

REFERAT

07-04-2015

BE15/1

J. nr. 200204/77419

Emne	Bestyrelsesmøde
Mødedato	25. marts 2015 kl. 9.30
Sted	CTR, Stæhr Johansens Vej 38, 2000 F.
Deltagere	Allan Ahmad, suppleant for Morten Kabell Andreas Keil Rasmus Jarlov Ruben Kidde Lisbeth Winther Eva Nielsen Henrik Zimino Inga Thorup Madsen, CTR Jan Elleriis, CTR
Referent	Charlotte Kruse, CTR
Afbud	Morten Kabell Jonas Bjørn Jensen

Mødet blev ledet af næstformand Ruben Kidde.

1. GODKENDELSE OG UNDERSKRIFT AF REFERAT FRA BESTYRELSESMØDE DEN 3. DECEMBER 2014

BESLUTNING	Der er foretaget en rettelse jf. fremsendt bemærkning fra Morten Kabell. Der var derudover ingen bemærkninger, og referatet blev godkendt og underskrevet.
RESUMÉ	Referatet fra sidste bestyrelsesmøde, d. 3. december 2014 forelå til underskrift.
	Der var ingen bemærkninger.

2. RAMMEBEVILLING FOR ANLÆGSSAGER, REVISION AF PLANLÆGNINGSOVERSLAG

BESLUTNING	<p>Bestyrelsen godkendte en rammebevilling, som CTR's direktion kan arbejde indenfor, og som består af</p> <ul style="list-style-type: none"> • det reviderede planlægningsoverslag og • den reviderede ramme for immaterielle anlægsaktiver.
RESUMÉ	<p>Materialet omfatter</p> <ul style="list-style-type: none"> • Indstilling • Redegørelse – Rammebevilling for anlægssager, revision af planlægningsoverslag • Redegørelse – Rammebevilling for immaterielle anlægsaktiver <p>Siden oktober 2014 er der</p> <ul style="list-style-type: none"> • sket en række tilpasninger af eksisterende projekter på 2,1 mio. kr. • konkretiseret nye projekter for 76 mio. kr., bl.a. vedr. <ul style="list-style-type: none"> ○ Køb af DONG Energys andel af GDA 36 mio. kr. ○ Opgradering KAC 33 mio. kr. • afsluttet projekter til en værdi af 9,3 mio. kr., som er fjernet • foretaget en reduktion af reserverne på 1 mio. kr. <p>Efter behandling i CTR's teknikerudvalg og kontaktudvalg er der indstillet igangsætning af to projekter inden for rammen til en samlet omkostning på 12,8 mio. kr.</p> <p>Rammen for immaterielle aktiver udgør nu 179,5 mio. kr. Forøgelsen på 10,9 mio. kr. dækker over en række forskydninger -</p> <ul style="list-style-type: none"> • indikation af nye projekter for 89,5 mio. kr. • opskrivning af budget for eksisterende projekter på 3,4 mio. kr. • afslutning og aktivering af projekter for 82,0 mio. kr.
DRØFTELSE	<p>Der var ingen bemærkninger, og <u>Ruben Kidde</u> konstaterede, at bestyrelsen tiltrådte indstillingen.</p>

