

*Grøn
fjernvarme
til dig*



Bestyrelsesmøde

Møde nr. 216

27. september 2024

1. Dagsorden, Bestyrelsesmøde nr. 216

Grøn
fjernvarme
til dig



Emner:

- 1 Godkendelse af dagsordenen
- 2 Godkendelse af referater
- 3 Måltal for CO2-neutralitet (Beslutning)
- 4 Driften af Ishøj Varmeværk i varmesæsonen 2024/25 (Beslutning)
- 5 Prisblad Køge- og Tranegilde Fjernvarme (Beslutning)
- 6 Bestyrelsens mødeplan 2025 (Beslutning)
- 7 Opfølgning på revisionsundersøgelsen (Drøftelse)
- 8 Forsyningstilsynets udkast til afgørelse om afvikling af underdækning for VEKS (Orientering)
- 9 Økonomirapportering – juli 2024 (Orientering)
- 10 Lovforslag om gennemsigtighed i varmeforsyningsvirksomheder (Orientering)
- 11 Igangværende arbejde vedrørende fremtidig organisering af VEKS' distribution (Orientering)
- 12 Igangværende forhandlinger om ny varmekøbskontrakt på Avedøreværkets blok 2 (Orientering)
- 13 Igangværende forhandling af varmekøbsaftale mellem ARGO og VEKS (Orientering)
- 14 Overskudsvarme fra Kalundborg (Orientering)
- 15 Bjæverskov datacenter – LUKKET (Orientering)
- 16 Lastfordeling efter kontraktpriser (Orientering)
- 17 Bestyrelsesseminar til oktober (Orientering)
- 18 Orientering fra Administrationen (Orientering)
- 19 Orientering fra formanden (Orientering)
- 20 Kommende møder (Orientering)
- 21 Eventuelt (Orientering)

2. Referater

Referat bestyrelsesmøde nr. 215

Referat fra bestyrelsesmøde nr. 215, der blev afholdt den 21. juni 2024, blev frigivet den 3. juli 2024.

Referat Embedsmandsudvalgsmøde nr. 196

Referat fra EMU-møde nr. 196, der blev afholdt den 17. september 2024, vil blive frigivet i uge 39, 2024.

3. Måltal for CO2-neutralitet (Beslutning)

Indstilling

- Det indstilles, at bestyrelsen beslutter, at VEKS har en målsætning om CO2-neutralitet i 2030.

Sagen kort

- VEKS' CO2 udledning stammer primært fra affaldsvarme og spids- og reservelast baseret på gas.
- VEKS vil i 2025 revidere spids- og reservelaststrategien, hvor målsætningen er, at VEKS skal være CO2-neutral i 2030.
- VEKS er derudover i tæt dialog med både ARGO og Energistyrelsen om, hvordan affaldssektorens udledninger af CO2 skal finansieres (kvoter og afgifter) og tildeles.
- Der er endvidere opstillet nationale målsætninger om CO2-neutralitet i 2030 for el-, gas- og affaldssektorerne som også vil bidrage til, at VEKS bliver CO2-neutrale i 2030.
- Olie vil fremadrettet udelukkende benyttes til reservelast og derfor kan der argumenteres for, at VEKS ikke tæller det med i en normal driftssituation. Mulighed for omlægning væk fra olie eller bioolie som alternativ undersøges.

3. Måltal for CO2-neutralitet (Beslutning)

Nationale målsætninger og udfordringer i de enkelte sektorer

- De nationale målsætninger i Danmark angiver, at el-, gas- og affaldssektorerne bliver CO2-neutrale i 2030. Det er dog ikke nødvendigvis ensbetydende med, at den el og gas VEKS køber, kan regnes som CO2-neutral.
- *Affald*: Affald leverer i dag omkring 30 % af VEKS' varme. Affaldssektoren skal være CO2-neutral i 2030, og særligt kulstofindvinding er i fokus. CO2-udledning fra affald regnes i dag ikke med i VEKS' miljødeklaration. VEKS er i tæt dialog med ARGO og Energistyrelsen om, hvordan affaldssektorens udledninger af CO2 skal finansieres (kvoter og afgifter) og tildeles.
- *El*: El benyttes til drift af transmissionsnettet og der kommer el-baseret varmeproduktion. Det forventes, at elsektoren er CO2-neutral fra 2029, dog kan der som i dag være en fossil-andel i det el-miks, VEKS modtager.
- *Gas*: Gas anvendes i VEKS som spids- og reservelast. Gassektoren i Danmark forventes at være CO2-neutral i 2030 grundet stor vækst i biogas og fald i gasforbruget. Den gas VEKS har adgang til, kan dog stadig indeholde en fossil-andel i 2030. VEKS vil i forbindelse med revision af spids- og reservelaststrategien se på mulighederne for at sikre, at VEKS bliver CO2-neutral i 2030.
- *Olie*: Olie benyttes udelukkende som reservelast. Det skal undersøges, om reservelasten kan omlægges til andre brændsler. Det kan afsøges, om der kan findes lagerstabile bioolier som alternativ. VEKS vil i forbindelse med revision af spids- og reservelaststrategien se på mulighederne for at sikre, at VEKS bliver CO2-neutral i 2030.

4. Driften af Ishøj Varmeværk i varmesæsonen 2024/25 (Beslutning)

Sagen kort:

- Ishøj Varmeværk blev i juni 2023 lagt ind som et selskab i Ishøj Forsyning A/S. Det betyder, at varmekværket er et selvstændigt kommunalt ejet selskab som en del af Ishøj Forsyning.
- Dette har medført en del ændringer i drift og ledelse. Driften af Ishøj Varmeværk er den kommende varmesæson (2024/25) udfordret grundet mangel på driftspersonale.
- Der arbejdes på en løsning, hvor Ishøj Forsyning selv drifter værket. Men det er muligt, at VEKS kan blive nødt til at træde til og assistere.
- Såfremt Ishøj Varmeværk ikke er klar til drift i varmesæsonen, vil dette have væsentlige økonomiske konsekvenser for den variable varmepris som – alt andet lige – vil stige med ca. 13 mio. kr. (eller ca. 1 kr./GJ). Hertil kommer de faste omkostninger på op til ca. 10 mio. kr., (som VEKS også helt eller delvis skal dække) som også må anses for tabt, hvis der ikke produceres. Dvs. et samlet tab for systemet på til ca. 23 mio. kr.
- VEKS og Ishøj Forsyning har i juni drøftet dette, herunder muligheden for at VEKS på den korte bane kan træde til og overtage ansvaret for driften af værket.
- Den forventede meromkostning forbundet med at skulle løse dette på denne korte tid er ca. 2,4-2,7 mio. kr., hvilket skal holdes op mod et potentielt tab på op til ca. 23 mio. kr.



4. Driften af Ishøj Varmeværk i varmesæsonen 2024/25 (Beslutning)

Indstilling:

- Der arbejdes på en løsning, hvor Ishøj Forsyning selv drifter værket. Men det er muligt, at VEKS kan blive nødt til at træde til og assistere. Henset til den pressede tidsplan anbefales det, at bestyrelsen godkender, at VEKS Produktion sammen med Ishøj Fjernvarme arbejder hen mod en løsning, som kan iværksættes hurtigst muligt ift. at sikre driften i fyringssæsonen 2024/2025.
- Det indstilles derfor, at bestyrelsen godkender, at:
 - VEKS får mulighed for at udarbejde og indgå en operatøraftale med Ishøj Forsyning
 - Alle drift- og vedligeholdelsesrelaterede kontrakter med eksterne og andre administrative opgaver ifm. værket, som i dag varetages af Ishøj Forsyning (adm.), fortsætter som i dag, så det alene for VEKS handler om at levere mandetimer til drift og vedligehold af værket.
- Dette som udgangspunkt indtil udgangen af 2024/2025 fyringssæsonen.
- Der er udarbejdet en risikovurdering i indstillingsmaterialet.

5. Prisblad Køge- og Tranegilde Fjernvarme (Beslutning)

Sagen kort

Den variable pris i Køge Fjernvarme stiger med 19 procent og i Tranegilde Fjernvarme stiger den med 13 procent, hvilket dermed kræver 3 måneders varslings af etablerede kunderelationer, samt af kunder, der har tilmeldt sig, men stadig ikke er tilsluttet.

