

## REFERAT

22-04-2026

BE26-1

J. nr. 200204/118180

<b>Emne</b>	Bestyrelsesmøde
<b>Mødedato</b>	26-03-2026 kl. 08.00-10.00
<b>Sted</b>	CTR, Stæhr Johansens Vej 38, 2000 F.
<b>Deltagere</b>	Line Barfod Astrid Aller Jakob Skyggebjerg Kjær Karoline Lindgaard Freja Fokdal Jesper Marcus Astrid Søborg Allan S. Andersen  Randi Skogstad, CTR Jan Hindsbo, CTR Johan O. Gram, CTR Lene Jensen, CTR Marianne Andersen, CTR Nina S. Poulsen, CTR deltog under pkt. 1 Charlotte Kruse, CTR
<b>Referent</b>	
<b>Afbud</b>	Der forelå ingen afbud.

### 0. GODKENDELSE AF DAGSORDEN

<b>BESLUTNING</b>	
<b>DRØFTELSE</b>	Pkt. 11 og 18 tages som A-punkter efter ønske fra <u>Jesper Marcus</u> og <u>Allan S. Andersen</u> . Pkt. 8, Overskudsvarme fra Kalundborg, blev udskudt til næste møde.

### 1. CTR'S STRATEGI OG 2035-MÅL FOR REDUKTION AF BIOMASSE

<b>BESLUTNING</b>	Bestyrelsen drøftede strategien i relation til sikring af den nødvendige forankring i ejerkommunerne og besluttede, at CTR laver et notat til bestyrelsen og tænker i formidlingsmateriale til politikere og borgere. Bestyrelsen tager det til KKR og drøfter det med eget politiske bagland.
<b>RESUMÉ</b>	Materialet omfatter en skriftlig orientering om:

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• CTR's planer for ny kapacitet til at nå målet om 25 % reduktion af biomassekapaciteten i 2035</li> <li>• Begrænsninger i elnetkapaciteten til hovedstadsområdet og deraf risici for vores omstillingsplaner</li> <li>• Politisk forankring: Drøftelse af konsekvenserne af CTR's strategi for ejerkommunerne</li> <li>• PowerPoint: CTR's strategi – Forankring</li> </ul> <p><b>Mål om reduceret biomassekapacitet og fossilfri fjernvarme</b></p> <p>Strategien indeholder mål om udfasning af fossile brændsler i CTR's egen spids- og reservelast samt mål for reduktion af biomasse frem mod 2035. Orienteringen indeholder en oversigt over, hvilke nye anlæg der skal understøtte målopfyldelsen. Der er fokus på, hvad CTR kan påvirke, og hvad det forventes, at andre aktører gør.</p> <p><b>Begrænsninger i elnetkapaciteten</b></p> <p>Med et hastigt stigende elforbrug er kapaciteten for levering af el (el-transmission) til hovedstaden udfordret. Der er derfor en risiko for, at nye elbaserede varmeproduktionsenheder – primært varmepumper og elkedler – ikke kan blive tilsluttet elnettet, når det ønskes. Orienteringen giver et overblik over forventede begrænsninger i elnettet og risici for omstillingsplanerne.</p> <p><b>Politisk forankring</b></p> <p>Orienteringen indeholder et overblik over konsekvenserne af CTR's strategi, og hvad ejerkommunerne skal bidrage med i den sammenhæng. Det omfatter et forslag til struktur og metode for, hvordan den nødvendige forankring kan ske.</p>
<b>DRØFTELSE</b>	<p><u>Nina S. Poulsen</u> præsenterede CTR's strategi og mål for biomassereduktion frem til 2025.</p> <p>Bestyrelsen spurgte ind til risici, udbygning og varmebehov samt de økonomiske og miljømæssige aspekter.</p> <p><u>Nina S. Poulsen</u>: De største risici er, om vi kan blive tilsluttet elnettet, og om vi kan få passende arealer og en konkurrencedygtig pris.</p> <p><u>Randi Skogstad</u>: Vi kommer ikke til at lukke biomasseanlæg, førend vi har en anden forsyning, så vi kan opretholde forsyningssikkerheden.</p> <p><u>Line Barfod</u>: Kan I lave et notat, vi kan få udleveret?</p> <p>Bestyrelsen drøftede, hvordan vi sikrer, at CTR's strategi om øget elektrificering realiseres og forankres politisk:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Hvem skal involveres i kommunerne</li> <li>- Hvilket input er der behov for fra CTR's side til kommunerne?</li> </ul> <p><u>Line Barfod</u>: Der har ikke været tradition for at ejerkommunerne har været involveret. Der er forskellige traditioner i forsyningsselskaberne, men tag det også gerne med i drøftelsen. I Københavns Kommune har vi lavet en energistrategi, hvori vores forventninger til brug af energi frem til 2050 fremgår. Min ambition er, at KKR kunne tage det op og lave det samme for hele hovedstadsområdet. Det vil også kunne lægge pres på Energinet og politikerne på Christiansborg.</p>

