

D.d. tilsendt borgmesterkontoret i samtlige
19 interressentkommuner

J.nr. 82.06.04Ø20-0004
Init. OED/Ins

Den 25. maj 2011

Anmodning i henhold til § 10, jf. § 6, stk. 2-3, (kopi vedlagt) i Vestforbrændings vedtægt om godkendelse af en samlet lånoptagelse på 504,8 mio. kr.

På bestyrelsesmøde nr. 371, onsdag den 15. december 2010 godkendte Vestforbrændings bestyrelse en lånoptagelse på 150 mio. kr. Og på bestyrelsesmøde nr. 373, onsdag den 30. marts 2011 godkendte Vestforbrændings bestyrelse en lånoptagelse på 354,8 mio. kr.

Indstillingen på **bestyrelsesmøde nr. 371, onsdag den 15. december 2010** omfattede:

at der bevilges 150 mio. kr. - projekt nr. 281 - til dækning af udgifter i forbindelse med køb af fjernvarmetransmissionsledning fra Værløse til Hillerød samt etablering af transmissionsledning fra Bagsværd til Furesø Kommune.

at Vestforbrænding får godkendt låneramme på 150 mio. kr. til finansiering af anlægsudgifter i forbindelse med projekt nr. 281. Lånoptagelsen vil blive fremsendt til godkendelse i interressentkommunerne i starten af 2011 som en del af en samlet låneramme til finansiering af de forventede samlede anlægsinvesteringer i 2011. Forslag til denne samlede låneramme vil blive fremlagt på et af de førstkommende bestyrelsesmøder i 2011.

at lån optages med pro rata hæftelse i forhold til indbyggertallet det år, hvor forpligtelsen blev indgået, jf. vedtægtens § 6, stk. 2-3,

at formand og direktør, jf. den af bestyrelsen godkendte lånefinansieringspolitik, bemyndiges til at forhandle lånevilkår m.m. og underskrive lånedokumenter samt at foretage omlægning af lånsammensætningen herunder valg af renteforhold samt valuta.

De fraværende bestyrelsesmedlemmer har efterfølgende med deres underskrift godkendt beslutningen og herved tiltrådt den øvrige bestyrelses beslutning.



VESTFORBRÆNDING

EJBY MOSEVEJ 219
2600 GLOSTRUP

TLF 44 85 70 00
FAX 44 85 70 01

MAIL VESTFOR@VESTFOR.DK
WEB WWW.VESTFOR.DK

EAN 5798009042118
CVR 10866111

Om baggrunden for bestyrelsens beslutning tillader vi os at henvise til vedlagte indstilling af 29. november 2010.

Indstillingen på **bestyrelsesmøde nr. 373, onsdag den 30. marts 2011** omfattede:

at Vestforbrænding får godkendt låneramme på 354,8 mio. kr. til finansiering af anlægsudgifter, jf. nedenstående tabel 2 og 3,

at lån optages med pro rata hæftelse i forhold til indbyggertallet det år, hvor forpligtelsen blev indgået, jf. vedtægtens § 6 stk. 2-3,

at formand og direktør, jf. den af bestyrelsen godkendte lånefinansieringspolitik, bemyndiges til at forhandle lånevilkår m.m. og underskrive lånedokumenter samt at foretage omlægning af lånesammensætningen, herunder valg af renteforhold samt valuta.

De fraværende bestyrelsesmedlemmer har efterfølgende med deres underskrift godkendt beslutningen og herved tiltrådt den øvrige bestyrelses beslutning.

Om baggrunden for bestyrelsens beslutning tillader vi os at henvise til vedlagte indstilling af 21. marts 2011.

Vestforbrændings adgang til lånoptagelse er hjemlet i Indenrigs- og Socialministeriets bekendtgørelse nr. 1311 af 15. december 2009 om kommunernes låntagning og meddelelse af garantier m.v.

