsyningen og rammer for virksomheden.

28. februar 2024

Hillerød Byråd godkendte en ny ejerstrategi og tilhørende samarbejdsaftale, der indeholdt konkrete leverancer fra Hillerød Forsyning til Hillerød Kommune.

Siden februar 2021 har forsyningen og kommunen løbende gjort status på udmøntningen af ejerstrategien på koordinerende møder mellem parterne.

Sagsfremstilling

Redegørelse for god selskabsledelse i Hillerød Forsyning 2025

Administrationen i Hillerød Forsyning har udfyldt redegørelsesskema (bilag 1).

Redegørelsesskemaet er udarbejdet med udgangspunkt i de tidligere bestyrelser. Hvorfor forklaringen til punkt 5.4.1 i redegørelsesskemaet vedrørende bestyrelsessammensætning omhandler de tidligere bestyrelser. Fra januar 2026 har bestyrelserne følgende sammensætning:

I Hillerød Forsyning Holding A/S og Hillerød Service A/S er der fra 2026_10 medlemmer (5 udpeget af kommunalbestyrelsen og valgt af generalforsamlingen, 1 uafhængigt bestyrelsesmedlem valgt af generalforsamlingen og 4 medarbejdervalgte).

I Hillerød Spildevand A/S og Hillerød Vand A/S er der 8 medlemmer (5 udpeget af kommunalbestyrelsen og valgt af generalforsamlingen, 1 uafhængigt bestyrelsesmedlem valgt af generalforsamlingen og 2 forbrugervalgte).

I Hillerød Kraftvarme ApS, Hillerød Varme A/S, Hillerød Affaldshåndtering A/S, Hillerød Fjernkøl A/S og Hillerød Vedvarende Energi A/S er der 6 medlemmer (5 udpeget af kommunalbestyrelsen og valgt af generalforsamlingen og 1 uafhængigt bestyrelsesmedlem valgt af generalforsamlingen).

Fokus har været på bestyrelsens beslutninger og aktiviteter i 2025, og hvordan det arbejde relaterer sig til ejerstrategien.

I henhold til ejerstrategien, vedtaget af byrådet i februar 2024, skal forsyningen foretage en ekstern evaluering hvert fjerde år. Seneste eksterne evaluering er gennemført i december 2023. Det betyder, at der ikke vil blive gennemført en ekstern evaluering i 2026, men først i 2027.

Derudover henvises til en række forhold, der løbende arbejdes med i administrationen i Hillerød Forsyning og bestyrelsen, herunder årsrapporter, CSR-rapporter, værdier, verdensmål, strategier m.m.

Lovgrundlag

LBK nr. 331 af 20/03/2025 Bekendtgørelse af lov om aktie- og anpartsselskaber (selskabsloven).

Økonomi

Ingen økonomiske konsekvenser.

Risikovurdering

Ikke relevant.

Bilag

Bilag 1 - Redegørelse for god selskabsledelse i Hillerød Forsyning 2025

Bilag 2 - Kodeks for god selskabsledelse, version 2, DANVA m.fl. september 2022

Beslutning

Peter Underlin oplyste, at redegørelsen er udarbejdet ud fra principperne i Kodeks for god selskabsledelse i kommunale forsyningsselskaber. Redegørelsen hænger sammen med Hillerød Kommunes ejerstrategi for Hillerød Forsyning. Han gjorde opmærksom på, at redegørelsen er udarbejdet med udgangspunkt i de tidligere bestyrelser og deres beslutninger og aktiviteter i 2025.

Peter Underlin tilføjede, at der er planlagt en ekstern evaluering i 2027, som ejerstrategien foreskriver.

Bestyrelsen tog redegørelsen til efterretning.

Bilag

Bilag 1 - Redegørelse for god selskabsledelse i Hillerød Forsyning 2025

Bilag 2 - Kodeks for god selskabsledelse, version 2, DANVA m.fl. september 2022

Punkt 8: Status Solrødgård Vandværk

Sagsresumé

Sagen redegør for status og fremdrift i etableringen af Solrødgård Vandværk, som skal erstatte Frederiksgade Vandværk og sikre kapacitet til det stigende vandforbrug i Hillerød. Projektet er relevant, fordi det understøtter kommunens vandforsyningsplan og krav til bæredygtighed.