3. REGNSKABSPROGNOSE 1 FOR 2015

BESLUTNING	<p>Bestyrelsen godkendte</p> <ul style="list-style-type: none"> • regnskabsprognose 1 for 2015 <p>Bestyrelsen tiltrådte endvidere, at der forelægges et forslag til at sænke puljeprisen pr. 1. juli 2015 på det kommende bestyrelsesmøde.</p>
RESUMÉ	<p>Materialet omfatter</p> <ul style="list-style-type: none"> • Indstilling • Redegørelse <p>Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen og også tilsluttet sig en prisændring midt i året samt bedt om en vurdering af, om prisen kan holdes fast fra juli til juli.</p>
DRØFTELSE	<p><u>Ruben Kidde</u> oplyste, at bestyrelsen dels skal tage stilling til regnskabsprognose og dels kan drøfte, om en sænkning af puljeprisen bør tages op på bestyrelsens møde i maj.</p> <p><u>Inga Thorup Madsen</u> oplyste, at det uforudsete store overskud skaber en lidt problematisk situation med betydelig overskudslikviditet i netop denne periode med negative renteforhold. Administrationen har derfor spurgt 5 banker om en obligationsportefølje af kort varighed og med lav risiko. Kun Jyske Bank har givet et relevant tilbud, som vil blive realiseret. Køb af obligationer er delegeret til CTR's direktion inden for rammerne af den finansielle styringspolitik. Den kortsigtede obligationsportefølje vil blive forvaltet i sammenhæng med mulighed for træk på CTR's kassekredit.</p> <p><u>Henrik Zimino</u> anbefalede, at CTR, for at stå stærkest muligt økonomisk, bør anvende overskud til konsolidering ved at afvikle gæld frem for at sænke varmeprisen.</p> <p>Dette førte til en drøftelse om retningslinjerne i hhv. varmforsyningslov og kommunale regler, som ikke åbner for, at overskud kan anvendes på den måde. Et overskud i forhold til budget skal tilbage til varmeforbrugere, og derfor skal det nævnte obligationskøb alene sikre imod tab på den midlertidige overskudslikviditet. En evt. økonomisk konsolidering vil skulle indgå i budgettet inden realisering og kan alene gennemføres som en ændring af afskrivningsperioden for en investering inden for de fastsatte rammer på mindst 5 og højst 30 år.</p>

CTR har 25 års afskrivningsperiode på egne anlægsinvesteringer (ikke 30 år som nævnt på mødet) og enten den pågældende aftaleløbetid eller 10 år på de immaterielle. Afskrivningsperioden kan godt forkortes, men det skal være budgetlagt, før det må realiseres i varmeprisen.

Lisbeth Winther nævnte, at bestyrelsen tidligere har drøftet muligheden for at kunne fremføre under-/overskud. De stabile priser er bedre end priser med stort udsving, så det vil være en fordel at kunne bruge likviditeten til investeringer, og hvis der er en mulighed for det, bør den udnyttes.

Henrik Zimino spurgte desuden, hvornår den nævnte ny aftalestruktur for geotermianlægget bliver gennemført, og hvad ændringen består i.

Inga Thorup Madsen oplyste, at en ny aftalestruktur for geotermianlægget er sat i kraft med varmeselskabernes overtagelse af DONG Energys andel af Hovedstadens Geotermiske Samarbejde. Da DONG Energy efter reglerne kunne og har indregnet et overskud fra geotermiaktiviteten (hvilket CTR også kunne og gjorde i en periode på 5 år svarende til CTR's oprindelige investering), så har der i den faste varmepris indgået et beløb til denne betaling, et såkaldt "cash-call". Efter DONG Energys udtræden er denne cash-call fjernet fra den faste betaling. DONG Energy har fået en betaling for overdragelsen af sin andel af anlægget, og CTR's andel af denne betaling indgår i CTR's budget og regnskab som en afskrivning med et betydelig mindre årligt beløb end cash-callen.

Vedrørende en evt. sænkning af varmeprisen i juli 2015 havde kontaktudvalget tilsluttet sig, at der lægges op til dette på det kommende møde og samtidig bedt om, at administrationen også præsenterer mulighed for og konsekvenser, hvis prisen holdes ens fra juli til juli i stedet for fra januar til januar.

Eva Nielsen gav udtryk for, at varmeprisen ikke bør sænkes her og nu.

Allan Ahmad sagde, at bestyrelsen gerne ser et oplæg på næste møde og spurgte, om der også forventes et overskud næste år, hvortil Inga Thorup Madsen svarede, at det ikke kan forudsiges, og at afvigelser kan gå begge veje.

	<p>Forslaget fra kontaktudvalget kan måske gøre prognosen mere sikker.</p> <p><u>Ruben Kidde</u> konstaterede, at bestyrelsen tiltrådte indstillingen, og at administrationen udarbejder en indstilling om at sænke prisen og en redegørelse over mulige ændrede afskrivningsregler.</p>
--	--

