

*Grøn
fjernvarme
til dig*



Bestyrelsesmøde

Møde nr. 218

13. december 2024

1. Dagsorden, bestyrelsesmøde nr. 218

Grøn
fjernvarme
til dig



Dagsorden til bestyrelsesmøde, nr. 218, den 13. december 2024

Emner:

- 1 Dagsorden for bestyrelsesmøde nr. 218
- 2 Godkendelse af referater
- 3 Udkast til direktioninstruks, forretningsorden og vedtægter (Drøftelse)
- 4 Økonomirapportering – oktober 2024 (Orientering), herunder
 - a. Status på bemanning i økonomiafdelingen
 - b. Udsættelse af forsikringsudbud
- 5 Revideret budget 2025 (Beslutning), herunder
 - a. Låneordning, fastsættelse af rentesats
- 6 Prisliste Køge- og Tranegilde Fjernvarme (Beslutning)
- 7 Køb af grund for vekslerstation Tværhøjgaard, Tranegilde Fjernvarme (Beslutning)
- 8 **Lukket punkt:** Ny aftale med Ørsted for Avedøreværket i perioden 2024-2027 (Beslutning)
- 9 Betinget bevilling til pilotprojekt på geotermisk demonstrationsanlæg på Margretheholm (Beslutning)
- 10 Informationsflow – Kundeforum/Bestyrelse (Drøftelse)
- 11 Skriftlig orientering fra Administrationen (Orientering), herunder
 - a. Team Energihandel – aktiviteter og udvikling
 - b. Brug af modningspulje til fortsættelse af modning af Microsoft overskudsvarmeprojekt i Høje Taastrup
 - c. Risikovurderinger i VEKS
 - d. Offentliggørelse af projekt om overskudsvarme fra Kalundborg
 - e. Forhandlinger af varmeleveringsaftaler
- 12 Orientering fra formanden (Orientering)
- 13 Kommende møder (Orientering)
- 14 Eventuelt

2. Referater

Referat bestyrelsesmøde nr. 217

Referat fra det ekstraordinære bestyrelsesmøde nr. 217, der blev afholdt den 23. oktober 2024, blev frigivet den 28. oktober 2024.

Referat Embedsmandsudvalgsmøde nr. 197

Referat fra EMU-møde nr. 197, der blev afholdt den 3. december 2024, vil blive frigivet i uge 50, 2024.

3. Udkast til direktionsinstruks, forretningsorden og nye vedtægter (Drøftelse)

Sagen kort:

Bestyrelsen har besluttet at igangsætte et arbejde med at udarbejde en direktionsinstruks med assistance fra advokatfirmaet Norrbom Vinding.

Derudover har regeringen fremsat et lovforslag, som ikke længere indeholder et krav om, at VEKS skal selskabsgøres og heller ikke et krav om eksterne bestyrelsesmedlemmer.

Indstilling:

Det indstilles, at bestyrelsen drøfter det samlede forslag til direktionsinstruks (bilag 1), forretningsorden (bilag 2) og nye vedtægter for VEKS (bilag 3, 5 og 6), herunder at

- bestyrelsen tager en første drøftelse af udkast til direktionsinstruks og forretningsorden, og
- det samlede forslag til vedtægter drøftes med ejerkommunerne på borgmestermødet den 14. januar 2025.

3. Udkast til direktionsinstruks, forretningsorden og nye vedtægter (Drøftelse)

Baggrund:

- I dialogen mellem administrationen og Norrbom Vinding er det blevet klart, at dele af forslaget til direktionsinstruks rettelig hører til i en forretningsorden.
- VEKS har ikke en forretningsorden, men det har i arbejdsgruppen vedrørende vedtægtsændring været drøftet, om ikke VEKS burde have en forretningsorden.
- På den baggrund anbefaler Norrbom Vinding, at der udarbejdes en forretningsorden, hvor direktionsinstruksen indgår som bilag.
- Det har af tidsmæssige årsager ikke været muligt at drøfte udkastet i arbejdsgruppen vedrørende vedtægter.
- Det foreslås, at bestyrelsens bemærkninger tages med i arbejdsgruppen, og at arbejdsgruppen vender tilbage til bestyrelsen på bestyrelsesmødet til april 2025.

3. Udkast til direktioninstruks, forretningsorden og nye vedtægter (Drøftelse)

Baggrund:

Ifølge ejerstrategien ser ejerkommunerne gerne en modernisering af VEKS' vedtægter inden valgperiodens udløb.

Forløbet har været:

- December 2023 vedtog bestyrelsen et kommissorium for arbejdet.
- April 2024 drøftede bestyrelsen en første status for arbejdet med vedtægterne, herunder især formålsbestemmelsen, og om distribution skal være en del af formålet.
- Juni 2024 drøftede bestyrelsen anden status for arbejdet med vedtægterne (bilag 4), herunder især bestyrelsens sammensætning og funktionsmåde samt spørgsmålet om kønsneutralitet.

Det bemærkes i øvrigt, at blandt ændringerne i vedtægterne er en udvidelse af muligheden for at gennemføre aktiviteter uden for ejerkommunernes område.

Desuden foreslås tilføjet, at VEKS har et kundeforum, der består af VEKS' distributionskunder og at samarbejdet reguleres i varmeleveringsaftalerne.

3. Udkast til direktionsinstruks, forretningsorden og nye vedtægter (Drøftelse)

Særligt vedrørende bestyrelsens sammensætning og funktionsmåde

- Embedsmandsudvalget har givet udtryk for, at de forventer, at de tre modeller for bestyrelsens sammensætning, som arbejdsgruppen havde indstillet til bestyrelsesmødet i juni 2024, vil blive taget op på borgmestermødet den 14. januar 2025.
- De tre modeller var:
 - Model 1: Den nuværende model med 22 medlemmer (bilag 3)
 - Model 2: 12 medlemmer (én for hver kommune) (bilag 5)
 - Model 3: 12 medlemmer (én for hver kommune) med 2-3 eksterne rådgivere (bilag 6)
- Bestyrelsen fandt på junimødet 2024 ikke grund til at ændre sammensætningen og støttede model 1.

3. Udkast til direktioninstruks, forretningsorden og nye vedtægter (Drøftelse)

Procesplan:

- September 2024: Sættes arbejdet i bero pga. mulig selskabsgørelse af VEKS.
- December 2024: Første drøftelse af samlet forslag til nye vedtægter.
- Januar 2025: Ejermøde mellem ejerkommuner og bestyrelse.
- Januar/februar 2025: Bestyrelsen vedtager vedtægter og oversender til ejerkommunernes behandling og godkendelse.
- De godkendte vedtægter oversendes til Ankestyrelsen til endelig godkendelse.

4. Økonomirapportering (Orientering)

Punkter til indstilling (Orientering)

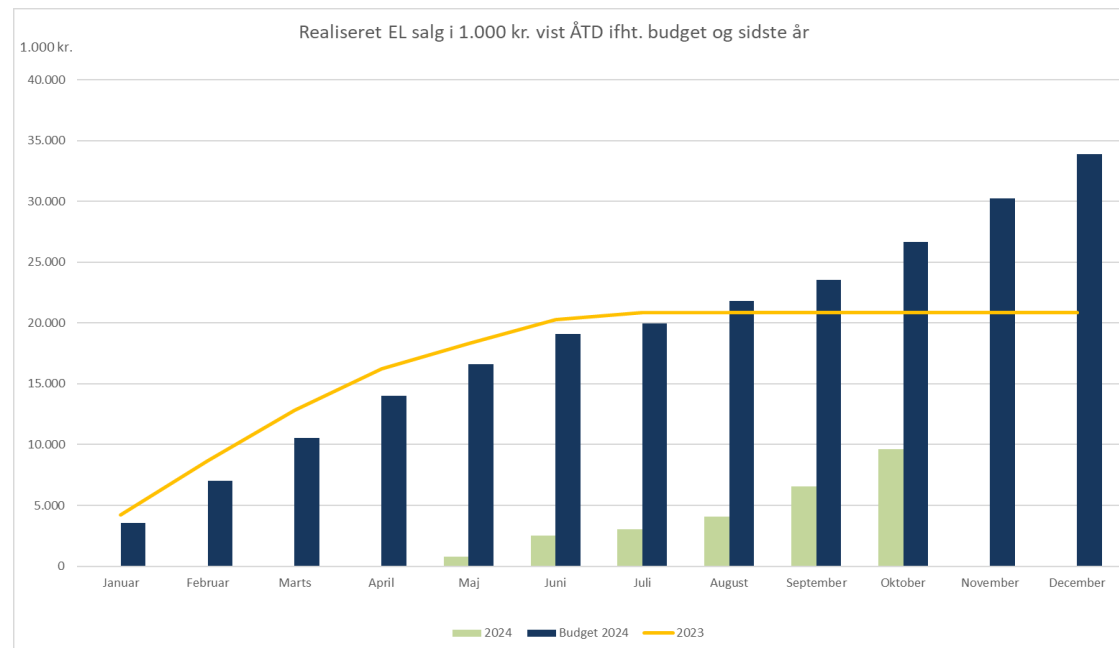
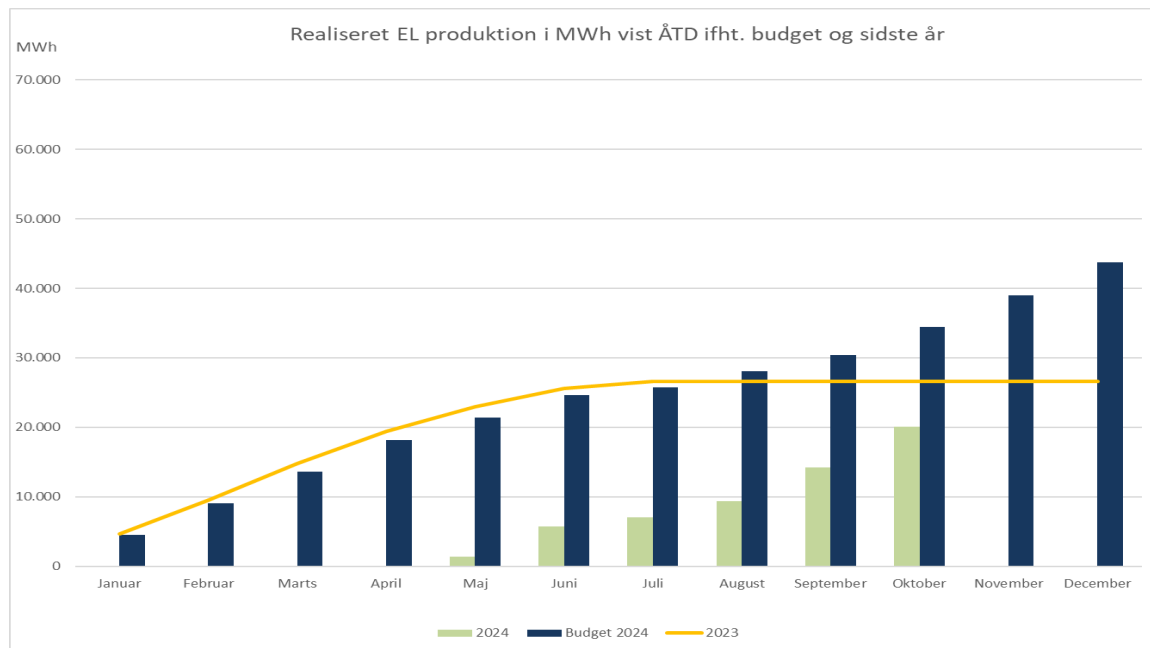
- Økonomirapportering oktober 2024 og forecast 2024
- Status på bemanding i økonomiafdelingen
- Udsættelse af forsikringsudbud til 2025