	<p><u>Allan S. Andersen</u>: Overordnet er det en rigtig løsning at gå KKR-vejen og lave en samlet plan både aht. den grønne omstilling og udbygning. Det er en meget kompleks verden, og det er godt at have nogle beslutningsfora, og at bestyrelsen har de strategiske drøftelser og udbygningsplanerne.</p> <p><u>Jesper Marcus</u>: Det er meget relevant. Strategien går til 2035, og måske skal der også længere briller på. Det kan gøre det nemmere kommunalt set at planlægge. Mht. til involvering af det politiske niveau er det vigtigt at gøre noget ud af at forklare kompleksiteten og nødvendigheden. Forklare hvad virkeligheden kan blive. Vi er også nødt til at tage de realistiske skridt ift. elforsyningen.</p> <p><u>Astrid Søborg</u>: Det er svært at varetage hovedstadens interesser. Elnetets manglende kapacitet er en stor udfordring. Måske kan CTR producere materiale til fx drøftelse i kommunernes teknik og miljøudvalg. Arealet kan fx findes i de mest støjramte områder af kommunerne.</p> <p><u>Line Barfod</u>: Jeg vil gerne rejse det i KKR. Det lykkedes i sidste periode at analysere de udfordringer, vi står i, fx i de mest støjramte kommuner. I hovedstaden skal vi også invitere folketingsmedlemmer. Når vi vil af med biomasse, handler det om forsyningssikkerhed og grøn omstilling. Overvej om vi kan finde nogen, der kan hjælpe med kommunikation – film, skrevne publikationer osv. så borgere også bliver klar over udfordringen.</p> <p><u>Astrid Aller</u>: Enig i at de lokale folketingsmedlemmer skal inddrages. Lave en skitse over handlemuligheder – hvem kan gøre hvad og et samarbejde mellem aktører. Det er vigtigt at synliggøre konsekvenserne lokalt og nationalt.</p> <p><u>Karoline Lindgaard</u>: Enig i KKR og i at tænke videre frem end 2035. Vi ser en del bump nu, og hvilke bump skal væk efter 2035.</p> <p><u>Jesper Marcus</u>: Vi har brug for at lave et virkelighedstjek. Vi er også nødt til at tænke over gamle anlæg kontra nye anlæg og deres påvirkning på varmeprisen.</p> <p><u>Jakob Skyggebjerg Kjær</u>: Det er vigtigt, at alle skal oplyses om disse problemstillinger. Vi kan nå langt, hvis beslutningstagerne er oplyst. Det er svært at lave en bredere folkelig forankring.</p> <p><u>Randi Skogstad</u>: I vil møde overvejelser og drøftelser om de længere sigtelinjer (strategi for 2050+) senere på året.</p> <p><u>Line Barfod</u> konkluderede, at CTR laver et notat med forslag til elementer i en politisk forankring, og at drøftelsen kommer videre. CTR tænker i formidlingsmateriale. og bestyrelsen tager det til KKR og drøfter det med eget politiske bagland.</p>
--	--