Bestyrelsen skal være opmærksom på projektets stramme tidsplan, de tekniske og myndighedsmæssige risici samt de økonomiske konsekvenser ved eventuelle forsinkelser. Hillerød Vand A/S arbejder mod idriftsættelse primo 2026, hvor SCADA-system og bæredygtighedstiltag skal være implementeret.

Indstilling

Formanden og direktionen indstiller, at bestyrelsen tager redegørelsen til efterretning.

Historik

Ordinært bestyrelsesmøde den 27. februar 2024

Bestyrelsen godkender targetprisen for Solrødgård Vandværk.

26. juni 2024

Første spadestik for Solrødgård Vandværk.

Ordinært bestyrelsesmøde den 30. september 2025

Bestyrelsen fik en redegørelse for status på projektet.

Ordinært bestyrelsesmøde den 9. december 2025

Bestyrelsen fik en redegørelse for status på projektet.

Beslutning

Peter Underlin orienterede om status for Solrødgård Vandværk. Projektet er i installations- og færdiggørelsesfasen og følger fortsat tidsplanen. Indkøring opstartes i marts 2026, hvor der påfyldes råvand fra Freerslev Kildeplads. Han tilføjede, at det fortsat er realistisk at nå idriftsættelse som planlagt.

Bestyrelsen roste forsyningens gennemførelse af Solrødgård Vandværk uden væsentlige forsinkelser eller budgetoverskridelser.

Bestyrelsen tog redegørelsen til efterretning.

Punkt 9: Budgetopfølgning 4. kvartal 2025

Sagsresumé

Budgetopfølgningen for 4. kvartal 2025 viser et EBITDA realiseret under budget.

Indstilling

Formanden og direktionen indstiller, at bestyrelsen godkender budgetopfølgningen pr. 31. december 2025.

Beslutning

Martin Wiingaard fremlagde budgetopfølgningen for 4. kvartal 2025.

Bestyrelsen godkendte budgetopfølgningen.

Punkt 10: * Finansiell strategi for Hillerød Forsyning koncernen

Punktet behandles i alle selskaber.

Sagsresumé

Sagen redegør for de foreslåede opdateringer af Hillerød Forsynings finansielle strategi, herunder afvikling af cash pool-ordningen og justeringen af beslutningskompetencen ved fastlåsning af renter på byggekreditter. Opdateringerne er relevante, fordi de styrker risikostyringen i koncernen og sikrer, at væsentlige finansielle beslutninger træffes med passende kontrol og governance.

Enhver ændring af den finansielle strategi kræver bestyrelsens godkendelse, og de foreslåede justeringer imødekommer de forhold, bestyrelsen tidligere har efterspurgt.

Indstilling

Formanden og direktionen indstiller, at bestyrelsen godkender den foreslåede ændring til den finansielle strategi.

Beslutning

Martin Wiingaard oplyste, at den finansielle strategi er opdateret i overensstemmelse med bestyrelsens beslutning på det ordinære bestyrelsesmøde den 9. december 2025. Opdateringen indebærer, at direktionen i samarbejde med bestyrelsesformanden er bemyndiget til at fastlåse renten for byggekreditter. Derudover er cash pool-ordningen afviklet og der er etableret særskilte kreditfaciliteter pr. selskab.

Bestyrelsen godkendte ændringerne.

Punkt 11: * Mødeplan 2026

Punktet behandles i alle selskaber.

Sagsresumé

Mødeplan for de ordinære bestyrelsesmøder, generalforsamling og seminarer i 2026 fremlægges til bestyrelsens godkendelse.

Indstilling

Formanden og direktionen indstiller, at bestyrelsen godkender mødeplanen for 2026.