Dette giver en årlig stigning på ca. 3.370 kr. i Køge og ca. 2.300 kr. i Tranegilde (beregnet ud fra et standard parcelhus på 130 m², med et årligt forbrug på 18,1 MWh, inkl. moms).

Indstilling

- VEKS' administration indstiller, at bestyrelsen tager beslutning om, at de foreslåede prisstigninger for 2025 på 19 pct. i Køge Fjernvarmes område og 13 pct. i Tranegilde Fjernvarmes område vedtages, herunder at den foreslåede revision af budget 2024 Køge Fjernvarme (jf. bilag) vedtages.

Årsagen til stigningerne skal findes i stigende priser fra VEKS Transmission, stigende driftsomkostninger i Køge Fjernvarme, samt en akkumuleret underdækning efter 2023 på 27 mio. kr. i Køge Fjernvarme, som primært skyldes budgetafvigelser fra tidligere år.

Den videre proces

Priserne for 2025 varsles til kunderne via brev den 27. september 2024 (efter dette møde) og publiceres på Køge Fjernvarmes og Tranegilde Fjernvarmes hjemmesider 30. september 2024.

6. Bestyrelsens mødeplan 2025 (Beslutning)

Sagen kort:

På bestyrelsesmødet den 21. juni 2024 blev det foreslået at rykke tidspunkterne for bestyrelsesmøderne tilbage til fra kl. 14:00-16:00, da det ikke havde haft den ønskede effekt om større fremmøde til bestyrelsesmøderne.

Indstilling:

Det indstilles til bestyrelsen, at

- mødetidspunktet fra og med det kommende bestyrelsesmøde fastsættes til kl. 14:00-16:00, og
- at bestyrelsen tager mødetidspunkterne for bestyrelsesmøderne i 2025 til efterretning.

7. Opfølgning på revisionsundersøgelsen (Drøftelse)

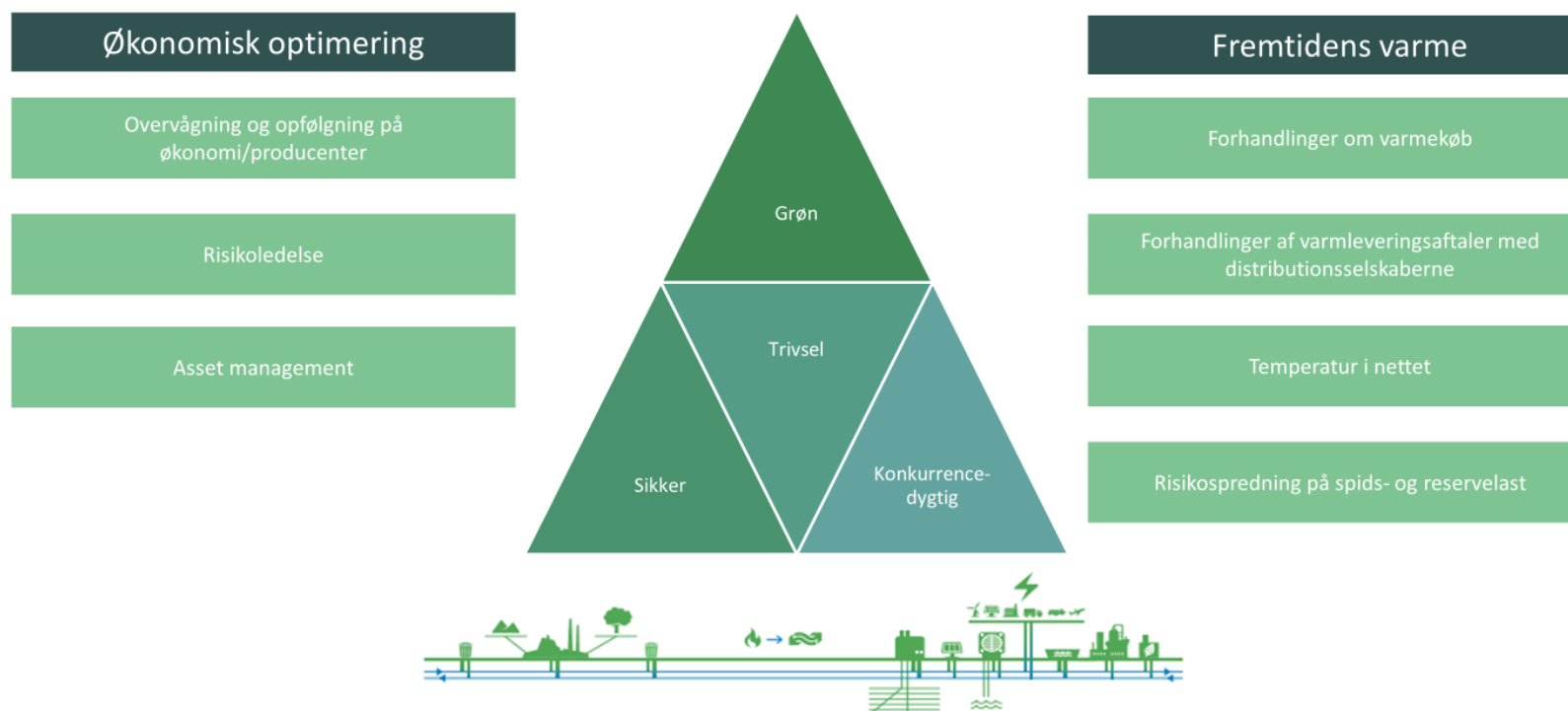
Grøn
fjernvarme
til dig



Grøn
fjernvarme
til dig



"VEKS vil være den grønne virksomhed i balance, som alle gerne vil arbejde i"



7. Opfølgning på revisionsundersøgelsen (Drøftelse)

- Mere konkret og formel dialog med leverandører med krav til information/rapportering herfra
 - Forhandlinger om nye varmekøbsaftaler i gang Ørsted + ARGO, inkl. om rapportering (løbende + Q4 2024 og 2025)
- Tættere opfølgning på udgiftsdrivere (konsekvensberegninger)
 - Dialog med Ørsted og varmelast om udveksling af information (løbende)
- Styrke intern informationsudveksling om drift og økonomi
 - Ugentlige opfølgingsmøder med relevante afdelinger + nyt strategiprojekt og nye interne funktioner under oprettelse (løbende + Q4 2024)
- Kvartalsvis økonomiopfølgning med prognose for året (herunder evt. følsomhedsberegning)
 - Økonomi laver nu kvartalsvise prognoser inkl. scenarier med væsentligste risici (Q2 2024)
- Tilpasse bestyrelsesrapportering
 - Undervejs - indgår i nyt strategiprojekt og økonomis arbejde med prognoser (2025)
- Kommunikationsplan ift. kunder
 - Undervejs - indgår i nyt strategiprojekt (2025)

8. Forsyningstilsynets udkast til afgørelse om afvikling af underdækning for VEKS (Orientering)

Grøn
fjernvarme
til dig



Udkast til afgørelse:

- VEKS har ansøgt om udglatning over 5 år
- Forsyningstilsynet lægger op til 3 år pba. afvejning af følgende forhold:
 - Allerede planlagte prisstigninger er forholdsvis store, så det ekstra fra 2023 gør ikke stor forskel
 - Samtidig mellem udgifter og varmeregning
- Forsyningstilsynet lægger prisanmeldelse til grund og fratrækker driftskapitalreserven i underskuddet
- Forsyningstilsynet tager ikke højde for, at regnskabet er opdelt og indregner også Køge Fjernvarme i tallene
- Høringsfrist 13. september 2024

8. Forsyningstilsynets udkast til afgørelse om afvikling af underdækning for VEKS (Orientering)

Grøn
fjernvarme
til dig



VEKS' holdning:

- Vores kunder er også berørte og bør derfor også høres
- Hvis vi ikke har driftskapitalreserve, betyder det:
 - At distributionsselskaberne skal begynde at betale forud – dobbeltfakturering allerede i december – vi ønsker at kunne sprede dobbeltfaktureringen ud over et par år
 - At vi ikke har tilstrækkelig likviditet gennem året og derfor vil skulle trække løbende på vores kassekredit (dyrt)
 - At vi bliver meget mere følsomme overfor udsving i afregningen – vores likviditet bliver hurtigere udfordret
- Kun tal for VEKS Transmission bør indgå i afgørelsen

8. Forsyningstilsynets udkast til afgørelse om afvikling af underdækning for VEKS (Orientering)

Beregnet likviditetsudvikling uden reserve

- VEKS' likviditet vil blive påvirket væsentligt
- VEKS vil skulle trække på sin kassekredit for at kunne betale producenterne i takt med afregningerne
- Der er loft på VEKS' kassekredit som §60 selskab -> kan opstå tidspunkter, hvor vi ikke kan betale
- Øget træk på kassekredit betyder flere renter, der overvæltes på varmekunderne



9. Økonomirapportering – juli 2024 (Orientering)

- På junimødet forventede vi et underskud på 35 mio. kr. i 2024, jf. nedenstående.