## 2. BESTYRELSENS FORRETNINGSORDEN

<b>BESLUTNING</b>	<p><b>Bestyrelsen godkendte</b></p> <p><b>1. Forretningsorden</b></p>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Indstilling</li> <li>• Forretningsorden</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Retningslinjer for beslutning om større anlægsprojekter</li> </ul> <p>Forretningsordenen fastlægger rammerne for bestyrelsens arbejde med strategi, budget, regnskab, varmepris samt større anlægs- og investeringsprojekter. Den beskriver også, hvordan samspillet mellem bestyrelse og direktion er afgrænset. Forretningsordenen er derfor central for bestyrelsens virke, da den sikrer fælles forståelse af rolle, mandat og økonomiske styringsprincipper og dermed giver et solidt grundlag for at træffe bæredygtige, strategiske beslutninger for CTR's udvikling.</p> <p>Retningslinjerne for større anlægsprojekter beskriver projektmodellen og den risikovurdering, der skal være grundlag for faseskift. Retningslinjerne er fra 2024 og er implementeret i praksis.</p>
<b>DRØFTELSE</b>	<p><u>Jesper Marcus</u>: Måske kan det vedlagte bilag om gates i anlægsprojekter udvides med elementer, der kan understøtte den politiske forankring i ejerkommunerne.</p> <p><u>Line Barfod</u> konkluderede, at bestyrelsen tiltrådte indstillingen, og at forretningsordenen udsendes til underskrift samtidig med referatet.</p>

### 3. FORSYNING AF TÅRNBY FORSYNINGS UDBYGNINGSOMRÅDE

<b>BESLUTNING</b>	<p><b>Bestyrelsen godkendte,</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>1. At CTR igangsætter forprojekt og myndighedsbehandling for udbygning af fjernvarme i Tårnby Kommune omfattende;</b> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>a. Elkedel (ca. 50 MW) med tilhørende varmelager.</b></li> <li><b>b. Forundersøgelser for kobling af geotermi med forventet effekt ca. 30 MW</b></li> <li><b>c. Reservation af plads til mulig luft-vand varmepumpe, ca. 16 MW</b></li> </ol> </li> <li><b>2. At arbejdet med forprojekt og myndighedsbehandling finansieres af den eksisterende bevilling på 10 mio. kr.</b></li> </ol>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Indstilling</li> <li>• Oversigtskort</li> </ul> <p>Bestyrelsen skal træffe beslutning om valg af løsning for CTR's forsyning af Tårnby Forsynings godkendte udbygningsområder. Beslutningen træffes på baggrund af idéfase (forundersøgelse) og sætter retning for de videre undersøgelser og konsekvensvurderinger. Kombinationen af elkedel, varmelager og geotermi vurderes at være den økonomisk mest optimale løsning.</p> <p>I det videre arbejde vil det desuden blive afdækket hvordan potentiel overskudsvarme fra et nærliggende datacenter kan anvendes. Der skal af hensyn til forsyningssikkerhed desuden afdækkes, hvordan en eventuel luft til vand varmepumpe kan realiseres, hvis geotermi mod forventning ikke kan etableres.</p> <p>Bestyrelsen vil, når forprojektet er udarbejdet, blive forelagt en samlet sag med anlægsbudget og tidsplan for gennemførelse. Det forventes at ske på bestyrelsesmødet i maj (BE26-2).</p>

<b>DRØFTELSE</b>	<p><u>Randi Skogstad</u>: Vi skal bruge ca. 50 MWh til elkedler og ca. 8 MWh til geotermi.</p> <p><u>Allan S. Andersen</u>: Vi ser også på samarbejde med lufthavnen.</p> <p><u>Line Barfod</u> konkluderede, at bestyrelsen tiltrådte indstillingen.</p>
------------------	---

