

Til CTR's bestyrelse.
Udsendt i Prepare.

27. november 2018
J.nr.: 200202/92226
BE18-4 - KEH/ck

Efter aftale med formanden for CTR's bestyrelse indkaldes der herved til bestyrelsesmøde i CTR

Onsdag d. 5. december 2018 kl. 08.00 – 09.30
hos CTR, Stæhr Johansens Vej 38, 2000 Frederiksberg

Det bemærkes, at låneoptagelse skal 1. behandles under pkt. 2, og at vedtagelse kræver, at mindst 6 medlemmer stemmer for, jf. vedtægtens § 13 b. Bestyrelsesmedlemmer, der ikke kan deltage, bedes derfor sikre, at deres suppleant deltager.

Fra kl. 09.30 – 10.00 tager vi afsked med Jan Elleriis.

Følgende dagsorden foreslås:

- 1. Godkendelse og underskrift af referat fra bestyrelsesmødet den 3. oktober 2018 og referat fra ekstraordinært bestyrelsesmøde d. 26-11-2018**
- 2. Låneoptagelse, 1. behandling**
Bilag 2. Indstilling
- 3. CO₂-kvote-risikopolitik**
Bilag 3. Indstilling
Bilag 3.1. CO₂-kvote rapportering
- 4. Finansiell styringspolitik**
Bilag 4. Indstilling
Bilag 4.1. Finansiell styringspolitik
- 5. Aftale damvarmelager Høje Taastrup**
Bilag 5. Indstilling
Bilag 5.1. Aftaletekst
- 6. Fortroligt punkt.**
- 7. Orientering om status på aftaler med producenterne**
Bilag 6. Orientering

Centralkommunernes
Transmissionsselskab I/S

Stæhr Johansens Vej 38
2000 Frederiksberg
Tlf. 3818 5777
Fax 3818 5799
E-mail: ctr@ctr.dk
www.ctr.dk

8. Orientering fra CTR's direktion

Bilag 7. Orientering

Bilag 7.1. Notat 'Hvad sker netop nu'

Bilag 7.2. CTR status, 3. kvrt. 2018

Bilag 7.3. Status på HGS

9. Fortroligt materiale

10. Bestyrelsesevaluering

Bilag 10. Skema til bestyrelsesevaluering

11. Eventuelt

12. Næste møde

Næste ordinære møde er fastlagt til d. 20. marts 2019 kl. 08.00 – 11.00
hos CTR.

Med venlig hilsen

Kamma Eilschou Holm

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/4

Dato: 27-11-2018

Bilag

2

J.nr.: 200206/96096

Til dagsordenens punkt
2

Til:

BESLUTNING

Web ☐ J

EMNE:

OPTAGELSE AF LÅN

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen tiltræder,

1. at der optages et lån på 30 mio. kr. med afvikling over 25 år til finansiering af materielle anlægsinvesteringer i 2018
2. at der optages et lån på 100 mio. kr. med afvikling over 10 år til finansiering af immaterielle anlægsinvesteringer i 2018
3. at lånene optages med fast rente i lånenes løbetider
4. at de foreslåede beløb er maksimale rammer, således at beløbene bliver justeret til de konstaterede investeringsbeløb, inden den endelige låneoptagelse finder sted
5. at 2. behandling sker ved skriftlig procedure
6. at formand eller næstformand i forening med den administrerende direktør bemyndiges til at slutforhandle lånebetingelserne og underskrive lånedokumenterne, når sagen er færdigbehandlet i bestyrelsen.

PROBLEMSTILLING/REDEGØRELSE

De nye lån vedrører finansiering af CTR's løbende anlægsinvesteringer i 2018, bortset fra investeringerne i AMV4, hvortil der er indgået separate låneaftaler.

Baseret på de opdaterede planlægningsoverslag for 2018 for materielle og immaterielle anlægsinvesteringer, forventes der, i henhold til lånebekendtgørelsens regler, at kunne lånes ca. 130 mio. kr. for 2018.

CTR vil med optagelse af lån af den foreslåede størrelse kunne opretholde et tilfredsstillende likviditetsberedskab i forhold til anlægsinvesteringer 2019.

LØSNING/VURDERING

Der kan p.t. optages fast forrentede lån med de ønskede løbetider uden tilknyttede swapaftaler på følgende rentevilkår:

Fast rente i 10 år	0,69 % p.a.
Fast rente i 25 år	1,47 % p.a.

Lån med fast rente uden brug af swap kan p.t. opnås til priser, der kun marginalt afviger fra variabelt forrentede lån med tilknyttede swapaftaler.

Hvis der vælges faste renter, er renterne faste over lånenes løbetider, og renteniveauet er i øjeblikket attraktivt, således at der kan opnås fastrenteaftaler på et lavt niveau.

Selve fremgangsmåden for låneoptag er i sin tid tilrettelagt med rådgivning fra Deloitte Financial Advisory. Der er i den konkrete situation ikke pligt til at afholde EU-udbud, idet lånene er obligationsbaserede og dermed er omfattet af undtagelsesbestemmelserne i udbudsdirektivet, bek. nr. 937, bilag II, nr. 6.

Proceduren for optagelse af lånene er, at bestyrelsen godkender følgende:

- De rentesatser, som er oplyst ovenfor, er gældende primo november 2018 og kan afvige som følge af markedsforholdene frem til optagelsesdagen.
- Der foretages ikke risikoafdækning for renteændringer fra bestyrelsens endelige beslutning ved 2. behandling og frem til den forventede optagelsesdag.

Formand eller næstformand i forening med den administrerende direktør bemyndiges til at slutforhandle lånebetingelserne (herunder valg af fastrentelån eller variabelt forrentet lån med tilknyttet swap) og underskrive lånedokumenterne.

SAGENS BEHANDLING

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen på møde d. 16. november 2018 med bemærkning om, at den anvendte praksis bliver forelagt den eksterne revision ved førstkomende lejlighed. Det skyldes et ønske fra kontaktudvalget om at få revurderet, i hvilket omfang lån kan overføres mellem perioder.

Det har hidtil været praksis, at hvis anlægsinvesteringerne for året - i dette tilfælde 2018 - ikke skulle komme op på det forventede beløb, vil låntagningen "tage hul" på investeringer, der afholdes i 2019. Dette er hidtil vurderet i overensstemmelse med de kommunale regler og er også den tolkning, som Kommune Kredit anlægger. Idet Københavns Kommune imidlertid anvender en anden praksis ønskes en revurdering.

Administrationen har efter kontaktudvalgsmødet vurderet sagen, og for at undgå tvivl før revurderingen foreligger, er de foreslåede beløb fremlagt som maksimale rammer, således at beløbene bliver justeret til de konstaterede investeringsbeløb, inden den endelige låneoptagelse finder sted. På den måde undgås overførsel af låneramme mellem år. Dette vil også være en mulig praksis fremover, da det endelige beløb for anlægsinvesteringer i langt de fleste tilfælde er helt afklaret, inden lånene bliver endeligt optaget.

I henhold til CTR's vedtægter § 13 skal beslutning om optagelse af lån vedtages af bestyrelsen med mindst seks stemmer, og beslutningen skal behandles på to bestyrelsesmøder med mindst seks ugers mellemrum.

Næste bestyrelsesmøde er planlagt til 20. marts 2019. I henhold til den kommunale lånebekendtgørelse skal lån til investeringer i 2018 være besluttet inden udgangen af marts 2019 og være hjemtaget inden udgangen af april 2019.

VIDERE PROCES

Bestyrelsens 2. behandling foreslås foretaget ved en skriftlig procedure i 1. kvartal 2019.

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2018/4	Dato:	27-11-2018
Bilag	3	J.nr.:	200206/96097
Til:	BESLUTNING	Til dagsordenens punkt	3
		Web	☐ J

EMNE:
CO₂-KVOTE FORVALTNING

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen tiltræder,
1. at der ikke købes eller sælges CO₂-kvoter i 2019.

PROBLEMSTILLING

En gang årligt fremlægger CTR oplæg til næste års CO₂-kvoteforvaltning. Hvis der lægges op til handel med kvoter, så indebærer det en revurdering af CTR's retningslinjer for CO₂-kvotehandel. Da der imidlertid ikke lægges op til køb eller salg af kvoter i 2019, fremlægges der ikke reviderede retningslinjer for kvotehandel i år. Rapportering af CO₂-kvotestatus, bilag 3.1 danner baggrund for, at der ikke sker kvotehandel i 2019.

LØSNING/VURDERING

CTR har fortsat opsparede kvoter til at dække sit kvoteforbrug ca. frem til 2024. Vi har i en periode opsparet kvoter med henblik på at dække forventet kvoteunderskud i de næstkommende år, hvilket er i tråd med myndighedernes vejledende retningslinjer om CO₂-kvoter på varmeområdet.

Tildelingen af gratiskvoter til varmeproduktion er under aftrapning, og vi bruger nu årligt flere kvoter, end vi får tildelt. Regler for evt. kvotetildeling fra 2020-2030 er pt. under udarbejdelse i EU. Når vi igen får brug for at handle med kvoter, vil retningslinjer herfor blive forelagt kontaktudvalget.

BAGGRUND

Som varmeproducent og varmekøber er CTR underlagt lovgivning om CO₂-kvoter. CTR har en række konti i EU's CO₂-kvoteregister og skal hvert år betale kvoter for egen udledning og udveksle kvoter med varmeproducenterne for at dække udledning fra værkerne. Kvoterne kan ses som et finansielt aktiv, som der er mulighed for at handle med, og derfor fremlægger vi hvert år et oplæg til næste års CO₂-kvoteforvaltning.

Den årlige stillingtagen til CO₂-kvoteforvaltning og retningslinjer for evt. handel sker for at indarbejde nye prognoser for kvotebeholdningen, ny lovgivning eller andre forhold af betydning for kvoteforvaltningen.

TIDLIGERE BESLUTNINGER

I november 2017 tiltrådte bestyrelsen, at CTR ikke skulle handle med kvoter i 2018.

I marts 2017 blev det præciseret, at CTR *ikke* ønsker at anvende såkaldte projektkreditter til betaling for en del af CO₂-udledningen, med alene almindelige CO₂-kvoter. CO₂-kreditter er udledningstilladelser baseret på projekter fx i udviklingslande, mens de almindelige CO₂-kvoter er udstedt af EU.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen på møde d. 16. november 2018.

VIDERE PROCES

Næste oplæg til CO₂-kvoteforvaltning er på kontaktudvalgsmøde 4 i 2019.

BILAG

Nr. 3.1 CO₂-kvote rapportering

EMNE:**CO₂-KVOTERAPPORTERING - KVOTEBEHOLDNING OG FORVENTET FORBRUG**

Når en virksomhed producerer varme på anlæg over en vis størrelse, skal den hvert år aflevere CO₂-kvoter for at "betale" for årets CO₂-udledning fra fossile brændsler. Hvert år får virksomheden dog også et antal kvoter tildelt gratis ud fra regler, som er givet af EU's kvotelovgivning. Hvis man får flere kvoter tildelt, end man bruger, kan man sælge kvoterne eller spare dem op. Hvis det modsatte er tilfældet, så skal man købe kvoter for at betale for sin udledning eller bruge af tidligere opsparede kvoter.

I 2018 har CTR hverken købt eller solgt CO₂-kvoter, men trukket på sin opsparing af CO₂-kvoter. Derfor indgår der ikke køb eller salg af CO₂-kvoter i dette års rapportering, men alene en prognose for CTR's kvotebeholdning i de kommende år.

Prognose for CTR's kvotebeholdning og behov for at købe kvoter

I tabellen herunder ses først et estimat for, hvor mange CO₂-kvoter CTR får tildelt til varmeproduktion i de enkelte år (gratistildeling), og hvor mange kvoter, der bliver forbrugt til at betale for CO₂-udledningen (forventet forbrug). Desuden ses kvotebeholdningen, som kan sammenlignes med beholdningen i en bank. I prognosen trækkes der på beholdningen, til den er brugt op, og derefter vil der være behov for at købe CO₂-kvoter.