Sagsfremstilling

De ordinære bestyrelsesmøder i 2026 foreslås afholdt på følgende datoer:

- Tirsdag den 19. maj 2026
- Mandag den 5. oktober 2026
- Torsdag den 3. december 2026

Der afholdes ordinære bestyrelsesmøder i alle selskaber på ovenstående datoer mellem kl. 8.00 og 16.00. Der udsendes en plan for afvikling af møderne til alle deltagere umiddelbart inden.

Formanden sikrer i øvrigt, at der indkaldes til ekstraordinære bestyrelsesmøder, når det skønnes nødvendigt, eller når et medlem af bestyrelsen, selskabets revisor eller direktionen i selskabet begærer dette.

Der foreslås afholdt projekt- og budgetseminar tirsdag den 17. juni 2026 kl. 8.00-16.00

Generalforsamlingerne foreslås afholdt onsdag den 24. juni 2026 på Hillerød Rådhus i forbindelse med kommunalbestyrelsesmøde.

Der foreslås afholdt seminar om NIS2 den 26. marts 2026 kl. 14.00-18.00. Seminaret er obligatorisk for alle bestyrelsesmedlemmer.

Derudover opfordres alle bestyrelsesmedlemmer til at deltage i kurset 'Stærke bestyrelser i forsyningssektoren' den 28.-29. april 2026. Kurset er arrangeret af DANVA og Dansk Fjernvarme og afholdes i Lyngby.

Endelig er der mulighed for at afholde en inspirationstur i andet halvår 2026, hvor bestyrelserne for eksempel kan besøge andre forsyninger og besigtige relevante projekter.

Beslutning

Peter Underlin gennemgik mødeplanen for 2026.

Bestyrelsen godkendte følgende møder i 2026:

Ordinære bestyrelsesmøder den 19. maj, den 5. oktober og den 3. december.

Bestyrelseskursus i Lyngby den 28. og 29. april arrangeret af DANVA og Dansk Fjernvarme.

Projekt- og budgetseminar den 17. juni kl. 08-16.

Generalforsamling den 24. juni.

Det planlagte NIS2-seminar flyttes som følge af flere afbud.

Administrationen sørger for kalenderreservationer snarest muligt.

Punkt 12: * Revidering af forretningsordenen

Punktet behandles i alle selskaber.

Sagsresumé

Sagen redegør for en revision af bestyrelsens forretningsorden med fokus på en præcisering af begrebet ”selskabets forhold” i punkt 3.2. Præciseringen er relevant, fordi uklarhed om, hvad der hører under selskabets forhold, kan skabe misforståelser, uprofessionel kommunikation og i værste fald selskabsretlige konsekvenser for bestyrelsesmedlemmerne. Bestyrelsen skal være opmærksom på, at opdateringen tydeliggør, at det som hovedregel alene er formanden, der udtaler sig om selskabets forhold, samt at dette reducerer risikoen for uenigheder og ansvarspådragelse. Hvis bestyrelserne godkender revisionen, vil forretningsordenen blive sendt til elektronisk godkendelse og efterfølgende offentliggjort på Hillerød Forsynings hjemmeside.

Indstilling

Formanden og direktionen indstiller, at bestyrelserne godkender den reviderede forretningsorden.

Historik

26. januar 2026

På det ekstraordinære bestyrelsesmøde godkendte bestyrelsen ændring af forretningsordenens punkt 2.1 og 9.2 samt tilføjelse af Hillerød Vedvarende Energi A/S. Derudover besluttede bestyrelsen, at en præcisering af punkt 3.2 behandles på et kommende bestyrelsesmøde.

Sagsfremstilling

Denne sagsfremstilling vedrører en revision af bestyrelsernes forretningsorden. Revisionen vedrører præcisering af ”selskabets forhold” i punkt 3.2 samt præcisering af punkt 9 vedr. bestyrelsesprotokol.

Formål

Revisionen af forretningsordenen har til formål at præcisere ”selskabets forhold” i punkt 3.2 samt præcisering af punkt 9 om bestyrelsesprotokol med henblik på optimering af processen omkring bestyrelsesprotokol.