#### 4. FORTROLIGT

#### 5. FORTROLIGT

### 6. RAMMEBEVILLING FOR ANLÆGSSAGER OG IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

<b>BESLUTNING</b>	<p><b>Bestyrelsen godkendte</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Det reviderede planlægningsoverslag på 1.268 mio. kr.</li> <li>2. Den reviderede ramme for immaterielle anlægsaktiver på 242 mio. kr.</li> <li>3. At der igangsættes projektering og udbud vedr. etablering af to gasfyrede kedler på Frederiksberg Varmecentral som erstatning for de to tilbageværende oliekedler og frigives et budget på 2 mio. kr. til projektering og udbud, inkl. myndighedsbehandling</li> <li>4. At der optages forhandling med Evida om pris og tidsplan for levering af gas til Frederiksberg Varmecentral</li> </ol>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Indstilling</li> <li>• Redegørelse – Rammebevilling for anlægssager</li> <li>• Projektindstilling vedr. Frederiksberg Varmecentral – Omstilling af to oliekedler til gaskedler (igangsætning af projektering og udbud)</li> <li>• Redegørelse – Rammebevilling for immaterielle anlægsaktiver</li> </ul> <p>Bestyrelsen skal behandle det samlede investeringsbudget for anlægsprojekter på CTR's egne anlæg (Planlægningsoverslag) og CTR's budget for investeringer i varmeproducerende anlæg, som CTR ikke ejer (såkaldte immaterielle investeringer).</p> <p>De enkelte anlægsprojekter behandles og godkendes i særskilte projektindstillinger, som forelægges bestyrelsen i henhold til retningslinjerne i forretningsordenen – denne gang behandles Frederiksberg Varmecentral, hvor CTR indstiller, at administrationen kan fortsætte de indledende undersøgelser for omstilling af de to resterende oliekedler til naturgasfyrede kedler. Projektet understøtter CTR's spids og reservelaststrategi for fossilfri varmeproduktion. Sagen om immaterielle investeringer i kraner på Amagerværket behandles særskilt under pkt. 5.</p>
<b>DRØFTELSE</b>	<p><u>Line Barfod</u> konkluderede, at bestyrelsen tiltrådte indstillingen.</p>

#### 7. FORTROLIGT

## 8. OVERSKUDSVARME FRA KALUNDBORG – DRØFTELSE

<b>BESLUTNING</b>	<b>Bestyrelsen besluttede at punktet flyttes til næste møde.</b>
-------------------	--

## 9. SERVICEEFTERSYN

<b>BESLUTNING</b>	<p><b>Bestyrelsen godkender</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li><b>1. Igangsættelsen af en analyse af særordningen for nye kunder mhp. at afdække om ordningen skal fortsætte i sin nuværende form.</b></li> <li><b>2. Nedsættelse af en arbejdsgruppe til at skitsere potentielle modeller for decentral produktion, hvor VDS'erne selv realiserer økonomien.</b></li> </ol>
-------------------	--

<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Indstilling</li> <li>• Observationer fra serviceeftersynet af CTR's afregningsmodel</li> <li>• Ledelsesresumé - Serviceeftersyn af CTR's afregningsmodel</li> <li>• Baggrundsrapport - Serviceeftersyn af CTR's afregningsmodel</li> </ul> <p>I forbindelse med, at CTR's bestyrelse og ejerkommuner godkendte en ændring af CTR's vedtægter i 2023, som bl.a. medførte, at CTR kan anlægge, eje og drive grundlastanlæg, blev det besluttet at gennemføre et Serviceeftersyn af CTR's afregningsmodel.</p> <p>Serviceeftersynet blev gennemført i 2024 og 2025 med bistand fra konsulenthuset Implement. Formålet med eftersynet var at undersøge og komme med eventuelle forbedringer til afregningsmodellen for fjernvarme, som anvendes, når CTR sælger varme til varmedistributionselskaberne.</p> <p>CTR orienterede om resultatet af serviceeftersynet på KU25-2 og BE25-2. Arbejdet blev midlertidigt pauseret pga. drøftelser med HOFOR om ejerskrukturen for Amagerværkets blok 4, men det indstilles nu, at arbejdet genoptages.</p> <p>Implement anbefaler følgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Igangsættelsen af en analyse af særordningen for nye kunder mht. længden af rabathorisonten, tilslutningstidspunktet mv. mhp. at afdække om ordningen skal fortsætte i sin nuværende form.</li> <li>• Nedsættelse af en arbejdsgruppe til at skitsere potentielle modeller for decentral produktion, hvor VDS'erne selv realiserer økonomien. For hver af modellerne, skal det belyses, hvordan den enkelte model forventes at påvirke det kollektive CTR-system, idet det skal sikres, at der fortsat hæftes for de historiske investeringer samt sker en fair betaling for ydelser leveret af CTR (herunder for spids- og reserve-last).</li> <li>• Tydeliggørelse og opdatering af afregningsreglerne [allerede igangsat internt i CTR]</li> </ul> <p>Bemærk, at et arbejde mhp. at skitsere og analysere potentielle modeller for decentral produktion vil være særdeles ressourcekrævende. Der er</p>
---------------	---

