



Bestyrelsesmøde

Møde nr. 214
19. april 2024

1. Dagsorden, bestyrelsesmøde nr. 214

Emner:

1. Bestyrelsesmøde nr. 214
2. Godkendelse af referater
3. Årsregnskab 2023 og beretning (Indstilling)
4. Undersøgelse af mulig fremtidig organisering af Køge Fjernvarme og Tranegilde Fjernvarme (Indstilling)
5. Status fra arbejdsgruppen vedrørende vedtægtsændring (Indstilling)
6. Rammebevilling til fortætning i Køge Fjernvarme (Indstilling)
7. Rammebevilling til fortætning i Tranegilde Fjernvarme (Indstilling)
8. Godkendelse af opdaterede tekniske leveringsbestemmelser for Køge og Tranegilde fjernvarme (Indstilling)
9. Projektering og udbud elkedel Hovedcentral (Indstilling)
10. Projektering og udbud for etablering af KNV-Køge Nord Vekslerstation (Indstilling)
11. Forlængelse af VEKS' nuværende strategi (Indstilling)
12. Kommunikationsstrategi (Indstilling)
13. Forsikringspolitik for VEKS (Indstilling)
14. Økonomirapportering – januar 2024 (Orientering)
15. Ændret beredskabslovgivning (NIS2/CER), herunder status på implementering af Sektor-CERTs anbefalinger (Orientering)
16. Overskudsvarme fra Kalundborg (Orientering)
17. Orientering fra administrationen (Orientering)
18. Orientering fra formanden (Orientering)
19. Kommende møder (Orientering)
20. Eventuelt (Orientering)

2. Referater

Referat ekstraordinært bestyrelsesmøde nr. 213

Referat fra det ekstraordinære bestyrelsesmøde nr. 213, der blev afholdt den 5. april 2024, blev frigivet den 9. april 2024.

Referat Embedsmandsudvalgsmøde nr. 194

Referat fra EMU-møde nr. 194, der blev afholdt den 9. april 2024, forventes frigivet i uge 16, 2024.

3. Årsregnskab 2023 og beretning (Indstilling)

Sagen kort (bilag vedlagt)


Årsrapporten for 2023 inklusive revisionsberetning er blevet udarbejdet i lighed med tidligere år. Årets resultat for 2023 er et underskud på 227 mio. kr., hvilket er 260 mio. kr. dårligere end forventet.

2023 var et økonomisk vanskeligt år for VEKS med stigende biomasseomkostninger, faldende indtægter på el og havarier på flere kraftværker på kritiske tidspunkter, hvilket betyder, at resultatet i VEKS Transmission blev et underskud på 243 mio. kr., hvilket er 235 mio. kr. dårligere end budgetteret.

Organisationen hos VEKS Distribution er udvidet som følge af ambitionen om at levere fjernvarme til 7-8.000 nye kunder i Køge inden for en kort årrække. Det har dog været vanskeligt at få økonomi i nye konverteringsområder pga. høje anlægspriser. Resultatet hos VEKS Distribution blev et overskud på 16 mio. kr., hvilket er 25 mio. kr. dårligere end budget.

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

- Årsrapporten for 2023 (underskrives på bestyrelsesmødet) - Bilag 1
- Gennemlæser Revisionsprotokollat til årsregnskabet 2023 (underskrives på bestyrelsesmødet) - Bilag 2
- Endelig lånefinansiering for 2023 på 312.145 t.kr., jf. Bilag 3
- Årsberetningen for 2023 - Bilag 4



Uddrag af revisionsprotokollat vedrørende årsregnskab for 2023

Bestyrelsesmødet i Vestegnens
Kraftvarmeselskab I/S
19. april 2024

- **Konklusion på revisionen**

- Ingen forbehold
- Fremhævet forhold vedrørende budgettal (standard)
- Udtalelse om juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision med kritiske bemærkninger:

"Udtalelse om juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision med kritisk bemærkning"

Vi har i forbindelse med revisionen konstateret, at der ikke er etableret betryggende og hensigtsmæssige forretningsgange for den løbende estimering af forventede udgifter til varmekøb for det igangværende budgetår, med henblik på en eventuel korrektion af det oprindelige budget. I 2023 har dette medført, at en række større varmekøbsfakturaer i 4. kvartal af 2023 har resulteret i væsentlige budgetoverskridelser. Den udførte økonomistyring har som følge heraf været mangelfuld og ikke rettidig.

Vi har i forlængelse af ovenstående konstateret, at selskabets bestyrelse først meget sent er blevet orienteret om de store budgetoverskridelser. Dette har reduceret bestyrelsens mulighed for at iværksætte eventuelle tiltag.

- **Revisionsbemærkning: Kritisk økonomisk situation**

- Underskud i 2023
 - Omkostningsregnskab -227 mio. kr
 - Udgiftsregnskab – 354 mio. kr.
- Konsekvenser af underskud
 - Passet likviditet primo 2024
 - Tiltag for at forbedre likviditet
 - Aftale om henstand med Ørsted på 175 mio. kr.
 - Mulighed for at omlægge lån/ mulighed for at sælge CO2-kvoter
- Underdækning
 - Samlet realiseret underdækning i 2023 på 265 mio. kr.
 - Dialog med Forsyningstilsynet om, hvorvidt de vil acceptere, at årets underskud fordeles over årene 2025 – 2028, således at der ikke kommer en ekstra stigning i varmeprisen i 2024, og således at underskuddets effekt på varmeprisen udglattes mest muligt over længst mulig tid.

- **Revisionsbemærkninger (fortsat)**

- Afrapportering til bestyrelsen

- Kritik af administrationens manglende betryggende og hensigtsmæssige forretningsgange for den løbende estimering af fremtidige udgifter til varmekøb.
- Kritik af at administrationen ikke hurtigst muligt løbende orienterede bestyrelsen om indikationer på at underskuddet blev væsentligt større end estimeret i september.
- Kritik af manglende opfølgning på udgiftsbaserede regnskabstal som er relevante i forhold til styring af likviditeten.

- **Centrale forhold ved revisionen (mest betydelige)**

- Omkostninger til varmekøb 915,2 mio. kr. I 2022 var omkostningerne 678,7 mio.kr. Stigning på 236,5 mio. kr.
- Fælles udviklingsaftale (UVA-modellen) mellem VEKS og CTR – grundlaget for produktion, prioritering og prisdannelse inden for det kollektive forsyningsområde

→ Vores gennemgang har ikke givet anledning til bemærkninger

- **Revision af forretningsgange og interne kontroller**

- Det er vores generelle vurdering, at VEKS har et velfungerende kontrolmiljø, jf. dog punkter fra "Udtalelse om juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision".

- **Reguleringsmæssig over-/underdækning**

- Vi har gennemgået opgørelserne af de varmeprismæssige over-/underdækninger – i 2023 er realiseret en samlet underdækning på 265,2 mio. kr.
- Påset at opgørelserne er i overensstemmelse med varmeforsyningsloven

• **Udviklingen i over-/underdækning**

mio. kr.	Saldo 2022	Årets resultat VFL	Saldo 2023
VEKS Transmission	-12,8	236,4	223,6
VEKS Transmission - driftskapitalreserve	-87,7	0,0	-87,7
VEKS Gasmotor Solrød	0,0	0,0	0,0
Tranegilde Fjernvarme	-3,8	8,3	4,5
Køge Fjernvarme	7,2	20,2	27,4
Køge Kraftvarmeværk	0,5	0,3	0,8
	-96,6	265,2	168,6
	-96,6	265,2	168,6

- Risiko for besvigelser af væsentlig betydning for årsregnskabet
 - Direktionen og økonomichefen har oplyst, at de ikke har kendskab til besvigelser eller igangværende undersøgelser af formodede besvigelser
 - Bestyrelsen bekræfter ved sin underskrift på nærværende revisionsprotokollat:
 - ▶ at bestyrelsen er bekendt med sit ansvar for udformning og implementering af interne kontroller til at forebygge og opdage besvigelser
 - ▶ at der efter bestyrelsens vurdering ikke er særlig risiko for besvigelser (regnskabsmanipulation og misbrug af aktiver), herunder fejl i årsregnskabet som følge af besvigelser
 - ▶ at bestyrelsen ikke har kendskab til oplysninger om besvigelser, påståede besvigelser eller formodninger om besvigelser, som kan have involveret ledelsen eller medarbejdere, og som kan have en væsentlig betydning for årsregnskabet.
- EY er i forbindelse med revisionen ikke blevet bekendt med forhold, der indikerer eller vækker mistanke om besvigelser i VEKS med betydning for årsregnskabet

- Øvrige forhold – henviser til revisionsprotokol
- Spørgsmål?

EY | Building a better working world

I EY arbejder vi med afsæt i vores formål "Building a better working world" og hjælper med at skabe langsigtet værdi for kunder, medarbejdere og samfund samt tillid til kapitalmarkederne.

Vores arbejde bygger på data og teknologi, og EY-teams i over 150 lande hjælper kunder med vækst, drift og transformation.

På tværs af Assurance, Consulting, Tax & Law og Strategy & Transactions, stiller EY spørgsmål, der kan give nye svar på de komplekse udfordringer verden står overfor i dag.