Kvotebalance CTR		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Kvoter - Gratistildeling CTR	1000 kvoter	461	361	299	235	-	-	-	-	-
Kvoter - Forventet forbrug	1000 kvoter	491	434	307	249	199	196	196	196	196
Tildeling fratrullet forbrug	1000 kvoter	-30	-73	-8	-13	-199	-196	-196	-196	-196
Kvotebeholdning		2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Kvotebeholdning ultimo	1000 kvoter	788	715	707	694	495	299	102	-	-
Kvotunderskud	1000 kvoter		-	-	-	-	-	-	-94	-196
Værdi af ultimo beholdning	Mio. kr.		83	84	85	63	39	14	-	-
Nødvendigt kvotekøb	Mio. kr.								13	29
Forudsætninger										
Årets CTR Salg til interessenter	TJ	18.246	18.590	18.333	18.313	18.006	17.978	17.947	17.900	17.852
Kvotepriestimat, faste 2018 priser	kr./kvote		116	119	123	127	131	137	142	149

CTR brugte for første gang flere kvoter end tildelingen i 2016, men pga. af opsparet overskud fra tidligere år vil der med nuværende prognose først blive behov for at købe kvoter ca. i 2024, hvor kvoteoverskuddet er brugt op. Prognosen rummer dog nogle usikkerheder, som beskrevet næste side:

Kvoteforbrug i de kommende år

Øget eller mindsket varmekøb og ændret fordeling mellem produktionsanlæg vil betyde ændringer i kvotebalancen. Kvoteforbruget forventes pt. lidt lavere i 2018 end i 2017, selvom der i 2018 har været mere drift på de fossilt baserede spidslastkedler. Det skyldes, at varmeproduktion på kul i 1. kvartal 2018 blev erstattet af varmeproduktion på naturgas, som er dyrere, men udleder mindre CO₂. Idriftsættelse af Amagerværkets blok 4 i 2019 vil reducere kvoteforbruget, men hvor meget og hvor hurtigt afhænger af, hvordan idriftsættelsen forløber.

Usikkerhed om tildeling af gratiskvoter til CTR i de kommende år

Gratistildeling af kvoter til varmeproduktion sker ud fra EU-regler, og den er pt. baseret på historisk produktion i en basisperiode. Tildelingen bliver reduceret løbende, så den i 2020 kun udgør ca. 1/3 af tildelingen i 2013. Antal gratiskvoter til rådighed for CTR 2018-2020 er dog ikke endeligt fastlagt. Det skyldes, at tildelingsproceduren rummer nogle regler for nedsat produktion og nye anlæg, som kan påvirke tildelingen:

- Anlægsændringer: Anlægsændringer kan have betydning for kvotetildelingen. Hvis et anlæg af myndighederne vurderes til at være et helt nyt anlæg, og ikke fx en levetidsforlængelse af eksisterende anlæg, så mister anlægget kvotetildelingen og må søge på ny efter et særligt regelsæt for nye anlæg.
- Varierende tildeling ud fra realiseret udledning og anlægsændringer: Hvis produktionen i det foregående år kommer hhv. 50 % eller 75 % under den produktion, der har ligget til grund for tildelingen, reguleres kvotetildelingen tilsvarende ned det kommende år. Der kan dog reguleres op igen, hvis produktionen igen stiger. Denne regel har især betydning for spidslastanlæg.

Efter 2020 er det antaget i prognosen, at tildeling af gratiskvoter bortfalder. Reglerne for perioden efter 2020 er pt. under udarbejdelse i EU, og de foreløbige meldinger tyder på, at der muligvis også vil ske en vis tildeling af gratiskvoter til varmeproduktion frem til 2030. Hvordan denne tildeling i så fald skal beregnes, er dog endnu ikke meldt ud. CTR forventer, at dette er på plads til næste år, hvor det vil indgå i en vurdering af, hvorvidt der skal handles med CO₂-kvoter i 2020.

Forudsætninger for kvoteprognosen:

Kvotesaldoen nedskrives, efterhånden som den bruges til at dække kvoteunderskud på driften. Værdien af ultimo kvotesaldo er estimeret ud fra kvoteprisen i Energistyrelsens samfundsøkonomiske beregningsforudsætninger.

Kvoteforbruget 2018 til 2025 er anslået ud fra varmebehov og fordeling mellem produktionsanlæg som i budgetter og overslag KU18-3. Dog er der tillagt et groft estimat for ekstra kvoteforbrug på Amagerværkets blok 3 i 2019 og 2020 pga. nye indikationer om forlænget drift på denne blok.

Selvom CTR ikke er ejer af kraftvarmeværkerne og affaldsforbrændingsanlæggene, så indgår kvotetildeling og forbrug på værkerne i opgørelsen, fordi CTR skal levere kvoter til producenterne, hvis værket bruger flere kvoter end tildelt til varmeproduktionen. Tilsvarende modtager CTR kvoter fra producenterne, hvis det omvendte er tilfældet.

Ultimo beholdning er vist som beholdning efter udligning af det pågældende års over- og underskud af kvoter. Udligningen sker i realiteten ikke ved årsskiftet, men i marts-april det efterfølgende år.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/4

Dato: 27-11-2018

Bilag

4

J.nr.: 200206/96099

Til dagsordenens punkt

4

Til:

BESLUTNING

Web ☐ J

EMNE:

REVISION AF FINANSIEL STYRINGSPOLITIK

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen beslutter,

1. At den gældende 'Finansiell Styringspolitik for CTR' besluttet uændret for de kommende to år, dog med det forbehold, at der vil ske en revision i løbet af perioden, hvis ændrede forhold tilsiger det.

PROBLEMSTILLING

CTR's finansielle styringspolitik blev første gang godkendt af bestyrelsen i 2010. Ifølge styringspolitikens pkt. 7 skal der ske en revurdering minimum hvert andet år. Hvis der sker væsentlige ændringer på de finansielle markeder, der er relevante for styringspolitikken, skal der reageres umiddelbart.

Den finansielle styringspolitik fastlægger de overordnede rammer og retningslinjer for indgåelse af aftaler på det finansielle område. Det drejer sig om områderne likviditet, låneoptagelse og anvendelse af finansielle instrumenter samt valg af samarbejdspartnere.

Styringspolitikken er underlagt CTR's vedtægter og formuleret med respekt for bestemmelserne i varmeforsyningsloven og den kommunale styrelseslov.

LØSNING/VURDERING

Vi vurderer, at den finansielle styringspolitik fortsat er dækkende og tilstrækkelig, og at der ikke er sket ændringer mht. lovgivning, samarbejdspartnere og CTR's økonomiske grundlag i den mellem-liggende periode, som tilsiger en ændring.

I forbindelse med den ændrede regulering af fjernvarmesektoren, som er på vej, vil det være relevant at revurdere den finansielle styringspolitik, når de nye rammer ligger fast.

TIDLIGERE BESLUTNINGER

Reviderede udgaver af den finansielle styringspolitik blev godkendt af bestyrelsen hhv. 2012 og 2014, hvor revisionen i 2012 var af mest omfattende karakter. Styringspolitikken og revisionerne blev udarbejdet med rådgivning fra Deloitte Financial Advisory. I 2016 blev styringspolitikken godkendt uden ændringer.

Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen på møde d. 16. november 2018.

VIDERE PROCES

Den finansielle styringspolitik bliver forelagt CTR's bestyrelse på mødet 5. december. Næste revision vil ske senest i 2020.

BILAG

Nr. 4.1

Gældende Finansiell Styringspolitik for CTR

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/4

Dato: 27-09-2018

Bilag 4.1

J.nr.: 200206/96100

Til dagsordenens punkt
4

Til: **BESLUTNING**

Web ☐ J

EMNE:

FINANSIEL STYRINGSPOLITIK FOR CTR

GÆLDENDE FINANSIEL STYRINGSPOLITIK

Udarbejdet den 15. oktober 2010

Revideret og godkendt af CTR's bestyrelse den 10. oktober 2012

Revideret og godkendt af CTR's bestyrelse den 1. oktober 2014

Godkendt af CTR's bestyrelse d. 5. oktober 2016

1. Formål

Denne finansielle styringspolitik fastlægger rammerne og retningslinjer for indgåelse af aftaler på det finansielle område for CTR. Det drejer sig om områderne CTR's likviditet, låneoptagelse og anvendelse af finansielle instrumenter samt med hvilke samarbejdspartnere.

Den finansielle styringspolitik for CTR er underlagt CTR's til enhver tid gældende vedtægter og formuleret under hensyntagen til, at CTR's virksomhed er underlagt varmemforsyningsloven.

1.1 Identifikation

Denne politik gælder for alle nuværende og kommende juridiske enheder i CTR.

1.2 Ikrafttrædelse

Politikken træder i kraft ved vedtagelse i bestyrelsen. Politikken revideres hvert andet år eller efter behov.

1.3 Retningslinjer

CTR skal tilstræbe at opnå den bedst mulige forrentning af sine midler inden for rammerne af denne finansielle styringspolitik.

CTR har valgt at have en meget lav risikoprofil, hvilket afspejler sig både i valget af mulige investeringsområder, valg af solide samarbejdspartnere samt tildeling af midler til disse samarbejdspartnere. Dette er konkretiseret nedenfor i afsnit 4. Investeringsrammer.

2. Intern bemyndigelse

Bestyrelsen for CTR har delegeret beslutningskompetencen på det finansielle område som følger:

2.1 Langfristede anlægs lån og fastlæggelse af størrelsen af kortfristede trækingsrettigheder

Bestyrelsen har beslutningskompetencen i alle forhold.

2.2 Likvidkonti

CTR's direktion har beslutningskompetencen vedrørende den daglige håndtering af CTR's likvidkonti.

2.3 Værdipapirer

CTR's direktion har beslutningskompetencen vedrørende handel med værdipapirer inden for rammerne af den finansielle styringspolitik.

Vælger CTR at outsource likviditetsstyringen, herunder kapitalforvaltningen, er det dog bestyrelsen, der beslutter valget af samarbejdspartner.

2.4 Aftalekonti

CTR's direktion kan disponere placeringen af CTR's overskudslikviditet på aftalekonti.

2.5 Swap-aftaler

Bestyrelsen kan disponere vedrørende indgåelse af swap-aftaler.

2.6 Valutaforretninger

CTR kan ikke placere/investere eller låne i andre valutaer end danske kroner.

3. Likviditetsbudgetter

CTR udarbejder likviditetsbudgetter, der løbende opdateres, når ny information foreligger, dog som minimum hvert kvartal.

Placeringen af CTR's overskudslikviditet foretages i henhold til likviditetsbudgettet. Det tilstræbes at holde den daglige arbejdskapital på et minimum.

4. Investeringsrammer

Den finansielle styringspolitik skal håndteres under hensyntagen til de retningslinjer, som fremgår af nærværende finansielle styringspolitik.

4.1 Den kommunale styrelseslov

Den kommunale styrelseslov § 44 tillader CTR at investere inden for nedenstående rammer:

"Midler, som ikke af hensyn til de daglige forretninger skal foreligge kontant, skal indsættes i pengeinstitut eller på postgirokonto eller anbringes i sådanne obligationer eller investeringsbeviser, i hvilke fondes midler kan anbringes."

Anbringelsesbekendtgørelsen specificerer yderligere:

*"Anbringelse kan ske i **rentebærende obligationer**, hvis disse bliver handlet på et reguleret marked.*

Højst halvdelen af midlerne kan anbringes

- 1) **erhvervsobligationer** og konvertible obligationer,
- 2) **udbyttegivende investerings- og placeringsforeninger** eller afdelinger af sådanne,
- 3) **sparekassers beviser for garantikapital** og andelskassers beviser for andelskapital, &
- 4) **aktier**.

Anbringelse kan ske i andele i udbyttegivende investerings- og placeringsforeninger eller afdelinger af sådanne, der er omfattet af lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger m.v. eller tilsvarende EU/EØS-lovgivning.

Det er en betingelse, at investerings- eller placeringsforeningens vedtægter ikke indeholder bestemmelser om, at foreningen kan give et årligt bidrag af formuen til humanitære eller almennyttige organisationer."

Der henvises til den fulde tekst i Bekendtgørelse om anbringelse og bestyrelse af fondes midler, bek. nr. 957 af 10.7.2013 med senere ændringer.

