



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

Kopi: By og Havn, att.: Carsten Boll

Anmodning om frigivelse og indbetaling af korrektionsreserve (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.

Sydhavnsbudgettet er besluttet af selskabets ejere og etableret med særskilte reserver til dækning af uforudsete forhold, i form af de til budgettet knyttede korrektionsreserver på henholdsvis 10 % og 20 %, svarende til henholdsvis 726 mio. kr. og 1.453 mio. kr. i 2020-priser. Efter retningslinjerne for ny anlægsbudgettering (NAB) skal korrektionsreserven på 20 % (K2-B) bibeholdes som en centralt reserveret pulje til større uforudsete forhold, mens den anden korrektionsreserve på 10 % (K2-A) er forudsat overdraget til Metroselskabet (som anlægsmyndighed) til at realisere projektet. Af 10 % korrektionsreserven har selskabet i efteråret 2019 fået frigivet 243 mio. kr. (241 mio. kr. i 2019-priser), der således indgår i projektets disponible reserver.

Selskabet redegjorde i forbindelse hermed for, hvordan frigivelsen kunne finde sted i etaper, samtidig med at selskabets handlemuligheder for at sikre fremdriften ville kunne bibeholdes. Det fremgik blandt andet heraf, at selskabet forventelig i forbindelse med budgetlægningen for 2021 ville have behov for at vende tilbage til ejerne for at få frigivet yderligere midler fra 10 % korrektionsreserven, hvis det vurderedes, at det disponible råderum blev utilstrækkeligt.

Med de i samfundet gennemførte tiltag mod COVID-19 og selskabets nødvendige tiltag til imødegåelse af konsekvenserne heraf for projektet har selskabet nu disponeret 220 mio. kr. af den frigivne del af korrektionsreserven på 243 mio. kr. Metroselskabets bestyrelse har derfor på det seneste bestyrelsesmøde besluttet, at selskabet skal rette henvendelse til selskabets ejere og indstille, at den resterende del af 10% korrektionsreserven nu frigives og indbetales til selskabet, således at selskabet sikres de nødvendige handlemuligheder for at sikre fremdriften mv.

Grundlag

Selskabets anmodning om frigivelsen af den resterende del af 10 % korrektionsreserven er som nævnt en følge af, at størstedelen af den i efteråret 2019 frigivne del af korrektionsreserven er fuldt disponeret efter tiltagene mod

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

T +45 3311 1700
E m@m.dk

2020-09-15



COVID-19 og selskabets efterfølgende arbejde for at sikre, at entreprenørerne kommer tilbage på tidsplanen.

Anmodningen 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 uforudseelige 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% korrektionsreserven) og en central reserve til dækning af større afvigelser (20% korrektionsreserven). Basisbudgettet er således helt rensat for reserver, da det ved en sådan budgetlægning er forudsat, at der herudover frigives, hvad der svarer til 10 %, til selskabets disponering og dækning af forventelige uforudseelige forhold.

Konsekvensen af, at selskabet ikke i det eksisterende anlægsbudget har tilbageværende 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 nye økonomisk forpligtende aftaler om håndtering af sådanne uforudseelige forhold, da selskabet ikke har adgang til at disponere over midlerne fra reserven.

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.

Anlægsbudgettet for Sydhavnsmetroen (basisbudgettet) udgør 7,2 mia. kr. Heraf har selskabet frem til udgangen af 2019 brugt 2,5 mia. kr., hvorfor der udestår 4,7 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 2020-priser (mia. kr.)

	Forbrugt til og med 2019	Estimat 2020	Estimat 2021	Estimat 2022	Efterfølgende år
Forbrug i perioden	2,5	1,5	1,3	0,8	1,1
Akkumuleret forbrug	2,5	4,0	5,3	6,1	7,2

Under hensyntagen til aktiviteten i de kommende år, og den fortsatte store uvished omkring, hvilke yderligere konsekvenser tiltagene mod COVID-19 kan få for projektet og dets fremdrift, er det selskabets vurdering, at den resterende del af 10 % korrektionsreserven svarende til 483 mio. kr. nu bør frigives. Frigivelsen vil kunne sikre selskabet et tilstrækkeligt råderum i den kommende tid til at kunne agere i de



situationer, der måtte opstå, herunder til at sikre selskabet de nødvendige handlemuligheder for at sikre fremdriften mv.

Udover de særlige dispositioner der måtte relatere sig til COVID-19, må der generelt påregnes en løbende disponering fra reserven til at 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.

Selskabet vil ud fra retningslinjerne i NAB løbende rapportere til ejerne om de disponeringer, der måtte foretages fra den herefter frigivne korrektionsreserve. 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 483 mio. kr. hører en tilsvarende yderligere indbetaling til selskabet af de af ejerne reserverede midler.

Anmodning

Med udgangspunkt i ovenstående skal selskabet derfor indstille til Staten v/Transport- og Boligministeren og Københavns Kommune, at 483 mio. kr. fra 10 % korrektionsreserven (K2-A) frigives til disponering og således indgår i selskabets disponible reserver.

Frigivelsen vil indebære en indbetaling til selskabet fra By & Havn på 483 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.

Med venlig hilsen

Lasse Jessen
Økonomichef