

«Titel» «Navn»
«Firma»
«Adresse»
«Post» «By»

24. november 2015
J.nr.: 200202/77482
BE15-4 - ITM/ck

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

Onsdag d. 2. december 2015 kl. 08.00 – 09.30

hos CTR, Stæhr Johansens Vej 38, 2000 Frederiksberg

Låneoptagelse skal 1. behandles under punkt 2. Beslutningen kræver, at mindst 6 medlemmer stemmer for, jf. vedtægtens § 13b.

Jeg skal derfor bede bestyrelsesmedlemmer, der ikke kan være til stede ved mødet om at sikre, at deres suppleant deltager.

Følgende dagsorden foreslås:

- 1. Godkendelse og underskrift af referat fra bestyrelsesmødet den 6. oktober 2015**
- 2. 1. behandling af låneoptagelse**
Bilag 2. Indstilling
- 3. Fortroligt**
- 4. CO2-målsætning**
Bilag 3. Orientering
- 5. Orientering om øvrige aftaler med producenterne**
Bilag 4. Orientering
- 6. Orientering fra CTR's direktion**
Bilag 5. Orientering
Bilag 5.1. CTR status, 3. kv. 2015 - Eftersendes

Centralkommunernes
Transmissionselskab I/S

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

7. Fortroligt materiale

8. Eventuelt

9. Næste møde

Næste møde er fastlagt til d. 31. marts 2016 kl. 08.00 hos CTR.

Med venlig hilsen

Inga Thorup Madsen

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2015/4

Dato: 24-11-2015

Bilag

2

J.nr.: 200206/82934

Til dagsordenens punkt

2

Til:

BESLUTNING

web J

EMNE:

OPTAGELSE AF LÅN

INDSTILLING

CTR's administration indstiller, at CTR's bestyrelse godkender, at der optages et lån på 70 mio. kr. med afvikling over 25 år til finansiering af CTR's materielle anlægsinvesteringer i 2015 og et lån på 40 mio. kr. med afvikling over 10 år til finansiering af CTR's immaterielle anlægsinvesteringer i 2015.

Det indstilles endvidere, at lånene optages med fast rente i lånenes løbetider, at 2. behandling sker ved skriftlig procedure, samt at formand eller næstformand i forening med den administrerende direktør bemyndiges til at slutforhandle lånebetingelserne og underskrive lånedokumenterne.

PROBLEMSTILLING/REDEGØRELSE

De nye lån vedrører finansiering af CTR's løbende anlægsinvesteringer i 2015.

Baseret på de opdaterede planlægningsoverslag for 2015 for materielle og immaterielle anlægsinvesteringer, senest godkendt af CTR's bestyrelse 6. oktober 2015, forventes der, i henhold til lånebekendtgørelsens regler, at kunne lånes ca. 110 mio. kr. for 2015. Hvis investeringsaktiviteten 2015 ikke skulle komme op i denne størrelsesorden, vil låntagningen "tage hul" på investeringer, der afholdes i 2016 i overensstemmelse med de kommunale regler.

CTR vil med optagelse af lån af den foreslåede størrelse kunne opretholde et tilfredsstillende likviditetsberedskab i 2016 ud fra den planlagte varmepris samt resultatforventningen for året.

LØSNING/VURDERING

I samarbejde med Deloitte Financial Services A/S er der indhentet tilbud på vilkår for lånene. 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.

Der kan p.t. optages variabelt forrentede lån med de ønskede løbetider med tilknyttede swapaftaler (3 måneders variabel med renteswap) på følgende rentevilkår:

Variabel rente (3 måneder)	0,00 % p.a.
Fast rente i 10 år med swap	0,75 % p.a.
Fast rente i 25 år med swap	1,54 % p.a.

Lån med fast rente uden brug af swap kan p.t. opnås til priser der kun marginalt afviger fra disse satser.

Hvis der vælges faste renter (evt. 3 måneders variabel med renteswap), er renterne faste over lånenes løbetider, og renteniveauet er i øjeblikket attraktivt, således at der kan opnås fastrenteaftaler (evt. med swap-aftaler) på et lavt niveau.

For optagelse af lånene er fremgangsmåden, at bestyrelsen godkender følgende:

- De rentesatser, som er oplyst ovenfor, er gældende primo november 2015 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

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 den 31. marts 2016. I henhold til den kommunale lånebekendtgørelse skal lån til investeringer i 2015 være besluttet inden udgangen af marts 2016 og være hjemtaget inden udgangen af april 2016.

CTR's kontaktudvalg har tiltrådt indstillingen d. 20. november 2016.

VIDERE PROCES

Bestyrelsens 2. behandling foreslås foretaget ved en skriftlig procedure i 1. kvartal 2016.

CTR's bestyrelsesmøde nr.:	2015/4	Dato:	24-11-2015
Bilag	4	J.nr.:	200206/82936
		Til dagsordenens punkt	4
Til:	ORIENTERING	web	<input type="checkbox"/> J

EMNE:

CO₂-MÅLSÆTNING

BAGGRUND

CTR's bestyrelse vedtog i 2010 en CO₂-strategi, som sigter mod CO₂-neutral varme fra CTR i 2025 og sætter delmål for 2015 og 2020:

CTR's CO₂-mål fra 2010 omfatter:

- **2015:** Halvering af CO₂-udledningen i forhold til en beregnet *forventet* udledning 2010
 - fra 22 til 11 kg CO₂ pr. GJ.
- **2020:** Halvering af CO₂ udledningen i forhold til 2015-forventningen
 - fra 11 til 6 kg CO₂ pr. GJ
- **2025:** Varmen fra CTR helt CO₂-neutral

For strategien fra 2010 gælder:

- Målene er udformet som en hensigtserklæring, hvor overliggeren bevidst er sat højt.
- Der er indskrevet det forbehold, at realisering af målene forudsætter, at en række andre aktører forpligter sig til levering af CO₂-fri varme, dvs. primært kraftvarmeproducenterne og affaldsselskaberne.
- Det er en forudsætning for målsætningen, at biomassekraftvarme kan karakteriseres som CO₂-neutral.

