

REFERAT Økonomiudvalget d. 31-10-2023

Mødedato Tirsdag d. 31. oktober 2023 kl. 16:00

Mødested Mødelokale 3

Mødedeltagere Thomas Kielgast, Erik Swiatek, Ken Kristensen, Marie
Stærke, Thomas Kampmann, Mette Jorsø, Bent Sten Andersen
(Fravær), Mette Wigand Bode, Niels Rolskov

Indholdsfortegnelse

Godkendelse af dagsorden.....	3
Garantistillelse og garantiprovision for Bjæverskov Fjernvarme.....	4
Eventuelt.....	7
Lukket: Orientering fra borgmester og fra kommunaldirektør.....	8
Lukket: Eventuelt.....	9
Lukket: Underskriftsblad - Økonomiudvalget.....	10

Punkt 303: Godkendelse af dagsorden

Beslutning

Godkendt.

Punkt 304: Garantistillelse og garantiprovision for Bjæverskov Fjernvarme

2011-128

Indstilling

Kultur- og Økonomiforvaltningen indstiller til Økonomiudvalget og Byrådet, at

1. der tages stilling til om der skal gives kommunegaranti til Bjæverskov Fjernvarme på 272,27 mio. kr., opdelt i 2 mio. kr. til forberedelsesfasen og 270,27 mio. kr. til anlægsfasen betinget af anlægspriserne og de anbefalede tiltag
2. såfremt det besluttet at stille garanti, da ligeledes at fastsætte størrelsen på garantiprovisionen. Køge Kommune skal opkræve en garantiprovision på minimum 3,8 % fra Bjæverskov Fjernvarme indtil der kan laves en kreditvurdering
3. der - såfremt der stilles garanti - udpeges et medlem fra Køge Kommune til bestyrelsen i Bjæverskov Fjernvarme A.M.B.A.

Baggrund og vurdering

Sagen er opdateret siden Økonomiudvalgets møde den 24. oktober 2023 på baggrund af møde med Bjæverskov Fjernvarme med henblik på afdækning af risikoen i projektet.

Bestyrelsen i Bjæverskov Fjernvarme oplyser, at de i forberedelsesfasen frem til 1. spadestik forventer at bruge 1½-2 mio. kr. primært på rådgivning. Heraf råder bestyrelsen over ca. 0,7 mio. kr. fra tilmeldingsgebyrer på 1.000 kr. pr. husstand. Bestyrelsen oplyser endvidere, at de selv vurderer at have et godt kendskab til prisniveauet i markedet, og at de i denne uge (uge 44) afholder markedsdialog med potentielle leverandører bl.a. med henblik på at få bekræftet anlægssummen for det samlede projekt. Egentligt udbud gennemføres når projektet er detailplanlagt forventeligt december 2023 og med forventet valg af leverandører marts-april 2024. Bestyrelsen oplyser endvidere, at de kommende forbrugere endnu ikke har fået oplyst priser for tilslutning og leverance.

Det fremgår af § 7 i vedtægterne for Bjæverskov Fjernvarme A.M.B.A., at Køge Byråd kan udpege et medlem til bestyrelsen, hvis kommunen har ydet kommunegaranti for selskabets lån. Hvis Byrådet beslutter at udpege et bestyrelsesmedlem, skal antallet af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer reduceres med et medlem. Bestyrelsen består af i alt 7 medlemmer.

Forvaltningen finder det betryggende, at den kommunale risiko er begrænset til 2 mio. kr. i forberedelsesfasen. Det er desuden en styrke, at der gennemføres markedsdialog allerede i denne uge, og at der er kan opnås sikkerhed for den samlede anlægssum forud for beslutning om at gennemføre projektet. Det reducerer den kommunale risiko. Der vurderes fortsat at være en væsentlig risiko for at anlægspriserne overstiger forventningerne, ligesom der vurderes at være en risiko for faldende tilslutning når de endelige priser meldes ud, idet 1.000 kr. i tilslutning ikke vurderes at have en bindende effekt.