(<https://www.retsinformation.dk/Forms/R0710.aspx?id=152210>)

4.2 Rammer for placering af CTR's likviditet

Inden for rammerne af ovenstående bestemmelser gælder følgende specifikke investeringsbegrænsninger for CTR:

CTR må anbringe sin likviditet indenfor følgende rammer:

- På anfordringskonti i pengeinstitutter
- På aftalekonti/tidsbegrænsede indskudskonti i pengeinstitutter med løbetid indtil en måned
- I skatkammerbeviser
- I danske stats- og realkreditobligationer
- Investeringsforeninger eller tilsvarende fonde, der alene kan investere i korte danske obligationer

Indestående i pengeinstitutter kan ske inden for de rammer, der er skitseret nedenfor i punkt 4.3 Samarbejdspartnere.

4.3 Samarbejdspartnere

CTR tilstræber at have en hovedbankforbindelse til håndtering af den daglige drift og bankforretninger.

CTR kan anvende et eller flere andre pengeinstitutter til anbringelse af likviditet, optagelse af lån og kreditter, handel med obligationer, samt til indgåelse af kontrakter med finansielle instrumenter.

CTR skal under iagttagelse af reglerne i forsyningsvirksomhedsdirektivet kunne samarbejde med en række pengeinstitutter, der opfylder nedennævnte krav.

Indestående pr. pengeinstitut kan maksimalt udgøre 150 mio.kr.

CTR's samlede indestående i pengeinstitutter kan maksimalt udgøre 450 mio. kr. med undtagelse af perioder

på året, hvor ind- og udbetalingerne er så store, at denne grænse ikke er hensigtsmæssig.

Grænsen på 450 mio. kr. kan maksimalt overskrides i en periode på 3 uger.

I forbindelse med de mange banklukninger, konkurser og fusioner i den finansielle sektor har man fra international side ønsket at stabilisere pengeinstitutsektoren.

Financial Stability Board og Basel-komitéen for banktilsyn har vedtaget internationale standarder for håndtering af systemisk vigtige pengeinstitutter (SIFI).

P.t. er følgende pengeinstitutter med fuldt bankservice-koncept i Danmark udpeget som systemisk vigtige pengeinstitutter:

- Danske Bank
- Nordea Bank
- Jyske Bank
- Nykredit Bank
- Handelsbanken
- Sydbank

Hvis CTR's finansielle samarbejdspartnere får frataget SIFI-udpegningen, skal den/de finansielle samarbejdspartnere øjeblikkeligt informere CTR. Herefter skal CTR straks underrette bestyrelsen og tage skridt til at skifte bankforbindelse.

4.4 Obligationer

I forbindelse med eventuel placering af CTR's overskudslikviditet i obligationer kan CTR placere denne i likvide serier i:

- Nationalbankens skatkammerbeviser
- Danske statsobligationer
- Obligationer udstedt af KommuneKredit
- Danske realkreditobligationer
- Investeringsforeninger eller tilsvarende fonde, der alene kan investere i korte danske obligationer

Beholdningen af danske realkreditobligationer kan p.t. bestå af obligationer udstedt af følgende institutter:

- Nykredit/Totalkredit
- Realkredit Danmark
- Nordea Kredit
- BRF Kredit
- DLR Kredit

4.5 Risikomål for obligationer

Den enkelte obligation i CTR's obligationsportefølje må maksimalt have en modificeret varighed på 2 år.

5. Udbudsforretninger

CTR udbyder sine finansielle forretninger under iagttagelse af bekendtgørelse om forsyningsvirksomhedsdirektiver. De daglige bankforretninger udbydes for 3 år med mulighed for forlængelse fra CTR's side på 2 gange 1 år, i alt en løbetid på 5 år.

5.1 Daglige bankforretninger

CTR vil indgå en aftale med det pengeinstitut, der vælges til at varetage de daglige bankforretninger, der sikrer den bedste samlede aftale som kombination af service og pris. Det står CTR frit for at placere sin likviditet på aftalekonti i et eller flere pengeinstitutter under hensyntagen til ovennævnte krav til samarbejdspartnerne.

5.2 Låne- og kreditoptagelse

CTR's låneoptagelse skal følge reglerne i den til enhver tid gældende kommunale lånebekendtgørelse.

5.2.1 Langfristet gæld

CTR søger altid at optage den langfristede gæld, hvor de kan opnå de mest fordelagtige betingelser. Som udgangspunkt indhentes der altid 2 tilbud. Dog kan obligationsbaserede lån umiddelbart optages uden gennemførelse af udbudsforretning, baseret på særregel i udbudsdirektivet. Den langfristede gæld afvikles i overensstemmelse med de underliggende aktivers afskrivningsprofil. Renteafdækning af sådanne lån gennem swaps gennemføres med godkendte banker og baseret på, at mindst 2 banker afgiver tilbud.

5.2.2 Kortfristet trækingsret

CTR's behov for kortfristet trækingsret afdækkes gennem CTR's pengeinstitut for daglige bankforretninger og følger således dette forløb for udbud. CTR har p.t. ret til en driftskredit på 100 mio.kr. i henhold til lånebekendtgørelsen.

5.3 Finansielle instrumenter

CTR kan indgå følgende finansielle aftaler:

- Repo-forretninger med henblik på at tilvejebringe likviditet (lån mod sikkerhed i obligationer). I henhold til den kommunale lånebekendtgørelse kan sådanne aftaler indgås inden for rammerne af trækingsretten på p.t. 100 mio.kr., hvis denne ikke er udnyttet.

- Renteswaps med henblik på at afdække renterisiko på variabelt forrentede lån.

6. Rapportering

6.1 Intern rapportering

Der rapporteres løbende til CTR's bestyrelse i henhold til nærværende finansielle styringspolitik.

7. Review af politikken

Den finansielle styringspolitik revurderes som minimum hvert andet år. Forslag til ændringer forelægges for bestyrelsen.

Såfremt der i den mellemliggende periode indtræffer ekstraordinære begivenheder, der påvirker eller ændrer de finansielle markeder eller finansielle samarbejdspartnere på grundlæggende vis, underretter CTR øjeblikkeligt bestyrelsesformanden herom.

Udarbejdet den 15. oktober 2010

Godkendt af CTR's bestyrelse den 25. oktober 2010

Revision godkendt af CTR's bestyrelse den 10. oktober 2012

Revision godkendt af CTR's bestyrelse den 1. oktober 2014

Godkendt af CTR's bestyrelse den 5. oktober 2016

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2018/4	Dato:	27-11-2018
Bilag	5	J.nr.:	200206/96101
		Til dagsordenens punkt	5
Til:	Indstilling	Web	☒ J

AFTALE OM DAMVARMELAGER MED TILSLUTNINGER I HØJE TAASTRUP

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at bestyrelsen godkender,

1. Aftale med VEKS om deltagelse i damvarmelager i Høje Taastrup.

PROBLEMSTILLING

VEKS har gennem længere tid sammen med Høje Taastrup Fjernvarme arbejdet med idéen om at etablere et damvarmelager på en grund ejet af Høje Taastrup Fjernvarme. Lageret planlægges etableret i forbindelse med fjernvarmenettet i Høje Taastrup, men også med tilslutning til VEKS transmissionsnet.

Til forskel for de varmelagre CTR har været med til at etablere på Avedøreværket og Amagerværket, som består af nogle ståltanke placeret på terræn, så består et damvarmelager af et hul i jorden hvori der placeres en plastik membran, som holder på det fjernvarmevand, der placeres i lageret. Lageret isoleres i toppen med et låg, som betyder, at varmetabet fra den fjernvarme, som lagres, reduceres mest muligt. Et damvarmelager er billigere at etablere pr. m³ sammenlignet med en traditionel akkumuleringskøle, især ved anlæg med stor lagringskapacitet.

Hele lager idéen er baseret på ønsket om, at varmen produceres på det tidspunkt, hvor den kan produceres billigst, og gemmes på lageret til et tidspunkt, hvor der er behov for varmen. De eksisterende varmelagre, også betegnet varmeakkumulatorer, udjævner typisk produktionen over døgn. Med det nye damvarmelager er det tanken at udjævne behovet på ugebasis. Damvarmelagre kendes fra solvarmeanlæg, hvor der er behov for at lagre fra sommer til vinter, hvilket ikke er relevant i Hovedstaden, hvor der haves mange forskellige produktionsanlæg, og hvor prisforskellen mellem de billigste og de lidt dyrere anlæg ikke er så stor. Lageret i Høje Taastrup planlægges opladet fra transmissionsnettet (alle anlæg kan levere varme til lageret) og afladet fra distributionsnettet (hvor krav til fremløbstemperatur er mindre).

Værdien (driftsnyttens) skabes bl.a. ved:

- merproduktion på mest effektive ledige kraftvarmeanlæg og affaldsforbrændingsanlæg
- sparet spidslast og by-passdrift, særligt om vinteren
- optimering af kraftvarmeanlæggene op i mod elprisen

Det er således ikke kun fjernvarmeselskaberne men også kraftvarmproducenterne, der vil få nytte af lageret. Således har VEKS vurderet den samlede business case, som udviser en positiv nuværdi på ca. 30 mio. kr. VEKS har derfor forhandlet med både de to kraftværksejere og de tre affaldsforbrændingsanlæg i Hovedstadsområdet om en fordeling af etableringsomkostningerne. Der er forhandlet en fordeling, som under hensyntagen til de individuelle varmekøbsaftaler sikre en positiv business-case for alle de involverede. CTR's forventede andel af den årlige driftsbesparelse, kommer derved til at udgøre ca. 2 til 3 mio.kr. om året.

Ud over den positive business-case vil der også være et strategisk aspekt i at have en større lagringskapacitet i systemet, så der bedre kan indarbejdes nye producenter i fjernvarmesystemet, som er baseret på en elektrificering af systemet.

LØSNING/VURDERING

Der har været vurderet løsninger, hvor CTR deltog som materiel ejer af en andel af lageret, men på grund af Høje Taastrup Fjernvarmes andel i projektet, har CTR ikke ønsket denne løsning. Der er derfor valgt en løsning, hvor VEKS og Høje Taastrup Fjernvarme er ejere af anlægget.

VEKS disponerer over hele anlægget via en driftsaftale mellem VEKS og Høje Taastrup Fjernvarme, hvorefter CTR køber sig en andel i lageret via en aftale med VEKS i form af et immaterielt anlægsaktiv. CTR's rettighedsandel er tilpasset vores andel af investeringen.

Oprindeligt var det meningen, at HOFOR Energi Produktion skulle stå for en andel, men da varmekøbsaftalen for AMV4 betyder, at ekstra provenu ved etablering af lageret vil blive ført videre til CTR, er CTR's investeringsandel blevet forøget tilsvarende.

Det er aftalt, at al op- og afladning af lageret skal administreres via Varmelast, så det sikres, at driften optimeres i forhold til det samlede fjernvarmesystem i hovedstaden, og ikke i forhold til en lokal suboptimering. Den økonomiske fordeling af varmen fra lageret vil blive håndteret via de varmeudvekslingsaftaler, som CTR har indgået med VEKS og HOFOR

CTR's andel af lageret kan erlægges som en straksbetaling eller som et årligt bidrag, et forhold som påregnes afklaret senere.

ØKONOMI

Der er opstillet en investeringsramme for det samlede projekt inklusive tilslutningsanlæg på 75,4 mio. kr. i 2018 priser. Den årlige driftsnytte ved at have lageret er vurderet til mellem 5 til 8 mio. kr. VEKS har vurderet den samlede business case, som udviser en positiv nu værdi på ca. 30 mio. kr. CTR's andel af investeringen er aftalt til 40,18 % af den samlede investering, svarende til en ramme på 30,3 mio. kr. og som er fastlagt ud fra CTR's forventede andel af den årlige driftsbetjaling, som derved kommer til at udgøre ca. 2 til 3 mio.kr. om året.

Den tilhørende rettighed til den varme der leveres fra lageret er aftalt til 60 %. At andel af investering ikke svarer til rettighed til varme der leveres fra lageret skyldes, at en del af den økonomiske gevinst genereres i elmarkedet.

Det immaterielle aktiv er ikke med i den af bestyrelsen godkendte ramme, hvorfor det vil være nødvendigt at udvide rammen, hvis det immaterielle aktiv ønskes opnået ved en straksbetaling, som skal lånefinansieres.