På baggrund af ovenstående skal bestyrelsen i henhold til § 10, stk. 14 (kopi vedlagt) i Vestforbrændings vedtægt således anmode om kommunalbestyrelsens samtykke til:

Låneramme 2011-2012:

at Vestforbrænding får godkendt en samlet låneramme på 504,8 mio. kr. til finansiering af anlægsudgifter, jf. indstillingerne

at lån optages med pro rata hæftelse i forhold til indbyggertallet det år, hvor forpligtelsen blev indgået, jf. vedtægtens § 6, 2-3,

Hvis der måtte være spørgsmål, kan disse stilles til økonomichef Christian Weigel (44 85 71 10).

Med venlig hilsen


Ove E. Dalsgaard
fmd. for bestyrelsen


Ivar Green-Paulsen
direktør

I alt 4 bilag

KOPI

BESTYRELSESMØDE NR. 371

ONSDAG DEN 15. DECEMBER 2010

Punkt 3. - Indstillingssager.

b. Indstilling om godkendelse af

at der bevilges 150 mio. kr. - projekt nr. 281 - til dækning af udgifter i forbindelse med køb af fjernvarmetransmissionsledning fra Værløse til Hillerød samt etablering af transmissionsledning fra Bagsværd til Furesø Kommune.

at Vestforbrænding får godkendt låneramme på 150 mio. kr. til finansiering af anlægsudgifter i forbindelse med projekt nr. 281. Lånoptagelsen vil blive fremsendt til godkendelse i interessentkommunerne i starten af 2011 som en del af en samlet låneramme til finansiering af de forventede samlede anlægsinvesteringer i 2011. Forslag til denne samlede låneramme vil blive fremlagt på et af de førstkommende bestyrelsesmøder i 2011.

at lån optages med pro rata hæftelse i forhold til indbyggertallet det år, hvor forpligtelsen blev indgået, jf. vedtægtens § 6, stk. 2-3,

at formand og direktør, jf. den af bestyrelsen godkendte lånefinansieringspolitik, bemyndiges til at forhandle lånevilkår m.m. og underskrive lånedokumenter samt at foretage omlægning af lånsammensætningen herunder valg af renteforhold samt valuta.



Baggrund

Under arbejdstitlen "FjernvarmesamarbejdeNord" har Vestforbrænding i samarbejde med Værløse Varmeværk, Farum Fjernvarme, Hillerød Forsyning siden november 2007 arbejdet med en vurdering af økonomiske forhold og mulig organisatorisk løsning for sammenkobling af de eksisterende fjernvarmesystemer i det nordøstlige Sjælland.

Fjernvarmebrugerne i Hillerød og Furesø Kommuner er i dag forsynet fra Hillerød Kraftvarmeværk, der i dag ejes af Vattenfall. Med Vattenfalls beslutning om at trække sig ud af det danske marked er dette værk samt transmissionsledningerne fra værket til henholdsvis Hillerød og Farum-Værløse blevet sat til salg.

Vestforbrænding, Værløse Varmeværk og Hillerød Forsyning (Hillerød Varme A/S) konkluderer på grundlag af undersøgelserne, at der kan opnås betragtelige fordele såvel økonomisk, klimamæssigt som med hensyn til forsyningsikkerhed ved at sammenkoble fjernvarmesystemerne.

Derfor har Vestforbrænding sammen med Hillerød Forsyning (Hillerød Varme A/S) afgivet et bud på køb af Hillerød Kraftvarmeværk samt transmissionsledninger, således at Hillerød Forsyning (Hillerød Varme A/S) køber Hillerød Kraftvarmeværk og transmissionsledningen fra værket til Hillerød, mens Vestforbrænding køber transmissionsledningen fra værk til Farum og Værløse.

Den fremtidige forpligtelse til kraftvarmeproduktion ligger hos værkets ejer, og dermed er det Hillerød Forsyning (Hillerød Varme A/S), der er forsyningspligtig med kraftvarmeproduktion for såvel egne kunder som for kunder i Furesø Kommune, også efter 2015.