Hovedkonklusioner fra bestyrelsesnotat marts 2015

På bestyrelsesmødet i marts blev der fremlagt en opfølgning på målsætningen med følgende hovedkonklusioner:

- CTR er fortsat på vej mod de skitserede mål gennem flere forskellige indsatsområder - men den fase af omstillingen, som indebærer skift fra kul til biomasse, er ikke sket så hurtigt som forventet.
- Målet for 2015 om fald i udledning til 11 kg CO₂ pr. GJ er ikke nået, primært fordi de to kraftværksblokke AMV3 og AVV1 endnu ikke er omstillet fra kul i 2015.
- Hvis de to kraftværksblokke var blevet omstillet før 2015 som tidligere forventet, ville udledningen være nået ned omkring 12-13 kg CO₂ pr. GJ i 2015.
- Biomasses CO₂-neutralitet har i perioden siden vedtagelsen af CTR's CO₂-strategi været genstand for debat. Debatten skyldes bl.a., at selvom biomasse er en fornybar og ikke-fossil ressource, så kan der være stor forskel, på hvor stor en klimafordel, der opnås, og hvor hurtigt. Det afhænger bl.a. af biomassens type, dyrkning, transport mv. For at sikre størst mulig klimagevinst er det derfor vigtigt, at biomassen er bæredygtig set i et klimaperspektiv. Dansk Fjernvarme og Dansk Energi udarbejdede derfor i 2014 "Brancheaftale om sikring af bæredygtig biomasse", som angiver en lang række krav til klimavenlig biomasse, herunder dokumentationskrav. Kraftvarmeproducenterne i hovedstadsområdet, DONG Energy og HOFOR, som CTR køber varme fra, har tilsluttet sig aftalen.

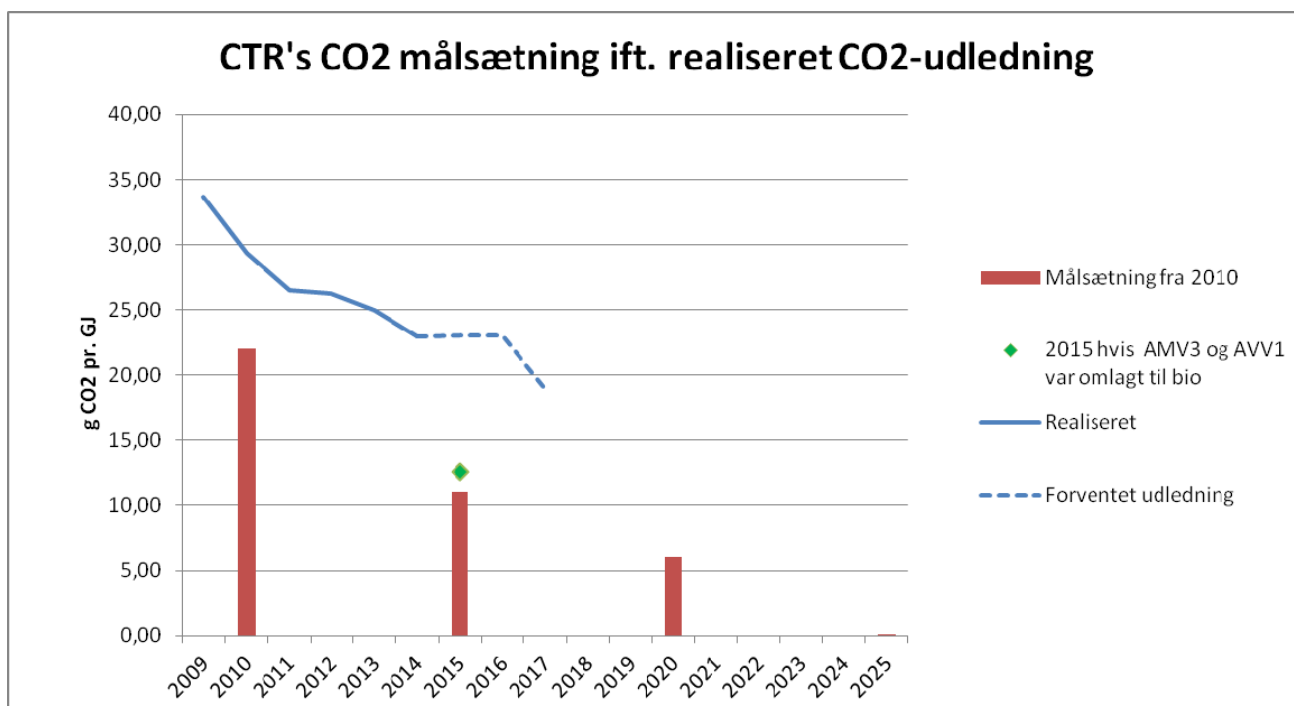
Siden fastsættelsen af CTR's CO₂-målsætning er Varmeplan Hovedstaden 3 blevet gennemført, hvilket har resulteret i flg. fokuspunkter for CTR med betydning for målsætningens gennemførelse:

- Fortsat arbejde med omstilling af kraftvarmeværker fra kul til biomasse
- Nedbringelse af CO₂-udledning fra spidslast, herunder omlægning til naturgas og fokus på muligheden for el-kedler
- Videre arbejde med geotermi
- Store varmepumper som udviklingsområde
- Generelt fokus på omstilling til det elbaserede samfund: Varmelagring, samspil med el-systemet og det øvrige energisystem, indpasning af overskudsvarme i det samlede fjernvarmesystem

Forventet fremdrift i CO₂ reduktionen i de kommende år

CO₂-udledningen i det enkelte år afhænger af, hvilke anlæg varmen produceres på, og om det er et koldt eller varmt år. Derfor kan CO₂-udledningen godt svinge lidt op og ned fra år til år. Det næste større fald i CO₂-udledningen fra fossile brændsler vil ske, når Avedøreværkets blok 1 er omstillet til primært at anvende træpiller.

På figuren nedenfor er udviklingen skitseret. CTR, HOFOR og VEKS udarbejder en fælles beregning af CO₂-udledning, og derfor er omstillingens gevinsten i CO₂-opgørelsen fordelt på alle tre selskaber, selvom det er VEKS, der abonnerer på kapaciteten på AVV1. AVV1 bliver planmæssigt omstillet medio 2016, men gevinsten er i figuren først regnet med fra 2017.



Det næste planlagte større dyk i udledningen sker, når den flisfyrede blok 4 på Amagerværket går i drift forventet i 2020, og omstillingen fra kul til biomasse dermed er gennemført på kraftvarmeanlæggene.

Udfasningen af kul er et stort skridt på vejen mod målet om CO₂-neutralitet. De øvrige CO₂-udledninger fra fossile brændsler i fjernvarmesystemet kommer i dag fra:

- To gasfyrede kraftvarmekedler på H. C. Ørsted Værket, som går ud af drift ca. i 2024 samt et beskedent bidrag fra olie brugt til opstart af biomassefyrede anlæg (udledning i alt ca. 1 kg CO₂ pr. GJ varmelevering fra transmissionssystemet)
- Gas- og oliefyrede spidslastcentraler (pt. udledning ca. 5 kg CO₂ pr. GJ varmelevering fra transmissionssystemet)
- Den fossile fraktion på affaldsforbrændingsanlæggene (pt. udledning ca. 6 kg CO₂/GJ varmelevering fra transmissionssystemet)

De angivne udledninger er i grove tal, men giver alligevel en idé om betydning af udledninger fra henholdsvis affald og spidslast. 2020-målsætningen om nedbringelse af udledningen til 6 kg CO₂ pr. GJ kræver således, at mindst halvdelen af den nuværende CO₂-udledning samlet set fra affald og spidslast bliver fjernet, og 2025-målet bygger på den antagelse, at affaldsvarme og spidslast kan blive helt fossilfri.