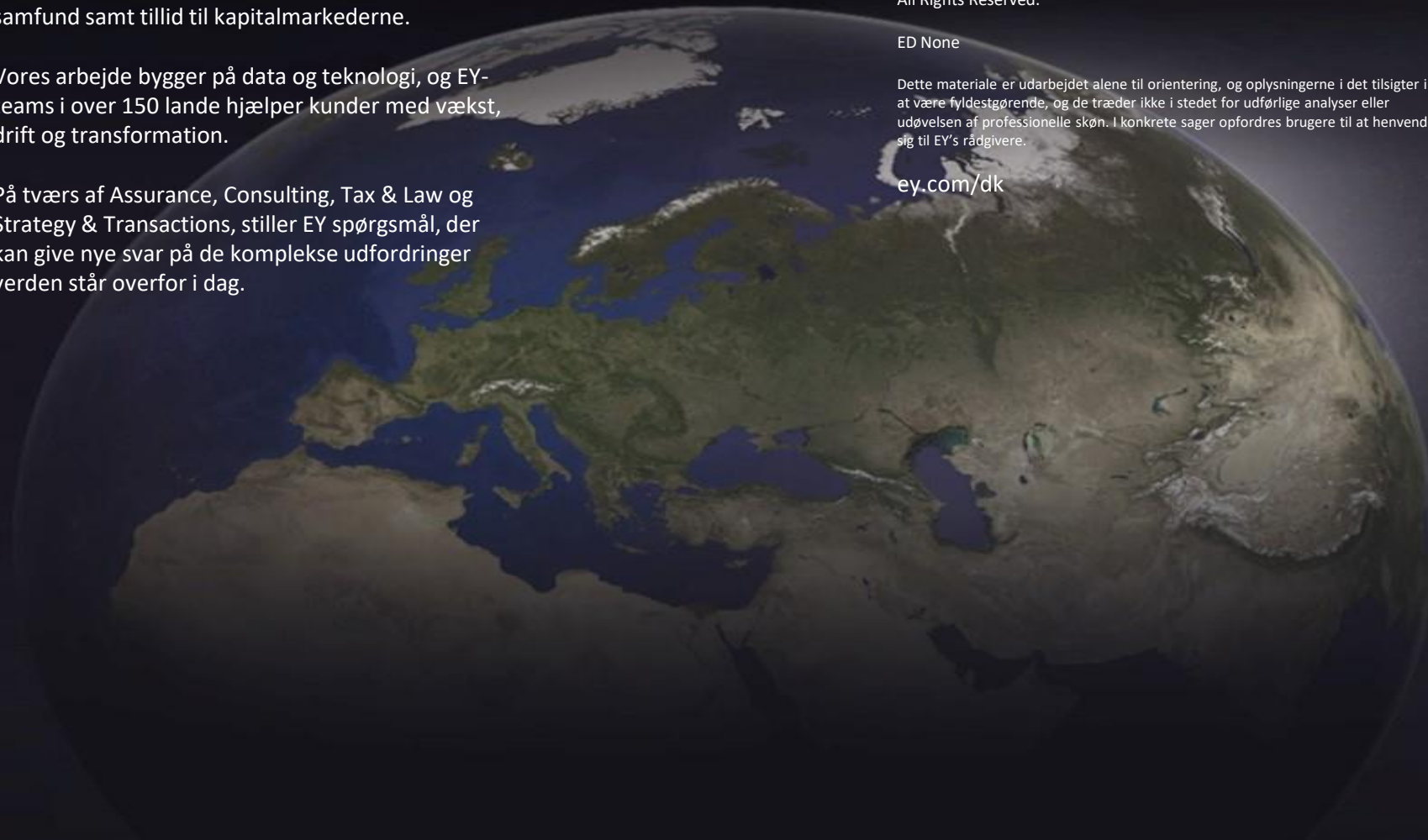
EY henviser til den globale organisation og kan referere til et eller flere medlemsfirmaer inden for Ernst & Young Global Limited, som hver især udgør en selvstændig juridisk enhed. Ernst & Young Global Limited, er et engelsk 'company limited by guarantee', som ikke yder kunderådgivning. Flere oplysninger om vores organisation kan findes på ey.com.

© 2023 EY Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 30700228
All Rights Reserved.

ED None

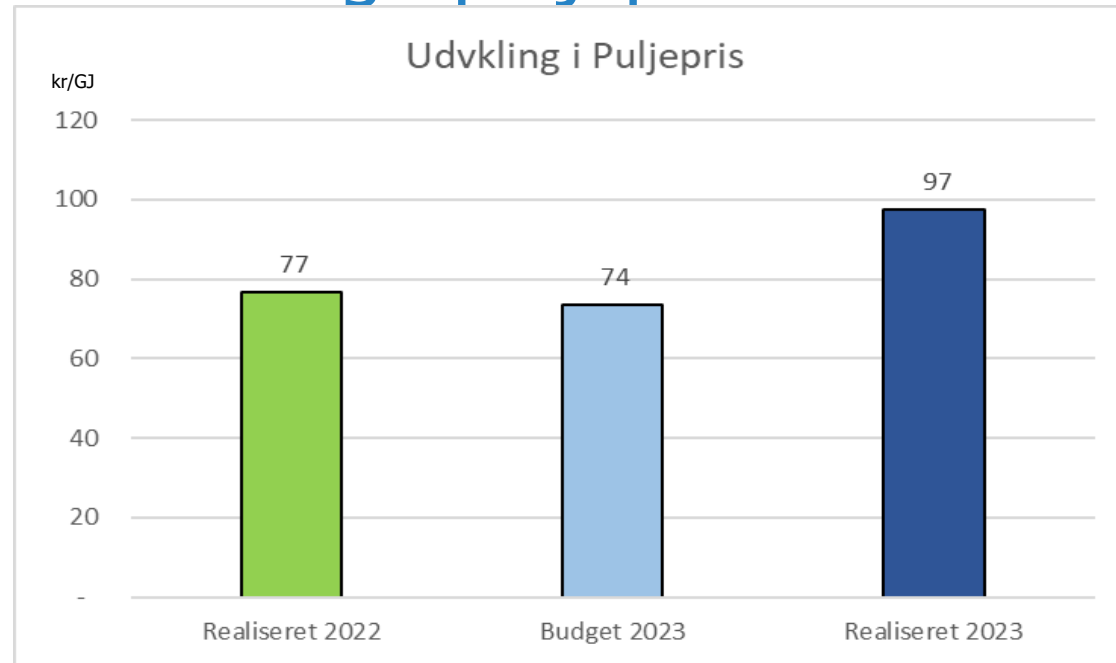
Dette materiale er udarbejdet alene til orientering, og oplysningerne i det tilsigter ikke at være fyldestgørende, og de træder ikke i stedet for udførlige analyser eller udøvelsen af professionelle skøn. I konkrete sager opfordres brugere til at henvende sig til EY's rådgivere.

ey.com/dk



3. Årsregnskab 2023 og beretning (Indstilling)

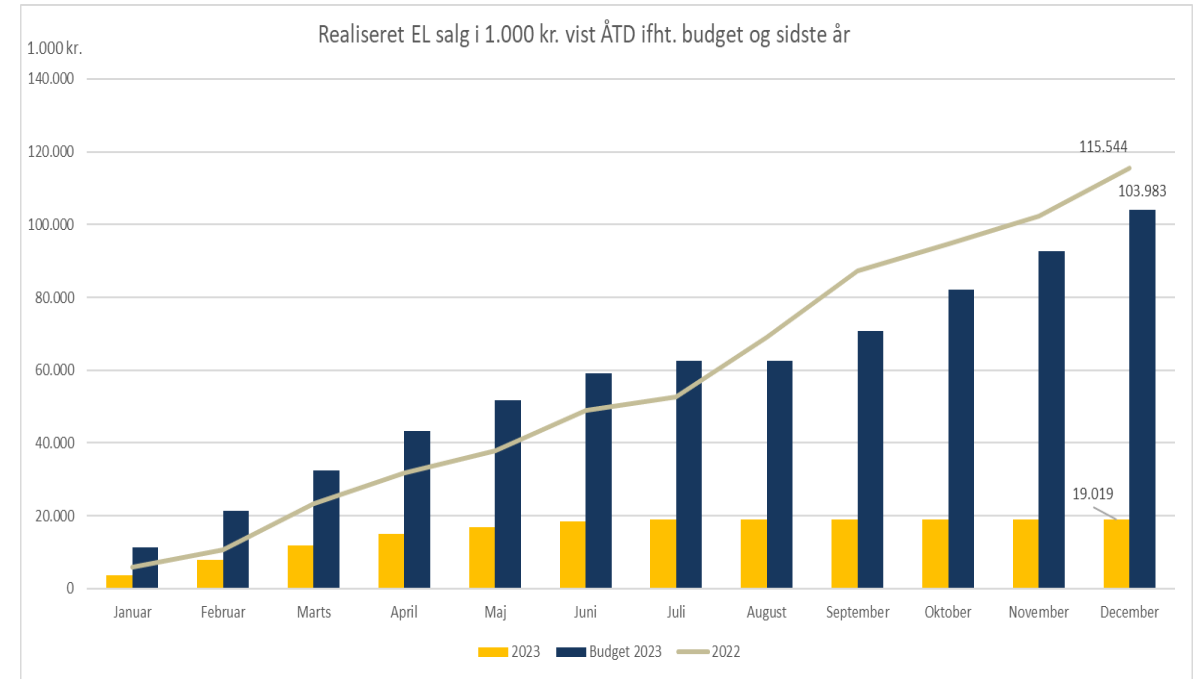
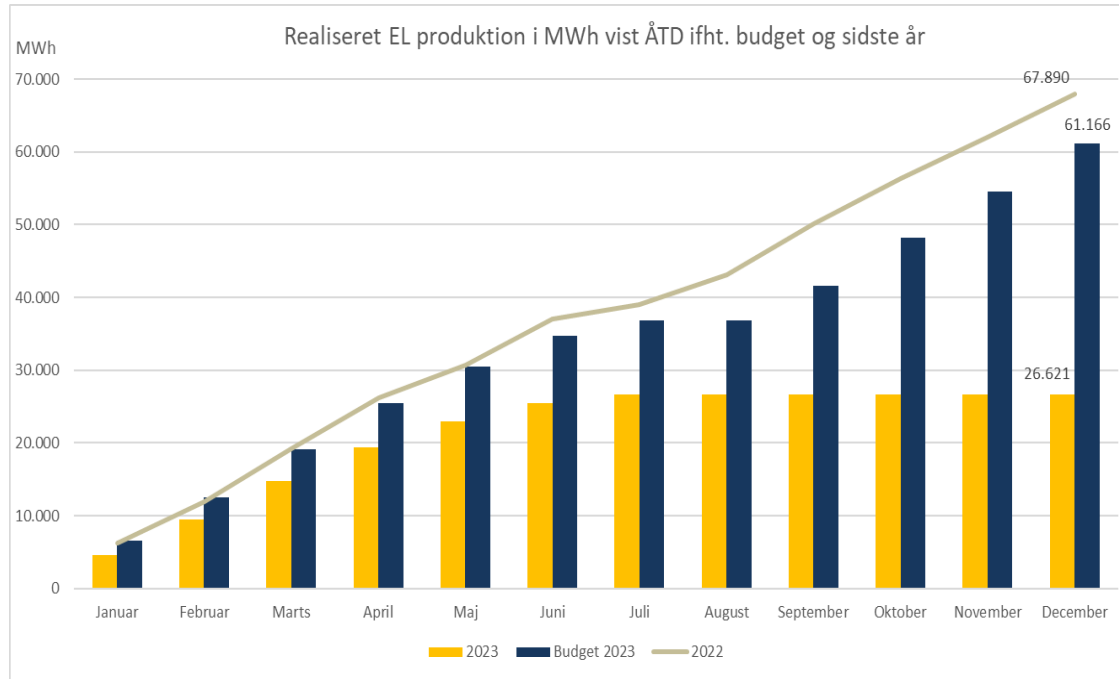
Transmission - udvikling i puljepris



- Gennemsnitsprisen for 2023 er 97 kr./GJ i forhold til budget på 74 kr./GJ, der skyldes højere biomassepriser, tvangskørsel, lavere el-indtægter samt havarier på kritiske værker. Samlet set bevirker det en ekstraomkostning på 205 mio. kr. samt stigning i faste varmekøbsomkostninger i forhold til budget på 34 mio. kr.