2024 Forecast juni			
	Forventet	Worst case	Best Case
Variabel puljepris	-21	-94	-3
Stigning i faste omk.	-25	-30	-5
2023 reguleringer	11	11	11
Total	-35	-113	3

9. Økonomirapportering – juli 2024 (Orientering)

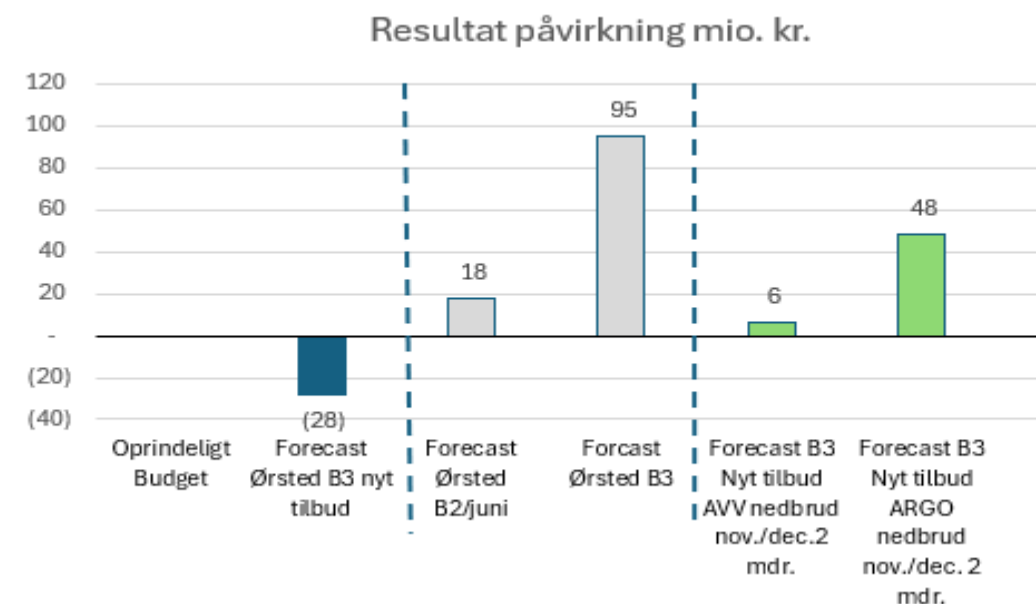
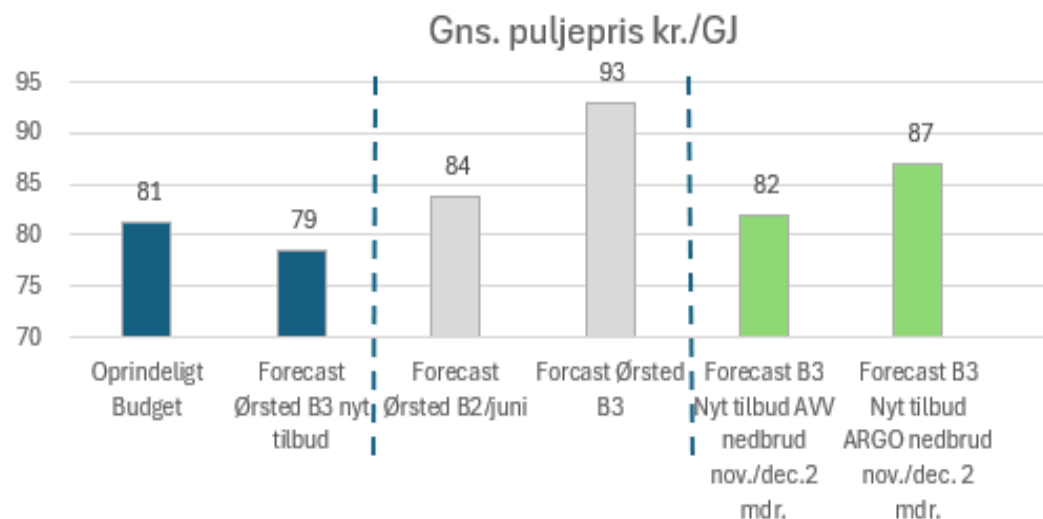
Ny prognose er nu udarbejdet med realiserede tal til og med juli 2024

2024 Forecast august		
	Forventet	Worst case
Variabel puljepris	28	-48
Stigning i faste omk.	-23	-28
2023 reguleringer	11	11
Total	16	-65

- Det forventede forecast august ender på et overskud i forhold til budget på +16 mio. kr. Væsentligste ændring er nye forhandlede brændselspriser med Ørsted og deraf mindre forventede tvangskørselsomkostninger.
- Worst case er total nedbrud hos ARGO i nov./dec. og yderligere faste omkostninger for 5 mio. kr.
- Opmærksomhedspunkt er desuden salg af Roskildevej, som er indregnet med en indtægt på 25 mio. kr. i 2024.

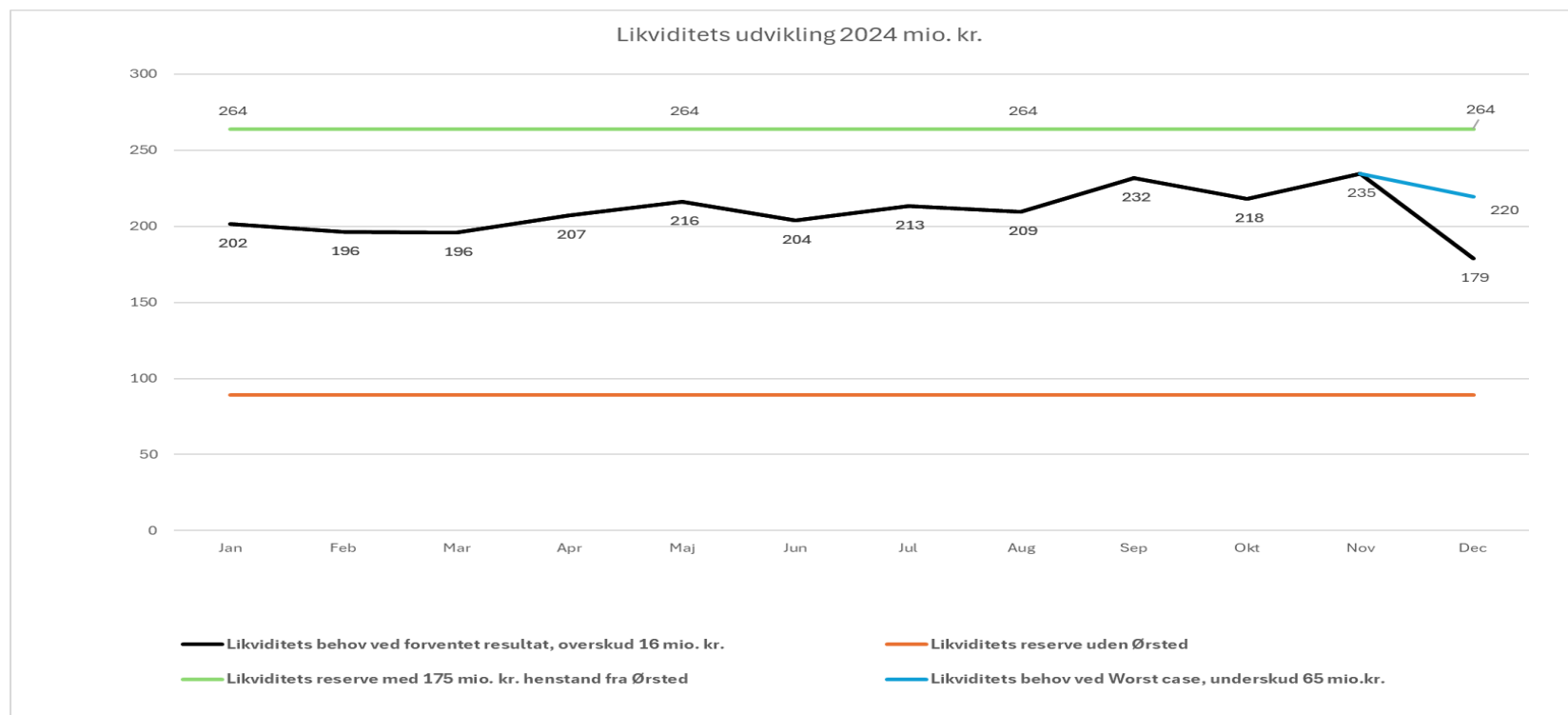
9. Økonomirapportering – juli 2024 (Orientering)