Punktet om at et medlem af bestyrelserne ikke uden formandens tilladelse må udtale sig til medier eller rette henvendelse til offentligheden om selskabets forhold justeres for at skabe større klarhed om, hvad der er omfattet af selskabets forhold. Dette skal forebygge misforståelser og understøtte en professionel og ensartet kommunikation.

Revisionen af punkt 9 i Hillerød Forsynings forretningsorden omfatter følgende:

- Formanden har ansvaret for, i samarbejde med direktionen, at der føres en elektronisk bestyrelsesprotokol.
- Et bestyrelsesmedlem eller et medlem af direktionen, der er uenig i en beslutning, kan få sin mening indført i protokollen under bestyrelsesmødet.
- Når bestyrelsesprotokollen sendes digitalt via et system valgt af direktionen, skal bestyrelsen meddele eventuelle korrektioner. Den digitale godkendelse skal ske inden for 5 dage efter modtagelsen.
- Hvis der ikke kommer indsigelser eller korrektioner jf. punkt 9.3, betragtes protokollen som godkendt. Indsigelser fritager ikke medlemmerne fra kravet om at underskrive protokollen.
- Alle mødedeltagende bestyrelsesmedlemmer skal underskrive bestyrelsesprotokollen, jf. selskabslovens § 128, stk. 1.

Siden sidst

Anledningen til revision af forretningsordenen fandt sted i den tidligere bestyrelses valgperiode. Det er således op til den nye bestyrelse at beslutte, om revision af forretningsordenen punkt 3.2 skal gennemføres.

Tidshorisont

Såfremt revisionen til forretningsordenen godkendes af bestyrelserne, vil forretningsordenen blive fremsendt til elektronisk godkendelse i bestyrelsen og herefter offentliggjort på Hillerød Forsynings hjemmeside.

Opmærksomhedspunkter

Hovedreglen er, at det kun er formanden, der udtaler sig om selskabets forhold. Opdateringen af punkt 3.2 er med til at understrege dette og er samtidig en præcisering af, hvad der bl.a. karakteriseres som ”selskabets forhold”.

Lovgrundlag

Selskabsloven § 128 vedr. protokol ([Selskabsloven](#))

Selskabsloven § 130 vedr. forretningsorden
Hillerød Forsyning koncernens forretningsorden punkt 3.2 og punkt 9

Økonomi

Ingen.

Risikovurdering

Risici	Konsekvens	Sandsynlighed
<i>Ændring af punkt 3.2:</i> Selskabets forhold	Uklarhed om, hvad der er omfattet af selskabets forhold, vil kunne skabe uenigheder i bestyrelsen og i sidste ende få selskabsretlige konsekvenser for det enkelte bestyrelsesmedlem, idet overtrædelse af forretningsordenen kan medføre erstatningsansvar, hvis overtrædelsen har forårsaget et tab for selskabet. Selskabsloven § 361 regulerer bestyrelsens erstatningsansvar og fastslår, at medlemmer af bestyrelsen kan holdes ansvarlige for tab, der skyldes handlinger eller undladelser, som er i strid med selskabsloven eller selskabets vedtægter.	Lav, da der med advokatvurderingen, som blev behandlet af bestyrelsen på bestyrelsesmødet den 9. december 2025 nu er kommet fornyet fokus på, at det er formanden, der udtaler sig om selskabets forhold.
<i>Ændring af punkt 9:</i> Bestyrelsesprotokol	Der vil kunne opstå uenighed om, hvorvidt et bestyrelsesmedlem har fremført sin mening på bestyrelsesmødet, men præciseringen om, at formanden sikrer løbende protokollering mitigerer denne risiko.	Lav, da der vil være fokus på løbende at formulere protokollen.

Bilag

Bilag 1 – Forretningsorden med ændringsmarkeringer

Beslutning

Ole Roed Jakobsen redegjorde for ændringen af punkt 3.2, som præciserer begrebet 'selskabets forhold'.