4. Økonomirapportering (Orientering)

Grøn
fjernvarme
til dig



Køge Kraftvarmeværk - udvikling i salg af el



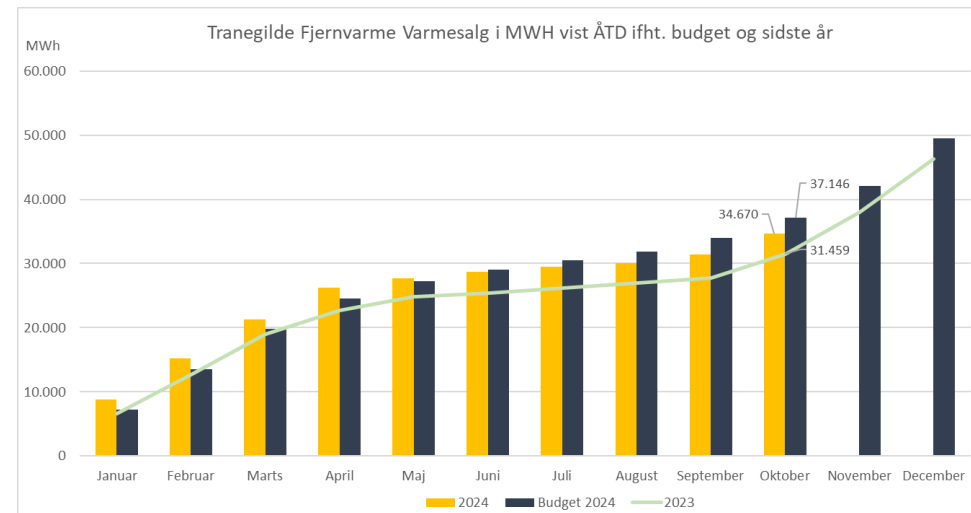
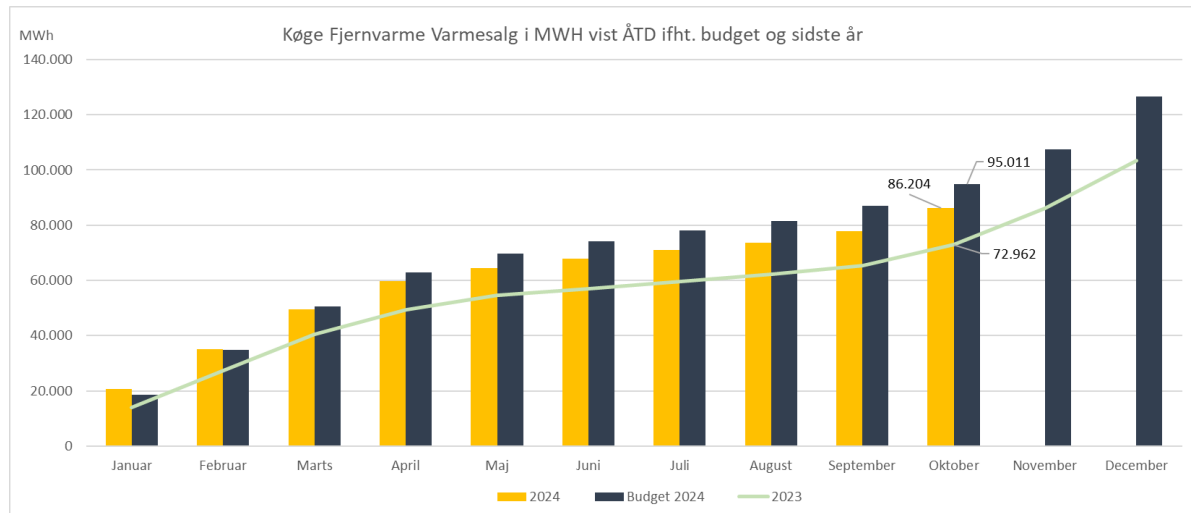
- Produktion af el på KKV er kommet i gang den 21/5-2024.
- På grund af manglende el-salg frem til medio maj 2024 forventes en meromkostning i varmekøb på i alt ca. 15,8 mio. kr. til VEKS Transmission, hvilket er på niveau med tidligere.

4. Økonomirapportering (Orientering)

Grøn
fjernvarme
til dig



Køge Fjernvarme/Tranegilde Fjernvarme – varmesalg



- Salget i oktober ligger for Køge Fjernvarme under budget og højere end i 2023. Salget for Tranegilde Fjernvarme ligger under budget og er højere end i 2023.
- I Tranegilde er der 277 kunder tilbage på gaspristarif, hvilket svarer til et årsforbrug på 28.957 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.

4. Økonomirapportering (Orientering)

Forecast VEKS Transmission (se bilag 1)

Grøn
fjernvarme
til dig



2024 Forecast	Mio. kr.
til bestyrelsesmødet i december	
Variabel puljepris	41
Faste omk. vedr. Ørsted	-8
Øvrige reguleringer	-5
Udskudt salg af Roskildevej	-25
2023 Reguleringer	11
Samlet	14

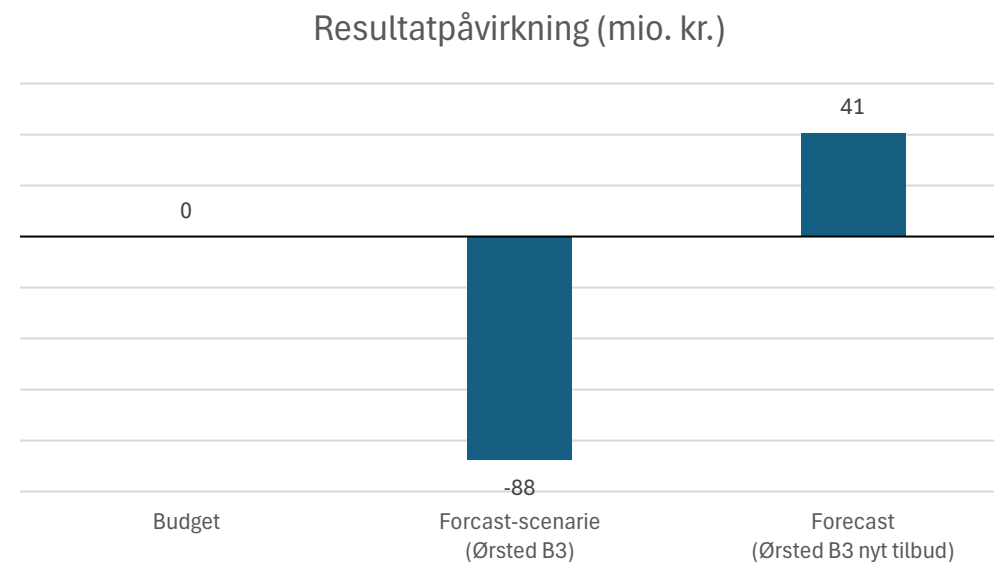
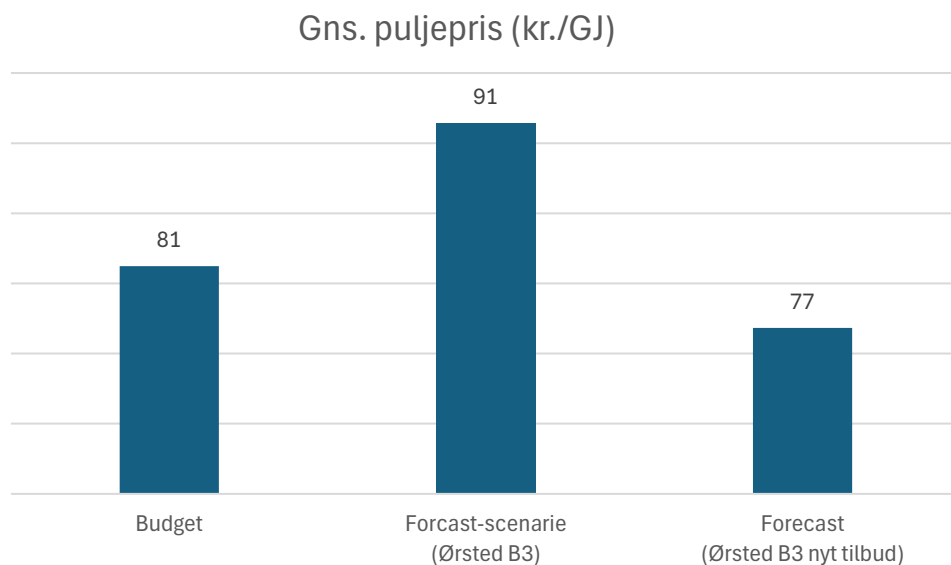
2024 Forecast	Mio. kr.
til bestyrelsesmødet i september	
Variabel puljepris	28
Faste omk. vedr. Ørsted	-14
Øvrige reguleringer	-9
Udskudt salg af Roskildevej	0
2023 Reguleringer	11
Samlet	16