Grøn
fjernvarme
til dig



- Prognose på forventet variabel pris er baseret på realiseret januar – juli og 5 måneders forecast. Der kan dog ske udsving i Ørsteds priser for de sidste 5 måneder.
- Den første graf viser resultatpåvirkningen for de enkelte scenarier set i forhold til det oprindelige budget. Det forecast, der foreligger nu, vil give et overskud på 28. mio. kr. mere end forventet i det oprindelige budget. Hvis ARGO har et nedbrud i 2 mdr., vil resultatpåvirkningen i forhold til budget være $28+48=76$ mio. kr. ekstra i underskud.
- Den anden graf viser den variable gennemsnitlige puljepris i de forskellige scenarier. Dermed kan man se, hvorledes konsekvensen af nedbrud vil forandre puljeprisen. Det oprindelige budget var på 81 kr./GJ, hvor det nye forecast forventer et fald til 79 kr./GJ. De opstillede scenarier viser hver deres udvikling i den gennemsnitlige puljepris.

9. Økonomirapportering – juli 2024 (Orientering)



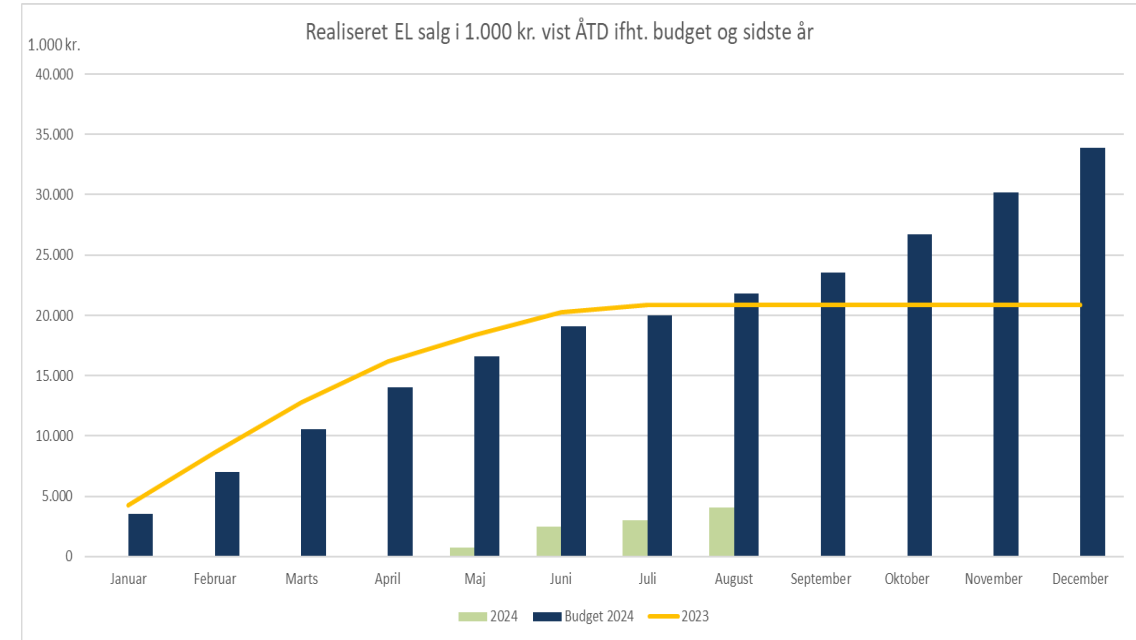
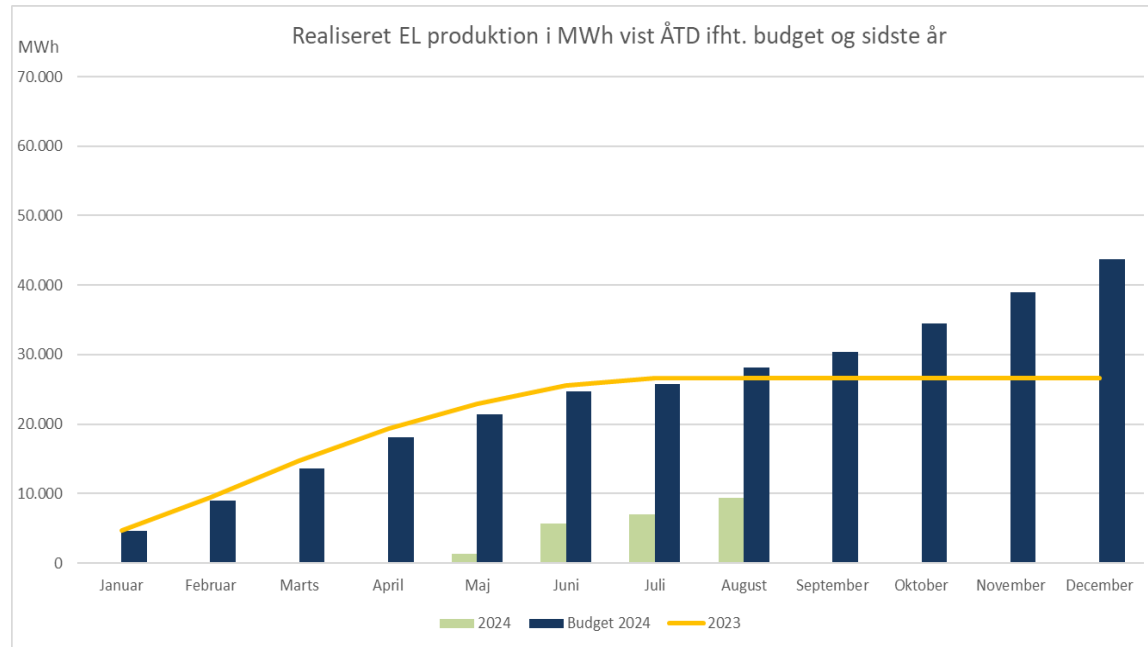
- Ovenfor er vist VEKS Transmissions likviditet ud fra den nyeste prognose og worst case for 2024.
- Likviditetsbehovet (sort linje forecast, blå linje worst case) er i hele perioden under likviditetsreserven (grøn linje) og derved er der ingen likviditetsudfordringer i de scenarier.

9. Økonomirapportering – juli 2024 (Orientering)