Samtidig har Vestforbrænding udarbejdet oplæg til etablering af en transmissionsledning fra Vestforbrændings nuværende net i Bagsværd frem til Værløse Varmeværk. Projektforslaget medfører, at Vestforbrændings ledningsnet forbindes med den oven for omtalte transmissionsledning til Hillerød, samt at der åbnes mulighed for yderligere fjernvarmemarked i Furesø Kommune.

Køb af transmissionsledning

Hillerød Forsyning (Hillerød Varme A/S) har ved køb af Hillerød Kraftvarmeværk den kontraktuelle forpligtelse til at levere fjernvarme til Farum Fjernvarme og Værløse Varmeværk til udgangen af 2015.

Vestforbrænding har indgået aftale med Hillerød Forsyning (Hillerød Varme A/S) om, at Vestforbrænding køber transmissionsledningen fra Hillerød Kraftvarmeværk til Farum-Værløse, hvilket gør det muligt for Hillerød Forsyning (Hillerød Varme A/S) at opfylde deres kontraktuelle forpligtelser med Farum Fjernvarme og Værløse Varmeværk.

Vattenfall har accepteret det bud, der er givet, hvilket indebærer, at Vestforbrænding skal betale 54,5 mio. kr. for transmissionsledningen.

Transmissionsledningen er anlagt i 1997 og må formodes at have en restlevetid på minimum 30 år.

Hillerød Forsyning (Hillerød Varme A/S) og Vestforbrænding er derudover enige om at indgå to aftaler med Vestforbrænding:

1. En aftale om betaling af en transmissionsafgift på ca. 10 mio. kr./år i perioden 2011 – 2015 for anvendelse af transmissionsledningen.
2. En aftale om aftag af varmen i perioden 2012 – 2015 fra Vestforbrændings net ved Værløse Varmeværk til supplerende af varme produceret på Hillerød Kraftvarme. Denne varme erstatter delvis naturgasproduceret varme fra kedler i det sammenhængende system.

Vestforbrænding vil således stå med en transmissionsledning, der er nedskrevet til ca. 5 mio. kr. i 2015.

Det er tanken, at transmissionsledningen efter 2015 skal anvendes til at binde de nordsjællandske varmemarkeder sammen i forbindelse med etablering af ny CO₂-neutral energiproduktion i området samt leverance af op til 160.000 MWh til brug i Furesø Kommune og Hillerød.

Projektforslag vedr. forsyning af Værløse Varmeværk

Værløse Varmeværk har besluttet sig for at ændre fra den nuværende naturgasbaserede varme til affaldsvarmeforsyning.

Vestforbrænding arbejder i samarbejde med Værløse Varmeværk på at udarbejde et projektforslag for forsyning af Værløse Varmeværk samt nuværende naturgasopvarmede bolig- og erhvervsområder i Værløse.

Projektforslaget bygger på, at der etableres en transmissionsledning fra Vestforbrændings fjernvarmenet ved Værebroparken over Kollekolle frem til Værløse Varmeværk, hvor større forbrugere forsynes på vejen.

Projektforslaget indebærer, at der leveres 50.000 MWh/år til Værløse Varmeværk samt ca. 20.000 MWh/år til enkeltkunder i Værløseområdet. Projektforslaget opererer med en samlet investering på 95 mio. kr. (inklusive investeringer hos brugerne) og udviser en tilbagebetalingstid på ca. 10 år.

Muligheder for yderligere forsyning til Farum Fjernvarme

Etablering af en transmissionsledning til Værløse Varmeværk åbner mulighed for på et senere tidspunkt også at forsyne Farum Fjernvarme.

Farum Fjernvarme har tilkendegivet at affaldsvarmeforsyning indgår i deres fremtidige forsyningsstrategi, men at alternativer skal undersøges nærmere, før en beslutning om indgåelse af aftale kan tages.