- Det forventede forecast for 2024 ender på et overskud på 14 mio. kr. i forhold til budget, hvilket er lavere end tidligere udmeldt.
- Salg af ejendommen på Roskildevej er ikke indregnet i det nyeste forecast, hvilket påvirker det samlede resultat i forhold til budget med 25 mio. kr. i negativ retning. Salget forventes at blive realiseret i starten af 2025.
- Det udestår fortsat at afklare endelig afregning for 2023 med ARGO, hvilket kan trække i negativ retning, jf. også tidligere udmeldt i forår 2024.
- Stigning i faste varmekøbsomkostninger i forhold til budget vedr. Ørsted, som primært skyldes højere udgifter til drift og vedligehold.
- Væsentligste forudsætning for forecastet er resultatet af forhandlingerne med Ørsted vedr. Avedøreværket, jf. også punkt 8 på dagsordenen.

4. Økonomirapportering (Orientering)

Forecast VEKS Transmission

Grøn
fjernvarme
til dig



- Forecastet på forventet variabel pris er baseret på 10 mdr. realiseret (januar – oktober) og 2 måneders forecast, samt korrigeret for seneste prisoplæg fra Ørsted.
- Gns. puljepris (graf til venstre) viser den variable gennemsnitlige puljepris for forsyningsselskaberne ved de forskellige scenarier. Det oprindelige budget var på 81 kr./GJ for 2024. Ørsteds første udmelding omkring B3 giver en gns. puljepris på 91 kr./GJ. Dette ville have været de gældende afregningspriser, hvis ikke VEKS havde taget kontrakten op til forhandling. Med Ørsteds nye tilbud (B3 nyt tilbud) giver det en forventet gns. puljepris på 77 kr./GJ, hvilket er under budget.
- Resultatpåvirkningen (graf til højre) viser effekten for de to scenarier set i forhold til det oprindelige budget. Med afregningspriserne fra Ørsteds oprindelige udmelding (B3) giver det et underskud på 88 mio. kr. i 2024. Det nuværende forecast pba. Ørsteds nye tilbud (B3 nyt tilbud), vil det give et overskud på 41 mio. kr. i forhold til det oprindelige budget og en samlet forbedring på 129 mio. kr. i forhold til oprindelige udmelding (B3).

4. Økonomirapportering (Orientering)

Grøn
fjernvarme
tiltag



Forecast VEKS Transmission – resten af året

- Sidste års ekstraregning kom fra tre hovedområder
 - Havari på flere værker, mens det var meget koldt, og derfor ekstraregning til spidslast
 - Øgede tvangskørselsomkostninger pga. lave elpriser
 - Høje biomassepriser
- I år ser billedet på nuværende tidspunkt således ud:
 - Havari – indtil nu langt fra samme omfang som 2023 (7-9-13) og ikke nær så koldt
 - Spidslast – forbrug år til dato betydeligt mindre end i 2023 på nuværende tidspunkt. I modsat retning trækker svagt stigende gaspriser, men samlet set vurderes, at budget holder.
 - Tvangskørselsomkostninger
 - Væsentligt reducerede priser på biomasse pga. ny aftale med Ørsted, hvilket reducerer det antal timer, hvor der er tvangskørsel.
 - Delvis bypass på AVV1 fungerer nu og test af TKO-reducerende tiltag på AVV2 succesfuldt gennemført. Dermed kan der produceres lidt mindre el i timer med lave elpriser.
 - Færre tvangskørselstimer i timer med lave elpriser reducerer omkostningerne til TKO for 2024 markant sammenlignet med 2023.
 - Vores forventning er derfor at vi holder os indenfor budgettet.
 - Biomassepriser – væsentligt reducerede med ny aftale med Ørsted, jf. punkt 8

4. Økonomirapportering (Orientering)

Forecast VEKS Transmission

Grøn
fjernvarme
til dig



- Ovenfor er vist prognosen for VEKS Transmissions likviditet, ud fra forecastet.
- Likviditetsbehovet (sort linje Forecast) er i hele perioden under likviditetsreserven (grøn linje) og derved er der ingen likviditetsudfordringer, hvis forecastet holder.

4. Økonomirapportering – fortroligt (Orientering)

Status på bemanning i økonomiafdelingen

- VEKS er p.t. udfordret på medarbejderressourcer i økonomiafdelingen, hvilket medfører øget arbejdspress hos medarbejderne og der er derfor særlig opmærksomhed på fastholdelse af medarbejdere, prioritering af opgaver og daglig drift i afdelingen.
 - Den tidligere økonomichef er fratrådt med udgangen af august 2024. Der er indhentet ekstern assistance til denne post hos Deloitte. Der er ansat en ny økonomichef med opstart 1/1-2025.
 - Vores 2 datacontrollerne er begge fratrådt med udgangen af september 2024 – en efter længere tids sygdom og en søgte nye udfordringer udenfor VEKS. En nytiltrådt medarbejder varetager pt. opgaven med afregning og opfølgning på varmekøb sammen med en anden medarbejder fra planteamet i VEKS.
 - Teamlederen er fratrådt med udgangen af oktober 2024 – valgte at søge nye udfordringer udenfor VEKS. Der er indsat en midlertidig teamleder for teamet fra en anden afdeling i VEKS.
 - En regnskabscontroller fratræder med udgangen af december 2024 – har valgt at søge nye udfordringer udenfor VEKS. Opgaverne er ved at blive overdraget til andre medarbejdere i teamet. Der er indkøbt midlertidig ekstern assistance til afløftning af divers regnskabsopgaver.
 - Vores lønbogholder er p.t. sygemeldt på ubestemt tid. Der er indkøbt midlertidig ekstern assistance til lønbogholderiet.

4. Økonomirapportering (Orientering)

Udskydelse af udbud af VEKS' forsikringer:

- VEKS skulle i løbet af 2024 have igangsat et forsikringsudbud, jf. VEKS' forsikringspolitik, hvilket ikke er blevet gennemført inden fratrædelsen af den tidligere økonomichef.
- VEKS er p.t. udfordret på medarbejderressourcer i økonomiafdelingen, hvilket har medført et øget arbejdspress hos blivende medarbejdere – primært som følge af øget fokus på overlevering af arbejdsopgaver i forbindelse med daglig drift.
- Som følge af ovenstående er arbejdet med et forsikringsudbud ikke igangsat endnu.
- VEKS forlænger aftalen 1 år med virksomhedens forsikringsudbyder Gjensidige Forsikring, der forsikrer den overvejende del af VEKS' forretning. Forlængelsen er forhandlet uden præmiestigning og udelukkende med sædvanlig pristalsregulering.
- Udbuddet foreslås genoptaget i 2025 ifm. ansættelse af ny økonomichef.

5. Revideret budget 2025 samt Låneordning, fastsættelse af rentesats

Punkter til indstilling (Beslutning)

- Revideret budget 2025, herunder optagelse af ny byggekredit
- Fastsættelse af rentesats for VEKS' låneordning
- Der foretages i starten af 2025 en gennemgang af den generelle økonomi i VEKS' låneordning med henblik på at sikre en bæredygtig lånemodel for ordningen

5. Revideret Budget 2025 (Beslutning)

Sagen kort

- VEKS' administration har i efteråret udarbejdet det reviderede budget 2025 og budget 2026 for drift og anlæg, samt budgetoverslag for årene 2027-2029. Budgettet er vedlagt som bilag til dagsordenspunktet.
- **Indstilling:** Det indstilles, at VEKS' bestyrelse godkender revideret budget 2025, budget 2026 samt budgetoverslag for 2027-2029, herunder at der optages byggekredit i Kommunekredit pr. forretningsområde samlet på 1.299,3 mio. kr., som erstatter byggekreditten fra 2024 på 1.055,8 mio. kr. Hertil skal endvidere lægges særlig kredit på 25 mio. kr. vedrørende City 2 pga. udestående retsligt forløb.
- Byggekreditten afspejler, at der er bevilget midler og planlagt yderligere udbygning og aktiviteter, der lånes til i Kommunekredit.