Hvad hvis fjernvarmen ikke bliver helt fossilfri i 2025

Hvis CO₂-målsætningen indebærer, at alt fossilt skal fjernes fra affald og spidslast inden 2025, vil de sidste procenter indebære store tekniske og økonomiske udfordringer. I det samlede CO₂-regnskab spiller det også ind, at CO₂-neutral transport bliver vanskelig at nå. En vurdering, når vi når så langt, vil muligvis tegne et billede af, at en mere realistisk løsning vil være at indregne kompenserende tiltag såsom eksport af grøn strøm mv.

Produktion af grøn strøm er dog begrænset bl.a. af andre arealanvendelser i CTR's område. Energi På Tværs har beregnet en række energibalancer for de enkelte kommuner og for Region Hovedstaden samlet set, og i dag er både regionen samlet set og Københavns Kommune nettoimportør af strøm. Energibalancerne fra Energi På Tværs er baseret på Energistyrelsens regnskabsmetode til strategisk energiplanlægning. Fra ca. 2020 er al den strøm, der produceres på Amagerværket i København, omlagt til biomasse, men hvis der skal blive tale om eksport af strøm, kræver det en stigning i elproduktionen på grønne kilder.

Et par eksempler på CO₂-udmeldinger og CO₂-mål fra andre byer og perspektivering til CTR

Oslo bystyre har besluttet en målsætning om reduktion af CO₂-udslip på 95 % i 2030 ift. 1990. Hvis CTR til sammenligning havde samme mål, så kunne CO₂ udledningen i målåret være knap 3 kg CO₂ pr. GJ, idet CO₂-udledningen i 1990 var på ca. 55 kg CO₂/GJ. En sådan reduktion svarer til en halvering af den nuværende udledning fra affald og spidslast samlet set.

I Aarhus har AffaldVarme Aarhus for nylig meldt ud, at fjernvarmesektoren er omstillet, så man fra 2017 har CO₂-neutral fjernvarmeforsyning baseret på biomasse (Aarhus Kommune november 2015: "Aarhus på vej mod et fossilfrit samfund" og udmelding via Dansk Fjernvarmes nyhedsflow).

CTR har forhørt sig hos AffaldVarme Aarhus og fået oplyst, at udmeldingen har baggrund i flg.:

- Omlægningen af Studstrupværket fra kul til biomasse i 2017
- Ny elkedel 2015, som reducerer spidslastforbruget på olie og gas
- Planer om at udsortere en del af plasten i affald før afbrænding

Der er altså tale om et stort spring mod fossilfri forsyning i 2017, men der anvendes fortsat olie- og gasdrevne kedler i fjernvarmesystemet i Aarhus i 2017, ligesom der fortsat afbrændes affald, som indeholder en vis plastfraktion. Budskabet om CO₂-neutralitet skal altså mere ses som en markering af overgang til biomassekraftvarme og en klar retning på tiltag for spidslast og affald end som en egentlig eksakt nulberegning af det fossile udslip fra fjernvarmen.

Hvis vi sidestiller CTR's målopfyldelse med det uddybede grundlag for Aarhus, så kan en tilsvarende status for CTR's fjernvarmesystem være nået, når Amagerværkets blok 4 på flis går i drift i 2020.

Status for nedbringelse af CO₂-udledning fra andre kilder end kraftvarmen

De næste 3 afsnit beskriver status for arbejdet for at mindske CO₂-udledningen i den del af varmen, som ikke er baseret på kraftvarme. Afsnittene er opdaterede versioner af tekst, som også indgik i notat om CO₂-målsætninger på bestyrelsesmøde i marts.

Varme fra affaldsforbrænding

I dag er ca. 20 % af varmeleverancen til CTR baseret på affaldsforbrænding. Også i 2025 forventes affaldsforbrænding at bidrage til varmeleverancen, fordi kapaciteten på de nuværende affaldsforbrændingsanlæg og det kommende store anlæg hos ARC stadig findes.

CO₂-indholdet i affaldsvarme til CTR blev tidligere bestemt ud fra en generel national faktor. Fra 2014 er beregningen baseret på målt udledning fra de enkelte affaldsforbrændingsanlæg, bl.a. fordi affaldsanlæggene nu er med i CO₂-kvoteordningen. Ændringen i opgørelsesmetode har ikke ændret niveauet for CO₂ pr. GJ leveret varme, fordi de målte udledningsfaktorer på affaldsforbrændingerne pt. ligger tæt på den nationale standardfaktor.

CTR har ikke indflydelse på affaldsbehandlingen og plastindholdet i den fraktion, der afbrændes. Her er det nationale affaldsstrategier, EU-regler for bl.a. udsortering og genanvendelse og forbrændingsanlæggenes ejere, der sætter rammerne. CTR's ejerkommuner har her en særlig rolle som ejere af både varmeselskabet og et eller flere affaldsforbrændingsanlæg.

CO₂-udledningen fra affaldsvarme i CTR's område vil fremover afhænge bl.a. af flg.:

- Udsortering af plast, som måske endda går videre end de gældende lovkrav, vil fremme varmeselskabernes CO₂-målsætninger
- Anvendelse af den ikke-fossile/biogene del af affaldet til andre formål end varmeproduktion, f.eks. produktion af biogas til bygas eller transport
- Beslutninger om import af affald for at udnytte den tilgængelige kapacitet kan være fornuftigt i et større perspektiv nationalt og internationalt, men kan påvirke CO₂-sammensætningen i affaldet
- En liberalisering af markedet for erhvervsaffald kan give forøgede eller reducerede affaldsmængder for de anlæg, som CTR modtager varme fra

Sammensætningen af restfraktionen og mængden til afbrænding fremover er således usikker. For alle CO₂-reducerende tiltag er det relevant at vurdere omkostningsfordeling mellem henholdsvis affaldsgebyrer og varmepris.

Spidslastproduktion

Spidslastanlæggene er mindre anlæg, som supplerer varmeproduktionen i særlige spidsbelastningsperioder, og når de store kraftvarmeblokke falder ud. De er karakteriseret ved lav kapacitetsudnyttelse og dyrere varmeproduktion end de øvrige anlæg. De kan ses som en del af driften af fjernvarmenettet og opretholdelse af forsyningssikkerheden. CTR ejer selv 8 spidslastanlæg og har dermed direkte indflydelse på disse anlæg.