Grøn
fjernvarme
til dig



- Køge Kraftvarmeværk - udvikling i salg af el



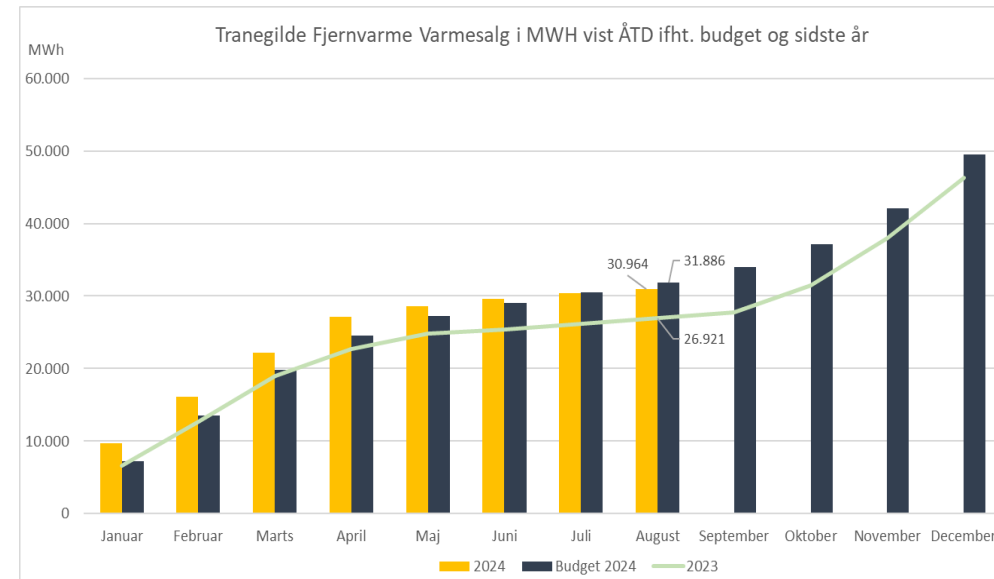
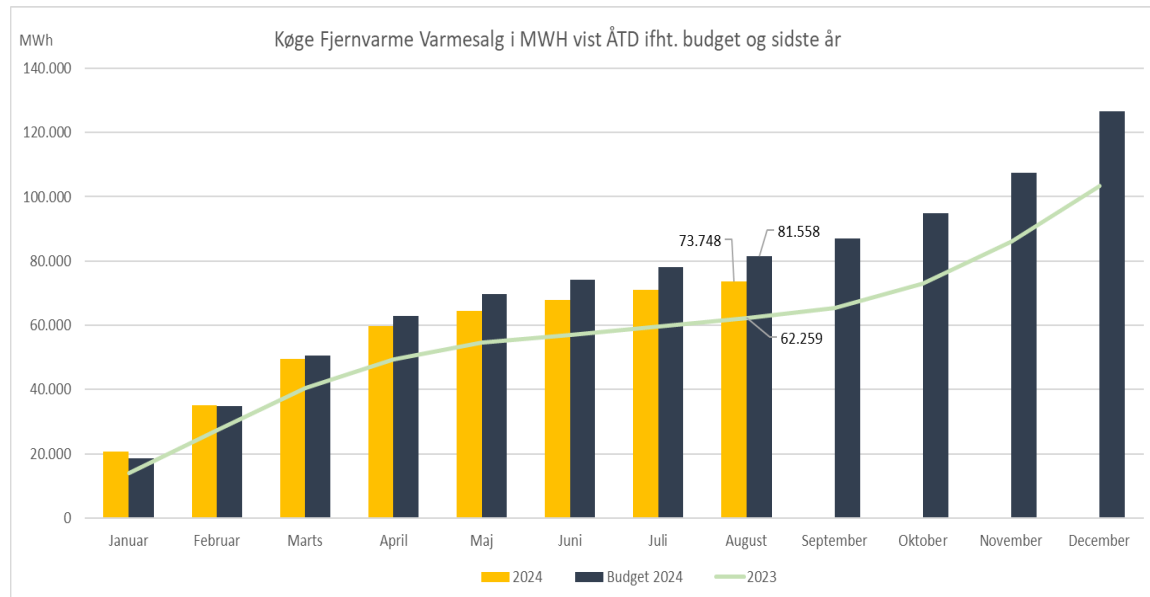
- Produktion af el på KKV er kommet i gang den 21/5-24.
- Varmesalget i GJ har været ca. som budgetteret. På grund af manglende el-salg frem til medio maj 2024 forventes som tidligere nævnt en meromkostning i varmekøb på i alt ca. 15 mio. kr. til VEKS Transmission.

9. Økonomirapportering – juli 2024 (Orientering)

Grøn
fjernvarme
til dig



Køge Fjernvarme/Tranegilde Fjernvarme – varmesalg



- Salget i august ligger for Køge Fjernvarme på lidt under budget og højere end i 2023. Salget for Tranegilde Fjernvarme ligger under budget og er højere end i 2023.
- I Tranegilde er der 278 kunder tilbage på gaspristarif, hvilket svarer til et årsforbrug på 29.072 MWh., som svarer til ca. 63 % af varmesalget i Tranegilde.
- I Køge er der 323 kunder tilbage på gaspristarif, hvilket svarer til et årsforbrug på 25.369 MWh., som svarer til ca. 25% af varmesalget i Køge.

10. Lovforslag om gennemsigtighed i varmeforsyningsvirksomheder (Orientering)

Grøn
fjernvarme
til dig



Adskillelse af myndighed og drift:

- *Kommunal varmeforsyning skal udøves i aktie (A/S) eller anpartsselskaber.*

VEKS' høringsvar:

- I VEKS og andre kommunale IS-selskaber (§60) er der allerede en klar adskillelse af myndighed (ejerkommunerne) og drift (§60-selskabet).
- Ejerkommuner har ikke instruktionsbeføjelse = mindre indflydelse i A/S.
- Varmeprisen vil stige
 - Engangsomkostninger til selskabsudskillelse: 10-15 mio. kr.
 - Omkostninger til kommunal garantiprovision: 15-25 mio. kr./årligt.
 - Øgede administrative omkostninger som følge af skattepligt og A/S-krav: xx mio. kr.

10. Lovforslag om gennemsigtighed i varmeforsyningsvirksomheder (Orientering)

Grøn
fjernvarme
til dig



Prisloft på forbrugerpriserne:

- Prisloftet medtager ikke positive eksternaliteter, fx mindre støj, flere mulige varmekilder, sektorkobling, udnyttelse af overskudsvarme mm.
- Ophævelse af forblivelsespligt kan føre til færre investeringer i fjernvarmen
- Risikere at underminere allerede foretagne investeringer- lovgivning med tilbagevirkende kraft

Derudover:

- Godt for vores business cases, at afskrivningsperioden forlænges og i højere grad afspejler teknisk levetid

11. Igangværende arbejde vedrørende fremtidig organisering af VEKS' distribution (Orientering)

Grøn
fjernvarme
til dig



Sagen kort

Bestyrelsen har, på forespørgsel fra Køge Kommune, bedt VEKS' administration om at undersøge og afdække mulighederne for en reorganisering af ejerstrukturen i Køge- og Tranegilde Fjernvarme, for at sikre en fortsat fremdrift i konvertering fra fossile brændsler til fjernvarme.

I den forbindelse har VEKS' administration nedsat en arbejdsgruppe, der fik til opdrag at undersøge følgende tre mulige modeller for organiseringen omkring Køge og Tranegilde Fjernvarme:

1. Selskabsudskillelse af Køge Fjernvarme og Tranegilde Fjernvarme til datterselskaber i VEKS
2. Overdragelse af aktiviteter knyttet til Køge Fjernvarme og Tranegilde Fjernvarme til et andet forsyningsselskab
3. Ændring af beslutningsprocedure i sager, der kun vedrører én kommune

Den videre proces

I august og september har VEKS præsenteret det juridiske notat for kommunerne Køge, Ishøj og Greve.

Endelig anbefaling skal behandles hele vejen igennem VEKS' fora på særskilte møder med VEKS kundeforum, Embedsmandsudvalg, bestyrelse og ejere (Borgmestermøde).

Model 1 og 2 kræver endelig også godkendelse fra Ankestyrelsen.

Vi afventer endvidere den endelige vedtagelse af lovgivning vedr. mulig selskabsgørelse af hele VEKS frem mod 01.01.2027. Hvis dette bliver tilfældet, må tidsplanen formentlig revideres.

12. Igangværende forhandlinger om ny varmekøbskontrakt på Avedøreværkets blok 2 (Orientering)

Sagen kort

- Den nuværende kontrakt for varmekøb fra AVV2 udløber i 2027.
- Der forhandles om en ny kontrakt, og samtidig arbejdes der på at sikre en korrekt implementering af nuværende kontrakt frem til 2027.
- Erfaringerne fra 2023 viser, at der i den kommende kontrakt skal være en anderledes risikodeling mellem el- og varmesiden, så der sikres en høj rådighed eller reduceret betaling ved lav rådighed og at det klarlægges, hvordan udsving i brændselspriser påvirker varmeprisen.

Den videre proces

- Der arbejdes på nuværende tidspunkt også med at optimere anlæggets drift i den kommende varmesæson via tekniske tiltag.
- Ved opdatering af styringen forventes det muligt at el-virkningsgraden kan sænkes, hvilket vil reducere tvangskørselsomkostninger i timer med lave elpriser.
- Der forventes en god businesscase for varmesiden i at implementere løsningen, der har en forventet omkostning på 1 mio. kr. (skal deles med 1/3 til VEKS og 2/3 til CTR).