4. ORIENTERING OM AFTALER

BESLUTNING	Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.
RESUMÉ	<p>Materialet omfatter en skriftlig orientering om:</p> <ul style="list-style-type: none"> • CTR's verserende aftaleforhandlinger <p>Bestyrelsen havde på sidste møde bedt om en miljøvurdering af HCV-grunden, forud for CTR's køb. Der er indhentet et tilbud på 300.000 kr. og administrationen anser dette for et betydeligt beløb set i forhold til, hvilken afklaring, der opnås.</p>
DRØFTELSE	<p><u>Henrik Zimino</u> spurgte angående oplysning øverst side 2 vedr. evt. forøget vekslerkapacitet imellem damp- og vandsystemet om, hvem der afholder omkostningerne, idet CTR ikke bør betale for dampkonvertering i København. Denne skete i sin tid på Frederiksberg for kommunens regning.</p> <p><u>Jan Elleriis</u> oplyste, at sagen ikke handler om dampkonvertering, men om udnyttelse af den på HCV etablerede dampproduktionskapacitet. CTR har været med til at etablere nye spids- og reservelastkedler som dampkedler da der var en synergieffekt i forhold til anlægsinvesteringen. Forsynings sikkerheden blev også bedre, fordi der altid kan veksles fra damp til vand. Når HCV7 går ud af drift, skal vekslerkapaciteten fra damp til vand forhøjes for at de resterende anlæg kan udnyttes. Der er tale om investeringer i forbindelse med drift af produktionsanlæg, som CTR får varme fra, så det kan ikke sidestilles med Frederiksbergs dampkonvertering af ledningsnettet.</p> <p>Bestyrelsen drøftede oplysningen om, at omkostningerne til forureningsundersøgelsen på HCV-grunden ville blive betydeligt større, end administrationen havde forventet, og mente generelt, at beløbets størrelse var acceptabelt set i forhold til eventuelle fremtidige forhold.</p> <p><u>Ruben Kidde</u> konkluderede at bestyrelsen tager orienteringen til efterretning, og at administrationen iværksætter forureningsundersøgelsen.</p>

5. ORIENTERING FRA CTR'S DIREKTION

BESLUTNING	Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.
RESUMÉ	<p>Materialet omfatter en skriftlig orientering om:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Udkast til ændring af varmforsyningsloven • Dispensation for prisloftet for affaldsvarme • Genomlægning af CTR-ledning pga. Nordhavns-tunnel • Klimaråd er nedsat • Nyt lovforslag om økonomisk ordning for geotermisk energi har været i høring. <p>Derudover forelægges CTR-Årsstatus for 2014.</p>
DRØFTELSE	<p><u>Inga Thorup Madsen</u> nævnte, at Morten Kabell er inviteret til at deltage i borgmestertopmødet i regi af Energi på Tværs, og varslede, at forsyningsselskaberne på mødet vil blive anmodet om at medfinansiere de videre planlægningsaktiviteter.</p> <p><u>Lisbeth Winther</u> nævnte, at den største forventning til Energi på Tværs er at få overblik over og samordnet, hvad der skal investeres i – bl.a. i forsyningsselskaberne. Det går langsomt, men det er godt at have et fælles forum og en fælles forståelse for, hvad der skal ske hvor.</p> <p><u>Ruben Kidde</u> konstaterede at bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.</p>

6. STRATEGISKE DRØFTELSER

BESLUTNING	<p>I sine drøftelser af hvilke interesser CTR's kommuner har i forhold til den endelige udformning af rammerne til effektivisering af fjernvarmesektoren fremhævede bestyrelsen</p> <ul style="list-style-type: none"> • at effektiviseringer, der sker til gavn for varmeprisen, er positivt, • at benchmarking er udmærket, hvis man bruger den godt, og hvis den foretages ud fra ensartede analyser og har gennemsigtighed, • at der skal være opmærksomhed på, om effektivisering ét sted har negative konsekvenser andetsteds • at konsekvenserne ved en evt. ophævelse af hvile-i-sig-selv-princippet bør analyseres nøjere, før der kan tages stilling til det, • at der skal samarbejdes med øvrige aktører om at påvirke beslutningsprocesserne, og det er vigtigt at hjælpe med oplysninger, så kommuner og selskaber selv er med til at præge den fremtid, der kommer.
-------------------	--