At gøre spidslastanlæg helt CO₂-neutrale ligger ikke umiddelbart lige for med de nuværende muligheder og lovgivningsmæssige rammer. Dels kræver lovgivningen, at projektet kan konkurrere med de nuværende anlæg, når der beregnes samfundsøkonomi, og dels er forsyningssikkerheden for et produkt som bioolie ikke tilstrækkelig god. Samtidig kan bioolie i den tilgængelige kvalitet "harske", når den står fra sæson til sæson, hvilket vil være tilfældet på CTR's spidslastcentraler.

CTR arbejder på forskellige fronter med at mindske CO₂-emissionen fra spidslast og komme nærmere målet om CO₂-neutralitet:

- CTR omstiller spidslastanlæg fra olie til naturgas de steder, hvor det er fordelagtigt. Det gør varmen billigere og sparer CO₂. Hvis der på et tidspunkt leveres "grøn gas" fra naturgasnettet, kan det blive en fremadrettet CO₂-fri løsning, men dette er pt. uvist. Til gengæld er det et tiltag, som umiddelbart kan gennemføres her og nu og opfylder de krav, som projekter for varmeforsyning skal opfylde.

- CTR har igangsat et projekt for en 20 MW elkedel som spidslast i Gentofte, hvor en del af elforbruget til kedlen vil være, eller på sigt kan blive, CO₂-neutral.
- CTR er løbende i kontakt med leverandørerne om udviklingen af kvalitet og forsyningssikkerhed for bioolie. Test af bioolie har længere udsigter, da leverandørerne ikke er modne til et større forsøg.
- Arbejdet med forsyningssikkerhed i Varmeplan Hovedstaden 3 har fået en udløber i form af en samarbejdsgruppe med HOFOR om fremtidens spidslast, hvor en del af gruppens arbejde handler om CO₂-neutral spidslast.
- En anden måde at minimere CO₂ fra spidslast er udnyttelse af lokale varmelagre. Det er af naturlige grunde svært at finde placering til store varmelagre i CTR's område, men mulighederne undersøges.

Mere el ind i fjernvarmesystemet

Hvordan flere varmepumper og fjernvarmesystemets rolle som stabiliserende faktor for el-systemet vil påvirke CO₂-udledningen fra fjernvarmeproduktionen vil afhænge af, hvordan strømmen produceres. Selvom vindmøllestrøm vil spille en væsentlig rolle, så forventes Danmark også at importere el fra nabolandene, og om den er grøn eller sort, har CTR og CTR's ejerkommuner ikke indflydelse på.

Pt. deltager CTR i et EUDP-projekt for store eldrevne varmepumper til anvendelse dels i forbindelse med geotermi og dels i forbindelse med udnyttelse af overskudsvarme fra industri og andre kilder. CTR arbejder derudover, som nævnt ovenfor, med elbaseret spidslastproduktion.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2015/4

Dato: 24-12-2015

5

J.nr.: 200206/82938

Til dagsordenens punkt

5

Til: ORIENTERING

web J

EMNE:

ORIENTERING OM STATUS PÅ AFTALER

BAGGRUND

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

DONG Energy (DONG)

Avedøreværket

Intet at bemærke.

H.C. Ørsted Værket (HCV) og Svanemølleværket (SMV)

Det er aftalt med DONG, at de modner dels en 100 MW el-kedelløsning på SMV og dels en 50-100 MW gasfuret kedelløsning på HCV. HOFOR og CTR analyserer i øjeblikket det langsigtede behov under hensyntagen til de kommunale udbygningsplaner og de forventede varmebesparelser.

HOFOR Energiproduktion (HEP)

Amagerværkets kommende blok 4 (AMV4)

I relation til modningsaftalen vurderes det, om der er juridisk belæg for, at der, i henhold til varmforsyningsloven, kan faktureres omkostninger, der relaterer sig til et varmeproducerende anlæg, der endnu ikke er sat i drift. Hvis dette ikke er muligt, vil CTR's andel af modningsaftalen med byggerenter blive lagt til den samlede anlægsinvestering, som CTR fra idriftsættelsen i 2020 skal være med til at afskrive alternativt straksbetale.

HEP arbejder på at få formuleret den egentlige varmekøbsaftale, som skal erstatte principaftalen. I henhold til principaftalen var det intentionen, at dette skulle være faldet på plads inden udgangen af juni 2015. Der er således tale om store forsinkelser. I principaftalen er der en fast bagkant, der siger, at principaftalen automatisk bortfalder 31. december 2015, hvis der ikke er indgået en endelig varmeaftale. Det vurderes ikke muligt at få en endelig aftale underskrevet inden dette tidspunkt, hvorfor der er behov for, at principaftalen bliver forlænget. HEP arbejder i øjeblikket efter en tidsplan, der viser, at endelig aftale skal være underskrevet senest i april 2016.

På baggrund af de udmeldinger der har været fra Energitilsynets sekretariat under de afholdte møder, har HOFOR og CTR valgt at arbejde videre med en model, hvor de nødvendige anlægsinvesteringer deles mellem el og varmesiden i forholdet 20/80. I principaftalen er varmesidens andel

fikseret til at skulle ligge mellem 70-100 %.

Der har været afholdt udbud på flere af leverancerne til AMV4. Udbud har på nuværende tidspunkt ikke givet anledning til revision af det opstillede budget.

Amagerværket blok 3

Det på møde KU 15-3 behandlede udkast til en ny aftale for AMV3 er ikke blevet forhandlet færdig, men der er opnået enighed om de fleste af forholdene.

Amagerværket blok 1

HEP har analyseret økonomien nærmere, og det vurderes, at det ikke vil være nødvendigt at ændre i de indgåede aftaler. Aftalen løber til 2029 og ikke 2039 som oplyst i forbindelse med KU15-3 mødet.

Fællesanlæg Amagerværket

Det forhandles med HEP, hvilke projekter der konkret skal henregnes til fællesanlæg, samt hvordan fordelingen skal være mellem de tre blokke AMV1, AMV3 og AMV4, og i hvilket omfang, der er tale om anlægsinvesteringer eller vedligeholdelseskostninger.

Hovedstadens Geotermiske Samarbejde (HGS)

Intet at bemærke.

HOFOR Varme

Intet at bemærke.

VEKS

Intet at bemærke.

Amagerforbrænding

Der arbejdes med at få etableret en aftale for det nye anlæg Amager Bakke, der tager hensyn til de tre afregningsprincipper omkostningspris, substitutionspris og prisloft, og som samtidig i så stor udstrækning som muligt sikrer en samfundsøkonomisk optimering og en selskabsmæssig rimelig fordeling af omkostningerne.