Bestyrelsen drøftede den foreslåede ændring. På baggrund heraf besluttede bestyrelsen, at punktet ændres til:

Formanden repræsenterer Bestyrelsen udadtil, medmindre formanden bestemmer andet. Et medlem af Bestyrelsen må ikke uden formandens tilladelse udtale sig til medier eller rette henvendelse til offentligheden om selskabets forhold. ”Selskabets forhold” omfatter, under iagttagelse af selskabslovgivningen, især:

Selskabets aktiviteter og drift
Ejerforhold
Samarbejdsaftaler samt kontrakter
Retssager, voldgiftssager

Herefter redegjorde Ole Roed Jakobsen for ændringerne af punkt 9, som blandt andet indebærer en optimering af

processen omkring godkendelse af bestyrelsesprotokoller.

Bestyrelsen godkendte ændringerne til punkterne 3.2 og 9. Når protokollerne er godkendt sendes forretningsordenen til underskrift via AddoSign.

Bilag

Bilag 1 – Forretningsorden med ændringsmarkeringer

Bilag 2 - Forretningsorden 2026 med ændring af afsnit 3.2 som aftalt på bestyrelsesmødet

Punkt 13: Rent- og råvandsledninger

Sagsresumé

Sagen vedrører etablering af rent- og råvandsledninger i tilknytning til Solrødgård Vandværk. Ledningerne er en forudsætning for at kunne idriftsætte vandværket og sikre den fremtidige vandforsyning i overensstemmelse med den vedtagne struktur for vandforsyningen.

Projektet er en del af anlægs- og investeringsplanen.

Indstilling

Formanden og direktionen indstiller, at bestyrelsen godkender en budgetudvidelse på 660.000 kr.

Historik

Bestyrelsen godkendte i maj 2023 en bevilling på 200.000 kr. til planlægning af rent- og råvandsledninger mellem Solrødgård Vandværk og Frederiksgade Vandværk.

Den 26. september 2023 blev der herefter bevilget 4.000.000 kr. til projektets gennemførelse.

Sagsfremstilling

Formål

For at sikre at Hillerød Forsyning kan overholde §21 tilladelsen på Solrødgård Vandværk skal alt vand under indkøring af Solrødgård Vandværk efterbehandles på Frederiksgade Vandværk. Derfor skal der etableres en vandledning fra det ene vandværk til det andet vandværk. Hillerød Vand skal ændre anvendelse af nogle vandledninger til indkøringsledninger, det medføre at fjerne vandstik fra disse ledninger til andre vandledninger. Vandledningen som er etableret i 2018 fra Milnersvej rundkørsel til Solrødgård Vandværk og som ikke har været i brug endnu, skal skylles og klargøres til indkøringsvandet. På nogle strækninger skal der etableres nye vandledninger for at forbinde de to vandværker. Når Solrødgård Vandværk er godkendt til at producere drikkevand skal indkøringsledningen igen omlægges til vandledning, vandstik skal retableres og få ledninger skal sløjfes.

I slutningen af indkøring af Solrødgård Vandværk skal Milnersvej Kildeplads (boringerne som indtil nu har leveret vand til Frederiksgade Vandværk) levere vand til Solrødgård Vandværk. Dette medfører at der skal etableres en ny råvandsledning til Solrødgård Vandværk og som ikke har været i brug endnu, skal skylles og klargøres til råvandet.

Siden sidst

Siden projektets godkendelse i 2023 er der indhentet myndighedstilladelser, gennemført detailprojektering af ledningerne og afholdt udbud. I denne periode har projektet været påvirket af generelle prisstigninger på materialer og entreprisudgifter.

I forbindelse med detailprojekteringen har det desuden været nødvendigt at tilpasse de tekniske løsninger ved vejkrydsninger. Tilpasningerne er sket i samarbejde med Hillerød Kommune med henblik på at sikre hensyn til trafikanter og en hensigtsmæssig gennemførelse af arbejdet. Disse tilpasninger var ikke kendt da budget blev godkendt i 2023.

Justeringerne har haft betydning for projektets omfang og økonomi.