5. Revideret Budget 2025 (Beslutning)

Grøn
fjernvarme
til dig



VEKS Transmission - summering

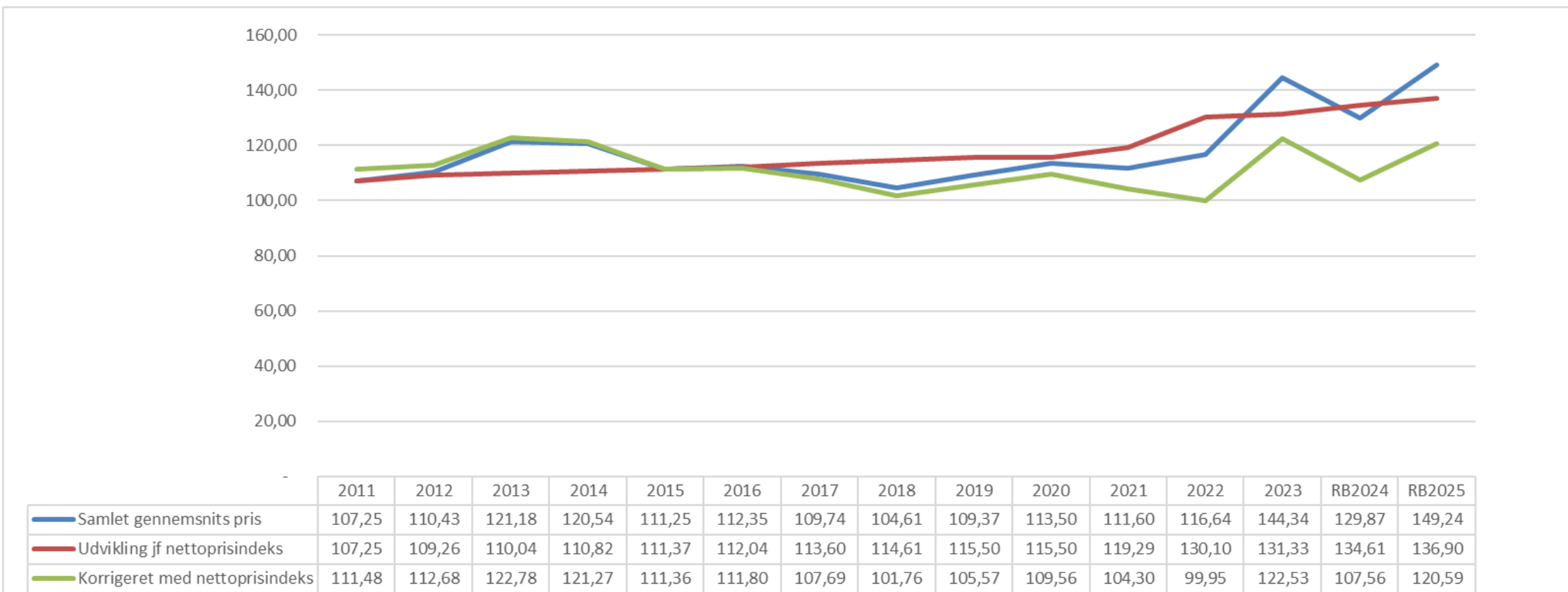
- Udvikling i samlet pris (puljepris + fast bidrag):
 - Stigning fra revideret budget 2024 130 kr./GJ til 149 kr./GJ (15 %) i revideret budget 2025 og 153 kr./GJ (3 %) i Budget 2026. Niveauet svarer nogenlunde til niveauet hos CTR.
- Samlet anlægsbudget 2025 *(investeringer over 10 mio. kr. kræver særskilt bevilling)*
 - 275 mio. kr. – beløbsmæssigt største investeringer er:
 - Mufferenovering 41 mio. kr.
 - Overskudsvarmeprojekter (MSFT HT, Køge og Stack) 62 mio. kr.
 - Hovedcentralen Roskilde 30 mio. kr.
 - Køge Nord vekslerstation 27 mio. kr.
 - Vekslerombygninger 27 mio. kr.
 - Renoveringer (levetidsforlængelse) af ledninger, der anlægges 18 mio. kr.

5. Revideret Budget 2025 (Beslutning)

Grøn
fjernvarme
til dig



Historisk udvikling i VEKS Transmissions varmepris



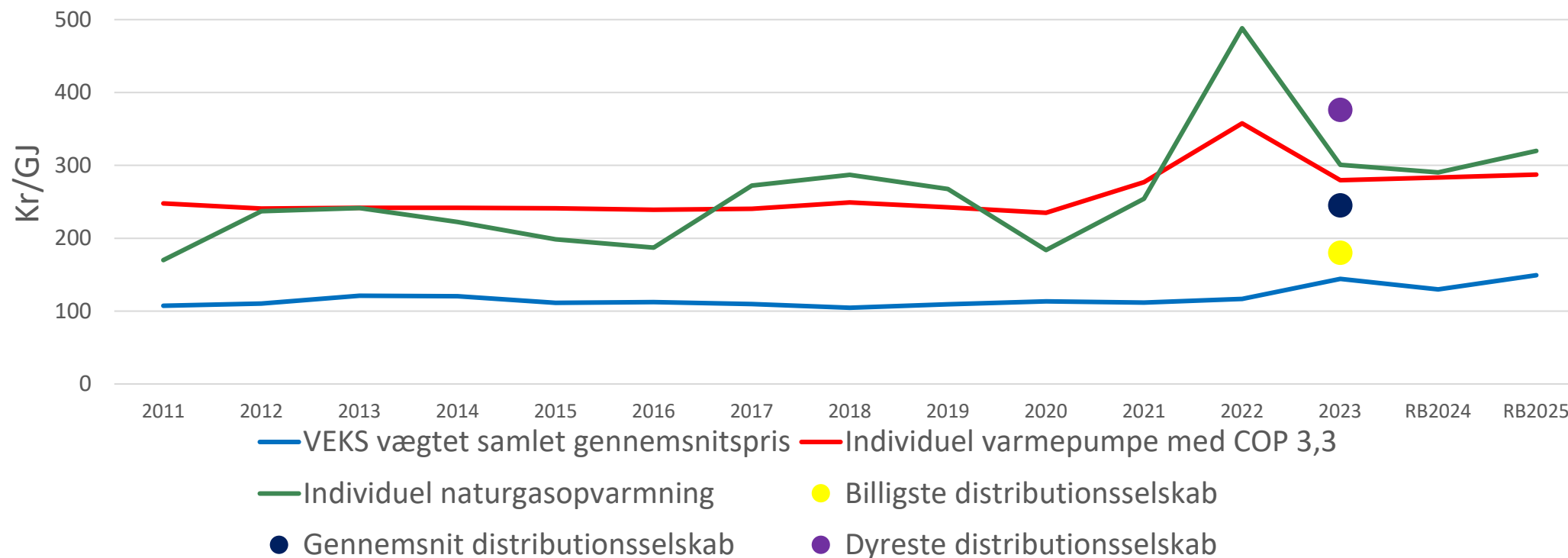
5. Revideret Budget 2025 (Beslutning)

Grøn
fjernvarme
til dig



VEKS varmepris sammenlignet med individuelle opvarmningsformer
(samlede varmepriser inklusiv investering i individuel varmepumpe og gasfyr)

Udvikling af priser 2011 - 2025



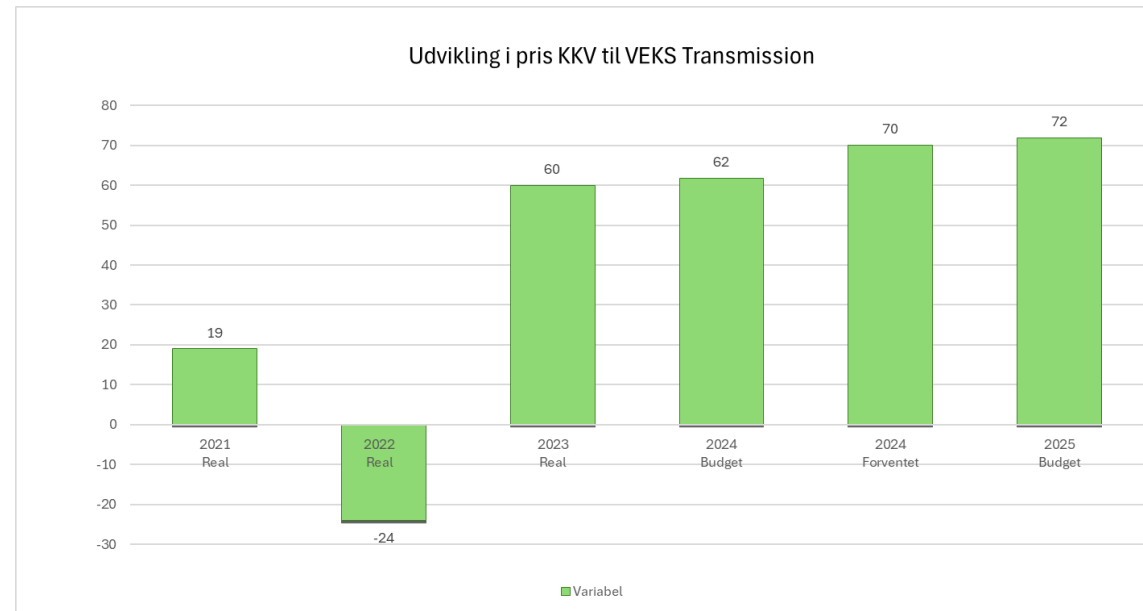
Bemærk: For investering i varmepumper og gasfyr er anvendt data fra Teknologikataloget 2023, da der ikke har kunne findes historiske data.