Aftale dækkende varmelieferancer fra det eksisterende anlæg er opsagt med udgangen af 2015. Parterne er blevet enige om at forlænge aftalen, så den gælder for varmelieferancer fra det eksisterende anlæg frem til idriftsættelse af Amagerbakke.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2015/4

Dato: 24-11-2015

Bilag

6

J.nr.: 200206/82937

Til dagsordenens punkt

6

Til:

ORIENTERING

web J

EMNE: ORIENTERING FRA CTR'S DIREKTION

Regeringens endelige rapport 'Moderniseret regulering i fjernvarmesektoren'

Regeringens endelige rapport om effektivisering af fjernvarmesektoren blev udsendt sidst i oktober. Den omfattende rapport (140s + 115s bilag) bygger på elementer, der har været drøftet indgående med sektoren over de seneste 2 år.

Målet er samfundsmæssige besparelser på ½ mia. kr., hvoraf halvdelen pålægges varmeproduktion og halvdelen varmedistribution.

Af hovedpunkter kan nævnes:

- Der foreslås en bagatelgrænse for reguleringen på fx 50TJ/år, hvilket vil betyde, at ca. 200 fjernvarmeselskaber vil blive omfattet.
- Varmeproduktion pålægges ikke benchmarking, men i stedet et generelt effektiviseringskrav.
- Reguleringen tager udgangspunkt i at bibeholde princippet om nødvendige omkostninger, men det anbefales at supplere prisreguleringen med indførelse af en omkostningsramme for de enkelte selskaber samt andre initiativer, der skal bidrage til øget effektivitet. Det fremgår, at den øgede effektivitet skal komme varmeaftagerne – husholdninger og erhverv – til gode.
- Det anbefales at præcisere regler om forrentning og overskud, så incitamenter til at investere og effektivisere øges.
- Vedr. incitamenter til konsolidering anbefales det, at omkostninger til forundersøgelser indregnes 1:1 i omkostningsrammen, samt at selskaber under bagatelgrænsen ved en fusion, der bringer dem over grænsen, fortsat friholdes for effektivitetsreguleringen frem til 2020.

Realisering af ordningen gennemføres **dels af Energistyrelsen** vedr. lovændringer og udstedelse af regler. De emner, der ud over effektivitetsreguleringen tages op til vurdering, er projektbekendtgørelsen om kommunernes dobbeltrolle som både myndighed og investor, tilslutningspligten og de samfundsøkonomiske beregningsforudsætninger. **Dels skal Energitilsynet** stå for implementering af effektivitetsreguleringen, herunder etablering af den endelige benchmarkingmodel samt et interaktivt modul, som kan anvendes af selskaberne som redskab til at målrette effektiviseringsindsatsen.

Tidsplan. Selskaberne skal anvende ny standardkontoplan fra 2017, og i løbet af dette år skal alle regnskaber ændres til kalenderår, og de historiske afskrivninger skal opgøres. Der gennemføres en prøvebenchmarking i andet halvår af 2017. I 2018 anvendes den nye standardkontoplan for indberetning af omkostningerne i 2017 og for budget 2019. Energitilsynet udmelder herefter den første omkostningsramme gældende for 2019 til selskaberne. Der gennemføres en prøvebenchmarking i 2018, og selskaberne får et generelt effektiviseringskrav for 2019. Energitilsynet udmel-

der de første individuelle effektiviseringskrav for reguleringsåret 2020.

Regeringens analyse af energiafgifter

Energi-, forsynings- og klimaministeren var den 5. november kaldt i samråd om de afgiftsanalyser, der blev påbegyndt i 2012 og endnu ikke er afsluttet. Ministeren tilkendegav, at 3 af analyserne forventes at kunne offentliggøres inden for nogle måneder, mens det for 3 andre analyser er uvist, hvornår de vil være klar. Ministeren nævnte det som ikke helt umuligt, at der kunne findes en relativt hurtig løsning vedr. afgiftslettelse af store varmepumper fx i sammenhæng med revision af energispareordningen.

Tiltag til forbedring af Hovedstadens Geotermianlæg

Der arbejdes i øjeblikket på at forbedre ydelsen på det af HOFOR, CTR og VEKS fællesejede geotermiske anlæg på Amager. Der sker en oprensning, udskiftes injektionspumpe og skydes nye huller fra boringen ind i formationen. I forbindelse med arbejdet er der konstateret radioaktivitet på lavt niveau i en blyudfældning, hvilket håndteres efter forskrifter fra kontaktede myndigheder. Der har været 2 artikler i ugebladet Ingeniøren med fokus bl.a. på dette. CTR vil orientere nærmere om sagen, når der kan rapporteres om resultater af tiltagene.