13. Igangværende forhandling af varmekøbsaftale mellem ARGO og VEKS (Orientering)

Sagen kort

- Hensigtserklæring om fremtidig varmekøbsaftale (Letter of Intent) er udarbejdet og er godkendt af både VEKS' bestyrelse og ARGOs bestyrelse og forhandlingerne er i gang
- Formålet med forhandlingerne med ARGO er fra VEKS' side at sikre en lavere pris og transparens
 - Varmeprisen fra ARGO skal være med til at sikre VEKS konkurrencedygtige priser
 - VEKS vil sikre transparens i forhold til prisdannelse og investeringer i affaldsenergianlægget
- Det nye affaldsvarmeprisloft træder først i kraft i 2030 for ARGO, så det vil ikke medvirke til en lavere pris foreløbigt

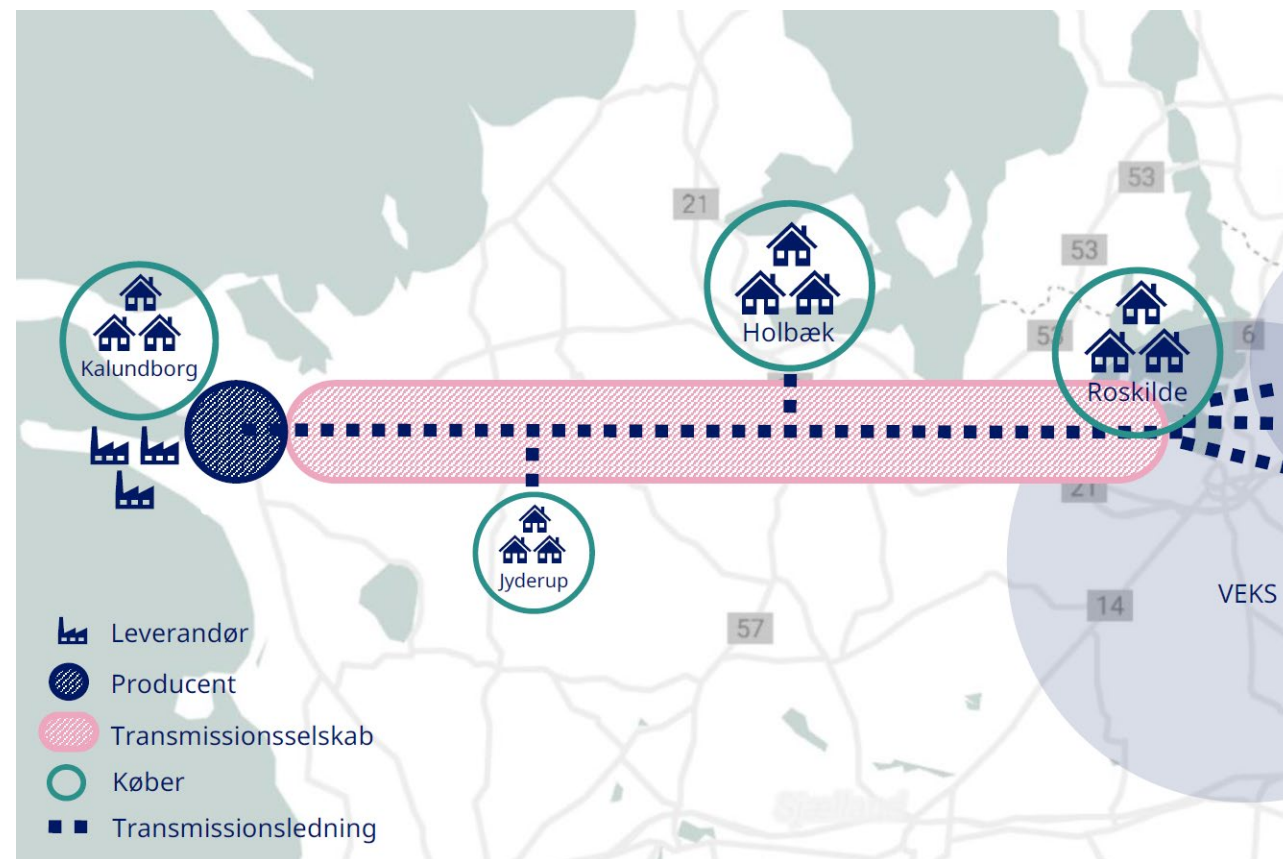
14. Overskudsvarme fra Kalundborg (Orientering)

Sagen kort

- Projektet om overskudsvarme fra Kalundborg indikerer, at det kan levere en konkurrencedygtig varmepris samtidig med, at der er positiv samfundsøkonomi.
- Projektet arbejder primært med et scenarie, hvor der kan leveres ca. 100 MW til VEKS.
- VEKS har afsat 1 mio. kr. fra modningspuljen til projektet og deltager i arbejdsgruppen.
- VEKS har opstillet en række krav i forbindelse med deltagelse i projektet, særligt med fokus på konkurrencedygtig varmepris, afklaring af risici og behov for en model for et projektselskab.

Den videre proces

- Det skal afklares, om projektet kan levere forsyningssikker og grøn varme til en konkurrencedygtig pris.



15. Bjæverskov datacenter – LUKKET (Orientering)

Grøn
fjernvarme
til dig



16. Lastfordeling efter kontraktpriser (Orientering)

Sagen kort

- Den nuværende lastfordelingsmodel sikrer ikke i tilstrækkeligt omfang indkøb af den billigste varme og giver kun begrænset mulighed for fleksibilitet i forhold til fx elmarkedet.
- En ny lastfordelingsmodel skal sikre:
 - Et system, der lastfordeler efter laveste varmepris
 - Et system, der er klar til nye teknologier
- Projektet er nedsat på tværs af Varmelast og varmeselskaberne VEKS, CTR og HOFOR og arbejder for en principbeslutning til december om skift af lastfordelingsmodel i varmeselskabernes bestyrelse.
- Producenterne er umiddelbart positive og vil indgå aktivt i arbejdet med en ny lastfordelingsmodel.
- Projektet indeholder tre analyser:
 1. Analyse af økonomiske potentialer ved skift af lastfordelingsprincip
 2. Identifikation af optimal lastfordelingsmodel
 3. Afdækning af juridiske problemstillinger

16. Lastfordeling efter kontraktpriser (Orientering)

- Involvering af varmeselskabernes bestyrelser:

	1. Bestyrelsesmøde	2. Bestyrelsesmøde	3. Bestyrelsesmøde	4. Bestyrelsesmøde
Dato for afholdelse	27. sep. 2024 (VEKS) 1. okt. 2024 (HOFOR) 2. okt. 2024 (CTR)	13. dec. 2024 (VEKS) 26. nov. 2024 (HOFOR) 4. dec. 2024 (CTR)	Forventet 4. Kvartal 2025	Forventet 4. Kvartal 2027 når lastfordelingsmodel har været driftet i min. 1 år
Mødetype	Orientering/drøftelse	Principbeslutning	FID	Orientering/drøftelse
Mødeindhold	1. Baggrund og udfordringer i dag, samt hvilket fjernvarmesystem fremtiden indebærer 2. Formål med at skifte model for lastfordeling 3. Kort beskrivelse af, hvilke analyser, der er igangsat 4. Oversigt over, hvornår bestyrelserne involveres igen og til hvad.	1. Principbeslutning om skift til Lastfordeling efter kontraktpriser. 2. Beskrivelse af positive og negative kvalitative og kvantitative gevinster ved skift af lastfordelingsmodel 3. Beskrivelse af ny grundmodel for lastfordeling – Både Day ahead og intraday 4. Beskrivelse af, hvad der er de store forandringer ift. det nuværende system 5. Samlet indledende business case for skift af lastfordelingsmodel inkl. væsentligste risici 6. Samlet plan for skift af lastfordelingsmodel frem til drift af ny model.	1. FID (Final investment decision) for skift af lastfordelingsmodel inkl. • Forventede gevinster • Reviderede estimer for omkostninger ved investering og drift • Største risici. 2. Kort oprids af tidligere beslutninger	1. Afrapportering på realisering af forventede gevinster, samt evaluering af det første driftsår.