5. Revideret Budget 2025 (Beslutning)

Grøn
fjernvarme
til dig



Køge Kraftvarmeværk - summering



- Udvikling i salgspris til Transmission
 - Fra 2024 forventet 70 kr./GJ til revideret budget 2025 72 kr./GJ. Stigningen fra realiseret 2023 til budget 2025 skyldes hovedsageligt stigning i flispriser og fald i spotpris på el
- Samlet anlægsbudget (*investeringer over 10 mio. kr. kræver særskilt bevilling*)
 - 53 mio. kr. (mindre driftsinvesteringer)

5. Revideret Budget 2025 (Beslutning)

Grøn
fjernvarme
til dig



Køge og Tranegilde Fjernvarme - summering

- Samlet anlægsbudget
 - Køge Fjernvarme 392,3 mio. kr., hvoraf allerede særskilt godkendt bevilling for K02+ED11 udgør ca. 154 mio. kr. Derudover er K05, K06 og K08 delt særskilt op i år og udgør samlet ca. 135 mio. De er endnu ikke besluttet igangsat.
 - Tranegilde Fjernvarme 94,2 mio. kr., hvoraf de ca. 76 mio. kr. udgør Greve Landsby, Kildebrønde og Tværhøjgaard samt Karlslunde Landsby, hvor alle endnu ikke er besluttet igangsat.
- Udvikling i omkostningsbestemt pris
 - Prisstigning på 19 % i Køge og 13 % i Tranegilde fra 2024 til 2025.
- Udvikling i gaspristarif
 - Prisfald på ca. 30 % fra 2024 til 2025. Gælder både for Køge og Tranegilde. Dermed forventes gasprisen at falde til under den omkostningsbestemte pris.

5. Revideret Budget 2025 (Beslutning)

Grøn
fjernvarme
til dig



Køge og Tranegilde Fjernvarme – udvikling i salgspriser omkostningsbestemt pris

Prisudvikling standardhus Køge	2024	2025
Variabel pris	10.045	11.953
Målerbidrag	1.120	1.333
Effektbetaling (fast bidrag)	3.034	3.611
I alt ex moms	14.199	16.897
Moms	3.550	4.224
I alt inkl moms standard hus	17.749	21.121

Prisudvikling standardhus Tranegilde	2024	2025
Variabel pris	10.045	11.350
Målerbidrag	1.120	1.266
Effektbetaling (fast bidrag)	3.034	3.429
I alt ex moms	14.199	16.045
Moms	3.550	4.011
I alt inkl moms standard hus	17.749	20.056

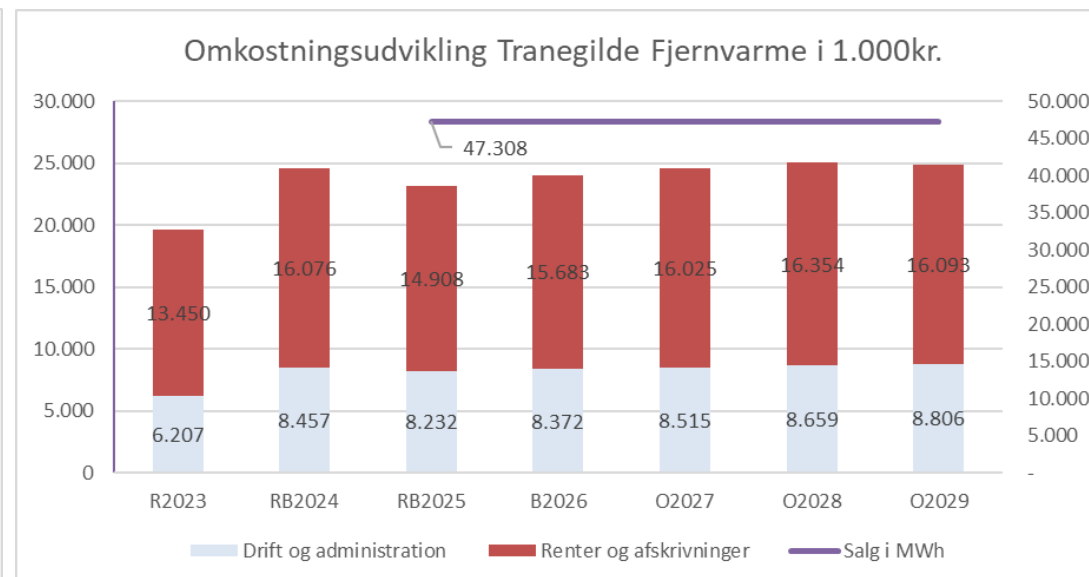
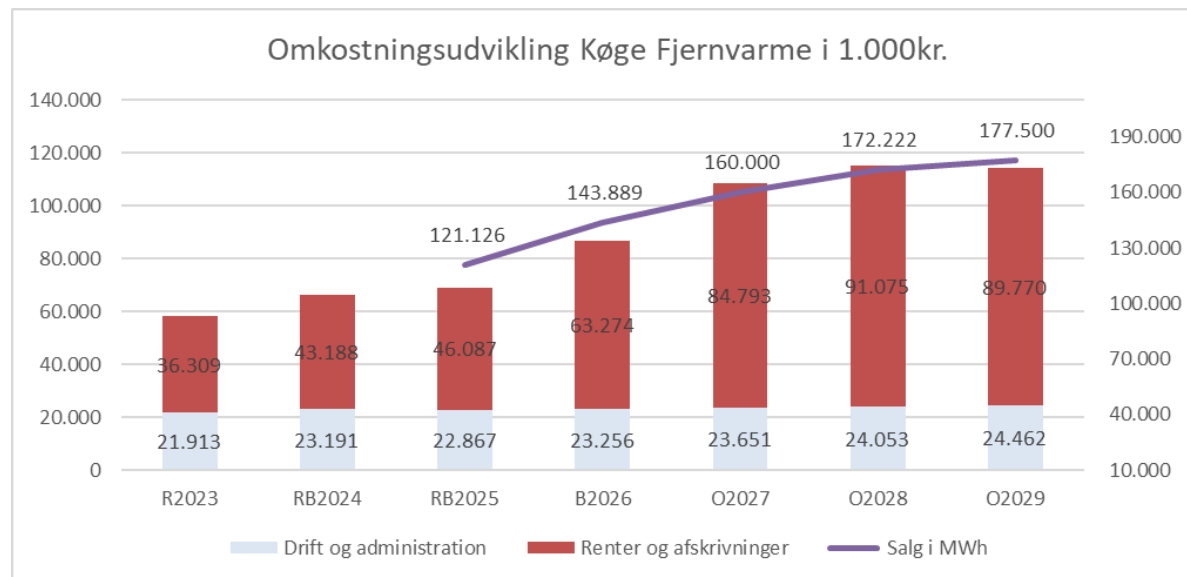
- Salgspriserne i Køge og Tranegilde fjernvarme forventes at stige de kommende år. I 2025 stiger prisen med 19 % i Køge (ca. 280 kr./mdr. for et standardhus) og 13 % i Tranegilde (ca. 190 kr./mdr. for et standardhus).
- Stigningen skyldes, at nye kunder koster mere at tilslutte end tidligere forventet, og at udrulning går langsommere end forventet.
- Det bemærkes, at prisstigningerne ikke indfases på en gang, men over en årrække, blandt andet fordi afskrivninger udskydes og først opkræves senere.

5. Revideret Budget 2025 (Beslutning)

Grøn
fjernvarme
til dig



Køge og Tranegilde Fjernvarme – omkostningsudvikling



- Omkostningsniveauet forventes at stige i Køge Fjernvarme, og salget forventes at stige tilsvarende. Stigningen i omkostninger skyldes nye konverteringsprojekter.
- I Tranegilde er der ikke forventning om større udbygninger, hvorfor omkostningsniveauet er relativt konstant.

5. Låneordning, fastsættelse af rentesats (Beslutning)

Grøn
fjernvarme
til dig



Sagen kort

- VEKS' låneordning har eksisteret i mange år, og blev etableret for lette kundernes overgang fra gas til fjernvarme.
- Der udstedes løbende nye lån og pr. 31. oktober 2024 var der en restgæld på udlån for 9,1 mio. kr.
- Den stigende udstedelse af lån kombineret med ændringer i rentemarkedet har medført et behov for, at der i økonomiafdelingen afsættes tid til at gennemgå den samlede økonomi i låneordningen, herunder at sikre en bæredygtig lånemodell for ordningen.

Indstilling: VEKS' administration indstiller, at bestyrelsen godkender, at

- lånerenten i VEKS' låneordning ændres fra 4% i 2024 til 5% i 2025.
- der i starten af 2025 foretages en gennemgang af den generelle økonomi i låneordningen med henblik på at sikre en bæredygtig lånemodell for ordningen.

6. Prislister Køge- & Tranegilde Fjernvarme (Beslutning)

Sagen kort:

- Med baggrund i seneste priser fra entreprenører samt indeksreguleringer fra vores samarbejdspartnere er Køge Fjernvarmes og Tranegilde Fjernvarmes prislister blevet opdateret.
- Tilslutningsbidrag og ekstra meter stik stiger med 12 %. Kampagnepriser for tilslutning bortfalder (med undtagelse af områderne K02 og ED11 i Køge). Allerede indgåede aftaler og tilkendegivelser vil dog fortsat være gældende.
- Abonnementspriserne stiger med 3 %, svarende til ca. 85 kr. årligt for et standardhus. Nedtagning af fjernvarmeanlæg ved udtrædelse af abonnementsordning stiger med 5,5 %.
- Der indføres et afkoblingsgebyr på kr. 37.000 ved udtrædelse. Dette afløser dog ikke de forpligtigelser, der ellers måtte være i forbindelse med udtrædelse (jf. Leverings Bestemmelserne).
- Endvidere indføres der områdetillæg, som beregnes ved henvendelse, for udvalgte delområder i ED-områderne i Køge.
- Gaspristariffen falder med ca. 30 % og her indstilles, at pristrappen udfases med virkning fra 1. april 2025 (varsling pr. 1/1-25).
- Det bemærkes, at der ifm. forberedelserne til evt. selskabsudskillelse af distributionsafdelingen i VEKS er behov for at foretage et kasseeftersyn i Køge og Tranegilde Fjernvarme mhp. at få et overblik over den langsigtede økonomi i selskaberne.