	<p>Vedr. fremdriften i CTR's opfyldelse af CO₂-målsætningen besluttede bestyrelsen at fastholde målet med de hidtil anvendte begreber.</p> <p>Spørgsmålet om øvrige forhold, der bør adresseres politisk blev udskudt til senere drøftelse.</p>
<p>RESUMÉ</p>	<p>Materialet omfatter</p> <ul style="list-style-type: none"> • Indstilling • Effektivisering af fjernvarmesektoren • CTR's arbejde med effektivisering og benchmarking • Indlæg i effektiviseringsdebatten fra tænketanke Axcelfuture • CTR's CO₂-målsætning • Udvikling i hovedstadsområdets varmesektor de seneste 5 år.
<p>DRØFTELSE</p>	<p><u>Ruben Kidde</u> nævnte, at bestyrelsen har aftalt at drøfte strategi på foreløbig 3 møder. Hovedspørgsmålet på dagens møde er bestyrelsens holdninger til mulige ændringer i de statslige rammer for at drive varmforsyning. De ændringer, der drøftes i øjeblikket, har som mål at effektivisere sektoren. Det andet spørgsmål er fremdriften i CTR's opfyldelse af CO₂-målsætningen, og derudover opfordres bestyrelsen til at drøfte, om der i øvrigt er forhold, der bør adresseres politisk fx sammen med andre kommunale fjernvarmeaktører.</p> <p>EFFEKTIVITET:</p> <p>Som en udløber af regeringens vækstpakke blev der igangsat et projekt med det formål at effektivisere fjernvarmesektoren. For nylig resulterede arbejdet i en rapport fra Copenhagen Economics (i det følgende CE), som vurderede, at det samlede effektiviseringspotentiale var 1,5 mia. kr., hvoraf ca. 30 mio. kr. henføres til transmission. Efter drøftelser med Dansk Fjernvarme er der indregnet ½ mia. kr. i regeringens vækstpakke som statsligt provenu ved en kommende effektivisering af fjernvarmeselskaber.</p> <p><u>Jan Elleriis</u> præsenterede hovedpunkter fra CE's rapport om vurdering af barrierer og muligheder for at realisere fjernvarmesektorens effektiviseringspotentiale, og refererede flg. barrierer:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Manglende systematik i datagrundlag – Varmepris i for ringe grad afhængig af ledelse – Uensartet opgørelse af afskrivninger – Ingen systematisk beregningsmetode – Regnskabsprincip kan give forvriddning mellem investering i nyt og optimering af eksisterende aktiver – Strukturelle barrierer bremser en konsolidering.

De af CE's anbefalinger, der har særlig betydning for CTR er følgende:

- Indførelse af indtægtsrammer
 - Baseres på benchmarking
 - Som den kendes i vandsektoren og eldistribution
 - Central reguleringsmodel
 - Måles i et flerårigt perspektiv
 - Klageadgang på baggrund af effektivitet
- Kun regulering af transportdelen, produktion holdes uden for
- Benchmark-model baseres på best-of-two (DEA og SFA)
 - Tilladt indtægt nedjusteres årligt med et effektiviseringspotentiale
 - Mulighed for indtjening (overskud)
 - Loft for afkast – WACC (risikovejet kapitalomkostning)
 - Fokus på muligheder for samarbejder og konsolidering
- Bestyrelser med faglige kompetencer

Bestyrelsen havde en fælles holdning til, at effektiviseringer, der sker til gavn for varmeprisen, er positivt, og at benchmarking er udmærket, hvis man bruger den godt. Det fordrer bl.a., at den skal foretages ud fra ensartede analyser og have gennemsigthed.

Der blev fremsat mange forskellige synspunkter og udover de i beslutningen refererede kan nævnes flg.:

- Benchmarking kan give sektoren en større manøvredegytighed.
- Godt med benchmarking, fordi det giver indsigt i, om der disponeres økonomisk fornuftigt, og man skal ikke være bange for tal, kun hvad de kan bruges til.
- Det er afgørende ikke at begå de samme fejl som i vandsektoren, og især vandsektorens prisloftmodel bør ikke gennemføres.
- Miljøaspektet som driver er vigtigere i varmesektoren end i vandsektoren.
- Det handler om et politisk valg, og der må gerne være forskellighed i kommunerne mht. både forbrugere og selskaber, så der også kan ageres forskelligt på kommende udfordringer. Styrken ved et § 60 selskab er, at det er lokalt forankret.
- En professionel bestyrelse og en privatisering er ikke i sig selv lig med effektivitet.
- Det er vigtigt, hvad borgerne mener.