CTR's bestyrelsesmøde nr.: 2015/4

Dato: 24-11-2015

Bilag 6.1

J.nr.: 200206/82885

Til dagsordenens punkt

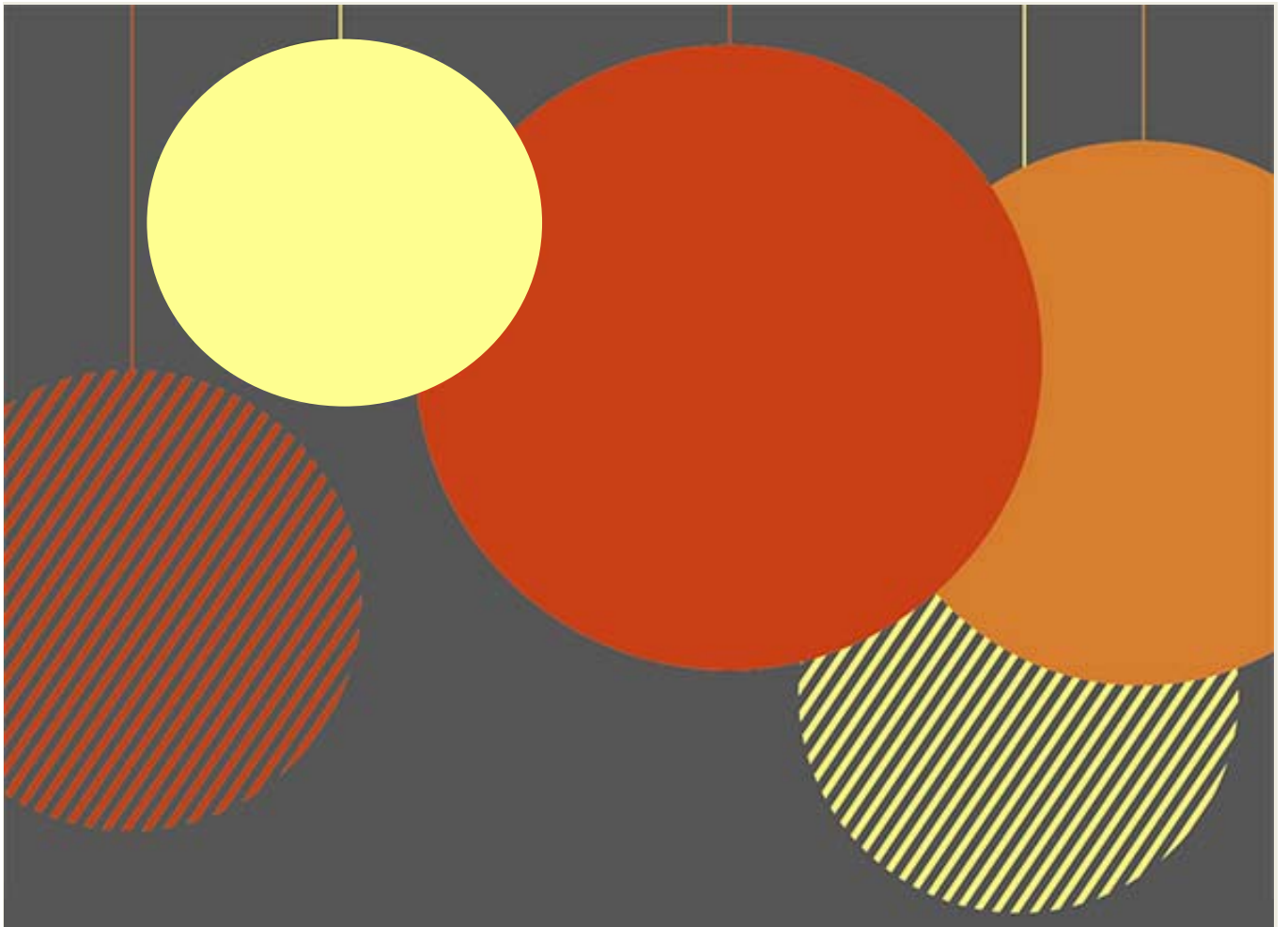
6

Til: **ORIENTERING**

web J

EMNE:

CTR-STATUS, 3. KVT. 2015



CTR STATUS

3. kvartal 2015



CTR
CENTRALKOMMUNERNES
TRANSMISSIONSSELSKAB I/S

3. kvartal 2015

Indledning

Indhold

Denne statusrapport omhandler CTR's aktiviteter på drifts- og anlægsområdet for de første 3 kvartaler 2015.

Aktiviteterne bliver sammenholdt med tilsvarende oplysninger fra foregående år, og de realiserede salgs- og købsmængder bliver sammenholdt med budgetterne for de omhandlede perioder. Både varmemængderne og de dertil knyttede indtægter og omkostninger relaterer sig kun til den realiserede drift i 2015, hvilket vil sige, at reguleringer for tidligere år ikke er inkluderet i denne status.

Varmesalg

Varmesalget i TJ til interessentkommunerne blev for perioden 5,0 % under det budgetterede salg. Indtægten ved periodens varmesalg lå 85 mio. kr. under det budgetterede svarende til 5,9 %.

Varmesalget er korrigeret for varmeudveksling mellem CTR og HOFOR.

Varmekøb

Varmerelancerne til CTRs transmissionsnet kommer fra affaldsforbrændingsanlæg, geotermi, kraftvarmeverker eller spidslastcentraler, enten direkte eller via akkumulatorene på Avedøreværket og Amagerværket.

Det realiserede varmekøb i TJ for perioden lå 5,4 % under det budgetterede, mens udgiften til periodens varmekøb lå 189 mio. kr. under det budgetterede svarende til 14,3 %. Dette er dog uden forventede ekstraomkostninger til drift og vedligehold på AMV, hvor aftalen om betalingerne endnu ikke er faldet endeligt på plads. Varmekøbet er korrigeret for varmeudveksling med VEKS og HOFOR.

Opgørelsen viser nettab på 68 TJ. Det er mindre end budgetteret, hvilket tilskrives forskel i beholdning i varmeakkumulatører samt måleunøjagtighed.

Den del af varmekøbet, som udgøres af afskrivninger på immaterielle anlægsinvesteringer, er til status hentet fra seneste regnskabsprognose.

Primær drift

Resultatet af den primære drift viser 201 mio. kr.

Indholdsfortegnelse

Indledning	1
Hovedtal	2
Driftsøkonomi salg	3
Driftsøkonomi køb	4
Produktionsfordeling	5
Anlægsaktiviteter	6

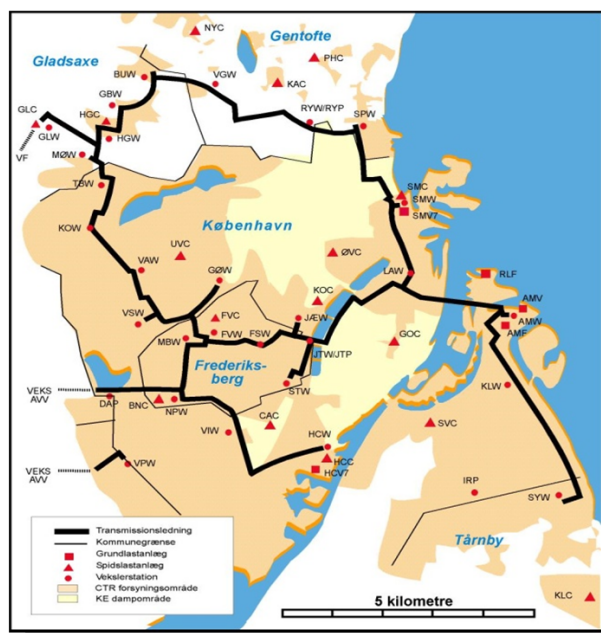


Fig. 1.1: CTR's transmissionssystem.