3. Årsregnskab 2023 og beretning (Indstilling)

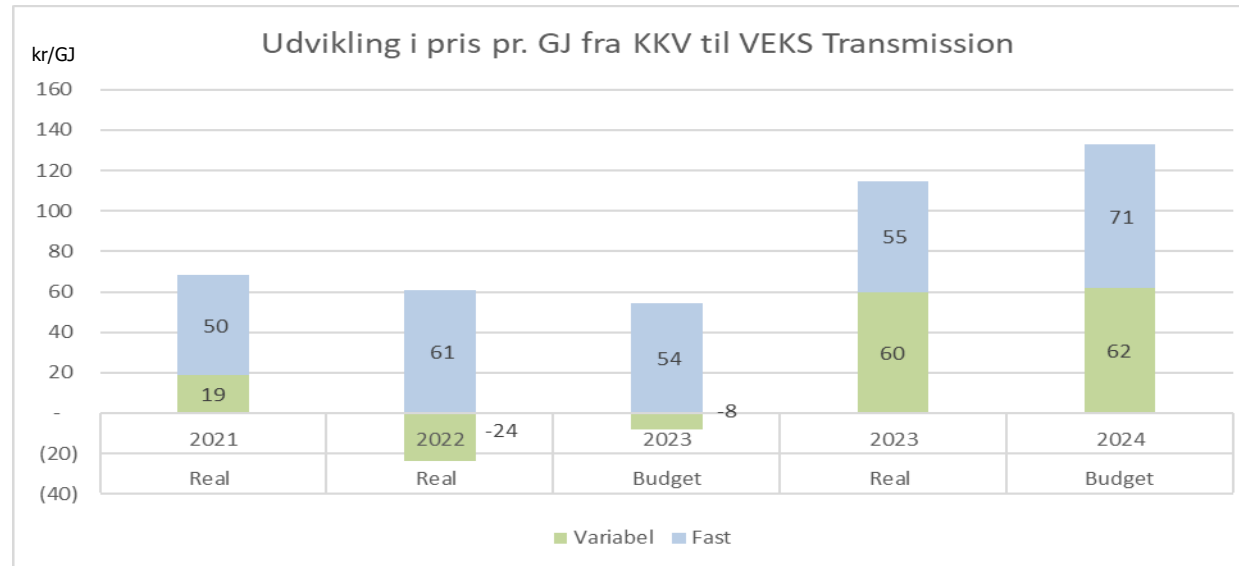
Køge Kraftvarmeværk – salg og produktion af el



- Værket har ikke produceret el de sidste 5 måneder af 2023, dels grundet forlænget revision på turbinen og efterfølgende havari. Derudover var salgsprisen på el væsentligt lavere end budgetteret. I alt har indtægten være 76 mio. kr. lavere end budget og 89 mio. kr. lavere end 2022.
- Dermed er varmeprisen til VEKS Transmission blevet betydeligt højere da indtægter på el modregnes i salgsprisen til VEKS Transmission.

3. Årsregnskab 2023 og beretning (Indstilling)

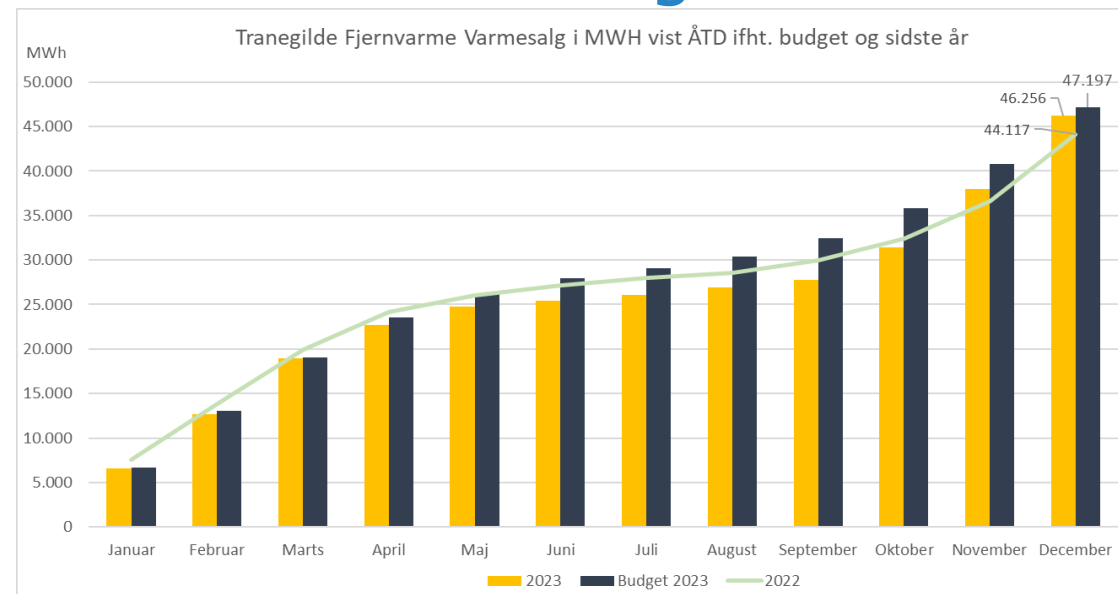
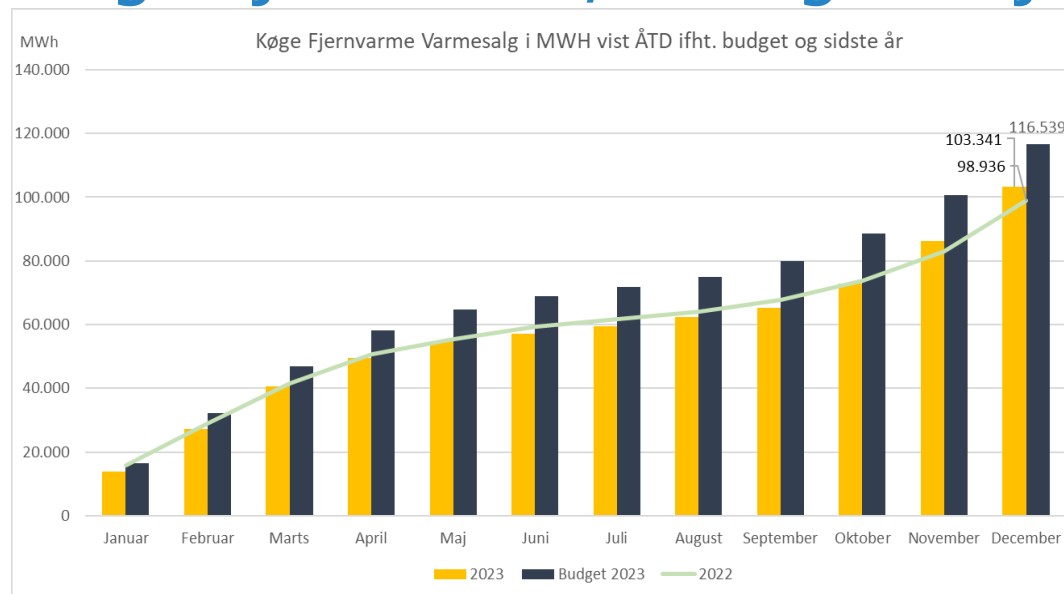
Køge Kraftvarmeværk



- Udvikling i samlet salgspris til VEKS Transmission. Stigningen skyldes hovedsageligt stigning i de variable priser pga. stigende biomassepriser, faldende elpriser, og revision/havarier samt en mindre stigning i de faste omkostninger.
- Varmesalget til VEKS Transmission har været 9% over budget (flere driftstimer via lastfordelingen til dels pga. havari på andre værker).

3. Årsregnskab 2023 og beretning (Indstilling)

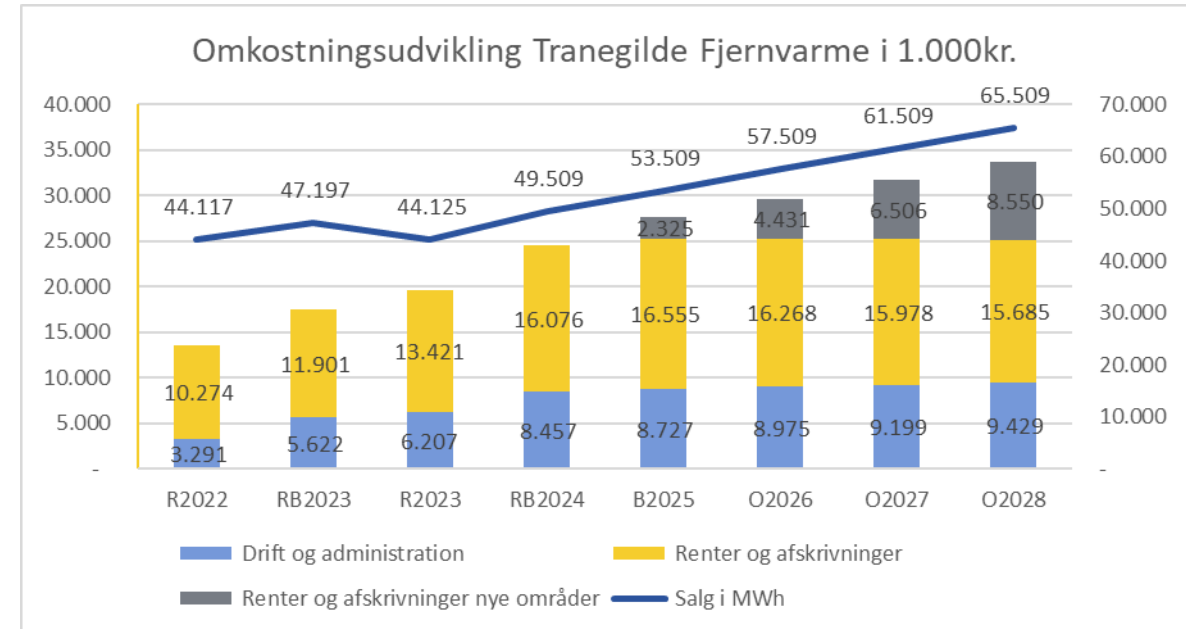
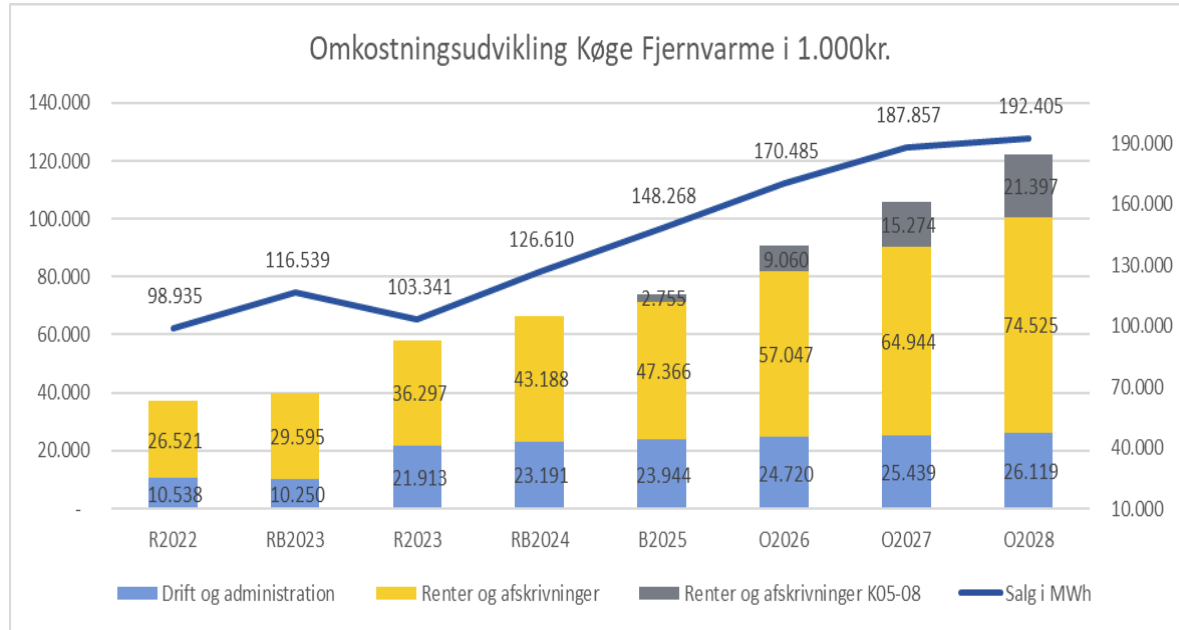
Køge Fjernvarme/Tranegilde Fjernvarme – varmesalg