Tidshorisont

Ledningsarbejdet gennemføres, så det er afsluttet og klart til brug i forbindelse med indkøringen af Solrødgård Vandværk i 2. kvartal 2026.

Opmærksomhedspunkter

Projektet er en forudsætning for, at indkøringen af Solrødgård Vandværk kan gennemføres i overensstemmelse med § 21-tilladelsen. I forbindelse med detailprojekteringen har det været nødvendigt at tilpasse de tekniske løsninger ved vejkrydsninger. Tilpasningerne sker i samarbejde med Hillerød Kommune med henblik på at sikre hensyn til trafikanter og en hensigtsmæssig gennemførelse af arbejdet. Justeringerne har haft betydning for projektets omfang og økonomi.

Lovgrundlag

Ikke relevant.

Økonomi

Den samlede budgetregulering for projektet forventes at udgøre:

Budgetregulering	
-------------------------	--

Anlægsomkostninger (øget materialepriser, ekstra arbejde)	420.000
Interne timer (projektledelse, myndighedsarbejde)	100.000
UFO (uforudsete omkostninger)	140.000
I alt	660.000

Risikovurdering

- Tidsplan: Der er risiko for, at ledningerne ikke er klar til indkøringen af Solrødgård Vandværk. Forsinkelser kan påvirke den planlagte proces.
Tiltag: Tæt styring af tidsplan og prioritering af interne og eksterne ressourcer.
- Skylning og klargøring: Varigheden af skylning af både nye og tidligere ubenyttede ledninger er vanskelig at forudsige, da arbejdet fortsætter, indtil vandkvaliteten opfylder kravene.
Tiltag: Indarbejdelse af tidsmæssig buffer og løbende kvalitetskontrol.
- Midlertidige omlægninger: Ændring af ledningsanvendelse og efterfølgende retablering kan give driftsmæssige udfordringer i overgangsperioden.
Tiltag: Tæt koordinering med drift og planlagt retablering.

Samlet vurderes risiciene som håndterbare ved aktiv projektstyring.

Bilag

Ingen.

Beslutning

Peter Underlin redegjorde for, at der i forbindelse med indkøring og idriftsættelse af Solrødgård Vandværk er behov for etablering af rent- og råvandsledninger. Siden projektets godkendelse i 2023 er der sket prisstigninger på såvel materialer som entreprenørydelser. Endvidere har tilpasninger af de tekniske løsninger ved vejkrydsninger været nødvendige, hvilket har medført ændringer i projektets omfang og økonomi.

Bestyrelsen godkendte budgetudvidelsen med 660.000 kr.

Punkt 14: Strukturanalyse

Sagsresumé

Sagen omhandler strukturanalysen og behovet for opgraderinger og vurderinger af drikkevandsanlæg, herunder Frederiksgade Vandværk og rentvandsbeholderens fremtidige rolle. Sagens indhold er relevant, fordi det skal sikre tilstrækkelig drikkevandskapacitet og forsyningssikkerhed, samtidig med at økonomi og teknik balanceres. Bestyrelsen skal være opmærksom på, at beslutningen om at fastholde eller nedlukke anlæg kan medføre øgede driftsudgifter. Hillerød Vand A/S gennemfører analyserne primo 2026, så bestyrelsen kan træffe beslutning inden idriftsættelsen af Solrødgård Vandværk.

Projektet er en del af anlægs- og investeringsplanen.

Indstilling

Formanden og direktionen indstiller, at bestyrelsen godkender en budgetforhøjelse på 400.000 kr., så det samlede budget for projektet udgør 1.498.000 kr.

Historik

Ordinært bestyrelsesmøde den 28. november 2023

Bestyrelsen behandlede sagen som en del af indstillingen om Overordnet Vandstrategi, der indeholder udbygningsprogrammet for vandforsyningen. Der blev orienteret om behovet for strukturanalyse og kommende opgraderinger.

