

18 JUNI 2009

Københavns Rådhus
Borgerrepræsentationen
Teknik- og Miljøforvaltningen
1599 København V

J.nr. 82.06.04Ø20-0004
Init. OED/Ins

Den 16. juni 2009

Anmodning i henhold til § 10, jf. § 6, stk. 2-3, (kopi vedlagt) i Vestforbrændings vedtægt om godkendelse af lånoptagelse på op til 551 mio. kr.

På bestyrelsesmøde nr. 364, onsdag den 13. maj 2009 godkendte Vestforbrændings bestyrelse indstilling om:

at der bevilges 551 mio. kr. til gennemførelse af "varmeplan 2010" (heraf tidligere bevilget 151 mio. kr.)

at Vestforbrænding får godkendt låneramme på 580 mio. kr. (heraf tidligere godkendt 300 mio. kr.) til finansiering af anlægsudgifter i forbindelse med Varmeplan 2010,

at Vestforbrænding løbende, i takt med udvidelse af varmeoplandet jf. aktiviteter i Varmeplan 2010, optager lån på baggrund af godkendte investeringsforslag i bestyrelsen,

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

Om baggrunden for bestyrelsens beslutning tillader vi os at henvise til vedlagte indstilling af 22. april 2009 med 1 bilag.



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

Vestforbrændings adgang til lånoptagelse er hjemlet i Velfærdsministeriets bekendtgørelse nr. 1097 af 19. november 2008 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:

at der bevilges 551 mio. kr. til gennemførelse af "varmeplan 2010" (heraf tidligere bevilget 151 mio. kr.)

at Vestforbrænding får godkendt låneramme på 580 mio. kr. (heraf tidligere godkendt 300 mio. kr.) til finansiering af anlægsudgifter i forbindelse med Varmeplan 2010,

at Vestforbrænding løbende, i takt med udvidelse af varmeoplandet jf. aktiviteter i Varmeplan 2010, optager lån på baggrund af godkendte investeringsforslag i bestyrelsen,

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

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

Vestforbrændings vedtægt

§ 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 udtrykkelig vedtagelse i samtlige de deltagende kommuners kommunalbestyrelser.

.....



Vestforbrændings vedtægt

§ 6. Hæftelse

.....

Stk. 2

Bestyrelsen kan dog indstille, at lån optages helt eller delvist uden solidarisk hæftelse.

Stk. 3

Indbyrdes hæfter de enkelte interessenter for de af interessentskabet indgåede forpligtelser efter registerfolketallet pr. 1. januar det år, hvor forpligtelsen blev indgået, for Købehavns Kommune dog alene indbyggertallet i den i § 4, stk. 4 nævnte del af Københavns Kommune. For Rudersdal Kommune dog alene indbyggertallet i den tidligere Birkerød Kommune.

.....



BESTYRELSESMØDE NR. 364

ONSDAG DEN 13. MAJ 2009

Punkt 3. - Indstillingssager.

c. Indstilling om godkendelse af,

at der bevilges 551 mio. kr. til gennemførelse af "varmeplan 2010" (heraf tidligere bevilget 151 mio. kr.)

at Vestforbrænding får godkendt låneramme på 580 mio. kr. (heraf tidligere godkendt 300 mio. kr.) til finansiering af anlægsudgifter i forbindelse med Varmeplan 2010,

at Vestforbrænding løbende, i takt med udvidelse af varmeoplandet jf. aktiviteter i Varmeplan 2010, optager lån på baggrund af godkendte investeringsforslag i bestyrelsen,

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

Bilag: Investeringsforslag

Baggrund

Siden januar 2005 er der arbejdet med plan for udvidelse af Vestforbrændings varmeopland for at sikre bedre afsætning af den producerede varme. Der vil således kunne opnås mindre køling, større indtægter samt bidrag til reduktion af CO₂ udledningen i Danmark.



VESTFORBRÆNDING

Planen er nu så fremskreden, at de første ca. 15 % er gennemført, der foreligger aftaler for ca. 50 % og plan er udarbejdet for den samlede varmeplan.

