



Københavns Kommune, att.: Per Justesen
Transport- og Boligministeriet, att.: Michael Birch

Anmodning om indbetaling af korrektionstillæg (K2-A) til Sydhavnsmetroen, jf. ny anlægsbudgettering (NAB)

I foråret 2018 indgik Metroselskabet de store kontrakter for Sydhavnsmetroen. Dette skete efter forudgående godkendelse fra ejerkredsen med brev af 7. marts 2018 fra Transport- og boligministeren. I forlængelse heraf blev de fysiske anlægsarbejder igangsat.

Entreprenørerne har nu været i gang i over et år og i takt med projektets fremdrift bliver det mere overhængende for selskabet løbende at kunne håndtere de forhold (f.eks. uforudsete udgifter og udgifter der risikomæssigt er placeret hos selskabet, etc.), der ikke har været indeholdt i de oprindelige kontrakter med entreprenørerne, og som naturligt opstår i et anlægsprojekt som Sydhavnsmetroen.

Sydhavnsbudgettet er besluttet af selskabets ejere og etableret med særskilte reserver til dækning af uforudsete forhold, i form af de til budgettet knyttede korrektionstillæg på henholdsvis 10 pct. og 20 pct., svarende til henholdsvis 722 mio. kr. og 1.443 mio. kr. i 2019-priser. Efter retningslinjerne for ny anlægsbudgettering (NAB) skal korrektionstillægget på 20 pct. (K2-B) bibeholdes som en centralt reserveret pulje til større uforudsete forhold, mens det andet korrektionstillæg på 10 pct. (K2-A) er forudsat overdraget til Metroselskabet (som anlægsmyndighed) til at realisere projektet. En sådan overdragelse og dermed også ensartethed på tværs af projekterne (Nordhavnsafgreningen) harmonerer med EY's anbefaling om reserverne i forbindelse med deres gennemgang af Metroselskabets økonomi. Af 10 pct. korrektionstillægget fik selskabet indbetalt 21 mio. kr. (2019-priser), da beslutningen om afgreningskammeret fra Cityringen blev taget.

Metroselskabet indstillede derfor med brev af 18. marts 2019 til staten v/transport- og boligministeren og København Kommune, at den resterende del af 10 pct. korrektionsreserven (K2-A) blev frigivet til disponering og indbetalt til selskabet og således indgik i projektets disponible reserver. Selskabet er i forlængelse heraf blevet bedt om at redegøre for, hvordan en sådan frigivelse eventuelt vil kunne finde sted i etaper, samtidig med at selskabets handlemuligheder for at sikre fremdriften vil kunne bibeholdes, og på grundlag heraf fremkomme med en fornyet anmodning.

Metroselskabet I/S
Metrovej 5
DK-2300 København S
m.dk

T +45 3311 1700
E m@m.dk

2019-09-23



Grundlag

Selskabets anmodning om frigivelsen af 10 pct. korrektionstillægget er ikke en følge af en konkret hændelse eller behov for yderligere likviditet, men skal ses i lyset af, at anlægsbudgettet for Sydhavnsmetroen – på samme måde som anlægsbudgettet for Nordhavnsafgreningen – er fastsat uden indeholdelse af reservede midler til almindelige uforudselige forhold. Dette er en følge af, at budgettet er fastlagt efter NAB, hvor budgettet opbygges med et basisbudget (det aktuelle anlægsbudget for Sydhavnsmetroen), disponible midler til forventelige uforudseelige forhold (10 pct. korrektionstillægget) og en central reserve til dækning af større afvigelser (20 pct. korrektionstillægget). Basisbudgettet er således helt rensat for reserver, da det ved en sådan budgetlægning er forudsat, at der herudover frigives, hvad der svarer til 10 pct., til selskabets disponering og dækning af forventelige uforudseelige forhold.

Konsekvensen af, at selskabet ikke i det eksisterende anlægsbudget har disponible reserver, er, at selskabets mulighed for at håndtere de uforudseelige forhold, der vil opstå i et projekt som Sydhavnsmetroen, og dermed sikre fremdriften er meget begrænset. Selskabet kan således f.eks. ikke indgå økonomisk forpligtende aftaler om håndtering af sådanne uforudselige forhold, da selskabet ikke har adgang til at disponere over midlerne fra reserven. Indtil nu har selskabet derfor søgt at sikre fremdriften ved midlertidigt at udskyde den økonomiske konsekvens af de heldigvis mindre forhold, der hidtil har været konstateret.