Da der er tale om et projekt med en positiv business-case vil gennemførelse af projekt alt andet lige medføre en reduktion i CTR's omkostninger til varmekøb, men da projektets omfang er beskedent, vil det ikke være noget, der påvirker varmeprisen på en mærkbar måde.

TIDLIGERE BESLUTNINGER

Projektet har ikke tidligere været forelagt bestyrelsen.

VIDERE PROCES

I henhold til forretningsordenen stk. 7.2 træffer kontaktudvalget beslutning om aftalens indgåelse, men på grund af det strategiske aspekt og den specielle konstruktion med Høje Taastrup Fjernvarme ønsker direktionen aftalen forelagt bestyrelsen. Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen på møde d. 16. november 2018.

Ramme for immaterielle anlægsaktiver kan revideres i forbindelse med revision af planlægningsoverslag på KU19-1 mødet hvis det er denne løsning man vælger. Løsning behøver ikke blive valgt på nuværende tidspunkt.

BILAG

Nr. 5.1 Aftaletekst

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/4

Dato: 27-11-2018

Bilag 5.1

J.nr.: 200206/96103

Til dagsordenens punkt
5

Til: ORIENTERING

Web ☐ J

AFTALE OM DAMVARMELAGER MED TILSLUTNINGER I HØJE TAASTRUP

Aftale om damvarmelager med tilslutninger i Høje Taastrup

Mellem

CTR I/S
Stæhr Johansens Vej 38
2000 Frederiksberg
CVR.nr.
(herefter benævnt "CTR")

og

Vestegnens Kraftvarmeselskab I/S
Roskildevej 175
2620 Albertslund
CVR.nr. 69330428
(herefter benævnt "VEKS")

er der dags dato indgået følgende aftale (herefter benævnt "Aftalen") vedrørende varmelager i Høje Taastrup.

1. Baggrund og formål

1.1

Der findes i dag to varmeakkumulatorer på Amagerværket og Avedøreværket, som anvendes i lastfordelingen, og som særlig bruges til at håndtere døgnvariationer i varmebehovet.

Damvarmelagre som optimerer varme- og elproduktionen i det samlede fjernvarmesystem i hovedstaden, og som oplades fra transmissionsnettet men aflades til distributionsnet forventes at blive en central teknologi i hovedstadens fjernvarmesystem fremover. Det er bl.a. som følge af øgede mængder vindkraft, der skal finde anvendelse i det nordeuropæiske og danske energisystem sammen med kraftvarme, affaldsvarme og varmepumper, hvilket øger værdien af energilagring, også i fjernvarmesystemerne.

Damvarmelagre er i de mindre decentrale fjernvarmeområder anvendt som sæsonlagre i systemer med solvarme mv. I hovedstaden vil damvarmelagre blive anvendt til korttidsoptimering og vil fungere som uge-varmelagre.

Værdien (driftsnyttten) skabes bl.a. ved:

- merproduktion på mest effektive ledige kraftvarmeanlæg og affaldsforbrændingsanlæg
- sparet spidslast og by-passdrift, særligt om vinteren
- optimering af kraftvarmeanlæggene op i mod elprisen

Der er samlet set en positiv business-case på et damvarmelager i Høje Taastrup. Driftnytten af lagret tilfalder både varmeselskaberne, de store kraftvarmeværker og affaldsforbrændingsanlæg, herunder CTR. Der indgås aftaler med alle parter som får nytte af lagret med henblik på at alle parter skal bidrage til finansiering af lagret. VEKS indgår aftaler med CTR, Ørsted, ARGO, Vestforbrænding og ARC om betaling af omkostninger til lagret. Der er ved underskrivelse af Aftalen endnu ikke indgået aftale med ARC.

Projektet er et udviklingsprojekt, og modtager støtte fra EUDP.

1.2

Formålet med Aftalen er at fastlægge indbyrdes rettigheder og forpligtelser samt afregning for Varmelageret.

2. Definitioner

Aftalen: Nærværende aftale.

Varmelager: Det damvarmelager inkl. tilslutninger til fjernvarmenet som VEKS og Høje Taastrup Fjernvarme etablerer og driver i Høje Taastrup Kommune, jf. beskrivelse i § 3.

Ejerne: VEKS og Høje Taastrup Fjernvarme.

3. Varmelageret

3.1

Aftalen er gældende for Varmelageret, som er beliggende på den af Høje Taastrup Fjernvarme ejede grund matrikelnummer 55c, 55d, 55e Sengeløse By, Sengeløse, 2630 Taastrup. Teknikbygningen er placeret på den af Vestforbrænding ejede grund matrikelnummer 10f, Lervangen 3, 2630 Taastrup, Kragehave By, Høje Taastrup.

Høje Taastrup Fjernvarme og VEKS ejer Varmelageret hver med 50 procent.

3.2

Der etableres et Varmelager på 3.300 MWh og med en op- og afladeeffekt på maksimal 30 MW inkl. tilslutning til både varmetransmissions- og distributionsnettet. Se principskitse i bilag 1.

Lagret er designet således at opladning sker fra transmissionsnettet og at afladning sker til distributionsnettet. Høje Taastrup Fjernvarme stiller deres distributionsnet til rådighed for Varmelageret. Lageret kan fra begyndelsen ikke aflade til transmissionsnettet. Tilslutningen forberedes til en senere tilslutning til afladning til transmissionsnettet såfremt dette skulle vise sig at have tilstrækkelig værdi.

Varmelageret modtager varme fra transmissionsnettet (ca. 95° C). Varmelageret leverer varme til distributionsnettet i Høje Taastrup (ca. 75° C)

VEKS leverer varme til Høje Taastrup Fjernvarme. Afladning fra lageret til distributionsnettet er en del af VEKS levering af varme til Høje Taastrup Fjernvarme.

3.3

Grunden indgår ikke i anlæggets investeringsomkostning. Grunden står til rådighed for lagret i Aftalens løbetid, og ved en levetidsforlængelse af Varmelageret. Grunden indgår ikke i det fælles ejerskab. Der betales ikke leje for grunden.

4. Organisering

4.1

Beslutninger vedrørende etablering af Varmelageret, herunder projektering, myndigheds-godkendelse og valg af teknisk løsning mv. træffes af VEKS og Høje Taastrup Fjernvarme i henhold til beskrivelsen af projektet i § 3.

CTR deltager i en følgegruppe til projektet med henblik på vidensdeling om det tekniske projekt. I følgegruppen deltager Ejerne af Varmelageret samt parterne der har indgået aftale med VEKS om etablering og drift af Varmelageret.

Ejerne af lagret fortager den løbende vedligeholdelse. Alle væsentlige beslutninger, herunder indgåelse af større kontrakter, anskaffelse af anlæg samt om den overordnede vedligehold, træffes af VEKS og Høje Taastrup Fjernvarme.

Der etableres et kontaktudvalg for driften af anlægget. I kontaktudvalget deltager Ejerne af Varmelageret samt parterne der har indgået aftale med VEKS om etablering og drift af Varmelageret.

Kontaktudvalget skal godkende alle investeringer større end 1 mio. kr. samt andre væsentlige ændringer af Varmelageret.

Følgegruppen lukkes efter afslutningen af EUDP projektet den 28. februar 2022. Kontaktudvalget mødes efter behov, der indkaldes til første møde inden anlægget går i drift.

4.2

Projektet ledes af en fælles styregruppe mellem VEKS og Høje Taastrup Fjernvarme. VEKS er projektejer. CTR kan deltage i styregruppemøder hvis det ønskes.

Høje Taastrup Fjernvarme er projektleder på anlægsprojektet, VEKS er projektleder på tilslutningen til transmissionsnettet og VEKS er projektleder på forretningsmodel og driftsoptimering.

Varetagelse af den operationelle administration, årligt budget og regnskab, og den daglige vedligehold af lagret varetages af Høje Taastrup Fjernvarme.

Som sekretariatsfunktion fører og aflægger Høje Taastrup Fjernvarme regnskabet, hvorefter regnskabet hvert år skal godkendes af ejerne. CTR skal årligt have tilsendt budget og regnskab for Varmelageret.

Den nærmere afgrænsning af vedligehold for Høje Taastrup Fjernvarme fastlægges i særskilt operatøraftale mellem Høje Taastrup Fjernvarme og VEKS.

5. Varmelagerets økonomi

5.1 Investeringsramme

Investeringsrammen for det samlede projekt er 75,4 mio. kr. (2018-priser), inklusive byggerenter og inklusive omkostninger til modning af projektet. Overskridelse af investeringsrammen skal beslattes af ejerne. Ved overskridelse af investeringsrammen med mere end 20 % skal Aftalen genforhandles. Se bilag 2: Anlægsbudget for Varmelageret.

Den endelige anlægssum konstateres efter det endelige byggeregnskab foreligger.

Der etableres for samarbejdet et endeligt anlægsregnskab. Regnskabet baseres på endeligt byggeregnskab for anlægsomkostninger samt projektets modningsomkostninger.

Projektet modtager EUDP-midler. Disse midler er ikke modregnet i ovennævnte Investeringsramme. Midlerne vil blive anvendt til et omfattende måleprogram, til udvikling af fremtidige forretningsmodeller samt til sikring af materialevalg til låg og liner mv. Såfremt hele anlægstilskuddet ikke anvendes til ændret materialevalg mv. fratrækkes restbeløbet fra den endelige anlægssum, når betaling til lagret beregnes.

5.2 Vedligehold og administration

Faste omkostninger til vedligehold og administration udgøres af:

- omkostninger til vedligehold, der direkte er konteret på Varmelageret
- omkostninger til påfyldning af vand ud over startfyldningen
- omkostninger til leje af grund til teknikbygning
- administrationsomkostninger som kan henregnes til Varmelageret

Variable omkostninger til vedligehold og administration udgøres af:

- omkostninger til elforbrug til pumper

Høje Taastrup Fjernvarme kan afholde samlede vedligeholdelsesomkostninger på op til 0,1 mio. kr., eksklusive pumpeomkostninger, vandpåfyldning og leje af grund til teknikbygning, om året som led i den daglige drift. Ekstraordinært vedligehold herudover skal på forhånd aftales med VEKS.

Hvert år fremsendes der af Høje Taastrup Fjernvarme et budget for omkostninger til vedligehold og administration i det kommende år til CTR. Budgettet skal godkendes af kontaktudvalget.

6. Den til rådighed værende lagerkapacitet

6.1

I henhold til 3.1. ejes lagret 50 % af Høje Taastrup Fjernvarme og 50 % ejes af VEKS. VEKS lejer Høje Taastrups andel af Varmelageret på en langsigtet lejekontrakt. Høje Taastrup Fjernvarme stiller sin fulde andel af Varmelagret til rådighed for VEKS i Aftalens løbetid.

VEKS stiller hele Varmelageret til rådighed for det samlede fjernvarmesystem i Hovedstaden med henblik på optimal el- og varmeproduktion.

Ved idriftsættelsen af Varmelageret eftervises Varmelagerets effekt og lagerkapacitet iflg. de specifikationer der fremgår af § 3.2.

Økonomisk driftsoptimering af Varmelageret sker som led i den samlede tilrettelæggelse af varmeproduktionen efter retningslinjer i den til enhver tid gældende aftale om tilrettelæggelse af varmeproduktionen i hovedstadsområdet. Varmelast foretager den økonomiske optimering af Varmelageret brug i lastfordelingen.

Det påhviler Høje Taastrup Fjernvarme at forestå nødvendige daglige indmeldinger af begrænsninger i lagerudnyttelsen af tekniske årsager til VEKS kontrolrum. VEKS kontrolrum har den videre kontakt med Varmelast.dk i den forbindelse.

Derudover etableres SRO-signaler som til en hver tid kan måle lagrets fyldningsgrad, op- og afladninger, temperaturer mv., som tilgår VEKS kontrolrum. CTR får adgang til SRO-signaler vedrørende Varmelageret.

7. Betaling til lagret

7.1.

Det er aftalt at CTR skal betale 40,18 % af de samlede omkostninger til Varmelageret.

CTR kan betale sin andel af investeringssummen som et engangsbeløb eller som en årlig betaling for at lagret stilles til rådighed for den samlede optimering af el- og varmeproduktionen i hovedstaden.