17. Bestyrelsesseminar til oktober (Orientering)

Tema: Fremtidens energiforsyning i det Storkøbenhavnske fjernvarmesystem

Tid: Torsdag 3. oktober, 08:30-13:00

Sted: CTR I/S, Stæhr Johansens Vej 38, 2000 Frederiksberg

08:30-08:45: Ankomst og morgenkaffe

08:45-09:45: Besøg hos Frederiksberg Forsyning – besigtigelse af nyt varmepumpeanlæg der trækker energi ud af drikkevandet

Varmepumpeanlægget kan producere godt 25 GWh varme om året, svarende til knap 4 procent af det samlede varmeforbrug på Frederiksberg

1. del 10:00-11:30

- Kraftvarmens fremtid – Perspektiver på biomasse KV og affaldsenergi (10 min.)
- Elektrificering af fjernvarmen - 3 perspektiver fra hhv. kommune /fjernvarmeselskab /elselskab - (3 x 10 min.)
- Spørgsmål, debat og panel (15 min.)
- Pause (15 min.)

2. del 11:30-12:30

- Erfaringer fra DIN Forsyning i Esbjerg – første større fuldskaforøg på at finde alternativer til biomasse KV
- Spørgsmål og debat

12:30-13:00: Afrunding - Frokost / Sandwich

18. Orientering fra administrationen (Orientering)

Sagen kort

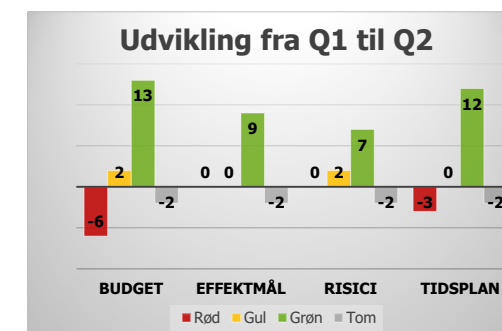
Projektportefølje oversigt

- Der er i Q2 2024 i alt 70 anlægsprojekter i gang. Tallet i parentes (63) viser foregående kvartal.
- Den samlede fremdrift ses ved at se på fordelingen i de enkelte faser, inkl. om der skulle være tegn på "forstoppelse" i de forskellige faser.
- Performance ift. budget/effektmål/risici/tidsplan fremgår, samt hvordan udviklingen har været fra det foregående kvartal.
- Q2 2024 har VEKS 5 projekter, som står med rød markering i budget (hvilket betyder, at der pt. er konstateret en overskridelse ift. budget).

Økonomi i mio. kr.	Beløb i projekternes levetid		Brugt for projekt til dato	Forbrug i 2024
	Estimeret total budget	Særskilt bevillinger	Realiseret	Realiseret i 2024
Anlægsprojekter	2.236,6	1.581,6	641,7	67,7
Driftsinvesteringsprojekter	294,4	23,0	153,8	29,3
Modningsprojekter med særskilt bevilling		21,3	6,0	2,6
Modningspulje (udgør 5 mio. kr. hvoraf der er søgt om brug af 3, mio. kr. til dato)	3,0		1,4	0,3

Projekter i PPF	Ikke igangsat / Pause	Idé	Analyse og planlægning	Gennemførelse	Overdragelse og evaluering	Afsluttet	Tom
70 (63)	10 (7)	2 (2)	10 (12)	33 (31)	10 (5)	4 (4)	1 (2)

Målopfyldelse Q2 2024	Rød	Gul	Grøn	Tom
Budget	5	9	55	1
Effektmål	2	4	63	1
Risici	3	5	61	1
Tidsplan	2	13	54	1

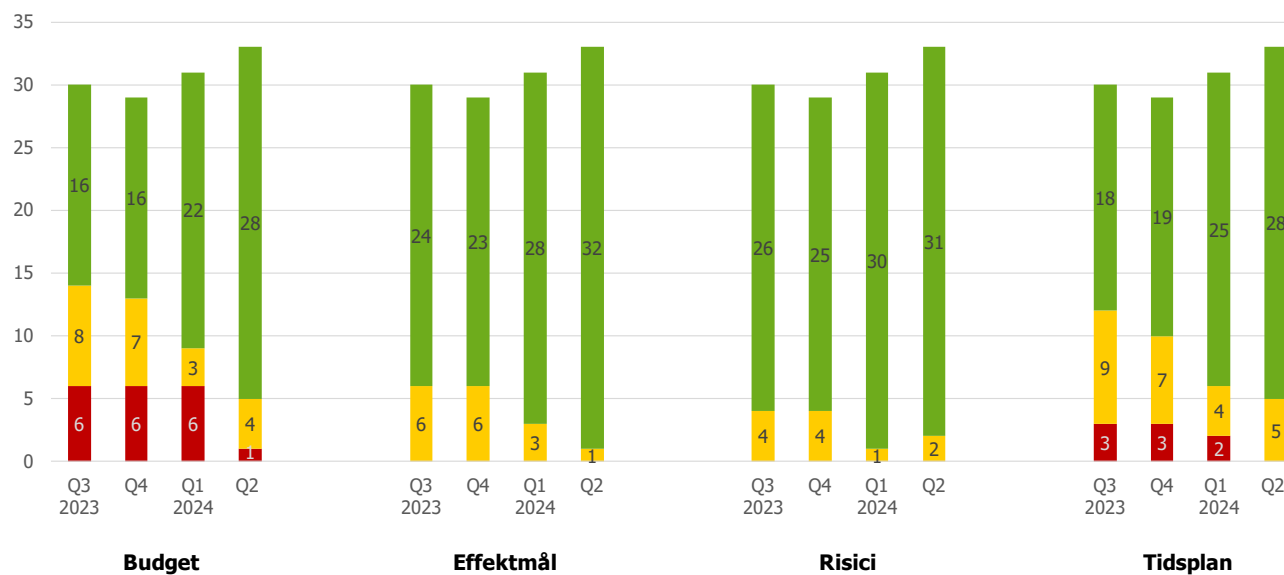


18. Orientering fra administrationen (Orientering)

Projektportefølje oversigt

- Projekterne i gennemførelsesfasen (33 projekter) vurderes at være de væsentligste at monitorere for at sikre, at målopfyldelsen på alle fire parametre styres bedst muligt.
- Her er 1 projekt i "rød" ift. budget. Det er et distributionsprojekt, som er en del af Aarsleff-sagen og dermed giver usikkerhed.

Gennemførelsesfasen



18. Orientering fra administrationen (Orientering)

Produktion

- Revisionen stod på i ugerne 29-31, hvor værket var lukket og koordineret med Junckers Industrier, som havde sommerlukket. 30 eksterne leverandører og specialister har været involveret i revisionen af KKV, som andrager materialer og arbejde for i alt ca. 20 mio. kr. Alt gik fint.

Turbinesag

- Turbinen er igen i drift. Udredningen af den økonomiske side af sagen pågår.
- Direkte tab (dvs. tab i forbindelse med at udstyr er ødelagt): Der er tale om to hændelser, hhv. (1) Oliespild (oktober 2023) og (2) Fejl i forbindelse med idriftsættelse (februar 2024). VEKS' forsikringsmægler har anmeldt skade (1) Oliespild til vores forsikringsselskab, som har anerkendt den dækningsberettiget. Skade (2) ifm. idriftsættelsen har Siemens anerkendt som deres fejl alene og de dækker derfor det direkte tab.
- Afklaring ift. forsikringssager pågår. Der har været møde omkring gennemgang af driftstabsberegninger med Gjensidige Forsikring, VEKS' revisor, samt VEKS' forsikringsmægler. Forventning om fuld dækning af driftstab vedr. Skade 1. Der er pt. ikke forventning fra vore rådgivere om dækning af driftstab vedr. skade 2.