Hovedtal

STATISTIK	Realiseret 1.-3. kv. 15	Afvigelse 1.-3. kv. 15	Budget 1.-3. kv. 15	Realiseret 1.-3. kv. 14
Varmesalg til IK (TJ)	11.800	619	12.419	11.300
- Frederiksberg	1.884	275	2.159	1.740
- Gentofte	1.060	19	1.079	879
- Gladsaxe	451	66	517	396
- København	7.959	217	8.177	7.868
- Tårnby	445	42	488	417
Varmekøb til IK (TJ)	11.868	675	12.543	11.374
- affald	2.890	194	2.696	2.691
- geotermisk varme ekskl. drivvarme	10	71	81	49
- kraftvarme	8.250	390	8.640	7.824
- spidslast inkl. HCV SMV spids	717	408	1.125	810
Nettab og stilstandsvarme (TJ)	68	56	124	74
Skyggegraddage	1.848	255	2.103	1.815
ØKONOMI (mio. kr.)				
Varmesalg til IK	1.360	85	1.445	1.560
• fast betaling	347	0	347	347
• variabel betaling	1.013	85	1.098	1.213
Varmekøb netto	1.129	189	1.318	1.287
• fast betaling til producenter	111	28	139	133
• fast betaling immaterielle aktiver	55	2	58	49
• variabel betaling	963	158	1.121	1.106
El til pumper	31	1	32	23
Salg af CO₂ kvoter	0	0	0	0
Resultat af primær drift	201	105	96	250

Røde tal er negative tal

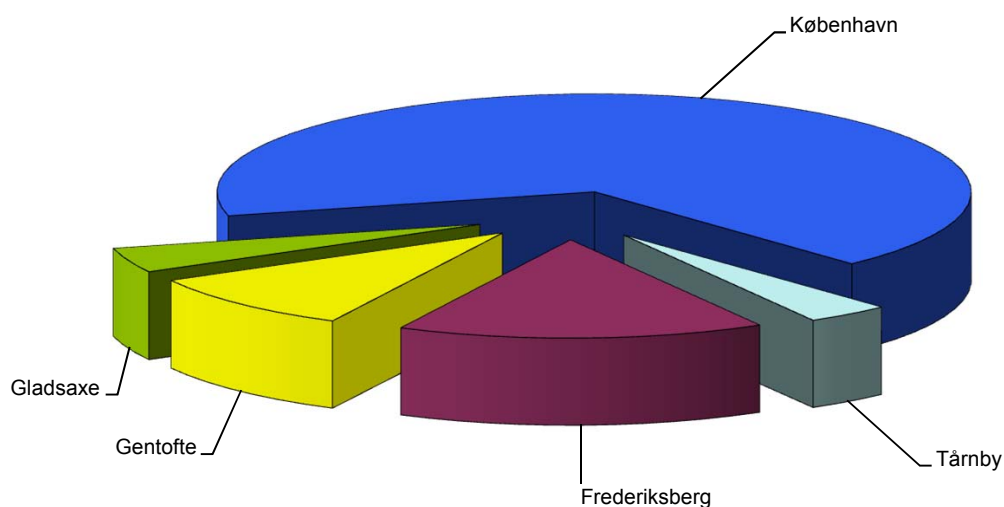
Status 3. kvartal 2015

Driftsøkonomi

Varmesalget i 3. kvartal 2015 blev realiseret som følger:

3. kv. 2015	Realiseret			
Interessentkommuner	Salg i TJ	Fast betaling mio. kr.	Variabel betaling mio. kr.	I alt salg mio. kr.
Frederiksberg	255	19	14	33
Gentofte	155	8	8	16
Gladsaxe	66	3	4	6
København	1.088	81	59	141
Tårnby	58	5	3	8
I alt	1.623	116	88	204

Realiseret salg i 3. kv. 2015



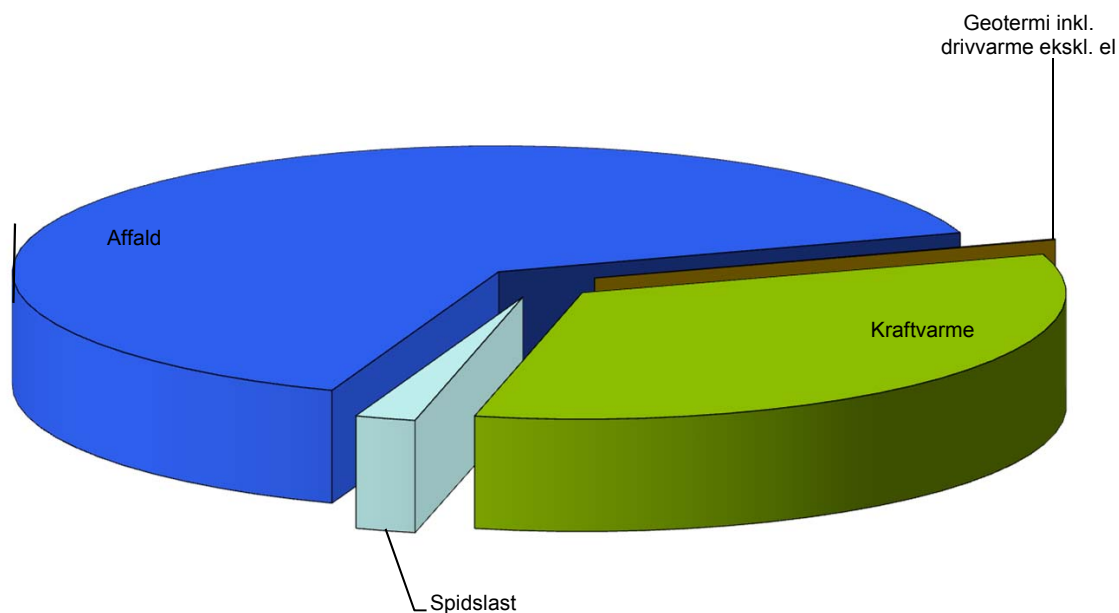
Status 3. kvartal 2015

Driftsøkonomi

Varmekøbet i 3. kv. 2015 blev realiseret som følger:

Produktionsenhed	Realiseret						
	Produktion i TJ	Faste omkost. mio. kr.	Variable omkost. Mio. kr.	Samlede omkost. Mio. kr.	Faste omkost. Kr./GJ	Variable omkost. Kr./GJ	Samlede enhedsomkost. Kr./GJ
Affald	1.066	-	74	74	-	70	70
Geotermi inkl. drivvarme ekskl. el	1	0	0	0	58	22	80
Kraftvarme	554	35	40	75	63	73	136
Spidslast	33	4	4	9	126	131	257
I alt	1.655	39	119	158	24	72	96
El til pumper			31	31			

Realiseret køb i 3. kv. 2015



Status 3. kvartal 2015

Produktionsfordeling

Varmekøbets fordeling

I de første 3. kvartaler af 2015 er der procentvis aftaget mere affaldsvarme end budgetteret, mens der har været mindre produktion af spidslast end budgetteret.