	derfor behov for at sikre, at både ejere og bestyrelse ser et reelt behov for en ny model for decentral produktion, som vil kræve en ny forretningsmodel for CTR.
<b>DRØFTELSE</b>	<p><u>Randi Skogstad</u>: Vi bør undersøge:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Analyse af rabatordning ved tilslutning af nye kunder</li> <li>- Analyser af at vi deler gevinster og risici i relation til nye produktionsanlæg ligeligt. Hvordan sikrer vi, at der er de rigtige incitamenter til at sikre, at vi får bygget de nødvendige anlæg</li> </ul> <p><u>Jesper Marcus</u>: Det er rigtigt relevant. Har I nogen idé om, hvor uhenigtsmæssighederne ligger henne, når I siger, der skal kigges på det?</p> <p><u>Randi Skogstad</u>: Ift. til særordningen for nye kunder er den tænkt at medføre rabat i 5 år, men serviceeftersynet viste, at den medfører omkostninger for eksisterende kunder i længere tid end 5 år. Vedr. gevinster i relation til nye anlæg er det et tema, fordi ejerkommunerne har valgt forskellige modeller for etablering af varmepumper.</p> <p><u>Jesper Marcus</u>: Er der en strategi i HOFOR om at være uafhængig?</p> <p><u>Randi Skogstad</u>: HOFOR er optaget af at afklare mulighedsrummet.</p> <p><u>Allan S. Andersen</u>: Denne her sag handler om det solidariske princip, som CTR er skabt af. Vi kan mærke, at fællesskabsprincippet påvirkes, men man skal huske, at der skal opgøres økonomi, hvis man går bort fra det (dvs. at hvis nogen vil reducere deres engagement i fællesskabet, så skal der betales en andel af de investeringsomkostninger CTR har påtaget sig).</p> <p><u>Freja Fokdal</u>: Jeg er meget enig. Det er bekymrende, hvis man går bort fra fællesskabet, og vi håber, man kan fortsætte.</p> <p><u>Line Barfod</u>: Københavns ejerstrategi er offentlig, og vi har ikke en strategi om, at HOFOR skal ud af CTR. Vi har en udfordring i at være underlagt lovgivning og regulering. Hvis vi skal udbygge til forsyningssikkerhed, skal vi investere nu i decentrale varmepumper selv om det måske først er om 15 år, at biomassen er dyr.</p> <p><u>Karoline Lindgaard</u>: Det handler også om at sikre, at incitamenter til den grønne omstilling er de rigtige.</p> <p><u>Jan Hindsbo</u>: I træder ind i en proces, hvor vi vil lukke nogle anlæg og erstatte dem med andet. Vi skal belyse kollektivet i en fælles forsyningsikkerhed.</p> <p><u>Line Barfod</u> konkluderede, at bestyrelsen tiltrådte indstillingen.</p>

## 10. REGNSKABSPROGNOSE 1 FOR 2026

<b>BESLUTNING</b>	<p><b>Bestyrelsen godkender</b></p> <p><b>1. Regnskabsprognose 1 for 2026</b></p>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Indstilling</li> <li>• Redegørelse</li> </ul>