Den årlige betaling til investeringen baseres på renter og afskrivninger ud fra en almindelig annuitetsberegning, baseret på betaling af renter til kommunekredit inkl. låneomkostninger.

Den samlede årlige betaling består af ovennævnte bidrag til afskrivning og forrentning samt et bidrag til vedligehold og administration, jf. § 5.2.

Den årlige betaling skal betales til VEKS senest den 31. december året før. Der er tale om aconto betaling baseret på budget. Såfremt der er over- eller underdækning på aconto betalingen reguleres betalingen det efterfølgende år.

CTR's trækingsrettighed fra Varmelageret udgør 60 % jvnf. nedenstående skema. Trækingsrettigheden implementeres i varmeudvekslingsberegningen mellem CTR og VEKS.

Trækingsret på varmesiden	Procent
CTR	60
VEKS	40
Varmeselskaberne i alt	100

Parterne er enige om, at Aftalens vilkår, herunder betaling til lageret, til enhver tid skal være i overensstemmelse med ufravigelig lovgivning, herunder Varmeforsyningsloven. Det skal i den forbindelse sikres, at de betalinger CTR yder i forbindelse med opfyldelse af Aftalen til fulde kan indregnes i CTR's varmepris ved videre salg af varmeleverancer. I det omfang at Energitilsynet eller anden myndighed fastslår, at dele af betalingen ikke kan indregnes i varmeprisen til slutbruger, skal CTR's betaling til VEKS føres tilbage til CTR, så fuld indregning kan opnås.

8. Overdragelse af rettigheder efter Aftalen

8.1

Ingen af Parterne kan helt eller delvist overdrage rettigheder og forpligtelser i henhold til Aftalen uden Parternes skriftlige og forudgående samtykke.

8.2

Bestemmelsen i punkt 8.1 finder ikke anvendelse, hvis der hos en Part gennemføres koncerninterne strukturændringer, hvorved Aftalen overdrages til anden juridisk person, som direkte eller indirekte ejes af parten. Det er dog en forudsætning herfor, at Aftalen i sådan forbindelse placeres hos en juridisk person, der har rådighed og evne til at præstere den for den pågældende Part typiske ydelse.

9. Udtræden

9.1

Udtræden af samarbejdet forudsætter Parternes skriftlige og forudgående samtykke.

9.2

Ved udtræden godtgør CTR et beløb til ejerne svarende til den forventede årlige faste betaling frem til Aftalens udløb.

10. Tvister og lovvalg

10.1

Skulle der opstå uenighed om forståelsen af Aftalen eller i det hele som følge af forhold, der er skabt ved Aftalen, påhviler det Parterne at søge uenighed fjernet ved indbyrdes imødekomende forhandlinger.

Fører disse forhandlinger ikke til en løsning, kan Parterne ved enighed herom henvise tvisten til løsning ved mediation eller en Part kan kræve tvisten afgjort ved Voldgift.

Mediationen skal finde sted i overensstemmelse med den til enhver tid gældende standardaftale for mediation fastsat af Mediatoradvokater, foreningens etiske regler og god advokatskik.

Fører mediationen ikke til enighed, kan stridsspørgsmålet ikke indbringes for domstolene, men kan af enhver af Parterne indbringes for en voldgiftsret. Til denne voldgiftsret vælger hver af Parterne sin voldgiftsmand. Voldgiftsmændene vælger selv en opmand, der skal være jurist. I tilfælde af uenighed vælges opmanden af Sø- og Handelsretten. Klageren vælger først sin voldgiftsmand og giver modparten skriftlig meddelelse om valget, hvorefter denne vælger sin voldgiftsmand senest 14 dage derefter. Sker dette ikke, udpeges denne voldgiftsmand af Sø- og Handelsretten. Voldgiftsrettens kendelse er endelig, og Parterne er forpligtet til at efterkomme kendelsen.

Rent offentligretslige tviste, herunder tvister, der henhører under Energitilsynet eller andre myndigheder, afgøres af den pågældende myndighed med sædvanlig administrativ klageadgang.

11. Løbetid og genforhandling

Aftalen træder i kraft ved idriftsættelse af lagret 1. januar 2019 og er løbende til og med 31. december 2038.

Aftalen er i sin løbetid uopsigelig.

Det er hensigten at forlænge lagrets levetid efter Aftalens udløb. I tilfælde af drift efter 31. december 2038 skal CTR indgå i en ny aftale på samme vilkår som efter Aftalen, såfremt der måtte blive indgået ny aftale om levetidsforlængelse af Varmelageret.

12. Underskrifter

12.1

Aftalen udfærdiges og underskrives i to enslydende og lige gyldige eksemplarer. Parterne får hver et eksemplar.

For VEKS
Albertslund den /

Steen Christiansen, formand

Lars Gullev, direktør

For CTR I/S
Frederiksberg den /

Ninna Hedeager Olsen, formand

Kamma Eilschou Holm, direktør

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/4

Dato: 27-11-2018

Bilag 7

J.nr.: 200206/96108

Til dagsordenens punkt
7

Til: ORIENTERING

Web ☐ J ☐

ORIENTERING OM STATUS PÅ AFTALER

Nedenfor gives en kort status for de igangværende forhandlingsforløb, vi har med de forskellige samarbejdspartnere.

Ørsted

Udskiftning af CTR vekslere på H.C. Ørsted Værket

Vekslerne er blevet installeret og overdraget til kommerciel drift.

Alternativ anvendelse af Svanemølleværket

Tidsplan for projektet kan ikke holde. Ørsted oplyser, at de først vil have et møde med By & Havn medio november, hvor der skal diskuteres forhold i Letter of Intent.

Ændring af installationer på H.C Ørsted Værket til 10 bar

Udformning af projektet er stadig usikkert. Der kan blive tale om, at CTR bliver påvirket økonomisk, da der er tale om forbrugsområder, der forsynes af CTR.

HOFOR Energiproduktion (HEP)

Amagerværkets kommende blok 4 (AMV4)

Idriftsættelsesaftale, som der blev orienteret om på sidste møde, er underskrevet.

Projektet kører efter planen. HEP arbejder med et ankerbudget på 4,93 mia. kr. Af dette budget er 85 % disponeret, mens der er realiseret 66 %. Ved den seneste revision af budgettet er budget for uforudsete omkostninger opbrugt.

Kompensationsaftale anvendelse CTR spidslast

Der forhandles om betingelser for en aftale. HEP har administrativt indvilliget i at betale en kompensation til CTR for en hændelse i starten af oktober.

Bypass drift Amagerværkets blok 1

Parterne er nået til enighed om en ny administrativ aftale, som vil blive implementeret som en allonge til den eksisterende aftale. Da aftalen ikke ændrer ved den økonomiske fordeling håndteres sagen efter forretningsordenen § 7.4 hvor kontaktudvalget orienteres efterfølgende.

Overlast AMV1

Arbejdet er startet igen, og det er aftalt at arbejde forholdet ind i allonge om bypass drift.

Hovedstadens Geotermiske Samarbejde (HGS)

Der arbejdes stadig med de aftalemæssige forhold i relation til de eksterne samarbejder, der vurderes, herunder om HGS skal levere områder tilbage i relation til den udvindingstilladelse HGS har.

Amager Ressource Center (ARC)

CTR og VEKS forhandler samlet med alle de tre affaldsforbrændingsselskaber om inddragelse i Varmelast.dk, så der kan opnås konsensus om forholdet.

En aftale med Varmelast har en afsmittende effekt på selve varmekøbsaftalen, som stadig ikke er underskrevet.

I øjeblikket forhandler vi aftale mellem CTR, ARC og Københavns Kommune. Aftalen beskriver nogle arbejdsgange og procedurer for kontrol og dokumentation, som skal sikre, at den politiske intention om, at import af affald på Amager Bakke ikke må give anledning til en forøgelse af CO₂ emissionen i hovedstadsområdet.

Biofos

CTR har et udkast til en ny aftale på plads, men har i skrivende stund ikke forhandlet med Biofos. Det udarbejdede oplæg er i stor udstrækning baseret på den forhandlede aftale med ARC.

Elkedel ved NYC

Elkedlen er idriftsat, og indvielse afholdt den 13. november. Aftale med Danske Commodities om drift af kedlen forelægges som selvstændigt pkt. 6. Aftalen skal godkendes af bestyrelsen i henhold til forretningsordenens § 1.3.

VEKS

VEKS har besluttet at etablere et varmelager sammen med Høje Tåstrup Fjernvarme. VEKS har forhandlet med de forskellige producenter - såvel kraftvarme som affaldsvarme - om en fælles finansiering af projektet. CTR er i den forbindelse positive over for at deltage. Aftale med VEKS forelægges som selvstændigt pkt. 5.

Radius

CTR planlægger at etablere en elkedel i Gladsaxe Kommune i forbindelse med spids- og reserverlast anlægget GLC. I den forbindelse skal der placeres en transformer på nabogrunden, som ejes af Radius (benyttes til en højspændingsinstallation). I den forbindelse har CTR forhandlet om en lejeaftale for et areal. Hvis CTR vælger at implementere elkedlen, vil lejeaftalen skulle forelægges bestyrelsen i henhold til forretningsordenens § 1.3 om erhvervelse af fast ejendom.

Tårnby forsyning

CTR ønsker at indgå en aftale med Tårnby Forsyning, som medfører, at CTR opnår ret til varme-produktionen fra den varmepumpe, Tårnby Forsyning har planer om at etablere i forbindelse med deres spildevandssystem. Kontaktudvalget har tiltrådt indstilling om, at CTR indgår en aftale med Tårnby Forsyning om forholdet. Aftalen vil blive forelagt bestyrelsen på et senere tidspunkt.

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2018/4	Dato:	27-11-2018
Bilag	8	J.nr.:	200206/96113
		Til dagsordenens punkt	8
Til:	ORIENTERING	Web	☒ J

EMNE: ORIENTERING FRA CTR'S DIREKTION

Personaleforhold

Orientering om nye ansættelser (vicedirektør, controller og økonom)

Jan Elleriis er stoppet som vicedirektør pr. 31. oktober, og er herefter startet som "særlig rådgiver" i form af en senioraftale, som løber frem til 31. maj 2020. Af hensyn til at sikre en stabil drift i virksomheden har Kamma Eilschou Holm delegeret kompetence til Jan Elleriis, således at han, efter aftale med direktøren, kan tegne firmaet sammen med formanden/næstformanden. Det vil være relevant ift. at tegne CTR fx ved underskrift af aftaler.

Orientering om Kontaktudvalgets behandling af oplæg om strategisk målsætning for 2025, 2035 og 2050.

Kontaktudvalget bakkede op om indstillingen til at arbejde yderligere med oplægget som præsenteret på bestyrelsesmødet, herunder opgøre omkostning pr. fortrængt CO₂. Kontaktudvalget foreslog, at der parallelt blev taget initiativ til en opdatering/videreførelse af Varmeplanhovedstaden 4, som er et samarbejde mellem HOFOR/VEKS og CTR.

Generelt var der positiv opbakning til arbejdet, idet det blev anerkendt, at vi har brug for solid viden om det sammenhængende system. Det vil fx være relevant at vide, om vi kan underbygge en udvikling via varmekøbet. Skal vi fx have plasten udsorteret af forbrændingen er det væsentligt, at det ikke kun sker i København, men også på de andre forbrændingsanlæg, vi modtager varme fra.

Kontaktudvalget pegede også på, at hvis fjernvarmesektoren fremadrettet ikke skal reguleres, men handles i fri konkurrence, er det væsentligt, at fjernvarmen kan konkurrere på prisen. I det lys kan en meromkostning på 1400 kr. årligt være uacceptabel. Dog kan noget måske hentes, når sektoren effektiviseres.

På den baggrund blev det fremhævet, at det for den fremtidige strategi vil være afgørende, hvad der vægter tungest – CO₂, forbrugerpriser, grøn omstilling eller andet.