Den mulige afsætning af varme til Farum Fjernvarme er således ikke medtaget i førnævnte projektforslag eller selskabsøkonomi, men vil – i givet fald - dog ikke kræve yderligere investeringer.

Lovgivning og projektgennemførelsesmuligheder

Lovgivningen vedrørende ændring af områdeafgrænsning siger, at kommunalbestyrelser som hovedregel ikke kan godkende projekter, der ændrer områdeafgrænsning. Kommunalbestyrelsen kan dog godkende projekter, hvis samfundsøkonomien taler for det, og de berørte forsyningsselskabers økonomi ikke forrykkes væsentligt.

Etablering af en transmissionsledning fra Bagsværd til Furesø Kommune forudsætter derfor, at projektforslaget udviser en samfundsøkonomisk forrentning på minimum 6%, hvilket er hovedforudsætningen for, at Furesø Kommune umiddelbart kan godkende projektet.

Konsekvenser i relation klimaet

Ved gennemførelse af ovenstående projekt vil der lokalt i Furesø og Hillerød Kommuner blive opnået en CO₂ besparelse på ca. 30.000 tons/år.

Når det nuværende naturgasbaserede kraftvarme værk erstattes af VE-baseret varme, vil emissionen yderligere blive reduceret med ca. 100.000 tons CO₂/år.

Forudsætninger for indgåelse af handel med Vattenfall

Køb af Vattenfalls transmissionsledning fra Værløse Varmeværk til Hillerød Kraftvarme er betinget af, at:

- der indgås aftale om varmetransmission med Hillerød Forsyning (Hillerød Varme A/S) gældende fra 1. januar 2011 med tidligste opsigelsesdato 31. december 2015.
- projektforslag vedrørende etablering af transmissionsledning fra Bagsværd til Værløse Varmeværk godkendes af Furesø Kommune.
- der indgås aftale om varmforsyning med Hillerød Forsyning (Hillerød Varme A/S) gældende fra 1. januar 2011 med tidligste opsigelsesdato 31. december 2015.
- der indgås aftale om varmforsyning med Værløse Varmeværk gældende fra opsigelsestidspunkt for aftale om varmforsyning til Hillerød Forsyning (Hillerød Varme A/S) med en løbetid på minimum 10 år.

Ovennævnte 3 aftaler vil blive udformet således, at projektets samlede økonomi som minimum opfylder de i nærværende indstilling beskrevne økonomiske forudsætninger.

BESTYRELSESMØDE NR. 373
ONSDAG DEN 30. MARTS 2011

Punkt 3. - Indstillingssager.

- a. Indstilling om godkendelse af foreløbig låneramme 2011-2012.

at Vestforbrænding får godkendt låneramme på 354,8 mio. kr. til finansiering af anlægsudgifter, jf. nedenstående tabel 2 og 3,

at lån optages med pro rata hæftelse i forhold til indbyggertallet det år, hvor forpligtelsen blev indgået, jf. vedtægtens § 6 stk. 2-3,

at formand og direktør, jf. den af bestyrelsen godkendte lånefinansieringspolitik, bemyndiges til at forhandle lånevilkår m.m. og underskrive lånedokumenter samt at foretage omlægning af lånesammensætningen, herunder valg af renteforhold samt valuta.

Som det fremgår af Vestforbrændings vedtægt, skal alle låneansøgninger fra Vestforbrænding godkendes i ejerkommunernes kommunalbestyrelser.

§ 10. Bestyrelse Stk. 14. Interessentskabet kan foretage dispositioner over fast ejendom, optage lån eller foretage anden gældsstiftelse samt overtage garantiforpligtelser i overensstemmelse med de regler, som indenrigsministeren fastsætter i medfør af den kommunale styrelseslov. Sådanne dispositioner, bortset fra køb af fast ejendom, kræver udtrykkelige vedtagelse i samtlige de deltagende kommuners kommunalbestyrelser.

