

## REFERAT

14-12-2018

BE18-4

J. nr. 200204/96284

<b>Emne</b>	Bestyrelsesmøde
<b>Mødedato</b>	5. december 2018 kl. 08.00
<b>Sted</b>	CTR, Stæhr Johansens Vej 38, 2000 F.
<b>Deltagere</b>	Ninna Hedeager Olsen Jan Salling Kristensen Rasmus Steenberger Flemming Brank Karen Riis Kjølbye Jakob Skovgaard Koed Allan S. Andersen Kamma Eilschou Holm, CTR Jan Elleriis, CTR
<b>Referent</b>	Charlotte Kruse, CTR
<b>Afbud</b>	Fanny Broholm

- GODKENDELSE OG UNDERSKRIFT AF REFERAT FRA BESTYRELSESMØDE D. 3. OKTOBER OG FRA DET EKSTRAORDINÆRE BESTYRELSESMØDE D. 16. NOVEMBER 2018**

<b>BESLUTNING</b>	Der var ikke yderligere bemærkninger til referaterne, som blev godkendt og underskrevet.
<b>RESUMÉ</b>	Referatet fra bestyrelsesmødet d. 3. oktober og fra det ekstraordinære bestyrelsesmøde d. 26. november 2018 forelå til underskrift.

## 2. LÅNEOPTAGELSE, 1. BEHANDLING

<b>BESLUTNING</b>	<p>Direktionen anbefaler, at bestyrelsen godkender,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• At der optages et lån på 30 mio. kr. med afvikling over 25 år til finansiering af materielle anlægsinvesteringer i 2018</li> <li>• At der optages et lån på 100 mio. kr. med afvikling over 10 år til finansiering af immaterielle anlægsinvesteringer i 2018</li> <li>• At lånene optages med fast rente i lånenes løbetider</li> <li>• At de foreslåede beløb er maksimale rammer, således at beløbene bliver justeret til de konstaterede investeringsbeløb, inden den endelige låneoptagelse finder sted</li> <li>• At 2. behandling sker ved skriftlig procedure</li> <li>• At formand eller næstformand i forening med den administrerende direktør bemyndiges til at slutforhandle lånebetingelserne og underskrive lånedokumenterne, når sagen er færdigbehandlet i bestyrelsen.</li> </ul>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Indstilling</li> </ul> <p>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.</p>
<b>DRØFTELSE</b>	<p><u>Kamma Eilschou Holm</u> oplyste, at det hidtil har 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.</p> <p>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.</p>

	<p>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</p> <p>Der var ingen bemærkninger, og <u>Ninna Hedeager Olsen</u> konstaterede, at bestyrelsen tiltrådte indstillingen.</p>
--	---

### 3. CO<sub>2</sub>-KVOTE RISIKOPOLITIK

<b>BESLUTNING</b>	<p><b>Bestyrelsen godkendte</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>At der ikke købes eller sælges CO<sub>2</sub>-kvoter i 2019.</b></li> </ul>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Indstilling</li> <li>• CO<sub>2</sub>-kvote rapportering</li> </ul> <p>Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 16. november 2018.</p>
<b>DRØFTELSE</b>	<p><u>Kamma Eilschou Holm</u> oplyste, at vi én gang årligt fremlægger oplæg til næste års CO<sub>2</sub>-kvoteforvaltning.</p> <p>Hvis der lægges op til handel med kvoter, så indebærer det en revurdering af CTR's retningslinjer for CO<sub>2</sub>-kvotehandel.</p> <p>Da vi ikke lægger op til køb eller salg af kvoter i 2019, fremlægger vi ikke reviderede retningslinjer for kvotehandel i år, men alene en indstilling om ikke at købe eller sælge CO<sub>2</sub>-kvoter.</p> <p><u>Ninna Hedeager Olsen</u> konstaterede, at bestyrelsen tiltrådte indstillingen.</p>

### 4. FINANSIEL STYRINGSPOLITIK

<b>BESLUTNING</b>	<p><b>Bestyrelsen godkendte</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>At den gældende 'Finansielle Styringspolitik for CTR' besluttet uændret for de kommende to år, med mindre kommende ændrede forhold i løbet af perioden tilsiger en revurdering.</b></li> </ul>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Indstilling</li> <li>• Finansielle styringspolitik</li> </ul> <p>Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 16. november 2018.</p>
<b>DRØFTELSE</b>	<p><u>Kamma Eilschou Holm</u> oplyste at den finansielle styringspolitik fortsat er dækkende og tilstrækkelig, og at der ikke er sket ændringer mht. lovgiv-</p>

	<p>ning, samarbejdspartnere og CTR's økonomiske grundlag i den mellem-liggende periode, som tilsiger en ændring.</p> <p>I forbindelse med den ændrede regulering af fjernvarmesektoren, som er på vej, vil det være relevant at revurdere den finansielle styringspolitik, i 2019. <u>Ninna Hedeager Olsen</u> konstaterede, at bestyrelsen tiltrådte indstillingen.</p>
--	--