6. Prisliste Køge- & Tranegilde Fjernvarme (Beslutning)

Sagen kort:

- Det er tidligere blevet slået fast, at det ikke er muligt at komme ud af gaspris aftalerne
- Varmeprisberegning sker pba. en gasprismodel fra HMN bl.a. består af en progressiv pristrappe, dvs. man betaler mindre ved større forbrug. HMN eksisterer ikke længere og dermed eksisterer pristrappen heller ikke som reference.
- Den juridiske vurdering er, at det er muligt at opsige pristrappen. Dette vil reducere den økonomiske risici forbundet med gasprismodellen. Dette skal varsles med tre måneder, til trods for, at prisen falder, da det betragtes som en væsentlig ændring af prisstrukturen.
- Udfasningen vil derfor tidligst kunne træde i kraft pr. 1. april 2025, og der er derfor udarbejdet en ny pristrappe, som gælder for første kvartal 2025 (hvorefter den forsvinder).

Indstilling:

- VEKS' administration indstiller, at bestyrelsen tager beslutning om:
 - at de foreslåede priser i prislisten for 2025 i Køge Fjernvarme (bilag 1) og i Tranegilde Fjernvarme (bilag 2) vedtages,
 - pristrappen udfases,
 - der indføres områdetillæg i dele af ED-områderne i Køge.

7. Køb af grund, Vekslerstation Tværhøjgaard, Tranegilde Fjernvarme (Beslutning)

Sagen kort:

- Tranegilde Fjernvarme har i samarbejde med projektudvikler IKANOBYG etableret fjernvarmeforsyning til et nybygget boligområde i Tværhøjgaard.
- I forbindelse med IKANOBYGs frasalg af fællesarealer til en fremtidig grundejerforening er det nødvendigt at sikre Tranegilde Fjernvarmes rettigheder til fortsat at eje og drive den lokale vekslerstation ved Tværhøjgaard (placering fremgår af bilag 2).

Indstilling:

- VEKS' administration indstiller, at bestyrelsen godkender, at VEKS kan underskrive en købsaftale (bilag 1), hvor Tranegilde Fjernvarme erhverver grunden beliggende på Pilegårdsminde i Greve, hvor vekslerstationen er etableret.
- Grunden er på 140m² og der er aftalt en handelspris på 50 kr. pr. m² svarende til kr. 7.000.

8. Lukket punkt: Ny aftale med Ørsted for Avedøreværket i perioden 2024-2027 (Beslutning)

Grøn
fjernvarme
til dig



9. Betinget bevilling til pilotprojekt på geotermisk demonstrationsanlæg på Margretheholm (Beslutning)

Grøn
varme
til dig



Sagen kort:

- VEKS ejer sammen med CTR og HOFOR Hovedstadens Geotermi Selskab (HGS). HGS har opført et geotermisk demonstrationsanlæg (GDA) på HOFORs grund på Amager (Margretheholm). Anlægget har stået stille siden 2019.
- Energistyrelsens tilladelse til at have stilstand på GDA varer indtil november 2026, hvor der vil skulle foreligge en beslutning om enten afvikling eller udvikling af anlægget.
- Det vurderes, at en væsentlig udfordring ift. afvikling er håndtering af radioaktivt affald fra borerne. Afviklingen vurderes at indebære en omkostning på ca. 40 mio. kr. (til deling mellem de tre varmeselskaber)
- Der har været markedsdialog om at overtage anlægget, som endnu ikke er helt afsluttet. Der har i dialogen været udtrykt bekymring for håndtering af det radioaktive affald.

9. Betinget bevilling til pilotprojekt på geotermisk demonstrationsanlæg på Margretheholm (Beslutning)

Grøn
fjernvarme
til dig



Sagen kort:

- Der er indkommet et tilbud på et pilotprojekt med ny metode, der muligvis kan belyse muligheder og løsninger fsva. det radioaktive materiale, og som muligvis kan anvendes enten til salg eller billiggøre nedlukning af anlægget. Pilotprojektet vil koste omkring 3 mio. kr. (ca. 1 mio. kr. pr. fjernvarmeselskab i HGS).
- Det vurderes, at der er behov for stillingtagen til den videre færd før næste møde i VEKS' bestyrelse 11 april 2025.

Indstilling

- Det indstilles til bestyrelsen, at markedsdialogen afsluttes og at det vurderes, om pilotprojektet kan bidrage til et salg eller billiggøre afvikling af anlægget. Hvis det vurderes, at pilotprojektet kan muliggøre et salg eller billiggøre afvikling, godkender bestyrelsen, at formand og direktion kan anvende ca. 1 mio. kr. til pilotprojektet. Såfremt anlægget skal afvikles, forelægges bestyrelsen en plan herfor inkl. økonomiske konsekvenser.

10. Informationsflow – Kundeforum/Bestyrelse (Drøftelse)

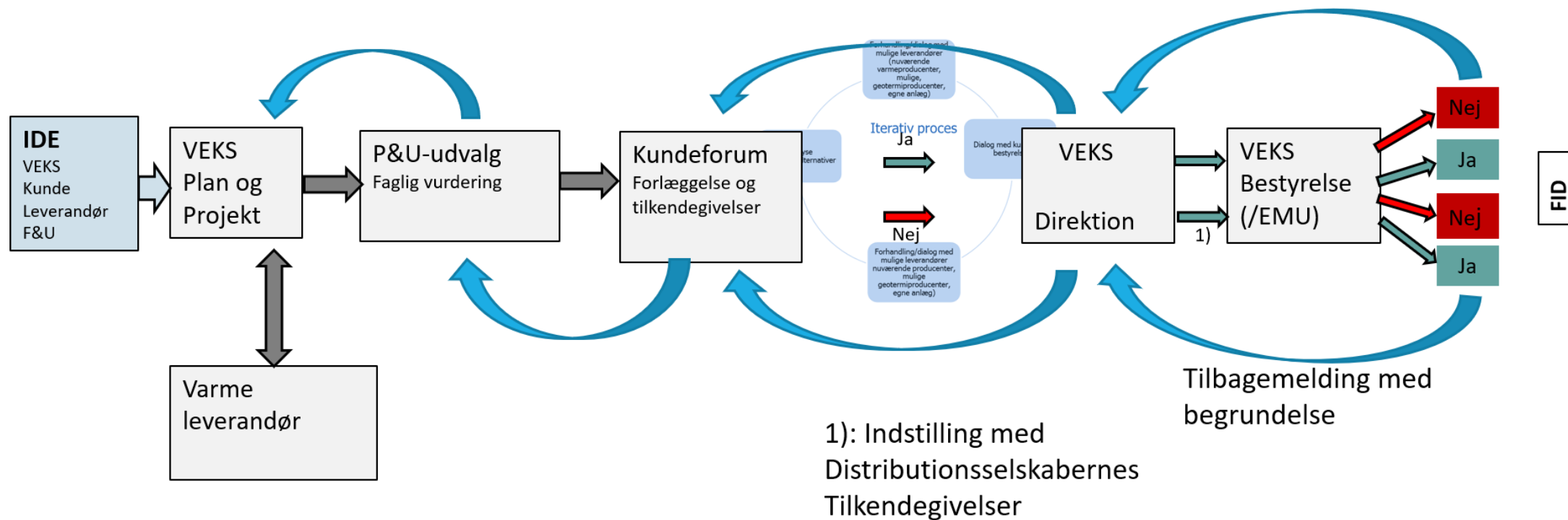
Sagen kort:

- På seneste bestyrelsesmøde blev det bemærket, at medlemmer af bestyrelsen havde oplevet, at væsentlige informationer var tilgået VEKS' kunder, før bestyrelsen blev orienteret – konkret om VEKS' forventede prisstigninger.
- VEKS' administration erkender, at informationen skulle være tilgået bestyrelsen først.
- Der er med udgangspunkt i varmel leveringsaftalerne etableret et informationsflow, hvor en række emner, som fx budgetopfølgning og regnskab bliver forelagt VEKS' kunder i henholdsvis Planlægnings- og udviklingsudvalget og Kundeforum, før emnerne tages op i Embedsmandsudvalget og Bestyrelsen.
- VEKS' administration mener, at dette flow kan fastholdes – men vil fremover være opmærksomme på, at væsentlig information om fx priser altid skal gives til bestyrelsen først.

Indstilling:

- VEKS' administration indstiller, at det drøftes, om der er behov for, at det fremgår af direktionsinstruksen, at bestyrelsen altid orienteres først om væsentlige emner.