	<p>Prognosen består af et foreløbigt estimat på regnskab 2025 inklusiv et opdateret bud på økonomien i 2026. Det forventede resultat for 2025 indgår i vurderingen, fordi vi iht. Varmeforsyningsloven skal vurdere over- og underdækning i et flerårigt perspektiv og sikre, at evt. overdækning bliver tilbageført til varmeaftagerne.</p> <p>Den primære driver i CTR's økonomi er varmekøbet, som udgør ca. 90 % af CTR's omkostninger og kan være årsag til store afvigelser fra budget pga. udsving i el- og brændsels priser og koldt hhv. varmt vejr kombineret med, hvilke produktionsanlæg, der er til rådighed.</p> <p>Prognose 1 for 2026, inkl. forventet regnskab for 2025, viser en forringelse på 124,6 mio. kr. ift. forventningen i september 2025, svarende til 5 % af CTR's omsætning til varmedistributionsselskaberne. Det skal bemærkes, at hvis vi korrigerer prognosen med forventet ændring i salg af CO<sub>2</sub>-kvoter fra CTR's kvotebeholdning som vil opveje omkostninger fra ny lovgivning om CO<sub>2</sub>-kvoter, så er prognosen i stedet en forbedring på 24,4 mio. kr., eller 1 % af CTR's omsætning til varmedistributionsselskaberne.</p> <p>En væsentlig usikkerhed i prognose 1 for 2026 er, at februars varmekøb ikke er endeligt opgjort, og vi forventer mere brug af (dyr) spidslast, end vi har budgetteret med pga. den meget kolde februar kombineret med nedsat varmelevering fra Avedøreværket. Driften i februar og marts har vi et billede af på bestyrelsesmødet i maj.</p> <p>Vedr. ny lovgivning om CO<sub>2</sub>-kvoter: Den nye lovgivning vedr. CO<sub>2</sub>-kvoter til varmeproduktion medfører, at CO<sub>2</sub>-kvoteomkostninger vedr. fossil produktion fra ARC for i alt 150 mio. kr. i 2025 og 2026 er blevet indregnet i ARC's varmepris – dette udgør en ændring, da CO<sub>2</sub>-kvoteomkostningerne ikke tidligere er blevet indregnet i ARC's varmepris, og ændringen påvirker derfor prognosen negativt med 150 mio. kr. Vi forventer, at disse CO<sub>2</sub>-kvoteomkostninger skal opvejes af, at CTR gennemfører et tilsvarende salg af CO<sub>2</sub>-kvoter, som dog, iflg. CTR's finansielle styringspolitik, først skal vedtages af bestyrelsen før effektivering. Et salg af CO<sub>2</sub>-kvoter, er derfor ikke indregnet i prognosen endnu. Dette behandles under dagsordenens pkt.13.</p> <p>Øvrige ændringer: Vi kan se, at der både er væsentlige forbedringer, herunder et betydeligt realiseret overskud på elproduktion og lavere omkostninger til drift og vedligeholdelse på Amagerværket i 2025, men også forringelser, herunder en kold vinter 2026 kombineret med reduceret kapacitet på Avedøreværket. Vi har på den baggrund brugt meget spidslast.</p>
DRØFTELSE	<p><u>Jesper Marcus</u>: Er gasprisen for 2026 forventet lavere end i 2025 og det holder måske ikke? <u>Johan O. Gram</u>: Ja, bilagene er skrevet, inden USA gik ind i Iran.</p> <p><u>Marianne Andersen</u>: Vi justerer løbende. Det er rigtigt, at gaspriserne er steget. Det samme er elprisen, og da vi får en andel af eloverskuddet fra flere anlæg, kan dette måske opveje den stigende gaspris.</p> <p><u>Line Barfod</u>: Det der ligger i regnskabet er, at vi skal hæve prisen, hvis der er et underskud, så vi ser løbende på det.</p> <p><u>Allan S. Andersen</u>: Er overdækning på 24,5 mio. kr. med indregning af kvotesalg?</p>

	<p><u>Marianne Andersen</u>: Det er rigtigt, at der er kommet en ændring i kvote-reglerne, som medfører at vi nu skal gennemføre et egentlig salg af de kvoter der anvendes på ARC, hvor vi før overførte samme kvoter vederlagsfrit. Det er en administrativ øvelse i at flytte tingene rundt, der ikke medfører at vi fremover har færre kvoter end vi ellers ville have haft.</p> <p><u>Astrid Aller</u>: Der er en diskussion i EU om kvoter – kan vi ikke tage en diskussion, hvis det bliver aktuelt. <u>Line Barfod</u>: Det gør vi.</p> <p><u>Line Barfod</u> konkluderede, at bestyrelsen tiltrådte indstillingen.</p>
--	---

## B-punkter

Line Barfod konstaterede, at pkt. 11 og 18 drøftes efter ønske og at de øvrige B-punkter fra pkt. er godkendt.