- Køge Fjernvarme: Salget var i 2023 lavere end budget, hvilket skyldes, at flere konverteringsområder er blevet udskudt pga. høje anlægspriser og derved er der ikke blev tilkøbt så mange nye kunder som forventet.
- Tranegilde Fjernvarme: Salget var i 2023 på niveau med budget.
- I Tranegilde er 17 % af kunderne skiftet fra gaspristarif til omkostningsbestemt pris siden 31/12-22. Der er nu 279 kunder på gaspristarif og 251 kunder på omkostningsbestemt pris. Ca. 70% af salget er til kunder på gaspristarif.
- I Køge er 34 % af kunderne skiftet fra gaspristarif til omkostningsbestemt pris siden 31/12-22. Der er nu 335 kunder på gaspristarif og 274 kunder på omkostningsbestemt pris. Ca. 30% af salget er til kunder på gaspristarif.

3. Årsregnskab 2023 og beretning (Indstilling)

Køge og Tranegilde fjernvarme – omkostningsudvikling



- Omkostningsniveauet stiger primært i Køge Fjernvarme, men salget stiger tilsvarende. Stigningen skyldes nye konverteringsprojekter. Ikke alle områder er endnu igangsat (de grå omkostninger på grafen) og der kan ske ændringer, såfremt der ikke længere er økonomisk grundlag for at udbygge områderne.

3. Årsregnskab 2023 og beretning (Indstilling)

Endelig finansiering af afsluttede anlægsprojekter:

Låntager	Lån i 1.000kr.
VEKS Transmission	121.456
Køge Fjernvarme	85.455
Tranegilde Fjernvarme	13.148
Køge Kraftvarmeværk	85.742
VEKS Gasmotor Solrød	6.343
I alt	312.145

Andel af samlede lån med variabel rente efter ny låntagning:

- VEKS Transmission 49 % Køge Kraftvarmeværk 41 % VEKS Gasmotor 0 %
- Tranegilde Fjernvarme 49 % Køge Fjernvarme 50 %

4. Undersøgelse af mulig fremtidig organisering af Køge Fjernvarme og Tranegilde Fjernvarme (Indstilling)

Sagen kort

Køge Kommune har henvendt sig til VEKS' ledelse for at undersøge mulighederne for at knytte Køge Fjernvarme tættere til Køge Kommune. Køge Kommune ønsker at have større indflydelse på beslutninger, der berører borgerne i Køge, herunder særligt udbygning af fjernvarme. VEKS Distribution håndterer i dag både Køge og Tranegilde fjernvarme. Undersøgelser af mulige organiseringer af Køge Fjernvarme skal derfor også kunne anvendes i forbindelse med Tranegilde Fjernvarme.

Indstilling

Med udgangspunkt i Køge Kommunes henvendelse indstiller VEKS' administration til, at bestyrelsen godkender igangsættelsen af en analyse af mulige organisatoriske fremtidsscenarier for Køge Fjernvarme og Tranegilde Fjernvarme, herunder belyse ledelsesforhold, medarbejderforhold, økonomi, finansiering, garantistillelse, aftaleforhold, prisgarantier, mv.. Ligeledes indstiller VEKS' administration til, at bestyrelsen godkender kommunikationsplanen for analysen.

4. Undersøgelse af mulig fremtidig organisering af Køge Fjernvarme og Tranegilde Fjernvarme (Indstilling)

Der er, som følge af sonderinger mellem VEKS og Køge Kommune, samt konsultering af VEKS' advokat, indkredset 3 modeller for organisering, som vurderes realistiske at undersøge nærmere:

1. Selskabsudskillelse af Køge Fjernvarme og Tranegilde Fjernvarme til datterselskaber i VEKS. Dette giver mulighed for at hæftelse og indflydelse kan isoleres i internt selskab.
2. Overdragelse af aktiviteter knyttet til Køge Fjernvarme og Tranegilde Fjernvarme til en anden forsyningsvirksomhed, f.eks. KLAR Forsyning og/eller Greve/Ishøj Fjernvarme. Dette giver mulighed for at hæftelse og indflydelse kan isoleres i eksternt selskab.
3. Vedtægtsændringer i VEKS om investeringsbeslutninger for Køge Fjernvarme og Tranegilde Fjernvarme, så hæftelse/indflydelse ifm. beslutninger herom træffes af de relevante kommuner og ikke hele VEKS' bestyrelse.

Undersøgelserne af de mulige modeller skal ske i tæt dialog med Køge Kommune, Greve Kommune, Ishøj Kommune og med relevante lokale forsyningssselskaber. Undersøgelsen varetages af VEKS' administration i samarbejde med rådgiver – herunder VEKS' revisor og advokat.

4. Undersøgelse af mulig fremtidig organisering af Køge Fjernvarme og Tranegilde Fjernvarme (Indstilling)

Det kan skabe uro og utryghed blandt VEKS' medarbejdere, hvis der opstår rygter om, at der muligvis vil ske ændringer af den fremtidige organisering af Køge og Tranegilde Fjernvarme, samtidig er vi nødt til at informere:

- *"Køge Fjernvarme har siden etableringen i 2011 været en del af VEKS. VEKS har i perioden sat gang i udbygningen med fjernvarme i Køge og fået etableret en dygtig organisation, der i dag leverer fjernvarme og driver udbygningen. Imidlertid ønsker Køge kommune at have større indflydelse på beslutninger, der berører borgerne i Køge, herunder særligt udbygninger fjernvarme.*
- *Der er derfor iværksat en indledende ekstern analyse af, om det kan være hensigtsmæssigt at organisere Køge Fjernvarme på en anden måde end hidtil. Det vil blive undersøgt, om Køge Fjernvarme eventuelt kan placeres i et selvstændigt selskab, i VEKS koncernen, samt om der bør ændres på beslutningskompetencen i forhold til initiativer i Køge Fjernvarme. Et andet alternativ som undersøges er muligheden for at lade Køge Kommune eje og drive Køge Fjernvarme, evt. som en del af KLAR Forsyning.*
- *Det er vigtigt at understrege dels at Køge Fjernvarme fortsætter arbejdet som hidtil, dels at medarbejderne i Køge Fjernvarme udfører et vigtigt arbejde uanset organisering. Der vil derfor være det samme behov for dygtige medarbejdere til at drive Køge Fjernvarme, som nu.*
- *Der er således også vigtigt at understrege at der er tale om indledende undersøgelser og det er derfor langt fra sikkert at analysen vil føre til ændringer i organiseringen af Køge Fjernvarme. Det er forventningen, at der i løbet af 2024 vil blive truffet beslutning om, hvorledes evt. næste skridt mod en ændring skal tages."*

5. Status fra arbejdsgruppen vedrørende vedtægtsændring (Indstilling)

Sagen kort

- Bestyrelsen besluttede på sit møde den 15. december 2023 et kommissorium for en arbejdsgruppe under embedsmandsudvalget, som sammen med VEKS' administration skal udarbejde forslag til nye vedtægter for VEKS, herunder at
 - Bestyrelsen præsenteres for en status på sit møde den 19. april 2024, hvor eventuelle delkonklusioner kan drøftes
 - Det bør vurderes, om der er behov for at ændre vedtægternes formålsbestemmelse for at udnytte de muligheder, som omstillingen af energisektoren, herunder fjernvarmesektoren, medfører og tydeliggøre den retning, ejerkommunerne ønsker
 - Fjerne eller omskrive overflødige, utidssvarende og uklare paragraffer.
- Arbejdsgruppen består af Albertslund, Hvidovre, Køge og Roskilde Kommuner samt VEKS' direktion. Der er tilknyttet en advokat til arbejdet.

Arbejdsgruppen indstiller: At bestyrelsen drøfter forslaget til de nye paragraffer 1-4.

5. Status fra arbejdsgruppen vedrørende vedtægtsændring (Indstilling)

- Arbejdsgruppen er enig om, at mange af de nuværende paragraffer er overflødige, utidssvarende eller uklare og derfor kan fjernes eller omskrives.
- Arbejdsgruppen er enig om, at det vedlagte forslag til vedtægtsændring forelægges bestyrelsen til drøftelse. Det bemærkes, at udkastet er et kompromis.
- Arbejdsgruppen er enig om, at udgangspunktet for VEKS' virke er varmemforsyningsloven og de muligheder, der ligger heri.
- I forslaget er VEKS' aktiviteter nu opdelt i fire hovedområder:
 - Transmission
 - Produktion
 - Distribution
 - Nye teknologier mv.
- Derudover er VEKS' hjemsted ændret til at skulle være beliggende indenfor ejerkommunernes geografiske område
- Det er indført, at VEKS skal arbejde aktivt for den grønne omstilling samtidig med, at der sikres en sikker og stabil fjernvarme til lave og konkurrencedygtige priser.
- Det er også indført, at VEKS' investeringer skal udvise god selskabsøkonomi ved investeringsbeslutningen.