§ 2, stk. 3 Ved opgørelsen af låneadgangen efter stk. 1 i et regnskabsår medregnes alene de udgifter, som affoldes i det pågældende regnskabsår. Lån skal være optaget senest den 31. marts året efter regnskabsåret.



Da mulighederne for lånoptagelse i et specifikt regnskabsår således udløber senest 31. marts i det efterfølgende regnskabsår, stiller dette krav om, at Vestforbrænding skal ansøge om lånoptagelse i god tid inden årets udløb, da låneansøgninger ikke kan forventes gennemført på under 3 måneder.

På denne baggrund indstiller Vestforbrænding, at der indhentes godkendelse om lånoptagelse for nedenstående planlagte strategiske og driftsmæssige investeringer jf. Rammebudget 2012; dvs. således både for regnskabsåret 2011 og 2012. For alle investeringer gælder, at de efter lånebekendtgørelsen kan lånefinansieres, og at der ikke optages lån førend investeringerne igangsættes i praksis.

Allerede godkendt lånoptagelse

Vestforbrændings bestyrelse har pt. godkendt lånoptagelse på 816 mio. kr. jf. nedenstående tabel 1. Heraf er 400 mio. kr. allerede hjemtaget i forbindelse med implementering af Varmeplan 2010.

Tabel 1 Allerede godkendt lånoptagelse

Projekt (Mio. kr.)	Godkendelse	Ramme
1 Varmeplan 2010	B373 30.3 2011	580,0
2 Varmeplan 2015	B371 15.12 2010	150,0
3 Øvrige	B373 30.3 2011	86,0
Forventet lånoptagelse		816,0

Der udestår således hjemtagelse af lån på i alt 416 mio. kr. vedrørende allerede godkendt lånoptagelse i bestyrelsen:

- Endelig implementering af Varmeplan 2010 på 180 mio. kr. Der er på nuværende tidspunkt hjemtaget lån på i alt 400 mio. kr.
- 150 mio. kr. vedr. Varmeplan 2015 blev godkendt på bestyrelsesmøde nr. 371 d. 15. december 2010 og vil snarest blive rundsendt til godkendelse i kommunerne.
- Endelig er godkendelse af lånoptagelse på 86 mio. kr. til en række mindre investeringer pt. ved at være gennemført i kommunerne. Dette lån skal, jf. lånebekendtgørelsen, hjemtages inden 31. marts 2011, da disse investeringer vedrører 2010.

Strategiske investeringer

Lånoptagelse vil ikke blive igangsat uden forudgående godkendelse i bestyrelsen samt i samtlige ejerkommuners kommunalbestyrelser.

Tabel 2 Strategiske investeringer: låneramme 2011-2012

Projekt (Mio. kr.)	Godkendelse	2011	2012	I alt
1 Nedregulering af turbiner	B373 30.3 2011	0,0	12,5	12,5
2 Varmeplan 2015	B373 30.3 2011	50,0	176,0	226,0
3 Akkumulatortank	B373 30.3 2011	15,0	0,0	15,0
Forventet lånoptagelse		65,0	188,5	253,5

Lånoptagelse på Kommuneservice området klares via intern finansiering og kræver derfor ikke ekstern lånoptagelse.

Ad 1 Nedregulering af turbiner

Produktion af el kan i perioder være højere end behovet for el på det frie marked. Da el ikke kan lagres, er det hensigtsmæssigt, at el-selskaberne styrer produktionen af el, så den hele tiden lever op til efterspørgselen. Vestforbrænding kan indgå nedreguleringsaftaler, hvor der modtages betaling for nedregulere af el-produktionen samtidig med, at der kan sælges mere varme.

Forventet lånoptagelse: 12,5 mio. kr.