## 11. FORTROLIGT

## 12. LÅNOPTAGELSE TIL ÅRLIGE ORDINÆRE LÅN

<b>BESLUTNING</b>	<p><b>Bestyrelsen godkendte</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. At der optages et lån på 37 mio. kr. med afvikling over 25 år til finansiering af materielle anlægsinvesteringer i 2025</li> <li>2. At der optages et lån på 10 mio. kr. med afvikling over 10 år til finansiering af immaterielle anlægsinvesteringer i 2025</li> <li>3. At lånene optages med fast rente i lånenes løbetider</li> <li>4. At de foreslåede beløb er rammer som justeres til de konstaterede investeringsbeløb når det endelige regnskab for 2025 er klar til behandling på BE26-1.</li> <li>5. At forperson eller næstforperson i forening med den administrerende direktør bemyndiges til at slutforhandle lånebetingelserne og underskrive lånedokumenterne, når sagen er færdigbehandlet i bestyrelsen.</li> </ol>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Indstilling</li> <li>• Oversigt over anlæg til lånoptagelse</li> </ul> <p>Punktet er en del af vores ordinære lånoptagelse og vedrører finansiering af CTR's løbende anlægsinvesteringer (materielle og immaterielle) i 2025.</p> <p>Lånet er et resultat af tidligere beslutninger om rammebevilling for anlægssager, som vedrører anlægsåret 2025. Budget for anlægssager i anlægsåret 2025 er godkendt på BE24-3 og efterfølgende prognoser er godkendt på BE25-1 og BE25-3.</p> <p>Finansiering af løbende anlægsinvesteringer foregår via byggekredit i indværende år, og i det efterfølgende år, når omkostningernes størrelse er opgjort, optages egentlige lån til finansiering af aktiviteterne. Disse lån vedrører således 2025.</p>
<b>DRØFTELSE</b>	-

### 13. EKSTRAORDINÆRT CO<sub>2</sub>-KVOTESALG SOM FØLGE AF NY LOVGIVNING

<b>BESLUTNING</b>	<p>Bestyrelsen godkendte at</p> <p>1. CTR sælger en mængde CO<sub>2</sub>--kvoter svarende til den mængde CO<sub>2</sub>--kvoter, som varmeleverandører grundet lovændring har indregnet i varmeprisen for 2025</p>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Indstilling</li> </ul> <p>CO<sub>2</sub>-kvoter er en del af EU's system for handel med udledningsrettigheder. En CO<sub>2</sub>-kvote giver ret til at udlede ét ton CO<sub>2</sub>. Varmeproducenter skal aflevere kvoter svarende til deres CO<sub>2</sub>-udledning.</p> <p>CTR har traditionelt dækket leverandørernes kvotebehov for den fossile produktion gennem overførsel af kvoter fra CTR til leverandørerne.</p> <p>Der er for nyligt vedtaget en lovændring, der betyder, at en del af CTR's leverandører har indregnet kvoteomkostning i 2025 prisen i stedet for den hidtil planlagte vederlagsfrie overførsel fra CTR i 2025.</p> <p>Hvis CTR ift. økonomi og kvotebeholdning skal være stillet på samme måde som hidtil planlagt, skal der ske salg af CO<sub>2</sub>-kvoter fra CTR's CO<sub>2</sub>-kvoteopsparing. Kvotesalg skal ifølge CTR's finansielle styringspolitik forelægges bestyrelsen til godkendelse.</p>
<b>DRØFTELSE</b>	-

### 14. STRATEGISKE ANLÆGSPROJEKTER - STATUS

<b>BESLUTNING</b>	Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Orientering</li> <li>• Oversigtskort</li> <li>• Orientering til bestyrelsen om Frederiksberg Varmecentral, nye el-kedler og varmelager</li> </ul> <p>Orienteringen skal gøre det muligt for bestyrelsen at følge fremdrift for CTR's egne strategiske anlægsprojekter, som bidrager til den grønne omstilling.</p>
<b>DRØFTELSE</b>	-

### 15. ÅRLIG ORIENTERING OM SOCIALE KLAUSULER, ARBEJDSKLAUSULER OG KÆDEANSVAR

<b>BESLUTNING</b>	Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Orientering</li> </ul> <p>I 2025 er gennemført kontrol af en større entreprisekontrakt, hvor nedbryder P. Olesen arbejder på Frederiksberg Varmecentral. Kontrollen er</p>

	udført af Københavns Kommune jf. aftale om fælles indsats mod social dumping. Kontrollen gav ikke anledning til bemærkninger eller opfølgning.
<b>DRØFTELSE</b>	-