CTR's fortsatte deltagelse i Energi På Tværs

CTR har på styregruppemøde i Energi På Tværs d. 8. november givet tilsagn om fortsat deltagelse i projektet, som nu indleder sin fase 3. Vores bidrag i henholdsvis finansiering og arbejdstimer vil være på samme niveau som i fase 2. Bidrag pr. forsyningsselskab er pt. anslået til 190.000 kr./år og plus 140 arbejdstimer i fase 3, hvor den endelige fordelingsnøgle mellem forsyningsselskaberne og antallet af forsyningsselskaber dog ikke er endeligt vedtaget.

Energisager i pressen – ophævelse af forbrugerbindinger og ophævelse af kraftvarmekrav

En sag der har fyldt meget i pressen og på Dansk Fjernvarmes landsmøde i Aalborg, er regeringens lovforslag om at ophæve forbrugerbindingerne. Som en del af forhandlingerne om energiaftalen fra i sommers besluttede et bredt politisk flertal at ophæve forbrugerbindingerne fremadrettet. Det var det, man politisk blev enige om. Imidlertid er lovforslaget udformet anderledes.

Her foreslås det nemlig, at tre områder får ophævet muligheden: Nye forsyningsområder der enten bliver pålagt eller ikke pålagt krav om forbrugerbindinger OG eksisterende forsyningsområder uden nuværende forbrugerbindinger. Dermed er der reelt tale om lovgivning med tilbagevirkende kraft, hvor de kommuner og selskaber, der baserer deres økonomi og varmeproduktion på en udvidelse af et fjernvarmeområde får revet tæppet væk under sig.

Muligheden for at pålægge forbrugerbindinger har bl.a. følgende formål:

- Ved nye udbygningsprojekter sikrer det, at alle forbrugere for sikkerhed for, at der er et fællesskab af en vis størrelse til at bære investeringen.
- Løbende i driften sikrer det en meget høj sikkerhed for reinvesteringer
- Og i dårlige tider, sikrer det, at det ikke er en mindre kreds af forbrugere, der ender med at sidde med regningen.

Uanset om en kommune har brugt muligheden for tilslutningspligt eller ej, betyder muligheden, at investeringer i fjernvarmesektoren har meget høj sikkerhed, hvilket har direkte betydning på omkostningerne til fremmedfinansiering. Ophæves muligheden er der derfor risiko for, at disse omkostninger stiger, ligesom fremtidige investeringer vil være behæftet med væsentlig større usikkerhed. Sådanne konsekvenser bør undersøges grundigt, og derfor har bl.a. Dansk Fjernvarme og borgmestrene fra de 6 største byer slået til lyd for en udsættelse af lovforslaget.

Et andet emne har været ophævelse af kraftvarmekravet i centrale områder. I dag kan vi fx i CTR's og VEKS' områder ikke etablere grundlastkapacitet, medmindre det er kraftvarmeproduktion.

Derfor kan vi i dag fx kun have geotermi, fordi det er et demonstrationsanlæg og elkedler, fordi de erstatter spids- og reservelast. Hvis kraftvarmekravet blev ophævet, ville vi kunne etablere sådanne anlæg som grundlast.

Når man er tilbageholdende med at ophæve kraftvarmekravet er det af samme hensyn, som man hidtil har haft tilslutningspligten – for at beskytte allerede foretagne investeringer. Hvis der fx blev etableret betydelig kapacitet i form af varmepumper i CTR's område, hvem skal så betale de investeringer, der er foretaget for nylig i både biomasse og affaldsanlæg? På samme måde som ved tilslutningspligt hos forbrugerne er først og fremmest producenterne interesserede i, at transmissions- og distributionsselskaberne ikke udhuler allerede foretagne investeringer, men hensynet til at beskytte allerede foretagne investeringer er også et samfundshensyn, så overinvestering undgås. Ulempen ved kraftvarmekravet er imidlertid samtidig for de byer, der står foran etablering af nye anlæg, at det i dag kun er biomasse, der kan danne grundlag for kraftvarmeproduktion. I pressen har fx Esbjerg derfor argumenteret for en ophævelse af kraftvarmekravet, sådan at byen selv kan tage stilling til, om de vil investere i et nyt biomasse anlæg eller andre varmekilder. Sagen har medført en kritisk omtale af, at de gældende regler fortsat favoriserer biomasse som brændsel til varmeproduktion.

Opfølgning på CTR's budgetter fra BE 18-3

På BE18-3 fremlagde vi en opdateret prognose for 2018 og budget og varmepris for 2019. Der blev lagt vægt på, at økonomien er særligt følsomt mht. ændringer for den nye blok 4 på Amagerværket (AMV4). I budget var der allerede indregnet en noget lavere performance end producentens udmelding; men forsinkelser i indkørsplanen vil alligevel give yderligere omkostninger. Det skyldes, at AMV4 er så meget billigere i variabel omkostning end de alternative anlæg i vinter- og forårsperioden, så det har rigtig stor effekt, hvis den ikke er med.

Kort tid efter BE18-3 har HOFOR Energiproduktion meldt ud, at AMV4 bliver en måned forsinket med kommerciel driftsstart.

Desuden bliver der en øget omkostning til drift og vedligehold på Amagerværkets blok 3 (AMV3), som så til gengæld giver mulighed for, at AMV3 kan stå til rådighed i en længere periode end tidligere antaget.

Det mindsker den økonomiske virkning af driftsusikkerhed på AMV4.

CTR afventer pt. en ny plan for blokkene på Amagerværket i 2019, og derfor er det ikke muligt pt. nøjagtigt at kvantificere virkningerne. Da der dog også er andre forhold og indikationer, som ser ud til at presse økonomien i negativ retning, giver vi her en kort opfølgning ift. det godkendte budget 2019 inklusiv prognosen for 2018-resultatet:

- Meromkostning på 22 mio. kr. til drift og vedligehold på AMV3 i 2019. Dette forventes dog samtidig at give en vis besparelse i køb fra dyrere anlæg, fordi AMV3 kan holdes i drift også i efteråret 2019
- Meromkostning på ca. 20. mio. kr. pga. varmekøb fra dyrere anlæg som følge af forsinket opstart af varmeleverance fra AMV4 i vinteren 2019
- Meromkostning i sidste del af 2018 og 1. halvår 2019 i varmekøb fra dyrere anlæg, fordi AMV1 ikke kan levere det, vi regnede med. Det skyldes en reparation på blokken pga. et havari, hvor konsekvenserne ikke var kendt på tidspunkt for budget.
- Meromkostning på ca. 15 mio. kr. på Ørsted's værker i 2019 pga. stigende priser for gas og træpiller. Dette må fortsat anses for et groft estimat.
- Mindreomkostning på 18 mio. kr. til affaldsvarme 2019, fordi det endelige affaldsprisloft 2019 blev lavere end forudsat
- Højt forbrug af naturgasbaseret spidslast og kraftvarme i tredje kvartal 2018 pga. diverse driftsforhold på bl.a. AMV3 og ARC.

Bilag

- | | |
|-----|----------------------------|
| 8.1 | Notat 'Hvad sker netop nu' |
| 8.2 | CTR Status, 3. kv. 2018 |
| 8.3 | Status på HGC |

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2018/4	Dato:	27-11-2018
Bilag	8.1	J.nr.:	200206/96114
		Til dagsordenens punkt	8
Til:	ORIENTERING	Web	☒ J

HVAD SKER NETOP NU?

Ny regulering af fjernvarmesektoren

Myndighedernes arbejde med regulering af fjernvarmesektoren fortsætter. Bl.a. vil selskabernes anlægsaktiver skulle prissættes i et såkaldt pris- og levetidskatalog kaldet POLKA. Vi deltager blandt de selskaber, som tester og drøfter POLKA. Senest var der i oktober en ny anmeldelsesbekendtgørelse i høring sammen med en konteringsvejledning, som definerede skillelinjer mellem de forretningsområder i selskaberne, som skal adskilles regnskabsmæssigt - produktion, distribution og transmission. Vi afgav høringssvar og påpegede bl.a., at nogle af de foreslåede afgrænsninger ikke giver mening i forhold til tekniske snitflader mellem transmissionsselskaber og distributions-selskaber.

Bortfald af tilskud til elproduktion ved afbrænding af biomasse

Lovforslag om ny model for tilskud til elproduktion ved afbrænding af biomasse, den såkaldte 15 øre, var i høring over sommeren. Statsstøttegodkendelsen af den nuværende støtteordning til elproduktion fra afbrænding af biomasse skal genanmeldes til EU-kommissionen inden 1. april 2019, og lovforslaget omhandler vilkår for fortsat tilskud, herunder betinget af, hvornår et anlæg er etableret med forslag om en støtteperiode på 15 år for ombyggede anlæg og 20 år for nye anlæg. Dette er blevet påpeget i en række høringssvarene til forslaget.

Lovforslaget kan få betydelige konsekvenser også for anlæg, som leverer til CTR og for CTR's varmepris, fordi det væsentligt forrykker den balance mellem el- og varmeside, som varmekøbsaftalerne er indgået på baggrund af. Loven er endnu ikke endeligt vedtaget.

Nye samfundsøkonomiske beregningsforudsætninger

Energistyrelsen har d. 18. oktober offentliggjort nye samfundsøkonomiske beregningsforudsætninger til projekter inden for energiområdet. For de selskaber, der ser på konvertering af naturgas til fjernvarme, er bl.a. gasprisen interessant. Energistyrelsen har nu indført en mere detaljeret opdeling af gaspriserne i forhold til størrelserne på forbrugerne. Samtidig bliver den samfundsøkonomiske pris på biogas indregnet i gaspriserne, og det får gasprisen til at stige i årene frem. Dette betyder overordnet set bedre samfundsøkonomi for konverteringsprojekter, hvis man fx betragter konvertering fra individuel naturgas til fjernvarme baseret på biomasse.

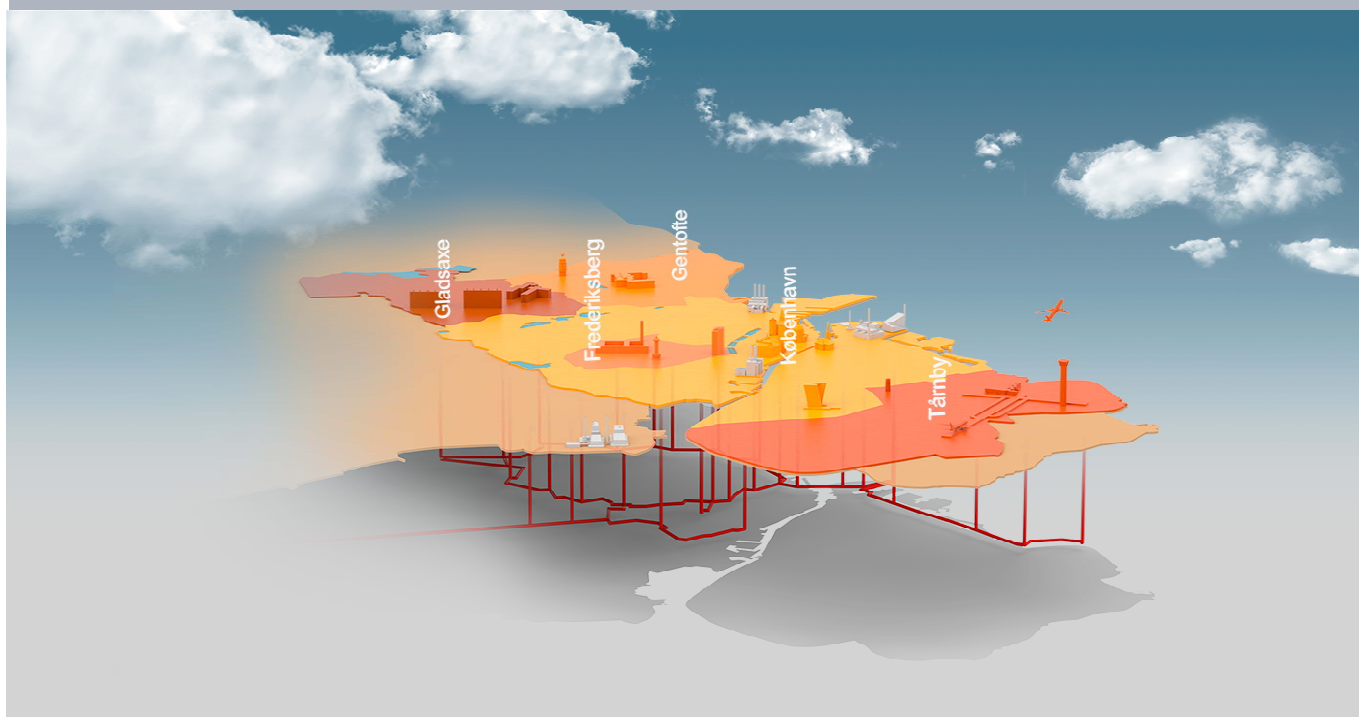
CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2018/4	Dato:	27-11-2018
Bilag	8.2	J.nr.:	200206/96115
Til:	ORIENTERING	Til dagsordenens punkt	8
		Web	J

CTR-STATUS, 3. KVARTAL 2018

CTR's status for 3. kvartal viser resultatet af køb og salg af varme og køb af el i årets første 3 kvartaler sammenholdt med budgettet og med samme periode sidste år. Resultatet er et godt spejl af CTR' økonomi, fordi varmekøbet udgør ca. 90 % af CTR's samlede omsætning, og samtidig er det område, hvor vi typisk ser store udsving pga. vejrforhold, brændselspriser og tilgængelighed af anlæg.