Såfremt Byrådet ønsker at stille garanti, da anbefales det at

- yde garanti på 2 mio. kr. til forberedelsesfasen
- yde betinget garanti på 270,27 mio. kr. til anlægsfasen betinget af at de forventede anlægspriser holder, eller der kan fremlægges fornyet businesscase, der fortsat har positiv samfundsøkonomi, selskabsøkonomi og forbrugerøkonomi
- der entres på alle primære leverancer samtidig, således at der opnås væsentlig budgetsikkerhed for hele projektet indledningsvis
- Byrådet udpeger et bestyrelsesmedlem, der indtræder inden udbudsfasen.

Nedenfor følger den oprindelige dagsordenstekst.

Bjæverskov Fjernvarme A.M.B.A. har på møde i Klima- og Planudvalget den 17. august 2023 fået godkendt projektforslag for fjernvarme i Bjæverskov, som både indeholder produktion og distribution.

Baggrund for projektet er at Bjæverskov i dag varmforsynes med naturgas. På baggrund af Statens udmelding om udfasning af naturgas til boligopvarmning, blev Bjæverskov Fjernvarme stiftet den 29. juni 2022.

I samarbejde med forvaltningen er der siden arbejdet på at etablere fjernvarmeforsyning. Den 30. marts 2023 meddelte forvaltningen en betinget godkendelse af projektforslaget med henblik på at søge fjernvarmepuljen om tilskud. Den 14. juni 2023 fik Bjæverskov A.M.B.A. tilsagn om tilskud fra fjernvarmepuljen og anmodede derfor forvaltningen om at gå videre med behandlingen af projektforslaget.

Beskrivelse af projektet:

Ændring af projektområdets varmforsyning fra område udlagt til naturgas til fjernvarmeforsyning ved Bjæverskov Fjernvarme. Der påregnes en minimumtilslutning på 785 husholdninger i 2028.

I beregningerne er der for projektet fundet et samfundsøkonomisk overskud på ca. 10 mio. kr. over en betragtningsperiode på 20 år i forhold til etablering af individuelle varmpumper. Forbrugerøkonomisk set vil projektet også være en fordel, da der for et standardhus i Bjæverskov til sammenligning med naturgas kan opnås en årlig besparelse på ca. 4.000 kr./år med de nuværende økonomiske rammer. Til sammenligning med en individuel luft/vand-varmepumpe vil den årlige besparelse med de nuværende økonomiske rammer blive ca. 5.000 kr./år

Omsætningen er på godt 20 mio. kr. årligt når det er fuldt udrullet i 2027. Med de anvendte forudsætninger, opnår projektet en selskabsøkonomisk driftsunderskud i et gennemsnits driftsår. Imidlertid kan der forventes overskud efter en årrække. I forbindelse med afdrag på lån vil der i de første år blive et likviditetsunderskud. Det skyldes at betalingen for garantiprovisionen afhænger af restgælden og den vil falde med tiden. I flerårsbudgettet er der indlagt en periode hvor varmeprisen må stige indtil der er overskud. I praksis vil økonomien skulle balancere og hvile i sig selv. Der forventes at der opnås et overskud i økonomien efter ca. 10 år. Nutidsværdien for de selskabsøkonomiske årlige resultater går i nul efter ca. 20 år.

De samfundsøkonomiske beregninger viser, at en realisering af projektet betyder en samfundsøkonomisk fordel på ca. 10 mio. kr.

Selskabs- og brugerøkonomi

Projektets investeringspris anslås til 272,27 mio. kr., og det forventes, at Bjæverskov Fjernvarme vil ansøge om fuld finansiering via Kommunekredit. Der er forudsat et 30 årigt lån på 3,5 pct.

Projektets realisering forudsætter tilskuddet fra fjernvarmepuljen, samt den endelige pris på udbuddet for projektet samt størrelsen af garantiprovisionen.

Risici for projektet er beskrevet nedenfor i afsnittet om økonomi.

Realisering af projektet er i overensstemmelse med Køge Kommunes Varmeplan, hvor Bjæverskov indgår som et område, hvor der undersøges mulighed for etablering af fjernvarme. Realisering af projektet medvirker til at udfase brugen af fossile brændstoffer og understøtter den grønne omstilling.

Projektet skal påbegyndes senest 2 år efter tilladelsen er meddelt.