5. Status fra arbejdsgruppen vedrørende vedtægtsændring (Indstilling)

- Drøftelserne i arbejdsgruppen er bl.a. gået på, hvorvidt distribution fortsat skal være en del af VEKS' formålsparagraf. Hertil bemærkes, at:
 - Distributionsaktiviteter er en integreret del af VEKS' aktiviteter. Hvis det ikke fremgår af vedtægterne, at distribution kan være en aktivitet, vil de nuværende aktiviteter ikke længere være lovlige (de vil mangle hjemmel)
 - Det kræver enighed blandt ejerkommunerne at fjerne distribution som aktivitet,
 - VEKS ejer og driver i dag Køge Fjernvarme, som alene distribuerer fjernvarme i Køge Kommune, Tranegilde Fjernvarme, som distribuerer fjernvarme i Greve og Ishøj Kommuner, og derudover distribuerer VEKS til enkelte større virksomheder som fx COOP.
- Herudover har der også været drøftelser om, hvorvidt de fire hovedområder kan prioriteres og flyvehøjden af formuleringerne vedrørende den grønne omstilling. Hertil bemærkes, at:
 - Der er valgt nøgterne beskrivelser, som vurderes at være relativt langtidsholdbar:
 - *"VEKS skal arbejde aktivt for den grønne omstilling samtidig med, at der sikres en sikker og stabil fjernvarme til lave og konkurrencedygtige priser." og "interessentskabet [skal] sikre, at den billigst mulige varme indgår i den samlede varmeforsyning under hensyntagen til den grønne omstilling og forsyningssikkerhed."*
 - Der er fortsat mere politiske formuleringer i ejerstrategien, der afspejler den til enhver tid siddende bestyrelses holdning
- Endelig har det været drøftet, om de fire hovedformål kunne prioriteres

5. Status fra arbejdsgruppen vedrørende vedtægtsændring (Indstilling)

Den videre proces

- Bestyrelsen præsenteres for en ny status på sit møde den 21. juni 2024
- Bestyrelsen præsenteres for endeligt forslag til vedtægtsændring på sit møde den 27. september 2024
- Der afholdes et borgmestermøde mellem ejerkommunernes borgmestre og VEKS' bestyrelse i oktober 2024
- VEKS bestyrelse godkender forslag til vedtægtsændring den 13. december 2024
- Forslag til vedtægtsændring godkendes i ejerkommunernes kommunalbestyrelser i første kvartal 2025.
- Forslaget til vedtægtsændring godkendes af Ankestyrelsen i andet kvartal af 2025.

6. Rammebevilling til "fortætningskunder" i Køge Fjernvarme (Indstilling)

Sagen kort

- Bestyrelsen har i 2022 godkendt en rammebevilling på 54 mio. til såkaldte fortætningskunder. Den rammebevilling er planmæssigt pr. 1. maj 2024 opbrugt, og der er behov for en ny ramme for at fortsætte med at tilslutte fortætningskunder.
- I de områder i Køge Fjernvarme, der blev godkendt i projektforslagene i 2011 og som siden er udbygget med hovedledninger, er der løbende nye kunder, der ønsker at tilslutte sig fjernvarme, såkaldte fortætningskunder. Disse kunder er attraktive, da de ligger tæt på eksisterende hovedledninger og dermed er forholdsvis billige kunder at tilslutte, da det kun kræver etablering af stikledninger. Dermed er fortætningskunder med til at styrke økonomien i Køge Fjernvarme.
- VEKS har forsyningspligt til de af kunderne, der er over 300 m², da de er omfattet af projektforslagene fra 2011. Kunder under 300 m² kan tilsluttes under samme projektforslag, så længe de kan nås med en stikledning.

Fortætningskunder er økonomisk attraktive da de ligger tæt på fjernvarmenettet. De kan typisk nås med en stikledning.



6. Rammebevilling til "fortætningskunder" i Køge Fjernvarme (Indstilling)

- Baseret på business case beregninger og analyser er det vurderet, at kunder med en omkostning til tilslutning på under 10.000 kr. per MWh bidrager positivt til Køge Fjernvarmes økonomi (Business case vedlagt – bilag).
- Der beregnes en individuel business case for hver enkelt tilslutning og de ligger typisk væsentligt under 10.000 kr./MWh. Der udarbejdes desuden en risikoanalyse for hver enkelt tilslutning (jf. VEKS projektmodel) for at sikre, at de enkelte anlægsopgaver er risikovurderet før igangsættelse.
- Baseret på tidligere års fortætninger og vurderinger af kommende kunder, vurderes at der i det kommende år vil skulle anlægges fjernvarme til mellem 30 og 60 fortætningskunder med samlet et forbrug på 5.000-6.000 MWh og en investering på 35 mio. kr. – dvs. et gennemsnitsniveau omkring 5.800-7.000 kr./MWh.
- Kunderne vil skulle betale 5 mio. kr. i tilslutningsbidrag (standard bidrag, jf. prisblad), så samlet set vil Køge Fjernvarme have omkostninger for 30 mio. kr.
- Der vil løbende blive fulgt op på de udførte tilslutninger af fortætningskunder og rapporteret til bestyrelsen.

Indstilling

VEKS' administration indstiller til bestyrelsen, at indstillingen om en bevilling på 30 mio. kr. til fortætninger i Køge Fjernvarme i 2024 godkendes. Bevillingen svarer til, at 30-60 yderligere kunder tilsluttes.

7. Rammebevilling til "fortætningskunder" i Tranegilde Fjernvarme (Indstilling)

Sagen kort

- Bestyrelsen har i 2022 godkendt en rammebevilling på 32 mio. kr. Den rammebevilling er pr. 1. maj 2024 planmæssigt opbrugt, og der er behov for en ny ramme for at fortsætte med at tilslutte fortætningskunder.
- I de områder i Tranegilde Fjernvarme, der blev godkendt i projektforslagene i 2011 og som siden er udbygget med hovedledninger, er der løbende nye kunder, der ønsker at tilslutte sig fjernvarme, såkaldte fortætningskunder. Disse kunder er attraktive, da de ligger tæt på eksisterende hovedledninger og dermed er forholdsvis billige kunder at tilslutte, da det kun kræver etablering af stikledninger. Dermed er fortætningskunder med til at styrke økonomien i Tranegilde Fjernvarme.
- VEKS har forsyningspligt til de af kunderne, der er over 300 m², da de er omfattet af projektforslagene fra 2011. Kunder under 300 m² kan tilsluttes under samme projektforslag, så længe de kan nås med en stikledning.

7. Rammebevilling til "fortætningskunder" i Tranegilde Fjernvarme (Indstilling)

Sagen kort

- Baseret på business case beregninger og analyser er det vurderet, at kunder med en omkostning til tilslutning på under 10.000 kr. per MWh bidrager positivt til Tranegilde Fjernvarmes økonomi (Business case vedlagt – bilag).
- Der beregnes en individuel business case for hver enkelt tilslutning og de ligger typisk langt under grænsen på de 10.000 kr./MWh. Der udarbejdes desuden en risikoanalyse for hver enkelt tilslutning (jf. VEKS projektmodel) for at sikre, at de enkelte anlægsopgaver er risikovurderet før igangsættelse.
- Baseret på tidligere års fortætninger og vurderinger af kommende kunder, vurderes at der i det kommende år vil skulle anlægges fjernvarme til mellem 15 og 25 fortætningskunder med samlet et forbrug på 2.000 MWh og en investering på 12 mio. kr. Kunderne vil skulle betale 2 mio. kr. i tilslutningsbidrag, så samlet set vil der være omkostninger for 10 mio. kr.
- Der vil løbende blive fulgt op på de udførte tilslutninger af fortætningskunder og rapporteres til bestyrelsen.

Indstilling

VEKS' administration indstiller til bestyrelsen, at indstillingen om en bevilling på 10 mio. kr. til fortætninger i Tranegilde Fjernvarme i 2024 godkendes. Bevillingen vil give mulighed for tilslutning af yderligere 15-25 kunder til Tranegilde Fjernvarme.

8. Godkendelse af opdaterede tekniske leveringsbestemmelser for Køge og Tranegilde fjernvarme (Indstilling)

Sagen kort

De tekniske leveringsbestemmelser for Køge og Tranegilde Fjernvarme er blevet opdateret ud fra den standard, som Dansk Fjernvarme løbende opdaterer. Formålet med opdateringen vurderes at være mindre og af teknisk karakter, primært:

- at bestemmelserne alene beskriver tekniske krav og anbefalinger til kundens tilslutningsarrangement mm. De Tekniske bestemmelser henvender sig derfor primært til kundens VVS-installatør, og er stadig en del af aftaleforholdet, som kunden skal overholde.
- de aftalemæssige forhold ligger i Leveringsbestemmelserne.
- gentagelser i de to tidligere sæt – Almindelige betingelser og Tekniske bestemmelser er fjernet
- at indskrive kravsspecifikationer, hvor der i de tidligere Tekniske bestemmelser var henvist til Dansk Fjernvarmes Vejledninger.

Indstilling: VEKS' administration indstiller, at bestyrelsen godkender de opdaterede Tekniske leveringsbestemmelser for Køge og Tranegilde Fjernvarme.

9. Projektering og udbud af elkedel Hovedcentral (Indstilling)

Sagen kort

Som et led i VEKS' spids- og reservelaststrategi er der udført analyser, som peger på positiv selskabs- og samfundsøkonomi ved at etablere en 50 MW elkedel på Roskilde Hovedcentral.

Bestyrelsen har i Q4 2022 bevilliget modningsmidler til miljøgodkendelser, samt til Energinets for-analysearbejde for tilslutningseffekt og kabellægning.

Til næste skridt, som er projektering og udbud til etablering af en elkedel på 50 MW på Roskilde Hovedcentral, er der behov for midler til forundersøgelser, BC, risikovurdering, advokatbistand, dialog med kommune og distributionsselskab, rådgiverydelser samt udbud på vekslerombygning, elkedel, rørføring, el-tilslutninger mm.

Denne bevilling gør VEKS' administration i stand til at forberede materiale og indhente priser, således at bestyrelsen kan behandle en endelig investeringsbeslutning (FID) i 1. halvdel af 2025. Med udgangspunkt i priser fra Hvidovre projektet vil det samlede projekt formentlig koste ca. 100-120 mio. kr.

Indstilling: VEKS' administration indstiller, at bestyrelsen godkender:

- At der bevilges 8,0 mio. kr. til projektering og udbud til elkedel på Roskilde Hovedcentral

10. Projektering og udbud for etablering af KNV-Køge Nord Vekslerstation (Indstilling)

Sagen kort

I forbindelse med udbygning af fjernvarmeområderne K02 Nylandsvej kvarteret med potentielt 1.950 boliger og ED11 i Køge Nord med ca. 100 erhvervsbyggerier, Cirkelhusene og Søparken er der behov for etablering af afgrænsningsbygværk indeholdende booster pumper for VEKS Transmission og vekslere, pumper og trykholdeanlæg for Køge Fjernvarme til forsyning af de 2 områder.