- Det er afgørende, at forbrugerne får et valg.
- En ensretning passer ikke godt til de meget uensartede vilkår i sektoren, og det kan bekymre, om den vil skabe effektivitet eller tværtimod bureaukrati.
- At opnå større fleksibilitet vil afhænge af, hvilke forudsætninger, der lægges ind i modellen.
- Der kan sammenlignes med privatiseringsprocessen i affaldssektoren, som ikke har været positiv.

CO₂-MÅLSÆTNINGEN

Inga Thorup Madsen refererede CTR's CO₂-målsætning for 2025 med milepæle i 2015 og 2020, og nævnte, at milepælen for 2015 ikke kunne opfyldes. I 2015 skulle CO₂-udledningen være halveret i forhold til 2010. Forklaringen på det er, at Amagerværkets blok 3 og Avedøreværkets blok 1 ikke er omstillet til biomasse som forudsat, og at den generelle forudsætning om andelen af plast i affald er forhøjet. Det forventes dog, at det ikke påvirker målsætningen for 2020, da CTR har indgået en principaftale om et nyt biomassefyret anlæg til afløsning af Amagerværkets blok 3, og da aftale om omstilling af Avedøreværkets blok 1 er lige på trapperne.

For at nå den endelige målsætning for 2025 er der imidlertid 2 væsentlige hurdler. Den ene er, om plast kommer ud af affald, og den anden at vi skal have en fornuftig måde at omstille vores spidslastcentraler på.

En yderligere problemstilling er de drøftelser, der er i øjeblikket om biomasseanvendelsens CO₂-neutralitet, og især dette kunne tale for, at målsætningen skulle ændres fra at sigte imod at blive CO₂-neutral til i stedet at blive fossilfri. Fossilfri står for, at varmens skal produceres uden elementer af naturgas og kul. Dermed vil biomasseanvendelse være inden for målsætningen, uanset hvordan biomasse fremover defineres.

På den anden side vil der så i 2025 ikke kunne anvendes fx naturgas eller affald med plastindhold, hvor den nuværende formulering åbner for, at kommunerne kan yde kompenserende CO₂-besparelser for dette forbrug af fossilt baserede brændsler.

Sagen blev drøftet med bl.a. følgende betragtninger:

- At de mål, CTR opstiller, bør kunne opfyldes ved hjælp af egen indsats og egne beslutninger.
- At der fortsat skal arbejdes på at påvirke producenternes valg af

	<p>brændsler.</p> <ul style="list-style-type: none"> • At økonomi og CO₂-nedsættelse bør ses samlet, så det er sund fornuft og ikke kun ideologi. <p>Der var enighed om at beholde den nuværende målsætning indtil videre.</p> <p>FORHOLD DER BØR ADDRESSERES POLITISK</p> <p>Punktet bliver udskudt til senere drøftelse.</p>
--	---

7. FORTROLIGT MATERIALE

KONKLUSION	Bestyrelsen besluttede, at der ikke er fortrolige forhold i dette materiale.
RESUMÉ	Der skal på hvert møde tages stilling til, om der er materiale, som af fortrolighedshensyn ikke skal lægges ud på hjemmesiden, hvilket ellers sker for bestyrelsesmaterialet af hensyn til åbenhed i forvaltningen.
DRØFTELSE	Der var ingen bemærkninger, og den fulde dagsorden og alle bilag offentliggøres.

8. EVENTUELT

DRØFTELSE	<u>Allan Ahmad</u> spurgte, om CTR har ressourcer, som kommunerne kan bruge til vidensdeling vedr. energiforsyning, hvortil <u>Jan Elleriis</u> oplyste, at CTR har mange besøgende delegationer fra udlandet, og at han og <u>Inga Thorup Madsen</u> af og til er oplægsholdere på møder og konferencer i udlandet, men at CTR ikke har ressourcer til mere målrettede aktiviteter.
------------------	--

9. NÆSTE MØDE

KONKLUSION	Næste ordinære møde er fastlagt til d. 20. maj 2015 kl. 08.00 – 09.30 hos CTR.
-------------------	---