Projektet overgår til fjernvarmeområde, og dette ændres i Køge Kommunes Varmeplan samt følges op af samme statusændring i Plandata. Derved er det ikke muligt pt. at søge tilskud til varmepumper i området.

Fastsættelse af garantiprovision:

Der behandles en principsag på samme Byrådsmøde i november 2023, der fastlægger rammerne for kommunens opkrævning af garantiprovision.

Af den principsag fremgår det, at der i forbindelse med nyopstartet virksomhed, hvor der endnu ikke er aflagt regnskab, anbefales en garantiprovisionssats på minimum 3,8 %

Når der er nye forhold, der tilsiger at situationen har ændret sig, eller når der er aflagt regnskab, så kan virksomheden få udarbejdet en egentlig kreditvurdering og indsende til kommunen med henblik på at få revurderet garantiprovisionssatsen.

Køge Kommune vil endvidere indhente en kreditvurdering hvert femte år med henblik på at vurdere risikoen og evt. justere garantiprovisionen.

Økonomi

Ved bevilling af en kommunegaranti vil Køge Kommune påtage sig en risiko som garant for forsyningsselskabets lån.

Køge Kommune vil opnå en indtægt i form af garantiprovision, der svarer til værdien af kommunens risiko. Ved en garantiprovision på 3,8 % vil kommunen opnå en indtægt på 38.000 kr. pr. mio. i optaget gæld. Der forventes en gradvis låneoptagelse over en årrække op mod garantibeløbet på 272,27 mio. kr. Det forventes ligeledes at garantiprovisionssatsen vil falde i takt med at selskabet kommer i drift og kan opnå en bedre kreditvurdering.

Det skal bemærkes, at en garantistillelse til en nystartet virksomhed som Bjæverskov Fjernvarme udgør en stor risiko for Køge Kommune.

Når det anbefales at indplacere nyetablerede selskaber med en garantiprovision på minimum 3,8 %, så svarer det til at selskabet opnår en kreditvurdering på B+ hos f.eks. kreditvurderingsselskaberne Standard & Poors eller Fitch med en kreditkvalitet, der betegnes således: "Sandsynligt, at betalingsevnen forringes af negative forhold". Det betyder altså, at selskabet kan blive udfordret, hvis der opstår noget uforudset.

Forvaltningen vurderer, at bl.a. de nuværende meget høje anlægsudgifter kan være en uforudset hændelse, der kan påvirke projektets risiko. Der er i projektet indregnet forventede stigninger på 25-35 pct., men Køge Fjernvarme oplever endnu større stigninger pt. pga. den meget store interesse for fjernvarmeprojekter lige nu. Det samfundsmæssige overskud af projektet er beregnet til 10 mio. kr., og med et anlægsbudget på 272 mio. kr. vil en uforudset anlægsudgift på 4 % gøre projektet urentabelt samfundsmæssigt. Dog opleves ligeledes stigende priser på varmepumper, der er det alternative scenarie.

En anden væsentlig usikkerhed er fastsættelsen af den langsigtede garantiprovision. Projektforslaget er baseret på 0,4 %, og det vurderes meget optimistisk. Det vurderes mere realistisk med en langsigtet garantiprovision i et spænd mellem 0,55 og 2,0. Dette vil i bedste fald reducere det samfundsmæssige overskud til tæt på nul.

Sagens forløb

24-10-2023 Økonomiudvalget

Udsat, sagsfremstillingen uddybes frem mod næste behandling.

Beslutning

Ad 1: Økonomiudvalget anbefaler, at der ydes garanti på 2 mio. kr. i forberedelsesfasen og 270,27 mio. kr. til anlægsfasen betinget af anlægspriserne og de anbefalede tiltag.

Ad 2: Økonomiudvalget anbefaler en garantiprovision på 3,8 %.

Ad 3: Økonomiudvalget anbefaler at Erik Swiatek (A) udpeges.

Punkt 305: Eventuelt

Beslutning

Intet.

Punkt 306: Lukket: Orientering fra borgmester og fra kommunaldirektør

Punkt 307: Lukket: Eventuelt

Punkt 308: Lukket: Underskriftsblad - Økonomiudvalget