Tidligere bestyrelsesbeslutninger:

Det blev på bestyrelsesmøde 339 den 26. januar 2005 vedtaget at udarbejde en varmeplan for belysning af de potentialer, der, indenfor Vestforbrændings varmeopland, kan blive fjernvarmeforsynet. Der vil i forbindelse med udarbejdelsen af varmeplanen blive taget udgangspunkt i varmemforsyningsloven.

Efterfølgende blev Varmeplan 2010 præsenteret ved bestyrelsens strategiseminar 22.-23. marts 2006 og oplæg til kompensationsmodel for HNG blev drøftet.

Bestyrelsen godkendte den 10. maj 2006 en indstilling om godkendelse af anlægsbevilling på 1 mio. kr. - projekt nr. 280 - til dækning af udgifter i forbindelse med markedsføring samt de forberedende tekniske undersøgelser forbundet med økonomisk vurdering af konkrete projekter.

I samme bestyrelsesmøde blev det endvidere godkendt at søge naturgas-kunder tilsluttet Vestforbrændings fjernvarmeforsyning, når dette er selskabs- og samfundsøkonomisk fordelagtigt, herunder at det blev principbesluttet, at der kan ydes compensation til HNG, svarende til omkostninger for afdrag på gæld og faste omkostninger forbundet med de dele af naturgasdistributionsnettet der bliver overflødig.

Ved bestyrelsesmøde den 11. oktober 2006 blev rammebevilling godkendt på 50 mio. kr. til dækning af udgifter i forbindelse med gennemførelse af de første fjernvarmeprojekter i områder, der ændrer status fra naturgasforsynede til fjernvarmeforsynede områder.

Ved bestyrelsesmøde den 10. oktober 2007 blev det godkendt at der optages lån på 300 mio. kr. til delvis finansiering af Varmeplan 2010. Derudover blev vilkårene for lånoptagelsen besluttet

Ved bestyrelsesmøde den 7. maj 2008 blev rammebevilling godkendt på 100 mio. kr. til dækning af udgifter i forbindelse med konvertering af de første områder i Ballerup samt de planlagte områder i Herlev der blev afsluttet eller påbegyndt i 2008.

Status

Ved tidligere bestyrelsesmøder er plan for konvertering af områder i henholdsvis Ballerup, Herlev og Gladsaxe blevet besluttet gennemført i det omfang samfundsøkonomiske hensyn taler for ændret områdefrænsning i henhold til reglerne udstukket i projektbekendtgørelsen i tilknytning til varmemforsyningsloven.

I den sammenhæng er der samlet bevilget 151 mio. kr. til gennemførelse af de dele af projektet der var planlagt gennemført eller påbegyndt i 2007-8.

På grundlag af bestyrelsens tidligere beslutninger er salgsarbejdet i alle dele af de i varmeplanen definerede områder igangsat.

Vestforbrænding havde ved beslutning om varmeplan 2010 forventet at kunne udvide afsætningen med ca. 300.000 MWh årligt svarende til en fordobling af afsætningen i eget fjernvarmenet.

På grundlag af det foretagne salgsarbejde forventes nu at afsætningen kan nå ca. 310.000 MWh årligt og der yderligere er et potentiale i de omhandlede områder på ca. 30.000 MWh hos kunder der ikke forventes tilsluttet i første omgang.

De første områder i henholdsvis Ballerup og Herlev er nu fuldt konverteret svarende til udvidet afsætning på ca. 45.000 MWh årligt og der er tilsagn eller forhandlet kontrakt med kunder svarende til en afsætning på yderligere ca. 120.000 MWh årligt.

Indeholdt i ovenstående er væsentlige dele af Bagsværd i Gladsaxe kommune, hvor de største enkeltkunder bliver NOVO og DAB administrerede ejendomme.

Beslutning om udbygning i Bagsværd har afventet Novo's beslutning om tilslutning til fjernvarme. Forhandlingerne med NOVO om varmforsyning fra medio 2010 er afsluttet. Der er opnået enighed om de kommercielle vilkår og NOVO forventer at kunne underskrive kontrakten indenfor kort tid. Vestforbrænding har fremsendt udkast til projektansøgning til Gladsaxe Kommune og indledt drøftelser om de sidste detaljer der ønskes belyst.

Efter nu at have foretaget tekniske gennemgange og detailvurderet et stort omfang af de områder der planlægges konverteret samt opnået erfaringer med de første områder er detailbudget for det samlede projekt blevet udarbejdet og det samlede budget er opgjort til 580 mio. kr.