## 5. AFTALE DAMVARMELAGER HØJE TAASTRUP

<b>BESLUTNING</b>	<p><b>Bestyrelsen tiltrådte indstillingen og godkendte</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Aftale med VEKS om deltagelse i damvarmelager i Høje Taastrup</b></li> </ul>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Indstilling</li> <li>• Aftaletekst</li> </ul> <p>Kontaktudvalget har tiltrådt indstillingen d. 16. november 2018.</p>
<b>DRØFTELSE</b>	<p><u>Jan Elleriis</u> oplyste, at 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. Der er valgt en løsning, hvor VEKS og Høje Taastrup Fjernvarme er ejere af anlægget, 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, som er aftalt til 40% af den samlede investering på ca. 75 mio. kr.</p> <p>VEKS har vurderet den samlede business case, som udviser en positiv nuværdi på ca. 30 mio. kr. Et resultat som fremkommer ved øget produktion på affaldsforbrændingsanlæg og kraftvarmeanlæg, som reducerer produktion på spids- og reservelastanlæg samt via en optimering af elproduktionen op mod elmarkedet.</p> <p>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 businesscase 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.</p> <p>På baggrund af spørgsmål fra <u>bestyrelsen</u> vedr. aftalens uopsigelighed frem til 2038 og hvordan vi forholder os, hvis budgettet overskrides, oply-</p>

	<p>ste <u>Jan Elleriis</u>, at vi er nødt til at indgå lange aftaler, af hensyn til afskrivningsperioden og af hensyn til muligheden for at få andre parter til at investere i projektet. Aftalen er lavet således, at CTR selv kan vælge, om vi vil erlægge betalingen som en årlig lejeafgift eller som en straksbetaling. Hvis lageret en dag ikke fungerer mere, ophører lejebetalingen, hvorfor CTR nok vil vælge en lejeaftale. Da VEKS umiddelbart kan låne penge lige så fordelagtigt som CTR, vil der ikke være en økonomisk fordel med en straksbetaling</p> <p><u>Ninna Hedeager Olsen</u> konstaterede, at bestyrelsen tiltrådte indstillingen.</p>
--	---

## 6. FORTROLIGT PUNKT

## 7. ORIENTERING OM STATUS PÅ AFTALER MED PRODUCENTERNE

<b>BESLUTNING</b>	<b>Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.</b>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter en skriftlig orientering om</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• CTR's verserende aftaleforhandlinger.</li> </ul> <p>Kontaktudvalg tog orienteringen til efterretning d. 16. november 2019</p>
<b>DRØFTELSE</b>	<p><u>Jan Elleriis</u> oplyste, at vi har fået en tilkendegivelse af, at der er en overskridelse af budgettet på Amagerværkets blok 4 på vej. Vi har luft ift. rammen i aftalen, så det vurderes ikke at være kritisk.</p> <p><u>Ninna Hedeager Olsen</u> konstaterede, at bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.</p>

## 8. ORIENTERING FRA CTR'S DIREKTION

<b>BESLUTNING</b>	<b>Bestyrelsen tog orienteringen til efterretning</b>
<b>RESUMÉ</b>	<p>Materialet omfatter en skriftlig orientering om:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Orientering fra CTR's direktion</li> <li>• Notat – hvad sker netop nu</li> <li>• CTR-Status, 3. kvartal 2018</li> <li>• Orientering om geotermianlæg</li> </ul> <p>Kontaktudvalget tog orienteringen til efterretning d. 19. september 2018.</p>
<b>DRØFTELSE</b>	<p><u>Kamma Eilschou Holm</u> nævnte, at Jan Hindsbo som bekendt er ansat som vicedirektør pr. 1. januar 2019. Jans ansættelse som vicedirektør betyder, at vi slår stillingen som afdelingschef op.</p> <p>André Nielsen er ansat som økonomicontroller ligeledes pr. 1. januar 2019. Derudover har vi ansat en økonom, der starter 1. februar 2019.</p>

	<p>Kontaktudvalget har fået samme præsentation som jer af målene frem til 2050, og det næste er, at vi vil starte en ny omgang af Varmeplan Hovedstaden (VPH) op. Derudover har vi meldt os til Energi på Tværs.</p> <p>I <b>CTR-status</b> ses et forringet 2018-resultat med 10 mio.kr. Det 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 på årsbasis. 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.</p> <p>Vedr. <b>geotermianlæg</b>, kan jeg nævne, at efterforskningstilladelsen udløber d. 19. februar 2019.</p> <p>Der ses tre mulige veje;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• HGS beholder efterforskningstilladelsen, og indgår aftale med en anden aktør om at foretage den nødvendige efterforskning og boring (risiko hos HGS)</li> <li>• HGS beholder efterforskningstilladelsen, og indgår samarbejdsaftale/varmekontrakt med en kvalificeret aktør (risiko hos ny aktør)</li> <li>• HGS aflevere områder tilbage, så Energistyrelsen kan udbyde området til en aktør, som så skal indgå en varmekontrakt med varmeselskaberne.</li> </ul> <p>Forholdet skal analyseres og konklusion vil blive forelagt bestyrelsen på det første møde i 2019.</p> <p><u>Bestyrelsen</u> var enige om, at det er vigtigt at nå frem til en fælles definition af, hvordan man er CO<sub>2</sub>-neutral. Vi skal huske, at involvere alle interessenter i den strategi der lægges for hele området.</p> <p><u>Kamma Eilschou Holm</u> oplyste, at Ørsted har meldt sig på banen som geotermi producent. <u>Ninna Hedeager Olsen</u> konstaterede, at bestyrelsen tog orienteringen til efterretning.</p>
--	---