18. Orientering fra administrationen (Orientering)

Biogasmotoren i Solrød

- Som samarbejdet og kontrakten er indrettet i dag mellem Solrød Biogas (og Solrød Bioenergi/Bigadan, som reelt driver Solrød Biogas) og VEKS, sker det desværre ofte, at biogassen i stedet for at gå til biogasmotoren opgraderes til naturgasnettet og dermed kører motoren ikke. Dette er styret af gode tilskud til opgraderingen, og dermed indtægt for Solrød Biogas.
- VEKS har ikke krav på gasleverance fra biogasselskabet. Kontrakten er indrettet således, at Solrød Biogas betaler alle omkostninger ved drift og modtager alle indtægter. VEKS betaler kun for varmen fra motoren (prisen er sat til affaldsvarmeprisloftet minus 10 %). Det koster således ikke VEKS noget, at den står stille, men vi får til gengæld heller ikke varme fra motoren og skal i stedet købe den varme andetsteds – formentlig til en højere pris. Der er ikke i kontrakterne indlagt incitamenter for VEKS til at anvende motoren til eksempelvis systemydelser på elmarkedet, idet VEKS ikke får andel i indtægten fra elsalget.
- VEKS har derfor indledt dialog med Solrød Biogas og Solrød Bioenergi/Bigadan om at finde en løsning, hvor der enten kan komme mere varme/økonomi for VEKS ud af anlægget, eller alternativt at der ses på muligheden for, at VEKS afhænder anlægget til Solrød Bioenergi/Bigadan.

Køge og Tranegilde Fjernvarme

- Køge og Tranegilde Fjernvarme har som tidligere nævnt en tvist med Aarsleff, som består dels i, at de ifølge VEKS' rådgiver ikke har indhentet bedste pris i markedet og dels i, hvorvidt der er lavet de fornødne rekvisitioner på arbejdet. Aarsleff forlanger 145 mio. kr. for arbejdet, som VEKS vurderer har en værdi på ca. 60-65 mio. kr. VEKS' advokat vurderer, at VEKS har en god sag. Vi forventer svar fra Aarsleffs advokat i uge 38 på brev/notat om fuld og endelig afslutning af opgaven.

18. Orientering fra administrationen (Orientering)

- Fremtidig organisering af varmelast
- Varmelast er et samarbejde mellem CTR, HOFOR og VEKS om lastfordeling af varmeproducenterne i hovedstadsområdet.
- Varmelast er i dag organisatorisk og fysisk tilknyttet CTR.
- Det er centralt for varmelasts organisering, at der er fortrolighed om producenternes indmelding af data til varmelast, så der er tillid til, at varmelast agerer uafhængigt og lastfordeler producenterne på lige vilkår.
- Det forventes, at alle tre selskaber vil være grundlastproducenter fra og med 2026.
- Der ses på tre modeller for fremtidig organisering af varmelast:
 - status quo – fastholdelse af nuværende organisering
 - tilpasning af eksisterende organisering, herunder særligt skærpede rammer for adgang til fortrolig information
 - selskabsgørelse af varmelast
- Frem mod bestyrelsesmødet i december vil der arbejdes videre på at opgøre de potentielle økonomiske konsekvenser af de tre modeller (ekskl. IT), så varmeselskabernes bestyrelser kan træffe beslutning om, hvilken model man ønsker at gå videre med.

18. Orientering fra administrationen (Orientering)

VEKS har følgende sager, som er indbragt for Forsyningstilsynet/Energiklagenævnet:

- **Spørgsmål vedr. om hvorledes gasprisgaranti i Køge og Tranegilde Fjernvarme behandles i forbindelse med ændring af selskabsorganisering**
- **Ishøj Varmeværk, substitutionspris – Ishøj Varmeværk, substitutionspris** – Forsyningstilsynets har 11. september 2024 truffet afgørelse vedr. substitutionsprisprincippets anvendelse mellem VEKS og IVV (bilag vedlagt). Energitilsynet har i tidligere afgørelser fra 2016 og 2018 vurderet, at substitutionsprisprincippet gælder mellem VEKS og Ishøj Varmeværk ("IVV"), hvilket VEKS påklagede til Energiklagenævnet. Energitilsynet genoptog efterfølgende sagen på baggrund af oplysninger fra VEKS om, at IVV's produktionskapacitet ikke var tilstrækkelig. Afgørelse har følgende hovedindhold:
 - Substitutionsprisen gælder i leveringsforholdet mellem VEKS og IVV.
 - Substitutionsprisprincippet gælder, selvom der er delvist ejersammenfald mellem VEKS og IVV.
 - Underskud fra salg af varme til IVV kan ikke indregnes i VEKS' puljepris.
 - Underskud fra salg af varme til IVV kan ikke fremføres til senere afregning i IVV's priser.
 - Forsyningstilsynet har med afgørelsen ikke taget stilling til den konkrete opgørelse af substitutionsprisen.
- Afgørelsen betyder at VEKS nu skal i dialog med IVV om opgørelse på substitutionsprisen, herunder hvorledes sagen kan finde en afslutning.

18. Orientering fra administrationen (Orientering)

VEKS har følgende sager, som er indbragt for Forsyningstilsynet/Energiklagenævnet:

- **Ishøj Varmeværk, substitutionspris – Ishøj Varmeværk, substitutionspris – Klage til Energiklagenævnet**

Møde med VEKS advokat:

Vi har ikke udtømt de muligheder der er for at komme til bunds i sagen, og der er flere argumenter som klagenævnet kan se anderledes på end tilsynet, bla.:

- Energiklagenævnet har ikke tidligere taget stilling til, om forsyningssikkerhed skal indgå ved vurderingen af, om et anlæg har tilstrækkelig kapacitet til at kunne danne substitutionspris. Eftersom substitutionsprisprincippet er udviklet i tilsynspraksis, er det langt fra utænkeligt, at Energiklagenævnet kan nå frem til et andet resultat end Forsyningstilsynet.
- Det er en betydelig økonomisk fordel for VEKS at modtage varme fra IVV. Der er støtte i tilsynspraksis for, at et eventuelt underskud som følge af substitutionsprisprincippets anvendelse i forholdet mellem VEKS og IVV, kan anses som en nødvendig omkostning, som kan indregnes i VEKS' puljeprisen til VEKS' øvrige kunder, så længe omkostningen opvejes af de samlede fordele ved at aftage varme fra IVV.

18. Orientering fra administrationen (Orientering)

VEKS har følgende sager, som er indbragt for Forsyningstilsynet/Energiklagenævnet:

- **CO2-kvoteudveksling** - VEKS og CTR har indbragt sagen for Forsyningstilsynet, som har afvist at gå ind i sagen. HOFOR skylder en del kvoter til CTR (som skylder videre til VEKS). Derfor har CTR og VEKS i første omgang bedt HOFOR om at overføre kvoter. Vi har via advokat Marianne Hannibal rettet henvendelse til HOFOR og Forsyningstilsynet. Resultatet er, at HOFOR mener, at VEKS må gå til CTR for at få kvoter (og at CTR og HOFOR afregner indbyrdes). Én af stridens kerner er værdien af kvoterne – HOFOR har hele tiden hævdet, at kvoterne bør afregnes til den værdi, de havde, dengang de blev tildelt og burde have været fordelt. VEKS mener, at en kvote repræsenterer 1 ton CO2 og at den er givet på baggrund af en udledning og derfor bør overføres som kvote.
- VEKS agter nu at rette henvendelse til CTR med ønske om at få overført de kvoter, vi har til gode og er ved at indgå aftale med advokatfirma om at udforme kravet.

19. Orientering fra formanden (Orientering)

Grøn
fjernvarme
til dig



20. Kommende møder (Orientering)

Bestyrelsesmøder 2024:

- Fredag den 13. december

Alle møder kl. 14.00-16.00

**Bestyrelsesseminar med CTR 3. oktober
2024 – 08:30-13:00 – vi ser en
varmepumpe og fokuserer på
problemstillinger i det storkøbenhavnske
fjernvarmenet - Program følger.**

Embedsmandsudvalgsmøder 2024:

- Tirsdag den 3. december

Alle møder kl. 13.00-15.00

20. Kommende møder (Orientering)

Bestyrelsesmøder 2025:

- Fredag den 25. april
- Fredag den 20. juni
- Fredag den 19. september
- Fredag den 12. december

Alle møder kl. 14:00-16:00

Embedsmandsudvalgsmøder 2025:

- Tirsdag den 8. april
- Tirsdag den 10. juni
- Tirsdag den 9. september
- Tirsdag den 2. december

Alle møder kl. 13:00-15:00

20. Kommende møder (Orientering)

Ejermøde:

- Der er aftalt ejermøde fredag den 8. november 2024 kl. 14:30-16:30 vedrørende vedtægtsændringer.
- Ejermødet flyttes til den 14. januar 2025 kl. 08:00-10:00.

21. Eventuelt (Orientering)

Grøn
fjernvarme
til dig