Den økonomiske fordel ved at etablere vekslerstationen fremfor at hente forsyningen fra det eksisterende net i Køge er ca. 25 mio. kr.

Til projektering og udbud for etablering af vekslerstationen er der behov for midler til bl.a. rådgiverydelser, der skal bruges til projektering af bygning, tekniske installationer og myndighedsbehandling samt risikovurdering.

Denne bevilling gør VEKS' administration i stand til at forberede materiale og indhente priser, således at bestyrelsen kan behandle en endelig investeringsbeslutning (FID) i 1. halvdel af 2025. Med udgangspunkt i VEKS' erfaring samt VEKS' rådgiver vil det samlede projekt formentlig koste ca. 35-40 mio. kr.

Indstilling: VEKS' administration indstiller, at bestyrelsen godkender, at der bevilges 6,6 mio. kr. til projektering og udbud til KNV-Køge Nord Vekslerstation

12. Kommunikation lokalt (drøftelse) (Indstilling)

Sagen kort

- Der er en oplevelse af, at VEKS ofte omtales kritisk i lokalpressen i forbindelse med fjernvarmeproblemstillinger, som typisk vedrører de lokale fjernvarmeselskaber, som køber varme hos VEKS (eksempler fra efteråret 2023 kan være omtale af prisstigninger i Hvidovre Avis og samarbejde med Solrød Fjernvarme i Klimamonitor).
- I de landsdækkende medier er det dog typisk oftest positiv omtale (en hurtig gennemgang af presseklip i bestyrelsesmaterialet fra Q3 2023 viser 6-7 positive omtaler).
- VEKS' kommunikationsstrategi tager udgangspunkt i vores kommunikationspolitik, men har hidtil været båret af, at vi ikke vil udstille uenigheder/skændes i lokalpressen med vores ejere og de forsyningselskaber, vi leverer til.

VEKS' administration indstiller at:

- bestyrelsen drøfter, om VEKS kommunikationsstrategi bør ændres eller justeres?

13. Forsikringspolitik for VEKS 2024 (Indstilling)

Sagen kort

- VEKS' bestyrelse skal årligt godkende VEKS' forsikringspolitik. En oversigt over de tegnede forsikringer kan ses i bilaget "Forsikringsoversigt VEKS".

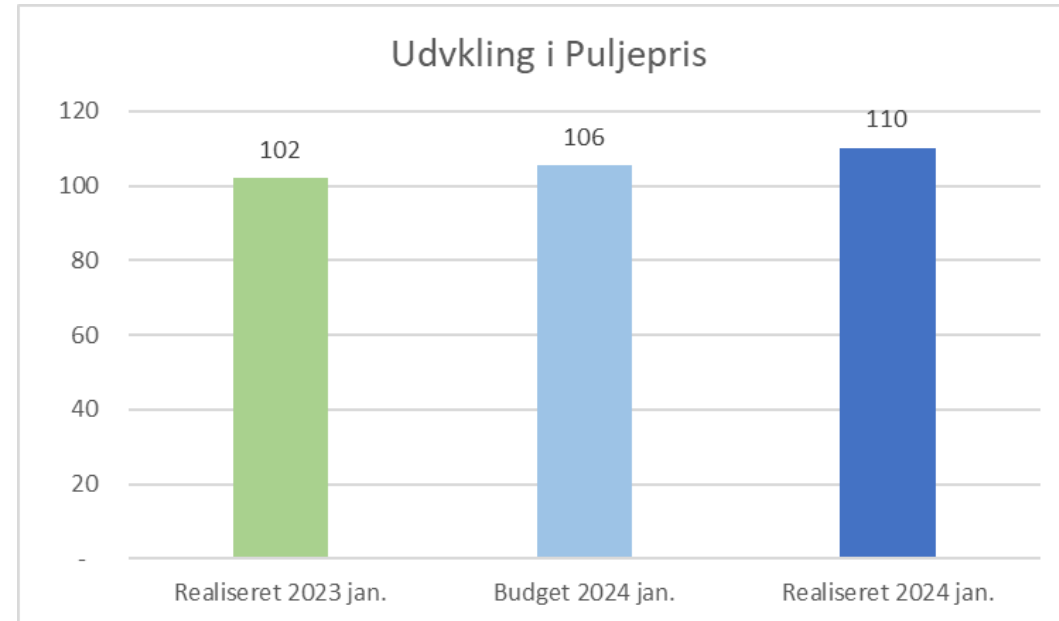
I løbet af det seneste år er der sket følgende i forhold til VEKS' forsikringer:

- Standardforsikringerne er uændret det seneste år og priserne er blot inflationsfremskrevet
- I forbindelse med revision af turbine på Køge Kraftvarmeværk, blev der tegnet en entrepriseforsikring inkl. driftstabsforsikring. Prisen for forsikringen var 106 t.kr. og i forbindelse med den skade, som skete i forbindelse med revisionen, har forsikringen dækket driftstab på ca. 6,8 mio. kr. Driftstabsforsikringen havde en maksperiode på 3 måneder og dækker derfor ikke hele perioden, hvor turbinen er ude.

Indstilling: Det indstilles, at VEKS' bestyrelse godkender "Forsikringspolitik for VEKS" i overensstemmelse med bilaget til dagsordenspunktet.

14. Økonomirapportering januar (Orientering)

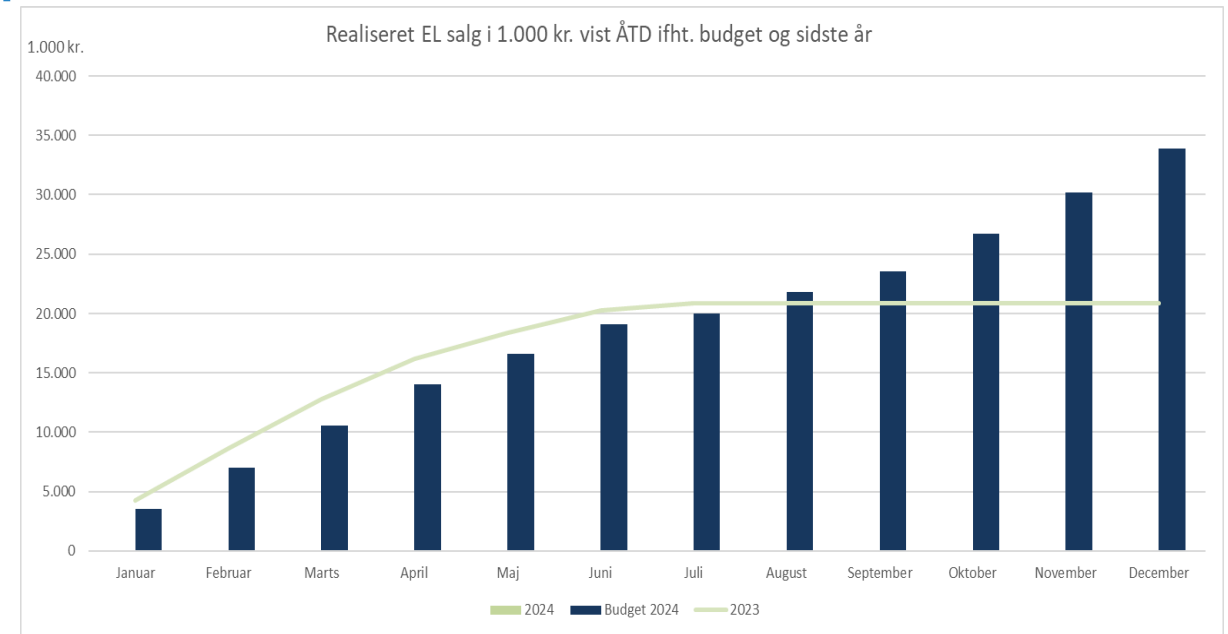
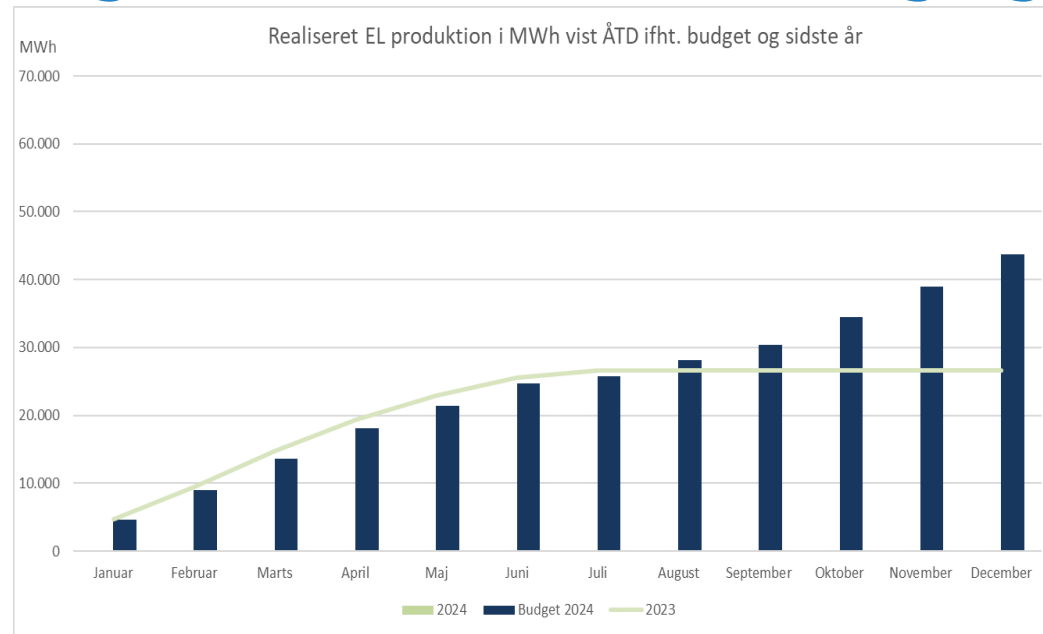
- Transmission - udvikling i puljepris



- Gennemsnitsprisen for januar 2024 er 110 kr./GJ i forhold til budget på 106 kr./GJ, hvilket skyldes højere biomassepriser og mere tvangskørsel end forventet.
- Et forecast for 2024 med højere biomassepriser, lavere indtægter på el og flere omkostninger til tvangskørsel, giver en forventet underdækning på ca. 50 mio. kr. for hele 2024. Dette svarer til det, der er indregnet i budget 2024, jf. ekstraordinært bestyrelsesmøde 5/4-24.