## 16. ÅRLIG ORIENTERING OM FORBRUGERPRISER

<b>BESLUTNING</b>	<b>Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.</b>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Orientering om forbrugerpriser</li> <li>• Orientering om forbrugerpriser 2025</li> <li>• Sammenligning af forbrugerpriser 2026</li> </ul> <p>Priserne i alle CTR's ejerkommuner ligger betydeligt under forbrugerprisloftet.</p>
<b>DRØFTELSE</b>	-

## 17. FORTROLIGT

## 18. FORTROLIGT

## 19. ORIENTERING STATUS PÅ LEJEAFTALER, GRUNDKØB, SERVITUTSAGER OG FLYTNING AF INSTALLATIONER

<b>BESLUTNING</b>	<b>Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.</b>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Orientering</li> </ul> <p>Orienteringen omhandler henvendelser fra samarbejdspartnere, der ønsker at etablere anlæg på arealer, hvor CTR har servitut. Ligeledes orienteres om nye servitutter, som skal beskytte nye ledningsanlæg.</p>
<b>DRØFTELSE</b>	-

## 20. UDSÆTTELSE AF TILBAGEKØBSKLAUSUL AF SPIDSLASTCENTRAL PÅ BELLAHØJ (ANDENBEHANDLING)

<b>BESLUTNING</b>	<p>Bestyrelsen godkender,</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Udskydelsen af tilbagekøbsklausulen for Bellahøj Spidslastcentral til 2060 mod betaling af 1.084.726 kr.</li> </ol>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Indstilling</li> </ul> <p>CTR har en spidslastcentral beliggende på Bellahøj. Centralen ligger på en grund, som CTR lejer af Københavns Kommune, som har en såkaldt</p>

	<p>tilbagekøbsklausul på grunden. Københavns Kommune har 10. februar 2025 varslet et tilbagekøb af spidslastcentralen på Bellahøj, og CTR har i forlængelse heraf modtaget tilbud om at frikøbe eller udskyde af tilbagekøbsretten. Det vurderes, at centralen skal bruges efter 2030, men der er ikke planer efter 2060, så derfor anbefales en udskydelse til 2060 (fremfor køb af grunden).</p> <p>Da udskydelsen sidestilles med grundkøb, skal bestyrelsen godkende indstillingen to gange. Indstillingen blev godkendt første gang ved BE25-2.</p>
<b>DRØFTELSE</b>	-

## 21. REFERAT FRA SIDSTE MØDE

<b>RESUMÉ</b>	Referatet fra BE26-0 er godkendt og underskrevet.
<b>BEMÆRKNING</b>	

## 22. FORTROLIGT MATERIALE OG PRESSE

<b>KONKLUSION</b>	<b>Bestyrelsen tog anbefalingen til efterretning</b>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Direktionen anbefaler, at følgende punkter holdes fortroligt.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pkt. 4</li> <li>• Pkt.5</li> <li>• Pkt. 7</li> <li>• Pkt. 11</li> <li>• Pkt. 17</li> <li>• Pkt. 18</li> </ul>
<b>BEMÆRKNING</b>	-

## 23. EVENTUELT

<b>BEMÆRKNING</b>	<p><u>Freja Fokdal</u>: Er det muligt, at kontaktudvalget kan få adgang til bestyrelsens First Agenda?</p> <p>Efter mødet har kommunernes repræsentanter i kontaktudvalget fået adgang til bestyrelsens materialer i First Agenda.</p>
-------------------	--

## 24. NÆSTE MØDE

<b>KONKLUSION</b>	<p>Næste ordinære bestyrelsesmøde er fastlagt til d. 21-05-2026 kl. 08.00-12.00 hos CTR, Stæhr Johansens Vej 38, 2000 F. Materiale til bestyrelsesmøder bliver udsendt ca. 2 uger før via First Agenda.</p>
-------------------	---

## 25. BESTYRELSENS EGEN TID

---

---

Line Barfod

---

Freja Fokdal

---

Astrid Aller

---

Jakob Skyggebjerg Kjær

---

Karoline Lindgaard

---

Jesper Marcus

---

Astrid Søborg

---

Allan S. Andersen