Baseret på Metroselskabets erfaringer fra de øvrige anlægsprojekter er det afgørende for såvel fremdriften som muligheden for at reducere omfanget af ekstrabetalinger til entreprenører m.v., at selskabet hurtigt vil kunne handle, når der sker noget uventet på projektet. Dette gælder hurtige tekniske beslutninger, som selskabets medarbejdere og direktion løbende tager, men også når det drejer sig om at kunne foretage økonomiske dispositioner. Til sidstnævnte er der derfor brug for, at selskabet altid vil have et disponibelt økonomisk råderum af en vis størrelse.

Anlæggbudgettet for Sydhavnsmetroen (basisbudgettet) udgør 7,2 mia. kr. Heraf har selskabet frem til udgangen af 2018 brugt 1,4 mia. kr., hvorfor der udestår 5,8 mia. kr. til den resterende anlægsperiode. Jf. det gældende langtidsbudget er det forventede afløb heraf i de kommende år vist i nedenstående tabel med budgetestimerne for årene.

Budgetteret forbrug af anlægsbudgettet for Sydhavnsmetroen i 2019-priser (mia. kr.)

	Forbrugt til og med 2018	Estimat 2019	Estimat 2020	Estimat 2021	Efterfølgende år
Forbrug i perioden	1,4	1,3	1,2	1,2	2,1
Akkumuleret forbrug	1,4	2,7	3,9	5,1	7,2

Under hensyntagen til aktiviteten i de kommende år, er det selskabets vurdering, at en aktuell frigivelse af 1/3 af 10 pct. korrektionstillægget svarende til 241 mio. kr. vil kunne sikre selskabet et tilstrækkeligt råderum i den nærmeste fremtid til at kunne agere i de situationer, der opstår i et projekt af sydhavnsmetroens størrelse. Der må



påregnes en løbende disponering herfra, hvorfor det disponible råderum vil reduceres og yderligere frigivelse fra 10 pct. korrektionstillægget blive nødvendig. Selskabet vil således have behov for årligt – forventelig første gang i forbindelse med budgetlægningen for 2021 - at vende tilbage til ejerne for at få frigivet yderligere midler fra 10 pct. korrektionstillægget, hvis det vurderes, at det disponible råderum er utilstrækkeligt til at sikre selskabet de nødvendige handlemuligheder for at sikre fremdriften mv. Ligeledes kan det være nødvendigt for selskabet også udenfor denne kadence at få udvidet råderummet, hvis det i den konkrete situation vurderes, at det resterende disponible råderum bliver for lille.

Selskabet vil ud fra retningslinjerne i NAB løbende rapportere til ejerne om de disponeringer, der måtte foretages fra det herefter frigivne korrektionstillæg. Dette vil ske i forbindelse med selskabets kvartalsvise økonomirapportering, hvor afrapportering i henhold til NAB for Sydhavnsmetroen indgår.

I tilknytning til den budgetmæssige frigivelse af 241 mio. kr. hører en yderligere indbetaling til selskabet af de af ejerne reservede midler. Da selskabet som nævnt har modtaget 21 mio. kr. af korrektionstillægget tidligere, vil den udestående indbetaling med den aktuelle frigivelse udgøre 220 mio. kr.

Forny et anmodning

Med udgangspunkt i ovenstående skal selskabet derfor indstille til Staten v/Transport- og Boligministeren og Københavns Kommune, at 241 mio. kr. fra 10 pct. korrektionsreserven på i alt 722 mio. kr. frigives til disponering og således indgår i selskabets disponible reserver.

Frigivelsen vil indebære en indbetaling til selskabet fra By & Havn på 220 mio. kr. Metroselskabet vil med udgangspunkt i Statens og Københavns Kommunes bekræftelse af, at midlerne frigives til selskabets disponering, tage kontakt til By & Havn med henblik på at sikre den bedst mulige likviditets- og regnskabsmæssige løsning for begge parter.

Når anlægsarbejdet med Sydhavn er afsluttet vil eventuelle tilbageværende ikke disponerede korrektionsreservemidler fra By & Havn blive tilbagebetalt.

Med venlig hilsen

Henrik Plougmann Olsen
Administrerende direktør