Økonomi

Samlet budget for gennemførelse af varmeplan 2010 er i 2009 priser opgjort til på 580 mio. kr. som omfatter alle planlagte områder i Ballerup, Herlev og Gladsaxe samt tilslutning af Smørum Kraftvarme. Beløbet er ca. 15 % højere end estimeret på det første overordnede grundlag (2005 priser), hvilket til dels kan forklares med stigende materiale og lønomkostninger i forhold til da planerne blev udarbejdet i 2005.

Derudover har det vist sig nødvendigt at medtage omkostninger til udskiftning af naturgasfyr til vekslersystemer under Vestforbrændings omkostning til gennemførelse af opgaven.

Omkostning til vekslersystemer medtages da de fleste ejendomme er udlejningsejendomme, hvor udlejer som hovedregel ikke kan pålægge lejeren omkostningen til konvertering og det er lejeren der efterfølgende får besparelsen ved den lavere fjernvarmepris i forhold til anvendelse af naturgas.

Da det fortsat er uklart om og hvornår Smørum Kraftvarme kan tilsluttes indeholder nærværende bevilling ikke investering for transmissionsforbindelse fra Ballerup til Smørum. Nærværende investeringsanmodning samt tidligere bevilling på 151 mio. kr. dækker således tilslutning af alle planlagte kunder ekskl. Smørum Kraftvarme. Samlet bevilling er herefter 551 mio. kr.

Særskilt bevillingsansøgning for tilslutning af Smørum Kraftvarme vil blive fremlagt når det viser sig aktuelt.

På grundlag af de første vurderinger for varmeplan 2010 der blev præsenteret ved bestyrelsens strategiseminar i marts 2006 var det vurderet at tilbagebetalingstiden for projekterne under varmeplan 2010 i gennemsnit ville blive ca. 6 år. I denne kalkulation indgik ikke kompensation til HNG.

Med ændrede forudsætninger for til dels investering, forsyningsomfang, varmepriser samt indregning af kompensation til HNG bliver den kalkulerede tilbagebetalingstid ca. 9 år i gennemsnit, hvilket må betragtes som meget tilfredsstillende set i lyset af at levetiden for investeringen mindst er 30 år.

Det skal i den sammenhæng bemærkes at provenuet af det udvidede varmeopland skal tilbageføres til Vestforbrændings kunder.

Som følge af de faldende omkostninger til forbrænding af affald og stigende el-indtægter er den omkostningsbaserede varmepris faldende, hvilket kan betyde at størstedelen af merprovenuet fra øget varmesalg i eget fjernvarmenet tilfalder varmekunden i form af reducerede varmepriser.

Fordelen set fra affaldssiden vil dermed primært blive øget afsætningsikkerhed og dermed forbundne øgede indtægter og reducerede omkostninger til mellemlagring i sommerperioden.

Værdien af øget varmeafsætning kan opgøres til ca. 2 mio. kr/år og reduceret mellemlagring forventes yderligere at udgøre ca. 2 mio. kr/år.

I takt med udbredelsen af Varmeplan 2010 samt mulighederne for selvfinansiering har finansieringsbehovet ændret sig. Det har nu vist sig hensigtsmæssigt og nødvendigt at udvide lånerammen fra 300 mio. kr. til sammenlagt 580 mio. kr. hvoraf de første 300 mio. kr er godkendt.

Projektet har tidligere været planlagt delvis lånefinansieret og delvis selvfinansieret.

Efterfølgende har det vist sig at forrentning af investeringen kun kan indregnes i varmepriskalkulationen hvis lån er optaget direkte til aktiviteter

forbundet med fjernvarmesystemet, hvorfor det vil være hensigtsmæssigt at lånefinansiere den samlede investering i varmeplan 2010 og i stedet afdrage på lån optaget til finansiering af kraftvarmeanlægget.

Derudover er det nødvendigt at finansiere større dele af projektet end først antaget.

Tidsplan

De første kunder under nærværende bevilling forventes tilsluttet i efteråret 2009 og fuld planlagt tilslutning forventes gennemført i løbet af 2013.