Ad 2 Varmeplan 2015

Som et led i den allerede godkendte Varmeplan 2015, skal Vestforbrænding hjemtage lån til den videre udbygning af varmenettet. De 226 mio. kr., der forudsættes hjemtaget i 2011 og 2012, er eksklusive de 150 mio. kr., der blev godkendt på bestyrelsesmøde d. 15. december 2010 jf. tidligere ovenfor.

Den samlede investering i Varmeplan 2015 udgør i alt 650 mio. kr. Der udestår således godkendelse af lånoptagelse vedr. Varmeplan 2015 på 274 mio. kr. for perioden 2013 - 2015. Indstilling om godkendelse af lånoptagelse til den sidste del af investeringen i Varmeplan 2015 fremsendes først, når de faktiske investeringer er tættere på.

Forventet lånoptagelse: 376,0 mio. kr.

Ad 3 Akkumulatortank

Etablering af akkumulatortank i fjernvarmesystemet vil til dels kunne reducere kølebehov samt øge anvendelsen af røggaskondenseringen. Derudover skal den anvendes til stabilisering af fjernvarmeafsætningen til VEKS og CTR, hvilket indebærer større indtægt på salg af varme.

Forventet lånoptagelse: 15,0 mio. kr.

Driftsmæssige investeringer

Lånoptagelse vil ikke blive igangsat uden forudgående godkendelse i samtlige ejerkommuners kommunalbestyrelser.

Selve investeringerne kræver ikke forudgående godkendelse i Vestforbrændings bestyrelse eller ved ejerkommunerne, da investeringer af driftsmæssig karakter falder ind under den løbende ledelse af Vestforbrænding.

Tabel 3 Driftsmæssige investeringer: låneramme 2011-2012

Projekt (Mio. kr.)	Godkendelse	2011	2012	I alt
1 Kraftvarmeanlæg	B373 30.3 2011	23,0	30,0	53,0
2 Varmedistribution	B373 30.3 2011	22,8	19,0	41,8
3 Bygninger	B373 30.3 2011	6,5	0,0	6,5
Forventet lånoptagelse		52,3	49,0	101,3

Ad 1 Kraftvarmeanlæg

På kraftvarmeanlægget er der 7 navngivne investeringer, der alle har til formål at sikre forbrændingsprocessen. Det drejer sig om opgradering af SRO, reovering af kedelaskesystem, nye affaldskraner, Inconel Anlæg 5 2. træk, bassin til ukurrente restproduktstrømme, nye blandere samt endelig sluse vedr. adgang til krاندæk. De 30 mio. kr. i 2012 vedrører udelukkende Inconel Anlæg 5 2. udtræk.

Forventet lånoptagelse: 53,0 mio. kr.

Ad 2 Varmedistribution

Der er tale om række investeringer i forbindelse med tilslutning af nye kunder, optimeringer på fjernvarmenettet samt IT til fjernvarmeadministration. For at kunne medtage renteomkostninger i varmepriskalkulationen og dermed opretholde den reelle varmepris er Vestforbrænding nødsaget til at hjemtage specifikke lån til de enkelte aktiviteter.

Forventet lånoptagelse: 41,8 mio. kr.

Ad 3 Bygninger

Består af en enkelt investering i "baglandet". Indretning og anvendelse af "baglandet" er utidssvarende og nedslidt. Belægninger er nedslidt, og der skønnes risiko for nedsivning af spild fra slagge og RGA håndtering. Efter etablering af vægt for udvejning af slagge og RGA er der behov for ny indretning af arealerne, så anvendelsen bliver mere hensigtsmæssig.

Forventet lånoptagelse: 6,5 mio. kr.

Denne indstilling om lånoptagelse skal således sikre, at Vestforbrænding kan hjemtage lån vedr. 2011 inden fristens udløb d. 31. marts 2012. Med denne indstilling sikres desuden, at Vestforbrænding kan hjemtage relevant finansiering vedr. ovenstående projekter for 2012.