10. Informationsflow – Kundeforum/Bestyrelse (Drøftelse)



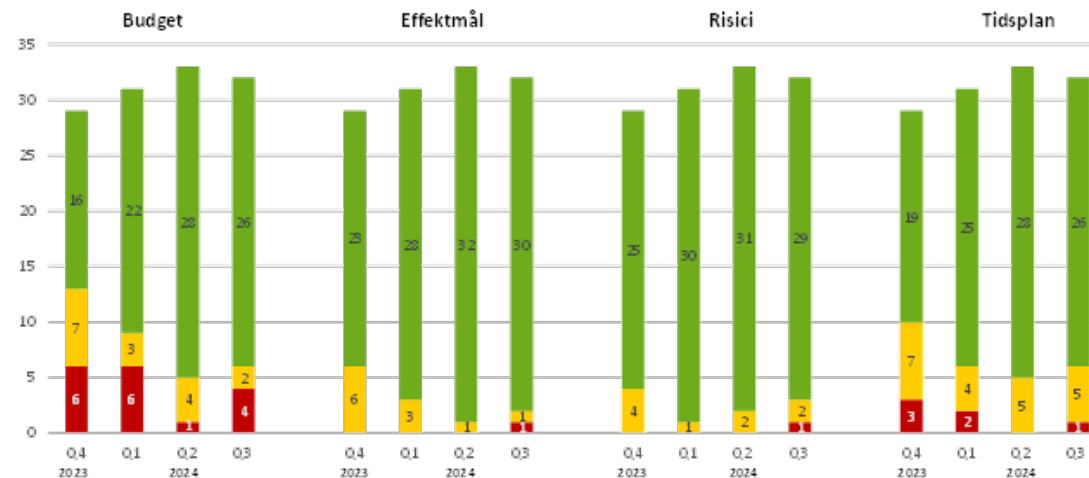
11. Skriftlig orientering fra administrationen (Orientering)

• Projektportefølje

- Der er fire projekter i gennemførselsfasen som ligger i "rød" på budget.

De væsentligste udfordringer er pt:

- Køge Fjernvarme – fase 6 fortætning – her er et udestående med Aarsleff (del af Aarsleff sagen), som pt. indgår i de samlede forhandlinger. Aarsleff mener, at der er lavet arbejde for 28 mio. kr. – VEKS mener, at det er 16 mio. kr.
- K02 og ED11 – På begge projekter begynder det stigende renteniveau – og dermed byggerenter – at påvirke projektøkonomien. Der arbejdes på en handlingsplan.
- Resurseplads for jordhåndtering – pga. opbremsningen i projektaktiviteterne har der ikke været den mængde forventede jord i gennem i 2023. Køge Fjernvarme er i dialog med Køge Kommune om, at andre fjernvarmeselskaber i kommunen kan udnytte den overskydende kapacitet.



11. Skriftlig orientering fra administrationen (Orientering)

Produktion

- Turbinesag Der er forventning om dækning af driftstab på ca. 7,3 mio. kr. VEKS kræver dertil dagsbøder af Siemens til en værdi af ca. 1 mio. kr. Det samlede tab på turbinesagen (ikke dækket driftstab) forventes at være ca. 2,5 mio. kr.
- Biogasmotoren i Solrød VEKS har indledt dialog Bioenergi/Bigadan om at se på muligheden for, at VEKS afhænder anlægget til Solrød Bioenergi/Bigadan, – herunder at Bigadan kommer med et udspil.
- Ishøj Varmeværk Ishøj Fjernvarme har indgået kontrakt med ekstern driftsoperatør, som sørger for den daglige drift, og dermed at anlægget er til rådighed som ønsket. VEKS og Ishøj Varmeværk er i løbende og tæt dialog om forskellige driftselementer, herunder hvordan VEKS kan støtte driften bedst muligt.

Distribution

- VEKS har en uenighed med Aarsleff, som forlanger 145 mio. kr. for arbejde, som VEKS vurderer har en værdi på ca. 60-65 mio. kr. VEKS' advokat vurderer, at VEKS har en god sag. Der er planlagt mæglingsmøde med Aarsleff i slutningen af december 2024.

11. Skriftlig orientering fra administrationen (Orientering)

Team Energihandel – aktiviteter og udvikling (se bilag a)

- Bestyrelsen besluttede i juni 2024 en ny fokuseret strategi (økonomisk optimering og udvikling af fremtidens fjernvarme). Denne strategi har bl.a. til opgave at forberede VEKS på en fremtid med mere el-baseret varmeproduktion. Samtidig er elmarkedet i stigende grad blevet mere volatilt i takt med, at el til markedet fra sol og vind fylder mere.
- Som led i denne strategi har VEKS oprettet team Energihandel, som skal styrke VEKS' analysekræfter og markedsindsigter i forhold til handel med energi (el) og brændsler generelt. Teamet har bl.a. til opgave at forberede VEKS ift. planlægning, optimering og styring af produktionsenheder på særligt elmarkedet, men også ift. træflis, træpiller og gas/olie til spidslast.
- Teamet er til start bemandet med to medarbejdere (som allerede var ansat i VEKS), men forventes at skulle udvides og udvikles i takt med at opgaveporteføljen vokser og at besparelser/el-indtægter fra optimering og salg af systemydelser kan bære det.

11. Skriftlig orientering fra administrationen (Orientering)

Team Energihandel – aktiviteter og udvikling – fortsat (se bilag a)

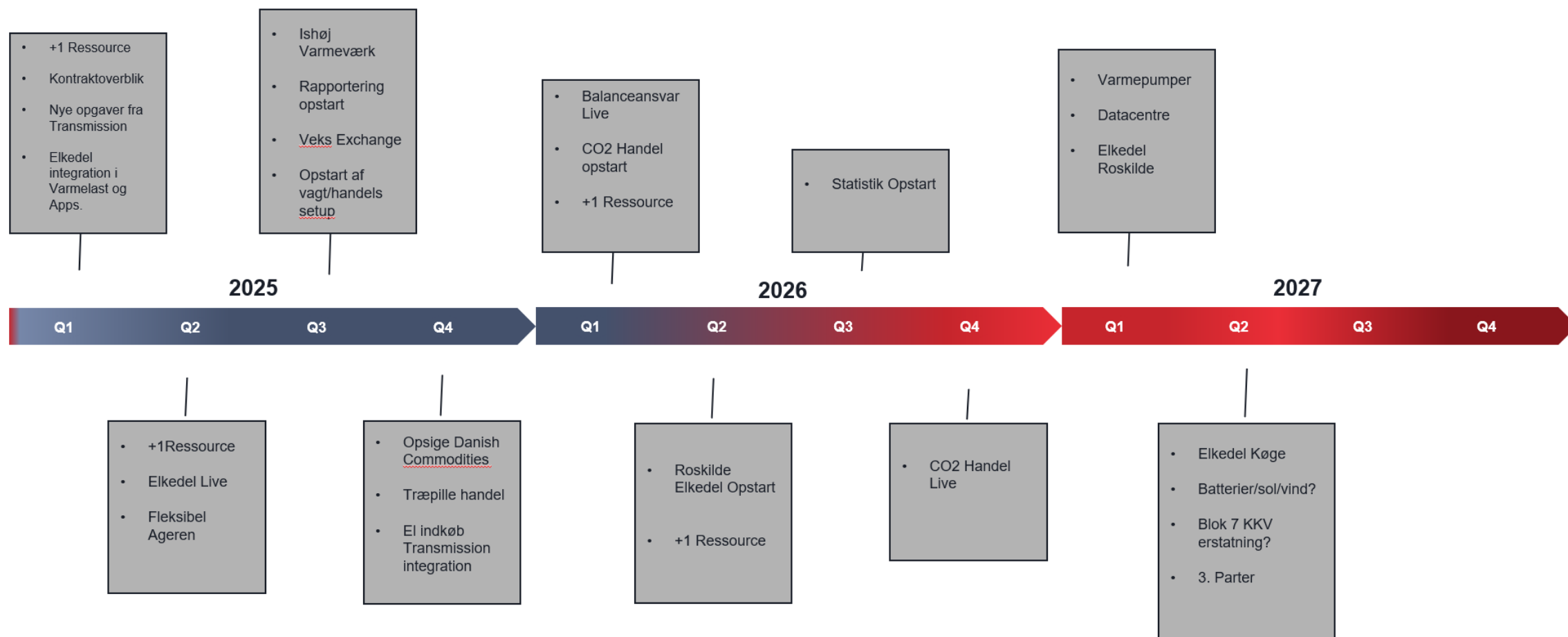
De væsentligste opgaver består pt. i at:

- Planlægge, administrere og styre brændselshåndtering (flis, træpiller, el, olie, gas) mhp. optimering
- Sikre optimering af indtjening på det el-salg, som allerede i dag sker fra KKV og biogasmotoren, samt optimere og effektivisere den samlede drift af KKV-anlæg og dermed reducere varmeprisen fra værket
- Forberede optimering af drift, el-indkøb og indmelding af elkedel ved Hvidovre Hospital til Varmelast, som idriftsættes om 3-4 mdr.
- Udvikle datamodeller, apps og datastruktur for at løfte teamets opgaver og analysekraft
- Afdække muligheden for på sigt at søge indtjening på systemydelser i el-markedet, der kan fratrækkes varmeprisen

Det er vigtigt at understrege, at VEKS' bestyrelse løbende vil inddraget, efterhånden som teamets kompetencer og de tekniske muligheder udvikles, og dermed giver anledning til fornyet risikovurdering og behandling af teamets mandat. Planen er således gradvist at indfase/beslutte at udvide teamets ageren i takt med at businesscasen udvikler sig positivt og risikoprofilen ser fornuftig ud.