14. Økonomirapportering januar (Orientering)

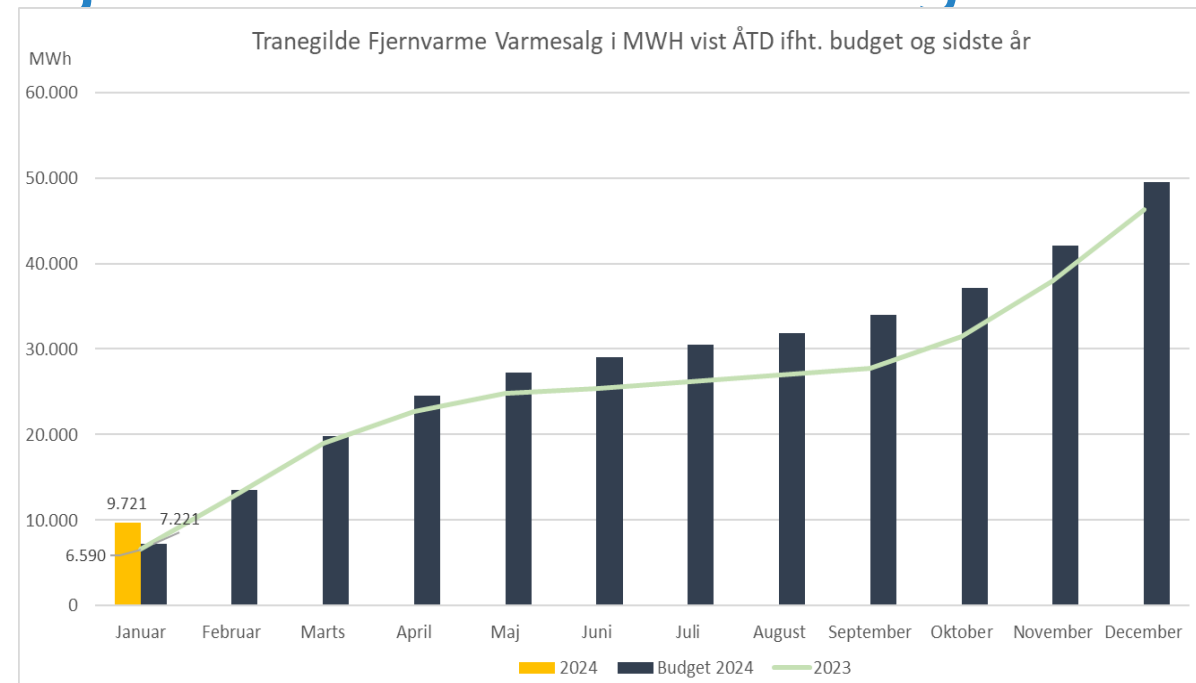
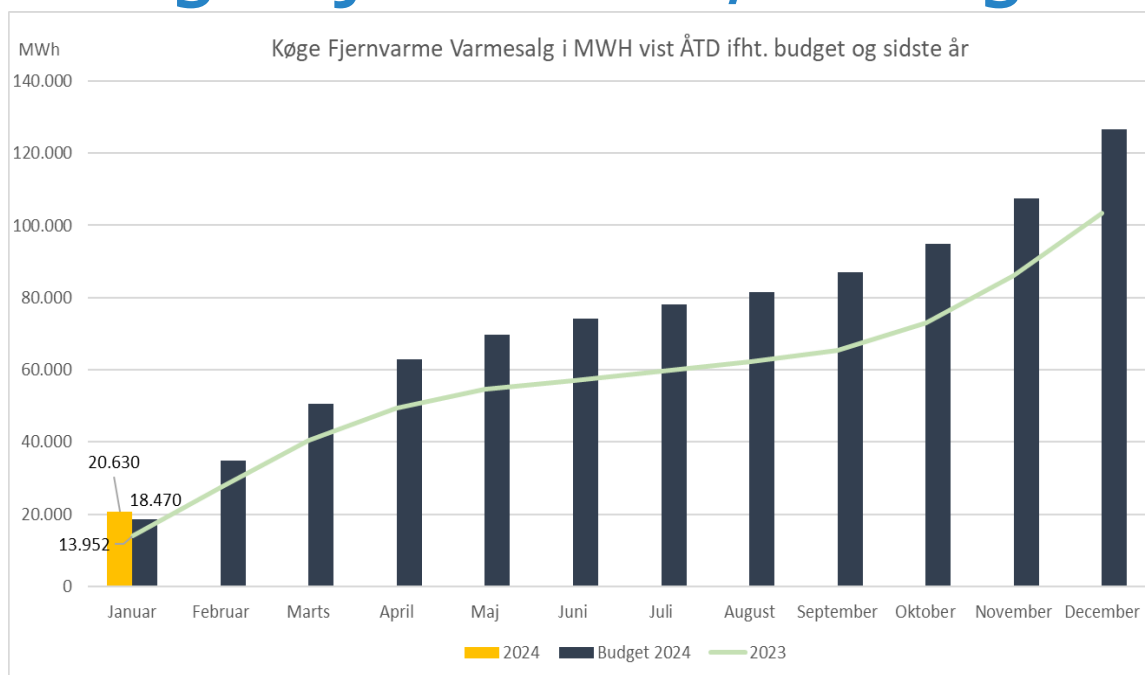
Køge Kraftvarmeværk – salg og produktion af el



- Produktion af el på KKV er stadig ikke kommet i gang, og på grund af nye udfordringer forventes der ikke at kunne produceres el før ultimo maj. En stor del af den tabte el-indtægt er dækket via driftstabsforsikring, som dog udløb i februar måned.
- Varmesalget i GJ til VEKS Transmission og Junckers har været som budgetteret. På grund af manglende el-salg frem til juni 2024 forventes meromkostning, som vil bevirke en forhøjelse i varmesalgsprisen til VEKS Transmission på 15 mio. kr. for hele 2024. Dette svarer til det, der er indregnet i budget 2024, jf. ekstraordinært bestyrelsesmøde 5/4-24.

14. Økonomirapportering januar (Orientering)

Køge Fjernvarme/Tranegilde Fjernvarme – varmesalg



- Salget i januar ligger højere end både budget og 2023, hvilket skyldes en rigtig kold måned. Mersalget bidrager positivt til økonomien og har sikret en økonomisk set god start på året.

15. Ændret beredskabslovgivning (NIS2/CER), herunder status på implementering af SektorCERTs anbefalinger (Orientering)

Sagen kort

- To nye EU-direktiver, kaldet **NIS2** og **CER**, er blevet vedtaget med henblik på at styrke sikkerheden inden for kritisk infrastruktur. Net- og InformationsSystemer, version 2 (NIS2) omhandler Cybersikkerhed. Critical Entities Resilience” Directive (CER) omhandler modstandsdygtighed inden for fysisk infrastruktur.
- NIS2 og CER-direktiverne skulle have været implementeret til oktober 2024, men er blevet udskudt på ubestemt tid. Forventeligt til første halvår af 2025.
- I den forbindelse er varmeforsyning og dermed VEKS, som noget nyt kategoriseret som ”kritisk infrastruktur”. Dette betyder blandt andet, at:
 - Bestyrelsen i VEKS får til ansvar at behandle, godkende og føre tilsyn med VEKS’ risikoprofil.
 - Derudover er bestyrelsen forpligtet til at uddanne sig for at sikre de nødvendige kompetencer til at håndtere direktivernes krav.

15. Ændret beredskabslovgivning (NIS2/CER), herunder status på implementering af SektorCERTs anbefalinger (Orientering)

Sagen kort

- Direktionen har igangsat et NIS2/CER-projekt, der skal sikre, at VEKS som koncern kan efterleve de regler og kontroller, der som minimum skal implementeres for at efterleve krav i direktiverne.
- Projektet har til formål at afdække, om de foranstaltninger, der allerede er implementeret i VEKS er tilstrækkelige - eller om der skal foretages yderligere tiltag. Projektet anvender standarder som ISO27001 for at vurdere, om der er sårbarheder i VEKS' Cyberforsvar og beredskab, og om de skal imødegås.
- Administrationen vil løbende kommunikere status til bestyrelsen i forhold til NIS2-projektet i takt med projektets udvikling i de enkelte forretningsområder.
- VEKS følger SektorCERTs 25 anbefalinger om Cybersikkerhed ved fx at sikre backup-procedurer for at sikre dataintegritet og tilgængelighed i tilfælde af nødsituationer.
- Ligeledes prioriteres kontinuerlig beredskabstræning for ledelse og medarbejdere for at opretholde en kultur af sikkerhedsbevidsthed og minimere risici.

16. Overskudsvarme fra Kalundborg (Orientering)

Sagen kort

- Der er store mængder overskudsvarme i Kalundborg, der langt overgår, hvad der kan udnyttes lokalt
- På foranledning af Novo Nordisk er der igangsat et projekt, der undersøger teknisk og samfundsøkonomisk konceptvurdering af overskudsvarme fra Kalundborg til hovedstadsområdet
- VEKS' administration deltager i projektet som medlem af styregruppen sammen med Ørsted, Kalundborg Kommune og Novo Nordisk.
- VEKS leverer tekniske input, særligt angående tilslutningsforhold og varmebehov i København

Den videre proces

- Det nuværende projekt har fokus på at afklare, om der kan leveres forsynings sikker og grøn varme til en konkurrencedygtig pris.
- Næste skridt vil være udarbejdelse af et projektforslag, hvis analyserne viser positive resultater.

17. Orientering fra administrationen (Orientering)

Det er væsentligt, at bestyrelsen kan følge VEKS' anlægsprojekters fremdrift og status. De væsentligste er kommenteret nedenfor, mens der er et samlet overblik i bilag

Oversigt over investeringsprojekter: Produktion – Turbinerevision

Køge Kraftvarmeværk har haft turbinen ude til 10 års revision- et såkaldt Major Overhaul. Denne service er bekostelig og er en kompleks opgave at udføre og planlægge. VEKS har derfor haft opgaven i udbud og har sammen med rådgiver og advokat valgt Siemens Energy til opgaven. Kontrakten blev indgået i maj 2023.

- Opstart af arbejder, primo juli 2023, med frist for aflevering 9/9-2024
- Udskydelse af aflevering af arbejder pga. reparation af skovlerækker, 3/11-2023
- Uheld med stort oliespild ifm. opstart af turbine forud for aflevering af arbejder, 27/10-2023
- Ved samling af turbinen primo februar 2024, varsler SE yderligere forsinkelse med aflevering af arbejderne, ca. 4 ugers forsinkelse,
- SE foretager kold-start af turbinen den 9-10/3-2023, men turbinen udviser for store vibrationer og for høje temperatur – SE varsler yderligere 6 ugers forsinkelse
- VEKS' administration analyser viser at såfremt turbinen først kommer i drift i maj/juni, så vil den tabte indtægt pga. manglende el-indtægt være i størrelsesordenen 15 mio. kr.

