

BESTYRELSESMØDE NR. 399

ONSDAG DEN 20. MAJ 2015

Punkt 3. - Indstillingssager.

d. Indstilling om godkendelse af

Investeringsforslag på 280 mio. kr. – projekt nr. 287 – til dækning af udgifter i forbindelse med etablering af fjernvarmeforsyning i Lyngby-Taarbæk Kommune – Lyngby Etape b.

at Vestforbrænding får godkendt låneramme på 280 mio. kr. til finansiering af projektet

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

Bilag: Investeringsanmodning

Baggrund

Bestyrelsen har på sit møde nr. 370 den 15. september 2010 vedtaget en bevilling på 5 mio. kr. - projekt nr. 281 - til dækning af udgifter i forbindelse med forstudie for varmeplan 2015.

En væsentlig del af fjernvarmemarkedet omfattet af Varmeplan 2015 ligger i Lyngby-Taarbæk Kommune, hvorfor der på et tidligt tidspunkt har været samtaler med kommunen om og i hvilket omfang Vestforbrænding skulle levere fjernvarme.

Bestyrelsen har derfor på bestyrelsesmøde 379 11. april 2012 godkendt en bevilling på 1 mio. kr. til videregang med planlægningen af fjernvarme i Lyngby-Taarbæk Kommune.

Lyngby-Taarbæk Kommune besluttede 3. september 2012 at gøre Vestforbrænding til samarbejdspartner i forbindelse med



VESTFORBRÆNDING

gennemførelse af en varmeplan for hele kommunen. Lyngby-Taarbæk Kommune udtrykte samtidig ønske om at Vestforbrænding bliver leverandør af fjernvarme til alle kunder i kommunen.

Aktiviteter med Lyngby-Taarbæk Kommune

Vestforbrænding og Lyngby-Taarbæk Kommune har siden efteråret 2012 samarbejdet ad to spor:

Der er udarbejdet en strategisk energiplan for hele Lyngby-Taarbæk Kommune. Den strategiske energiplan er i 2013 godkendt i økonomiudvalget i Lyngby-Taarbæk Kommune, og danner herefter rammen for kommunens udvikling på energiområdet.

På denne baggrund udarbejdes konkrete projekter for fjernvarmeforsyning i Lyngby-Taarbæk Kommune. Dette arbejde forestås i lighed med tidligere projektforslag af Vestforbrænding.

Bestyrelsen godkendte på sit møde nr. 384 d. 10. april 2013 at bevilge 318 mio. kr. til at iværksætte Etape A af forsyning af Lyngby-Taarbæk Kommune med fjernvarme.

Såvel salget til kunder som anlægsarbejderne under Etape A er i god gænge. Derfor fremsendes hermed projektforslag for Etape B af fjernvarmeforsyning af Lyngby-Taarbæk Kommune til Vestforbrændings bestyrelse til godkendelse.

Projektforslaget omfatter de centrale dele af Virum-Sorgenfri og sigter på at forsyne en række større forbrugere.

Gennemførelse af Etape B vil betyde, at fjernvarmeprisen over tid kan sænkes yderligere for de eksisterende kunder.

Projektforslaget vil efter bestyrelsens godkendelse blive forelagt Lyngby-Taarbæk Kommune til godkendelse august 2015.

Projektet er et led i Vestforbrændings klima- og CO₂-strategi, der bl. a. går ud på at hjælpe kommunerne i forbindelse med reduktion af CO₂ i forbindelse med opvarmning.

Investeringsanmodningen er udarbejdet på baggrund af det projektforslag, der forventes fremsendt til Lyngby-Taarbæk Kommune.

Projektforslag vedr. forsyning af Lyngby-Taarbæk Kommune Etape B

Projektet omfatter forsyning af større forbrugere i den centrale del af Virum-Sorgenfri i Lyngby-Taarbæk Kommune. Det samlede marked udgør 96.000 MWh/år.

Salgsarbejdet startes umiddelbart efter, at bevilling er godkendt i Vestforbrændings bestyrelse. Den samlede investering er opgjort til 280 mio. kr.

Den samfundsøkonomiske forrentning af projektet er beregnet til 6 %, hvorfor projektforslaget kan gennemføres jf. varmforsyningslovens bestemmelser.

Samlet økonomisk oversigt

Lyngby Etape B

		2016	2017	2018	2019	2020
Samlet salg	MWh	9.600	31.200	52.800	74.400	96.000
Samlede indtægter	1000 kr.	4.685	15.226	25.766	36.307	46.848
Driftsomkostninger	1000 kr.	428	1.391	2.353	3.316	4.279
Kompensation HMN	1000 kr.	0	0	0	0	0
Afskrivning og forrentning	1000 kr.	0	4.268	8.536	12.714	12.714
Varmekøb	1000 kr.	2.621	8.518	14.414	20.311	26.208
Resultat	1000 kr.	1.636	1.049	462	-34	3.647

Tilbagebetalingstiden er, jf. den vedlagte investeringsanmodning, beregnet til 18 år, hvilket er under anlæggets forventede tekniske levetid, der må skønnes til minimum 30 år.

Den beregnede tilbagebetalingstid ligger under projektets levetid og regnskabsmæssige afskrivningstid på 25 år.

Projektet vil derfor bidrage positivt til Vestforbrændings samlede økonomi, som det fremgår af tabellen ovenfor, hvor beregningerne er baseret på 3% forrentning og afskrivning på 25 år.

Tids- og aktivitetsplan

Projektet forventes gennemført efter nedenstående plan:

Aktivitet	Tidspunkt
Salgsarbejde	Medio 2015
Godkendelse i bestyrelse	maj 2013
Godkendelse af projektforslag (kommune)	medio 2015
Udbud	Oktober 2015
Anlægsprojekt	Januar 2016
Første kundetilslutning	Medio 2016

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.

Den samfundsøkonomiske forrentning af projektet er beregnet til 6 %, og projektforslaget forventes at kunne godkendes af Lyngby-Taarbæk Kommune august 2015.

Konsekvenser i relation klimaet

Ved gennemførelse af ovenstående projekt vil der lokalt i Lyngby-Taarbæk Kommune blive opnået en CO₂-besparelse på ca. 18.000 tons/år.

Forudsætninger for igangsætning af anlægsprojekt

Inden anlægsprojektet igangsættes, sikres det, at der er opnået bindende tilsagn fra et tilstrækkeligt antal kunder til at sandsynliggøre at den opstillede økonomi kan realiseres.

Lyngby-Taarbæk Kommunes godkendelse af varmforsyningsprojektet indebærer, at Vestforbrænding har forsyningspligt i det pågældende område. Anlægsprojektet påregnes derfor igangsat primo 2016.

Følsomhedsvurderinger for projektet

Tilbagebetalingstid ved investeringsforslag er beregnet til 18 år

Der er beregnet følsomhed ud fra følgende parametre:

- | | |
|--------------------------------------------------------------|-------|
| • Rentestigning til VF's gennemsnitsrente | +2 år |
| • Rentestigning med 4% | +7 år |
| • Udnyttelse af overskudsvarme om sommeren | -1 år |
| • Øget konkurrence hvis naturgasprisens falder med 10% | +1 år |
| • Investering stiger med 5% eller tilslutning falder med 5 % | 1 år |

På grundlag af de udarbejdede følsomheder vurderes projektet at være meget robust