Sagsfremstilling

Formål

Strukturanalysen omhandler forsyningens behov for udvidelser og opgraderingen af distributions- og produktionsanlæg, så der er tilstrækkelig drikkevandskapacitet i forhold til vandprognosen. Analysen skal sikre, at udbygningsprogrammet bygger på de mest hensigtsmæssige løsninger målt på økonomi, teknik og drikkevandssikkerhed.

Siden sidst

De opgraderinger, som strukturanalysen tidligere har udpeget, som nødvendige, er nu i anlægsfasen. Der er opstået et behov for yderligere vurdering af:

- om Frederiksgade Vandværk skal holdes i drift frem til Sjælsøledningen sættes i drift
- om rentvandsbeholderen på Frederiksgade vandværk skal bevares som nødvendig permanent backup, eller om Solrødgård Vandværk er tilstrækkelig beholderkapacitet.

Vurderingerne skal foretages på baggrund af økonomi, teknik og drikkevandssikkerhed.

Tidshorisont

Analyserne gennemføres primo 2026, så vurderingen foreligger, når Solrødgård Vandværk idriftsættes i 2026.

Lovgrundlag

Vandforsyningsloven ([Vandforsyningsloven](#))

Økonomi

Hvis vurderingen er, at Frederiksgade Vandværk og rentvandsbeholderen skal holdes i drift, kan det medføre øgede driftsudgifter.

Risikovurdering

Analysen vil belyse om Hillerød Vand kan sikre en tilstrækkelig drikkevandskapacitet og forsyningssikkerhed, når Solrødgård Vandværk er idriftsat, eller om der fortsat er behov for Frederiksgade Vandværk, indtil Sjælsøledningen er etableret, samt om rentvandsbeholderne på Frederiksgade Vandværk skal bevares som nødvendig permanent backup.

Bilag

Ingen

Beslutning

Peter Underlin oplyste, at strukturanalysen belyser behovet for udvidelse og opgradering af distributions- og produktionsanlæggene med henblik på at sikre tilstrækkelig drikkevandskapacitet til borgerne i Hillerød. På baggrund af

analysen skal bestyrelsen forud for idriftsættelsen af Solrødgård Vandværk træffe beslutning om, hvorvidt eksisterende anlæg skal fastholdes eller nedlægges.

Bestyrelsen godkendte budgetforhøjelsen på 400.000 kr.

Punkt 15: Anlægs- og investeringsplan 2025, status og forslag til ændringer

Sagsresumé

Beslutningspunktet beskriver forslag til ændringer af anlægs- og investeringsplan 2025.

Indstilling

Direktionen og formanden indstiller, at bestyrelsen godkender forslag til ændringer af anlægs- og investeringsplanen.

Beslutning

Peter Underlin redegjorde for ændringerne til anlægs- og investeringsplan 2025.

Bestyrelsen godkendte ændringerne som gennemgået på mødet.

Punkt 16: Anlægs- og investeringsplan 2026, status og forslag til ændringer

Sagsresumé

Beslutningspunktet beskriver forslag til ændringer af anlægs- og investeringsplan 2026.

Indstilling

Direktionen og formanden indstiller, at bestyrelsen godkender forslag til ændringer af anlægs- og investeringsplan 2026.

Beslutning

Peter Underlin redegjorde for ændringerne til anlægs- og investeringsplan 2026.

Bestyrelsen godkendte ændringerne som gennemgået på mødet.

Punkt 17: Eventuelt

Eventuel drøftelse af emner udenfor dagsorden.

Beslutning

Intet at referere.

Punkt 18: Fravigelse af tavshedspligt

Indstilling

Formand og direktionen indstiller, at tavshedspligten fraviges på alle punkter.

Beslutning

Bestyrelsen godkendte indstillingen.

Punkt 19: Næste møde

Indstilling

Formand og direktion indstiller, at næste ordinære bestyrelsesmøde afholdes den 19. maj 2026 kl. 9.00.

Beslutning

Næste ordinære bestyrelsesmøde afholdes den 19. maj 2026 kl. 9.00.

Punkt 20: Digital godkendelse af referat

Beslutning

Afbud fra Hans Christian Nordahl Thomsen og Kamma Eilschou Holm.