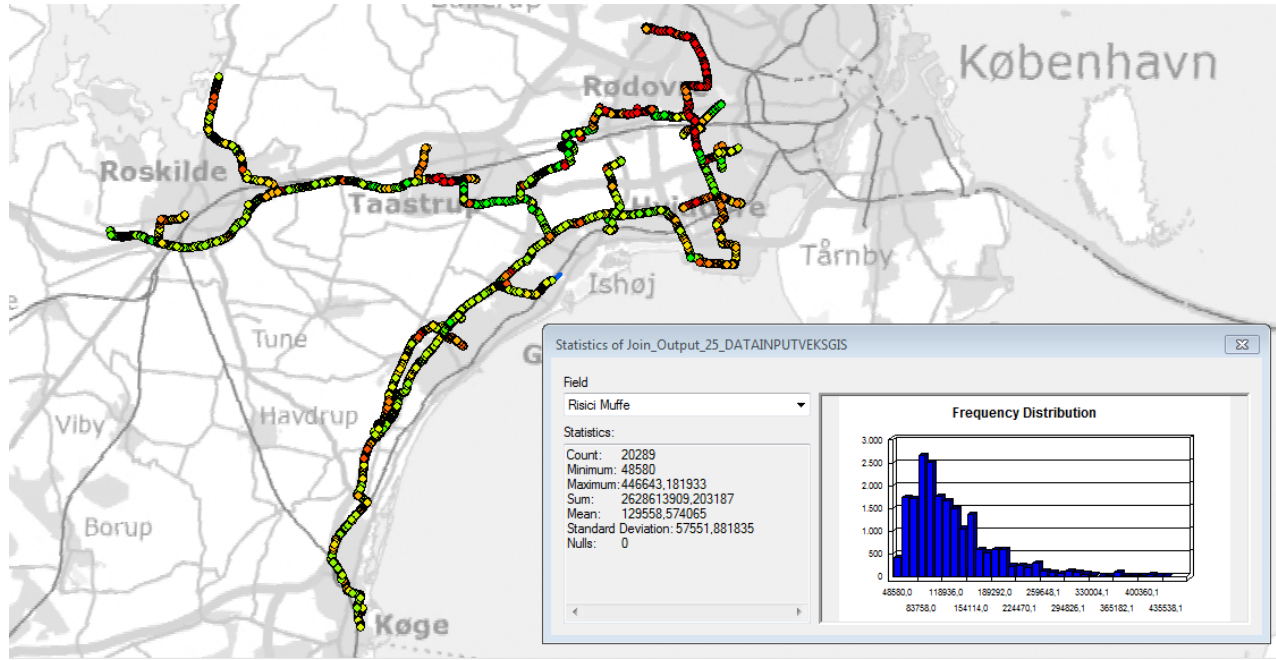
17. Orientering fra administrationen (Orientering)

Oversigt over investeringsprojekter: Transmission - Renovering af muffe og samlinger

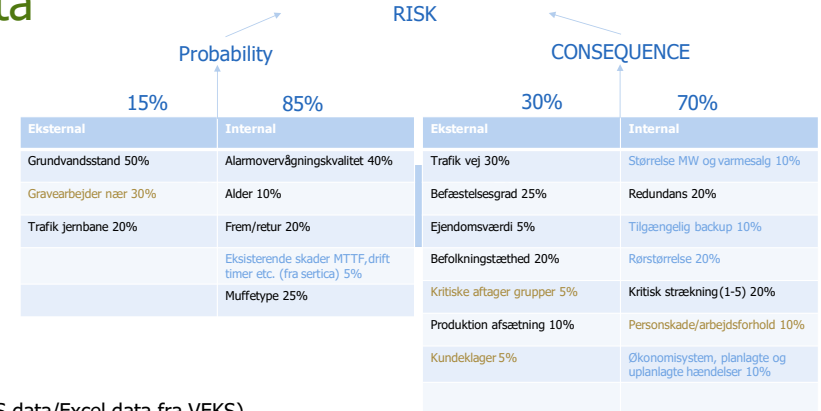
- VEKS har siden 2016 observeret udfordringer med isolerede rørsamlinger og lækagesystemet i transmissionsnettet på grund af alderdom. En rapport udarbejdet i samarbejde med en ekstern rådgiver konkluderede, at isolerede rørsamlinger og lækagesystemet har nået deres teoretiske levetid. Derfor har VEKS udarbejdet en renoveringsplan.
- Renoveringsplanen prioriterer og udpeger delstrækninger på transmissionssystemet ved hjælp af Asset Management, samt analoge og digitale målinger af transmissionssystemets tilstand.
- Der udskiftes isolerede rørsamlinger og lækagesystemet. Udskiftningen medfører, at anlæggets egenskaber genoprettes, og delstrækningen kan igen overvåges for lækager. Derudover forlænges anlæggets levetid med ca. 20 år. Renoveringen sker som en del af driften via en driftsinvestering.
- Renoveringsomfanget er øget til ca. 40 mio. kr./året fra 2022 og frem, efter VEKS har fået prioriteret og efterfølgende fastlagt tilstanden for transmissionssystemet via en række målinger. VEKS har siden 2022 renoveret isolerede rørsamlinger og lækagesystemer i Brøndby, Rødovre og Hvidovre kommuner.
- VEKS vil inden for det næste år opdatere og udarbejde en ny Asset Management plan for transmissionssystemet.

17. Orientering fra administrationen (Orientering)

Oversigt over investeringsprojekter: Renovering af muffer og samlinger



Data



Black (GIS data/Excel data fra VEKS)
 Blue (UK-bearbejdede data fra VEKS)
 Gold (parametre indlagt i modellen med default værdi)

ENERGI TIL DIG PÅ VESTEGNEN

17. Orientering fra administrationen (Orientering)

Oversigt over investeringsprojekter: Distribution

- Udbygningerne af fjernvarme i Køge områderne K02 og ED11 er kommet godt i gang med den nye entreprenør, BRAVIDA, som leverer planmæssigt.
- VEKS har opsagt samarbejdet med entreprenørselskabet Aarsleff. Køge og Tranegilde fjernvarme indgik i november 2018 en kontrakt (rammeaftale – såkaldt "cost+") med Aarsleff. Aftalen blev, i lyset af det store politiske fokus på fjernvarmeudbygning efter Ruslands invasion af Ukraine, fornyet i juli 2022 og revideret med hjælp fra Sirius advokater. Uenigheden med Aarsleff består dels i at de ifølge VEKS' rådgiver ikke har indhentet bedste pris i markedet, og dels om hvorvidt der er lavet de fornødne rekvisitioner på arbejdet.
- På denne baggrund opsagde VEKS samarbejdet. Vi har på baggrund af priserne i markedet fået lavet en benchmarking på de regninger vi har modtaget imod det vi har fået udført. Benchmarkingen viser at prisen Aarsleff vil have for deres arbejde, er markant højere end hvis vi havde købt ydelsen i et udbud. Aarsleff forlanger 145 mio. kr. for arbejde som VEKS vurderer har en værdi på 60-85 mio. kr. Der pågår forhandlinger.
- VEKS har inddraget Sirius advokater og vores rådgiver Norsyn som vurderer at VEKS har en god sag hvis det skulle komme til en syn og skønssag eller evt. en voldgift sag.

17. Orientering fra administrationen (Orientering)

Sager i Forsyningstilsynet/Energiklagenævnet

- Ishøj Varmeværk, substitutionspris – VEKS har 4. oktober 2023 modtaget udkast til afgørelse, som afgør, at substitutionsprisprincippet finder anvendelse, dog med nye retningslinjer for hvorledes det skal opgøres (sagen er resumeret i indstillingsnotatet)
- VEKS har 10. februar 2024 fremsendt indlæg til Forsyningstilsynet – se bilag. Ishøj Forsyning har valgt ikke at komme med yderligere bemærkninger på baggrund af VEKS indlæg. VEKS forventer, at tilsynet træffer afgørelse i sagen, men har endnu ikke modtaget tidsplan for svar.
- CO2-kvoteudveksling og samarbejde om varmeproduktion og -optimering i Hovedstadsområdet. HOFORs bestyrelse blev forelagt en sag om CO2-kvoteforbrug og kvotefordeling mv. på bestyrelses møde i oktober 2023 som planlagt – men der blev ikke truffet beslutning. Sagen skal dermed behandles igen på et kommende møde, før der kan træffes beslutning. Der har været møde på direktionsniveau mellem CTR, HOFOR og VEKS 22. marts 2024, og efterfølgende har CTR og VEKS fremsendt brev som endnu en gang opridser vores krav. Vi afventer HOFORs tilbagemelding.

17. Orientering fra administrationen (Orientering)

Energipolitisk status:

- NEKST har 14. marts 2024 præsenteret 10 anbefalinger til, hvordan der hurtigere kan blive sagt farvel til gas i danske hjem.
- En bred aftale om langsigtede rammer for CO2-fangst i forsyningssektoren blev indgået 7. februar 2024. Aftalen indebærer bl.a., at forsyningselskaberne får mulighed for at finansiere CO2-fangst gennem sparede omkostninger til CO2-kvoter og afgifter ved lagring.
- Det betyder også, at alt fra kraftvarme- til affaldsforbrændingsanlæg kan komme i gang med at fange CO2 fra deres skorstene. Der er dog fortsat uklarhed om, hvor mange afgifter man kan spare ved CO2-fangst.
- Den danske vinter har været kold og regnfuld. Det har betydet træk på de danske gaslagre.
- Krigene i Ukraine og Gaza og ikke mindst problemer for skibstrafikken i Det Røde Havn er forhold, som med kort varsel kan påvirke energimarkedene.

17. Orientering fra administrationen (Orientering)

Aktuel presse:

- Under punktet "Aktuel Presse Q1" er der som bilag samlet et udsnit af VEKS-relevante nyheder siden det seneste møde
- Presseklip vises i pdf-format
- Pdf-historierne er dateret og har et kort, sigende navn
- Sorteres kronologisk - de seneste nyheder øverst

Følg også gerne VEKS' kanaler:

LinkedIn: <https://www.linkedin.com/company/vestegnens-kraftvarmeselskab-is/posts/?feedView=all&viewAsMember=true>

Vimeo: <https://vimeo.com/user86464948>

18. Orientering fra formanden (Orientering)

19. Kommende møder (Orientering)

Bestyrelsesmøder 2024:

- Fredag den 21. juni
- Fredag den 27. september
- Fredag den 13. december

Alle møder kl. 14.30-16.30

Derudover er det aftalt at holde et borgmestermøde mellem ejerkommunernes borgmestre og VEKS' bestyrelse i oktober 2024 vedrørende vedtægtsændringer

Embedsmandsudvalgsmøder 2024:

- Tirsdag den 11. juni
- Tirsdag den 17. september
- Tirsdag den 3. december

Alle møder kl. 13.00-15.00

Ejerkommunernes direktioner inviteres til at deltage i EMU-mødet den 11. juni, jf. ejerstrategien

20. Eventuelt