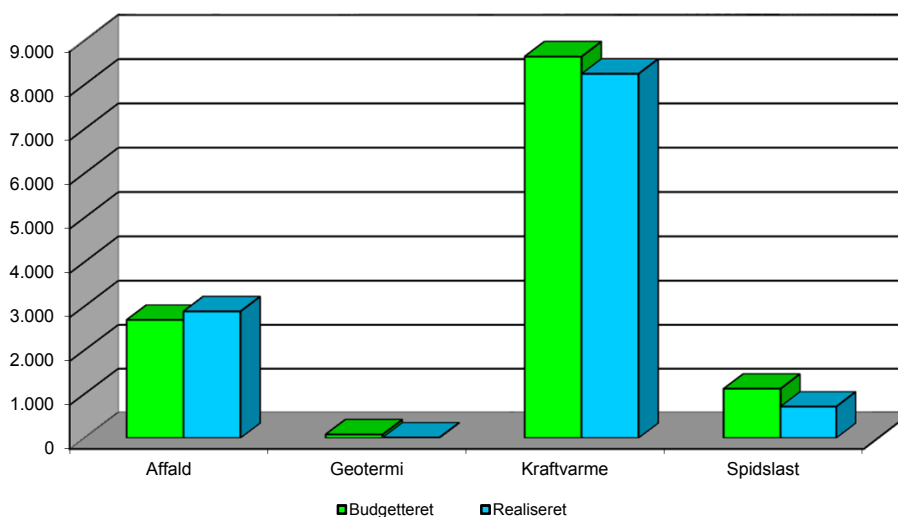
Ved udgangen af 3. kvartal 2015 kunne det akkumulerede køb af varme opgøres til i alt 11.868 TJ. 94,0 % af CTR's varmekøb var i første halvår baseret på affald, geotermi og kraftvarme. 6,0 % blev produceret som spidslast på rent varmeproducerende anlæg.

Til sammenligning udgjorde det samlede varmekøb til CTR's net i de første 3 kvartaler af 2014 i alt 11.374 TJ med en produktionsfordeling, hvor 92,9 % var baseret på affaldsforbrænding, geotermi og kraftvarme.

1. - 3. kv. 2015		Budgetteret			
Periode (enhed: TJ)	Affald	Geotermi	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	2.696	81	8.640	1.125	12.543
I alt %	21,5%	0,6%	68,9%	9,0%	100,0%

1. - 3. kv. 2015		Realiseret			
Periode (enhed: TJ)	Affald	Geotermi	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	2.890	10	8.250	717	11.868
I alt %	24,4%	0,1%	69,5%	6,0%	100,0%

1. - 3. kv. 2014		Realiseret			
Periode (enhed: TJ)	Affald	Geotermi	Kraftvarme	Spidslast	Samtlige anlæg
I alt	2.691	49	7.824	810	11.374
I alt %	23,7%	0,4%	68,8%	7,1%	100,0%



Status 3. kvartal 2015

Anlægsaktiviteter

Transmissionssystemet

CTR's transmissionssystem omfatter følgende idriftsatte anlæg:

- et 54 km langt ledningsnet,
- 27 varmeveksler-stationer,
- 3 pumpestationer og
- 14 spids- og reservelastanlæg, hvoraf CTR selv ejer de 7.

Den samlede abonnerede kapacitet på de tilsluttede produktionsanlæg udgør ca. 2.000 MJ/s.

Igangværende aktiviteter

CTR's arbejder med opgradering af drev til pumper og kapacitet af pumper tilpasses løbende udbygningstakten i kommunerne. Programmet for opgradering af ventilationsanlæg kører forsat. CTR er i afsluttende fase af udskiftningen af SRO understationer.

Der foregår forsat en del koordinering aht. byggeaktiviteten i københavnsområdet og følgerne for CTR's ledningsnet. Nordhavnvejens forlængelse og byggeri ved Østerport medfører en del omkostninger.

En central i Gladsaxe kommune er konverteret fra brændselolie til naturgas og motiveret af både økonomi, driftssikkerhed og CO₂-reduktion

Fjernvarmeinstallationer på kraftværker

HOFOR arbejder, efter opkøbet af Amagerværket, med en række opgraderinger af fjernvarme-installationerne på Amagerværket, så de til stadighed kan leve op til de ønsker og behov, som CTR har. En del levetidsforlængelse er ligeledes under afklaring.

På Avedøreværket har DONG arbejdet med de afsluttende dele af konverteringen til træpiller samt på de direkte og indirekte følger af branden på værket.

Et projekt for bypass af røggasrensningen på Amagerværkets blok 1 hos HOFOR, er forsinket grundet problemer med entreprenøren, hvilekt i periode kræver yderligere spidslastproduktion.

DONG vurderer for CTR og HOFOR muligheden for at etablere yderligere spids- og reservelastkapacitet på H.C. Ørsted Værket og Svanemølleværket.

Fremtidige aktiviteter

Som opfølgning på den af bestyrelsen godkendte CO₂ strategi har CTR en række tiltag i gang. Der ses sammen med VEKS og HOFOR på et større testprojekt med store eldrevne varmepumper, som støttes af EUDP. Der søges godkendelse til en 20 MW el-kedel til øget spidslastkapacitet i Gentofte.

HOFOR har besluttet at erstatte AMV3 med en helt ny træflisfyret kraftvarmeblok. Der er underskrevet en principaftale som forpligter parterne. CTR har afsat ekstra ressourcer og følger modningen af projektet.

CTR følger op på aktuell vedligeholdelsesstrategi, så der for fremtiden sikre mest mulig driftssikkerhed for vedligeholdelsesbudgettet - Specielt når CTR's anlæg når sin teoretiske levetid.

Økonomi

Planlægningsoverslaget præsenteres på tre måder: Anlægsopdelt, Faseopdelt og Kategoriopdelt, hvor rammen vises i forhold til begrundelsen for projekternes gennemførelse.

Anlægs- og kategoriopdelingen ses af nedenstående tabeller. Ud af det totale anlægsoverslag på 500 mio. udgør besluttede projekter 216 mio. kr. eller 43 % af overslaget, hvoraf 101 mio. kr. er afholdt. Reserven i form af rådighedsbeløb udgør 41,7 mio. kr. eller 8 %. Konkrete projekter, som endnu ikke er sat i gang, udgør 243 mio. kr. svarende til 49 % af rammen.

Aktuelt (1000 kr.)	Afholdte omk.	Godkendt budget	Planlægningsoverslag
Grunde og bygninger	305	5.100	9.550
Ledninger	5.392	22.562	57.842
Produktionsanlæg	49.244	66.156	170.261
SRO	21.372	28.763	30.408
Stationer	24.681	92.951	190.195
Rådighedsbeløb	-	-	41.743
Hovedtotal	100.995	215.532	500.000

	Planlægningsoverslag	%
Driftssikkerhed	109.872	22%
Kapacitet	226.782	45%
Lovpligtig	37.951	8%
Omk.reduktion	83.652	17%
Arbejds miljø	0	0%
Eksternt Miljø	0	0%
Ingen	41.743	8%
Hovedtotal	500.000	100%