Hvis status for årets første tre kvartaler sammenlignes med regnskabsprognose 3 for 2018, som blev forelagt for bestyrelsen i oktober, så er der tale om en forringelse på ca. 10 mio. kr. Det skyldes bl.a., at der i september var udfald på flere af de billigste værker, og varmen derfor måtte produceres på dyrere anlæg og brændsler.

Et 2018-resultat forringet med 10 mio. betyder isoleret set, at varmeprisen for næste år er sat 0,5 kr. for lavt pr. GJ. Det svarer samlet set til, at prisen er sat 40 kr. for lavt for en forbruger over året. I de 40 kr. ligger kun en opgørelse frem til og med 3. kvartal, og altså ikke en ny vurdering af den resterende del af 2018.



CTR

HALVÅRSSTATUS

3. kvartal

2018



CTR
CENTRALKOMMUNERNES
TRANSMISSIONSSELSKAB I/S

Status 3. kvartal 2018

Indledning

Indhold

Denne statusrapport beskriver CTR's aktiviteter på driftsområdet 1. - 3. kvartal 2018.

Anlægsområdet er ikke med i denne status, da planlægningsoverslaget, som vist i halvårsstatus BE18-2, stadig er gældende.

Aktiviteterne bliver sammenholdt med tal for samme periode sidste år og med det oprindelige budget for 2018.

Varmesalg

Varmesalget i TJ til CTR's aftagere lå samlet set på niveau med budget i 1.-3. kvartal. Afvigelserne i de enkelte måneder har dog været store, og i 1. kvartal lå salget i TJ 11 % over budget, mens det i andet kvartal lå 21 % under budget. I 3. kvartal var salget ca. på niveau med budget. Indtægten fra varmesalg ligger 16 mio. kr. over budget, svarende til 1 %, pga. mersalget i 1. kvartal, hvor både mængder og priser er højere end midt på året.

Varmekøb

Varmeleverancerne til CTR's net kommer fra affaldsforbrændingsanlæg, geotermi, kraftvarmeverker eller spidslastcentraler, enten direkte eller via akkumulatorerne på Avedøreværket og Amagerværket.

Det realiserede varmekøb i TJ for 1. - 3. kvartal ligger på niveau med budget, mens udgiften til varmekøb lå 63 mio. kr. over budget, hvilket svarer til 5 %. Det skyldes dels højere brændselspriser, dels en langt mere ugunstig anlægssammensætning i 1. kvartal, hvor kraftvarmeanlæg var ude af drift, og de dyrere spids- og reservelastanlæg måtte levere i stedet. Også i september blev varmekøbet langt dyrere end forventet, da flere store anlæg var ude.

Både varmekøb og -salg er korrigeret for varmeudveksling med VEKS og HOFOR.

Opgørelsen viser et nettab på 127 TJ. Det er på niveau med budget.

Primær drift

Resultatet af den primære drift i årets første 3 kvartaler viser 113 mio. kr. Det er en forringelse på 51 mio. kr. ift. budget og en forringelse på ca. 10 mio. kr. ift. regnskabsprognose 18-2.

Indholdsfortegnelse

Indledning	1
Hovedtal	2
Driftsøkonomi salg	3
Driftsøkonomi køb	4
Produktionsfordeling	5
Anlægsaktiviteter - udgået	

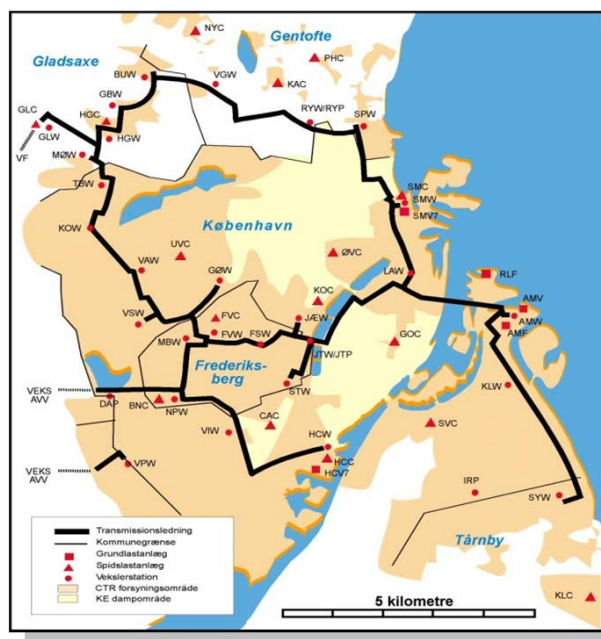


Fig. 1.1: CTR's transmissionssystem.

Hovedtal

STATISTIK	Realiseret 1.-3. kv. 2018	Afvigelse 1.-3. kv. 2018	Budget 1.-3. kv. 2018	Realiseret 1.-3. kv. 2017
Varmesalg til IK (TJ)	12.754	54	12.700	12.370
- Frederiksberg	1.859	89	1.948	1.911
- Gentofte	1.231	17	1.247	1.197
- Gladsaxe	557	15	572	540
- København	8.670	197	8.472	8.292
- Tårnby	438	22	460	430
Varmekøb til IK (TJ)	12.882	58	12.823	12.463
- affald	3.657	359	4.017	2.664
- geotermisk varme ekskl. drivvarme	3	37	39	24
- kraftvarme	7.304	1.037	8.341	8.957
- spidslast inkl. HCV SMV spids	1.917	1.491	426	818
Nettab og stilstandsvarme (TJ)	127	4	124	93
Skyggegraddage	1.770			1.810
ØKONOMI (mio. kr.)				
Varmesalg til IK	1.526	16	1.510	1.340
• fast betaling	675	0	675	347
• variabel betaling	851	16	835	993
Varmekøb netto	1.378	63	1.315	1.282
• fast betaling til producenter*	177	299	475	203
• fast betaling immaterielle aktiver	63	4	67	57
• variabel betaling*	1.139	366	773	1.022
El til pumper	35	4	31	30
Resultat af primær drift	113	51	164	28

Røde tal er negative tal

*Den store afvigelse på hhv. den faste og variable betaling skyldes, at fast betaling til ARC fortsat afregnes som variabel. Dvs. reelt går en del af beløbet under variabel betaling til at dække faste omkostninger på ARC.

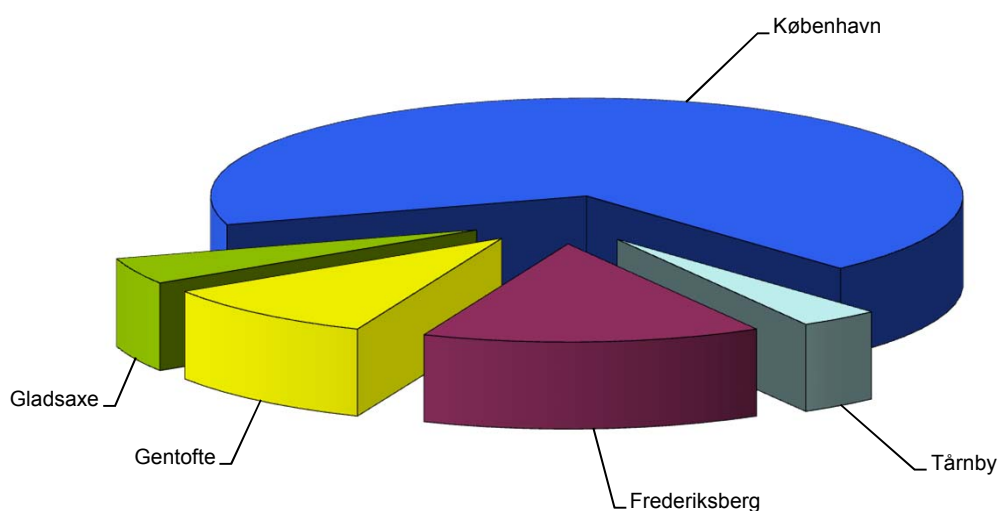
Status 3. kvartal 2018

Driftsøkonomi salg

Varmesalget blev realiseret som følger:

1. - 3. kv. 2018		Realiseret		
Interessentkommuner	Salg i TJ	Fast betaling mio. kr.	Variabel betaling mio. kr.	Salg i alt mio. kr.
Frederiksberg	1.859	111	125	236
Gentofte	1.231	51	82	133
Gladsaxe	557	19	37	56
København	8.670	468	576	1.045
Tårnby	438	26	29	56
I alt	12.754	675	851	1.526

Realiseret salg i 1. - 3. kvartal 2018



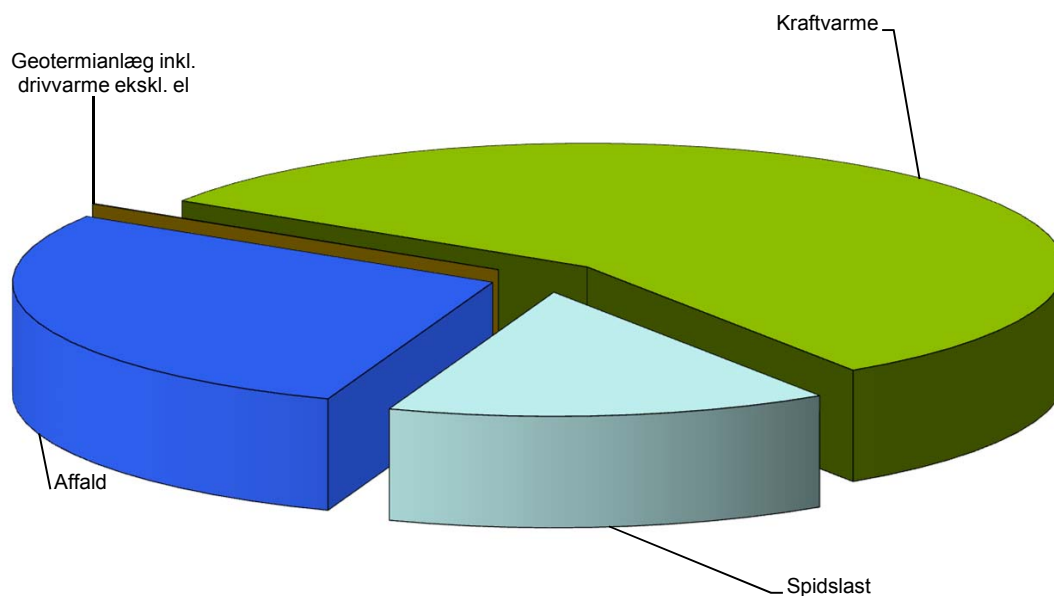
Status 3. kvartal 2018

Driftsøkonomi køb

Varmekøbet blev realiseret som følger:

1. - 3. kv. 2018	Realiseret						
Produktionsenhed	Produktion i TJ	Faste omk. mio. kr.	Variable omk. mio. kr.	Samlede omk. mio. kr.	Faste omk. Kr./GJ	Variable omk. Kr./GJ	Samlede enheds omk. Kr./GJ
Affald	3.657	-	302	302	-	83	83
Geotermianlæg inkl. drivvarme ekskl. el	5	3	0,20	3,66	706	40	746
Kraftvarme	7.303	156	588	744	21	81	102
Spidslast	1.916	17	248	264	9	129	138
I alt	12.882	177	1.139	1.315	14	88	102
El til pumper			35	35			

Realiseret køb i 1. - 3. kvartal 2018



Status 3. kvartal 2018

Produktionsfordeling

Fordeling af varmekøbet

I 1. - 3. kvartal er der procentvis aftaget mindre kraftvarme end budgetteret og tilsvarende mere varme fra spids- og reservelastanlæg. Der har også været en mindre produktion baseret på geotermisk varme og fra affaldsforbrændingsanlæg.