## 9. FORTROLIGT MATERIALE

<b>KONKLUSION</b>	<p><b>Bestyrelsen besluttede, at følgende materiale holdes fortroligt og ikke offentliggøres:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Pkt. 6 inkl. bilag</b></li> </ul>
<b>RESUMÉ</b>	<p>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.</p>
<b>DRØFTELSE</b>	<p><u>Ninna Hedeager Olsen</u> konkluderede, at bilag 6 holdes fortroligt.</p>

## 10. BESTYRELSESEVALUERING

<b>KONKLUSION</b>	<b>Bestyrelsen besluttede, at Forretningsordenen sættes på dagsordenen på BE19-1</b>
<b>RESUMÉ</b>	På baggrund af denne evaluering og drøftelse på mødet, samt information og drøftelse på det kommende fælles bestyrelsesseminar, vil vi udforme næste års evaluering
<b>DRØFTELSE</b>	<p><u>Kamma Eilschou Holm</u> nævnte, at vi skal drøfte vores samarbejde og at det udsendte bilag kan bruges som inspiration. Kan vi tage en bordrunde?</p> <p><u>Jan Salling Kristensen</u>: Jeg er ret positiv. Det med kompetencerne handler om, at vi ikke kender hinanden så godt.</p> <p><u>Karen Riis Kjølbye</u>: Jeg er positiv og sætter stor pris på åbenheden, og at alle er sit ansvar bevidst.</p> <p><u>Rasmus Steenberger</u>: Bestyrelsesarbejdet fungerer helt upåklageligt og jeg er også positiv. Særlig ros til Kamma for, at mailen altid er åben.</p> <p><u>Allan S. Andersen</u>: Jeg er positiv. Vi har en god åbenhed, og alt forløber gnidningsfrit, og vi får god viden og hjælp - også til det tekniske niveau. Det er lidt underligt, at der er kontaktudvalg og bestyrelse, det kan være en styrke, men kan også være et filter. Man skal huske, at det er bestyrelsen, der har det overordnede ansvar.</p> <p><u>Flemming Brank</u>: Der er intet negativt. Der er et stort engagement og god vidensdeling. Alt er velforberedt og ordentligt og gennemarbejdet og der er tillid til, at der træffes de rigtige beslutninger.</p> <p><u>Ninna Hedeager Olsen</u>: Enig med alle og syntes, det er dejligt, at der er tid og plads til at spørge og lære og kunne forstå. Det er en kompetent direktion, og I er virkelig gode til at orientere såvel mundtligt som skriftligt og forklare kompliceret stof på en simpel forståelig måde.</p> <p><u>Kamma Eilschou Holm</u> takkede og nævnte, at det er dejligt, I er aktive - også mellem møderne. Det er rart, at jeg føler, at vi drøfter punkterne seriøst og sætter stort pris på jeres engagement. Vi gør det igen næste år, men sig til undervejs, hvis der er noget.</p> <p><u>Direktionen</u> oplyste, at forretningsordenen giver udtryk for, hvad bestyrelsen har overdraget til kontaktudvalget, og hvis bestyrelsen ønsker det anderledes, kan I drøfte den. Kontaktudvalget skal nødtigt blive et censor, men det er også nyttigt at tale med jeres embedsmænd, og det fungerer godt, og men det er også vigtigt, at kontaktudvalget ikke er et filter, men en sparringspartner.</p> <p>Vi sætter forretningsordenen på dagsordenen på næste møde.</p>

	<u>Ninna Hedeager Olsen</u> konkluderede, at bestyrelsen har gennemført en evaluering af bestyrelsesarbejdet i CTR.
--	---

## 11. EVENTUELT

### DRØFTELSE

Ninna Hedeager Olsen oplyste, at vi har en plads i Dansk Fjernvarmes bestyrelse, fordi CTR er så store, som de er. Vi bør derfor overveje at bruge denne plads.

Flemming Brank tilføjede, at det er vigtigt at deltage, så vi er en del af beslutninger og mulighed for indflydelse.

Kamma Eilschou Holm nævnte, at Dansk Fjernvarme har generalforsamling efter næste bestyrelsesmøde, hvor vores repræsentant er på valg. Derfor kan vi tage endelig beslutning om, hvem CTR skal indstille da.

Ninna Hedeager Olsen spurgte, om alle har tilmeldt sig det fælles bestyrelsesseminar vi har med VEKS og TVIS, og nævnte, at her får vi også tid til strategiske snakke.

## 12. NÆSTE MØDE

### KONKLUSION

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