Miljøforhold

Indeholdt i den endelige plan for gennemførelse er der ud over konvertering af naturgaskunder også konvertering af et el-opvarmet område i Bagsværd samt enkelte oliefyrede områder i Herlev og Ballerup. I den sammenhæng er det planlagt at konvertere Toms i Ballerup, der i dag anvender fuelolie til opvarmnings og procesformål.

Hos Toms har det vist sig muligt i samarbejde med Dong Energy at sikre en løsning hvor procesvarmen konverteres til naturgas og rumvarmen konverteres til fjernvarme. Sammenlagt medfører dette reduceret svovl og CO₂ udledning.

På grundlag af de kortlagte konverteringer under varmeplan 2010 forventes det at der opnås en samlet CO₂ udledningsreduktion på ca. 20.000 ton/år.

Øvrige forhold

Som omtalt under afsnittet "økonomi" medfører varmeplan 2010 at der vil være bedre muligheder for afsætning af varmen i de varme perioder om sommeren. Ved vurderinger af afsætningsmulighederne for HTM har det kunnet konstateres af varmeplanen medfører væsentlig forøget afsætningsmulighed i Høje-Taastrup da den mindre leverance fra Glostrup giver plads til mere varme fra HTM. Der vil således være op mod yderligere 500 timer om sommeren hvor fuldlast er muligt ved gennemførelse af varmeplan 2010.

Ud over afsætningen i Ballerup, Herlev og Gladsaxe giver koblingen mod Bagsværd mulighed for forsyning mod Nord og til Lyngby på omkring 20 MW på den varmeste sommerdag, hvilket svarer til at kunne behandle omkring 10 ton affald ekstra pr. time i forhold til situationen i dag.

Indeholdt i beregningen af CO₂ fortrængningen er der ikke medtaget potentialerne for fortrængning af CO₂ i Lyngby og det øvrige Nordsjælland.

Investeringsforslag

Side 1/2

Navn på investering

Varmeplan 2010

Bestyrelsesmøde nr.:

364

Dato:

13. maj 2009

Punkt:

3.c.

Projektnr.

280

Forventet projektstart

maj-09

Forventet ibrugtagningstidspunkt

løbende

Forretningsområde

Varmedistribution

Projektejer

Per Wulff

Projektleder

Jan Hindsboe

Afdeling

Projekt

Anskaffelsessum

551.000.000

Heraf tidligere bevilget 151 mio. kr.

Projektbeskrivelse:

Ledningsarbejder og kundeinstallationer i forbindelse med konvertering af områder i Herlev, Ballerup og Gladsaxe fra naturgasforsyning til fjernvarme i henhold til tidligere besluttet plan.

Alle områderne i Ballerup, Herlev samt områderne 6.2 og 6.3 i Gladsaxe er indholdt i nærværende bevilling og tidligere meddelt bevillinger på sammenlagt 151 mio. kr.

Der henvises i øvrigt til udarbejdet varmeplan 2010 samt tidligere indstillinger, som nærværende bevilling er et supplement til.

Investeringstype: **1. Strategisk investering**

2. Myndighedskrav

X

Begrundelse for investering:

Salget i områderne nævnt under "projektbeskrivelse" er nu så fremskudet at områderne er vedtaget konverteret i kommunalbestyrelserne i henholdsvis Ballerup og Herlev Kommuner. Derudover forventes Gladsaxe i sommeren 2009 at beslutte områderne 6.2 og 6.3 konverteret.

Det planlægges således nu at ovennævnte områder konverteres fuldt ud i perioden frem til sommeren 2013.

Da de sidste områder planlægges opstartet nu er det nødvendigt at tage stilling den samlede bevilling inden hovedforsyning igangsættes.

Nærværende investeringsforslag er således et led i allerede besluttet gennemførelse af varmeplan 2010

Kalkulationsrentefod

5,0 %

Godkendt: Projektejer

Per Wulff

Godkendt: Områdechef

Per Wulff

Dato:

Underskrift

Dato:

Underskrift

Godkendt: Direktion

Ivar Green-Paulsen

Godkendt: Bestyrelsesformand Ove E. Dalsgaard

Dato:

Underskrift

Dato:

Underskrift

Kun celler markeret med skal udfyldes (hvid baggrund)