Købet af varme til CTR's aftagere var i alt 12.882 TJ.

85,1 % var baseret på affald, geotermi og kraftvarme.

14,9 % blev produceret som spids- og reservelast.

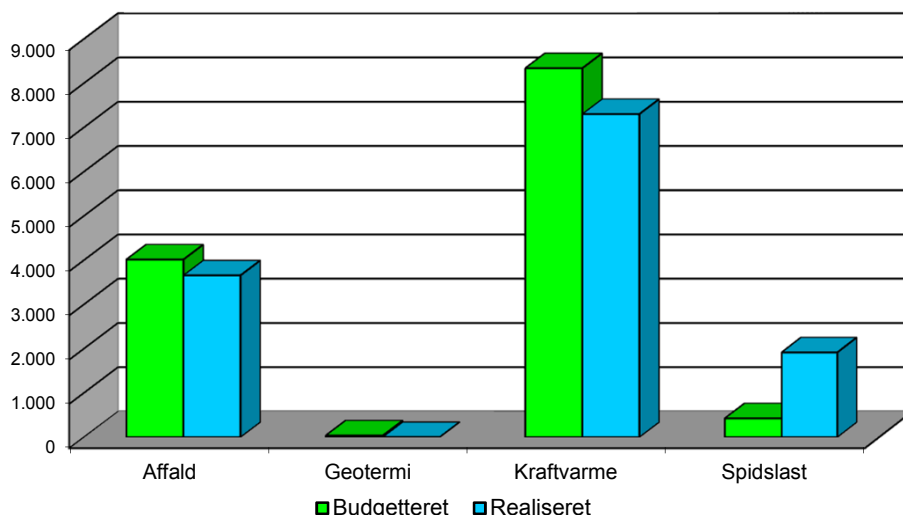
Til sammenligning var det samlede varmekøb til CTR's net i samme periode i 2017 i alt 12.463 TJ med 93,4 % baseret på affaldsforbrænding, geotermi og kraftvarme.

I budgettet var der forventet et fald i spids- og reservelast pga. øget kapacitet på ARC. Et meget langvarigt udfald af kraftvarmeanlæg i første kvartal betød dog, at andelen af spids- og reservelast i stedet blev langt højere end både budgetteret og det tilsvarende niveau i årene før.

1.-3. kvartal 2018		Budgetteret			
Periode (enhed: TJ)	Affald	Geotermi	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	4.017	39	8.341	426	12.823
I alt %	31,3%	0,3%	65,0%	3,3%	100,0%

1.-3. kvartal 2018		Realiseret			
Periode (enhed: TJ)	Affald	Geotermi	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	3.657	3	7.304	1917	12.882
I alt %	28,4%	0,02%	56,7%	14,9%	100,0%

1.-3. kvartal 2017		Realiseret			
Periode (enhed: TJ)	Affald	Geotermi	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	2.664	24	8.957	818	12.463
I alt %	21,4%	0,2%	71,9%	6,6%	100,0%



HGS AKTIVITETER

BAGGRUND

CTR ejer, sammen med HOFOR og VEKS via Hovedstadens Geotermiske Samarbejde (HGS), et geotermisk demonstrationsanlæg placeret på Amagerværkets grund på Magrethelholmen. Anlægget blev oprindelig etableret i 2004/2005 i samarbejde med VEKS, Københavns Energi, Energi E2 og DONG, men via fusioner og opkøb er de tre varmeselskaber siden 2014 blevet eneejere af anlægget.

Efter nogle års drift opstod der problemer på anlægget med højere og højere modtryk i injektionsbrønden, (der hvor vandet ledes retur til undergrunden). Problemet er af flere gange søgt løst ved udsyring (opløsning af kalk i huller og sprækker), men uden blivende resultat. I forbindelse med varmeselskabernes overtagelse af det fulde ejerskab, blev det i 2014 besluttet at foretage en større oprensning af anlæggets injektionsbrønd og en renovering af flere af de tekniske installationer over jorden. Disse arbejder er ikke helt afsluttet, og orienteringen er derfor en midlertidig status for projektet.

Ud over selve den geotermiske brønd, har HGS samarbejdet også gennem årene konstateret problemer med driften og vedligeholdet af de mere normale maskintekniske anlæg, i form af varmevekslere og varmepumper og dykpumper.

ORIENTERING GDA

Det varme vejr har betydet, at der ikke har været plads i lastfordelingen til produktion fra det geotermiske anlæg. Da der samtidig stadig er problemer med driften af de tre varmepumper, har anlægget ligget stille siden april måned 2018. Der er skitseret forskellige scenarier for det videre arbejde med GDA, som HGS arbejder med.

ORIENTERING TILLADELSER

HGS har i øjeblikket en udvindingstilladelse og en efterforskningstilladelse, hvor udviklingstilladelsen er relateret til det geotermiske demonstrationsanlæg GDA på Magrethelholmen. Efterforskningstilladelsen er i princippet en eneretstilladelse, som betyder, at andre selskaber ikke kan efterforske og udvinde geotermi inden for det geografiske område, som tilladelsen dækker. Betingelsen for, at man kan bevare en efterforskningstilladelse er, at man udviser en minimums aktivitet i området, som fastlægges af Energistyrelsen i forbindelse med at tilladelsen gives.

Den efterforskningstilladelse, som HGS har, udløber 19. februar 2019. For at bevare tilladelsen skal HGS derfor inden dette tidspunkt træffe bindende beslutning om at udføre fysisk efterforskning i området, eller alternativt søge om udsættelse. Tilladelsen er senest blevet forlænget i marts 2018. Tidligere vurderinger gennemført af HGS har betydet, at HGS ikke har vurderet det forsvarligt at igangsætte nye fysiske aktiviteter i området. Det store spørgsmål er derfor, om HGS skal aflevere efterforskningstilladelsen tilbage, eller om der skal søges om en ny udsættelse. Efter møder med Energistyrelsen om problemstillingen vurderes det, at det vil være realistisk for HGS at få forlænget efterforskningstilladelsen til juni 2019, da udbudsrunde omkring nye efterforskningstilladelser først vil være til september. Det vurderes imidlertid tvivlsomt, om HGS vil være klar til at træffe beslutning om at gennemføre efterforskningsaktiviteter til juni.

Der ses tre mulige veje;

- HGS beholder efterforskningstilladelsen, og indgår aftale med en anden aktør om at foretage den nødvendige efterforskning og boring (risiko hos HGS)
- HGS beholder efterforskningstilladelsen, og indgår samarbejdsaftale/varmekontrakt med en kvalificeret aktør (risiko hos ny aktør)
- HGS aflevere områder tilbage, så Energistyrelsen kan udbyde området til en aktør, som så skal indgå en varmekontrakt med varmeselskaberne.

Forholdet skal analyseres og konklusion vil blive forelagt bestyrelsen på det første møde i 2019.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2018/4

Dato: 27-11-2018

Bilag 10

J.nr.: 200206/96094

Til dagsordenens punkt
10

Til: ORIENTERING

Web J

BESTYRELSESEVALUERING

Bestyrelsen udtalte på 1. møde, at det kunne være relevant 1 gang årlig at lave en bestyrelses-evaluering. På den baggrund har sekretariatet udformet nedenstående skema.

Der lægges op til, at der på mødet tages en åben drøftelse af de enkelte punkter, og at evalueringen i år navnlig bruges til at komme i gang.

På baggrund af denne evaluering og drøftelse på mødet, samt information og drøftelse på det kommende fælles bestyrelsesseminar, vil vi udforme næste års evaluering.

Informationsmateriale

Bestyrelsesmøderne har relevant indhold?	Ja ☐	Nej ☐
Materialet til bestyrelsesmøderne bliver fremsendt rettidigt?	Ja ☐	Nej ☐
Materialet, der bliver fremsendt til bestyrelsesmøderne, er fyldestgørende?	Ja ☐	Nej ☐
Vi bliver tilstrækkeligt informeret mellem bestyrelsesmøderne?	Ja ☐	Nej ☐

Forslag til drøftelsepunkter efterfølgende:

- Hvor meget forventer medlemmerne at blive informeret mellem bestyrelsesmøderne?
- Hvad er forventningen til materialet?
- Fremgår det, hvordan medlemmerne skal tage stilling til materialet?

Afvikling af bestyrelsesmøderne

Der bliver afholdt et passende antal bestyrelsesmøder	Ja ☐	Nej ☐
Jeg er forberedt til bestyrelsesmøderne?	Ja ☐	Nej ☐
Jeg deltager aktivt i bestyrelsesmøderne?	Ja ☐	Nej ☐

Bestyrelsesmøderne bliver gennemført struktureret under ledelse af mødeleder?

Ja	Nej
☐	☐

Forslag til drøftelsespunkter efterfølgende:

- Hvad vil være et mere passende antal møder?
- Kunne der med fordel holdes møder med dele af bestyrelsen mellem de ordinære bestyrelsesmøder?
- Hvad vil det sige at være forberedt?
- Kan der gøres noget for at medlemmerne nemmere kan forberede sig?
- Hvad vil det sige at deltage aktivt i bestyrelsesmøderne?
- Er der andre forventninger til mødeleder?

Interessevaretagelse (opgaveprioritering)

Alle punkter på dagsordenen bliver behandlet objektivt?

Ja	Nej
☐	☐

Det er CTR's interesser, der bliver varetaget i bestyrelsen – ikke politiske interesser?

Ja	Nej
☐	☐

Forslag til drøftelsespunkter efterfølgende:

- Hvem står bestyrelsen til ansvar overfor?
- Hvad er forskellen på CTR's interesser og de politiske interesser?
- Hvordan agerer en bestyrelse objektivt, hvis den skal gøre brug af medlemmernes kompetencer?

CTR's strategiske udfordringer

Vi deltager aktivt i udarbejdelsen af CTR's strategi?

Ja	Nej
☐	☐

Forslag til drøftelsespunkter efterfølgende:

- Hvilken rolle har bestyrelsen og ledelsen i strategiarbejdet?

Samarbejdet med ledelsen

Ledelsens rapportering bliver udfordret på bestyrelsesmøderne?

Ja	Nej
☐	☐

Forslag til drøftelsespunkter efterfølgende:

- Hvad betyder det at udfordre rapporteringen?
- Har alle i bestyrelsen lige meget ansvar for dette?

Kompetencer i bestyrelsen

Vi er bevidste om bestyrelsens samlede kompetencer?

Ja

☐

Nej

☐

De enkelte medlemmers kompetencer sættes i spil i forhold til relevante emner?

Ja

☐

Nej

☐

Forslag til drøftelsespunkter efterfølgende:

- Hvordan kortlægger vi bestyrelsens kompetencer?
- Hvordan sørger vi for at opdatere bestyrelsens kompetencer løbende?
- Hvad gør vi, hvis vi mangler kompetencer i bestyrelsen?

Samarbejdet i bestyrelsen

Vi har tillid til hinanden?

Ja

☐

Nej

☐

Der er en god tone medlemmerne imellem?

Ja

☐

Nej

☐

Vi er gode til at lytte til hinanden?

Ja

☐

Nej

☐

Vi er gode til at fatte os i korthed?

Ja

☐

Nej

☐

Vi undlader at afbryde, når et medlem taler?

Ja

☐

Nej

☐

Vi er nærværende under møderne?

Ja

☐

Nej

☐

Forslag til drøftelsespunkter efterfølgende:

- Har vi forskellig opfattelse af, hvad det vil sige at være en velfungerende bestyrelse?
- Hvordan definerer vi tillid?
- Hvad er bestyrelsesformandens rolle i denne sammenhæng?