11. Skriftlig orientering fra administrationen (Orientering)

Team Energihandel – aktiviteter og udvikling – fortsat (se bilag a)



11. Skriftlig orientering fra administrationen (Orientering)

Modning af projekt vedr. overskudsvarme Microsoft i Høje-Taastrup (se bilag b)

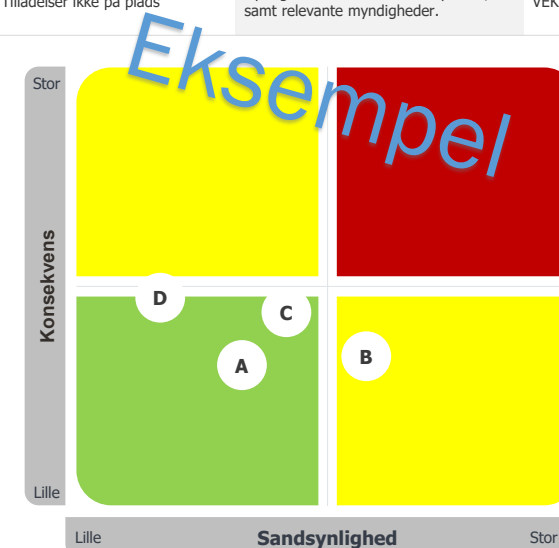
- Projektet har udarbejdet projektering af tilslutning imellem Microsoft og det forventede produktionsapparat, samt udført teknisk sparring og forhandlet kontrakt med Microsoft.
- VEKS og HTF er endnu ikke kommet til enighed om en aftale, hvor projektet kan gennemføres med en varmepris under overskudsvarmeprisloftet. På baggrund af HTF udkast til lejeudgifter, genberegnes businesscasen og holdes op imod en løsning, hvor VEKS selv bygger og ejer varmepumperne.
- Bevilling af modningsmidler var 2,1 mio. kr., forbruget er pt. ca. 2,9 mio. kr. Der er således overforbrug på ca. 775 tkr. hvilket skyldes, at forhandlingerne har trukket ud og at det oprindelige estimat for modning af projektet var for lav.
- Det indstilles, at bestyrelsen orienterer sig om, at VEKS stopper alt eksternt bistand på projektet og dækker overforbruget, plus ca. 110 tkr. fra VEKS' ordinære modningspulje (hvor der pt. er uforbrugte midler) til forhandling med HTF samt afsøgning af alternativ løsning, hvor VEKS står for opførsel af varmepumper.

11. Skriftlig orientering fra administrationen (Orientering)

Risikovurdering i VEKS (se bilag c)

- På bestyrelsesmødet i juni 2024 besluttede bestyrelsen, at risikovurderinger fremover bør indarbejdes som beslutningsunderstøtning i bestyrelsesmaterialet.
- Bestyrelsen har et ønske om, at investeringsprojekter og andre væsentlige strategiske beslutninger er understøttet af en risikovurdering, så bestyrelsen har et samlet overblik over eventuelle risici, samt hvordan de håndteres. Formålet er at kvalificere bestyrelsens behandling og dermed beslutning om en investering og andre væsentlige strategiske beslutninger.
- VEKS administration ønsker derfor at supplere bestyrelsesmaterialet om behandling af projekter med et projekt specifikt risikovurderingsværktøj (værktøjet benyttes allerede internt i VEKS, da det er en del af VEKS projektmodel).

Beskrivelse af risiko og hvornår risikoen forventes at kunne indtræffe	Håndtering	Ansvarlig
A Investeringsbudget overskrides	Entreprenørenterprisen, som er den primære del i budgettet (ca. 10,2 mio. kr. eller 75%), er fastsat efter udbud. Der er afsat 20% til uforudsete. Der afholdes løbende byggemøder for at sikre opfølgning på økonomi, samt månedlig rapportering på projektoekonomi. Hvis udsigt til overskridelse skal der indkaldes til særskilt økonomimøde med SG, for at få klarlagt muligheder for handling, samt ske orientering af VEKS direktion (og muligvis bestyrelse).	VEKS projektleder
B Entreprenørs tidsplan udsættes	Opfølgende møder med SG samt entreprenør, herunder vurdere mulighed for at aktivere dagsbøder. Involvering af kommune og andre væsentlige interessenter, herunder kommunikation til kunder.	VEKS projektleder
C Nødvendige resurser ikke tilgængelige (eks. svejsere)	Der afholdes løbende byggemøder for at sikre opfølgning på resurser. Hvis usikkerhed om resurser skal ske orientering af SG. Dialog med entreprenør om mulighed for overflytning fra andre projekter.	VEKS projektleder
D Aftaler og Tilladelser ikke på plads	Opfølgende møder med entreprenør, samt relevante myndigheder.	VEKS projektleder



11. Skriftlig orientering fra administrationen (Orientering)

Offentliggørelse af projektet om overskudsvarme fra Kalundborg (se bilag d)

- Styregruppen for projektet har et ønske om at offentliggøre visionen for projektet. Projektet har arbejdet et lille års tid med at sandsynliggøre en rentabel samfundsøkonomi og en varmepris, der ser attraktiv ud for aftagerne. Der er fortsat en række udeståender, herunder om tilslutningspunkt, risikoafdækning ift. varmeleverance i mange år, finansieringsprofil samt sammensætning og ejerskab af et projektselskab, der skal bygge og eje transmissionsledningen.
- Set i lyset af at projektet har været undervejs nogle gange (indtil nu uden held), er der i styregruppen et ønske om at bevare styringen af kommunikationen i projektet, selvom der fortsat er mange uafklarede spørgsmål. Der planlægges derfor pt. med en offentliggørelse af projektet i januar måned 2025, hvor der vil være særligt fokus på visionen i projektet og de overordnede linjer.
- Novo Nordisk koordinerer en fælles presseindsats og beredskab med VEKS, Ørsted og de involverede kommuner, særligt Kalundborg. For VEKS vil det være vigtigt, at vores forbehold ift. særligt varmepris og risikoafdækning indgår i kommunikationen.

11. Skriftlig orientering fra administrationen (Orientering)

Forhandlinger med distributionsselskaber (Varmeleveringsaftaler – se bilag e)

- Forhandlingerne blev startet i 2023, og har været intensive i løbet af 2024.
- Det er lykkedes at komme til enighed om principperne i nye varmeleveringsaftaler på en lang række vigtige områder, men forhandlingsgruppen er enige om, at det ikke vil lykkes at afslutte forhandlingerne helt i 2024.
- De besværlige forhandlingstemaer, hvor der nu er fundet enighed, har været lokal grundlast, aftalelængde og håndtering af varmekøbsaftaler, der har en længere varighed end varmeleveringsaftalen.
- Forventningen er, at de sidste elementer inkl. juridisk gennemgang falder på plads i jan.-feb. 2025 og at aftalerne derefter kan udsendes til underskrift.
- De nuværende aftaler har en klausul om, at de kan opsiges med udgangen af et år, hvis der ikke findes et forhandlingsresultat. VEKS har derfor udarbejdet et brev til distributionsselskaberne, hvor opsigelsesvarsel for 2024 forlænges til og med Q1 2025.

11. Skriftlig orientering fra administrationen (Orientering)

Væsentlige retssager og sager i Forsyningstilsynet

- **Ansøgning om udglatning af underdækning (Se bilag g)** – Forsyningstilsynet har den 3. december 2024 truffet endelig afgørelse om afvikling af underdækning ved VEKS, og fastholder 3 år til udglatning.
- **Spørgsmål vedr. om hvorledes gasprisgaranti i Køge og Tranegilde Fjernvarme behandles i forbindelse med ændring af selskabsorganisering** – VEKS afventer svar.
- **Ishøj Varmeværk, substitutionspris** – Forsyningstilsynet har 11. september 2024 truffet afgørelse vedr. substitutionsprisprincippets anvendelse mellem VEKS og IVV. VEKS har indklaget afgørelsen til Energiklagenævnet og afventer nu svar på, om klagen har opsættende virkning.
- **CO2-kvoteudveksling** og samarbejde om varmeproduktion og -optimering i Hovedstadsområdet. VEKS har 211.000 CO2-kvoter til gode som vi kræver overdraget. Der fremsendt anmodning til CTR.
- **Retssag vedr. ledningsomlægning ved City 2** - Dette er en "gammel" sag mellem VEKS og Høje-Taastrup, som handler om uenighed om det såkaldte "gæsteprincip" ifm. omlægning af en ledning i Høje-Taastrup. Omkostningen til omlægningen andrager ca. 36 mio. kr. og hver part har indtil nu betalt 50 %. Der enighed med Høje-Taastrup om, at dette ikke er en sag, som kan forliges, men som skal afgøres ved domstol. Behandlingen er berammet til behandling ved Landsretten den 18. og 20. november 2026.

12. Orientering fra formanden (Orientering)

Grøn
fjernvarme
til dig



13. Kommende møder (Orientering)

Bestyrelsesmøder 2025:

- Fredag den 11. april
 - Fredag den 20. juni
 - Fredag den 19. september
 - Fredag den 12. december
-
- Der må forventes indkaldelse af et eller flere ekstraordinære bestyrelsesmøder i Q1 ifm. behandling af vedtægter, ansættelse af direktør samt salg af Roskildevej
 - Der må forventes ekstraordinært konstituerende møde ultimo 2025

Alle møder kl. 14:00-16:00

Embedsmandsudvalgsmøder 2025:

- Tirsdag den 1. april
- Tirsdag den 10. juni
- Tirsdag den 9. september
- Tirsdag den 2. december

Alle møder kl. 13:00-15:00

13. Kommende møder (Orientering)

Borgmestermøde:

- Der var aftalt borgmestermøde fredag den 8. november 2024 kl. 14:30-16:30 vedrørende vedtægtsændringer.
- Borgmestermødet er flyttet til den 14. januar 2025 kl. 08:00-10:00.

14. Eventuelt (Orientering)